Durante la semana

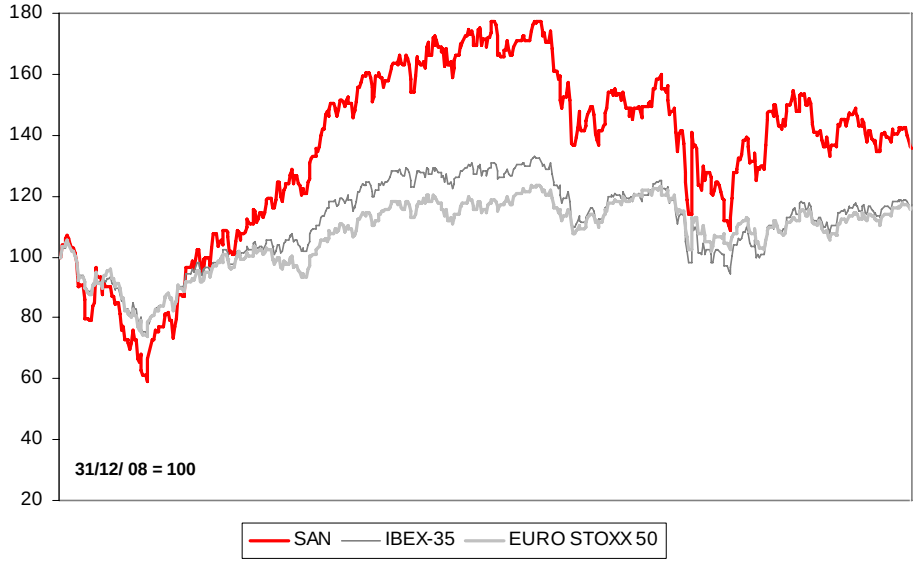
La semana bursátil cerraba con descensos después de que el dato de PIB estadounidense fuese inferior al previsto. En España se daba a conocer el plan para la reforma del sector financiero lo que provocaba la incertidumbre en las entidades financieras.
En el ámbito económico, la economía de EE.UU. creció un 2,9% en el año tras subir un 3,2% en el último trimestre. el PIB de Reino Unido registró en el último trimestre del año una contracción de medio punto respecto al trimestre anterior. Se cree que esta caída esta vinculada al mal tiempo registrado en el país.
La semana finaliza con el euro en torno a los 1,36 dólares y el barril de crudo de Brent en torno a los 98 dólares. En la semana el Cac-40 francés baja un 0,4% y el Dax Xetra alemán sube un 0,6%, mientras que el Psi-20 luso desciende un 0,5%. Por su parte, el Ftse 100 retrocede un 0,3%, y en EE. UU. el Dow Jones baja un 0,4% y el Nasdaq baja un 0,1%.

La acción Santander finaliza con una cotización de 8,876 euros, lo que supone unas pérdidas del 2,1% en la semana. El Ibex-35 baja un 0,8% y el Dow Jones Euro Stoxx 50 un 0,6. En el conjunto del año nuestra acción sube un 12,0%, mientras que el Ibex-35 asciende un 9,0% y el Dow Jones Euro Stoxx 50 sube un 5,8%.

Negociaciones y cambios

Durante la semana el volumen negociado ha sido de 489,7 millones de acciones con un efectivo de 4.357,0 millones de euros, frente a los 483,4 millones de títulos de la semana pasada con un efectivo de 4.235,3 millones de euros.

	SANTANDER		IBEX-35	
	Ult. Semana	Anterior	Ult. Semana	Anterior
Cotización (euros)	8,876	9,070	10.747,00	10.829,10
Máximo Intradía	9,250	9,229	10.961,10	10.937,60
Mínimo Intradía	8,529	8,303	10.579,90	10.245,50
Volumen (tt. Mill.)	489,7	483,4		
Volumen (efect. Mill. euros)	4.357,0	4.235,3	17.216,15	25.525,62



Capitalización

El valor en Bolsa de Banco Santander el día 28 de enero asciende a 73.039,1 millones de euros y se sitúa como uno de los grupos financieros líderes en el mundo por capitalización.

