

Martes, 23 de julio 2024

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

23/07/2024

Indices Bursátiles					Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indices	anterior	22/07/2024	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro		
IGBM	1.091,78	1.098,35	6,57	0,60%	Agosto 2024	11.215,0	71,20	Yen/\$		1,089
IBEX-35	11.087,5	11.143,8	56,3	0,51%	Julio 2024	11.228,0	84,20	Euro/£		1,186
LATIBEX	4.941,40	4.972,20	30,8	0,62%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas		
DOWJONES	40.287,53	40.415,44	127,91	0,32%	USA 5Yr (Tir)	4,17%	+1 p.b.	Brent \$/bbl		82,40
S&P 500	5.505,00	5.564,41	59,41	1,08%	USA 10Yr (Tir)	4,25%	+1 p.b.	Oro \$/ozt		2.392,70
NASDAQ Comp.	17.726,94	18.007,57	280,63	1,58%	USA 30Yr (Tir)	4,47%	+2 p.b.	Plata \$/ozt		29,07
VIX (Volatilidad)	16,52	14,91	-1,61	-9,75%	Alemania 10Yr (Tir)	2,47%	=	Cobre \$/lbs		4,14
Nikkei	39.599,00	39.594,39	-4,61	-0,01%	Euro Bund	131,93	-0,13%	Niquel \$/Tn		15.850
Londres(FT100)	8.155,72	8.198,78	43,06	0,53%	España 3Yr (Tir)	2,93%	+3 p.b.	Interbancario (Euribor)		
Paris (CAC40)	7.534,52	7.622,02	87,50	1,16%	España 5Yr (Tir)	2,88%	+2 p.b.	1 mes		3,626
Frankfort (DAX)	18.171,93	18.407,07	235,14	1,29%	España 10Yr (TIR)	3,23%	=	3 meses		3,698
Euro Stoxx 50	4.827,24	4.897,44	70,20	1,45%	Diferencial España vs. Alemania	77	=	12 meses		3,502

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	984,95
IGBM (EUR millones)	1.019,57
S&P 500 (mill acciones)	2.970,23
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	5.708,88

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,089

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,15	4,13	0,02
B. SANTANDER	4,51	4,53	-0,02
BBVA	10,14	10,09	0,05

Índice de confianza de los consumidores de la Eurozona - 20 años

Fuente: Comisión Europea (CE); FactSet



Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Índice manufacturas de Richmond (julio): Est: -5,0%; ii) Ventas viviendas segunda mano (junio): Est: 3,990 millones

Zona Euro: Índice de confianza de los consumidores (julio; preliminar): Est: -13,5

Comentario de Mercado (aproximadamente 5 minutos de lectura)

Los principales índices bursátiles europeos y estadounidenses cerraron AYER con significativos avances, en una sesión en la que los valores recientemente más castigados, concretamente los del sector de la tecnología y los de crecimiento, fueron los que lideraron las alzas en estos mercados. Tras una semana muy negativa para las bolsas occidentales, muchos valores y los índices presentaban elevados niveles de sobreventa, lo que AYER fue aprovechado por los inversores para tomar algunas posiciones, eso sí, en una jornada en la que los volúmenes de actividad fueron más bajos de lo normal, algo típico de la época del año en que nos encontramos.

Martes, 23 de julio 2024

Cabe señalar que, por el lado negativo, AYER en las bolsas europeas fue el sector del ocio y turismo el que peor se comportó, consecuencia de la publicación de los resultados trimestrales de la compañía aérea irlandesa, Ryanair (RYA-IE), resultados que estuvieron muy por debajo de lo esperado como consecuencia de una caída superior a la anunciada de las tarifas de los vuelos. Además, la compañía advirtió que, a pesar de que la demanda para el trimestre en curso sigue siendo muy sólida, las tarifas se comportarán peor de lo anticipado. Las acciones de la compañía fueron AYER duramente castigadas, arrastrando tras de sí a las del resto de las aerolíneas europeas e, incluso, a compañías del sector no directamente afectadas por el “tema tarifas”, como las hoteleras.

