

Lunes, 8 de abril 2024

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

08/04/2024

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	05/04/2024	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	1.098,95	1.081,89	-17,06	-1,55%	Abril 2024	10.880,0	-36,00	Yen/\$	151,79
IBEX-35	11.090,9	10.916,0	-174,9	-1,58%	Mayo 2024	10.853,0	-63,00	Euro/£	1,166
LATIBEX	5.955,10	5.937,10	-18,0	-0,30%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	38.596,98	38.904,04	307,06	0,80%	USA 5Yr (Tir)	4,39%	+11 p.b.	Brent \$/bbl	91,17
S&P 500	5.147,21	5.204,34	57,13	1,11%	USA 10Yr (Tir)	4,39%	+9 p.b.	Oro \$/ozt	2.298,55
NASDAQ Comp.	16.049,08	16.248,52	199,44	1,24%	USA 30Yr (Tir)	4,55%	+9 p.b.	Plata \$/ozt	26,78
VIX (Volatilidad)	16,35	16,03	-0,32	-1,96%	Alemania 10Yr (Tir)	2,38%	+2 p.b.	Cobre \$/lbs	4,17
Nikkei	38.992,08	39.347,04	354,96	0,91%	Euro Bund	132,22	-0,39%	Niquel \$/Tn	17.475
Londres(FT100)	7.975,89	7.911,16	-64,73	-0,81%	España 3Yr (Tir)	2,90%	+1 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	8.151,55	8.061,31	-90,24	-1,11%	España 5Yr (Tir)	2,87%	+2 p.b.	1 mes	3,888
Frankfort (DAX)	18.403,13	18.175,04	-228,09	-1,24%	España 10Yr (TIR)	3,21%	+2 p.b.	3 meses	3,885
Euro Stoxx 50	5.070,76	5.014,75	-56,01	-1,10%	Diferencial España vs. Alemania	84	+1 p.b.	12 meses	3,656

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.901,16
IGBM (EUR millones)	1.937,68
S&P 500 (mill acciones)	2.773,74
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	8.817,48

Evolución principales índices bursátiles - semana del 5 de abril

Fuente: FactSet; elaboración propia

principales índices mundiales	Price as of 29/03/24	Price as of 05/04/24	var %	var % año 2024
S&P 500	5.254,35	5.204,34	-1,0%	9,1%
DJ Industrial Average	39.807,37	38.904,04	-2,3%	3,2%
NASDAQ Composite Index	16.379,46	16.248,52	-0,8%	8,2%
Japan Nikkei 225	40.369,44	38.992,08	-3,4%	17,4%
STOXX Europe 600 ex Eurozone	489,40	483,49	-1,2%	3,0%
Euro STOXX 50	5.083,42	5.014,75	-1,4%	10,9%
IBEX 35	11.074,60	10.916,00	-1,4%	8,1%
France CAC 40	8.205,81	8.061,31	-1,8%	6,9%
Germany DAX (TR)	18.492,49	18.175,04	-1,7%	8,5%
FTSE MIB	34.750,35	34.010,88	-2,1%	12,1%
FTSE 100	7.952,62	7.911,16	-0,5%	2,3%
Eurostoxx	520,21	514,07	-1,2%	8,4%

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,083

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,96	3,98	-0,01
B. SANTANDER	4,51	4,59	-0,07
BBVA	10,87	11,01	-0,13

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

Alemania: Balanza comercial (febrero): Est: EUR 28.000 millones; ii) Exportaciones (feb): Est MoM: -0,3%
 iii) Importaciones (febrero): Est MoM: -0,7%; iv) Producción industrial (febrero): Est MoM: 0,4%; Est YoY: -6,8%
 Zona Euro: Índice Sentix (abril): Est: n.d.

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

Tras una semana en la que los mercados de valores se tomaron un respiro, con muchos inversores aprovechando las fuertes revalorizaciones experimentadas por la renta variable europea y estadounidense durante el 1T2024 para realizar algunos beneficios, **las bolsas afrontan una nueva**

Lunes, 8 de abril 2024

semana que presenta una agenda macroeconómica muy interesante y que finalizará el viernes con el inicio “oficioso” en Wall Street de la temporada de publicación de los resultados correspondientes al pasado trimestre.

