

Viernes, 31 de mayo 2024

**INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA**

31/05/2024

Indicadores Bursátiles					Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)	
Indicador	anterior	30/05/2024	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	
IGBM	1.105,10	1.123,78	18,68	1,69%	Junio 2024	11.381,0	42,80	Yen/\$	156,77
IBEX-35	11.145,1	11.338,2	193,1	1,73%	Julio 2024	11.310,0	-28,20	Euro/£	1,175
LATIBEX	5.387,10	5.390,70	3,6	0,07%	<b>Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos</b>			<b>Materias Primas</b>	
DOWJONES	38.441,54	38.111,48	-330,06	-0,86%	USA 5Yr (Tir)	4,56%	-7 p.b.	Brent \$/bbl	81,86
S&P 500	5.266,95	5.235,48	-31,47	-0,60%	USA 10Yr (Tir)	4,55%	-6 p.b.	Oro \$/ozt	2.348,55
NASDAQ Comp.	16.920,58	16.737,08	-183,50	-1,08%	USA 30Yr (Tir)	4,68%	-5 p.b.	Plata \$/ozt	31,52
VIX (Volatilidad)	14,28	14,47	0,19	1,33%	Alemania 10Yr (Tir)	2,67%	+1 p.b.	Cobre \$/lbs	4,54
Nikkei	38.054,13	38.487,90	433,77	1,14%	Euro Bund	129,18	0,09%	Niquel \$/Tn	19.770
Londres(FT100)	8.183,07	8.231,05	47,98	0,59%	España 3Yr (Tir)	3,17%	-2 p.b.	<b>Interbancario (Euribor)</b>	
Paris (CAC40)	7.935,03	7.978,51	43,48	0,55%	España 5Yr (Tir)	3,12%	=	1 mes	3,772
Frankfort (DAX)	18.473,29	18.496,79	23,50	0,13%	España 10Yr (TIR)	3,41%	=	3 meses	3,794
Euro Stoxx 50	4.963,20	4.982,18	18,98	0,38%	Diferencial España vs. Alemania	74	-1 p.b.	12 meses	3,716

**Volúmenes de Contratación**

Ibex-35 (EUR millones)	1.118,97
IGBM (EUR millones)	1.191,38
S&P 500 (mill acciones)	3.130,86
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	5.731,10

**Subyacente del IPC de la Zona Euro (var% interanual; mes) - 20 años**

Fuente: Eurostat; FactSet


**Valores Españoles Bolsa de Nueva York**

(\*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,082

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,23	4,26	-0,03
B. SANTANDER	4,76	4,79	-0,03
BBVA	10,02	9,97	0,05

**Indicadores Macroeconómicos por países y regiones**

EEUU: i) Ingresos personales (abril): Est MoM: 0,3%; ii) Gastos personales (abril): Est MoM: 0,3%

iii) PCE (abril): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 2,7%; iv) Subyacente PCE (abril): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 2,8%

v) PMI Chicago (mayo): Est: 41,1

Alemania: i) Precios importaciones (abril): Est MoM: 0,3%; Est YoY: -2,1%; ii) Vtas minoristas (abril): Est MoM: 0,5%; Est YoY: 0,5%

Francia: i) Gastos consumidor (abril): Est MoM: 0,2%; Est YoY: 1,4%; ii) PIB (1T2024; final): Est QoQ: 0,2%; Est YoY: 1,1%

iii) IPC (mayo; prel): Est MoM: 0,2%; Est YoY: 2,4%; iv) IPC armonizado (mayo; prel): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 2,6%

v) Índice precios producción - IPP (abril): Est: n.d.