Si bien algunos analistas y medios de comunicación quisieron ver en el buen comportamiento de los mercados de renta variable en la sesión de AYER la buena recepción por parte de los inversores de la retirada del presidente estadounidense Biden de la carrera por la reelección, en nuestra opinión, el comportamiento de AYER de las bolsas fue más una reacción técnica, tras una semana en la que muchos valores y los índices fueron muy castigados. Además, entendemos que muchos inversores se están posicionando de cara a la publicación de los resultados trimestrales por parte de las grandes compañías tecnológicas, que fueron AYER, entre otras, las que mejor se comportaron. En ese sentido, cabe recordar que HOY, ya con las bolsas estadounidenses cerradas, publicarán sus cifras trimestrales dos pesos pesados de este sector: Alphabet (GOOGL-US) y Tesla (TSLA-US), valores que AYER subieron con fuerza en el mercado estadounidense en el que, un día más, los valores de mediana y pequeña capitalización tuvieron también un gran comportamiento.

HOY la sesión presenta una agenda macroeconómica muy ligera, en la que sólo destaca la publicación por parte de la Comisión Europea (CE) de la lectura preliminar de julio del índice de confianza de los consumidores de la Eurozona y ya por la tarde, y en EEUU, por parte de la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (NAR) de las ventas de viviendas de segunda mano, correspondientes al mes de junio. Sin embargo, la agenda empresarial sí tiene citas de gran relevancia, destacando en la bolsa española la publicación de los resultados de tres compañías integradas en el Ibex-35: Sabadell (SAB), Naturgy (NTGY) y Enagás (ENG), mientras que en la bolsa francesa, y ya con el mercado cerrado, dará a conocer sus cifras trimestrales uno de los gigantes del sector del lujo, LVMH (MC-FR), sector que está viéndose muy penalizado en los últimos trimestres por la debilidad de la demanda en el mercado chino, donde en conjunto las compañías generan más del 30% de sus ventas. En Wall Street, además de las ya citadas Alphabet (GOGL-US) y Tesla (TSLA-US), HOY publicarán sus cifras trimestrales compañías de gran relevancia en sus sectores de actividad como son Coca-Cola (K-US), Visa (V-US), General Motors (GM-US) o UPS (UPS-US). Por tanto, serán los resultados trimestrales los que acapararán toda la atención de los inversores durante la jornada. Está por ver cómo reciben los inversores las cifras de las grandes compañías tecnológicas para determinar si el rebote que AYER experimentaron estos valores en bolsa tiene o no continuidad.

Martes, 23 de julio 2024

Para empezar la sesión, esperamos que HOY los principales índices de las bolsas europeas abran entre planos y/o ligeramente al alza, siendo posteriormente los resultados trimestrales que se vayan conociendo en Europa y EEUU los que determinen la tendencia que adoptan estas bolsas. Decir, por otro lado, que esta madrugada las bolsas asiáticas han cerrado de forma mixta, pero sin grandes variaciones, con los valores tecnológicos, especialmente los de los semiconductores, rebotando tras las fuertes caídas que han experimentado recientemente. Por último, cabe destacar que esta madrugada el dólar se mantiene estable, al igual que los precios del crudo y del oro, mientras que los rendimientos de los bonos vienen repuntando ligeramente.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Banco Sabadell (SAB):** resultados 1S2024; conferencia con analistas a las 9:00 horas (CET);
- **Enagás (ENG):** resultados 1S2024; conferencia con analistas a las 8:30 horas (CET);
- **Naturgy (NTGY):** resultados 1S2024; conferencia con analistas a las 11:00 horas (CET);
- **Prosegur Cash (CASH):** paga dividendo ordinario de 2024 a cargo de reservas por importe de EUR 0,0101 brutos por acción;
- **Minor Hotels Europe & Americas (NHH):** resultados 1S2024;
- **Global Dominion (DOM):** resultados 1S2024; conferencia con analistas a las 18:30 horas (CET);

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

- **UPM-Kymmene (UPM-FI):** resultados 2T2024;
- **Aeroports de Paris (ADP-FR):** resultados 2T2024;
- **Alstom (ALO-FR):** ventas e ingresos 1T2025;
- **Interparfums (ITP-FR):** ventas e ingresos 2T2024;
- **LVMH (MC-FR):** resultados 2T2024;
- **Thales (HO-FR):** resultados 2T2024;
- **Akzo Nobel (AKZA-NL):** resultados 2T2024;
- **ASM International (ASM-NL):** resultados 2T2024;
- **Randstad (RAND-NL):** resultados 2T2024;
- **Logitech International (LOGN-CH):** resultados 1T2025;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Alphabet (GOOGL-US):** 2T2024;
- **Chubb (CB-US):** 2T2024;
- **Comcast (CMCSA-US):** 2T2024;
- **General Motors (GM-US):** 2T2024;
- **Lockheed Martin (LMT-US):** 2T2024;

