

USA:

- Tasas de interés: Surgen divergencias
- Aranceles:
 - Se aceleran Negociaciones
 - Trump Presiona
- La Cámara de Representantes aprueba el "Gran y Hermoso Proyecto de Ley
- Analistas difieren sobre el S&P500 para el segundo semestre
- Musk lanza partido Político
- Datos Macro: Empleo muy bien
- Mercado: RSI baja de 70

EUROPA

- ¿Brotos verdes?

ASIA:

- Datos mixtos de PMI Caixin

América Latina

- ¿Afectará la Reunión de los Brics?

Conclusiones:

- RV CP : Revisar nuevas recomendaciones. Stock picking
- RV LP : Revisar nuevas recomendaciones. Y Stock picking
- RF : Alargar Plazos en RF Internacional

Se Acerca Fecha Límite y Analistas Difieren Sobre el Mercado



Powell reitera que la Fed esperará para conocer más sobre aranceles antes de recortar

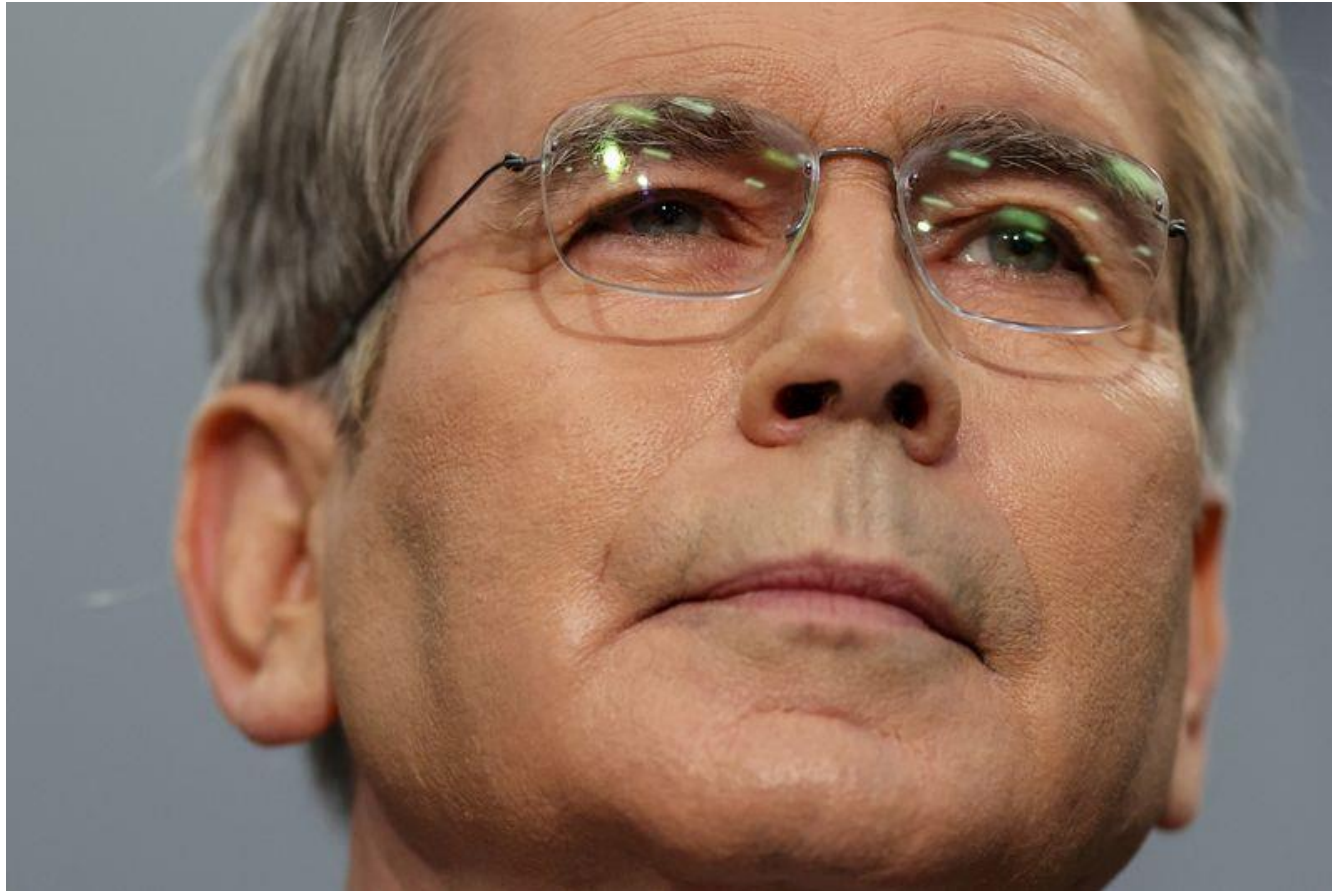


Investing.com -- El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, dijo que el banco central de EE.UU. planea "esperar y aprender más" sobre el impacto de los aranceles en la inflación antes de reducir los tipos de interés.

En un encuentro de bancos centrales en Portugal, Powell enfatizó un enfoque cauteloso hacia la política monetaria. "Simplemente nos estamos tomando algo de tiempo", dijo Powell. "Mientras la economía estadounidense se mantenga en buena forma, creemos que lo prudente es esperar y aprender más para ver cuáles podrían ser esos efectos".

Las declaraciones de Powell se produjeron un día después de que el presidente Donald Trump le enviara una nota manuscrita señalando cómo otros bancos centrales habían recortado sus tasas a niveles más bajos y sugiriendo que Estados Unidos necesitaba hacer lo mismo.

Secretario del Tesoro de EE.UU. Bessent dice que la Fed podría recortar los tipos de interés para septiembre



Investing.com- El Secretario del Tesoro Scott Bessent dijo que espera que la Reserva Federal recorte los tipos de interés para septiembre, [y que los aranceles comerciales del presidente Donald Trump probablemente no avivarán la inflación como teme el banco central.](#)

Hablando en el programa Ingraham Angle de Fox News, [Bessent dijo que le resultaba "desconcertante" que la Fed no hubiera recortado los tipos de interés frente a los aranceles comerciales del presidente Donald Trump, especialmente dado que el banco central redujo su pronóstico de crecimiento.](#)

"Creo que el criterio es que los aranceles no fueron inflacionarios. Si van a seguir ese criterio, creo que podrían hacerlo antes de entonces, pero ciertamente para septiembre", dijo Bessent.

["No estoy de acuerdo con sus criterios, pero si estás siguiendo los criterios, claro, ¿por qué no en otoño?"](#)

El pronóstico de Bessent para septiembre llega apenas horas después de que Goldman Sachs (NYSE:GS) predijera que el primer recorte de la Fed llegará en septiembre, seguido de dos recortes más a finales de año.

BofA advierte que el bajo desempleo podría significar menos recortes de tipos

Investing.com - Los analistas de Bank of America sugieren que la reciente caída en la tasa de desempleo de Estados Unidos podría conducir a menos recortes de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal de lo que los mercados esperan actualmente.

La tasa de desempleo (U3) cayó al 4,1% la semana pasada, situándose por debajo de todas las estimaciones en la encuesta de Bloomberg y por debajo de todas las estimaciones del Resumen de Proyecciones Económicas (SEP) de la Reserva Federal para finales de 2025.

Según Bank of America, esta tasa de desempleo del 4,1% fue impulsada por un aumento en la contratación y una fuerza laboral más pequeña, creando condiciones en el mercado laboral que divergen significativamente de las expectativas actuales del mercado para la política monetaria.

El análisis del banco indica que si el desempleo permanece en el 4,1%, los cálculos estándar de la regla de Taylor sugieren "un resultado muy diferente de la Fed en comparación con los precios del mercado", como se muestra en su investigación.

Aunque Bank of America no anticipa que la Reserva Federal aumente los tipos para finales de 2025, creen que el fuerte mercado laboral combinado con una inflación persistente implica que no habrá recortes de los tipos de interés durante el resto de este año.



Bank of America Corporate Center

El dólar acumula pérdidas de dos dígitos, pero los bajistas no han terminado: MS



Investing.com - La fuerte caída del dólar a mínimos de dos años esta semana ha llevado a algunos a apostar por un repunte, pero Morgan Stanley (NYSE:MS) advierte que los bajistas aún no están listos para aflojar su presión. [Con los recortes de tipos de interés estadounidenses ampliamente esperados para este año y el estatus de refugio seguro del dólar bajo nuevo escrutinio, el banco señala que podría haber más dolor en el horizonte para la divisa estadounidense.](#)

"Pronosticamos que el dólar estadounidense (USD) continuará su depreciación del año hasta la fecha, impulsada tanto por factores fundamentales como técnicos. Fundamentalmente, una convergencia en el crecimiento y los tipos de interés de EE.UU. pesa sobre el USD, mientras que el aumento de la cobertura de divisas y los continuos debates sobre el estatus de refugio seguro del USD aumentan el descuento del USD respecto a su valor justo", señalaron los estrategas de Morgan Stanley en una nota reciente.

[Las apuestas sobre recortes más tempranos de los tipos de interés de la Reserva Federal recibieron un impulso el martes después de que el presidente Jerome Powell no descartara un recorte en julio.](#) Tras los comentarios de Powell, [los traders ahora estiman una probabilidad de aproximadamente 23% de un recorte en julio, frente al 20% de un día antes.](#)

[Los factores técnicos también están amplificando la caída del dólar.](#) A medida que aumenta el incentivo para que los inversores globales cubran los activos estadounidenses y el costo de la cobertura de divisas disminuye, Morgan Stanley espera que los ratios de cobertura para los activos mantenidos en EE.UU. — especialmente las tenencias europeas de acciones estadounidenses— aumenten, añadiendo más presión sobre el dólar.

Incluso después de la caída de este año en el dólar, es poco probable que surjan compradores de caídas, [ya que el dólar permanece en el extremo superior de su rango histórico a largo plazo.](#) El índice real amplio del USD todavía está [aproximadamente un 15% por encima de su promedio a largo plazo, y por encima del percentil 90 de su rango histórico.](#) Eso, según Morgan Stanley, [significa que la reciente venta no es suficiente para justificar un giro alcista.](#)

Riesgo de escalada en tensiones comerciales entre la UE y EE.UU. persiste ante próximo plazo - Barclays



Investing.com - Aunque el resultado de las negociaciones comerciales en curso entre Estados Unidos y la Unión Europea sigue siendo incierto, existen riesgos de una escalada en las tensiones, según analistas de Barclays (LON:BARC).

Funcionarios comerciales europeos se reunieron con sus homólogos de la Administración Trump en Washington esta semana, mientras se acerca el vencimiento de una pausa a los amplios aranceles "recíprocos" estadounidenses este miércoles.

Sin embargo, aún no se ha alcanzado un acuerdo comercial, con la UE presionando por un acuerdo "en principio" que incluiría alivio arancelario inmediato para sectores clave.

Informes de medios han sugerido que un pacto podría ver a la Comisión Europea —principal negociador comercial de la UE— aceptar un arancel base estadounidense del 10% a cambio de reducción de impuestos para esas industrias.

Sin embargo, algunos en Bruselas están pidiendo a la UE que adopte una postura más firme e insista en una reducción de la tasa arancelaria del 10%.

"Lo que está claro es que los países europeos siguen divididos en su enfoque, incluso sobre posibles represalias, con Alemania e Italia deseosos de finalizar rápidamente un acuerdo con la administración estadounidense, mientras que Francia ha adoptado una postura más firme", escribieron los analistas de Barclays liderados por Silvia Ardagna en una nota a clientes.

Señalaron que su "hipótesis de base" es que las conversaciones resultarán en una tasa arancelaria promedio sobre las exportaciones de bienes de la UE a Estados Unidos de aproximadamente 15%, con una extensión del statu quo más allá del próximo plazo del 9 de julio para permitir más discusiones.

Von der Leyen dice que tuvo un "buen intercambio" con Trump sobre comercio



Investing.com -- La presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, y el presidente de EE.UU., Donald Trump, tuvieron un "buen intercambio" el domingo, según un portavoz de la Comisión.

El portavoz dijo el lunes que el objetivo de la UE sigue siendo alcanzar un acuerdo comercial con Washington antes del 9 de julio.

"Queremos llegar a un acuerdo con EE.UU. Queremos evitar los aranceles. Creemos que causan dolor. Queremos lograr resultados beneficiosos para ambas partes, no resultados perjudiciales para todos", dijo el portavoz a los periodistas durante una rueda de prensa diaria.

La Administración Trump ha declarado que se enviarían cartas a los socios comerciales sin acuerdo antes del 9 de julio, notificándoles sobre aranceles más altos que entrarían en vigor el 1 de agosto.

Un pacto comercial podría duplicar las exportaciones de bienes de India a EE.UU., según Bloomberg Economics



Investing.com - [Un acuerdo comercial integral entre India y Estados Unidos podría impulsar las exportaciones y el sector manufacturero de la nación del sur de Asia, potencialmente alimentando un crecimiento económico sostenido](#), según ha señalado Bloomberg Economics.

Sin embargo, ambas partes han mantenido desacuerdos sobre los productos lácteos y la agricultura estadounidenses, informó Reuters, citando a personas familiarizadas con las conversaciones. Los negociadores indios no están dispuestos a comprometerse en estos temas, señaló la agencia de noticias, añadiendo que Nueva Delhi considera inaceptable reducir los gravámenes sobre el maíz, la soja, el trigo y el arroz modificados genéticamente cultivados en Estados Unidos.

[Un amplio pacto podría casi duplicar la exportación de bienes de India a Estados Unidos en una década, mientras que el producto interno bruto se expandiría en un 0,6%, predijo Bloomberg Economics. En general, las exportaciones, incluidos los servicios a Estados Unidos, aumentarían un 64%](#), dijeron, añadiendo que la mayoría de las ganancias provendrían de textiles y bienes de manufactura ligera como muebles y juguetes.

[Por otro lado, si no se forja ningún acuerdo y la India termina enfrentando aranceles del 26%, el país podría perder más de un tercio de sus exportaciones a Estados Unidos y el PIB se vería afectado en un 0,7%, según Bloomberg Economics.](#)

Persisten los riesgos de ruptura de la tregua comercial entre EE.UU. y China, según Capital Economics



Investing.com - Persisten los riesgos de que un acuerdo comercial marco entre Estados Unidos y China pueda colapsar, y la próxima prueba del pacto llegará la semana que viene, según analistas de Capital Economics.

Aunque se firmó un acuerdo entre EE.UU. y China la semana pasada, [sus detalles aún no se han hecho públicos](#). El acuerdo anunciado [fue de alcance limitado](#), revirtiendo las barreras comerciales erigidas en los últimos meses y ayudando a calmar las tensiones entre las dos economías más grandes del mundo.

Sin embargo, [no se abordaron las causas subyacentes de las fricciones entre los países, y los vínculos siguen más tensos que a principios de 2025](#), señalaron los analistas de Capital Economics en una nota.

"Dados sus frágiles cimientos, existe claramente un riesgo de que el acuerdo se rompa en algún momento", escribieron los analistas liderados por Julian Evans-Pritchard.

[La durabilidad de la tregua podría ponerse a prueba el miércoles, cuando expire la pausa de 90 días a los amplios aranceles "recíprocos"](#) del presidente de Estados Unidos, Donald Trump, argumentaron, señalando que aunque China no debería verse directamente afectada, Washington podría utilizar la amenaza de gravámenes más altos sobre otras naciones para atacar indirectamente a Pekín.

EE.UU. reduce sus ambiciones comerciales y busca acuerdos por fases ante el plazo de Trump – FT



Investing.com- Los funcionarios comerciales estadounidenses bajo el mandato del presidente Donald Trump están optando por acuerdos comerciales más limitados en un intento de asegurar victorias rápidas antes del plazo del 9 de julio, cuando se restablecerán fuertes aranceles recíprocos, informó el Financial Times el martes, citando a personas familiarizadas con las conversaciones.

La administración está buscando "acuerdos en principio" sobre temas limitados con países seleccionados para evitar la reimposición de aranceles de hasta el 50%, según el informe del FT.

Estos acuerdos por fases marcan un retroceso respecto a la promesa original de Trump de alcanzar 90 acuerdos comerciales integrales durante una pausa de 90 días en la aplicación de aranceles, que comenzó el 2 de abril.

Si bien tales acuerdos pueden librar a los países de los gravámenes más severos, un arancel base del 10% permanecería vigente mientras continúan las negociaciones sobre cuestiones en general.

Sin embargo, las conversaciones siguen siendo complicadas y, junto con el enfoque de acuerdos más limitados, la administración todavía está considerando aranceles en sectores clave, informó el FT.

Según el informe, citando fuentes familiarizadas con las conversaciones, la incertidumbre sobre qué aranceles sectoriales podría imponer EE.UU. más adelante estaba obstaculizando el progreso.

El Secretario del Tesoro Scott Bessent dijo el lunes que la atención sigue centrada en los aranceles recíprocos, mientras que los gravámenes sectoriales separados, como los del acero, automóviles y productos farmacéuticos, podrían abordarse más adelante.

Bessent asegura que habrá anuncios comerciales en 48 horas Mientras Trump impone a Japón y Corea del Sur aranceles del 25 % a partir de agosto



Nueva York, 7 jul (.).- El secretario del Tesoro de Estados Unidos, Scott Bessent, dijo este lunes que su gobierno [hará varios anuncios referentes a sus socios comerciales en las próximas 48 horas](#) -es decir, justo antes de que expire la 'prórroga arancelaria', en declaraciones a la cadena CNBC.

En ese sentido, Bessent anotó que prevé "un par de días muy activos".

No obstante, el secretario del Tesoro no especificó información adicional sobre los países con los que se llegará a estos anuncios comerciales.

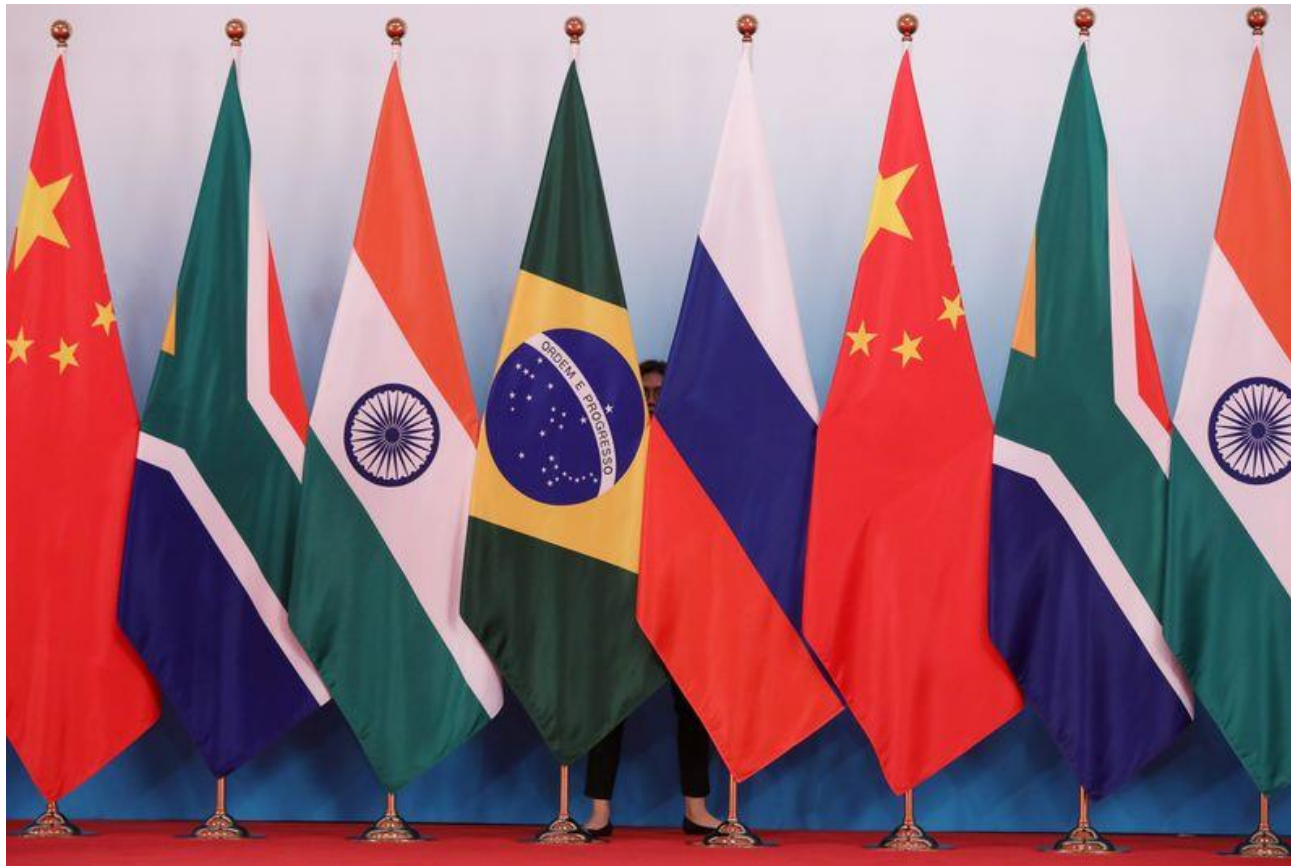
Ayer, en una entrevista con CNN, Bessent anotó que los aranceles anunciados en abril entrarán en vigor el 1 de agosto (y ya no el 9 de julio, como el presidente estadounidense Donald Trump había anunciado) para los países que no hayan llegado a acuerdos previos, como es el caso del Reino Unido o Vietnam.

["El presidente Trump enviará cartas a algunos de nuestros socios comerciales indicando que, si no avanzan, el 1 de agosto volverán al nivel arancelario del 2 de abril", declaró Bessent](#), lo que arroja dudas sobre el plazo definitivo de esa prórroga arancelaria.

En abril, Trump anunció una pausa de 90 días en los elevados aranceles que había revelado apenas unos días antes sobre la mayoría de los principales socios comerciales. Esta pausa de 90 días expira el miércoles, lo que ha generado preocupación entre los inversores y los socios comerciales de EE.UU.

Washington, 7 jul (.).- El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, [avisó este lunes por carta a Japón y Corea del Sur que, a partir del 1 de agosto](#), los bienes importados desde ambos países serán gravados con aranceles del 25 %, que podrían incrementarse otro 25 % si esas dos naciones deciden a su vez aumentar sus aranceles sobre los productos estadounidenses.

Trump dice que los países alineados con BRICS enfrentarán aranceles adicionales del 10%



Investing.com- El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, dijo el domingo por la noche que los países alineados con el bloque BRICS enfrentarán un arancel adicional del 10% debido a sus supuestas prácticas antiamericanas.

Trump también indicó que comenzará a enviar cartas a las principales economías detallando los aranceles comerciales de EE.UU. a "varios países" a partir de las 16:00 del lunes 7 de julio.

Sobre el arancel a BRICS, Trump afirmó en una publicación en Truth.Social: "cualquier país que se alinee con las políticas antiamericanas de BRICS, recibirá un arancel ADICIONAL del 10%. No habrá excepciones a esta política monetaria".

Trump ha criticado repetidamente al bloque, que consta de los miembros fundadores Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica, por sus esfuerzos para desarrollar nuevas alternativas comerciales a Estados Unidos.

En el centro de estos esfuerzos estaba el intento de crear una moneda BRICS que pudiera servir como alternativa al dólar estadounidense, aunque el bloque recientemente señaló que no tiene tales planes.

BRICS añadió a Egipto, Indonesia, Irán, Arabia Saudí y Emiratos Árabes Unidos como miembros plenos en 2024.

La Cámara de Representantes aprueba el "Gran y Hermoso Proyecto de Ley" y lo envía a Trump



Investing.com - La Cámara de Representantes de EE.UU. aprobó el miércoles por un estrecho margen un amplio proyecto de ley fiscal y de gasto, enviándolo ahora al presidente Donald Trump para su aprobación final.

La Casa Blanca indica que el presidente Trump firmará el "Gran y Hermoso Proyecto de Ley" el 4 de julio a las 23:00 horas.

[Esta legislación consolida un amplio conjunto de recortes fiscales, amplía las deducciones para familias y personas mayores, e incluye disposiciones que eliminan los impuestos sobre propinas y horas extras.](#)

La votación final, 218 a 214, siguió principalmente líneas partidistas. La legislación fue aprobada con solo dos defecciones republicanas.

El Senado ya había aprobado el proyecto de ley.

[El Secretario del Tesoro Scott Bessent calificó el proyecto como "la legislación más sólida para los trabajadores y familias estadounidenses", afirmando que "liberará todo el potencial de la economía estadounidense" y "evitará el mayor aumento de impuestos de la historia".](#)

El proyecto también incluye medidas de gasto destinadas a fortalecer la manufactura y la seguridad nacional, al tiempo que refuerza la supervisión de los programas gubernamentales para reducir el fraude y el despilfarro.

["La Cámara ha aprobado una legislación generacional que reduce permanentemente los impuestos para las familias y los creadores de empleo, asegura la frontera, desata el dominio energético estadounidense... reduce el gasto más que cualquier otro proyecto de ley en la historia y hace que el gobierno sea más eficiente", tuiteó el presidente de la Cámara Mike Johnson.](#)

La débil amplitud a medida que el S&P 500 alcanza nuevos máximos es un mal augurio para los rendimientos futuros

Según Oppenheimer, el S&P 500 alcanzando máximos históricos cuando la amplitud sigue siendo débil históricamente ha sido seguido por retornos mediocres.

Desde 1972, el S&P 500 ha registrado retornos por debajo del promedio en los siguientes uno, tres, seis y doce meses, cuando se establecieron nuevos récords con menos de 100 acciones en la Bolsa de Valores de Nueva York que también registraron máximos, según Ari Wald de Oppenheimer.

“Hay una delgada línea entre un máximo y una ruptura”, escribió Wald el sábado. “Es importante monitorear esta divergencia ascendente porque la fortaleza ponderada por capitalización tiende a enmascarar la debilidad subyacente más adelante en el ciclo de la renta variable”.

Aun así, Wald confía en que el repunte del mercado bursátil puede continuar. Mencionó la subida del índice Russell 2000 de pequeña capitalización la semana pasada por encima de su media móvil de 200 días, un indicador de tendencias a largo plazo, que sugiere que la participación de las empresas de gran capitalización también puede ampliarse.

Sin embargo, Wald advirtió que si no se mantiene por encima de la media móvil de 200 días del Russell 2000, aumentará la probabilidad de que se forme un techo en el mercado. Añadió que el S&P 500 tiene soporte en 6.147 y luego en 6.030. La media móvil de 200 días del índice más amplio se sitúa en 5.840. La media de 200 días del Russell se sitúa en 2.176,11.



BCA sugiere que los inversores "aseguren algunas ganancias". Aquí el motivo.



Investing.com - Los riesgos de una posible desaceleración estadounidense y la debilidad persistente en la actividad china han sido "subestimados" por los mercados, según analistas de BCA Research.

En una nota a clientes el jueves, los estrategas argumentaron que se ha desarrollado un patrón desde que el presidente Donald Trump regresó al cargo a principios de este año: "un riesgo geopolítico predecible se materializa, los mercados reaccionan, y luego la crisis se disipa".

Como evidencia, citaron las perturbaciones en los mercados financieros tras el anuncio de los punitivos aranceles "recíprocos" de Trump a principios de abril, lo que llevó a la Casa Blanca a implementar un retraso de 90 días en los gravámenes para calmar los temores de los inversores.

Una breve guerra aérea entre Israel e Irán el mes pasado también generó preocupaciones.

"Para los traders, significa que la táctica correcta es 'comprar el rumor y vender la noticia'", escribieron los analistas.

Sin embargo, señalaron que los activos más riesgosos, como las acciones, podrían ya haber "descontado las buenas noticias", sin considerar una serie de posibles obstáculos en los próximos meses.

Mientras tanto, los datos han sugerido que "la economía estadounidense se está desacelerando" y la economía de China está luchando por recuperarse.

"Los riesgos geopolíticos agudos, como un shock petrolero masivo, pueden estar disminuyendo. Pero el riesgo geopolítico estructural sigue siendo alto y podría alterar un mercado despreocupado", escribieron.

"Los inversores deberían asegurar algunas ganancias en anticipación a la implementación de aranceles y un deterioro en los datos económicos duros". año.

El economista Nouriel Roubini prevé un «mini shock estanflacionario» en la segunda mitad de 2025.



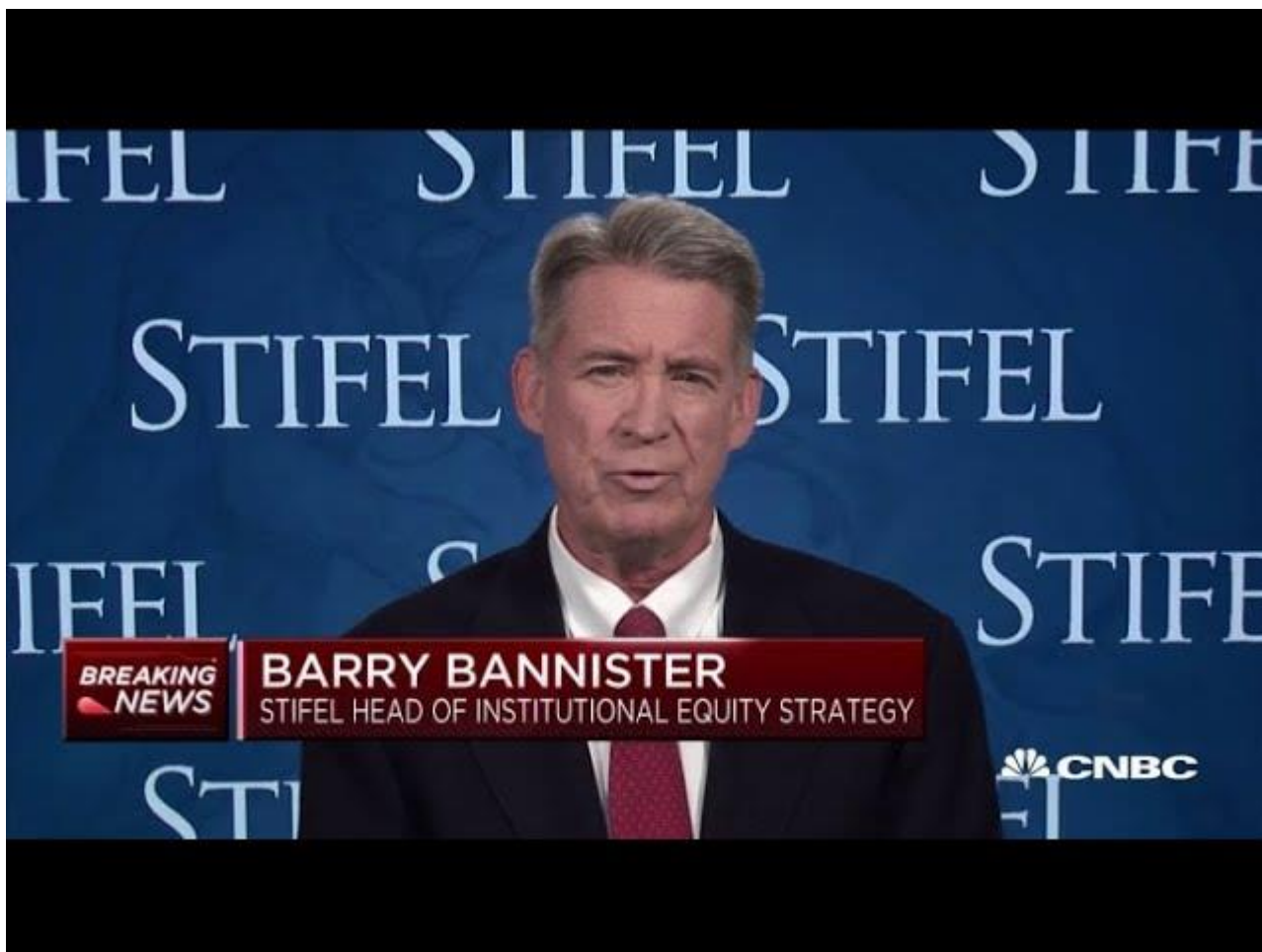
Un economista e inversor apodado “Dr. Doom” prevé un período difícil para la economía estadounidense, [pero no recomienda ninguna venta por pánico.](#)

Nouriel Roubini declaró a la CNBC que prevé que el índice básico de gasto en consumo personal (el indicador de inflación preferido por la Reserva Federal) alcance alrededor del 3,5 % para finales de año, y [que el crecimiento económico se debilite y posiblemente se torne negativo.](#) Conocido por predecir la Crisis Financiera Global de 2008, [Roubini afirmó que el segundo semestre constituirá un “minishock estanflacionario” y que la Reserva Federal pospondrá los recortes de tipos al menos hasta diciembre.](#)

Esa visión incluye la expectativa de una resolución “moderada” de las negociaciones comerciales que termine con muchos países enfrentando una tasa del 15%, dijo el economista.

“No espero, ciertamente, nada cercano al 2 de abril”, dijo Roubini, refiriéndose a los niveles arancelarios anunciados por el presidente Donald Trump ese día que provocaron una fuerte liquidación en el mercado.

Stifel prevé una caída del 12% para el S&P 500 en la segunda mitad de 2025



Los buenos tiempos para el mercado bursátil no durarán mucho, si Stifel está en lo cierto.

El estratega Barry Bannister dijo en una nota el domingo que espera que el S&P 500 caerá un 12,4%, hasta los 5.500 puntos, en el segundo semestre.

“Prevedemos una fuerte desaceleración del PIB básico de EE. UU. en el segundo semestre de 2025E, lo que se ha asociado durante mucho tiempo con las correcciones del S&P 500”, escribió Bannister. “Prevedemos una desaceleración del PIB básico de EE. UU. en el segundo semestre de 2025, a medida que el consumo se desacelera debido a la debilidad de los ingresos reales por empleo y la caída del gasto en capital”.

Bannister espera que el crecimiento interanual del consumo disminuya a menos del 1% en el segundo semestre, lo que provocará un fuerte retroceso en el S&P 500.

“La corrección que prevemos ocurre a pesar de que el sector tecnológico es más rentable que en la burbuja de los 90... la sobrevaloración es el problema”, afirmó. “El entorno que prevemos de desaceleración del PIB subyacente con una inflación persistente favorece una repetición, esencialmente un ‘eco del mercado’, de la ‘operación de estanflación’, que fue la que tuvo un mejor rendimiento en la corrección del primer trimestre de 2025”.

Bannister de Stifel dijo que en este clima de mercado prefiere acciones de bienes de consumo básico, servicios públicos y equipos de atención médica.

Los gráficos muestran una ruptura tecnológica que puede continuar durante los próximos 6 a 12 meses, dice Katie Stockton

El ETF Invesco QQQ, que ofrece una forma de invertir en el índice Nasdaq-100, confirmó una ruptura hacia nuevos máximos históricos con un cierre de la semana pasada por encima de los máximos de diciembre y febrero (~\$539).