Italia: i) PIB (1T2024; final): Est QoQ: 0,3%; Est YoY: 0,6%; ii) IPC (mayo; prel): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 0,8%

iii) IPC armonizado (mayo; prel): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 0,9%

Zona Euro: i) IPC (mayo; final): Est MoM: 0,2%; Est YoY: 2,5%; ii) Subyacente IPC (mayo; prel): Est YoY: 2,7%

**Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española**

Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
Almirall-mayo	1 x 47	17/05/2024 al 03/06/2024	Compromiso EUR 0,184
Reig Jofre-mayo	1 x 62	17/05/2024 al 31/05/2024	Compromiso EUR 0,04
Viscofan-mayo	1 x 38	28/05/2024 al 11/06/2024	Compromiso EUR 1.596

**Comentario de Mercado** (aproximadamente 6 minutos de lectura)

**AYER las bolsas europeas se desmarcaron del comportamiento de Wall Street y, en una sesión que fue de menos a más, sus principales índices cerraron al alza, con el Ibex-35 liderando las ganancias, apoyado en el buen comportamiento del sector bancario y de las compañías**

**Viernes, 31 de mayo 2024**

del sector de la energía. Si bien es complicado explicar el porqué de este buen comportamiento, quizás la estabilidad mostrada por los rendimientos de los bonos, tras dos días de fuertes repuntes, y los recientes recortes en las cotizaciones de muchos valores animaron a los inversores a incrementar sus posiciones de riesgo. Eso sí, y al igual que ocurrió AYER en Wall Street, el sector de la tecnología se convirtió AYER en un lastre para los índices bursátiles europeos. Este hecho, y como luego explicaremos, explica mucho de lo ocurrido en AYER en Wall Street, mercado cuyo comportamiento AYER fue sensiblemente “mejor” de lo que mostraron sus principales índices.

En ese sentido, señalar que una de las compañías más representativas del sector tecnológico estadounidense que, además de formar parte del S&P 500 y del Nasdaq Composite, es uno de los 30 integrantes del Dow Jones, Salesforce (CRM-US) presentó la tarde anterior sus cifras correspondientes al pasado trimestre. Aunque el beneficio trimestral superó lo esperado por los analistas, tanto las ventas como, sobre todo, sus expectativas de negocio para lo que resta de ejercicio estuvieron por debajo de lo esperado, lo que provocó que sus acciones cayeran AYER casi un 20% en la bolsa estadounidense, arrastrando tras de sí a muchas otras compañías de *software* cotizadas, tanto estadounidenses como europeas. Además, AYER se supo que el Gobierno estadounidense tiene la intención de ralentizar las licencias de exportación de chips relacionados con la inteligencia artificial, lo que penalizó el comportamiento en bolsa de NVIDIA (NVDA-US), cuya cotización cedió casi el 4%, así como el de otras muchas compañías relacionados con la Inteligencia Artificial (IA). El resto del mercado, exceptuando el sector de servicios de comunicación, cerró AYER al alza, con sectores como el inmobiliario patrimonialista, el de las utilidades y el de materiales liderando las ganancias, con el conjunto del mercado beneficiándose del rebote experimentado por los precios de los bonos y el consiguiente repliegue de sus rendimientos. No obstante, este buen comportamiento global de mercado no se reflejó en los principales índices bursátiles estadounidenses que, como consecuencia del elevado peso relativo que mantiene en los mismos el sector de la tecnología, cerraron AYER con fuertes descensos.

HOY la atención de los inversores la volverá a monopolizar la inflación, ya que por la mañana se darán a conocer en Francia, Italia y la Eurozona las lecturas preliminares del IPC de mayo. En principio, y como ha ocurrido en Alemania y en España, se espera que el proceso desinflacionista haya hecho un alto en el camino en todas estas economías -la inflación se proyecta que ha repuntado ligeramente en el citado mes-, aunque se espera que la inflación vuelva a desacelerarse durante el verano, expectativa que está por ver que se cumpla. Además, y ya por la tarde y en EEUU, junto a las cifras de ingresos y gastos personales de abril, se dará a conocer el índice de precios del consumo personal, el PCE, que es la variable de precios más seguida por los miembros de la Reserva Federal (Fed). En principio los analistas esperan que tanto la tasa de crecimiento interanual del PCE general como la de su subyacente se hayan mantenido estables en el mes en el 2,7% y en el 2,8%, respectivamente. Cualquier lectura “peor” de lo estimado por los analistas podría generar nuevas tensiones en los mercados de bonos y acciones estadounidenses, tensiones que se contagiarían sin duda a los mercados europeos. En sentido contrario, unas lecturas más “benévolas” de lo esperado serían recibidas con alivio por los inversores.