Martes, 23 de julio 2024

- **Mattel (MAT-US):** 2T2024;
- **Seagate Technology (STX-US):** 4T2024;
- **Spotify (SPOT-US):** 2T2024;
- **Tesla (TSLA-US):** 2T2024;
- **Texas Instruments Incorporated (TXN-US):** 2T2024;
- **Coca-Cola (KO-US):** 2T2024;
- **United Parcel Service (UPS-US):** 2T2024;
- **Visa (V-US):** 3T2024;

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según datos del Banco de España (BdE), recogidos por el diario *Expansión*, **la tasa de morosidad del sector financiero español, considerando las entidades de depósito y los establecimientos financieros, subió en el mes de mayo hasta el 3,6%, frente al 3,59% de abril**, rompiendo de este modo con dos meses consecutivos de descensos.

En mayo la totalidad de créditos dudosos ascendió a EUR 42.353 millones, un 0,5% por encima del mes de abril. En tasa interanual los créditos dudosos bajaron el 1,1%. Por su parte, el volumen total del crédito descendió en mayo en EUR 430 millones con relación a abril, hasta los EUR 1,17 billones. En tasa interanual el volumen total del crédito descendió en EUR 16.969 millones.

Por tipo de entidades, **las entidades de crédito presentaron en mayo una tasa de morosidad del 3,49%, por encima del 3,47% del mes anterior**, y la misma tasa que registraron un año antes. En este caso, en mayo los créditos dudosos aumentaron en EUR 170 millones, hasta los EUR 39.073 millones. En cambio, respecto a mayo de 2023, bajaron en EUR 698 millones.

Los establecimientos financieros presentaron en mayo una tasa de morosidad del 6,64%, frente al 6,58% del mes anterior, tasa, además, superior a la del 6,58% de mayo de 2023. El total de créditos dudosos se elevaron en mayo en este caso a los EUR 3.103 millones, EUR 43 millones más que en abril (+1,4%). Con relación a mayo de 2023 los créditos dudosos aumentaron en EUR 226 millones (+7,9%).

. Según dio a conocer el Instituto Nacional de Estadística (INE) ayer, **la producción del Sector Servicios bajó en España el 0,3% en el mes con relación a abril, en cifras ajustadas estacionalmente y por calendario.** Esta tasa fue 1,6 puntos inferior a la de abril.

En tasa interanual, **la producción del sector servicios, en datos corregidos de efectos estacionales y por calendario, repuntó en mayo en España el 2,9% frente al 2,4% que lo había hecho en el mes de abril.** En la serie original, sin correcciones, el aumento de la producción del sector servicios en mayo en tasa interanual fue del 2,6% frente al 7,2% alcanzado en abril.

Si se eliminan los efectos estacionales y de calendario, la producción del subgrupo de Comercio subió un 0,8% en mayo en tasa interanual y la de Otros Servicios el 4,0%.

Martes, 23 de julio 2024

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. El gobernador del banco central de Eslovaquia y miembro del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE), **Peter Kazimir, dijo ayer** en un artículo de opinión recogido por la agencia *Bloomberg* que las apuestas del mercado sobre dos reducciones más de las tasas de interés oficiales este año no están “completamente fuera de lugar”. No obstante, puntualizó que no deben tomarse como “un escenario dado o de referencia”. En ese sentido, Kazimir dijo que están (BCE) en camino de volver a su objetivo, pero claramente aún no han llegado allí.

Además, **Kazimir dijo que, debido a diversos factores, tanto nacionales como globales, todavía existe un riesgo no despreciable de que resurjan presiones inflacionarias.** En ese sentido, reafirmó que no hay necesidad de apresurar las decisiones.