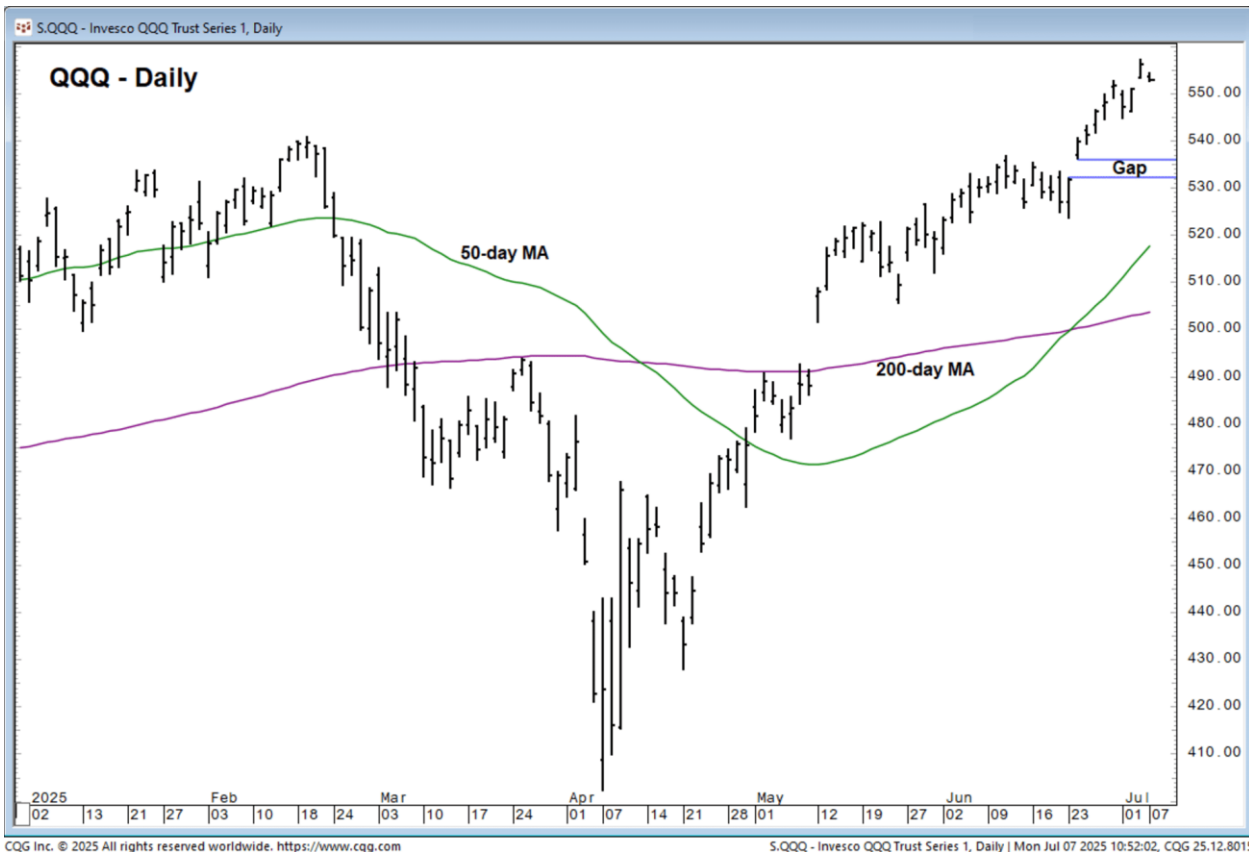
La ruptura se asocia con un renovado impulso a largo plazo, indicado por una fluctuación en el MACD mensual, que marca la reanudación de una tendencia alcista secular de varios años. [Esta ruptura permite una proyección de movimiento medido de \\$602, aproximadamente un 9% por encima de los niveles actuales](#), como objetivo razonable para los próximos seis a doce meses.

[Sin embargo, la relación QQQ/SPY presenta una fuerte sobrecompra](#). Esto sugiere que se moderará a corto plazo el rendimiento superior de QQQ y las acciones tecnológicas de gran capitalización.

[Las acciones tecnológicas de gran capitalización parecen estar sobreexplotadas como grupo, según los indicadores DeMark](#). Aproximadamente un tercio de los miembros del sector tecnológico del S&P 500 han emitido señales de venta exhaustivas a corto plazo, ya sea con los modelos TD Sequential o TD Combo, durante la última semana. [Estas señales respaldan una corrección de dos semanas para el sector tecnológico](#), y en consecuencia también para el trimestre trimestral.

[Los retrocesos o las fases de consolidación suelen seguir a las rupturas, ya que suelen estar asociadas con condiciones de sobrecompra y un sentimiento excesivamente alcista](#). Por lo tanto, en lugar de perseguir subidas pronunciadas, [creemos que es mejor esperar a que los excesos se absorban mediante un retroceso a corto plazo contra la tendencia antes de aumentar la exposición](#).

[En el caso del QQQ, nos interesaría una entrada de menor riesgo más cerca del soporte, potencialmente desde la brecha de junio que se llenaría en \\$532](#).



CFRA eleva perspectivas para el S&P 500 a medida que el mercado de valores alcanza nuevos máximos



Según CFRA, [el mercado de valores parece estar listo para continuar su repunte en la segunda mitad de 2025 y en 2026 después de su reciente repunte.](#)

La firma, cuyo principal estratega de inversiones es Sam Stovall, [elevó su objetivo a 12 meses del S&P 500 a 6.850.](#) Esto representa aproximadamente un 9 % por encima del nivel de cotización del índice el jueves. El objetivo de CFRA [para fin de año es 6.525,](#) lo que implica una ganancia de aproximadamente el 4 % en los próximos seis meses.

Nos sentimos alentados por la reciente recuperación tras la corrección cercana al 19% y la ganancia típica posterior a la corrección, que promedia el 10% desde la Segunda Guerra Mundial. Además, a principios de octubre, el S&P 500 entrará en su cuarto año, en el que avanzó un promedio del 13% tras un tercer año históricamente difícil, declaró CFRA en una nota a sus clientes.

[El 23 de abril, la CFRA previó un nivel de cierre de año de 5925 en el S&P 500, con un objetivo a 12 meses de 6240.](#)

[“Vemos que la Reserva Federal reducirá la tasa de fondos federales cuatro veces en el próximo año para una reducción total del 1,00%”, señala la nota.](#)

Elon Musk lanza 'El Partido Americano'



Investing.com - Elon Musk anunció la formación de un nuevo partido político el domingo, [tras una encuesta en línea que realizó en X que mostró que el 65% de los encuestados apoyaban la idea de una nueva fuerza política.](#)

["¡Por un factor de 2 a 1, quieren un nuevo partido político y lo tendrán!", escribió Musk en una publicación en X.](#)

"Cuando se trata de llevar a nuestro país a la bancarrota con despilfarro y corrupción, vivimos en un sistema de partido único, no en una democracia. Hoy, se forma el Partido Americano para devolverles su libertad".

[Una reciente encuesta de Quantus Insights encontró que el 40% de los estadounidenses consideraría respaldar un nuevo partido político liderado por Musk.](#)

[De los encuestados, el 14% dijo que sería "muy probable" que apoyaran tal movimiento, y otro 26% era "algo probable" que lo hiciera. El treinta y ocho por ciento dijo que era improbable que ofrecieran apoyo, mientras que el 22% no estaba seguro.](#)

La movida de Musk también sigue a un enfrentamiento público con el presidente Donald Trump sobre el reciente paquete legislativo de la administración, apodado "One Big, Beautiful Bill" (Un Gran y Hermoso Proyecto de Ley).

El anuncio de Musk aprovecha la creciente frustración de los votantes con lo que caracterizó como un "sistema de partido único" y posiciona al Partido Americano como un vehículo para la disrupción política.

Hora	Div.	Importancia	Evento	Actual	Previsión	Anterior
09:45	USD	***	PMI manufacturero (Jun)	52,9	52,0	52,0
09:45	USD	**	PMI compuesto de S&P Global (Jun)	52,9	52,8	52,8
09:45	USD	***	PMI de servicios (Jun)	52,9	53,1	53,1
10:00	USD	***	PMI manufacturero del ISM (Jun)	49,0	48,8	48,5

Estados Unidos - Encuesta JOLTS de ofertas de empleo

 Crear alerta



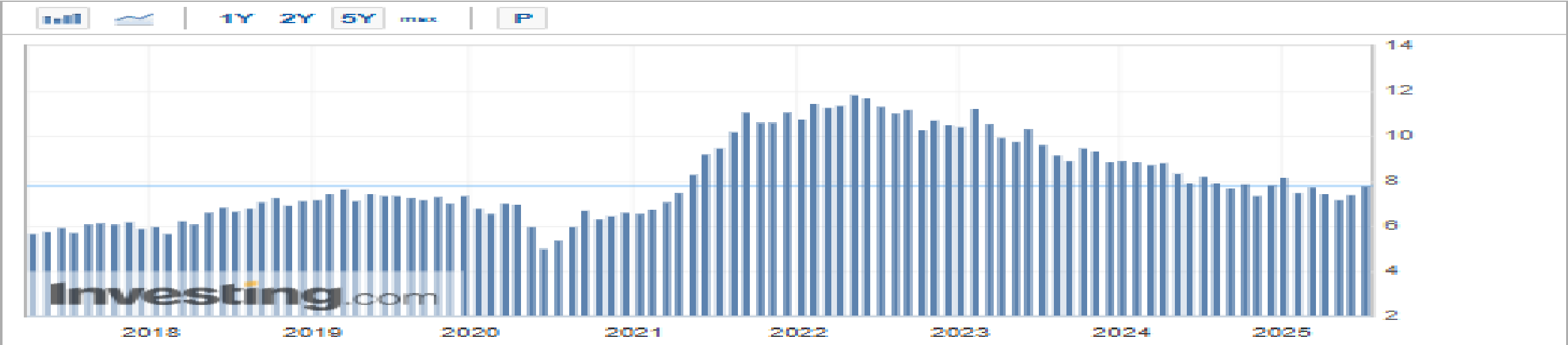
Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
01.07.2025	7,769M	7,320M	7,395M ●

Encuesta realizada por el Departamento del Trabajo de los Estados Unidos para ayudar a medir las ofertas de empleo. Recoge datos de las empresas sobre el personal', ofertas de trabajo, contratación, altas y bajas. JOLTS define las Ofertas de Empleo como todos los puestos que están abiertos (sin cubrir) el último día laborable del mes. Un puesto de trabajo se considerará «vacante»; sólo si cumple las tres condiciones siguientes:

1. Existe un puesto específico y hay trabajo disponible para ese puesto.
2. El trabajo podría comenzar en un plazo de 30 días, independientemente de que el establecimiento encuentre o no un candidato adecuado durante ese tiempo.
3. Hay un reclutamiento activo de trabajadores de fuera de la ubicación del establecimiento que tiene la vacante.

Una lectura de datos más fuerte de lo previsto suele ser favorable (alcista) para el dólar, mientras que una lectura más débil suele ser negativa (bajista).

Imp.: ★ ★ ★
País: 
Divisa: USD
Fuente: Bureau of Labor Statistics



Estados Unidos - Cambio del empleo no agrícola ADP

 Crear alerta



Último anuncio
02.07.2025

Actual
-33K

Previsión
99K

Anterior
29K ●

El Informe Nacional de Empleo ADP es una medida de la variación mensual que no incluye datos de la industria agrícola privada de empleo, basado en un subconjunto de agregados y anónimos de sueldos que representa aproximadamente 400,000 clientes estadounidenses. Esta versión, realizada 2 días antes de que el gobierno publicara los datos sobre el empleo, es una buena predicción para el gobierno de las nóminas de datos no agrícolas . El cambio de este indicador puede ser muy volátil. Una mayor lectura de la esperada debe ser tomada como positiva / alcista para el dólar, mientras que una lectura inferior a lo esperado debería ser tomada como negativa y bajista para el dólar.

Imp.: ★★ ★
País: 
Divisa: USD
Fuente: [Automatic Data Processing \(ADP...](#)



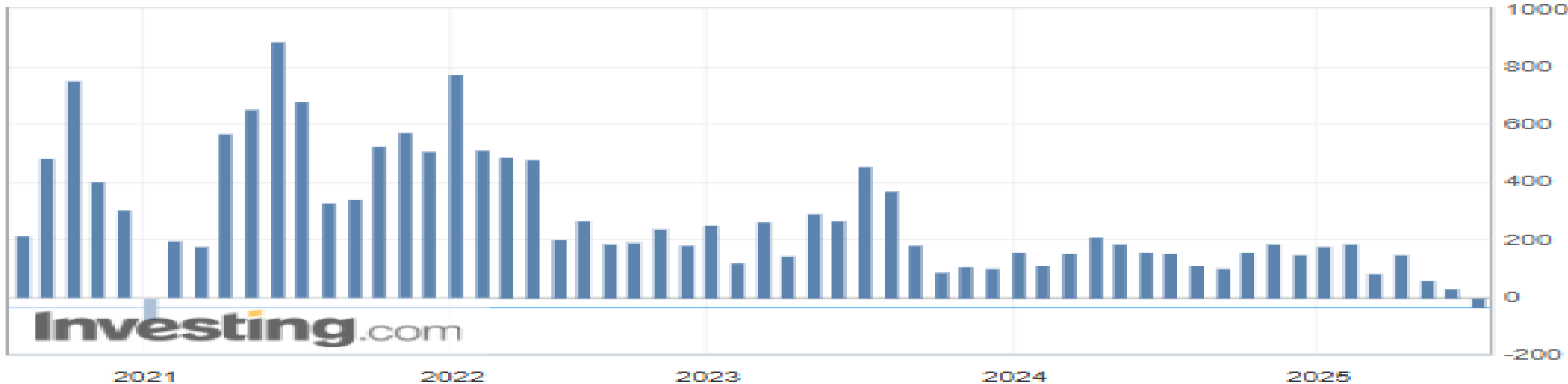
1Y

2Y

5Y

max

P



Paro en EE.UU. - Renovaciones de los subsidios por desempleo



Crear alerta



Último anuncio
03.07.2025

Actual
1.964K

Previsión
1.960K

Anterior
1.964K ●

Los Contínuos Reclamos de Desempleo miden la cantidad de personas que obtienen los beneficios de desempleo después de una primera presentación. Por lo general son liberados después de una semana de su presentación.

Imp.: ★★☆☆

País:

Divisa: USD

Fuente: [United States Department of La...](#)



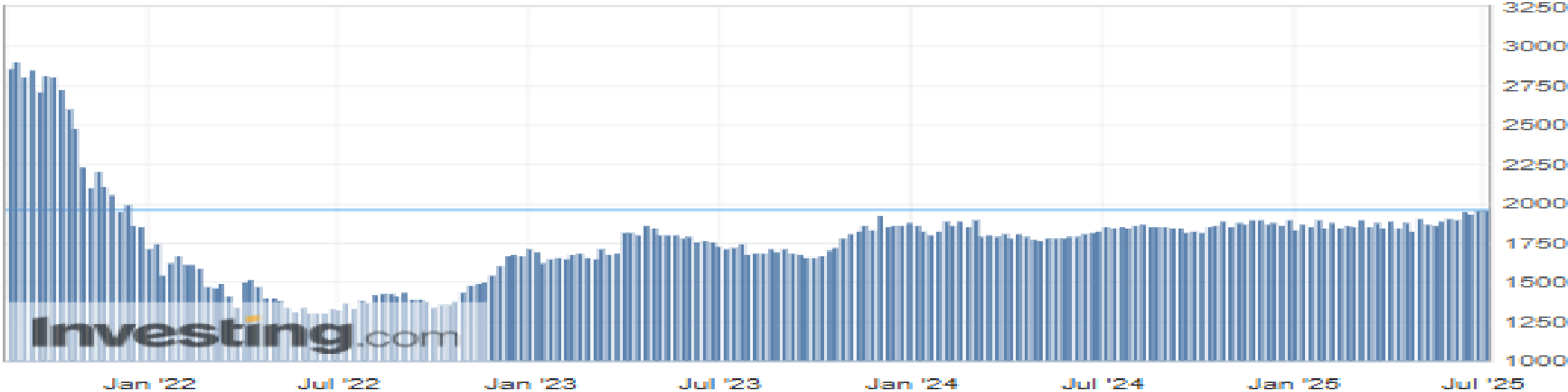
1Y

2Y

5Y

max

P



Paro en EE.UU. - Nuevas peticiones de subsidio por desempleo

 [Compartir](#)

 [Crear alerta](#)



Último anuncio 03.07.2025	Actual 233K	Previsión 240K	Anterior 237K ●
------------------------------	----------------	-------------------	--------------------

La inicial de Reclamaciones de desempleo es una medida del número de personas que presentan las documentaciones para recibir beneficios por desempleo por primera vez durante la semana en curso. Estos datos son recogidos por el Departamento de Trabajo, y publicado como un informe semanal.

El número de reclamaciones de desempleo se utiliza como una medida de la salud del mercado de trabajo. Una serie de aumentos indica que hay menos gente que se contrató. El ser semana a semana puede hacerlo volátil.

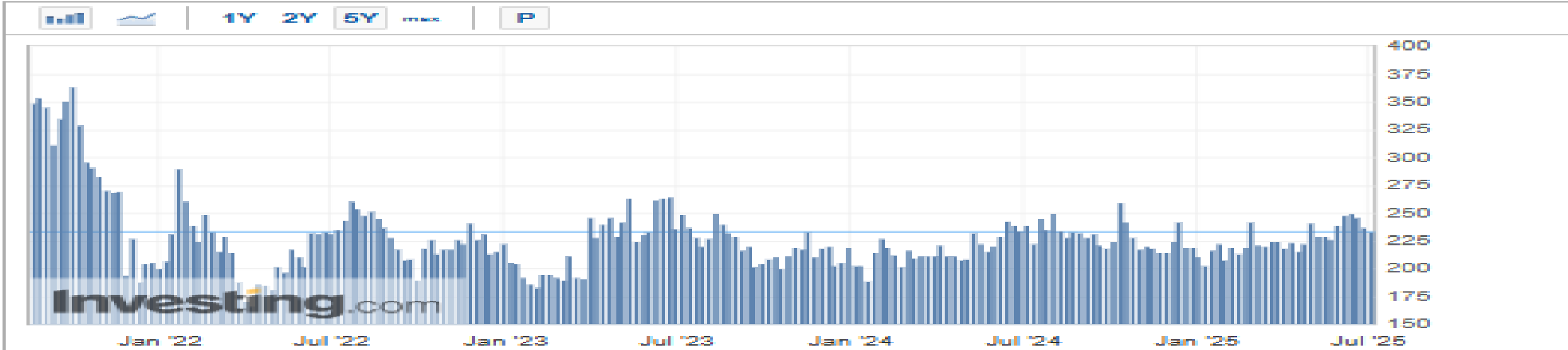
Por lo general, un cambio de por lo menos 35K en las reivindicaciones, es necesaria para indicar un cambio significativo en el crecimiento del empleo. Una lectura mayor de la esperada debe ser tomada como negativa y bajista para el dólar, mientras que una lectura inferior a lo esperado debería ser tomado como positivo / alcista para el dólar.

Imp.: ★ ★ ★

País: 

Divisa: USD

Fuente: [Department of Labor](#)



Estados Unidos - Nóminas no agrícolas



Último anuncio

03.07.2025

Actual

147K

Previsión

111K

Anterior

144K 

Las nóminas no agrícolas miden el cambio en el número de personas empleadas durante el último mes en todas las empresas no agrícolas. El total de nóminas no agrícolas representa aproximadamente el 80% de los trabajadores que producen la totalidad del producto interior bruto de Estados Unidos.

