

Jueves, 17 de septiembre 2026

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

17/09/2026

Indices Bursátiles					Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)		
Indice	anterior	16/09/2026	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro		
IGBM	1.949,30	1.956,50	7,20	0,37%	Septiembre 2025	19.565,0	-70,80	Yen/\$		1,146
IBEX-35	19.555,9	19.635,8	79,9	0,41%	Octubre 2026	19.562,0	-73,80	Euro/£		1,166
LATIBEX	6.587,40	6.564,10	-23,3	-0,35%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas		
DOWJONES	52.093,11	51.461,90	-631,21	-1,21%	USA 5Yr (Tir)	4,87%	+4 p.b.	Brent \$/bbl		105,83
S&P 500	7.585,73	7.551,81	-33,92	-0,45%	USA 10Yr (Tir)	5,01%	+1 p.b.	Oro \$/ozt		4.328,20
NASDAQ Comp.	25.981,57	25.978,42	-3,15	-0,01%	USA 30Yr (Tir)	5,35%	-2 p.b.	Plata \$/ozt		64,75
VIX (Volatilidad)	17,20	17,71	0,51	2,97%	Alemania 10Yr (Tir)	3,53%	-3 p.b.	Cobre \$/lbs		6,45
Nikkei	63.923,00	64.136,25	213,25	0,33%	Euro Bund	120,60	0,29%	Níquel \$/Tn		16.090
Londres(FT100)	10.658,13	10.688,47	30,34	0,28%	España 3Yr (Tir)	3,36%	-2 p.b.	Interbancario (Euribor)		
Paris (CAC40)	8.090,28	8.140,59	50,31	0,62%	España 5Yr (Tir)	3,52%	-2 p.b.	1 mes		2,460
Frankfort (DAX)	25.402,28	25.537,75	135,47	0,53%	España 10Yr (TIR)	3,99%	-2 p.b.	3 meses		2,682
Euro Stoxx 50	6.236,50	6.266,50	30,00	0,48%	Diferencial España vs. Alemania	46	=	12 meses		3,326

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.677,59
IGBM (EUR millones)	1.746,89
S&P 500 (mill acciones)	4.374,59
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	8.298,44

Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 6:30 a.m. 1,146

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
B. SANTANDER	12,59	12,69	-0,10
BBVA	24,54	24,72	-0,18

Tipo de Interés de Referencia Reino Unido - 10 años

Fuente: Banco de Inglaterra (BoE); FactSet



Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Permisos construcción (ago; prel): Est: 1,38 millones; ii) Viviendas iniciadas (ago): Est: 1,325 millones
 iii) Vivientas pendientes de venta (ago): Est MoM: 0,5%; iv) Peticiones iniciales subsidios desempleo (semana): Est: 206.000
 v) Índice manufacturas Filadelfia (septiembre): Est: 31,5

Zona Euro: i) IPC (agosto; final): Est MoM: 0,4%; Est YoY: 3,3%; ii) Subyacente IPC (agosto; final): Est YoY: 2,4%

Reino Unido: Comité Política Monetaria del Banco de Inglaterra (BoE): Est tipo refi: 3,75%

Comentario de Mercado (aproximadamente 6 minutos de lectura)

A la espera de que la Reserva Federal estadounidense (Fed) decidiera, al término de la reunión de dos días de su Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC), qué hacer en materia de tipos de interés, los mercados europeos de bonos y acciones mantuvieron AYER un buen tono, "aliviados" por el descenso de los precios del petróleo. Así, tras mantenerse en positivo durante casi toda la sesión,

Jueves, 17 de septiembre 2026

los principales índices bursátiles de la región cerraron AYER con sensibles avances, muy cerca de sus niveles más altos del día, rompiendo de este modo una racha de dos sesiones consecutivas de caídas. Los precios de los bonos, igualmente favorecidos por el respiro que supuso AYER la caída del precio del crudo, también cerraron al alza, lo que permitió un ligero repliegue de sus rendimientos a lo largo de toda la curva de tipos.