Cabe destacar que en las últimas semanas las cifras macroeconómicas que se han venido publicando en Europa y EEUU confirman, de momento, el escenario de un “aterrizaje suave” para las primeras de estas economías, aterrizaje que en el caso de la segunda, la estadounidense, podría incluso convertirse en un “no aterrizaje”, dada la fortaleza que sigue mostrando el mercado laboral en el país. Además, el proceso de desinflación, si bien continúa a buen ritmo en Europa, se ha ralentizado sensiblemente en EEUU. Todo ello, un mercado laboral sólido y una inflación más resistente a la baja de lo esperado, concretamente en el caso estadounidense, está llevando a los inversores a volver a recalibrar sus expectativas de recortes de tipos por parte de la Reserva Federal (Fed). Así, si antes de la publicación el viernes de los datos de empleo, que volvieron a sorprender al alza -ver análisis en la sección de Economía y Mercados de los datos de empleo del mes de marzo publicados el viernes-, los inversores apostaban por que el banco central estadounidense comenzaría a bajar sus tasas de referencia tan pronto como en junio y que lo haría dos veces más durante 2024, ahora ya no tienen tan claro que será junio cuando se inicie el proceso -los futuros le dan a esta fecha menos de un 50% de probabilidad- y están barajando sólo entre 1 y 2 reducciones de tipos este año, con algunos de ellos incluso descartando que la Fed vaya a modificar sus tasas este año.

En el caso europeo, concretamente en la Eurozona, el escenario de tipos que barajan los inversores sigue siendo, de momento, el mismo que contemplaban hace unas pocas semanas, después de haber revisado anteriormente a la baja sus expectativas. Así, los mercados siguen esperando que el BCE comience en junio a bajar sus tasas y que lo haga al menos tres veces más en lo que resta de ejercicio. Está por ver, no obstante, si el BCE será capaz en esta ocasión de “adelantarse” a la Fed y “mover ficha” antes de que lo haga el banco central estadounidense, algo que no ha hecho en anteriores ocasiones. De todo ello intentarán salir de dudas los inversores esta semana, ya que el jueves se reúne el Consejo de Gobierno del BCE, en lo que es la principal cita de la semana para los mercados de bonos y acciones europeos. Si bien no creemos que el BCE haga ningún movimiento en materia de política monetaria, sí esperamos que “confirme” la reunión de su Consejo del mes de junio como la del inicio del proceso de bajadas de tipos o, al menos, que deje la puerta “muy abierta” en este sentido.

Pero, además de la mencionada reunión del Consejo de Gobierno del BCE, los inversores, tanto en Europa como en EEUU, tendrán otras citas relevantes a lo largo de esta semana, especialmente el miércoles, ya que ese día se publica la inflación estadounidense del mes de marzo, además de las actas de la última reunión del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Fed. En lo que hace referencia a la inflación, se espera que la general haya repuntado ligeramente en el mes de marzo (3,4% vs 3,2% en febrero), como consecuencia del alza del precio del crudo, y que la subyacente, aunque lentamente, haya seguido bajando (3,7% vs 3,8% en febrero). En cuando a las actas del FOMC, lo más interesante será comprobar cuánto apoyo tiene en el seno del comité la posibilidad de comenzar a bajar las tasas oficiales en junio.

Lunes, 8 de abril 2024

Finalmente, y como hemos señalado al comienzo de nuestro comentario, cabe recordar que el viernes se inicia en Wall Street, de forma “oficiosa”, la temporada de publicación de resultados trimestrales, y lo hace con las cifras de tres de los grandes bancos del país: JPMorgan (JPM-US), Wells Fargo (WFC-US) y Citigroup (C-US), y con los de la mayor gestora de activos del mundo, Black Rock (BLK-US). Si la temporada confirma que las empresas siguen mostrándose optimistas con relación al devenir de sus negocios, ya que esperan que las economías vayan a más en lo que resta de ejercicio, los mercados de valores podrían seguir subiendo. Una temporada de resultados “peor” de lo esperado, sin embargo, podría abrir la puerta a una corrección en estos mercados, los cuales, tras cinco meses de alzas consecutivas, están algo sobrecomprados.