Para empezar, esperamos que los principales índices bursátiles europeos abran HOY de forma mixta, sin grandes cambios y sin tendencia fija, con los inversores a la espera de conocer las cifras

Viernes, 31 de mayo 2024

de inflación que se publican en la Eurozona y en EEUU. Por lo demás, comentar que esta madrugada las bolsas asiáticas han cerrado en su mayoría al alza, sobreponiéndose de esta forma a la publicación de los índices de gestores de compra oficiales del mes de mayo en China, los PMIs oficiales, cuyas lecturas han quedado por debajo de lo esperado, con el PMI manufacturas, tras dos meses consecutivos apuntando expansión de la actividad en el sector, volviendo a señalar contracción mensual de la misma. Además, cabe destacar que esta madrugada el dólar se muestra estable, al igual que los rendimientos de los bonos, y que tanto el precio del crudo como el del oro cedan ligeramente.

Juan J. Fdez-Figares  
Director de Gestión IICs

## Eventos Empresas del Día

### Bolsa Española:

- **Reig Jofre (RJF):** último día de cotización de los derechos preferentes de suscripción correspondientes al dividendo flexible;

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

- **Ibersol (IBS-PT):** resultados 1T2024;
- **JD Sports Fashion (JD-GB):** resultados 4T2024;

## Economía y Mercados

### • ESPAÑA

. El Instituto Nacional de Estadística (INE) publicó ayer que, según su estimación preliminar del dato, **el índice de precios de consumo (IPC) subió en España el 0,3% en el mes de mayo con relación a abril**, lectura que estuvo en línea con lo esperado por los analistas del consenso de *FactSet*.

**En tasa interanual el IPC de mayo repuntó en España el 3,6% (3,3% en marzo)**, lectura también en línea con lo proyectado por los analistas. Esta evolución es debida, principalmente, a la subida de los precios de electricidad, frente a la bajada de mayo de 2023. También a los precios de los carburantes, cuyos precios bajan menos que en el mismo mes del año anterior.

A su vez, **la inflación subyacente**, que se calcula sin tener en cuenta los precios de los alimentos no elaborados y de los productos energéticos, **se situó en el mes de mayo en el 3,0% frente al 2,9% del mes precedente**.

Por su parte, y también según la estimación preliminar dada a conocer por el INE, **el IPC armonizado (IPCA) subió en el mes de mayo el 0,2% con relación a abril, mientras que en tasa interanual lo hizo el 3,8% (3,4% en abril)**. Los analistas esperaban un aumento del IPCA mensual del 0,2%, en línea con la lectura real, y uno interanual del 3,7% en tasa interanual, lectura ligeramente inferior a la real.

**Viernes, 31 de mayo 2024**

---

**Valoración:** las lecturas de la inflación de mayo en España nos vienen a recordar que esta variable, aunque se ha ralentizado muy significativamente desde sus niveles más altos alcanzados en el actual ciclo económico, sigue alta y se resiste de momento a acercarse al objetivo del 2% establecido por el BCE.

## • ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. La Comisión Europea (CE) publicó ayer que **el índice de clima de negocios de la Eurozona subió en mayo hasta los -0,39 puntos desde los -0,51 puntos de abril.**

A su vez, **el índice de confianza económica de la Eurozona, que también elabora la CE, subió en el mes de mayo hasta los 96,0 puntos desde los 95,6 puntos de abril**, quedando ligeramente por debajo de los 96,3 puntos que esperaban los analistas del consenso de FactSet. Por sectores, destacar que el índice de confianza de la industria subió en mayo hasta los -9,9 puntos desde los -10,4 puntos de abril, situándose por debajo de los -8,9 puntos que esperaba el consenso. A su vez, el índice de confianza de los servicios repuntó hasta los 6,5 puntos desde los 6,1 puntos de abril, quedando igualmente por debajo de los 6,9 puntos que esperaban los analistas. Por su parte, el índice de confianza del sector de la distribución minorista se mantuvo sin cambios en el mes, en los -6,8 puntos, y el del sector de la construcción bajó hasta los -6,0 puntos desde los -5,6 puntos de abril.

Finalmente, y según **la lectura final del dato, el índice de confianza de los consumidores subió hasta los -14,3 puntos en mayo desde los -14,7 puntos de abril**, quedando en línea con su lectura preliminar de mediados de mes y con lo esperado por el consenso.

. Eurostat publicó ayer que **la tasa de desempleo desestacionalizada de la Eurozona bajó en el mes de abril hasta el 6,4% desde el 6,5% de marzo.** La de abril es la tasa más baja registrada en la historia de la Eurozona. En el mes analizado 10,998 millones de personas estaban desempleadas en la Eurozona, lo que supone un descenso de 100.000 personas con relación a marzo. En comparación con abril de 2023, el desempleo disminuyó en 101.000 personas en la Eurozona.

**España, con una tasa del 11,7%, y Grecia, con una del 10,8%, presentaron en abril las tasas de desempleo más elevadas de la Eurozona.** En sentido contrario, las tasas más bajas las presentaban Malta (3,1%), Alemania (3,2%) y Países Bajos (3,7%).

## • EEUU

. Según la segunda estimación del dato, dada a conocer ayer por el Departamento de Comercio, **el Producto Interior Bruto (PIB) de EEUU creció el 1,3% en el 1T2024 con relación al 4T2023 en términos anualizados**, algo menos que el 1,6% que se estimó inicialmente y que era lo esperado por el consenso de analistas de FactSet. La revisión a la baja del crecimiento fue consecuencia principalmente del menor crecimiento del estimado inicialmente del consumo privado (2,0% vs 2,5% estimado inicialmente).

Esta segunda estimación muestra el crecimiento más bajo del PIB estadounidense desde las contracciones en el 1S2022. En el 4T2023 el PIB de EEUU creció el 3,4% en tasa intertrimestral anualizada.

**El crecimiento del PIB reflejó principalmente aumentos en el gasto de los consumidores, la inversión fija residencial, la inversión fija no residencial y el gasto de los gobiernos estatales y locales** que fueron parcialmente compensados por una disminución en la inversión en inventarios privados. Las importaciones aumentaron en el trimestre.

En comparación con el 4T2023, la desaceleración del crecimiento del PIB de EEUU refleja principalmente una desaceleración del gasto de los consumidores, las exportaciones y el gasto de los gobiernos estatales y locales y una desaceleración del gasto del gobierno federal. Estos movimientos fueron parcialmente compensados por una aceleración de la inversión fija residencial.

**Viernes, 31 de mayo 2024**

---

. El Departamento de Trabajo publicó ayer que **el número de peticiones de subsidios de desempleo aumentó en 3.000 en la semana del 25 de mayo, hasta una cifra ajustada estacionalmente de 219.000 peticiones**. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una cifra muy similar de 218.000 peticiones. Por su parte, la media móvil de esta variable de las últimas 4 semanas aumentó en 2.500 peticiones, hasta una cifra de 222.500 peticiones.

A su vez, **las peticiones continuadas de subsidios de desempleo aumentaron en la semana del 18 de mayo en 4.000, hasta 1,791 millones**, su nivel más elevado desde comienzos del mes de abril. La cifra, no obstante, se situó por debajo de la de 1,8 millones que esperaban los analistas.

. La Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios, *the National Association of Realtors (NAR)*, publicó ayer que **las ventas pendientes de viviendas cayeron el 7,7% en EEUU en el mes de abril con relación a marzo**, su mayor descenso desde septiembre de 2022. Los analistas del consenso de *FactSet* habían proyectado un ligero repunte de esta variable en el mes, del 0,2%. Además, los precios de las viviendas prevendidas bajaron un 7,4% en abril en tasa interanual, lo que representa su mayor caída en 3 meses.

Según los analistas de la NAR, **el impacto de la escalada de las tasas de interés a lo largo de abril frenó la compra de viviendas, incluso con más inventario en el mercado**. No obstante, y en su opinión, el recorte de tipos previsto por la Reserva Federal (Fed) a finales de este año debería conducir a mejores condiciones, con mayor asequibilidad y más oferta.

## • ASIA

. **El índice oficial de gestores de compra del sector manufacturas de China, el PMI manufacturas se situó en los 49,5 puntos en mayo**, por debajo de las previsiones del consenso de analistas de 50,5 puntos, y también por debajo de los 50,4 puntos del mes anterior, en lo que supone su primera contracción desde el mes de febrero. Recordamos que una lectura por encima de 50 puntos indica expansión de la actividad con respecto a la del mes precedente, mientras que una lectura por debajo de ese nivel, indica contracción de la misma.

El incremento de la producción se ralentizó, mientras que los nuevos pedidos y las exportaciones se giraron a contracción. Los medidores de la inflación se fortalecieron, con los precios de los insumos acelerándose, hasta su mayor nivel desde el mes de septiembre, mientras que los precios de venta al público se giraron hasta un aumento marginal. Por su parte, el empleo y los inventarios de productos terminados extendieron sus caídas. Por tamaño de compañías, la mejora en las compañías de mayor tamaño se vio más que compensado por la debilidad de las pequeñas y medianas empresas, que entraron en territorio de contracción.

Asimismo, **el índice oficial de gestores de compra del sector no manufacturero de China, el PMI no manufacturas, también disminuyó, hasta los 51,1 puntos en mayo**, tras los 51,2 puntos de abril. La disminución provino de un menor crecimiento en la construcción, que fue compensado en gran medida por un aumento moderado de los servicios. Así, **el índice compuesto cayó hasta los 51,0 puntos**, desde los 51,7 puntos del mes anterior, en lo que supone su menor lectura desde la del mes de febrero.

. Según datos del ministerio de Economía, Industria y Comercio (METI) nipón, **la producción industrial de Japón disminuyó un 0,1% en abril con respecto al mes anterior**, frente a las previsiones de un aumento que manejaba el consenso de analistas del 0,9%, y tras el repunte del 4,4% de sus datos preliminares, que habían supuesto su mayor incremento desde junio de 2022. Así, la lectura final supone su tercera caída en lo que llevamos de año, principalmente lastrada por una menor producción del equipamiento de transporte (-1,1% vs 12,6%; marzo); la maquinaria de uso general y orientada a negocios (-3,2% vs 2,6%; marzo); y la maquinaria eléctrica y los equipos de información y comunicación (-2,4% vs 1,8%; marzo).

**En términos interanuales, la producción industrial de Japón cayó un 1,0% en abril**, en lo que es su sexto mes consecutivo de contracción, pero al menor ritmo de toda la serie.

**Viernes, 31 de mayo 2024**

---

Por su lado, **las ventas minoristas de Japón aumentaron un 2,4% en tasa interanual en abril**, acelerándose desde un aumento revisado a la baja del 1,1% del mes anterior, que supuso su ritmo menor en dos años. La lectura real estuvo por encima de la previsión de crecimiento del 1,9% del consenso, en lo que supone su vigesimosexto mes consecutivo de expansión en la facturación minorista, ya que la recuperación en el consumo fue impulsada por los signos de aumento de los salarios. El mayor aumento de las ventas se registró en equipos y maquinaria (+9,2%); seguido de las de comercio minorista no realizado en tienda (+6,3%); cosméticos y farmacia (+6,0%); combustible (+4,8%); y otros productos minoristas (+4,5%); grandes almacenes (+2,1%); y alimentos y bebidas (+1,7%). En sentido contrario, las ventas de automóviles cayeron (-7,9%); como las de los bienes textiles, de confección y uso personal (-1,0%).

**En términos mensuales, las ventas minoristas aumentaron un 1,2% en Japón en abril**, rebotando desde la caída del 1,2% de marzo.

## Noticias destacadas de Empresas

---

. El portal digital *Bolsamania.com* informó ayer que la agencia Fitch Ratings ha revisado la perspectiva crediticia de **CAIXABANK (CABK)** a "positiva" desde "estable", al tiempo que ha afirmado su *rating* a largo plazo en "BBB+". Esta revisión al alza se produce después de que Fitch haya elevado la perspectiva del entorno operativo español "BBB+" a "positiva" desde "estable", lo que a su vez refleja su evaluación de la mejora de las perspectivas comerciales y financieras para los bancos españoles.

Esto beneficiará en particular al perfil crediticio de CABK debido a su franquicia nacional líder, su fuerte rentabilidad y la adecuada calidad de sus activos, han explicado sus expertos. Según Fitch, CABK cuenta con sólidos perfiles de financiación y liquidez, una resistente capacidad de generación de ganancias y satisfactorios colchones de capital. Como factor negativo, pese a que los indicadores de calidad de los activos han mejorado, siguen siendo una debilidad en la calificación en comparación con los bancos europeos con calificaciones más altas. Según Fitch, el entorno operativo de los bancos españoles está mejorando debido a las perspectivas de crecimiento económico y a unos tipos de interés estructuralmente más altos, que deberían apuntalar una fuerte rentabilidad.

Además, la rápida reducción de la deuda del sector privado en los últimos años también brinda a los bancos margen para aumentar los volúmenes de negocios, particularmente a medida que las tasas de interés comienzan a caer. Sin embargo, concluye Fitch, los riesgos de intervención regulatoria, como la introducción del impuesto bancario, podrían afectar las perspectivas de rentabilidad.

Por otro lado, CABK informó a la CNMV que ayer, su Consejo de Administración acordó ejecutar la reducción del capital social de la sociedad mediante la amortización de la totalidad de las acciones propias adquiridas en el marco del Programa de Recompra. La ejecución de la reducción de capital se ha aprobado al amparo del acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas el 22 de marzo de 2024, tras la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes.

En atención a lo anterior, el capital social de CABK se reduce en la cuantía de EUR 104.639.681, mediante la amortización de 104.639.681 acciones propias de EUR 1 de valor nominal cada una de ellas, representativas de, aproximadamente, un 1,42% del capital social de CABK, quedando fijado el capital social resultante de la reducción de capital en EUR 7.268.087.682, representado por 7.268.087.682 acciones de EUR 1 de valor nominal cada una, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie.

La finalidad de la reducción de capital es la amortización de la totalidad de las acciones propias adquiridas en el marco del Programa de Recompra, con el objetivo de acercar al 12% la ratio CET1 a cierre de 2023, conforme anunció su intención el Consejo de Administración el 2 de febrero de 2024.

. *Expansión* informa hoy que **TELEFÓNICA (TEF)** se ha impuesto, como estaba previsto, a sus rivales en el plan 5G rural lanzado por el Gobierno. La operadora ha logrado EUR 298 millones de subvenciones totales y desplegará redes 5G en 4.123 emplazamientos, según la resolución provisional anunciada por el Ministerio de Transformación Digital.

**Viernes, 31 de mayo 2024**

---

. Según el portal *Bolsamania.com*, **OHLA**, a través de sus filiales OHLA Building y OHLA USA, se ha adjudicado en Florida nuevos proyectos de edificación singular y obra civil por un valor conjunto de \$ 170 millones (unos EUR 160 millones). La compañía ha explicado que llevará a cabo diferentes contratos entre los que se encuentran la construcción de un edificio residencial con 45 apartamentos de lujo de siete plantas en Bay Harbor Islands, en el condado de Miami-Dade.

En lo que respecta a los contratos de obra civil, ejecutará varios proyectos para mejorar la seguridad de los desplazamientos en las carreteras de Florida. Uno de ellos estará centrado en optimizar más de 20 km de la carretera en el condado de Glades con el fin de acomodar el aumento previsto del tráfico de vehículos, detalló la empresa. Mientras en el suroeste de Florida, en el condado de Lee, OHLA llevará a cabo la ampliación de dos a cuatro carriles en la avenida Ortiz, así como mejoras en el drenaje, instalaciones de gestión de aguas pluviales, eliminación y reubicación de los servicios públicos existentes e instalación de nuevas tuberías principales de agua y alcantarillado. A ello se unirán nuevos carriles para bicicletas, senderos, nuevas aceras y alumbrado a lo largo del corredor.

. *Bolsamania.com* informó ayer que **FERROVIAL (FER)**, a través de su división de Construcción, y su socio francés Spie batignolles han llegado a un acuerdo con Électricité de France (EDF) para garantizar que el suministro eléctrico necesario durante los trabajos de construcción del tramo de la línea 18 del Metro de París proceda únicamente de fuentes renovables. Las dos compañías son las encargadas de ejecutar la construcción del tramo de la línea 18 del Metro que conectará el aeropuerto de Orly con la ciudad de Versalles. La inversión en electricidad de fuentes renovables prevista durante esta obra civil enmarcada en el proyecto Grand Paris Express, ascenderá a unos EUR 4 millones.

Por otro lado, el diario *Expansión* destaca en su edición de hoy que **AENA** busca acelerar su crecimiento internacional y competirá para hacerse con los aeropuertos británicos de Aberdeen, Glasgow y Southampton, que son propiedad de FER y de Macquarie. Credit Agricole es el asesor en el proceso de venta de estos aeropuertos, que cuentan con más de 12 millones de pasajeros y están valorados en EUR 1.000 millones.

. El diario *Expansión* resumió ayer la Junta General de **TUBOS REUNIDOS (TRG)**. En la misma, y tras un ejercicio 2023 de crecimiento en ventas y de impulso de la rentabilidad, el nuevo presidente de TRG, Josu Calvo; y el director general, Carlos de las Heras, han dado por hecho que en el 2S2024 la contratación crecerá y los pedidos aumentarán del 30% al 40%. Ahora, la cartera está en EUR 100 millones, lejos de los EUR 300 millones de hace dos años. Los inversores aprobaron este jueves al nombramiento de Calvo como consejero independiente.

Los responsables de TRG han explicado que la estrategia de la empresa va a poner el foco en nuevos sectores, como el hidrógeno y la captura de carbono; en mejorar la posición entre los clientes estadounidenses de petróleo y gas, sector que seguirá siendo importante en los próximos lustros; y en los productos de más valor añadido, con altas aleaciones. Estos tubos de alta gama deberían suponer el 60% del total de ventas en dos años, según los planes de la firma.

Además, intensificará su actividad comercial en nuevos mercados, en especial Oriente Medio y Sudeste Asiático, sin descuidar EEUU, en el que ya está presente. Aunque este año no será como otros en resultados, TRG es hoy un grupo más sólido y eficiente, aseguraron Calvo y De las Heras.

Además, el grupo ha reducido sensiblemente su deuda tras recomprar en enero a través de una subasta inversa EUR 107 millones a las entidades acreedoras con deuda convertible en acciones. La compañía espera seguir ganando autonomía financiera con otras operaciones y mediante la negociación con los bancos. Actualmente, su deuda ronda los EUR 175 millones.

