LINK Gestión

Mesa Contratación
Tel Directo: 915 733 027

Viernes, 06 de noviembre 2026

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

06/11/2026

Indices Bursátiles

Indices	anterior	05/11/2026	Var(ptos)	Var %
IGBM	1.915,40	1.928,10	12,70	0,66%
IBEX-35	19.370,9	19.486,0	115,1	0,59%
LATIBEX	5.540,00	5.517,80	-22,2	-0,40%
DOWJONES	53.356,12	51.523,06	-1.833,06	-3,44%
S&P 500	7.688,62	7.353,73	-334,89	-4,36%
NASDAQ Comp.	25.736,51	24.315,00	-1.421,52	-5,52%
VIX (Volatilidad)	16,61	28,18	11,57	69,66%
Nikkei	61.077,90	57.434,77	-3.643,13	-5,96%
Londres(FT100)	10.829,21	10.782,66	-46,55	-0,43%
Paris (CAC40)	8.177,89	8.205,37	27,48	0,34%
Frankfort (DAX)	26.437,67	26.325,01	-112,66	-0,43%
Euro Stoxx 50	6.265,71	6.231,54	-34,17	-0,55%

Futuros IBEX-35

Vto	último	Dif. Base
Noviembre 2025	19.379,0	-107,00
Diciembre 2026	19.395,0	-91,00

Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos

USA 5Yr (Tir)	4,61%	-7 p.b.
USA 10Yr (Tir)	4,84%	-4 p.b.
USA 30Yr (Tir)	5,26%	-1 p.b.
Alemania 10Yr (Tir)	3,28%	-5 p.b.
Euro Bund	123,16	0,36%
España 3Yr (Tir)	3,19%	-6 p.b.
España 5Yr (Tir)	3,35%	-6 p.b.
España 10Yr (TIR)	3,81%	-8 p.b.
Diferencial España vs. Alemania	54	-2 p.b.

Tipos de Cambio (MAD)

$/Euro	1,120
Yen/$	157,82
Euro/£	1,200

Materias Primas

Brent $/bbl	98,29
Oro $/ozt	4.112,85
Plata $/ozt	52,82
Cobre $/lbs	6,40
Níquel $/Tn	16.100

Interbancario (Euribor)

1 mes	2,451
3 meses	2,759
12 meses	3,302

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	2.205,42
IGBM (EUR millones)	2.290,08
S&P 500 (mill acciones)	8.424,54
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	16.559,32

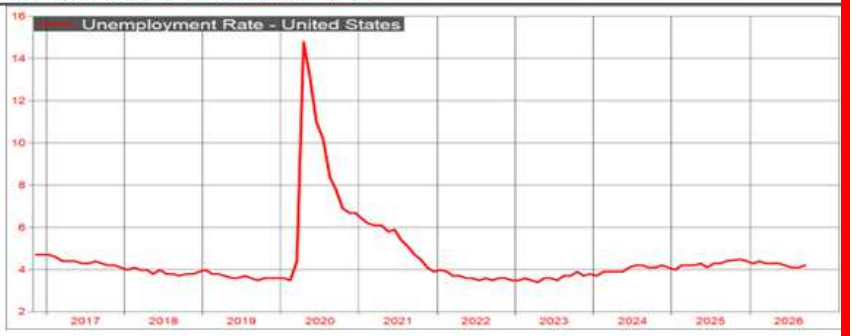
Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad $/Euro 6:30 a.m. 1,120

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
B. SANTANDER	10,72	10,82	-0,10
BBVA	22,81	22,90	-0,09

Tasa de desempleo de EEUU (% s/total población activa; mes) - 10 años

Fuente: Departamento de Trabajo; FactSet;



Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Empleo no agrícola (oct): Est: 65.000; ii) Empleo privado (oct): Est: 64.500; iii) Tasa desempleo (oct): Est: 4,2%;
iv) Ingresos medios hora (oct): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 2,9%; v) Horas medias semanales (oct): Est: 34,4;
vi) Indice sentimiento consumidores Michigan (nov; preliminar): Est: 47,8;