Es la cifra más importante de las que componen el informe sobre empleo, considerado un indicador de primer orden del conjunto de la economía. El Los cambios mensuales y las revisiones en las nóminas pueden ser muy volátiles.

Una lectura superior a lo esperado debe tomarse como positiva, alcista para el dólar, mientras que una lectura inferior a lo esperado debería ser tomada como negativa y bajista para el dólar.

Imp.:

★ ★ ★

País:

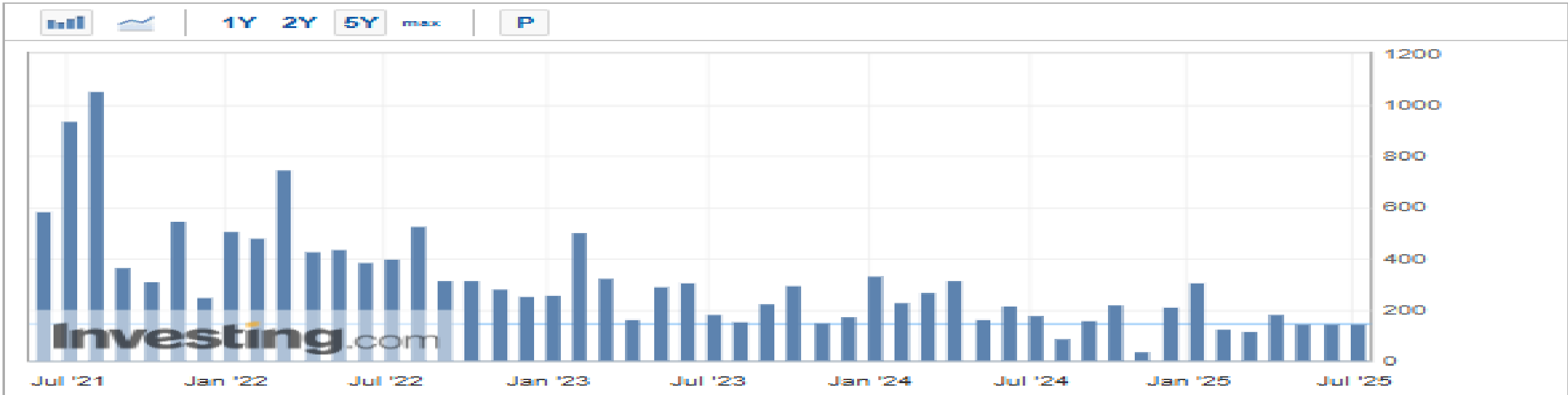


Divisa:

USD

Fuente:

Bureau of Labor Statistics



Estados Unidos - Nóminas privadas no agrícolas

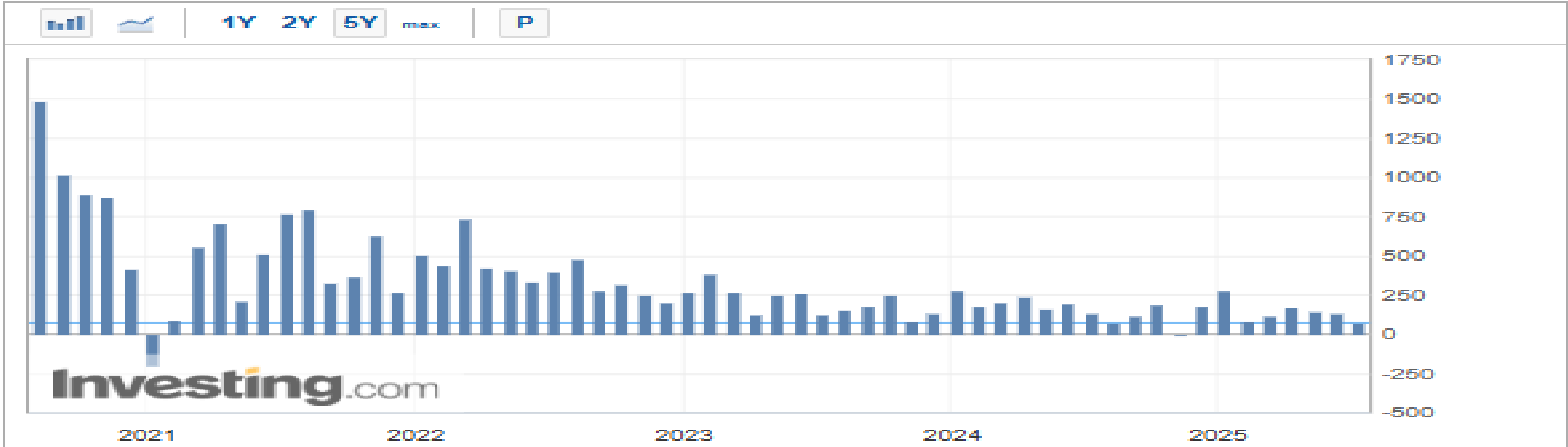
 [Crear alerta](#)



Último anuncio 03.07.2025	Actual 74K	Previsión 105K	Anterior 137K ●
------------------------------	---------------	-------------------	--------------------

Las Nóminas Privadas No Agrícolas miden el cambio en el número de personas empleadas en el último mes en el sub-sector privado de todos los negocios no agrícolas. El cambio mensual y las revisiones de las nóminas puede ser volátil. Una lectura más alta de la esperada puede ser tomada como positiva/alcista para el USD, mientras que una lectura más baja de la esperada puede ser negativa/bajista para el USD.

Imp.: ★★☆☆
País: 
Divisa: USD
Fuente: [Bureau of Labor Statistics](#)



Tasa U6 de desempleo en EE.UU.

 [Crear alerta](#)



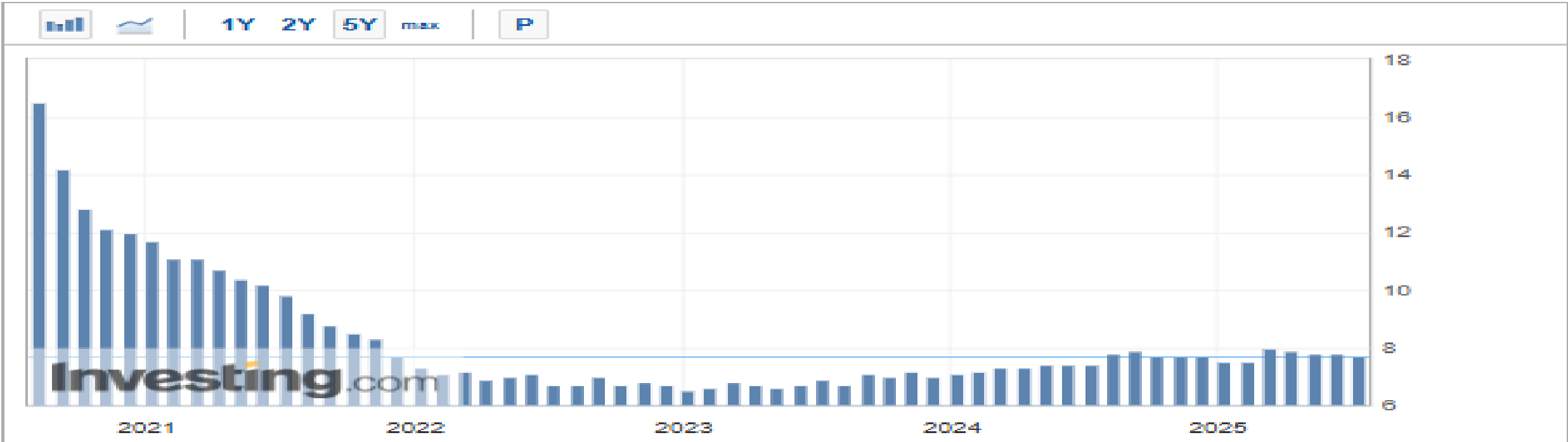
Último anuncio
03.07.2025

Actual
7,7%

Anterior
7,8%

Porcentaje de la mano de obra que está desempleada y buscando empleo activamente desde el mes anterior. La cifra incluye también a todas las personas vinculadas de manera secundaria a la mano de obra más el total de empleados a tiempo parcial pero que querrían trabajar a tiempo completo y no pueden, así como un porcentaje de la población civil activa más todas las personas vinculadas de manera secundaria a la mano de obra.

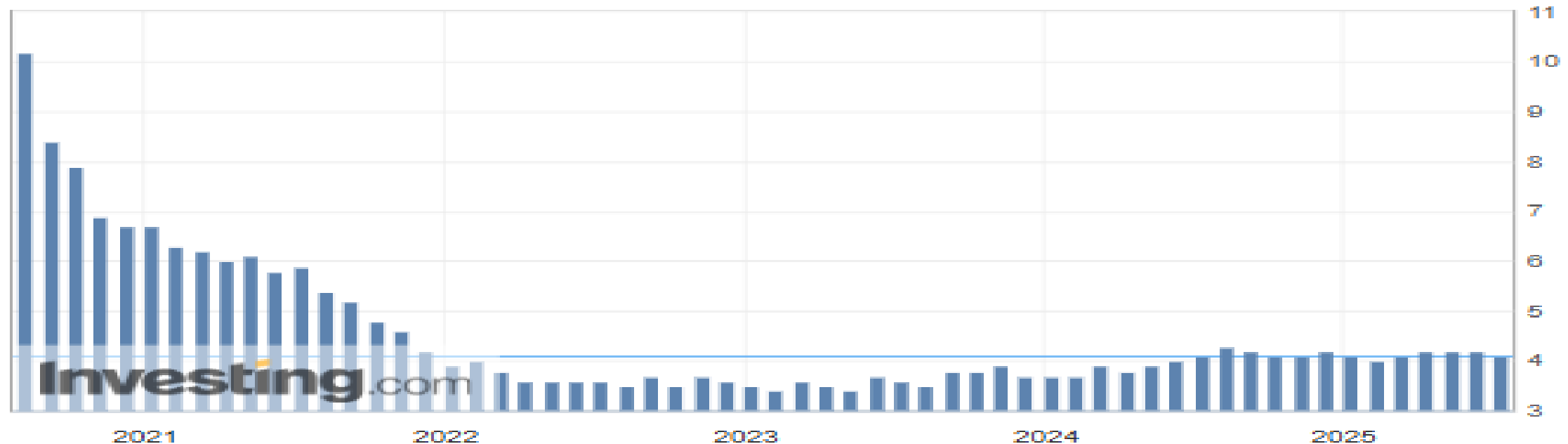
Imp.:   
País: 
Divisa: **USD**
Fuente: [Bureau of Labor Statistics](#)



 [Crear alerta](#)

Anterior
4,2%

Bureau of Labor Statistics



GDPNow del Banco de la Reserva Federal de Atlanta



Crear alerta



Último anuncio
03.07.2025

Actual
2,6%

Previsión
2,5%

Anterior
2,5%

Imp.: ★★☆☆

País:

Divisa: USD

Fuente: [Federal Reserve Bank of Atlant...](#)



1Y

max

P

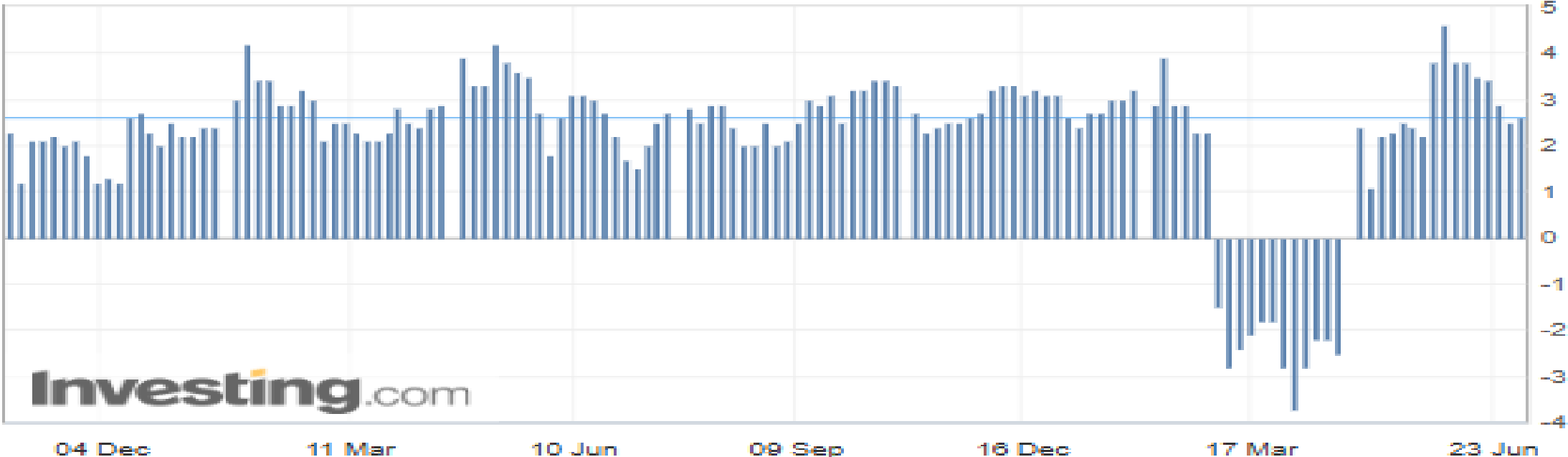


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, June 2025

Percent

Variable	Median ¹				Central Tendency ²				Range ³			
	2025	2026	2027	Longer run	2025	2026	2027	Longer run	2025	2026	2027	Longer run
Change in real GDP	1.4	1.6	1.8	1.8	1.2–1.5	1.5–1.8	1.7–2.0	1.7–2.0	1.1–2.1	0.6–2.5	0.6–2.5	1.5–2.5
March projection	1.7	1.8	1.8	1.8	1.5–1.9	1.6–1.9	1.6–2.0	1.7–2.0	1.0–2.4	0.6–2.5	0.6–2.5	1.5–2.5
Unemployment rate	4.5	4.5	4.4	4.2	4.4–4.5	4.3–4.6	4.2–4.6	4.0–4.3	4.3–4.6	4.3–4.7	4.0–4.7	3.5–4.5
March projection	4.4	4.3	4.3	4.2	4.3–4.4	4.2–4.5	4.1–4.4	3.9–4.3	4.1–4.6	4.1–4.7	3.9–4.7	3.5–4.5
PCE inflation	3.0	2.4	2.1	2.0	2.8–3.2	2.3–2.6	2.0–2.2	2.0	2.5–3.3	2.1–3.1	2.0–2.8	2.0
March projection	2.7	2.2	2.0	2.0	2.6–2.9	2.1–2.3	2.0–2.1	2.0	2.5–3.4	2.0–3.1	1.9–2.8	2.0
Core PCE inflation ⁴	3.1	2.4	2.1		2.9–3.4	2.3–2.7	2.0–2.2		2.5–3.5	2.1–3.2	2.0–2.9	
March projection	2.8	2.2	2.0		2.7–3.0	2.1–2.4	2.0–2.1		2.5–3.5	2.1–3.2	2.0–2.9	
Memo: Projected appropriate policy path												
Federal funds rate	3.9	3.6	3.4	3.0	3.9–4.4	3.1–3.9	2.9–3.6	2.6–3.6	3.6–4.4	2.6–4.1	2.6–3.9	2.5–3.9
March projection	3.9	3.4	3.1	3.0	3.9–4.4	3.1–3.9	2.9–3.6	2.6–3.6	3.6–4.4	2.9–4.1	2.6–3.9	2.5–3.9

Figure 2. FOMC participants' assessments of appropriate monetary policy: Midpoint of target range or target level for the federal funds rate