A nivel sectorial, en las principales plazas bursátiles europeas destacó el buen comportamiento de las utilidades, así como de los valores relacionados con el ocio y el turismo, especialmente sensibles a la evolución del precio del crudo, además de los valores de materiales de construcción y los de defensa. En sentido contrario, los sectores del petróleo y el gas y del automóvil fueron los que peor comportamiento registraron.

En Wall Street, la sesión estuvo totalmente condicionada por la decisión de la Fed de elevar sus tasas de interés de referencia en 25 puntos básicos, hasta el intervalo del 3,75%-4,00%, en lo que supone su primera subida de tipos desde julio de 2023. Tras conocerse la decisión, ampliamente descontada por los mercados, los índices mantuvieron los avances que acumulaban desde el inicio de la jornada. Fue posteriormente, durante la rueda de prensa del nuevo presidente de la Fed, Kevin Warsh, cuando las bolsas se giraron a la baja y terminaron cerrando en negativo. No obstante, el Nasdaq Composite, apoyado en el buen comportamiento de algunos valores de semiconductores y memorias, que no de todos, terminó la sesión prácticamente sin cambios. Otro de los sectores que peor se comportó AYER, además del energético, fue el bancario, penalizado por el aplanamiento de la curva de tipos.

Cabe señalar, como desarrollamos con mayor detalle en nuestra sección de Economía y Mercados, que 16 de los 18 miembros del FOMC apoyaron AYER una nueva subida de los tipos oficiales antes de que finalice el año. Además, y tal y como esperábamos, la Fed revisó al alza sus previsiones de crecimiento económico y de inflación para 2026. Estos factores, junto con el tono mostrado por Warsh durante la rueda de prensa, en la que insistió en que la inflación sigue siendo demasiado elevada y que, dado el buen momento que atraviesa la economía estadounidense, el banco central deberá centrarse en devolverla al objetivo del 2%, fueron determinantes para que las bolsas estadounidenses se giraran a la baja y cerraran, como hemos señalado, con sensibles descensos, cerca de sus niveles más bajos del día.

HOY será el turno del Banco de Inglaterra (BoE), cuyo Comité de Política Monetaria celebra su reunión periódica. A diferencia de lo hecho por el BCE y la Fed, y de lo que creemos que hará MAÑANA el Banco de Japón (BoJ), no esperamos que el banco central británico eleve sus tasas de referencia, por lo que prevemos que las mantenga sin cambios en el 3,75%. A pesar de la elevada inflación que soporta la economía británica, la debilidad del mercado laboral y la ralentización del crecimiento de los salarios servirán de “coartada” al BoE para justificar su decisión. No obstante, esperamos que en su comunicado el organismo “amenace” con futuras subidas de tipos si los precios

Jueves, 17 de septiembre 2026

de la energía continúan aumentando. El mensaje del Comité puede tener impacto en los bonos británicos y, por simpatía, en los europeos, por lo que habrá que estar atentos a su reacción.

Para empezar, esperamos que HOY las bolsas europeas abran al alza, siguiendo así el comportamiento que muestran esta madrugada los futuros de los principales índices estadounidenses, que vienen claramente al alza en un intento de recuperar parte del terreno perdido tras varias sesiones consecutivas de descensos. La estabilidad del precio del crudo y el repunte de los precios de los bonos a largo plazo, con el consiguiente repliegue de sus rendimientos, explicarían en gran medida este comportamiento. Posteriormente, será la evolución de Wall Street tras su apertura la que determine, en buena medida, cómo cierran HOY las bolsas europeas.

