

Ayer los **mercados europeos** y **americanos**, mostraron pocas variaciones en las **bolsas** pero si una apreciable caída en los **bonos europeos** que elevó sus rentabilidades, sobre todo en los periféricos.

Pensamos que esta toma de beneficios en la deuda se debe a la apuesta del mercado de que el **BCE** no moverá ficha en la reunión de hoy.

Es cierto que buena parte del mercado espera que la entidad avance en una posible **QE**, pero creemos complicado que el **BCE** tome más decisiones tan rápido, por lo que no esperaríamos nada importante para hoy.

Los buenos **datos de empleo** en **España**, se suman a la positiva tendencia vista en otros indicadores como ventas de coches o producción industrial, lo que nos hace pensar en futuras revisiones al alza en las **previsiones de crecimiento del PIB**.

También se conocieron buenos **datos de empleo privado** en **EEUU**.

Seguimos siendo positivos para la **renta variable** en los próximos meses, porque de momento creemos que la alta liquidez y el atractivo diferencial de la bolsa frente a otros activos, pesa más que la elevada valoración.

Los **buenos datos de esta madrugada en el PMI de servicios de junio de China**, deberían servir para que la jornada de hoy sea alcista.

Fuente: Bekafinance

Síguenos: