

Viernes, 12 de abril 2024

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

12/04/2024

Indicadores Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indicador	anterior	11/04/2024	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	1.067,17	1.054,76	-12,41	-1,16%	Abril 2024	10.685,0	35,20	Yen/\$	1,071
IBEX-35	10.775,0	10.649,8	-125,2	-1,16%	Mayo 2024	10.651,0	1,20	Euro/£	1,169
LATIBEX	5.937,80	5.902,00	-35,8	-0,60%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas	
DOWJONES	38.461,51	38.459,08	-2,43	-0,01%	USA 5Yr (Tir)	4,61%	+1 p.b.	Brent \$/bbl	89,74
S&P 500	5.160,64	5.199,06	38,42	0,74%	USA 10Yr (Tir)	4,57%	+2 p.b.	Oro \$/ozt	2.345,65
NASDAQ Comp.	16.170,36	16.442,20	271,84	1,68%	USA 30Yr (Tir)	4,66%	+3 p.b.	Plata \$/ozt	28,02
VIX (Volatilidad)	15,80	14,91	-0,89	-5,63%	Alemania 10Yr (Tir)	2,48%	+5 p.b.	Cobre \$/lbs	4,19
Nikkei	39.442,63	39.523,55	80,92	0,21%	Euro Bund	131,34	-0,45%	Niquel \$/Tn	17.715
Londres(FT100)	7.961,21	7.923,80	-37,41	-0,47%	España 3Yr (Tir)	3,04%	+3 p.b.	Interbancario (Euribor)	
Paris (CAC40)	8.045,38	8.023,74	-21,64	-0,27%	España 5Yr (Tir)	2,97%	+3 p.b.	1 mes	3,854
Frankfort (DAX)	18.097,30	17.954,48	-142,82	-0,79%	España 10Yr (TIR)	3,30%	+6 p.b.	3 meses	3,912
Euro Stoxx 50	5.000,83	4.966,68	-34,15	-0,68%	Diferencial España vs. Alemania	82	+1 p.b.	12 meses	3,689

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.448,80
IGBM (EUR millones)	1.491,60
S&P 500 (mill acciones)	2.792,02
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	6.910,98

Índice de precios de consumo (IPC) de España (var% interanual; mes) - 20 años

Fuente: INE, FactSet

**Valores Españoles Bolsa de Nueva York**

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

1,071

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	3,92	3,93	-0,01
B. SANTANDER	4,45	4,46	-0,01
BBVA	10,09	10,12	-0,03

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Precios importaciones (marzo): Est MoM: 0,5%; ii) Precios exportaciones (marzo): Est MoM: 0,4%

iii) Sentimiento del consumidor (abril; preliminar): Est: 80,0

Alemania: i) IPC (marzo; final): Est MoM: 0,4%; Est YoY: 2,2%; ii) IPC armonizado (marzo; final): Est MoM: 0,6%; Est YoY: 2,3%

Francia: i) IPC (marzo; final): Est MoM: 0,2%; Est YoY: 2,3%; ii) IPC armonizado (marzo; final): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 2,4%

España: i) IPC (marzo; final): Est MoM: 0,8%; Est YoY: 3,2%; ii) IPC armonizado (marzo; final): Est MoM: 1,3%; Est YoY: 3,2%

Reino Unido: i) PIB (febrero): Est MoM: +0,1%; ii) Prod industrial (feb): Est MoM: 0,0%; Est YoY: 0,5%

iii) Prod manufacturas (feb): Est MoM: 0,1%; Est YoY: 2,2%; iv) Balanza comercial (feb): Est: n.d.

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

En una sesión compleja de analizar, los principales índices bursátiles europeos, tras continuos cambios de sentido, cerraron AYER con pérdidas, aunque lejos de sus niveles más bajos del día. Algo similar ocurrió con los bonos, que por la mañana recuperaban terreno, aceleraban las ganancias tras el Consejo de Gobierno del BCE, que ahora pasaremos a analizar,

Viernes, 12 de abril 2024

para girarse posteriormente a la baja y cerrar el día, de forma sorpresiva, en negativo, con el consiguiente nuevo repunte de sus rendimientos.

Es evidente que la reunión del Consejo de Gobierno del BCE centró AYER toda la atención de los inversores en Europa, aunque la reacción de los mercados al comunicado del mismo y a lo dicho posteriormente por su presidenta, la francesa Christine Lagarde, es complicado de explicar. Así, y cumpliendo el guion establecido, el BCE optó AYER por mantener sus principales tasas de interés sin cambios por quinta reunión de forma consecutiva -para un mayor detalle, ver sección de Economía y Mercados-. Sin embargo, por primera vez en su comunicado el Consejo de Gobierno abrió la puerta a potenciales bajadas de sus tipos de interés en reuniones futuras, si bien, al igual que posteriormente hizo Lagarde, las ligó a los datos entrantes. Además, la presidenta del BCE dijo que había miembros del Consejo que habían apoyado bajar los tipos en esta reunión, aunque la gran mayoría del Consejo había optado por esperar. Todo ello apunta, y así creemos que se entendió, a que, si la inflación "ayuda", el BCE llevará a cabo su primera bajada de tipos en la reunión de junio de su Consejo de Gobierno. Pero si la primera reacción tanto de los mercados de bonos y de acciones fue positiva, ¿por qué se giraron posteriormente a la baja? Es probable que muchos inversores se quedaran algo decepcionados por la afirmación de Lagarde de que el Consejo no se va a comprometer con una senda de bajadas de tipos prestablecida, lo que puede suponer que, tras la de junio no siga otra reducción de tipo oficiales en julio, que es lo que el mercado venía descontando, y que, por ello, sean menos de cuatro o cinco, que es lo que esperan muchos inversores, el total de bajadas de tipos oficiales en 2024. No obstante, esta es una explicación a lo sucedido AYER como otra cualquiera.

Lo que sí pudimos observar, y es algo que lleva ocurriendo desde que comenzó abril, es que los valores/sectores que mejor lo han hecho hasta el momento en lo que va de ejercicio están sufriendo algunas tomas de beneficios, en algunos casos bastante severas, mientras que los que se han quedado algo rezagados, entre ellos las utilidades, las compañías de renovables, las inmobiliarias patrimonialistas y los valores relacionados con las materias primas minerales, están intentando reaccionar. Habrá que esperar a conocer los resultados y las expectativas de negocios de todas estas compañías, cuando publiquen sus cifras trimestrales en las próximas semanas, para ver si esta "rotación" sectorial tiene base y se consolida, o es sólo un espejismo.

En Wall Street la sesión de AYER fue de menos a más, con los grandes valores del sector tecnológico "salvando" el día, al liderar las alzas, llevando al Nasdaq Composite a alcanzar un nuevo máximo histórico, y ello a pesar de que los bonos siguieron AYER cediendo terreno en este mercado, con sus rendimientos volviendo a situarse en o muy cerca de sus niveles más altos del año.

Si en las últimas sesiones ha sido la macroeconomía la que ha determinado en gran medida el comportamiento de las bolsas, a partir de HOY será la microeconomía, concretamente los resultados trimestrales de las compañías cotizadas, la que pasará a centrar la atención de los inversores ya que esta tarde comienza en Wall Street de forma oficiosa la temporada de publicación de los resultados del pasado trimestre, temporada que creemos va a ser positiva tanto en Europa como en EEUU y que, de ser así, podría servir de soporte a las bolsas.

Viernes, 12 de abril 2024

Así, HOY la atención de los inversores se monopolizarán en gran medida las cifras que den a conocer esta tarde tres de los grandes bancos estadounidenses: JP Morgan (JPM-US), Citigroup (C-US) y Wells Fargo (WFC-US). Habrá que estar muy atentos a la evolución tanto del margen de intereses de estas entidades como al comportamiento de la morosidad, variables ambas muy importantes para conocer la marcha del negocio bancario. También será muy relevante las expectativas que sobre la evolución de sus resultados futuros den a conocer estas entidades, que es lo que realmente importa a los inversores y analistas.

En lo que hace referencia a la agenda macroeconómica, destacar que HOY se darán a conocer en Alemania, Francia y España las lecturas finales del IPC de marzo, lecturas que suelen coincidir con sus preliminares, pero que servirán para recordar a los inversores que el proceso de desinflación sigue en marcha en la Eurozona.

Para empezar la jornada, esperamos que HOY las bolsas europeas abran al alza, intentando de esta forma recuperar parte de lo que han cedido en lo que va de semana. Posteriormente, serán tanto el comportamiento de los bonos como la reacción de Wall Street a los resultados de los tres grandes bancos que publican sus cifras esta tarde lo que determinará la tendencia de cierre semanal de estos mercados. Por lo demás, comentar que esta madrugada los mercados bursátiles asiáticos han cerrado de forma mixta; que el dólar cede algo de terreno tras el *rally* que ha experimentado en las últimas sesiones; que los rendimientos de los bonos parece que se están relajado ligeramente y que el precio del petróleo viene nuevamente al alza.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

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

- **Frankfurt Airport (FRA-DE):** ventas, ingresos y estadísticas de tráfico de marzo;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **BlackRock (BLK-US):** 1T2024;
- **Citigroup (C-US):** 1T2024;
- **JPMorgan Chase (JPM-US):** 1T2024;
- **State Street Corp. (STT-US):** 1T2024;
- **Wells Fargo (WFC-US):** 1T2024;

Viernes, 12 de abril 2024

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según cifras dadas a conocer ayer por el Consejo General del Notariado, publicadas por el diario *Expansión*, **en España el número de operaciones de compraventa de viviendas creció en febrero el 10,3% en tasa interanual, hasta las 53.142 unidades**. El precio medio del metro cuadrado de las viviendas vendidas se situó en los EUR 1.649 m², lo que representa un incremento en tasa interanual del 3,5%.

Por tipo de vivienda, las operaciones de compraventa de pisos crecieron en febrero el 12% en tasa interanual, hasta las 41.474 unidades, mientras que las operaciones de compraventa de viviendas unifamiliares aumentaron un 4,5% en tasa interanual, hasta las 11.668 unidades.

En lo que hace referencia a los precios, los de los pisos aumentaron el 1,8% en tasa interanual, hasta los EUR 1.824 m², mientras que el precio de las viviendas unifamiliares repuntó el 6,5%, hasta los EUR 1.303 m².

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Tal y como se esperaba, **el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) mantuvo ayer sin cambios sus tipos de interés por quinta reunión de forma consecutiva**: el de referencia en el 4,5%, su nivel más elevado en más de 22 años; el de facilidad de depósito en el 4,0%, su nivel más elevado de la historia; y el marginal de crédito en el 4,75%.

En su comunicado el Consejo señaló que **la inflación había seguido disminuyendo y que la mayoría de las medidas de inflación subyacente y crecimiento salarial estaban disminuyendo**, pero advirtieron que las presiones sobre los precios internos son fuertes y mantienen alta la inflación de los precios de los servicios. No obstante, dijo que, si la evaluación actualizada del Consejo de Gobierno sobre las perspectivas de inflación, la dinámica de la inflación subyacente y la solidez de la transmisión de la política monetaria aumentaran aún más su confianza en que la inflación está convergiendo hacia el objetivo de manera sostenida, **sería apropiado reducir el nivel actual de restricción de la política monetaria**

En la rueda de prensa posterior a la reunión del Consejo de Gobierno, su presidenta, la francesa Christine Lagarde, justificó el hecho de que el BCE haya mantenido sus tasas de interés sin cambios el hecho de que, **si bien la economía de la Eurozona se muestra débil y se ha moderado la inflación y el mercado laboral ha comenzado a enfriarse, los servicios siguen presentando una inflación intensa y concentrando buena parte del gasto, lo que genera unas presiones internas a las que hay que prestar especial atención**. Además, señaló que los costes laborales unitarios siguen creciendo demasiado rápido por el mal comportamiento de la producción, aunque destacó una parte positiva: que las empresas están absorbiendo parte de esos mayores costes. En este sentido, Lagarde admitió que una parte de la inflación está cayendo más rápido de lo esperado y ahora llega un periodo en el que se espera que los precios se muevan ligeramente por encima del 2% hasta que finalmente caiga al objetivo del 2%. Además, el crédito continúa mostrando debilidad en la Eurozona, lo que también debería ayudar a cumplir con el objetivo de inflación.

En lo que hace referencia a futuras actuaciones de tipos, **Lagarde dijo, refiriéndose al Consejo de Gobierno, que no se van a comprometer a ninguna senda de bajada de tipos**.

Además, **Lagarde reconoció discrepancias en el seno del Consejo**. En este sentido, dijo que algunos pocos miembros habían mostrado la confianza suficiente en la senda de desinflación como para haber recortado ya los tipos en abril, pero que la gran mayoría aún no tiene esa confianza y prefiere esperar a los datos entrantes hasta junio.

Por último, **Lagarde ha querido dejar claro que el BCE depende para sus actuaciones futuras de los datos entrantes y no de lo que haga la Reserva Federal (Fed)**.

Viernes, 12 de abril 2024

Valoración: el de hoy es el primer comunicado del Consejo en el que se habla explícitamente de la posibilidad de que el BCE considere apropiado comenzar a bajar sus tasas de interés. Es por ello que los inversores han querido interpretar que el BCE cumplirá con los pronósticos, y bajará sus tasas de referencia en 25 puntos básicos en la reunión que celebrará en junio su Consejo de Gobierno. Sin embargo, el organismo, y en palabras de su presidenta, ha querido dejar claro que no se compromete a ninguna senda de bajadas de tipos, lo que podría interpretarse como que, después del primer movimiento en junio no está asegurado que le siga otro en julio. La inflación y la Fed, si se mantiene inmóvil, entendemos que tendrán mucho que decir al respecto.

. El Instituto Nacional de Estadística italiano, el ISTAT, publicó ayer que **la producción industrial aumentó en Italia el 0,1% en el mes de febrero con relación a enero**. El consenso de analistas esperaba un crecimiento muy superior de esta variable en el mes, del 0,5%

En tasa interanual, y en cifras ajustadas por calendario, la producción industrial de Italia decreció el 3,1% en febrero (-0,3% en enero), mientras que en la serie sin ajustes aumentó el 0,4%. Los analistas esperaban un descenso del 2,5% de la producción industrial italiana en términos interanuales y ajustada por calendario.

• EEUU

. El presidente de la Reserva Federal de Nueva York, **John Williams, afirmó ayer que tendrá sentido recortar las tasas gradualmente "a partir de este año" si la economía avanza como se espera**. En ese sentido, Williams dijo que espera que la inflación continúe su regreso gradual al 2%, aunque probablemente habrá obstáculos en el camino, como se han visto en algunas lecturas de inflación recientes. Además, señaló que espera que el índice de precios del consumo personal (PCE), que es el indicador de inflación preferido de la Reserva Federal (Fed), esté entre el 2,25% y 2,50% este año antes de acercarse al 2% el próximo año.

. El Departamento de Trabajo publicó ayer que **el índice de precios a la producción (IPP) subió en EEUU el 0,2% en el mes de marzo con relación a febrero**, lectura que estuvo ligeramente por debajo del aumento del 0,3% esperado por el consenso de analistas de *FactSet*. **En marzo los precios de los servicios aumentaron un 0,3%**, impulsados por el incremento de los precios de corretaje de valores, transacciones, asesoramiento de inversiones y servicios relacionados (3,1%), mientras que los precios también aumentaron para la venta al por mayor de equipos profesionales y comerciales; servicios de pasajeros de líneas aéreas; banca de inversión; servicios de depósito (parcial); y la venta minorista de hardware, software y suministros de computadora también subió. Por su parte, **los precios de los bienes bajaron un 0,1%**, gracias en gran medida a la caída de los precios de las gasolineras (-3,6%). En el mes también se observaron descensos en los precios de los huevos, de la chatarra de acero al carbono, del combustible para aviones y de las frutas frescas y los melones.

En tasa interanual el IPP subió un 2,1% (+1,6% en febrero), su mayor incremento desde el del mes de abril de 2023. En este caso el consenso de analistas esperaba un incremento superior del IPP, del 2,2%.

A su vez, **el subyacente del IPP**, que excluye para su cálculo los precios de los alimentos no procesados y de la energía, **repuntó el 0,1% en marzo con relación a febrero y el 2,4% en tasa interanual (+2,1% en febrero)**. Los analistas habían proyectado aumentos del subyacente del IPP del 0,2% y del 2,3%, respectivamente.

. Según informó ayer el Departamento de Trabajo, **el número de nuevas peticiones de subsidios de desempleo bajó en 11.000 en la semana del 6 de abril, hasta una cifra ajustada estacionalmente de 211.000 peticiones**. El consenso de analistas esperaba una cifra superior, de 216.500 peticiones. La media móvil de las últimas cuatro semanas de esta variable, que reduce la volatilidad del dato semanal, disminuyó en 250 peticiones, hasta las 214.250.

Por su parte, **el número de peticiones continuadas de desempleo aumentó en la semana del 30 de marzo hasta los 1,817 millones desde los 1,789 millones de la semana precedente**, en la semana anterior. El consenso de analistas esperaba una lectura algo inferior, de 1,798 millones de peticiones.

Viernes, 12 de abril 2024

Valoración: el mercado laboral estadounidense sigue mostrando gran solidez, lo que entendemos da más margen a la Reserva Federal (Fed) en su lucha contra la inflación. Los últimos datos de empleo conocidos entendemos que no gustarán a los inversores que apuestan claramente por un banco central que empiece a aligerar sus actuales políticas monetarias restrictivas.

Noticias destacadas de Empresas

. **NEXTEL (NXT)** comunicó a la CNMV que ha procedido a la apertura e inicio de operaciones de su nueva fábrica de tejido elástico en Guatemala, comenzando con éxito las primeras producciones de tejido en sus diferentes máquinas de tecnología circular y rectilínea, para atender pedidos en firme de algunos de sus principales clientes. En los próximos días se continuará con la puesta en marcha de toda la maquinaria de tintura y acabado, así como el resto de instalaciones auxiliares.

La fábrica, situada en el municipio de Fraijanes, ha sido diseñada desde 0 para poder alcanzar, en una primera fase, una producción anual de hasta 3 M de yardas y una facturación superior a los \$ 30 millones. En la instalación se integra una avanzada planta de tratamiento de aguas, ya operativa, diseñada para cumplir con las normas internacionales, asegurar el respeto al medio ambiente y potenciar la sostenibilidad en toda la cadena de producción de nuestros tejidos, incluyendo el proceso de tintado. Con una inversión ya realizada de más de \$ 21,5 millones, la nueva planta cuenta con una superficie cubierta inicial de más de 12.000 m2 donde se integran las diferentes áreas de tejeduría, tintado, acabado, un almacén de materias primas, un almacén de producto terminado, un laboratorio y unas oficinas para el personal técnico y administrativo.

Consecuencia de los diferentes acuerdos comerciales y pedidos que se han negociado durante los primeros meses del año con los clientes habituales de NXT dentro del mercado americano y de la estrategia comercial de crecimiento que se ha puesto en marcha y que se expondrá próximamente a los mercados en un contexto de estrategia global de NXT, la compañía espera incrementar la carga productiva progresivamente hasta completar la máxima capacidad de la planta en el espacio en el que se ubica: producción aproximada de 10 M de yardas con facturación asociada de alrededor de \$ 110 millones anuales.

. Según el portal digital *Bolsamania.com*, **REPSOL (REP)** ha completado en EEUU la construcción de Frye Solar, situado en la ciudad de Kress (Texas). Es el mayor proyecto solar construido por la compañía, con casi un millón de paneles y una capacidad instalada de 637 MW, con 570 MW ya en operación. REP ya ha firmado un contrato de compraventa de energía a largo plazo (PPA) por el 89% de la producción de este proyecto, como parte de su estrategia para asegurar la rentabilidad de este tipo de activos. La finalización de su mayor instalación renovable en EEUU hasta la fecha es un importante hito que contribuirá al compromiso de REP de convertirse en una compañía cero emisiones netas en 2050, dijo Federico Toro, director de Operaciones de Generación Baja en Carbono en Norte América de la compañía. "Nuestra ambición de crecimiento en este país es significativa", añadió.

. *Expansión* destaca en su edición de hoy, de acuerdo a fuentes del mercado, que **TELFÓNICA (TEF)**, líder del mercado de telecomunicaciones español por ingresos, está negociando con MasOrange, que lidera el mercado por volumen de clientes, para comprar espectro de frecuencias radioeléctricas al grupo resultante de la fusión de Orange y MasMóvil. Fuentes de MasOrange y de TEF declinaron hacer comentarios. Ahora MasOrange tiene 170 MHz en la banda de 3,5 GHz y debe bajar a 140 MHz antes de septiembre. A Movistar (TEF), que tiene el foco en grandes cuentas, el espectro le da más capacidad y velocidad.

. El diario *Expansión* informó ayer que **FERROVIAL (FER)** celebró ayer su primera Junta General de Accionistas fuera de España, en Ámsterdam, otro paso más para cumplir su verdadero objetivo de comenzar a cotizar en el Nasdaq este año. El mercado nos ha dado la razón, enfatizó el presidente de la multinacional, Rafael del Pino, al valorar el giro histórico de la compañía. Cuando tomamos la decisión de comenzar a cotizar en Países Bajos, Ferrovial ocupaba el puesto 14 del Ibex-35; hoy ocupamos el octavo lugar", destacó Del Pino. Además, el directivo añadió que en la Bolsa de Nueva York conseguirán dar más valor y liquidez a la acción".

Del Pino justificó la decisión por el gran peso de Norteamérica en su cuenta de resultados, ya que el 70% de las inversiones en 2023 fueron a parar a EEUU y el 48% de la cartera de construcción de FER está localizada en esa región.

FER que este año pagará un dividendo flexible equivalente a EUR 0,75 brutos por acción, confía en que se pueda completar este año la venta del 25% de Heathrow por unos EUR 2.800 millones.

Viernes, 12 de abril 2024

Por otro lado, FER anunció a la CNMV que ha acordado llevar a cabo un Programa de Recompra de acciones propias. Se indican a continuación los términos en que se llevará a cabo el Programa:

- i) **Finalidad:** amortizar las acciones de Ferrovial adquiridas, reduciendo el capital social de la Sociedad.
- ii) **Inversión máxima neta:** EUR 500 millones. El número de acciones a adquirir bajo el Programa de Recompra no podrá exceder de 37 millones, representativas del 4,995% aproximadamente del capital social de Ferrovial a la fecha de esta comunicación.
- iii) **Condiciones de precio y volumen:** las acciones propias se adquirirán conforme a los límites legales y los establecidos en la correspondiente autorización de la Junta General de Accionistas de la Sociedad
- iv) **Duración:** el periodo durante el cual se ha autorizado el Programa va del 2 de mayo de 2024 al 31 de diciembre de 2024 (ambos incluidos), sin perjuicio de que las Sociedad pueda extender la fecha de su duración en atención a las circunstancias concurrentes y en interés de la Sociedad y sus accionistas. Asimismo, Ferrovial se reserva el derecho a finalizar el Programa si, con anterioridad a ese plazo, hubiera adquirido al amparo del mismo acciones por un precio que alcanzara el importe de la inversión máxima neta o el número máximo de acciones autorizado, o si concurriera otra circunstancia que así lo aconsejara.
 - a. El Programa no comenzará hasta que el actual programa de recompra de la Sociedad, anunciado al mercado el 30 de noviembre de 2023, haya finalizado.

. **PRISA (PRS)** informó ayer que las obligaciones subordinadas necesariamente convertibles en acciones ordinarias de nueva emisión de la sociedad emitidas, con código ISIN ES0371743024, por importe nominal total de EUR 99.999.900 han sido admitidas a negociación, con efectos del 12 de abril de 2024, en el mercado regulado español AIAF Mercado de Renta Fija. Todo ello tras el otorgamiento de la correspondiente acta de suscripción y desembolso de las Obligaciones Convertibles y alta de las mismas en los registros contables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) el 10 de abril de 2024 conforme al calendario tentativo previsto en la nota sobre valores inscrita en los registros oficiales de la CNMV el 14 de marzo de 2024.

. **MELIÁ HOTELS INTERNATIONAL (MEL)** comunicó a la CNMV que el vehículo de inversiones denominado "Moon GC&P Investments, S.L.U." (propiedad de **BANCO SANTANDER (SAN)**), ha suscrito una participación representativa del 38,2% en el capital social de "Adprotel Strand, S.L." (compañía de MEL), todo ello a través de un aumento de capital en la misma. Trasladar igualmente que esta filial es propietaria, directa e indirectamente, de los establecimientos hoteleros siguientes; Me London (Londres), Gran Meliá Palacio de Isora (Tenerife) y Meliá Cala Galdana (Menorca), los cuales, continuarán siendo operados por MEL.

. Según avanzó *Bloomberg*, y pudo comprobar *Expansión*, **IBERDROLA (IBE)** tiene previsto lanzar al mercado en los próximos días un proceso de búsqueda de socios para el desarrollo de una cartera global de centros de datos, en un momento en el que la inteligencia artificial y la computación en la nube están impulsando la demanda de electricidad. IBE ya está trabajando con asesores financieros en la transacción, que consiste en la creación de una empresa conjunta (*joint-venture*) con un socio, ya sea de perfil estratégico o financiero, para la puesta en marcha de 200 MW de capacidad instalada en centros de datos para 2030, lo que se traduce en una inversión de entre EUR 1.700-2.000 millones en el periodo, según fuentes consultadas por el diario.

. **SOLTEC (SOL)** hace público que ha completado la venta de un proyecto en desarrollo de 400 MW en el estado de Mato Grosso do Sul (Brasil). El comprador del proyecto es Casa dos Ventos, una de las principales entidades de energía renovable del país.

. El Consejo de Administración de **AUDAX RENOVABLES (ADX)** ha acordado llevar a cabo un programa temporal de recompra de acciones propias. El Programa de Recompra afectará a un máximo de 2.000.000 acciones, representativas aproximadamente del 0,44% del capital social actual de ADX, y será llevado a cabo en los siguientes términos:

- i) **Importe máximo** asignado al Programa de Recompra: EUR 4.400.000.
- ii) **Número máximo de acciones** objeto de adquisición: hasta 2.000.000 acciones, representativas de, aproximadamente, el 0,44% del capital social de ADX a esta fecha.
- iii) **Precio máximo por acción:** Las acciones se comprarán respetando los límites de precio y volumen establecidos en el artículo 3 del Reglamento Delegado 2016/1052. En particular, la Sociedad no comprará acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.
- iv) **Volumen máximo por sesión bursátil:** en lo que se refiere al volumen, ADX no comprará en cualquier día de negociación más del 25% del volumen diario medio de las acciones en el centro de negociación donde se efectúe la compra. El volumen medio diario de las acciones de la sociedad a los efectos del cómputo anterior tendrá como base el volumen medio diario negociado en los 20 días hábiles anteriores a la fecha de cada compra.

Viernes, 12 de abril 2024

- v) **Duración:** el Programa de Recompra tendrá una duración máxima de 12 meses desde el día en que el Consejo de Administración ha aprobado el Programa de Recompra, a saber, el 11 de abril de 2024. No obstante, lo anterior, ADX se reserva el derecho a finalizar el Programa de Recompra si, antes de que expire dicho plazo de duración máximo, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

. *Expansión* informa hoy que **SANTANDER (SAN)** ha ganado en los tribunales a Acuamed, la empresa estatal de agua dependiente del Ministerio de Transición Ecológica el pleito que les enfrenta desde 2018 por las pérdidas generadas tras la firma de un *swap* (contrato de permuta financiera) para protegerse de la evolución de los tipos de interés. El banco, asesorado por el despacho Uría, se enfrentaba al resarcimiento del coste provocado por el derivado financiero, de unos EUR 30 millones.

Por otro lado, el diario *Expansión* también informa hoy que BlackRock y SAN han alcanzado un acuerdo para financiar infraestructuras a nivel internacional, uno de los principales focos de crecimiento de la gestora estadounidense en el corto plazo. Se trata de la primera operación conjunta en este segmento entre ambas entidades, que ya son socias en algunos ámbitos dentro del mundo de la gestión de activos.

. El diario *elEconomista.es* informa hoy que Escribano Mechanical & Engineering quiere aumentar su peso en **INDRA (IDR)** y superar incluso el 10% del capital que tenía previsto controlar en un principio. La empresa de defensa española, controlada por los hermanos Ángel y Javier Escribano tiene ya una participación del 8%, y admite que su voluntad es seguir creciendo, aunque siempre de la mano del gigante tecnológico.

"Es una inversión estratégica y tenemos la puerta abierta para seguir aumentando la participación", aseguran fuentes de la compañía. Escribano resalta asimismo que, aunque todavía no lo ha hecho, pedirá entrar en el Consejo de Administración, teniendo en cuenta que su paquete accionario le daría ya derecho a tener un vocal. Las fuentes consultadas insisten, no obstante, en que "eso es algo que se hará de forma totalmente consensuada" con IDR.