Eurozona: i) Ventas minoristas (sept): Est MoM: 0,05%; Est YoY: 1,1%;

Alemania: i) Producción industrial (sept): Est MoM: 0,15%; Est YoY: 1,2%;

Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española

Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
Vidrala-octubre	1 x 20	28/10/2026 al 11/11/2026	Ampliación capital liberada

Viernes, 06 de noviembre 2026

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

La sesión bursátil de AYER en Europa se caracterizó por una elevada volatilidad, influida por el impacto negativo de las elecciones legislativas estadounidenses sobre los principales índices de Wall Street. Así, **los índices de renta variable europeos cerraron de forma mixta, pero muy alejados de sus máximos del día**, ya que la apertura negativa de la sesión de Wall Street lastró la evolución positiva que habían tenido hasta entonces en Europa. De esta tendencia negativa se desmarcaron los índices de España (Ibex-35: +0,59%) y Francia (CAC40: +0,34%).

La apertura europea fue claramente al alza, con los índices recuperando gran parte de lo cedido en las sesiones de finales de la semana pasada, siguiendo la estela de Wall Street. Sin embargo, una segunda lectura de las conclusiones de las elecciones legislativas (*mid-term*) de EEUU y las declaraciones de destacados dirigentes demócratas en contra de las compañías de estructura de centros de datos para inteligencia artificial (IA), unido a los rumores sobre un posible recrudecimiento del conflicto bélico en Irán, que provocó la subida del precio del petróleo, provocaron la huida del riesgo por parte de los inversores, derivando en un giro a la baja de las cotizaciones de las compañías tecnológicas implicadas en estos sectores.

Además, tenemos que destacar que, en la principal cita del día, la reunión del Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra (BoE) no hubo sorpresas y el banco central elevó su tasa de referencia en 25 puntos básicos, hasta situarla en el 4,0%. La decisión no fue unánime, ya que una consejera externa, Catherine Mann, abogó por una subida de tipos más agresiva, de 50 puntos básicos. En el comunicado de la reunión y las posteriores declaraciones del gobernador Bailey, se indicó que la decisión adoptada se debe a los elevados precios energéticos, que han impulsado al alza la inflación y que, de persistir la misma, no se pueden descartar más subidas de tipos en los próximos meses. De hecho, el BoE actualizó sus previsiones de inflación para 2027, revisando al alza las mismas hasta que a mediados del próximo ejercicio alcance el 5,0%, frente al 3,5% con el que cerró septiembre -ver sección de Economía y Mercados.

Asimismo, la sesión de Wall Street fue muy negativa para los principales índices de referencia de las bolsas estadounidenses (DowJones: -3,44%; S&P 500: -4,36%; y Nasdaq Composite: -5,52%; Russell 2000: -4,45%) en lo que supuso su peor sesión desde abril de 2025. El Nasdaq volvió a entrar en territorio de corrección, tras haber perdido más de un 10% con respecto a sus niveles máximos del mes pasado. Como hemos señalado, las declaraciones de dirigentes demócratas en contra de las fuertes inversiones realizadas por compañías tecnológicas en IA (el senador Sanders (Vermont) abogó por una moratoria nacional en las inversiones de los centros de datos), y el repunte del precio del petróleo, ante posibles ataques realizados a petroleros con minas en el Estrecho de Ormuz, unido a la rotación sectorial de los inversores hacia sectores más seguros fueron los factores que justificaron el fuerte castigo registrado en las Bolsas del país. Los inversores han huido de la tecnología hacia los bonos del Tesoro estadounidense, buscando un refugio seguro. Esto ha

provocado un descenso en los rendimientos de la renta fija americana, especialmente en el tramo a corto plazo (el bono a 2 años cayó 10 puntos básicos).

Las compañías fabricantes de chips como Broadcom (AVGO-US) (-10,43%), Qualcomm (QCOM-US) (-9,49%) Nvidia (NVDA-US) (-9,26%) y la compañía de software Oracle (ORCL-US) (-6,93%), fueron algunas de las compañías más afectadas, así como el ETF de semiconductores iShares Semiconductor (-12,15%), que tuvo su peor sesión desde marzo de 2020, cuando apareció el Covid-19. Los inversores abandonaron el mercado hasta tener claro cuál es el escenario resultante de las elecciones principalmente en relación a la IA, y qué implicaciones tienen que los demócratas controlen las dos principales cámaras en EEUU. Las caídas fueron generalizadas en todos los sectores, más que compensando las subidas de la sesión precedente.