Por lo demás, cabe señalar que esta madrugada el dólar, tras el fuerte repunte que experimentó AYER, se mantiene estable frente a la cesta de principales divisas mundiales; que los precios de los bonos vienen ligeramente al alza, mientras sus rendimientos ceden; que el precio del crudo cede algo de terreno por segundo día de forma consecutiva; que los precios del oro y la plata avanzan; y que las principales criptomonedas muestran un comportamiento mixto, aunque sin grandes cambios.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

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

- **VINCI (DG-FR):** ventas, ingresos y estadísticas de tráfico de agosto de 2026;
- **Next Plc (NXT-GB):** resultados 2T2026;

Economía y Mercados

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según las primeras estimaciones dadas a conocer por la agencia estadística europea Eurostat, **la producción industrial de la Eurozona descendió un 0,1% en julio con relación a junio**, tras registrar también una caída del 0,1% en junio. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una lectura superior, de un aumento de esta variable en el mes del 0,1%.

Por componentes, y **en términos mensuales**, la producción de bienes intermedios aumentó un 0,3%, la de energía un 0,9%, la de bienes de capital un 0,5% y la de bienes de consumo duradero un 0,9%, mientras que **la de bienes de consumo no duradero disminuyó un 1,6%**.

Jueves, 17 de septiembre 2026

Entre los países de la Eurozona, **los mayores incrementos mensuales de la producción industrial correspondieron a Luxemburgo (+4,5%), Croacia (+3,9%) e Irlanda (+2,6%),** y el mayor descenso se dio en Lituania (-2,4%).

En términos interanuales, la producción industrial de la Eurozona se mantuvo estable en julio (0,0%), frente al descenso del 0,3% que había experimentado en junio.

En términos interanuales, la producción de bienes intermedios aumentó un 0,3%, la de energía un 4,0% y la de bienes de capital un 1,7%. Por el contrario, la producción de bienes de consumo duradero cayó un 1,2% y la de bienes de consumo no duradero un 4,5%.

Entre los países de la Eurozona, **los mayores avances interanuales se registraron en Países Bajos (+8,2%) y Croacia (+7,2%),** y el mayor descenso de esta variable se dio en Bélgica (-5,6%).

• REINO UNIDO

. La Oficina Nacional de Estadística británica, la ONS, publicó que **el índice de precios de consumo (IPC) del Reino Unido subió el 0,5% en agosto con relación a julio,** registrando su mayor incremento en cuatro meses. La lectura estuvo en línea con las previsiones del consenso de analistas de *FactSet*.

En términos interanuales, el IPC subió en agosto el 3,1%, frente al 2,9% de julio, alcanzando su nivel más elevado en cinco meses y coincidiendo también con las expectativas de los analistas. El principal impulso al alza de la inflación procedió de los precios del transporte, cuya tasa de crecimiento interanual aumentó hasta el 4,6% (3,6% en julio), debido fundamentalmente al encarecimiento de los carburantes -la tasa de crecimiento interanual de los precios de los carburantes se disparó hasta el 23,0% (15,5% de julio)-.

También se aceleró la tasa de crecimiento interanual de los precios de la vivienda y de los servicios del hogar, hasta el 4,9% (4,6% en julio); de los precios de las comunicaciones, hasta el 5,3% (5,0% en julio); y de los precios del ocio y cultura, hasta el 1,6% (1,4% en julio). Por su parte, la de los precios de los alimentos se mantuvo estable en el 1,3%.

En conjunto, la tasa de crecimiento interanual de los precios de los servicios se mantuvo en el 3,4%, mientras que la de bienes se aceleró hasta el 2,7% (2,2% en julio).

La inflación subyacente, que excluye los precios de los alimentos y los de la energía, **permaneció en el 2,6% por cuarto mes consecutivo** y, por tanto, a su nivel más elevado desde marzo. Con relación a julio, el IPC subyacente aumentó un 0,3%, frente al 0,2% de julio.

También según dio a conocer la ONS, **el índice de precios de la producción (IPP), en su componente *output*, del Reino Unido subió el 0,7% en agosto con relación a julio,** superando las expectativas de los analistas, que apuntaban a un incremento del 0,3%.