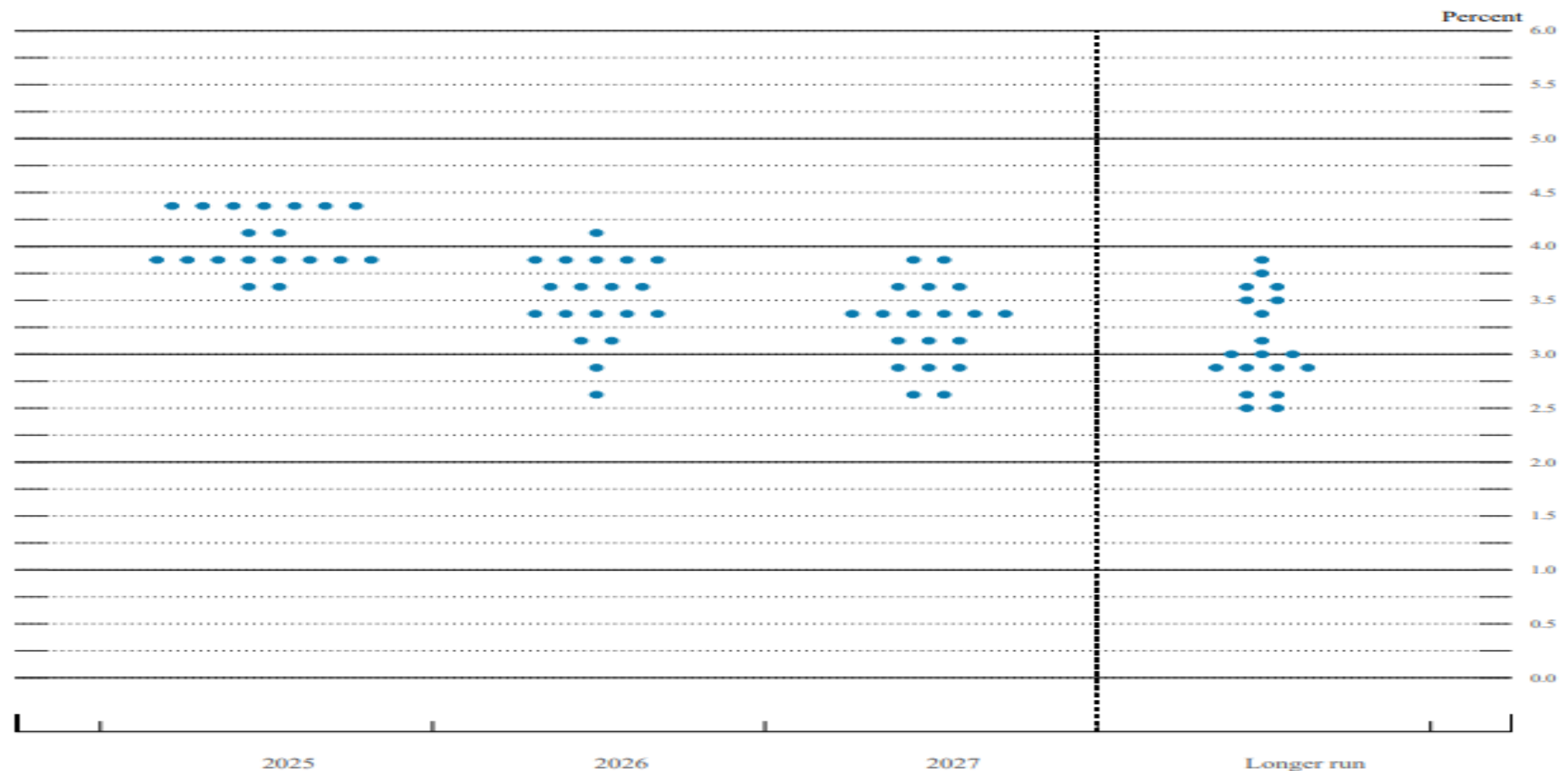


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, December 2024

Percent

Variable	Median ¹					Central Tendency ²					Range ³				
	2024	2025	2026	2027	Longer run	2024	2025	2026	2027	Longer run	2024	2025	2026	2027	Longer run
Change in real GDP	2.5	2.1	2.0	1.9	1.8	2.4–2.5	1.8–2.2	1.9–2.1	1.8–2.0	1.7–2.0	2.3–2.7	1.6–2.5	1.4–2.5	1.5–2.5	1.7–2.5
September projection	2.0	2.0	2.0	2.0	1.8	1.9–2.1	1.8–2.2	1.9–2.3	1.8–2.1	1.7–2.0	1.8–2.6	1.3–2.5	1.7–2.5	1.7–2.5	1.7–2.5
Unemployment rate	4.2	4.3	4.3	4.3	4.2	4.2	4.2–4.5	4.1–4.4	4.0–4.4	3.9–4.3	4.2	4.2–4.5	3.9–4.6	3.8–4.5	3.5–4.5
September projection	4.4	4.4	4.3	4.2	4.2	4.3–4.4	4.2–4.5	4.0–4.4	4.0–4.4	3.9–4.3	4.2–4.5	4.2–4.7	3.9–4.5	3.8–4.5	3.5–4.5
PCE inflation	2.4	2.5	2.1	2.0	2.0	2.4–2.5	2.3–2.6	2.0–2.2	2.0	2.0	2.4–2.7	2.1–2.9	2.0–2.6	2.0–2.4	2.0
September projection	2.3	2.1	2.0	2.0	2.0	2.2–2.4	2.1–2.2	2.0	2.0	2.0	2.1–2.7	2.1–2.4	2.0–2.2	2.0–2.1	2.0
Core PCE inflation ⁴	2.8	2.5	2.2	2.0		2.8–2.9	2.5–2.7	2.0–2.3	2.0		2.8–2.9	2.1–3.2	2.0–2.7	2.0–2.6	
September projection	2.6	2.2	2.0	2.0		2.6–2.7	2.1–2.3	2.0	2.0		2.4–2.9	2.1–2.5	2.0–2.2	2.0–2.2	
Memo: Projected appropriate policy path															
Federal funds rate	4.4	3.9	3.4	3.1	3.0	4.4–4.6	3.6–4.1	3.1–3.6	2.9–3.6	2.8–3.6	4.4–4.6	3.1–4.4	2.4–3.9	2.4–3.9	2.4–3.9
September projection	4.4	3.4	2.9	2.9	2.9	4.4–4.6	3.1–3.6	2.6–3.6	2.6–3.6	2.5–3.5	4.1–4.9	2.9–4.1	2.4–3.9	2.4–3.9	2.4–3.8

Figure 2. FOMC participants' assessments of appropriate monetary policy: Midpoint of target range or target level for the federal funds rate

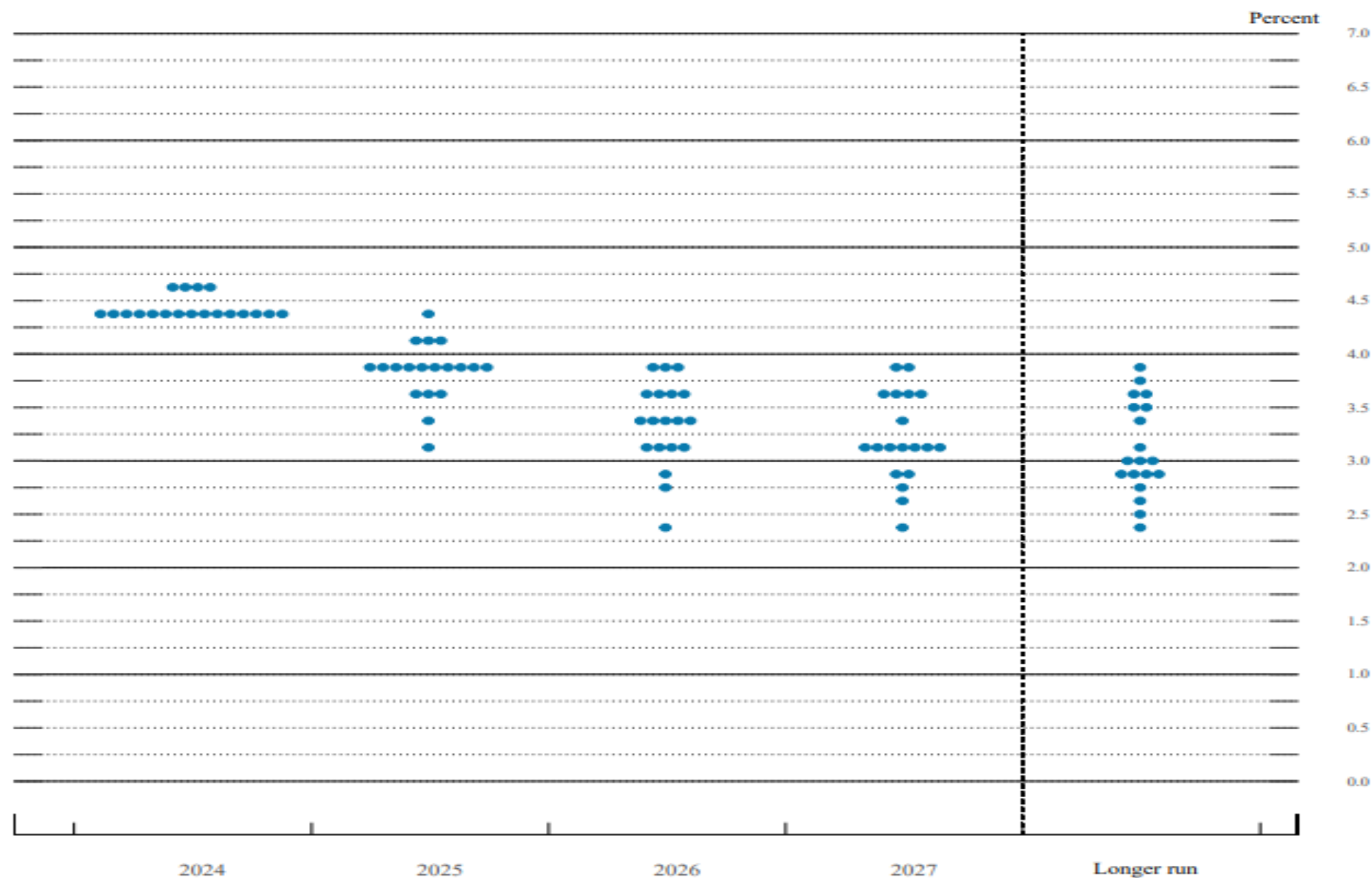
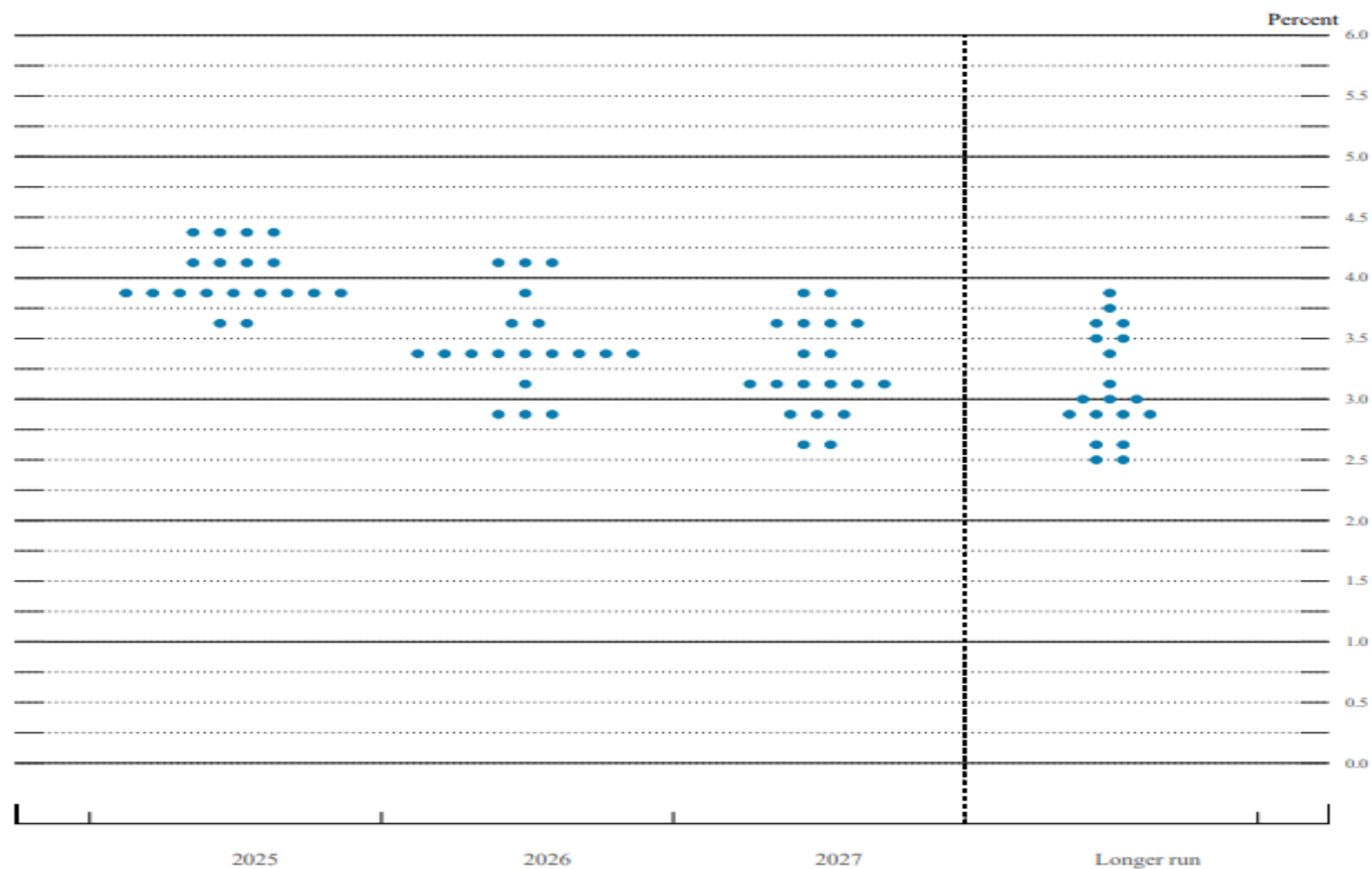


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, March 2025

Percent

Variable	Median ¹				Central Tendency ²				Range ³			
	2025	2026	2027	Longer run	2025	2026	2027	Longer run	2025	2026	2027	Longer run
Change in real GDP	1.7	1.8	1.8	1.8	1.5–1.9	1.6–1.9	1.6–2.0	1.7–2.0	1.0–2.4	0.6–2.5	0.6–2.5	1.5–2.5
December projection	2.1	2.0	1.9	1.8	1.8–2.2	1.9–2.1	1.8–2.0	1.7–2.0	1.6–2.5	1.4–2.5	1.5–2.5	1.7–2.5
Unemployment rate	4.4	4.3	4.3	4.2	4.3–4.4	4.2–4.5	4.1–4.4	3.9–4.3	4.1–4.6	4.1–4.7	3.9–4.7	3.5–4.5
December projection	4.3	4.3	4.3	4.2	4.2–4.5	4.1–4.4	4.0–4.4	3.9–4.3	4.2–4.5	3.9–4.6	3.8–4.5	3.5–4.5
PCE inflation	2.7	2.2	2.0	2.0	2.6–2.9	2.1–2.3	2.0–2.1	2.0	2.5–3.4	2.0–3.1	1.9–2.8	2.0
December projection	2.5	2.1	2.0	2.0	2.3–2.6	2.0–2.2	2.0	2.0	2.1–2.9	2.0–2.6	2.0–2.4	2.0
Core PCE inflation ⁴	2.8	2.2	2.0		2.7–3.0	2.1–2.4	2.0–2.1		2.5–3.5	2.1–3.2	2.0–2.9	
December projection	2.5	2.2	2.0		2.5–2.7	2.0–2.3	2.0		2.1–3.2	2.0–2.7	2.0–2.6	
Memo: Projected appropriate policy path												
Federal funds rate	3.9	3.4	3.1	3.0	3.9–4.4	3.1–3.9	2.9–3.6	2.6–3.6	3.6–4.4	2.9–4.1	2.6–3.9	2.5–3.9
December projection	3.9	3.4	3.1	3.0	3.6–4.1	3.1–3.6	2.9–3.6	2.8–3.6	3.1–4.4	2.4–3.9	2.4–3.9	2.4–3.9

Figure 2. FOMC participants' assessments of appropriate monetary policy: Midpoint of target range or target level for the federal funds rate



Where do the sharpest minds on Wall Street believe the market is headed? The CNBC PRO exclusive Market Strategist Survey is a roundup of year-end targets for the S&P 500 from top Wall Street strategists, updated quarterly, or whenever there is a material change to the forecasts.

Wall Street’s 2025 Outlook					
Firm	Strategist	Original 2025 S&P 500	2024 EPS	Latest target (07,01,2025)	Implied P/E
Bank of America Merrill Lynch	Savita Subramanian	6666	\$275	6666	24.24
Barclays	Venu Krishna	6600	\$271	6600	24.35
BMO	Brian Belski	6700	\$275	6700	24.36
CFRA	Sam Stovall	6585	\$272	6585	24.19
Citi	Scott Chronert	6500	\$270	6500	24.07
Deutsche Bank	Binky Chadha	7000	\$282	7000	24.82
Evercore ISI	Julian Emanuel	6800	\$263	6800	25.86
Fundstrat Global Advisors	Thomas Lee	6600	\$275	6600	24
Goldman Sachs	David Kostin	6500	\$268	6500	24.25
JPMorgan Chase	Dubravko Lakos-Bujas	6500	\$270	6500	24.07
Morgan Stanley	Mike Wilson	6500	\$271	6500	24.07
Oppenheimer	John Stoltzfus	7100	\$275	7100	25.82
RBC	Lori Calvasina	6600	\$271	6600	24.35
UBS	Jonathan Golub	6400	\$257	6400	24.9
Wells Fargo Investment Institute	Darrell Cronk	6600	\$275	6600	24

Source: CNBC Pro

Here are the current 2025 targets from top strategists.

Maximum target: **7,100** - John Stoltzfus, Oppenheimer

Average target: **6,643**

Minimum target: **6,400** - Jonathan Golub, UBS

Median Target: **6,600**

Where do the sharpest minds on Wall Street believe the market is headed? The CNBC Pro exclusive Market Strategist Survey is a roundup of year-end targets for the S&P 500 from top Wall Street strategists, updated quarterly, or whenever there is a material change to the forecasts.

Wall Street’s 2025 stock market outlook					
Firm	Strategist	Original 2025 S&P 500	2025 EPS Est.	Updated forecast 29,04	Implied P/E
Bank of America Merrill Lynch	Savita Subramanian	6666	\$250	5600	22,4
Barclays	Venu Krishna	6600	\$262	5900	22.52
BMO	Brian Belski	6700	\$250	6100	24.4
CFRA	Sam Stovall	6585	\$262	6240	23,84
Citi	Scott Chronert	6500	\$255	5800	22,75
Deutsche Bank	Binky Chadha	7000	\$240	6150	25,63
Evercore ISI	Julian Emanuel	6800	\$255	5600	21,96
Fundstrat Global Advisors	Thomas Lee	6600	\$275	6600	24
Goldman Sachs	David Kostin	6500	\$253	5700	22.53
JPMorgan Chase	Dubravko Lakos-Bujas	6500	\$250	5200	20,8
Morgan Stanley	Mike Wilson	6500	\$257	6500	26
Oppenheimer	John Stoltzfus	7100	\$265	5950	22,45
RBC	Lori Calvasina	6600	\$258	5550	21,32
Wells Fargo Investment Institute	Darrell Cronk	6600	\$260	6000	23,08

Source: CNBC PRO

Here are the current 2025 targets from top strategists:

Maximum target: 6,500 —Mike Wilson, Morgan Stanley

Minimum target: 5,200 — Dubravko Lakos-Bujas, JPMorgan

Average target: 5,917

Median Target: 5,925

Where do the sharpest minds on Wall Street believe the market is headed? The CNBC Pro exclusive Market Strategist Survey is a roundup of year-end targets for the S&P 500 from top Wall Street strategists, updated quarterly, or whenever there is a material change to the forecasts.