En lo que respecta a la sesión de HOY, la principal cita es la publicación por parte del Departamento de Trabajo de las cifras de creación de empleo no agrícola en EEUU, un dato que puede influir en las decisiones en materia de tipos de interés del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Fed, y la tasa de desempleo. El mercado espera una creación de empleo de 65.000 puestos de trabajo, algo superior a los 29.000 empleos creados en septiembre, y una tasa de desempleo que repunte una décima, hasta situarse en el 4,2%. Unas lecturas similares o mejores de las esperadas creemos que tranquilizarán los ánimos de los inversores, mientras que una cifra de empleos menor o una tasa de desempleo superior podrían volver a presionar a la baja a la renta variable occidental, y propiciar un cierre negativo de la semana.

Con todo ello, esperamos que los índices europeos abran HOY claramente a la baja, siguiendo la estela de Wall Street y de Asia, aunque no descartamos que muchos operadores se mantengan al margen del mercado hasta que se publiquen los datos de creación de empleo no agrícola. Por lo demás, señalar que las bolsas asiáticas han cerrado con fuertes caídas (Nikkei: -5,96%; Kospi: -6,19%; Taiex: -4,47%), influidas por el impacto negativo de los valores tecnológicos, que el dólar se está apreciando con respecto a las principales divisas, que el precio del petróleo sigue repuntando llegando a niveles cercanos a los $ 100 por barril, mientras que los precios del oro y de la plata cotizan de forma mixta, y las criptodivisas se han girado al alza, tras abrir a la baja.

Iñigo Isardo Rey
Director de Gestión Cuentas Minoristas

Viernes, 06 de noviembre 2026

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Amadeus (AMS):** resultados de 9M2026;
- **Cellnex Telecom (CLNX):** resultados de 9M2026;
- **Logista (LOG):** resultados de 9M2026;

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

- **Schow & Co. A/S (SCHO-DK):** resultados 3T2026;
- **Finnair Oyj (FIA1S-FI):** ventas, ingresos y tráfico de octubre;
- **Outokumpu Oyj (OUT1V-FI):** resultados 3T2026;
- **Daimler Truck Holding AG (DTG-DE):** resultados 3T2026;
- **Orkla ASA (ORKL-NO):** resultados 3T2026;
- **BeOne Medicines, Ltd. (6160-HK):** resultados 3T2026;
- **International Consolidated Airlines Group (IAG-GB):** resultados 3T2026;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Charter Communications, Inc. (CHTR-UD):** 3T2026;
- **Humana Inc. (HUM-US):** 3T2026;
- **Plains All America Pipeline LP (PAA-US):** 3T2026;
- **Under Armor, Inc (UA-US):** 2T2027;
- **Vistra Corp. (VST-US):** 3T2026;

Economía y Mercados

- ## ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según datos de Eurostat, **el índice de precios de la producción (IPP) de la Eurozona aumentó un 2,5% en septiembre en relación al mes precedente**, tras el incremento revisado al alza del 2,0% del mes de agosto. La lectura supone el repunte más acelerado de esta magnitud desde marzo, cuando la guerra de Irán con EEUU e Israel comenzó, ya que los precios de la energía aumentaron un 7,8%, acelerándose desde la subida del 5,6% del mes anterior.

Entre sus principales componentes, los precios de los bienes de consumo no duraderos aumentaron a un ritmo superior (0,2% vs 0,1%; agosto). En sentido contrario, el incremento de precios se moderó para los bienes intermedios (0,2% vs 0,5%; agosto); en los bienes de consumo duradero (0,3% vs 0,4%; agosto) y los bienes de capital (0,1% vs 0,2%; agosto).