• EEUU

. **El índice que mide la actividad nacional de EEUU**, que elabora la Reserva Federal de Chicago, *the Chicago Fed National Activity Index (CFNAI)*, **bajó en junio hasta los 0,05 puntos desde los 0,23 puntos del mes de mayo.** Los analistas esperaban una lectura inferior, de -0,09 puntos. En junio los indicadores relacionados con la producción contribuyeron con +0,11 puntos al CFNAI, frente a los +0,23 puntos de mayo. La contribución de la categoría de ventas, pedidos e inventarios fue en junio de -0,02 puntos, frente a los +0,01 puntos en mayo. Por su parte, los indicadores relacionados con el empleo contribuyeron con -0,02 puntos en junio, frente a los +0,01 puntos en mayo. Además, la contribución de la categoría de consumo personal y vivienda fue de -0,02 puntos en junio, lo mismo que en mayo.

A su vez, **la media móvil de los últimos 3 meses de este indicador, el CFNAI-MA3, subió en junio hasta los -0,01 puntos desde los -0,08 puntos de mayo.**

El CFNAI se calcula como un promedio ponderado de 85 indicadores mensuales existentes de actividad económica nacional. Una lectura positiva del índice corresponde a un crecimiento de la economía por encima de la tendencia y una lectura negativa corresponde a un crecimiento por debajo de la tendencia.

Análisis Resultados 1S2024 Empresas Cotizadas – Bolsa Española

. **BANCO SABADELL (SAB)** presentó sus resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio (1S2024), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS BANCO SABADELL 1S2024 vs 1T2023 / CONSENSO FACTSET

EUR millones	1S2024	1S2023	var %	1S2024E	var %
Margen bruto	3.061	2.809	9,0%	3.156	-3,0%
Margen intereses	2.493	2.270	9,8%	2.467	1,1%
EBIT	1.546	1.331	16,1%	1.512	2,3%
<i>Margin (%)</i>	<i>50,5%</i>	<i>47,4%</i>		<i>47,9%</i>	
Beneficio antes impuestos	1.154	849	35,9%	1.074	7,4%
<i>Margin (%)</i>	<i>37,7%</i>	<i>30,2%</i>		<i>34,0%</i>	
Beneficio neto	791	564	40,3%	731	8,2%
<i>Margin (%)</i>	<i>25,8%</i>	<i>20,1%</i>		<i>23,2%</i>	

Fuente: Estados financieros de la entidad financiera Estimación consenso FactSet

Martes, 23 de julio 2024

- SAB elevó su **margen de intereses** un 9,8% (+8,8% interanual a tipos constantes; +1,1%; consenso *FactSet*) entre enero y junio, con respecto al 1S2023, hasta alcanzar los EUR 2.493 millones, derivado principalmente del incremento del rendimiento del crédito y de los ingresos de la cartera de renta fija apoyados en unos tipos de interés más elevados, hechos que compensan el mayor coste de los recursos y de mercado de capitales y menores volúmenes medios.
- Asimismo, SAB redujo sus **comisiones netas** un 3,3% interanual (-3,5% a tipos constantes) en el 1S2024, hasta los EUR 674 millones, derivada principalmente de menores comisiones de servicios y de menores comisiones de gestión de activos. Ello, unido a los resultados por operaciones financieras (ROFs) y a la partida de otros productos y cargas de explotación, arrojó un **margen bruto** de EUR 3.061 millones, lo que supone un incremento del 9,0% interanual (+8,1% a tipos constantes; -3,0%; consenso analistas).
- El total de costes se situó al cierre de junio de 2024 en los EUR 1.515 millones, presentando así un incremento del 2,5% interanual, tanto por un aumento de los gastos de personal como de los gastos generales, que neutralizan la reducción de las amortizaciones.
- De esta forma, el margen antes de dotaciones o **beneficio neto de explotación (EBIT)** de SAB aumentó un 16,1% interanual (+15,5% a tipos constantes; +2,3%; consenso *FactSet*) en el 1S2024, hasta los EUR 1.546 millones.
- Las dotaciones para insolvencias y otros deterioros totalizaron EUR 389 millones a cierre de junio de 2024, representando una reducción del -16,9% comparado con los EUR 468 millones a cierre de junio de 2023, por una mejora de las dotaciones de crédito.
- Así, el **beneficio antes de impuestos (BAI)** de SAB alcanzó los EUR 1.154 millones (+35,9% interanual; +35,0% a tipos constantes; +7,4%; consenso analistas). Finalmente, el **beneficio neto** de SAB en el 1S2024 se elevó hasta los EUR 791 millones, lo que supuso una mejora del 40,2% interanual (+39,3% a tipos constantes; +8,2%; consenso *FactSet*). Este nivel de beneficios permite a SAB incrementar su rentabilidad RoTE hasta el 13,1% a cierre de junio (+395 puntos básicos en términos interanuales y vs 12,2% del trimestre anterior y el 11,5% del cierre de 2023).
- En términos de **balance**, el crédito vivo de SAB presenta un crecimiento del 0,9% interanual impulsado por el incremento de los negocios en el exterior, destacando el buen comportamiento de Miami y México. Los recursos de clientes mostraron un incremento interanual del 2,1%, destacando el traspaso de cuentas vista hacia depósitos a plazo, así como hacia recursos fuera de balance, principalmente fondos de inversión.
- En cuanto a la **morosidad**, el saldo de activos problemáticos (NPAs) de SAB se redujo en EUR 630 millones en los últimos doce meses, siendo la reducción en el 2T2024 de EUR 316 millones, mientras que la cobertura considerando el total de provisiones incrementa hasta el 56,8%. La ratio stage 3 del grupo mejora hasta el 3,2%, y la ratio de cobertura stage 3 con el total de provisiones y la ratio de cobertura de stage 3 incrementaron hasta el 59,7% y el 44,1%, respectivamente.
- En términos de **solvencia**, la ratio *CET1 fully-loaded* incrementa 18 pbs en el trimestre situándose en el 13,48% y la ratio de Capital Total asciende al 18,54%, por lo que se sitúa por encima de los requerimientos con un MDA buffer de 454 pbs.