Wall Street’s 2025 stock market outlook						
Firm	Strategist	Original 2025 S&P 500	2025 EPS Est.	29,04	Updated forecast 08,06	Implied P/E
Bank of America Merrill Lynch	Savita Subramanian	6666	\$250	5600	5600	22.40
Barclays	Venu Krishna	6600	\$262	5900	6050	23.09
BMO	Brian Belski	6700	\$250	6100	6100	24.40
CFRA	Sam Stovall	6585	\$262	6240	6240	23.84
Citi	Scott Chronert	6500	\$261	5800	6300	24.14
Deutsche Bank	Binky Chadha	7000	\$267	6150	6550	24.53
Evercore ISI	Julian Emanuel	6800	\$255	5600	5600	21.96
Fundstrat Global Advisors	Thomas Lee	6600	\$275	6600	6600	24
Goldman Sachs	David Kostin	6500	\$262	5700	6100	23.28
JPMorgan Chase	Dubravko Lakos-Bujas	6500	\$260	5200	6000	23.08
Morgan Stanley	Mike Wilson	6500	\$257	6500	6500	26.00
Oppenheimer	John Stoltzfus	7100	\$265	5950	5950	22.45
RBC	Lori Calvasina	6600	\$258	5550	5730	22.21
Wells Fargo Investment Institute	Darrell Cronk	6600	\$260	6000	6000	23.08

Source: CNBC PRO

Here are the current 2025 targets from top strategists:

Maximum target: 6,600 —Thomas Lee, Fundstrat Global Advisors

Minimum target: 5,600 — Julian Emanuel, Evercore ISI; Savita, Subramanian, Bank of America

Average target: 6,094 Median Target: 6,075

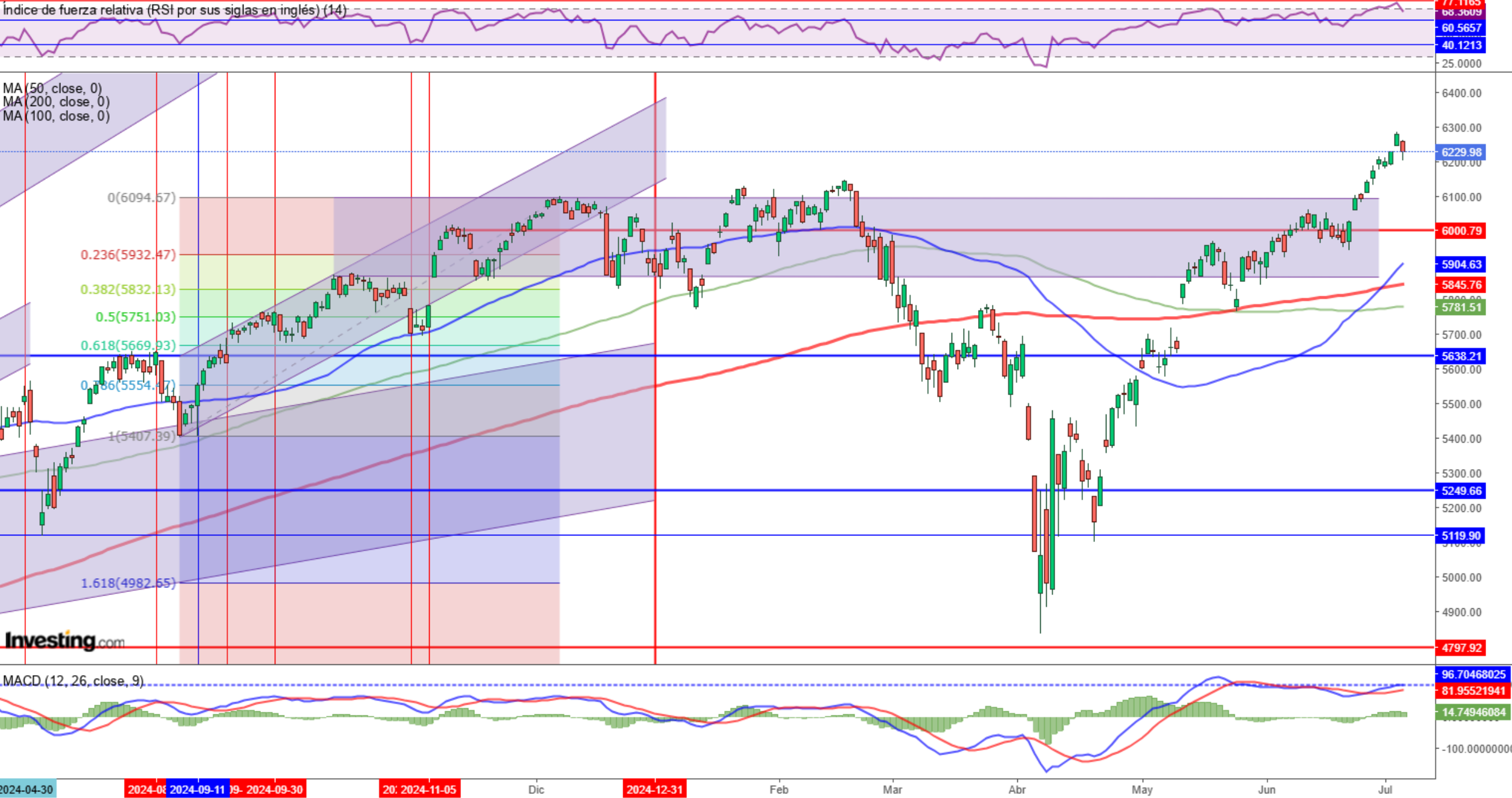


11-21 →
WALL ST

1-26 →
BROAD ST



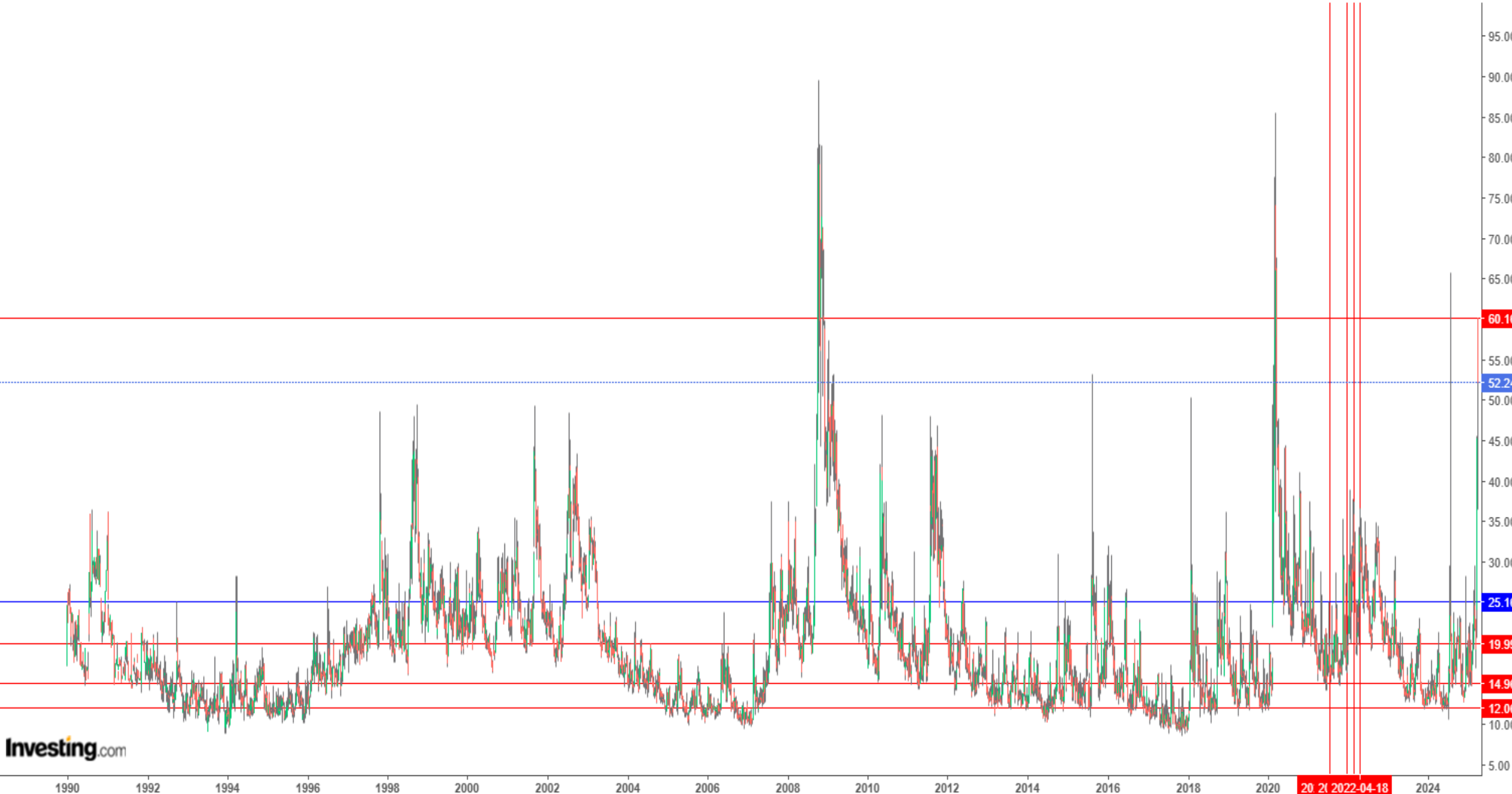
S&P 500, Estados Unidos, NuevaYork(CFD):US500, D



CBOE Volatility Index, Estados Unidos, CBOE(CFD):VIX, D



CBOE Volatility Index, Estados Unidos, CBOE(CFD):VIX, W



United States 10-Year, Estados Unidos, NuevaYork:US10YT=X, D

US2YT=X, NUEVA YORK
US3MT=X, NUEVA YORK



US Dollar Index, Estados Unidos, Índices de EEUU(CFD):USDIDX, D

MA (50, close, 0)



US Dollar Index, Estados Unidos, Índices de EEUU(CFD):USDIDX, W

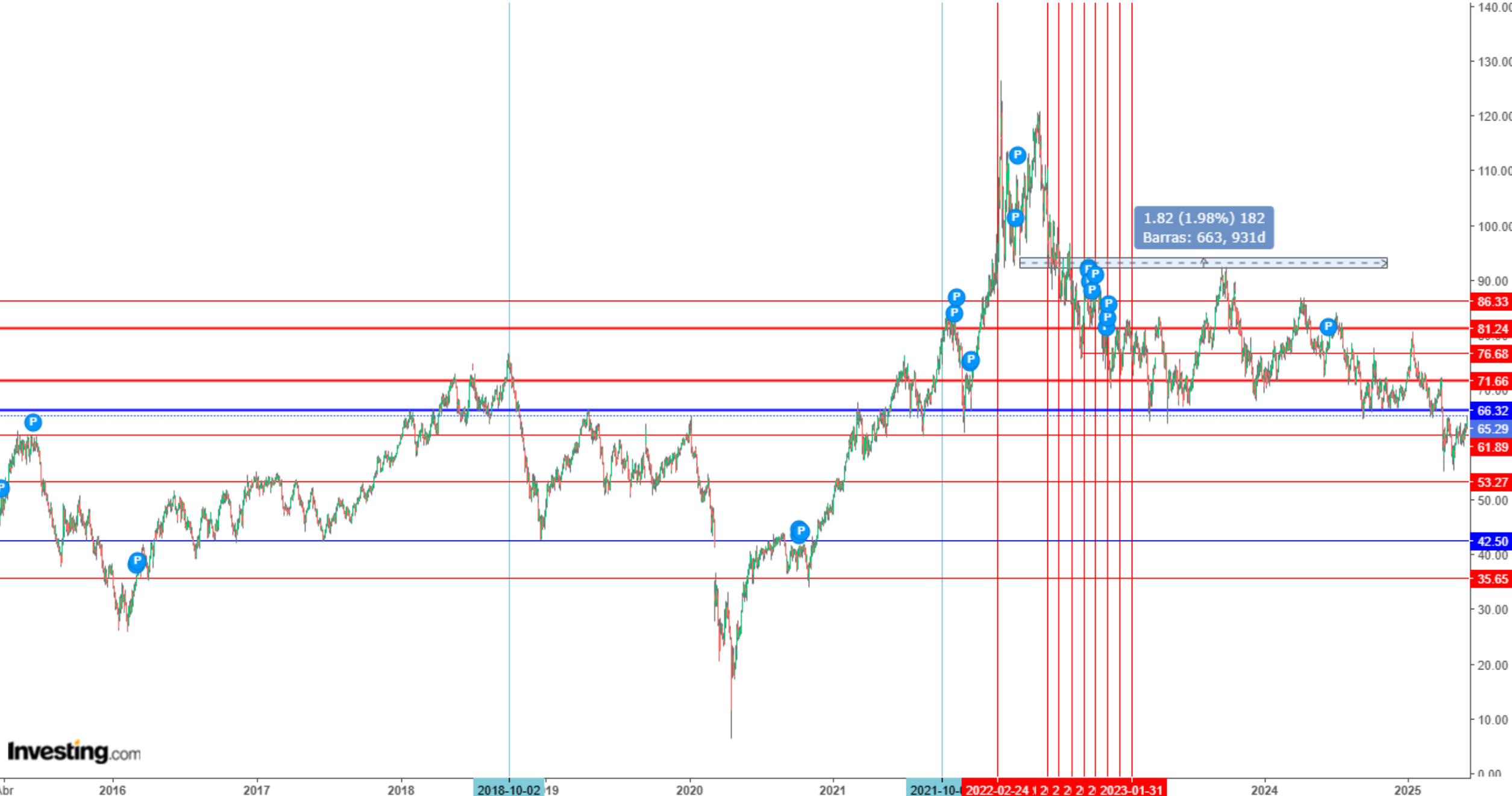
MA(50, close, 0)