En términos interanuales, el IPP se aceleró con más intensidad hasta el 11,1% en septiembre, superando la previsión del consenso y alcanzando su mayor subida desde febrero de 2023, destacando las renovadas presiones inflacionistas, que provienen principalmente de los elevados precios de la energía.

. Según publicó la agencia federal de estadísticas alemana, Destatis, **los pedidos de fábrica de Alemania aumentaron un 4,4% en septiembre en relación al mes anterior**, recuperándose desde la caída revisada a la baja del 1,0% de agosto, pero

quedando por debajo de la previsión del consenso, de un repunte del 4,8%. La lectura supone el incremento más acelerado desde el mes de marzo, impulsado principalmente por un repunte del 10,% de los pedidos de automoción, tras la debilidad de los dos meses anteriores, en parte debido a los cambios de producción y al cierre de fábricas. Los pedidos de ingeniería mecánica también se fortalecieron un 8,3% en septiembre. En sentido contrario, los pedidos de aeronaves, barcos, trenes y vehículos militares cayeron un 10,4% tras una demanda fuerte durante este ejercicio.

Desglosando por categoría, los pedidos aumentaron en bienes de capital (+5,3%); bienes intermedios (+0,5%) y en bienes de consumo (+14,4%). Los pedidos domésticos aumentaron un 6,6%, mientras que la demanda externa creció un 2,8%, apoyada en las mejoras tanto dentro de la Eurozona (+4,5%), como de mercados fuera de la Eurozona (+1,6%). Excluyendo los contratos a gran escala, los pedidos aumentaron un 5,1% en septiembre. En base de los últimos tres meses, un medidor menos volátil, los pedidos de fábrica repuntaron un 0,2% en el 3T2026 desde el trimestre anterior, o un 0,1% excluyendo los grandes pedidos.

. Según datos del Insee, **la producción industrial de Francia cayó un 0,5% en septiembre en relación con el mes anterior**, una lectura que sigue a la caída del 0,4% de agosto, y frente al repunte del 0,3% esperado por el consenso de mercado. La caída fue propiciada principalmente por la caída del 3,8% de la producción de las industrias extractivas, de la energía y del agua, que siguió a una caída del 2,8% en el mes de agosto, reflejando una menor producción de electricidad.

En sentido contrario, la producción manufacturera aumentó un 0,5% en septiembre, acelerándose desde el 0,3% del mes anterior. Dentro de las manufacturas, la producción de equipos de transporte rebotó un 2,7%, apoyada en el incremento del 7,5% de la producción de automóviles. La producción eléctrica, y de equipos de ordenadores también creció un 2,6%, mientras que la producción de alimentos agrícolas se incrementó un 1,0% y la de coque y refino también avanzó un 6,0%. Por su parte, la producción de otros productos industriales cayó un 0,7%.

En términos interanuales, la producción industrial de Francia cayó un 1,3%, su mayor caída interanual desde abril de 2025, y tras el aumento del 0,2% de agosto. En el 3T2026, la producción industrial cayó un 0,6% interanual.

- ## REINO UNIDO

. **El Banco de Inglaterra (BoE) elevó su tipo de interés de referencia en 25 puntos básicos en la reunión de su Comité de Política Monetaria, hasta situarlo en el 4,00%**, como se esperaba, en lo que supone su primera subida desde agosto de 2023. La votación no fue unánime, sino de 8 votos a favor y 1 disensión, la de Catherine Mann, que abogaba por una subida más agresiva, de 50 puntos básicos.

Además, el BoE actualizó sus previsiones de inflación para 2027, en las que estima que ésta alcance el nivel del 5,0% a mediados de ejercicio, desde el 3,5% con el que cerró septiembre, debido al efecto contagio de los elevados precios de la energía. Posteriormente, el BoE espera que baje ya que espera que el impacto de los precios energéticos se diluya.

Adicionalmente, el BoE destacó que los datos macroeconómicos recientes en el Reino Unido mostraron una fortaleza de la actividad económica mayor de la esperada, consolidando los argumentos a favor de una política monetaria restrictiva

En declaraciones posteriores, el gobernador del BoE, Andrew Bailey, enfatizó que esta subida no debe interpretarse como el comienzo de una secuencia inevitable y larga de incrementos de tipos. Asimismo, Bailey advirtió de manera explícita que tampoco es probable que sea la última subida. El gobernador apuntó que existe un argumento sólido para un nuevo incremento de un cuarto de punto en los próximos meses a menos que se alcance una resolución diplomática al conflicto en Oriente Medio.