Por otro lado, SAB comunicó a la CNMV que, en la reunión celebrada ayer y cumpliendo con la política de retribución al accionista del grupo, el Consejo de Administración de SAB acordó la distribución de un dividendo en efectivo a cuenta de resultados del ejercicio 2024 por un importe de EUR 0,08 brutos por acción, que se abonará el próximo 1 de octubre.

Martes, 23 de julio 2024

Adicionalmente al dividendo a cuenta en efectivo, el Consejo de Administración de SAB acordó fijar el porcentaje de beneficios a distribuir a los accionistas (*pay-out*), en el 60% del beneficio atribuido del grupo para el ejercicio 2024. Este nivel de *pay-out* se sitúa en la parte alta del rango establecido por la política de retribución al accionista del grupo.

. **CIE AUTOMOTIVE (CIE)** presentó sus resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio (1S2024), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS CIE AUTOMOTIVE 1S2024 vs 1T2023

EUR millones	1S2024	1S2023	Var 24/23(%)
Cifra de negocio	2.062,2	2.011,1	2,5%
EBITDA	381,9	363,9	5,0%
<i>Margen EBITDA s/vtas</i>	<i>18,5%</i>	<i>18,1%</i>	
EBIT	288,1	270,1	6,7%
<i>Margen EBIT s/vtas</i>	<i>14,0%</i>	<i>13,4%</i>	
Beneficio antes de impuestos (BAI)	254,7	238,9	6,6%
Beneficio neto	183,9	178,3	3,1%

Fuente: Estados financieros de la compañía. CNMV.

- CIE elevó su **cifra de negocio** un 2,5% interanual entre enero y junio. Hay que destacar que la evolución de las ventas a tipo constante supuso un incremento de un 3,3% global, que compara positivamente con el -0,2% global del mercado en el semestre.
- Desglosando la cifra de ventas a tipos constantes por geografía, en Norteamérica CIE aumentó un 2,4% sus ventas (vs +1,8%; mercado); en Europa un 1,0% (vs -3,8%; mercado); en Brasil un 10,4% (vs -1,4%; mercado); en India un 10,9% (vs +6,8%; mercado); mientras que en China redujo sus ventas un 7,6% (vs +5,1%; mercado).
- Asimismo, desglosando la contribución de las ventas por importe, Europa fue la mayor contribuyente, con EUR 770,2 millones (37,3% del global); seguida de Norteamérica con EUR 633,1 millones (30,7% del global); India, con EUR 325,4 millones (15,8% del total); Brasil, con EUR 196,1 millones (9,5% del total); y China, con EUR 137,4 millones (un 6,7% del total).
- Por su parte, el **cash flow de explotación (EBITDA)** se incrementó un 5,0% interanual en el 1S2024, hasta los EUR 381,9 millones. En términos sobre cifra de negocio, el margen EBITDA alcanzó el 18,5% en el semestre, frente al 18,1% del 1S2023.
- Desglosando la contribución por mercado al EBITDA global, Europa contribuyó con EUR 137,4 millones (un 36,0% del total); seguida de Norteamérica, con EUR 118,1 millones (un 30,9% del total); India, con EUR 60,3 millones (un 15,8% del total); Brasil, con EUR 38,1 millones (un 10,0% del total); y China, con EUR 28,0 millones (un 7,3% del total).
- El **beneficio neto de explotación (EBIT)** mejoró un 6,7% interanual en el semestre analizado, hasta los EUR 288,1 millones. En términos sobre cifra de negocios, el margen EBIT creció en el 1S2024 hasta el 14,0% (vs 13,4%; 1S2023). Desglosando por geografía, el mayor margen EBIT lo registró Brasil (16,1%); seguido de China (15,4%); India (14,8%); Norteamérica (14,3%); y Europa (12,5%).

