LINK Gestión

Mesa Contratación
Tel Directo: 915 733 027

Jueves, 19 de noviembre 2026

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

19/11/2026

Indices Bursátiles

Indices	anterior	18/11/2026	Var(ptos)	Var %
IGBM	1.941,60	1.915,60	-26,00	-1,34%
IBEX-35	19.625,3	19.373,3	-252,0	-1,28%
LATIBEX	5.289,90	5.232,50	-57,4	-1,09%
DOWJONES	50.759,42	50.198,17	-561,25	-1,11%
S&P 500	7.340,53	7.323,63	-16,90	-0,23%
NASDAQ Comp.	24.328,38	24.429,88	101,50	0,42%
VIX (Volatilidad)	25,46	24,56	-0,90	-3,53%
Nikkei	59.024,28	59.444,21	419,93	0,71%
Londres(FT100)	10.689,87	10.551,17	-138,70	-1,30%
Paris (CAC40)	8.216,78	8.146,83	-69,95	-0,85%
Frankfort (DAX)	26.045,37	25.736,24	-309,13	-1,19%
Euro Stoxx 50	6.212,11	6.154,39	-57,72	-0,93%

Futuros IBEX-35

Vto	último	Dif. Base
Noviembre 2025	19.411,0	37,70
Diciembre 2026	19.433,0	59,70

Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos

USA 5Yr (Tir)	4,88%	-2 p.b.
USA 10Yr (Tir)	5,07%	-3 p.b.
USA 30Yr (Tir)	5,41%	-5 p.b.
Alemania 10Yr (Tir)	3,39%	-1 p.b.
Euro Bund	121,98	0,12%
España 3Yr (Tir)	3,32%	=
España 5Yr (Tir)	3,49%	=
España 10Yr (TIR)	3,95%	-1 p.b.
Diferencial España vs. Alemania	56	+1 p.b.

Tipos de Cambio (MAD)

$/Euro	1,096
Yen/$	159,57
Euro/£	1,199

Materias Primas

Brent $/bbl	91,95
Oro $/ozt	3.759,35
Plata $/ozt	45,72
Cobre $/lbs	5,78
Níquel $/Tn	15.800

Interbancario (Euribor)

1 mes	2,483
3 meses	2,784
12 meses	3,361

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	1.374,87
IGBM (EUR millones)	1.433,23
S&P 500 (mill acciones)	4.656,11
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	8.831,38

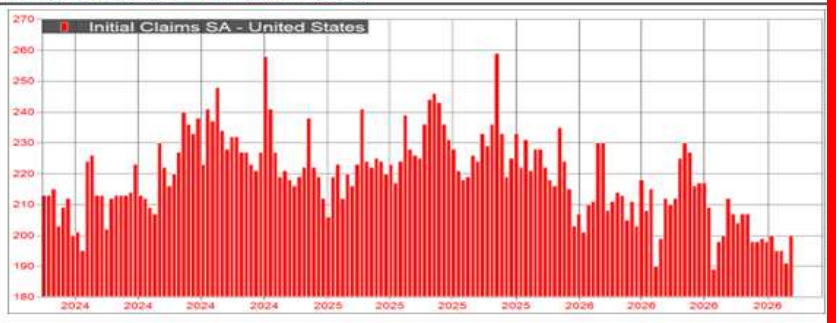
Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad $/Euro 6:30 a.m. 1,096

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
B. SANTANDER	10,61	10,64	-0,03
BBVA	22,78	22,77	0,01

Peticiones iniciales subsidios desempleo de EEUU (semana; miles) - 36 meses

Fuente: Departamento de Trabajo; FactSet



Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) Peticiones iniciales subsidios desempleo (semana): Est: 196.000; ii) Índ manufacturas Kansas (nov): Est: 11,0
iii) Índ manufacturas Filadelfia (nov): Est: 16,5; iv) Índice indicadores adelantados (oct): Est MoM: 0,0%
Zona Euro: Balanza Cuenta Corriente (sep): Est: n.d.