Bailey reconoció abiertamente que las herramientas del banco central no pueden solucionar la raíz del problema geopolítico o la oferta de crudo, pero insistió en que el incremento de tipos es una medida necesaria para evitar que las expectativas de inflación se desanclen

Viernes, 06 de noviembre 2026

- **EEUU**

. Según datos del Departamento de Trabajo, **las peticiones iniciales de desempleo se redujeron en 6.000 solicitudes hasta las 189.000 peticiones, en la última semana de octubre**, quedando por debajo de las 198.000 solicitudes esperadas por el consenso de FactSet, y desde las 195.000 solicitudes de la semana anterior. La lectura iguala su récord mínimo de 57 años alcanzado a mediados de julio, apuntando a la resistencia del mercado laboral, a pesar de los vientos económicos en contra. Los robustos beneficios empresariales y la fortaleza de la demanda doméstica están contribuyendo a reducir los despidos, mientras que los empleadores se mantienen cautos en los cambios de personal, en un entorno de incertidumbre por el conflicto bélico con Irán, los elevados precios energéticos, la política monetaria de la Fed y la política comercial.

La media de las últimas cuatro semanas de las peticiones iniciales de desempleo de EEUU, que elimina la volatilidad semanal del dato, disminuyó hasta las 194.750 solicitudes, en la semana que finalizó el 31 de octubre, su menor nivel desde junio de 1969, desde las 197.000 solicitudes de la semana previa

Mientras, **las peticiones continuadas de desempleo aumentaron en 23.000 solicitudes, hasta los 1,718 millones en la semana que finalizó el 24 de octubre**, una lectura ligeramente superior con respecto a las 1,715 millones esperadas por el consenso.

Análisis Resultados 1S2026 Empresas Cotizadas – Bolsa Española

. **ARCELORMITTAL (MTS)** presentó ayer sus resultados correspondientes a los nueve primeros meses del ejercicio (9M2026), de los que destacamos los siguientes aspectos:

RESULTADOS ARCELORMITTAL 9M2026 vs 9M2025

$ millones	9M2026	9M2025	Var 26/25(%)
Ventas	**48.684**	**46.381**	5,0%
EBITDA	**5.766**	**4.948**	16,5%
Margen EBITDA	*11,8%*	*10,7%*	
EBIT	**1.677**	**3.301**	-49,2%
Margen EBIT	*3,4%*	*7,1%*	
BAI	**1.502**	**3.610**	-58,4%
Beneficio neto	**867**	**2.975**	-70,9%

Fuente: Estados financieros de la compañía. CNMV.

- MTS elevó su **cifra de ventas** un 5,0% interanual en el periodo analizado de 9M2026, hasta los $ 48.684 millones.

- Por su parte, el **cash flow de explotación (EBITDA)** de MTS repuntó un 16,5% interanual hasta septiembre, situando su cifra en $ 5.766 millones. En términos sobre ventas, el margen EBITDA repuntó hasta el 11,8%, desde el 10,7% de 9M2025.

- No obstante, los mayores costes por depreciación (+10,7%), por deterioro ($ -852 millones vs $ -194 millones; 9M2025), derivados del cese temporal operativo (*idling*) de su planta Kryvyi Rih en Ucrania unidos a un coste extraordinario de $ -293 millones, que compara negativamente con el ingreso extraordinario de $ 1.065 millones de 9M025, lastraron la evolución del **beneficio neto de explotación (EBIT)**, que se redujo a la mitad (-49,2% interanual), hasta los $ 1.677 millones. En términos sobre ventas, el margen EBIT se redujo hasta el 3,4%, desde el 7,1% de 9M2025.

- El **beneficio antes de impuestos (BAI)** se contrajo un 58,4% interanual, hasta los $ 1.502 millones. Finalmente, el **beneficio neto atribuible** redujo un 70,9% interanual su importe, hasta los $ 867 millones.