Martes, 23 de julio 2024

- Además, el **beneficio antes de impuestos (BAI)** aumentó un 6,6% con respecto al 1S2023, hasta los EUR 254,7 millones. Finalmente, el **beneficio neto** de CIE cerró junio con una mejora del 3,1% interanual, hasta los EUR 183,9 millones.
- La **deuda financiera neta (DFN)** de CIE se situó al cierre de junio en los EUR 1.085,0 millones, una cifra menor que los EUR 1.134,7 millones del cierre del ejercicio 2023. Considerando el 50% de la JV china SAMAP, la ratio de endeudamiento DFN/EBITDA es de 1,45x (veces), frente a 1,72x (veces) de junio de 2023.

Noticias destacadas de Empresas

. **FCC** comunicó a la CNMV que el pasado 16 de julio de 2024 finalizó el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita correspondientes al aumento de capital liberado a través del cual se instrumenta el dividendo flexible (*scrip dividend*) acordado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de FCC celebrada el 27 de junio de 2024.

Los titulares del 99% de los derechos de asignación gratuita han optado por recibir acciones nuevas. Por tanto, el número definitivo de acciones ordinarias de EUR 1 de valor nominal unitario que se emitirán en el aumento de capital liberado es de 18.771.215 acciones, correspondientes a un 4,3% del capital social actual, siendo el importe nominal total del aumento de capital de EUR 18.771.215. La fecha estimada del inicio de la contratación ordinaria de las acciones nuevas en las Bolsas de Valores españolas es el 31 de julio de 2024.

Por otro lado, los accionistas titulares del 1% restante de los derechos de asignación gratuita han aceptado el compromiso irrevocable de compra de derechos asumido por la sociedad. En consecuencia, FCC ha adquirido 4.368.945 derechos por un importe bruto total de EUR 2.839.814,25 y renunciará a dichos derechos de asignación gratuita adquiridos, así como a 20 derechos de asignación gratuita asignados a la sociedad por las acciones que tenía en autocartera, adicionales a los 7 derechos a los que ya renunció en el momento de ejecución del dividendo flexible (*scrip dividend*), a los exclusivos efectos de que el número de acciones nuevas a emitir sea un número entero.

A efectos de que resulten económicamente equivalentes las opciones de transmitir los derechos de asignación gratuita a FCC en virtud del compromiso de compra y de percibir dicho importe en acciones nuevas, esto es, sin que en términos económicos se favorezca o penalice ninguna de dichas opciones, la sociedad abonará a los accionistas que han optado por recibir acciones nuevas liberadas, en concepto de dividendo compensatorio, un importe de EUR 1,176 por cada acción liberada que perciban en el marco del aumento de capital. El dividendo compensatorio se abonará previsiblemente el 30 de julio de 2024, una vez haya quedado inscrita en el Registro Mercantil la correspondiente escritura relativa al aumento de capital, pero con anterioridad a la admisión a negociación de las acciones nuevas en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia.

. En un Hecho Relevante remitido a la CNMV se informa que el pasado viernes, 19 de julio, **AMPER (AMP)** ha suscrito la venta de la totalidad del capital social de su filial colombiana Energy Computer Systems S.A.S. (ECS) a QEI, LLC, por un importe aproximado de \$ 6 millones, sujeto a los ajustes habituales en este tipo de transacciones. El acuerdo se enmarca dentro del Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026 de AMP, dado que las actividades llevadas a cabo por ECS no son consideradas estratégicas por parte de la sociedad.