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

Un día más, y ya van tres sesiones consecutivas, **los principales índices bursátiles europeos cerraron AYER con fuertes descensos, en sus niveles mínimos de la jornada**. Las bolsas fueron, por tanto, de más a menos, lastradas una vez más por la negativa apertura de Wall Street. El intento

inicial de rebote de los valores tecnológicos estadounidenses, tras los muy buenos resultados y las positivas expectativas de negocio presentadas por NVIDIA (NVDA-US) la noche anterior, terminó desvaneciéndose. El sentimiento de los inversores hacia todo lo relacionado con la inteligencia artificial (IA) continúa siendo negativo, al menos por ahora, circunstancia que acabó arrastrando a la baja a las bolsas europeas durante la última hora de negociación. Únicamente dos sectores, el de distribución minorista y el del automóvil, consiguieron cerrar en positivo. En el lado negativo, los valores relacionados con las materias primas minerales, la energía, las telecomunicaciones y la banca fueron AYER los más castigados. Por su parte, los mercados de bonos registraron escasas variaciones, tanto en sus precios como en sus rendimientos.

En Wall Street, y como hemos señalado, la sesión comenzó con un tono relativamente positivo, con los valores vinculados al desarrollo de las infraestructuras de IA liderando las ganancias, impulsados por los resultados de NVIDIA (NVDA-US). Sin embargo, el optimismo inicial fue perdiendo fuerza y estos valores terminaron girándose a la baja, encabezados por la propia NVIDIA (NVDA-US), movimiento que acabó contagiándose a buena parte del mercado. Por otro lado, el descenso del precio del petróleo, tras publicarse unos inventarios semanales en EEUU que mostraron un aumento superior al esperado, presionó a la baja a las grandes compañías energéticas, que se convirtieron AYER en un lastre para los índices, especialmente para el Dow Jones, dada su elevada ponderación en el mismo. En sentido contrario, y en un contexto marcado por los problemas técnicos que han afectado en los últimos días a distintos sistemas y servicios en EEUU, con repercusiones en el transporte aéreo, algunas entidades bancarias e incluso ámbitos relacionados con la seguridad nacional, los valores de las compañías especializadas en ciberseguridad destacaron positivamente. También tuvieron un buen comportamiento los del sector de consumo discrecional, apoyados en una batería de resultados trimestrales favorables publicados durante la jornada. Al cierre, el Dow Jones y el S&P 500 terminaron en negativo, con el primero cediendo más del 1%, mientras que el Nasdaq Composite, tras cinco días consecutivos de descensos, y el Russell 2000, índice representativo de las pequeñas y medianas compañías, consiguieron cerrar con ligeros avances.

En este mercado, los bonos volvieron a ejercer de activos refugio, propiciando un descenso generalizado de sus rendimientos, más acusado en el tramo largo de la curva de tipos. Todo ello a pesar de que, como explicamos en nuestra sección de Economía y Mercados, las actas de la reunión de octubre del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC), publicadas AYER, reflejaron que la mayoría de sus miembros considera apropiado volver a subir los tipos de interés oficiales, posiblemente ya a principios de diciembre, para garantizar el retorno de la inflación al objetivo del 2%.

HOY, en una sesión con escasas referencias macroeconómicas, será el debut bursátil de Anthropic (ANT-US) en el Nasdaq estadounidense el acontecimiento que previsiblemente concentrará la atención de los inversores. La compañía ha captado algo más de $ 80.000 millones en su oferta pública de suscripción (OPS), una cifra superior a la inicialmente prevista, al fijar el precio de sus acciones en $ 83, lo que sitúa su valoración en torno a $ 1,5 billones. Anthropic (ANT-US) es uno de

los principales exponentes del desarrollo de la IA, por lo que el comportamiento de sus acciones tras el debut será especialmente relevante, tanto para el conjunto del sector como para el mercado en general. Cabe la posibilidad, aunque no puede darse por segura, de que parte de las ventas registradas en las últimas sesiones en este tipo de valores respondan a la toma de beneficios por parte de inversores que buscan liberar liquidez para posicionarse en Anthropic (ANT-US). Un fenómeno similar al que pudo observarse cuando SpaceX (SPCX-US) comenzó a cotizar hace unos meses.