HOY, y para empezar la semana, esperamos que los principales índices de las bolsas europeas abran ligeramente al alza, siguiendo de esta forma la estela dejada el viernes por Wall Street, mercado que se “tomó” finalmente bien la fortaleza mostrada por el mercado laboral estadounidense en el mes de marzo. También ayudarán a la apertura alcista en Europa factores como el buen tono mostrado esta madrugada por las bolsas asiáticas y el hecho de que el precio del crudo esté cediendo tras la reducción de la tensión geopolítica en Oriente Medio, al haber comenzado Israel a retirar sus tropas del sur de Gaza y haberse reiniciado las negociaciones para un potencial alto el fuego en la zona. Por lo demás, destacar que el dólar se muestra estable esta madrugada y que los bonos vienen a la baja, con sus rendimientos repuntando ligeramente.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **BBVA:** descuenta dividendo ordinario complementario a cargo de 2023 por importe bruto por acción de EUR 0,39; paga el día 10 de abril;
- **Repsol (REP):** ventas e ingresos y estadísticas operativas del 1T2024;

Bolsas Europeas: publican resultados trimestrales y datos operativos, entre otras compañías:

- **SAS (SAS-SE):** ventas, ingresos y las estadísticas de tráfico de marzo 2024;
- **Bossard Holding (BOSN-CH):** ventas e ingresos del 1T2024;

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. El Instituto Nacional de Estadística (INE) publicó el viernes que **la producción industrial, en datos ajustados estacionalmente y por calendario, aumentó en febrero el 0,7% con relación a enero**. Por sectores de actividad, cabe destacar que la producción de Bienes de consumo duradero fue la que más creció en el mes (2,6%), mientras que la de Energía fue la que presentó la menor tasa de crecimiento en el mes (0,1%).

Lunes, 8 de abril 2024

En tasa interanual, en datos corregidos por efectos estacionales y por calendario, creció el 1,5% en el mes de febrero (0,3% en enero), superando la estimación de los analistas del consenso de *FactSet*, que apuntaba a una caída interanual de esta variable en el mes del 2,2%. Por sectores de actividad, y en índices corregidos de efectos estacionales y de calendario, la producción de Bienes de equipo (4,3%) presentó la mayor tasa anual, mientras que la de Energía (-1,3%) registró la menor.

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según datos de Eurostat, **las ventas minoristas en la Eurozona bajaron el 0,5% en febrero con relación a enero**, algo más del descenso del 0,4% que esperaban los analistas del consenso de *FactSet*. En febrero las ventas de alimentos, bebidas y tabaco disminuyeron un 0,4%, mientras que las ventas de productos no alimentarios disminuyeron un 0,2%. Además, las ventas de combustible para automóviles se contrajeron un 1,4%, la mayor caída desde agosto pasado.

En tasa interanual las ventas minoristas descendieron el 0,7% (-0,9% en el mes de enero), en este caso algo menos que el descenso del 0,8% que esperaban los analistas. Las ventas de la región llevan de este modo 17 meses consecutivos descendiendo en términos interanuales.

. La Oficina Federal de Estadística alemana publicó el viernes que **los pedidos a fábrica repuntaron en Alemania el 0,2% en el mes de febrero con relación a enero, algo menos que el incremento del 0,5% que esperaban los analistas de FactSet**.

En febrero los pedidos crecieron principalmente en los sectores de fabricación de equipos eléctricos (10,7%), productos farmacéuticos (6,6%) y la industria química (3,1%). Por el contrario, los nuevos pedidos se contrajeron en el sector del automóvil (-8,1%) y en la fabricación de productos metálicos (-5,3%). Las entradas de pedidos aumentaron en el caso de los bienes de consumo (2,2%) y los intermedios (1,0%), pero cayeron en el caso de los bienes de capital (-0,6%).

Además, en el mes los pedidos internos crecieron el 1,5%, mientras que los provenientes del extranjero cayeron un 0,7%. Así, los pedidos de la Eurozona bajaron el 13,1%, mientras que los de fuera de la Eurozona aumentaron un 7,8%.

En tasa interanual, en datos ajustados por calendario, los pedidos de fábrica bajaron en Alemania un 10,6% en febrero (-7,2% en enero), algo más del descenso del 10,3% esperado por el consenso de analistas.

. El Instituto Nacional de Estadística francés, el INSEE, publicó el viernes que **la producción industrial de Francia aumentó un 0,2% en el mes de febrero con relación a enero**, algo menos que el incremento del 0,5% que esperaban los analistas del consenso de *FactSet*. En el mes la producción manufacturera subió el 0,9% (-1,5% en enero y +1,2% esperado por los analistas), impulsada por un fuerte repunte en la fabricación de coque y productos refinados de petróleo. A su vez, la producción de minas y canteras, energía, suministro de agua y gestión de residuos cayó en el mes el 3,4%, así como la producción de construcción, que lo hizo el 2,1%.

En tasa interanual la producción industrial cayó en Francia el 0,8% (-0,9% en enero), más del 0,1% esperado por los analistas. La producción manufacturera, por su parte, descendió el 0,4% en febrero en tasa interanual (+0,2% en enero).

• REINO UNIDO

. **El índice de gestores de compra del sector de la construcción del Reino Unido, el PMI construcción que elabora S&P Global, subió en marzo hasta los 50,2 puntos desde los 49,7 puntos de febrero**, alcanzando de este modo su nivel más alto desde agosto de 2023, desde 49,7 puntos en febrero. El índice señala de esta forma la primera expansión mensual de la actividad tras 6 meses consecutivos de contracción. Cualquier lectura por encima de los 50 puntos sugiere expansión de la actividad con relación al mes precedente y, por debajo de ese nivel, contracción de la misma.

Lunes, 8 de abril 2024

Los analistas que elaboran el índice señalan en su informe que **la producción de la construcción en el Reino Unido volvió a crecer en marzo, ya que una renovada expansión de las obras de ingeniería civil se vio respaldada por condiciones más estables en los segmentos de viviendas y edificios comerciales**. Según señalan estos analistas, el aumento general marginal de la actividad total de la construcción puso fin a un período de seis meses de contracción.

Además, y siempre según estos analistas, **las perspectivas a corto plazo para las cargas de trabajo de la construcción parecen cada vez más favorables, ya que los libros de pedidos mejoraron nuevamente en marzo y en su mayor medida en poco menos de un año**. Las empresas de construcción en general comentaron sobre un repunte generalizado en las oportunidades de licitación, ayudado por la reducción de los costes de endeudamiento y de las señales de que las condiciones económicas del Reino Unido comenzaron a recuperarse en el 1T2024.

No obstante, la contratación de personal fue un punto débil para el sector de la construcción en marzo en medio de preocupaciones persistentes sobre las presiones en los márgenes y la continua aversión al riesgo entre los principales clientes. Las empresas de construcción informaron a menudo de retrasos en la sustitución del personal saliente, lo que provocó una disminución del número total de empleos por tercer mes consecutivo.

Por último, estos analistas señalan que **las presiones en la cadena de suministro disminuyeron en todo el sector de la construcción, ya que la moderada actividad de compras ayudó a aliviar las tensiones sobre la capacidad**. Las mejores condiciones de suministro también llevaron a una desaceleración en la tasa de crecimiento de los precios, que cayó a un mínimo de tres meses en marzo.

• EEUU

. El Departamento de Trabajo publicó **el viernes que la economía de EEUU generó 303.000 puestos de trabajo no agrícolas en marzo, la cifra más elevada en diez meses** y en comparación con los 270.000 empleos que generó en febrero (cifra revisada a la baja), superando además las proyecciones de los analistas, que eran de 205.000 nuevos empleos no agrícolas. Cabe destacar que las cifras de enero también se revisaron al alza, por lo que el empleo en enero y febrero combinados es 22.000 puestos más de los informados anteriormente. Destacar, además, que en marzo se crearon 232.000 empleos privados, muchos más que los 172.500 empleos que esperaban los analistas.

En marzo, el aumento de puestos de trabajo se produjo en el sector de la atención sanitaria (72.000), concretamente en los servicios de atención sanitaria ambulatoria (28.000) y hospitales (27.000); gobierno (71.000), a saber, gobierno local (49.000); y construcción (39.000). Al mismo tiempo, el empleo aumentó en el sector del ocio y la hostelería (49.000), volviendo a su nivel anterior a la pandemia. El empleo mostró pocos o ningún cambio en otras industrias importantes, incluidas la minería, las canteras y la extracción de petróleo y gas; fabricación; comercio al por mayor; transporte y almacenamiento; información; actividades financieras; y servicios profesionales y empresariales.

Por su parte, **la tasa de desempleo de EEUU descendió nuevamente hasta el 3,8% desde el 3,9% en donde se había situado en febrero**. La lectura estuvo en línea con lo esperado por los analistas. El número de desempleados disminuyó en 29.000, hasta los 6,4 millones, mientras que los niveles de empleo experimentaron un aumento significativo, de 498.000 empleos, hasta llegar a 161,5 millones. Además, **la tasa de participación de la fuerza laboral aumentó al 62,7% desde su nivel más baja en casi un año donde se había situado en febrero, que era del 62,5%**.