Noticias del Grupo

Tercera edición del programa Santander Dividendo Elección

El lunes 31 de enero finalizó el periodo de cotización en bolsa de los derechos de Banco Santander correspondientes al aumento de capital a través del que se instrumenta el programa de retribución flexible *Santander Dividendo Elección.* Este sistema ha dado a los inversores la opción de cobrar un importe equivalente al tradicional tercer dividendo del ejercicio, que se desembolsa en febrero, en efectivo o en acciones del Banco de nueva emisión.
El accionista ha contado con tres opciones: (i) recibir nuevas acciones Santander, asignándose en este caso al accionista gratuitamente las acciones nuevas que correspondan al número de derechos de los que sea titular, en la proporción de una acción por cada 65 derechos, sin retención fiscal; (ii) percibir efectivo equivalente al tradicional dividendo a cuenta, asumiendo Banco Santander un compromiso irrevocable de compra de derechos de asignación gratuita a un precio fijo de 0,117 euros por derecho, teniendo esta opción la misma fiscalidad que un dividendo y estando, por tanto, el importe a pagar a los accionistas sujeto a retención del 19%; y (iii) vender sus derechos en el mercado al precio al que cotizasen en cada momento y no al precio garantizado ofrecido por Banco Santander, sin que el importe de la venta de los derechos en el mercado esté sujeto a retención.
El número máximo de acciones a emitir en el aumento es de 128.140.339. No obstante lo anterior, el número de acciones que efectivamente se emita podrá ser inferior porque Banco Santander renunciará a los derechos de asignación gratuita adquiridos en virtud del compromiso de compra, por lo que únicamente se emitirán las acciones correspondientes a los derechos de asignación gratuita no adquiridos por Banco Santander en ejecución de aquél.

Éxito en la colocación de bonos de la multinacional argentina Arcor

Santander Río y JP Morgan lideraron esta operación de la empresa Arcor, la mayor exportadora regional de golosinas, por 200 millones de dólares.
El dato más significativo de la operación ha sido que la demanda de títulos de Arcor, (empresa que nunca había realizado una operación de este tipo) superó casi diez veces la cantidad por colocar. La colocación tenía un límite prefijado de 200 millones de dólares (cerca de 150 millones de euros) y se recibieron peticiones por importe de casi 2.000 millones de dólares (cerca de 1.500 millones de euros).
La colocación atrajo fondos de Estados Unidos (60%), Europa (20%), Asia (5%) y Argentina (el 15% restante). “Esta operación, que superó todas nuestras expectativas, no hubiera sido posible sin el trabajo conjunto con el equipo de Credit Markets de Nueva York”, explicó Daniel Patrón Costas, responsable de Credit Markets en Argentina. Los bonos emitidos vencen en 7 años y su tasa nominal es del 7,25% anual, la más baja de 2010 para una emisión de bonos argentinos en el exterior.
“Arcor representó un gran desafío. Se trataba de un emisor de primerísima calidad que requería una enorme tarea de *syndicate* y ventas para explicar las bondades del emisor y así generar demanda a niveles tan competitivos como Arcor merecía, y finalmente, consiguió”, señaló Sergio Lew, responsable de Credit Markets en Nueva York.
La emisión obtuvo una calificación de riesgo de B+, es decir, un escalón por encima de los bonos argentinos, tanto para Fitch como para Moody´s. “Pudimos transmitir confianza al mercado sobre la calidad crediticia de Arcor, logrando una tasa muy inferior a la que hubiera obtenido un comparable con su mismo *rating*”, afirmó Augusto Valentinis, del equipo de Credit Markets en Argentina.
Esta operación tuvo una amplia repercusión pública y marcó un punto de inflexión para las nuevas emisiones argentinas.