De cara a la sesión, esperamos que HOY los principales índices bursátiles europeos abran sin una tendencia definida, con un comportamiento mixto y escasas variaciones, tratando de consolidar los niveles actuales tras tres jornadas consecutivas de fuertes descensos. Una vez más, y como viene sucediendo desde comienzos de semana, la apertura de Wall Street condicionará en gran medida la evolución de las bolsas europeas y determinará, previsiblemente, su tendencia al cierre. En este contexto, consideramos que la reacción de los inversores al debut bursátil de Anthropic (ANT-US) tendrá un papel especialmente relevante. Además, habrá que estar pendientes de la reunión trilateral que mantendrán HOY en China los presidentes de EEUU, de Rusia y del país anfitrión, Trump, Putin y Xi, aunque muchos nos tememos que no se alcanzarán acuerdos concretos ni en lo referente a las guerras -Ucrania y Oriente Medio- ni en lo que hace referencia a las relaciones comerciales.

Por lo demás, cabe destacar que las principales bolsas asiáticas han cerrado esta madrugada con signo mixto, aunque tanto la japonesa como la surcoreana han conseguido revertir las pérdidas iniciales; que el dólar se aprecia ligeramente frente al resto de las principales divisas mundiales, consolidando así su reciente fortaleza; que tanto los precios como los rendimientos de los bonos registran escasos cambios; que el precio del petróleo se mantiene igualmente estable; que el precio del oro y el de la plata intentan recuperarse de sus recientes caídas; y que las principales criptomonedas cotizan todas al alza.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Adolfo Domínguez (ADZ):** resultados del 1S2027;
- **Atresmedia (A3M):** Junta General Extraordinaria de Accionistas (1ª convocatoria);

Jueves, 19 de noviembre 2026

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

- **Ubisoft Entertainment (UBI-FR):** resultados del 2T2027;
- **Subsea 7 (SUBC-NO):** resultados del 3T2026;
- **CMC Markets (CMCX-GB):** resultados del 2T2027;
- **Manchester United (MANU-GB):** resultados del 1T2027;

Wall Street: publican resultados trimestrales, entre otras compañías:

- **Gap (GAP-US):** 3T2026;
- **Walmart (WMT-US):** 3T2026;
- **Warner Music Group (WMG-US):** 4T2026;

Economía y Mercados

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. Según la lectura final del dato, dada a conocer por Eurostat, la oficina estadística de la Unión Europea (UE), **el índice de precios de consumo (IPC) de la Eurozona subió el 0,5% en octubre con relación a septiembre**, repunte algo superior al 0,4% estimado inicialmente y que era lo proyectado por el consenso de analistas de *FactSet*.

En tasa interanual, y también según la lectura final del dato, el IPC de la Eurozona repuntó en octubre el 4,0% (3,8% en septiembre). En este caso la lectura sí coincidió con su preliminar y con lo esperado por los analistas. En octubre de 2025 la inflación se situaba en el 2,1%.

En el mes analizado todos los grandes componentes contribuyeron positivamente al repunte de la inflación de la Eurozona. Así, los precios de la energía fueron el principal factor de presión, con una contribución de 1,89 puntos porcentuales (+21% en tasa interanual vs 19,0% en septiembre), seguida de precios de los servicios, con 1,55 puntos porcentuales (+3,3% en tasa interanual vs 3,2% en septiembre). A su vez, los precios de los bienes industriales no energéticos aportaron 0,30 puntos porcentuales (1,2% en tasa interanual vs 1,1% en septiembre) y los de los alimentos, el alcohol y el tabaco, otros 0,29 puntos porcentuales (1,5% en tasa interanual vs 1,3% en septiembre).

Por su parte, **el subyacente del IPC**, que se calcula excluyendo los precios de los alimentos, el alcohol y el tabaco y los precios de la energía, **subió el 0,3% en octubre con relación a septiembre, mientras que en tasa interanual repuntó el 2,6% (2,5% en septiembre)**, algo más que el 2,5% estimado inicialmente y que era lo proyectado por el consenso de analistas.