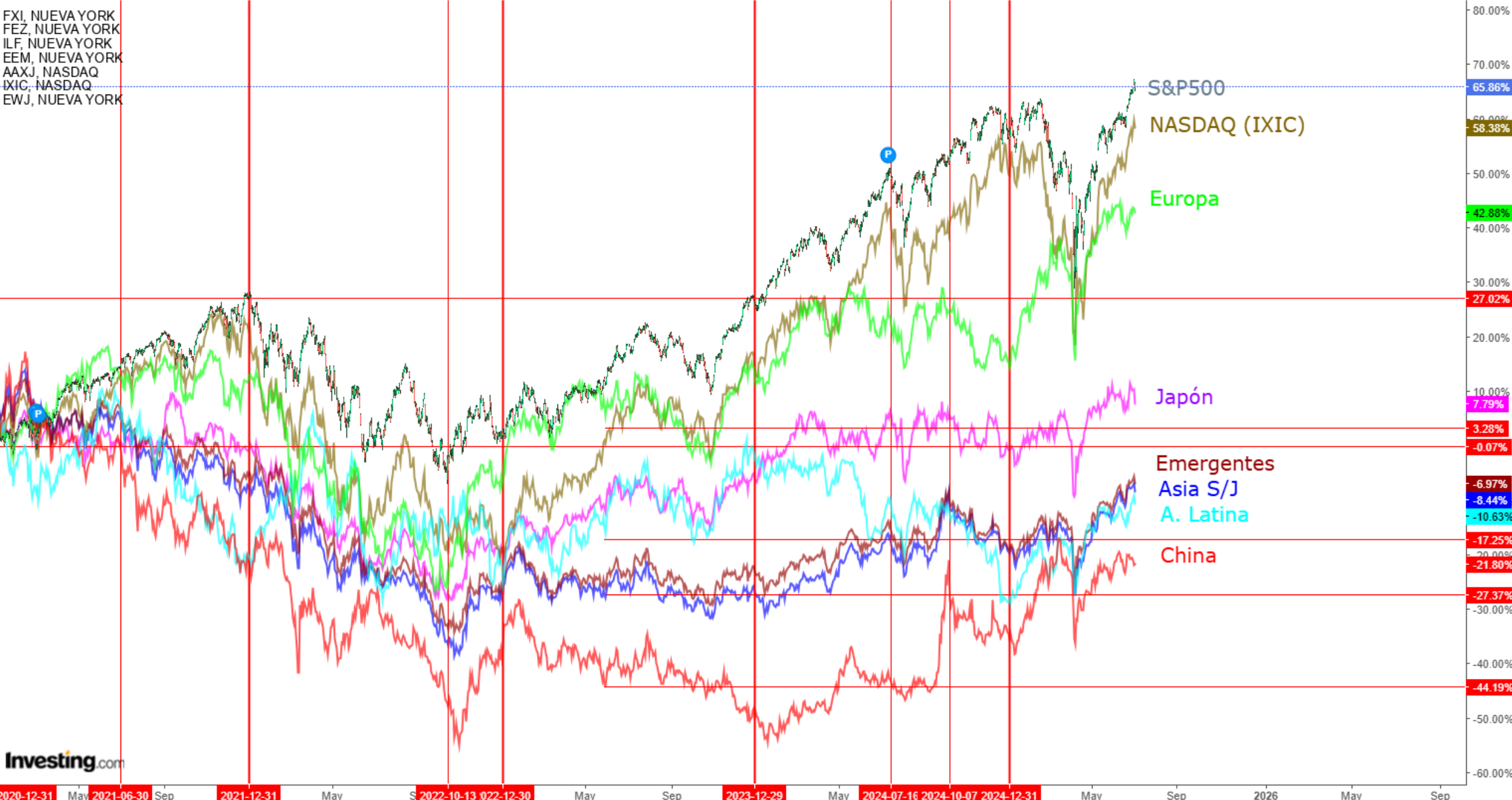
Crude Oil WTI Futures, (CFD):CL, D



Crude Oil WTI Futures, (CFD):CL, D

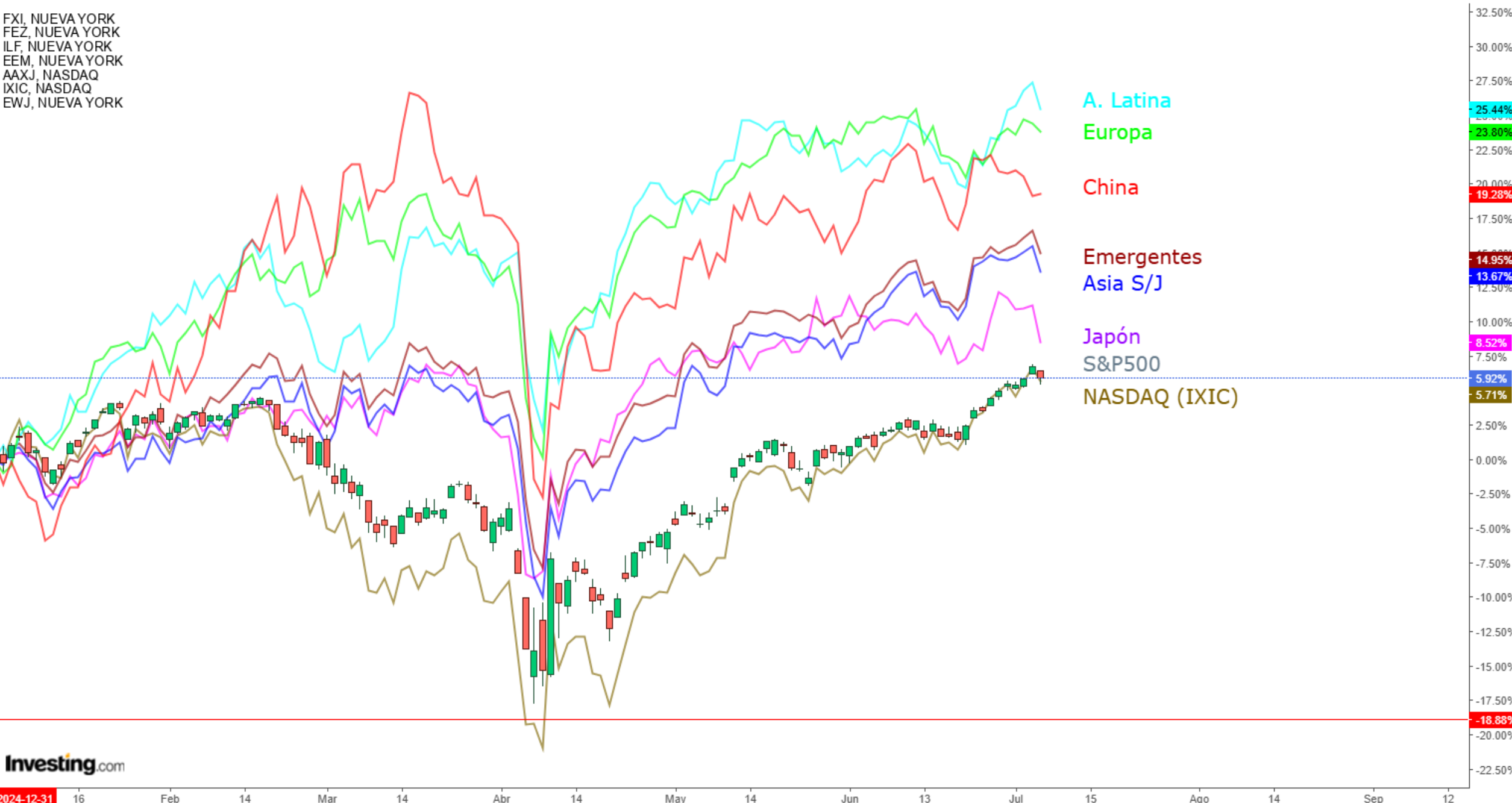


S&P 500, Estados Unidos, NuevaYork(CFD):US500, D

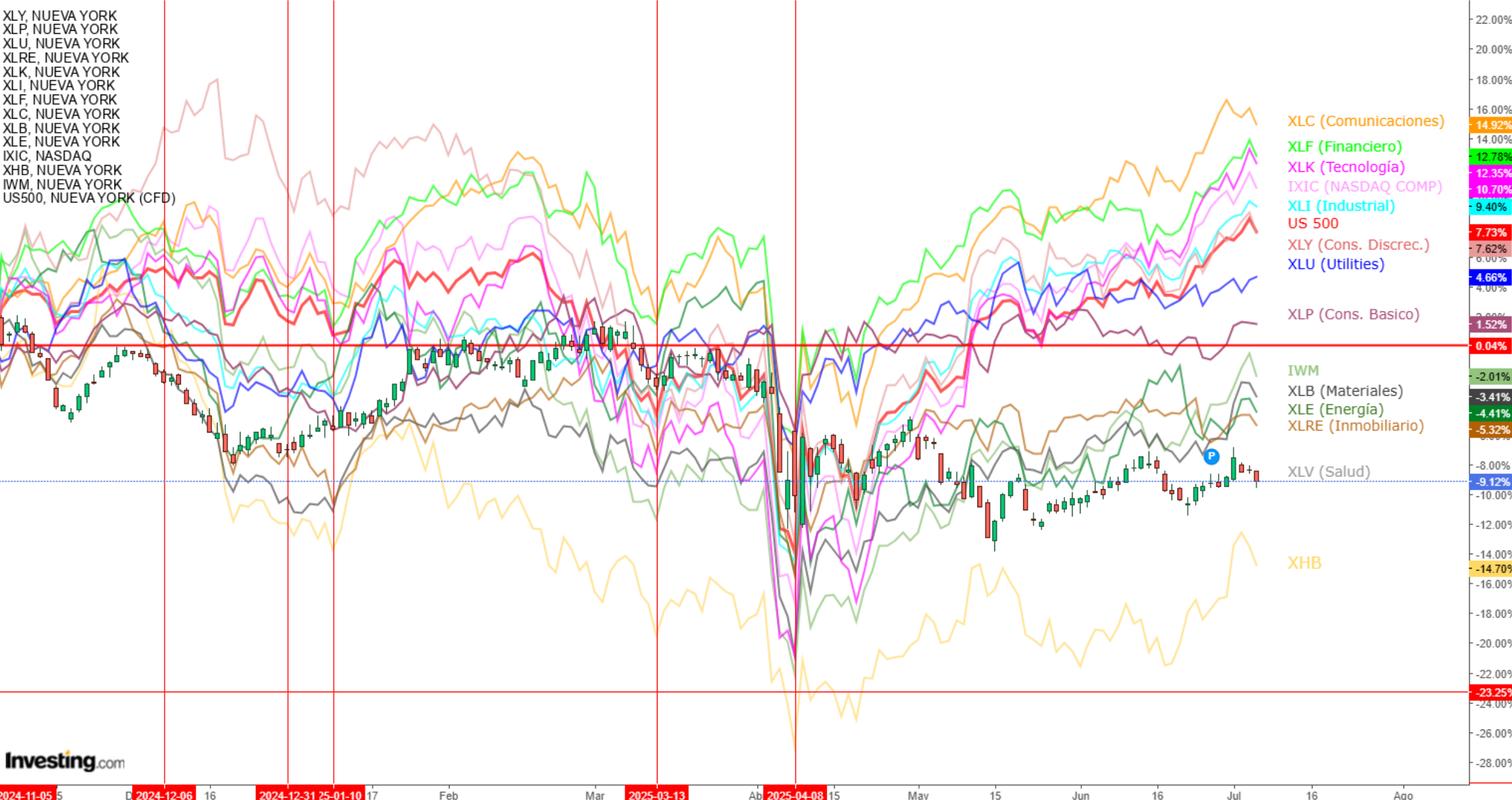


S&P 500, Estados Unidos, NuevaYork(CFD):US500, D

FXI, NUEVA YORK
FEZ, NUEVA YORK
ILF, NUEVA YORK
EEM, NUEVA YORK
AAXJ, NASDAQ
IXIC, NASDAQ
EWJ, NUEVA YORK



The Health Care Select Sector SPDR® Fund, Estados Unidos, NuevaYork:XLV, D



Referendum de Anexión de Rusia

- Los líderes rusos declararon la victoria en una serie de “referéndums” condenados por la ONU, mientras el Kremlin avanzaba para anexionar una gran parte del territorio ucraniano ocupado.
- El daño severo a dos gasoductos de Rusia fue “deliberado”, y la Unión Europea tomará más medidas para reforzar su seguridad energética, dijo el jefe de política exterior del bloque, Josep Borrell.
- El creciente éxodo de rusos que huyen de la orden de movilización del presidente Vladimir Putin está creando confusión en las fronteras con los estados vecinos y generando temores sobre una posible inestabilidad.
- La UE está considerando agregar restricciones de envío a sus sanciones petroleras mientras el bloque continúa discutiendo la introducción de un tope de precio en el petróleo ruso, según personas familiarizadas con el asunto.



UBS ve un panorama alemán más brillante a corto plazo tras reuniones en Berlín



Investing.com - Los economistas de UBS (SIX:UBSG) ven un panorama más brillante a corto plazo para Alemania tras reuniones en Berlín con funcionarios gubernamentales, grupos de expertos y otros observadores.

La confianza durante el viaje fue descrita como "mucho mejor que durante cualquiera de nuestros viajes en años anteriores", con varios participantes señalando que el nuevo gobierno parece "serio respecto al cambio" y está interesado en mejorar su posición con los inversores internacionales.

El mejor estado de ánimo llega junto con un gran paquete fiscal centrado en defensa e infraestructura, destinado a impulsar el crecimiento en los próximos años. La mayoría de los pronosticadores han mejorado sus proyecciones de PIB, esperando ahora que 2025 vea un crecimiento por encima del 1%.

La propia previsión de UBS es de un 1,2% para el próximo año, aunque el banco todavía prevé un crecimiento cero en 2024 con riesgo al alza.

El gasto fiscal aumentará a través de un fondo de infraestructura de 500.000 millones de euros distribuido en 12 años y un aumento en los gastos de defensa, ambos parcialmente exentos de las reglas del freno de deuda de Alemania.

A pesar de las dudas sobre la viabilidad del aumento a corto plazo, UBS señaló que "la mayoría confiaba en un incremento en 2026/27, con la atención de la inversión centrada en el sector ferroviario y en la digitalización".

Hora	Div.	Importancia	Evento	Actual	Previsión	Anterior
04:00	 EUR	★ ★ ☆	PMI manufacturero de la zona euro (Jun)	49,5	49,4	49,4
04:00	 EUR	★ ★ ☆	PMI compuesto de S&P Global en la zona euro (Jun)	50,6	50,2	50,2
04:00	 EUR	★ ★ ☆	PMI de servicios en la zona euro (Jun)	50,5	50,0	49,7

IPC Zona euro - Inflación de Zona euro interanual

 [Crear alerta](#)



Último anuncio
01.07.2025

Actual
2,0%

Previsión
2,0%

Anterior
1,9%

El **Índice de Precios al Consumidor (IPC)** mide los cambios en el precio de bienes y servicios. El **IPC** mide los cambios de los precios desde la perspectiva del consumidor.

Se trata de una forma de medir los cambios en las tendencias de compra y de la **inflación** en la zona del euro. Una mayor lectura de la esperada debe ser tomada como positiva / alcista para el EUR (como la forma común para combatir la inflación es aumentar las tasas, que pueden atraer la inversión extranjera), mientras que una lectura inferior a lo esperado debería ser tomada como negativa y bajista para el EUR .

Imp.: ★★ ★

País: 

Divisa: EUR

Fuente: [Eurostat](#)



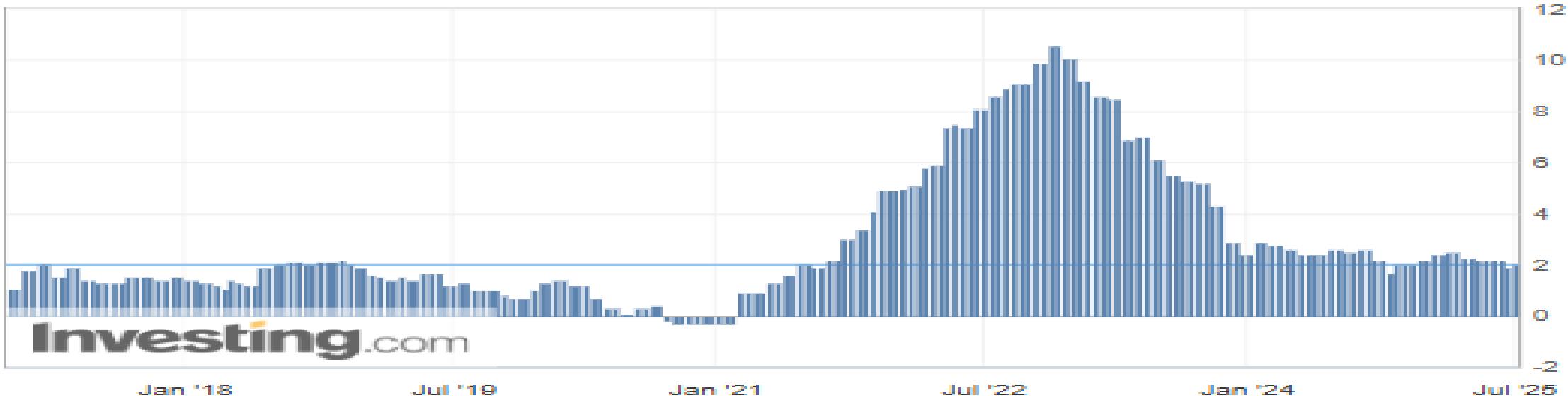
1Y

2Y

5Y

max

P



IPC subyacente Zona euro - Inflación Zona euro interanual



Último anuncio 01.07.2025	Actual 2,3%	Previsión 2,3%	Anterior 2,3%
------------------------------	----------------	-------------------	------------------

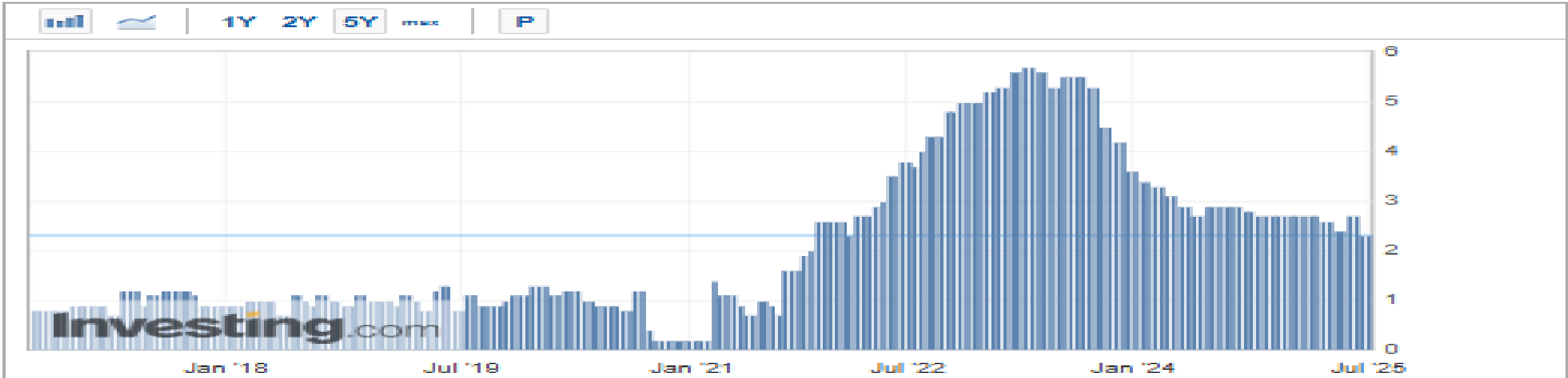
El Índice de Precios al Consumidor Básico (IPC) mide los cambios en el precio de los bienes y servicios excluidos los alimentos y la energía. El IPC mide los cambios de los precios desde la perspectiva del consumidor. Se trata de una forma de medir cambios en las tendencias de compra y de la inflación en la zona del euro. Una mayor lectura de la esperada debe ser tomada como positiva / alcista para el EUR (como la forma común para combatir la inflación es aumentar las tasas, ya que pueden atraer la inversión extranjera), mientras que una lectura inferior a lo esperado debería ser tomada como negativa / bajista para el EUR.

Imp.:   

País: 

Divisa: EUR

Fuente: Eurostat





China - Índice PMI del sector manufacturero de Caixin

 [Crea](#)



Último anuncio
01.07.2025

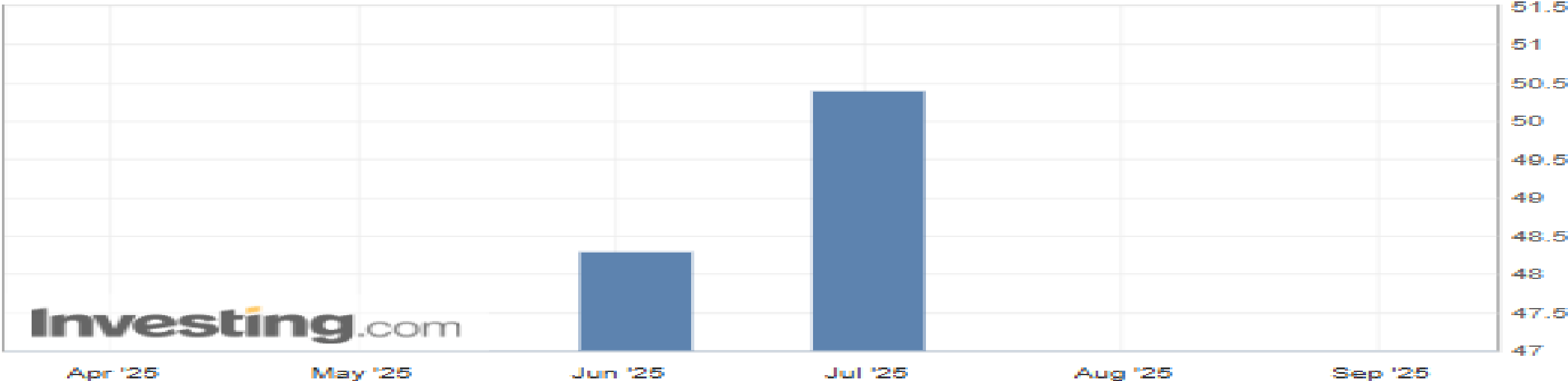
Actual
50,4

Previsión
49,2

Anterior
48,3

Los datos proyectados son publicados con 6 días laborales de anticipación. Los datos finales reemplazan a los proyectados al momento de su publicación y son vueltos a reemplazar al momento de publicarse los nuevos datos proyectados. El Índice de Gestión de Compras Manufacturero (PMI) es un índice compuesto diseñado para proveer un panorama general de la actividad en el sector manufacturero y actúa como un indicador principal de toda la economía.