En términos interanuales, **el IPP subió en agosto el 3,7%, frente al 3,3% de julio, registrando su mayor ritmo de crecimiento en tres meses.** Los precios de ocho de los diez grupos de productos realizaron contribuciones positivas a la tasa interanual. **Destacó especialmente el aumento de los precios de coque y productos petrolíferos refinados,** cuya tasa interanual de crecimiento se aceleró hasta el 49,1%, desde el 35,4% de julio, en un contexto de mayores costes energéticos. También se aceleró el crecimiento de los precios de metales básicos, de los productos metálicos y de la maquinaria, hasta el 5,6% desde el 4,9% de julio, así como el crecimiento de los precios de las bebidas alcohólicas y del tabaco, en su caso hasta el 2,0% desde el 1,2% del mes precedente. En sentido contrario, los precios de los vehículos de motor y otros equipos de transporte realizaron la mayor contribución negativa, con un descenso interanual del 1,4%, seguidos de los precios de los productos alimenticios, que retrocedieron un 0,9%.

Jueves, 17 de septiembre 2026

- **EEUU**

. El Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Reserva Federal de EEUU (Fed) elevó por unanimidad (12-0 en votos) el rango objetivo de los fondos federales en 25 puntos básicos, hasta el 3,75%-4,00%, en línea con lo esperado por los analistas y en la que supone su primera subida de tipos desde julio de 2023. El banco central señaló que la inflación continúa elevada y que el movimiento contribuirá a acelerar su retorno hacia el objetivo del 2%.

Las nuevas proyecciones apuntan a que 16 de los 18 miembros contemplan al menos otra subida de 25 puntos básicos antes de finalizar el año, mientras cuatro proyectan dos incrementos adicionales. La mediana sitúa ahora el tipo oficial en el 4,1% a finales de 2026 y 2027, frente al 3,8% y 3,6%, respectivamente, previstos en junio.

Según el nuevo cuadro macroeconómico presentado por la Fed, el **Producto Interior Bruto (PIB) de EEUU crecería un 2,3% en 2026 y un 2,4% en 2027, frente al 2,2% y 2,3% anteriores**. La inflación en términos del PCE se revisó al alza para 2026, hasta el 3,7% desde el 3,6%, aunque se mantuvo en el 2,3% en 2027. **La inflación subyacente PCE pasó al 3,4% en 2026, desde el 3,3%**, y permanece en el 2,5% en 2027. La tasa de paro se proyecta ahora en el 4,1% tanto en 2026 como en 2027, frente al 4,3% anterior.

En la rueda de prensa, el presidente de la Fed, **Kevin Warsh, defendió la subida como “la decisión correcta”, al considerar que las condiciones financieras no eran suficientemente restrictivas**. Destacó la fortaleza del consumo, la productividad, la inversión y el mercado laboral, factores que, en su opinión, mantienen las presiones inflacionistas. Volvió a no presentar previsiones propias y evitó ofrecer orientación sobre los próximos movimientos, aunque sus comentarios apuntaron a que la Fed está preparada para seguir endureciendo la política monetaria si la inflación no se modera al ritmo deseado.

. La Oficina del Censo estadounidense, dependiente del Departamento de Comercio, publicó que **las ventas minoristas aumentaron en EEUU un 1,2% en agosto con relación a julio, registrando su mayor avance en cuatro meses**, después de una caída del 0,5% en julio (-0,6%, estimación inicial). El dato superó ampliamente las expectativas del consenso de analistas de *FactSet*, que apuntaban a un incremento de esta variable en el mes del 0,7%. Las cifras están ajustadas por estacionalidad y efectos de calendario, pero no por inflación, por lo que el fuerte avance nominal también recoge el efecto de los precios.

Por componentes, **las ventas registraron sus mayores avances mensuales en agosto en las estaciones de servicio (+3,1%) y las tiendas de minoristas no presenciales (+2,6%)**, seguidos por las de las tiendas de artículos diversos (+1,9%), electrónica y electrodomésticos (+1,6%), las de restauración y bares (+1,2%), las de artículos deportivos, ocio, música y libros (+1,2%), las de muebles (+0,9%), las de ropa (+0,7%), las de grandes almacenes (+0,7%), las de automóviles y componentes (+0,6%) y las de alimentación y bebidas (+0,4%). **En sentido contrario, las ventas de materiales de construcción y jardinería disminuyeron un 0,2%**.