A su vez, **los ingresos medios por hora crecieron en marzo el 0,3% con relación a febrero**, mientras que en tasa interanual lo hicieron el 4,1% (4,3% en febrero). Las lecturas estuvieron en línea con lo esperado por los analistas.

Por último, señalar que **el número medio de horas trabajadas por semana subió hasta las 34,3 horas desde las 34,2 horas de febrero**, que era lo que esperaban los analistas de *FactSet*.

Valoración: las cifras de empleo estadounidenses, correspondientes al mes de marzo, vinieron a confirmar que el mercado laboral de EEUU sigue muy sólido, y ello a pesar de la política monetaria restrictiva que lleva implementando la Reserva Federal (Fed) en los últimos dos años. Lo mejor del informe es que, en línea con lo esperado por los analistas, en el mes la tasa de crecimiento interanual de los salarios medios se desaceleró, lo que es indicativo de una menor presión salarial.

Lunes, 8 de abril 2024

Estas cifras, no obstante, dan más margen de maniobra a la Fed que, con la inflación todavía lejos de su objetivo del 2%, pueden mantener por más tiempo sus tasas de interés de referencia ya que no están dañando el mercado laboral, algo que entra dentro de su mandato.

La reacción de los bonos fue negativa, ya que los datos pueden retrasar el inicio del proceso de bajadas de tipos oficiales, mientras que, en un principio, la renta variable no reaccionó mal -luego subiría con fuerza-, probablemente porque las cifras apuntan a una economía fuerte, algo que se debería ver reflejado en las expectativas de resultados de muchas compañías cotizadas.

Noticias destacadas de Empresas

FERROVIAL (FER) comunicó a la CNMV que el Consorcio Anillo Vial Periférico formado por FER, **ACCIONA (ANA)** y **SACYR (SCYR)** ha sido seleccionado para desarrollar el proyecto Anillo Vial Periférico de Lima (Perú) bajo el formato de concesión con una inversión de \$ 3.400 millones (cerca de EUR 3.131 millones). Esta cantidad incluye aportaciones de fondos públicos por parte de la Administración.

Dentro del consorcio encargado del proyecto, FER, a través de su filial de autopistas Cintra, posee una participación del 35%, mientras que SCYR y ANA cuentan con un 32,5% cada una. La Agencia de Promoción de la Inversión Privada de Perú, ProInversión, dio a conocer esta adjudicación el 4 de abril de 2024, después de la finalización del plazo de noventa días en el que otras empresas interesadas podían participar en la Declaratoria de Interés. El Anillo Vial Periférico se integra en el esquema de planificación de infraestructura vial de Lima a nivel local, regional y nacional, y su objetivo es resolver los desafíos que plantea la movilidad en la capital peruana y en zonas cercanas.

Este proyecto comprende el diseño, financiación, construcción, gestión y mantenimiento de una autopista urbana de peaje de 34,8 km. La nueva ruta conectará 11 distritos de Lima Metropolitana y uno del Callao, y beneficiará a 4,5 millones de habitantes. El proyecto contará con vías laterales libres de peaje en ambos sentidos a lo largo del trayecto principal que facilitarán la conectividad en la ciudad. Se calcula que el proyecto generará más de 70.000 empleos, tanto directos como indirectos, en su etapa de construcción, de los que 5.000 puestos estarían directamente asociados. Durante su operación, se anticipa la creación de 20.000 empleos anuales, entre directos e indirectos. Esta infraestructura representa un paso importante en el desarrollo de la movilidad en Perú, con expectativas de mejorar significativamente la eficiencia del tráfico y la seguridad vial, además de contribuir al desarrollo económico de la región.

El término de la concesión se ha definido en 30 años desde la firma del contrato, o hasta alcanzar el Valor Presente de Ingresos por Peaje (VPIP) señalado. El contrato prevé la posibilidad de extender el periodo de concesión si el VPIP no se ha alcanzado en el año 30.

