

26/06/2013

Buenos días!!!

“Decíamos ayer”...

...que deberíamos estar atentos a los datos macro que se vayan publicando para ver si apoyaban las perspectivas de la FED. Pues bien, de momento los publicados ayer, lo confirman. Los pedidos de bienes duraderos aumentaron en mayo más de lo esperado, las expectativas de consumo en EE.UU. se sitúan en su nivel más alto desde el 2008 y las ventas de viviendas también subieron, con el subsiguiente resurgimiento del mercado inmobiliario.

Así, los mercados bursátiles estadounidenses cerraron en verde, color que no se veía desde las últimas cuatro sesiones. Eso sí, la renta fija continúa su escalada de tipos subiendo el Treasury 10años al 2,59%.

Hoy se conocerá la tercera estimación del PIB USA del primer trimestre.

Por su parte los Bancos Centrales, por boca de funcionarios oficiales, ya intentaron calmar a los mercados, comenzando por el cierre asiático que recuperó pérdidas al cierre ante los comentarios de existencia de liquidez suficiente y que las fluctuaciones del mercado monetario son temporales. Luego vinieron declaraciones de miembros de FED y del BCE que permitieron que los mercados se mantuvieran en verde con tímidas ganancias.

Hoy Asia cierra en positivo. Se espera que el verde sea hoy el color de moda en la bolsa.

Próximamente en sus pantallas...

... Cumbre de la Unión Europea días 27 y 28 junio, en la que se debatirá (de nuevo) la unión bancaria
... Reunión del BCE el 4 julio, se esperaba un recorte de 25pb para dejar el tipo de referencia en 0,25%
(Si las autoridades alemanas lo permiten)

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.