Las ventas minoristas, excluidas las ventas de automóviles aumentaron un 1,4% en agosto con relación a julio, superando también las previsiones del consenso, que eran de un crecimiento del 0,5%. Este indicador permite eliminar la elevada volatilidad que suelen presentar las ventas de vehículos, aunque sigue incluyendo las estaciones de servicio.

Especial relevancia tiene el denominado grupo de control, cuyas ventas también aumentaron un 1,4% en agosto con relación a julio. Este agregado excluye automóviles y componentes, estaciones de servicio, materiales de construcción y jardinería, y servicios de alimentación y bebidas. **Se utiliza como una aproximación más limpia al gasto subyacente de los consumidores** porque elimina categorías especialmente volátiles y es uno de los componentes empleados por los economistas para estimar el consumo personal de bienes (PCE), una variable clave para el cálculo del PIB.

Valoración: las cifras de agosto presentan una composición especialmente sólida: aunque parte del repunte del índice general procede de las estaciones de servicio, el grupo de control también avanzó un 1,4%, lo que apunta a una recuperación más

Jueves, 17 de septiembre 2026

amplia del gasto de los hogares tras la debilidad registrada en julio. El resultado sugiere, por tanto, que el consumo privado mantuvo un comportamiento relativamente robusto al inicio del 3T2026, aunque la lectura debe tomarse con cautela al tratarse de una primera estimación y al estar las ventas expresadas en términos nominales.

. Según la Oficina de Estadísticas Laborales, dependiente del Departamento de Trabajo estadounidense, **los precios de exportación de EEUU aumentaron un 0,6% en agosto con relación a julio**, superando el incremento del 0,5% esperado por el consenso de analistas de FactSet y revirtiendo la caída del 1,4% registrada en julio. El repunte fue generalizado: los precios de los productos agrícolas avanzaron un 0,5%, mientras que los no agrícolas subieron un 0,7%. **En términos interanuales, los precios de exportación aumentaron un 8,6% en agosto.**

Por su parte, **los precios de importación se incrementaron un 0,7% en agosto con relación a julio**, frente a las caídas del 0,3% de los dos meses anteriores y por encima del 0,3% estimado por el consenso. El avance se concentró exclusivamente en los productos no energéticos, cuyos precios subieron un 0,8%, mientras que los de los combustibles descendieron un 0,1%. **En tasa interanual, los precios de importación aumentaron un 7,0%.** Los datos no incorporan todavía el impacto de los nuevos aranceles aplicados recientemente por la Administración estadounidense.

. Según publicó la Asociación Nacional de Constructores de Viviendas de EEUU (NAHB), **el índice que mide la confianza de los constructores en el mercado de viviendas unifamiliares de nueva construcción cayó 3 puntos en septiembre, hasta los 32 puntos**, su nivel más bajo desde septiembre de 2025. El índice se mantiene por debajo de los 40 puntos por decimoséptimo mes consecutivo, reflejando el impacto de los elevados tipos hipotecarios y costes de construcción. El consenso de analistas esperaba una lectura superior, de 34 puntos. Cualquier lectura por encima de los 50 puntos señala que hay más constructores optimistas sobre el devenir del sector que los que se muestran pesimistas y, por debajo de ese nivel, indica lo contrario.

El deterioro fue generalizado en los principales subíndices: **el índice de ventas actuales bajó en septiembre 4 puntos, hasta los 35 puntos**, mientras que el que mide las expectativas de ventas para los próximos seis meses retrocedió 6 puntos, hasta los 37 puntos. Por su parte, el subíndice de tráfico de potenciales compradores se mantuvo en los 23 puntos, evidenciando la debilidad de la demanda.