Con esta operación, AMP consigue plusvalías financieras estimadas totales de unos EUR 3,7 millones, más ahorros de costes directos adicionales por la salida de AMP de la gestión de ECS. Los fondos obtenidos con esta desinversión permitirán optimizar la estructura de la deuda, así como impulsar la estrategia de crecimiento, tanto orgánica (CAPEX) como inorgánica (M&A) del grupo. Todo ello dentro de los términos fijados por la sociedad en su Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026 y aprobados por los órganos de gobierno competentes.

Martes, 23 de julio 2024

. Aramco, una de las principales compañías integradas de energía y química del mundo, ha firmado una carta de intención no vinculante con una *joint venture* formada por **TÉCNICAS REUNIDAS (TRE)** (60%) y el grupo chino Sinopec (40%), para la adjudicación del potencial desarrollo de tres plantas de compresión de gas en Jafurah, el mayor yacimiento de gas no convencional del Reino de Arabia Saudita.

La carta de intención también incluye los posibles trabajos para instalar una conexión eléctrica de 230 kV en el área de la subestación de la planta de gas y mejorar el sistema de bombeo de agua. De ser adjudicado, el valor total del proyecto se estima en aproximadamente \$ 2.240 millones, de los cuales el 60% correspondería a TRE. Su ejecución requeriría unos 44 meses y la dedicación de más de 400 ingenieros, muchos de ellos especializados en procesos químicos.

. En relación con la oferta pública de adquisición de la totalidad de las acciones de **APPLUS (APPS)** formulada Amber EquityCo, S.L.U. (el Oferente) para su exclusión de negociación, cuya solicitud de autorización fue presentada a la CNMV el 19 de julio de 2024, el Oferente comunica que el pasado viernes adquirió en el mercado 6.189 acciones de APPS, a un precio de EUR 12,78 por acción. En consecuencia, tras la liquidación de las referidas adquisiciones, el Oferente pasará a ser titular de un total de 92.019.687 acciones de APPS, representativas de un 71,29% de su capital social.

. El portal digital *Bolsamania.com* informó ayer que **BBVA** ha elegido a Telefónica Tech (**TELEFÓNICA (TEF)**) para impulsar la ciberseguridad de sus operaciones a escala global con la incorporación de las tecnologías más avanzadas en inteligencia artificial y automatización de procesos para la prevención de ciber amenazas. Además, esta alianza conlleva la creación de un nuevo centro especializado en México, que funcionará como espejo del Centro Global de Ciberseguridad de BBVA ya existente en España. La combinación de ambos permitirá ofrecer una cobertura integral e ininterrumpida a todo el grupo.

Con el desarrollo de este nuevo proyecto, Telefónica Tech se ha convertido en uno de los principales socios estratégicos en materia de ciberseguridad de BBVA. Así, el banco incorporará los últimos avances de la compañía tecnológica, apoyados en su experiencia global y en las ventajas que ofrece la inteligencia para detectar, identificar y responder a posibles amenazas, así como para monitorizar la actividad de los ciber atacantes.

. El diario *Expansión* informó ayer que **ALANTRA (ALNT)** ha cerrado la venta del fabricante líder en bebidas vegetales, Frías Nutrición, a Refresco, productor global independiente de bebidas, con presencia en Europa, Norteamérica y Australia. La operación, que según apuntan fuentes de mercado está valorada en más de EUR 200 millones, se ha cerrado cinco años después del aterrizaje del fondo en el capital del fabricante burgalés.

. El diario *Expansión* informa en su edición de hoy que la socimi **MERLIN PROPERTIES (MRL)** aplaza la decisión respecto a la obtención de los EUR 2.100 millones necesarios para desplegar la segunda fase de su plan de centros de datos que se esperaba para antes de verano. El consejero delegado de MRL, Ismael Clemente, señaló que el Consejo de Administración aprobó el viernes el nuevo plan de negocio de centros de datos, sin entrar en detalles sobre cómo se ejecutará. El directivo indicó que la financiación tendrá que cerrarse antes de fin de año para permitir el desarrollo del plan, aunque precisó que cuanto antes se haga, mejor, para tener la mayor visibilidad posible.