

11/07/2013

Buenos días!!!

y...la FED habló...

...ayer al cierre de los mercados europeos y casi al cierre de los estadounidenses el comité de la Reserva Federal publicó las actas de su última reunión.

Los mercados estadounidenses cerraron planos pero los mercados asiáticos en su cierre de hoy ya celebran el sesgo laxo de la política monetaria de la primera economía mundial.

La verdad es que la FED se ha esforzado en dar un mensaje de continuidad de la política monetaria mantenida hasta ahora, a lo mejor se ha esforzado demasiado no dando mucho énfasis a la recuperación de su mercado laboral.

Con todo ¿qué es lo que se quiere conseguir?...parar la sobre-reacción y el riesgo a la vez que la incertidumbre que imperó en el mercado desde la última comparecencia del presidente de la FED Ben Bernanke

¿Qué es lo que nos debería preocupar?, en realidad lo que nos viene preocupando en las últimas semanas y que quedó reflejado en nuestras últimas actualizaciones de estrategia, la renta fija, el bono a 10 años estadounidense ya está en 2,57%.

A este lado del Atlántico ¿qué tenemos? Pues seguimos a vueltas con nuestra crisis europea y sobre todo de los países mediterráneos, que ya no periféricos, ya que Italia está también en la cuerda floja con la bajada de rating por parte de S&P. Se reiteran las dudas en Portugal y Grecia y las incertidumbres en torno a los bancos europeos y la recapitalización bancaria.

Pero... ¿todo esto preocupa para las bolsas? Parece que no nos movemos más por el comportamiento de los mercados internacionales, especialmente los movimientos en las bolsas estadounidenses.

Próximamente en sus pantallas...

Atentos a las publicaciones empresariales. Por el momento los publicados en Estados Unidos están siendo mejores de lo esperado.

Seguimos con la estrategia de mantenernos positivos en renta variable, con cautela y selección de valores; en renta fija en más "seguridad" en los tramos cortos de la curva; en commodities evitar los metales preciosos.