Los constructores señalan como principales obstáculos el aumento de los tipos hipotecarios, los costes de materiales y de transporte, la escasez de mano de obra y las dificultades de financiación. Además, el 42% considera insuficiente la disponibilidad de solares, mientras que otro 38% la califica de regular.

Además, la debilidad de la demanda está llevando a los constructores a incrementar los incentivos. El 38% redujo precios en septiembre, frente al 35% de agosto, aunque el recorte medio se mantuvo en el 6%. Asimismo, el 66% ofreció incentivos comerciales, frente al 63% anterior y el porcentaje más elevado desde diciembre.

Jueves, 17 de septiembre 2026

Análisis Resultados 1S2026 Empresas Cotizadas – Bolsa Española

GREENERGY (GRE) presentó ayer sus resultados correspondientes al primer semestre del ejercicio (1S2026), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS GREENERGY 1S2026 vs 1S2025

EUR millones	1S2026	1S2025	Var (%)
Cifra de Ingresos	661,3	438,1	50,9%
Margen Bruto	176,3	126,6	39,3%
EBITDA	126,5	85,8	47,4%
Margen EBITDA (%)	19,1%	19,6%	
EBIT	98,3	71,6	37,3%
Margen EBIT (%)	14,9%	16,3%	
Beneficio antes de impuestos	93,4	42,1	121,9%
Beneficio neto	74,2	35,0	112,0%

Fuente: Estados financieros de la compañía. CNMV.

- GRE elevó su **cifra de negocio** un 50,9% en tasa interanual entre enero y junio, hasta los EUR 661,3 millones. Desglosando la cifra por área de negocio, la división de Construcción y Desarrollo contribuyó con EUR 575,2 millones, con una mejora del 55,0% interanual, mientras que la división Minorista aportó EUR 43,9 millones (+51,0% interanual), la de Energía EUR 39,8 millones (+15,0% interanual) y finalmente la de Servicios contribuyó con EUR 2,4 millones (+2,0% interanual).
- El **margen bruto** de GRE, por su lado, aumentó un 39,3% su importe en tasa interanual, hasta los EUR 176,3 millones. En términos sobre ventas, el margen bruto cerró junio en el 26,7%, inferior al 28,9% del 1S2025.
- La contención de los gastos operativos permitió a GRE incrementar su **cash flow de explotación (EBITDA)** hasta los EUR 126,5 millones, una mejora del 47,4% en tasa interanual. Desglosando esta magnitud por división, Construcción y Desarrollo realizó la mayor aportación, de EUR 117,3 millones (+55,0% interanual), Energía aportó EUR 24,2 millones (+4,0% interanual), Minorista, con EUR 1,5 millones (vs EUR 0,1 millones; 1S2025); Servicios aportó EUR 0,6 millones (+14,0% interanual) y Corporativo restó EUR 17,2 millones. En términos sobre ventas, el margen EBITDA alcanzó el 19,1%, frente al 19,6% del mismo semestre del año anterior.
- De esta forma, el **beneficio neto de explotación (EBIT)** repuntó un 37,3%, hasta los EUR 98,3 millones. En términos sobre ventas, el margen EBIT bajó hasta el 14,9%, desde el 16,3% del 1S2025.
- Además, la pérdida financiera se redujo un 83,0% en tasa interanual, hasta los EUR 4,9 millones. De esa forma, el **beneficio antes de impuestos (BAI)** aumentó un 122,0% en tasa interanual, hasta los EUR 93,4 millones. Con todo ello, el **beneficio neto atribuible** se incrementó un 112,0% en tasa interanual en el 1S2026, hasta los EUR 74,2 millones, impulsado por la estrategia de GRE de rotación de activos.

Jueves, 17 de septiembre 2026

Noticias destacadas de Empresas

. **GRIFOLS (GRF)**, compañía global del sector salud líder a producción de medicamentos derivados del plasma, ha alcanzado un acuerdo de compra de energía renovable (PPA) con ENGIE (ENGI-FR), líder mundial en energía y servicios bajos en carbono, para adquirir un total de 40 GWh anuales durante los próximos 10 años. El acuerdo, que estará vigente entre 2027 y 2037, complementa el abastecimiento actual de electricidad renovable en la compañía y le permitirá cubrir el 66% de su demanda de energía eléctrica en España mediante fuentes renovables.

La electricidad suministrada a GRF procederá de nuevos activos solares fotovoltaicos y eólicos ubicados en España. Gracias al abastecimiento de estas instalaciones, se espera que la compañía evite alrededor de 8.000 toneladas de CO₂ al año. A través de este PPA renovable a largo plazo, GRF se beneficia de un suministro estable y predecible de electricidad renovable, mientras que ENGIE (ENGI-FR) se compromete a suministrar energía generada por los activos contratados durante toda la vigencia del acuerdo. El desarrollo de estas instalaciones renovables contribuirá a reforzar la capacidad de generación eléctrica de España y a impulsar la transición energética del país.

. Hive Hydrogen South Africa (HHSa) ha adjudicado a **TÉCNICAS REUNIDAS (TRE)** los servicios de ingeniería de diseño, a través de un contrato del tipo FEED (*front-end engineering design*), de una gran planta de producción de hidrógeno y amoníaco verde. La instalación, que producirá alrededor de un millón de toneladas anuales de amoníaco verde para su suministro tanto al mercado nacional como a los mercados internacionales, se desarrolla en la Zona Económica Especial de Coega, adyacente al puerto de Ngqura, en Nelson Mandela Bay (provincia sudafricana de Cabo Oriental).

HHSa ha comunicado esta adjudicación en el marco del Africa Green Hydrogen Summit que se inauguró ayer en Ciudad del Cabo (Sudáfrica). En una nota de prensa, la compañía ha señalado que TRE ha sido seleccionada para la realización de este proyecto “tras un largo y exhaustivo proceso de evaluación de propuestas de los principales contratistas EPC a nivel mundial” en el que se ha tenido en cuenta “la amplia experiencia internacional de la empresa española en la ingeniería y la ejecución de instalaciones a gran escala de energía, hidrógeno, amoníaco y procesos industriales complejos”.

La empresa sudafricana ha subrayado asimismo que tiene la intención de que “el contratista seleccionado para el FEED de la planta pase directamente del FEED a la fase completa de ingeniería, aprovisionamiento y construcción (EPC), siempre que se complete con éxito el FEED, se alcancen los resultados técnicos y comerciales requeridos, se obtengan las aprobaciones del proyecto, se consiga la financiación y se adopte la decisión final de inversión”.

Según HHSa, el importe previsto de esta inversión alcanzaría los \$ 1.800 millones. Los trabajos que TRE llevará a cabo a través del contrato FEED abarcan los electrolizadores para producción de hidrógeno, las unidades de separación de aire y el circuito de producción de amoníaco verde, una planta desalinizadora, sistemas de almacenamiento con más de 100.000 toneladas de capacidad, las conducciones hasta el puerto de Ngqura y las instalaciones auxiliares.

. Con fecha de ayer, la agencia de calificación Moody's ha mejorado la perspectiva de los depósitos a largo plazo de **UNICAJA (UNI)** situándola en positiva. Además, ha afirmado el *rating* de los depósitos en “A3 / Prime-2” así como el resto de las Calificaciones, que se mantienen sin cambios. La revisión de la perspectiva a “positiva” refleja la expectativa de Moody's de que la mejora de la calidad de los activos de UNI, superior a la inicialmente prevista, sea sostenible en el tiempo. Asimismo, incorpora la previsión de una rentabilidad recurrente creciente y el mantenimiento de la sólida posición de liquidez y capital.

. La CNMV comunica que la Oferta Pública de Adquisición (OPA) de acciones de **ERCROS (ECR)** por exclusión de negociación, formulada por Bondalti Ibérica S.L.U. sobre el 100% del capital social, exceptuando las acciones inmovilizadas que representan el 77,23% de dicho capital, ha sido aceptada por 7.882.035 acciones, que representan un 37,86% de las acciones a las que se dirigió la oferta y un 8,62% del capital de ECR. De conformidad con lo dispuesto en el RD 1066/2007 de 27 de julio, los valores quedarán excluidos de la negociación cuando la operación se haya liquidado.