Por otro lado, el diario *Expansión* informa hoy que ANA acaba de ser seleccionada por la compañía saudí de agua SWPC para pujar por una nueva planta desaladora, Ras Mohaisen (a 300 kilómetros de La Meca), con una capacidad diaria de 300.000 metros cúbicos. El otro finalista es el gigante saudí ACWA, el mayor operador de tratamiento de agua del país, con una capacidad de desalación de más de seis millones de metros cúbicos diarios. Aunque no se han publicado las estimaciones de inversión, los expertos le indicaron al diario que una instalación de estas características no baja de EUR 500 millones.

Por otra parte, la agencia *Europa Press* y *Expansión* informan que **ACS**, SCYR y ANA han sido preclasificadas para competir, entre ellas, en la puja por las obras de un puente cercano a las cataratas del Niágara, en el lado canadiense, valorado en hasta CA\$ 2.000 millones (unos EUR 1.360 millones). Las tres compañías compiten en tres consorcios distintos y todas ellas de la mano de empresas locales. Dragados (ACS) se ha aliado con Green Infrastructure y Construction Demathieu. En el caso de SCYR, la alianza es con el grupo Aecon, y ANA va en consorcio con Amico y Pomerleau.

Lunes, 8 de abril 2024

. El Consejo de Administración de **GREENERGY (GRE)**, celebrado ayer 4 de abril, ha acordado separar los cargos de presidente del Consejo de Administración y de consejero delegado, que hasta ahora ocupaba D. David Ruiz de Andrés, fundador y principal accionista de la compañía. A estos efectos, el Consejo de Administración ha acordado proponer a la próxima Junta General de Accionistas el nombramiento de D. Pablo Otín Pintado, actual director de operaciones (COO), como nuevo consejero ejecutivo de la sociedad.

En caso de que la Junta General acordase el referido nombramiento de D. Pablo Otín Pintado como consejero ejecutivo, éste pasaría a ser el nuevo consejero delegado (CEO) y se ocuparía de las divisiones operacionales de la empresa que incluye el desarrollo, construcción y operación de sus activos renovables. D. David Ruiz de Andrés mantendría el cargo de presidente ejecutivo de la compañía y seguiría al frente de las áreas corporativas y de las decisiones estratégicas de la compañía. Tanto el consejero delegado, como el Comité de Dirección y el conjunto de las áreas corporativas, seguirán dependiendo de D. David Ruiz de Andrés.

. **UNICAJA (UNI)** celebró el pasado viernes su Junta General de accionistas en la que aprobó la distribución de un dividendo de EUR 0,049722 brutos por título, que se hará efectivo el 19 de abril de 2024, lo que implica un importe total de EUR 132 millones. Esto supone un *pay-out* del 50% con respecto a las ganancias obtenidas en 2023 por la entidad de EUR 267 millones. Además, también aprobó el nombramiento de José Sevilla como consejero independiente, como paso previo para designarlo presidente, y de un nuevo consejero dominical, Víctor Covián.

. *Expansión* informa que la sociimi **MERLIN PROPERTIES (MRL)** propondrá a su Junta General de Accionistas un dividendo adicional de EUR 0,23 brutos por acción, con lo que repartirá un total de EUR 108,8 millones por este concepto con cargo a los resultados de 2023. La Junta se celebrará el 9 de mayo, y votará este dividendo complementario, que se añade al repartido en diciembre de 2023, de EUR 0,20 brutos, de forma que la retribución total del ejercicio se sitúa en EUR 0,43 por título. En total, la cantidad distribuida por MRL con cargo a 2023 será de EUR 210,3 millones.

. El diario *Expansión* informa en su edición de hoy que **NATURGY (NTGY)** abonará mañana un dividendo en metálico por importe de EUR 0,4 brutos por acción, con lo que completa la remuneración a los accionistas por el ejercicio 2023, alcanzando los EUR 1,4 brutos por título, un 16,7% más que en el ejercicio anterior. El pago de este dividendo complementario fue aprobado por la Junta General de Accionistas de NTGY el pasado martes.

. Según *Expansión*, esta semana comienza el periodo denominado de educación al inversor (*Investor education*) de la compañía de fragancias, moda, cosmética y maquillaje **Puig**, en el que los banco coordinadores de la venta de acciones de la compañía van a mostrar a decenas de grandes fondos las cuentas y posible valoración de la firma. Se trata de un paso clave para decidir si la transacción sale adelante y el precio al que se va a realizar. Si los bancos colocadores detectan interés, el anuncio de la salida a Bolsa (ITF, por sus siglas en inglés) podría ser inminente.