Entre los países integrantes de la Eurozona, **las tasas de inflación más bajas se registraron en octubre en Malta (2,3%), Alemania y Eslovaquia (ambas con un 2,9%)**. En el extremo opuesto, las más elevadas correspondieron a Lituania (6,1%) y Bulgaria (5,9%). En comparación con septiembre, la inflación disminuyó en nueve Estados miembros de la UE, se mantuvo estable en dos y aumentó en los 16 restantes.

• REINO UNIDO

. Según los datos publicados por la Oficina Nacional de Estadística británica (ONS**), el índice de precios de consumo (IPC) del Reino Unido aumentó un 0,5% en octubre con relación a septiembre**, lectura algo por debajo del incremento del 0,6% que esperaba el consenso de analistas de *FactSet* y algo por encima del aumento del 0,4% registrado en septiembre.

En tasa interanual, el IPC del Reino Unido repuntó hasta el 3,6% desde el 3,5% de septiembre, alcanzando su nivel más elevado en exactamente un año, aunque se situó por debajo del 3,7% esperado por los analistas. El principal impulso al alza procedió del transporte, cuyos precios aumentaron un 7,5% en tasa interanual, frente al 6,6% del mes anterior, debido fundamentalmente al encarecimiento de los carburantes. Así, el incremento interanual de los precios de los combustibles para vehículos se aceleró hasta el 33,2%, su tasa más elevada desde la alcanzada en julio de 2022. El precio de la gasolina subió en el mes hasta su nivel más alto desde agosto de 2022, mientras que el diésel aumentó hasta alcanzar su máximo histórico.

Por el contrario, **el incremento interanual de los precios de los alimentos se moderó en octubre hasta el 0,9% desde el 1,3% de septiembre**, lo que representa su tasa más baja desde septiembre de 2021. También se desaceleró la tasa de crecimiento interanual de los precios de los restaurantes y de los hoteles, hasta el 3,4% desde el 3,8% alcanzada el mes precedente.

En octubre, **el crecimiento interanual de los precios de los servicios permaneció en el 3,7%**, mientras que la de los bienes se aceleró hasta el 3,5% desde el 3,2% de septiembre, alcanzando su nivel más elevado desde septiembre de 2023.

Por su parte, **la inflación subyacente**, que excluye para su cálculo los precios de la energía, los alimentos, el alcohol y el tabaco, **se mantuvo estable en octubre en el 2,8%**, en línea con las expectativas de los analistas y a su nivel más elevado desde marzo. En términos mensuales, el IPC subyacente subió en octubre el 0,3% frente al 0,2% de septiembre.

La ONS publicó además que **el índice de precios de la producción (IPP), en su componente *output*, subió en el Reino Unido el 0,4% en octubre con relación a septiembre**, frente al incremento del 0,8% registrado el mes precedente. El avance fue inferior al 0,6% esperado por el consenso del mercado y el más moderado desde junio, cuando los precios registraron un descenso del 0,1%.

En términos interanuales, el IPP en su componente *output*, repuntó el 5,1% en octubre, frente al 4,7% que lo había hecho en septiembre y alcanzando su mayor ritmo de crecimiento desde abril de 2023. La lectura en este caso estuvo en línea con lo esperado por los analistas.

Nueve de los diez grupos de productos analizados contribuyeron positivamente al incremento de la tasa interanual. Destacó el fuerte encarecimiento del coque y los productos petrolíferos refinados, cuyos precios aumentaron un 72,4%, frente al 64,8% del mes anterior, en un contexto de mayores costes energéticos. También subieron los precios de los metales, de los productos metálicos elaborados y de la maquinaria, en su caso el 6,1%, así como los precios de otros productos manufacturados, que lo hicieron el 3,5%. Por el contrario, **los vehículos de motor y otros equipos de transporte ejercieron la mayor contribución negativa, con una caída de sus precios del 1,4%**.

- ## EEUU

. Según recogen las actas de la reunión de octubre del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Reserva Federal (Fed), **prácticamente todos sus miembros consideraron que, de acuerdo con sus previsiones sobre la inflación y el mercado laboral, probablemente será necesario seguir elevando los tipos de interés** para garantizar que la inflación regrese al objetivo del 2% en un plazo razonable. En este sentido, **un par de participantes señalaron que podría estar justificado contemplar una subida superior a los 25 puntos básicos en la próxima reunión**, prevista para los días 8 y 9 de diciembre, si los próximos datos de inflación fueran desfavorables.

Las actas también revelaron que **algunos miembros consideraron que las expectativas del mercado de nuevas subidas de tipos en diciembre y durante el próximo año estaban, en líneas generales, en consonancia con sus propias valoraciones** sobre la trayectoria adecuada de la política monetaria. Varios de ellos estimaron que esta coincidencia reducía los riesgos de mantener los tipos sin cambios en octubre.

Cabe recordar que **la Fed mantuvo los tipos de interés en el rango del 3,75%-4,00% en octubre**, tras elevarlos 25 puntos básicos en septiembre. La decisión contó con dos votos discrepantes, favorables a una nueva subida de un cuarto de punto.

. **El gobernador de la Reserva Federal (Fed), Christopher Waller, se mostró ayer especialmente preocupado por la evolución de la inflación en EEUU** durante una entrevista en la *CNBC* y defendió una respuesta más contundente por parte del banco central. A su juicio, las presiones inflacionistas están aumentando y extendiéndose a más componentes de la economía: **alrededor del 70% de los componentes de los servicios subyacentes registra incrementos superiores al 3%, independientemente de la evolución del petróleo**.

Waller considera que la Fed debería plantearse una subida de 50 puntos básicos en su reunión del 8 y 9 de diciembre, frente a los 25 puntos básicos habituales. Como alternativa, podría elevar los tipos 25 puntos básicos y dejar claramente abierta la puerta a nuevas subidas en enero. Advirtió de que empresas y consumidores están empezando a asumir una inflación del 3% como algo normal y que la Fed debe romper esa percepción.

. Según la Oficina del Censo estadounidense, **el número de viviendas iniciadas aumentó en EEUU un 9,9% en octubre con relación a septiembre**, hasta alcanzar una tasa anualizada ajustada estacionalmente de 1,309 millones de unidades. El consenso de analistas de *FactSet* esperaba una cifra sensiblemente inferior, de 1,270 millones de unidades. Además, la lectura puso fin a tres meses consecutivos de descensos. Por tipo de vivienda, **los inicios de construcción de viviendas unifamiliares aumentaron en octubre un 4,0%**, hasta las 864.000 unidades, **mientras que los correspondientes a edificios multifamiliares repuntaron un 25,5%**, hasta las 433.000 unidades.

Por su parte, y según la lectura preliminar del dato, **los permisos de construcción de nuevas viviendas descendieron en octubre en EEUU el 7,4% con relación a septiembre, hasta una tasa anualizada de 1,295 millones de unidades**, su nivel más bajo desde mayo de 2020 y por debajo de los 1,375 millones de unidades proyectadas por los analistas. Se trata del tercer descenso mensual consecutivo. En octubre, los permisos para viviendas unifamiliares bajaron un 8,7%, hasta las 772.000 unidades, y los destinados a edificios multifamiliares, un 5,2%, hasta las 475.000 unidades.

. Según la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (*National Association of Realtors*), **las ventas de viviendas pendientes en EEUU registraron una caída mensual del 4,7% en octubre de 2026**, moderando el descenso del 7,2% observado en septiembre, aunque la caída fue superior a la esperada por el consenso de analistas de *FactSet*, que era del 1,8% y la mayor en un mes desde 2001. Los datos coincidieron con el repunte de las tasas hipotecarias, ya que las perspectivas de alta inflación, el sólido panorama del empleo y la ampliación de los déficits fiscales impulsaron los rendimientos de los bonos del Tesoro a largo plazo a máximos de varias décadas. Las ventas pendientes de viviendas cayeron en todas las regiones de EEUU.