- **Asimismo, la deuda financiera neta de MTS a**umentó hasta los $ **10.339 millones** al 30 de septiembre de 2026, desde los $ 9.500 millones del cierre del 2T2026 y los $ 7.931 millones del cierre de 2025. El repunte obedece a la retribución de $ 1.100 millones a los accionistas y a una inversión estacional en capital circulante

Noticias destacadas de Empresas

. **VIDRALA (VID)** comunicó a la CNMV de la finalización del programa de recompra de acciones actual con anterioridad a su fecha límite –que quedó fijada para el 18 de diciembre de 2026– al haber alcanzado el número máximo de acciones a adquirir bajo dicho programa. En total, VID ha adquirido 1.050.000 acciones por un importe efectivo de EUR 86,0 millones, lo que equivale a un precio medio de EUR 81,90 por acción.

Por otro lado, VID comunicó a la CNMV que –bajo el marco de la autorización de su Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2026– el Consejo de Administración ha acordado llevar a cabo un programa de recompra de acciones propias en los términos que se indican a continuación:

Propósito del programa. El objeto del programa es el de reducir el capital social de la Sociedad mediante amortización de acciones propias, con la finalidad de contribuir a la política de retribución al accionista mediante el incremento del beneficio por acción.

Dimensión máxima del programa. VID prevé comprar acciones en el mercado hasta acumular aproximadamente un 1% del capital social. En consecuencia, se adquirirán hasta un máximo de 350.000 acciones, por un importe efectivo máximo de EUR 30 millones.

Duración del programa. El programa tendrá una duración máxima de 12 meses, desde la publicación de este hecho relevante. No obstante, VID se reserva el derecho a finalizar el programa de recompra si, con anterioridad a la fecha límite de vigencia, hubiera adquirido acciones por un precio de adquisición que alcanzara el importe efectivo máximo o el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

Condiciones de negociación. Las acciones propias se adquirirán conforme a las condiciones de precio y volumen establecidas en la Ley. En particular, en lo que se refiere al precio, VID no adquirirá acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (a) el precio de la última operación independiente; o (b) la oferta independiente de compra más alta de ese momento en el centro de negociación donde se efectúe la compra, incluso cuando las acciones se negocien en diferentes centros de negociación. En lo que respecta al volumen de contratación, VID no adquirirá más del 25% del volumen

medio diario –negociado en las veinte (20) sesiones de negociación anteriores a la fecha de cada compra– de las acciones de la sociedad en el centro de negociación en que se lleve a cabo la compra.

. El 5 de noviembre de 2026, la agencia de calificación crediticia Standard & Poor's ha ratificado el *rating* de **ENAGÁS (ENG)** en BBB+ y lo ha situado en creditwatch positivo, incorporando la posibilidad de una mejora de la calificación crediticia. La agencia ha mejorado el Business Risk Profile de ENG, situándolo en Excellent, apoyada, entre otros factores, por la valoración del marco retributivo de las actividades de transporte de gas natural para el periodo 2027-2032, cuya evaluación ha mejorado a Strong, en línea con la de los principales TSO europeos.

S&P destaca el importante papel del gas natural para garantizar la seguridad de suministro y contribuir a la estabilidad del sistema energético. En este contexto, la agencia valora el enfoque de la CNMC como especialmente ágil y orientado al futuro que "proporciona una remuneración adecuada a la base de activos existente, en lugar de incentivar nuevas inversiones destinadas al crecimiento y a la reposición de activos". Otro factor considerado positivamente por Standard & Poor's en su calificación es la rotación de activos llevada a cabo por ENG. La agencia destaca que la mayor exposición a activos regulados en España y otros países europeos ha mejorado el perfil de riesgo de negocio de la compañía, reforzado por las adquisiciones de participaciones en Teréga y Saggas.