Jueves, 17 de septiembre 2026

. **SQUIRREL (SQRL)** comunica la formalización y cierre de una emisión de bonos por un importe nominal total de EUR 10.000.000, realizada al amparo de su Programa de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad, incorporado al Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF). La emisión corresponde a bonos senior no subordinados y garantizados (*Senior Unsecured*), con fecha de desembolso el 23 de septiembre de 2026 y vencimiento el 23 de marzo de 2028, lo que supone un plazo de 18 meses. La operación se realiza en el marco del Programa MARF de la compañía, cuyo importe nominal máximo vigente asciende a EUR 22,5 millones.

La emisión se ha estructurado como un bono vinculado a la sostenibilidad (*Sustainability-Linked Bond*), incorporando objetivos específicos relacionados con el incremento del consumo de electricidad procedente de fuentes renovables y el aumento de la cesión gratuita de inventario publicitario a campañas de interés social y medioambiental. Los fondos obtenidos se destinarán a fines corporativos generales del grupo, incluyendo el apoyo a su estrategia de crecimiento orgánico e inorgánico, el desarrollo de nuevas oportunidades de negocio y el fortalecimiento de su estructura financiera. La operación supone un paso adicional en la diversificación de las fuentes de financiación de SQRL, contribuyendo a ampliar y alisar el perfil de vencimientos de su deuda y reforzando la capacidad financiera del grupo para acometer nuevas iniciativas de crecimiento.

. El diario *Expansión* informa hoy que el Gobierno de España ha anunciado la mayor inversión en infraestructuras de transporte eléctrico de su historia, elevando el presupuesto de la Planificación de la Red de Transporte Eléctrico con horizonte 2030 hasta superar los EUR 17.000 millones. Esta cifra supone un incremento del 30% (unos EUR 3.400 millones más) respecto a la propuesta presentada inicialmente a audiencia pública, y un aumento del 144% en comparación con el plan energético que estaba vigente. El plan de choque, gestionado fundamentalmente a través de la empresa pública Red Eléctrica de España (REE), filial de **REDEIA (RED)**, busca aliviar la saturación del sistema, impulsar la descarbonización y dar respuesta a la masiva demanda de enganche de la nueva industria, el sector residencial y los centros de datos

. **DIGI SPAIN (DIGIS)**, el operador de telecomunicaciones del Grupo DIGI Communications en España, ha superado este martes los 3 millones de clientes de fibra. Con ello, DIGIS, que ya se situaba desde el pasado mes de junio como tercer operador a nivel nacional por clientes de banda ancha, según los datos publicados por la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC), consolida su posición en el mercado.

En atención a esta cifra y el evolutivo de los datos del operador, el número de clientes de fibra se ha multiplicado por ocho en los últimos cinco años y, en los últimos tres años, ha aumentado en más de un 141%. De esta forma, DIGIS, que llega a 14,84 millones de hogares con su red de fibra SMART, alcanza los 12 millones de servicios activos en septiembre. Para el operador, esta cifra supone dar un paso más en su propósito de lograr una conectividad al alcance de todos, ofreciendo a sus clientes un servicio de calidad, con tecnología avanzada, a precios competitivos, en base a una sólida inversión para el despliegue de redes de fibra óptica ultrarrápidas de última generación y de su propia red de móvil.



"Link Securities SV, S.A. no asume ninguna responsabilidad por posibles errores de hecho u opinión contenidos en este documento, el cual está basado en información obtenida de fuentes fidedignas. Este documento no representa una oferta de compra o venta de valores. Los clientes de Link Securities SV, S.A. y sus empleados pueden tener una posición o haber realizado transacciones sobre cualquiera de los valores a los que se hace referencia en este documento".

"Link Securities SV, S.A. es una entidad sometida a la supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)"