En términos interanuales, estas operaciones retrocedieron un 16,7% respecto al mismo mes del año anterior, su mayor caída interanual en un mes desde agosto de 2023, y tras la caída del 11,3% interanual de septiembre.

Según los analistas de la NAR, **resulta algo desconcertante que las ventas de viviendas caigan a niveles vistos por última vez hace tres décadas, incluso cuando la población estadounidense ha crecido en aproximadamente 75 millones de personas**. En su opinión, o bien se está acumulando una considerable demanda de vivienda en segundo plano, o el sueño de tener una casa propia está cada vez más fuera del alcance de muchos estadounidenses.

Jueves, 19 de noviembre 2026

Noticias destacadas de Empresas

. ENAGÁS (ENG) comunicó que el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones (CIADI) le notificó el laudo dictado en el procedimiento arbitral relativo a su inversión en TGP y COGA (Caso CIADI No. ARB/21/65). El laudo estima que la República del Perú ha incumplido sus obligaciones bajo los artículos 4 y 7 del APPRI Perú-España, en relación con la inversión de Enagás Internacional S.L.U. en TGP y COGA. Por ello, ordena a Perú permitir a ENG transferir libremente los dividendos devengados, presentes y futuros, provenientes de su participación en TGP, así como cancelar y devolver la carta fianza depositada por ENG por importe de $ 65 millones a la que se refiere la Ley 30737 y su Reglamento. Además, el Tribunal impone a Perú el pago de las costas procesales por un importe superior a $ 4 millones.

ENG reitera su voluntad de mantener un diálogo constructivo con el Gobierno de Perú a los efectos de poder ejecutar el laudo de manera satisfactoria para ambas partes.

. En relación con el principio de acuerdo para la adquisición mayoritaria del capital social de Shandong Haiaos Biotechnology Co., Ltd., VISCOFAN (VIS) informa a la CNMV que se han formalizado el contrato de compraventa y demás documentación contractual del mencionado acuerdo en los términos comunicados. Tal y como se indicó, VIS prevé que el cierre de la operación tenga lugar durante el 1T2027.

. El Consejo de Administración de NEINOR HOMES (HOME) ha acordado llevar a cabo una distribución a sus accionistas por un importe total de EUR 80 millones conforme al siguiente desglose:

La distribución de un dividendo extraordinario en efectivo de EUR 0,33885545 por acción con cargo a prima de emisión por importe total de EUR 32.941.050,154516, en ejecución del acuerdo adoptado por la junta general ordinaria de accionistas de HOME el 8 de abril de 2026.

La reducción del capital social en la cantidad de EUR 39.999.814,327697 con la finalidad de devolver aportaciones a los accionistas, mediante la reducción del valor nominal de todas las acciones de HOME en un importe de EUR 0,411467 por acción en ejecución del acuerdo adoptado por la Junta General ordinaria de Accionistas de HOME el 8 de abril de 2026.

En este sentido, HOME retendrá un importe de EUR 0,00411467 por acción, que autoliquidará e ingresará en la Hacienda Foral de Vizcaya por cuenta de los accionistas. Antes de la ejecución de la Reducción, la Sociedad tiene previsto otorgar la escritura pública de reducción de capital social en un importe de EUR 6.274.455, mediante la amortización de 1.650.000 acciones propias, aprobada por la junta general extraordinaria de accionistas de HOME el 17 de noviembre de 2026.

La distribución de un dividendo extraordinario en efectivo de EUR 0,04114689 por acción con cargo a prima de emisión por importe total de EUR 3.999.999,90318099, en ejecución del acuerdo adoptado por la Junta General extraordinaria de Accionistas de HOME el 17 de noviembre de 2026.

La distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio que cerrará el 31 de diciembre de 2026 de EUR 0,03146816 por acción por un importe total de EUR 3.059.104,51441856, en ejecución del acuerdo adoptado por la Junta General ordinaria de Accionistas de HOME el 8 de abril de 2026. La referida distribución está sujeta a una retención a cuenta de los impuestos que correspondan a cada accionista, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las fechas relevantes de las distribuciones referidas son las siguientes:

- Último día de negociación de las acciones de HOME con derecho a recibir el importe objeto de distribución (*Last Trading Date*): 28 de diciembre de 2026.
- Fecha desde la que las acciones se negociarán sin derecho a recibir el importe objeto de distribución (*Ex-Date*): 29 de diciembre de 2026.