**Viernes, 31 de mayo 2024**

---

. El Consejo de Administración de **CELLNEX (CLNX)**, en base a la delegación otorgada por acuerdo de la Junta General de Accionistas de 1 de junio de 2023, ha acordado el reparto de un dividendo con cargo a la reserva de prima de emisión por importe de EUR 11.824.922,47 lo que implica EUR 0,01676 a cada una de las acciones existentes y en circulación con derecho a percibir dicho dividendo.

- Fecha de pago: 17 de junio de 2024
- Fecha en la que se determinan los titulares inscritos que tienen derecho a percibir el dividendo (*record date*): 14 de junio de 2024
- Fecha a partir de la cual las acciones se negociarán sin derecho a percibir el dividendo (*ex date*): 13 de junio de 2024

. El Consejo de Administración de **BBVA**, en su reunión celebrada el día 8 de mayo de 2024, acordó convocar Junta General Extraordinaria de Accionistas. La Junta General tendrá lugar en Bilbao, en el Palacio Euskalduna, avenida Abandoibarra, número 4, el día 4 de julio de 2024, a las 10:00 horas, en primera convocatoria, y el día 5 de julio de 2024, en el mismo lugar y hora, en segunda convocatoria.

El orden del día incluye el aumento de capital social de BBVA por un importe nominal máximo de EUR 551.906.524,05 mediante la emisión y puesta en circulación de hasta 1.126.339.845 acciones ordinarias de EUR 0,49 de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta, con prima de emisión, a efectos de atender la contraprestación de la oferta pública voluntaria de adquisición de acciones de **BANCO SABADELL (SAB)** formulada por la sociedad. Además, la suscripción y desembolso de las nuevas acciones mediante aportaciones no dinerarias consistentes en acciones de SAB, la ausencia del derecho de suscripción preferente y previsión de suscripción incompleta. Asimismo, la modificación del artículo 5.º de los Estatutos Sociales y la solicitud de admisión a negociación de las nuevas acciones que se emitan.

. **DIA** comunicó hoy a la CNMV que ha firmado, como vendedor, un contrato de compraventa en virtud del cual, entre otros aspectos, la sociedad venderá el 100% del capital social de DIA Brasil a Lyra II Fondo de Inversión em Participações Multiestratégia. La Operación, enmarcada en el contexto de los persistentes resultados negativos en DIA Brasil referidos en los IPs anteriores, supondrá la desinversión total por parte de DIA del territorio de Brasil, así como una salida limpia frente al comprador (dada la limitada responsabilidad asumida por la sociedad bajo el contrato), y permitirá a DIA focalizarse en sus mercados más rentables y con mayor potencial de crecimiento, España y Argentina, donde actualmente el Grupo DIA ha logrado una posición relevante con una estrategia centrada en la distribución alimentaria de proximidad.

La compraventa se realiza a un precio simbólico (EUR 100). Adicionalmente, con el objetivo de dotar a DIA Brasil de medios económicos adicionales para la continuidad de su negocio durante el proceso de recuperación judicial en el que se encuentra, la sociedad se ha comprometido frente al comprador a realizar una aportación de fondos en beneficio de DIA Brasil por un importe de EUR 39 millones. La consumación de la operación está sujeta al cumplimiento o renuncia, dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de la firma del contrato, de la condición suspensiva consistente en la obtención por la sociedad de autorización por parte de las entidades financieras de la financiación sindicada de la Sociedad para la realización de la Operación. DIA espera un impacto contable negativo estimado en su cuenta de resultados consolidada por importe de EUR 101 millones derivado de la Operación, conforme al siguiente desglose: (i) EUR 39 millones por la aportación de fondos arriba mencionada, (ii) EUR 30 millones por pagos de deudas financieras garantizadas por la sociedad, (iii) EUR 27 millones por reclasificación de las diferencias de conversión asociadas al Real brasileño, y (iv) EUR 5 millones por gastos asociados a la operación.