Asimismo, la agencia de calificación crediticia ha establecido en el 12% el umbral de FFO/DN (fondos procedentes de las operaciones sobre deuda neta) asociado al mantenimiento del *rating* BBB+, frente al 15% establecido anteriormente para la misma calificación crediticia. Esta calificación crediticia refleja la positiva trayectoria de ENG desde la presentación de su Plan Estratégico 2022-2030, así como la actual solidez de su balance y su extraordinaria liquidez, que constituyen un firme punto de partida para abordar los objetivos y prioridades del próximo Plan Estratégico 2027-2032.

. Según Bolsamania.com la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC) ha informado favorablemente sobre el proyecto de Orden que pone fin a la designación de **TELEFÓNICA (TEF)** como operador obligado a prestar los servicios de acceso fijo a Internet y telefonía fija incluidos en el servicio universal de telecomunicaciones a partir del 1 de enero de 2027.

El servicio universal garantiza que determinados servicios básicos de comunicaciones electrónicas estén disponibles para todos los ciudadanos, con independencia de dónde residan y con una calidad adecuada y a un precio asequible. Desde hace 28 años, con la liberalización del sector, TEF ha sido la encargada de prestar este servicio. La propuesta, elaborada por la Secretaría de Estado de Telecomunicaciones e Infraestructuras Digitales, concluye que ambos servicios ya están disponibles de forma generalizada a través de las ofertas existentes en el mercado, por lo que deja de ser necesario designar a un operador concreto que garantice su prestación.

. Tras valorar diferentes alternativas estratégicas para su filial argentina y llevar a cabo un proceso competitivo, **DIA** acordó ayer la venta de Dia Argentina a Dorinka S.R.L. por un importe de alrededor de $ 53,8 millones (unos EUR 48 millones), a percibir en el marco del cierre de la operación, previsto para el 12 de noviembre de 2026. Dorinka S.R.L. es una sociedad controlada por Grupo de Narváez (GDN), que opera en el país la cadena de supermercados ChangoMás (anteriormente Walmart Argentina). Esta operación culmina la transformación estratégica emprendida por Dia en los últimos años, tras la desinversión de formatos de gran superficie y negocios no alimentarios, junto con las salidas de Portugal y Brasil. Con esta decisión, el Grupo orienta todos sus recursos a su negocio más rentable y de mayor crecimiento, centrándose en la ejecución del Plan Estratégico 2025-2029 en España.

Con la desconsolidación de la filial argentina, los resultados proforma del grupo reflejan la fortaleza de su negocio principal en España, que presenta un crecimiento líder, márgenes sólidos y mayores retornos. En el periodo de doce meses hasta junio de 2026, el crecimiento de las ventas netas proforma alcanzó el 10,2% (frente al 2,0% reportado), el margen EBITDA ajustado aumentó hasta el 6,9% (frente al 5,7% reportado), el beneficio neto de las actividades continuadas mejoró un 54%, hasta los EUR 169 millones (frente a los EUR 110 millones reportados), y el retorno sobre el capital invertido (ROIC) se situó en el ~20% (frente al 11,5%).

Viernes, 06 de noviembre 2026

Los fondos obtenidos con la operación se destinarán principalmente a acelerar el plan de expansión orgánica en España, donde DIA ya cuenta con más de 2.400 supermercados de barrio, reforzando además el perfil crediticio del Grupo de cara a la próxima ventana de refinanciación

. El Consejo de Administración de IAG informa que aprobó ayer la distribución de un dividendo bruto en efectivo a cuenta, con cargo a los resultados financieros de 2026, de EUR 0,053 por acción. Tal y como comunicó previamente al mercado, la intención de IAG es incrementar cada año su dividendo total en línea, en términos generales, con la inflación a largo plazo, abonándose aproximadamente la mitad como dividendo a cuenta y la otra mitad como dividendo complementario. El aumento del dividendo a cuenta por acción de 2026 también refleja la reducción del número de acciones en circulación como consecuencia del programa de recompra de acciones que IAG tiene en curso.

El calendario del dividendo (aplicable en los mercados de España y Reino Unido) es el siguiente:

- Fecha ex-dividendo 3 de diciembre de 2026
- Fecha de registro 4 de diciembre de 2026
- Fecha de pago A partir del 7 de diciembre de 2026

"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)"