- Fecha en la que se determinan los accionistas inscritos que tienen derecho a recibir el importe objeto de distribución (*Record Date*): 30 de diciembre de 2026.
- Fecha de abono (*Payment Date*): 31 de diciembre de 2026.

. **MAPFRE (MAP)** comunicó a la CNMV que sitúa su ratio de solvencia en el 208,5% (Fondos propios / SCR) a cierre de septiembre de 2026. Así, los fondos propios admisibles alcanzaron los EUR 11.626 millones a 30 de septiembre de 2026, de los cuales el 84,7% son fondos de elevada calidad (Nivel 1). Por su parte, el Capital de Solvencia Obligatorio (SCR) cerró septiembre en los EUR 5.576 millones. La compañía considera muy confortable la situación de solvencia al estar su ratio por encima del punto medio del rango de 175%-225% fijado por el Consejo de Administración. La solidez y estabilidad de la ratio se sustentan en la elevada diversificación y en las estrictas políticas de inversión y gestión de activos y pasivos.

. Según informa hoy el diario *Expansión*, **ACS** acaba de ser seleccionado en Australia como contratista para llevar a cabo la segunda fase del proyecto denominado The Wave, una conexión multimodal de unos 40 kilómetros al norte de Brisbane, la capital del estado de Queensland. Se trata de uno de los grandes corredores de transporte en construcción con un presupuesto conjunto estimado de inversión de AU$ 8.400 millones (unos EUR 5.150 millones).

El consorcio de ACS, en el que participa a través de CPB Contractors y UGL, ha ganado los trabajos de la fase 2, que comenzarán en 2027 una vez obtenga los permisos medioambientales. El contrato contempla la construcción de una nueva línea ferroviaria de doble vía entre las localidades Caloundra y Birtinya (unos nueve kilómetros de distancia), que incluirá un túnel bajo Little Mountain y nuevas estaciones en Aroona y Birtinya.

. *Expansión* informa hoy que **INDITEX (ITX)** ha vuelto a colocar Nueva York como punta de lanza de su plan de crecimiento en EEUU. Tras apostar por Miami para el desembarco en el país de nuevas marcas, el grupo español acaba de abrir la primera tienda de Massimo Dutti en la Nueva York, donde también ultima la llegada de Bershka en los próximos meses y donde, sobre todo, hoy recupera su buque insignia con la reapertura de su tienda estrella de Zara, en el 660 de la Quinta Avenida. La *flagship* de la compañía en Manhattan abrió originalmente sus puertas en 2012, pero durante los últimos siete meses se ha sometido a un cierre temporal para acometer una reforma integral de la que sale estrenando un renovado diseño exterior y tecnología de vanguardia en la trastienda.

. Según *Expansión*, la gestora aeroportuaria multinacional española **AENA** informó este miércoles que captó 1.800 millones de reales (unos $ 300 millones o EUR 278 millones) para financiar la concesión del mayor aeropuerto de Galeao (Río de Janeiro, Brasil). En concreto, AENA emitió dos series de títulos de deuda para costear parte de los 2.900 millones de reales (casi $ 500 millones) que la empresa ofreció al Gobierno para hacerse cargo de la gestión del aeropuerto del Galeão.

. Según informa hoy el diario *elEconomista.es*, la compañía española **IBERDROLA (IBE)**, a través de su filial estadounidense Avangrid, ha sido seleccionada por la Autoridad de Energía de Nueva York (NYPA) como una de las diez empresas que podrán competir por el desarrollo de nuevas centrales nucleares en el estado, dentro de un ambicioso programa que contempla incorporar hasta 5.000 MW de nueva potencia nuclear. La entrada de Avangrid en este proceso abre una nueva vía de negocio para IBE en EEUU, donde hasta ahora su actividad ha estado centrada fundamentalmente en las redes eléctricas y las energías renovables.

"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)"