Imp.:   
País: 
Divisa: CNY
Fuente: S&P Global



China - Índice PMI del sector servicios de Caixin

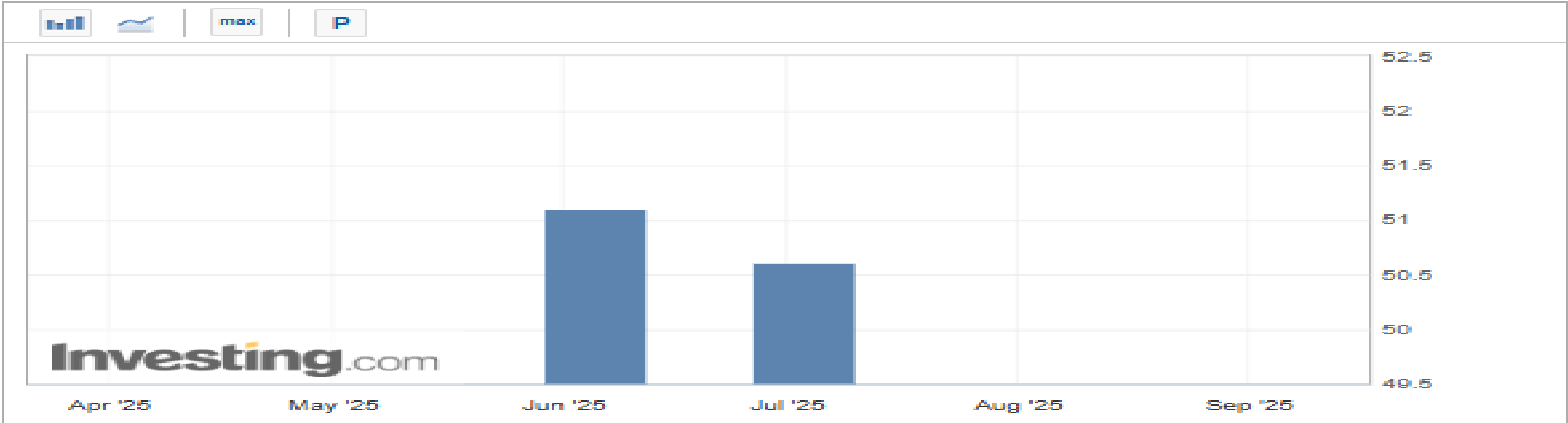
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
03.07.2025	50,6	51,0	51,1

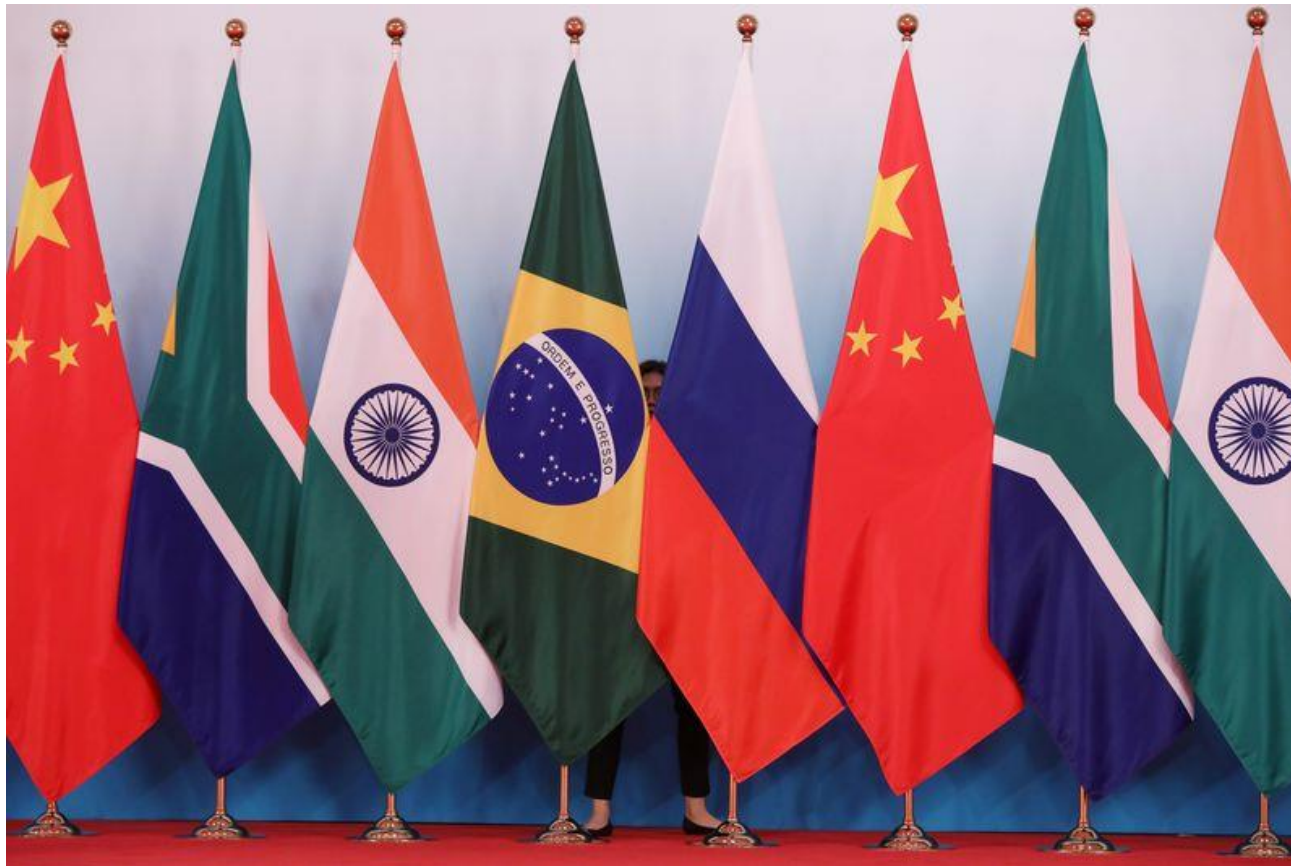
Questionarios enviados a ejecutivos de compra en 400 compañías privadas en el sector de servicios. El panel ha sido seleccionado cuidadosamente para hacer una réplica real de la estructura de los servicios en la economía. Habiendo desarrollado una excelente reputación por proveer la más actual indicación de lo que realmente ocurre en el sector privado de la economía, estudia y sigue el comportamiento de variables tales como ventas, empleo, inventarios y precios. Una lectura mayor a la esperada deberá ser positiva/alcista para el CNY, mientras que una lectura menor a la esperada será negativa/bajista para el CNY.

Imp.: ★★☆☆
País: 
Divisa: CNY
Fuente: S&P Global





Trump dice que los países alineados con BRICS enfrentarán aranceles adicionales del 10%



Investing.com- El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, dijo el domingo por la noche que los países alineados con el bloque BRICS enfrentarán un arancel adicional del 10% debido a sus supuestas prácticas antiamericanas.

Trump también indicó que comenzará a enviar cartas a las principales economías detallando los aranceles comerciales de EE.UU. a "varios países" a partir de las 16:00 del lunes 7 de julio.

Sobre el arancel a BRICS, Trump afirmó en una publicación en Truth.Social: "cualquier país que se alinee con las políticas antiamericanas de BRICS, recibirá un arancel ADICIONAL del 10%. No habrá excepciones a esta política monetaria".

Trump ha criticado repetidamente al bloque, que consta de los miembros fundadores Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica, por sus esfuerzos para desarrollar nuevas alternativas comerciales a Estados Unidos.

En el centro de estos esfuerzos estaba el intento de crear una moneda BRICS que pudiera servir como alternativa al dólar estadounidense, aunque el bloque recientemente señaló que no tiene tales planes.

BRICS añadió a Egipto, Indonesia, Irán, Arabia Saudí y Emiratos Árabes Unidos como miembros plenos en 2024.

Chile - Actividad económica - interanual

 [Crear alerta](#)



Último anuncio
01.07.2025

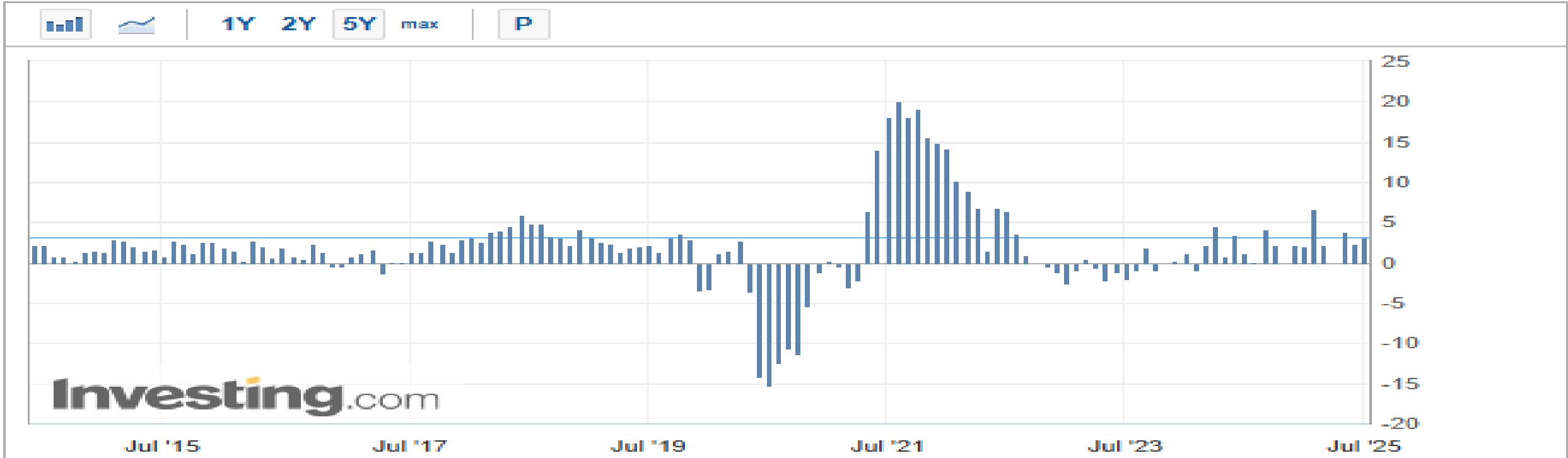
Actual
3,2%

Previsión
3,7%

Anterior
2,5%

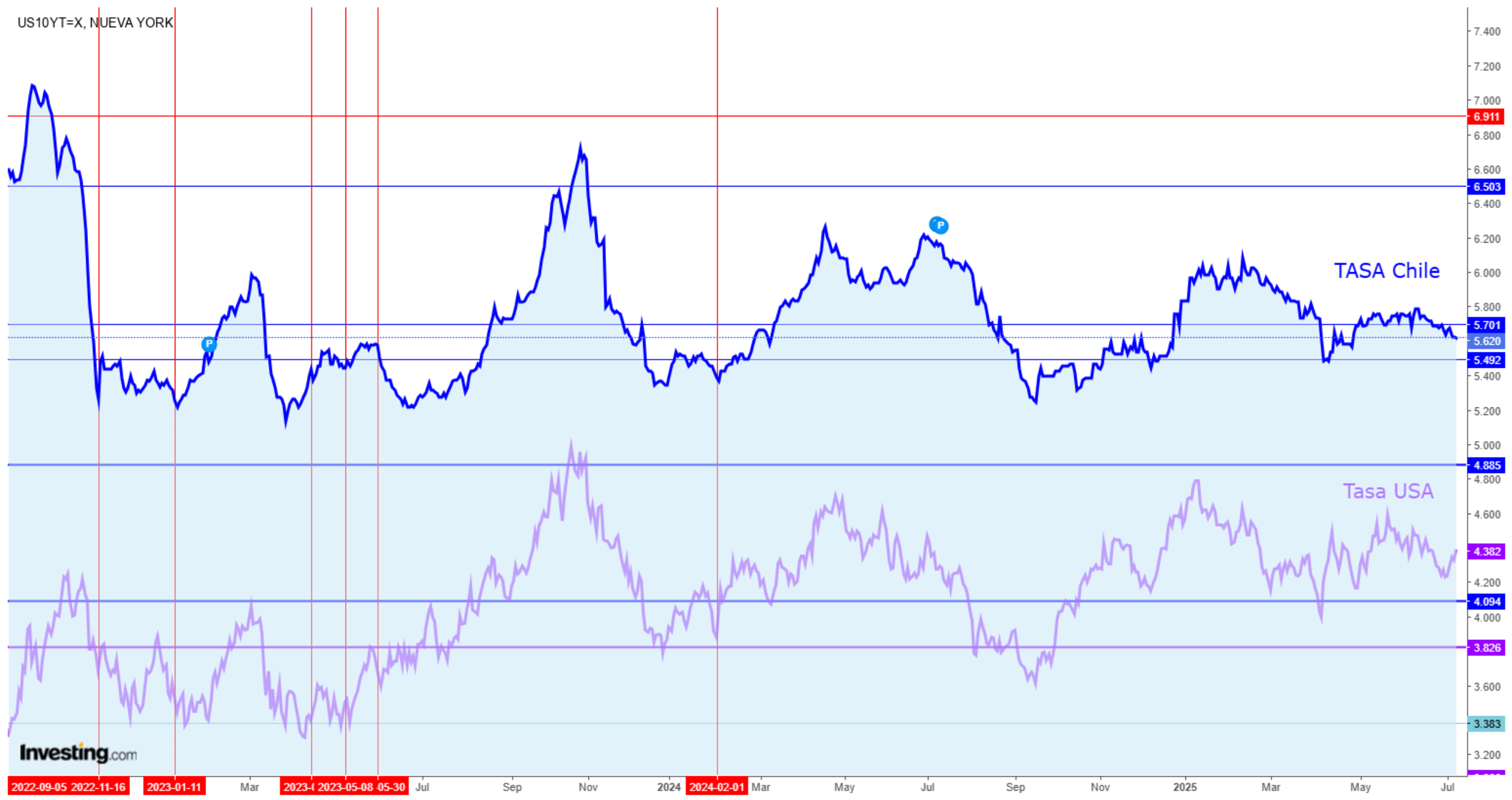
El Índice de Actividad Económica brinda una estimación temprana del comportamiento del PBI de Chile. Es calculado tomando el índice de actividad económica mensual, usando la producción de sectores específicos e información de precios. A menudo tiene influencia sobre las políticas económicas en Chile.

Imp.:   
País: 
Divisa: CLP
Fuente: [Banco Central de Chile](#)



Chile 10-Year, Chile, Santiago:CL10YT=XX, D

US10YT=X, NUEVA YORK



Copper Futures, (CFD):HG, D



USD/CLP, Divisament diari: USD/CLP, D

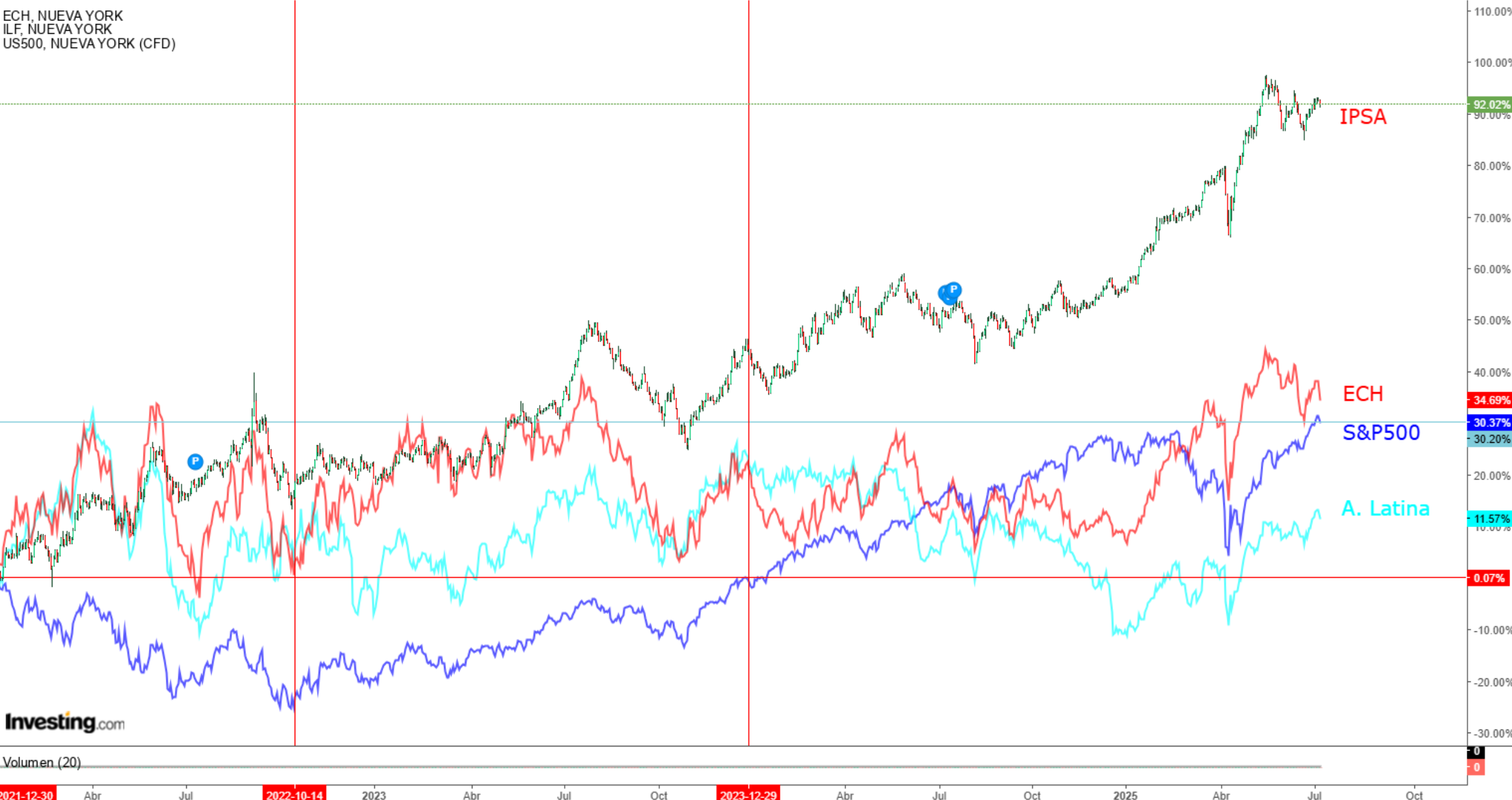


S&P CLX IPSA, Chile, Santiago:SIPSA, D



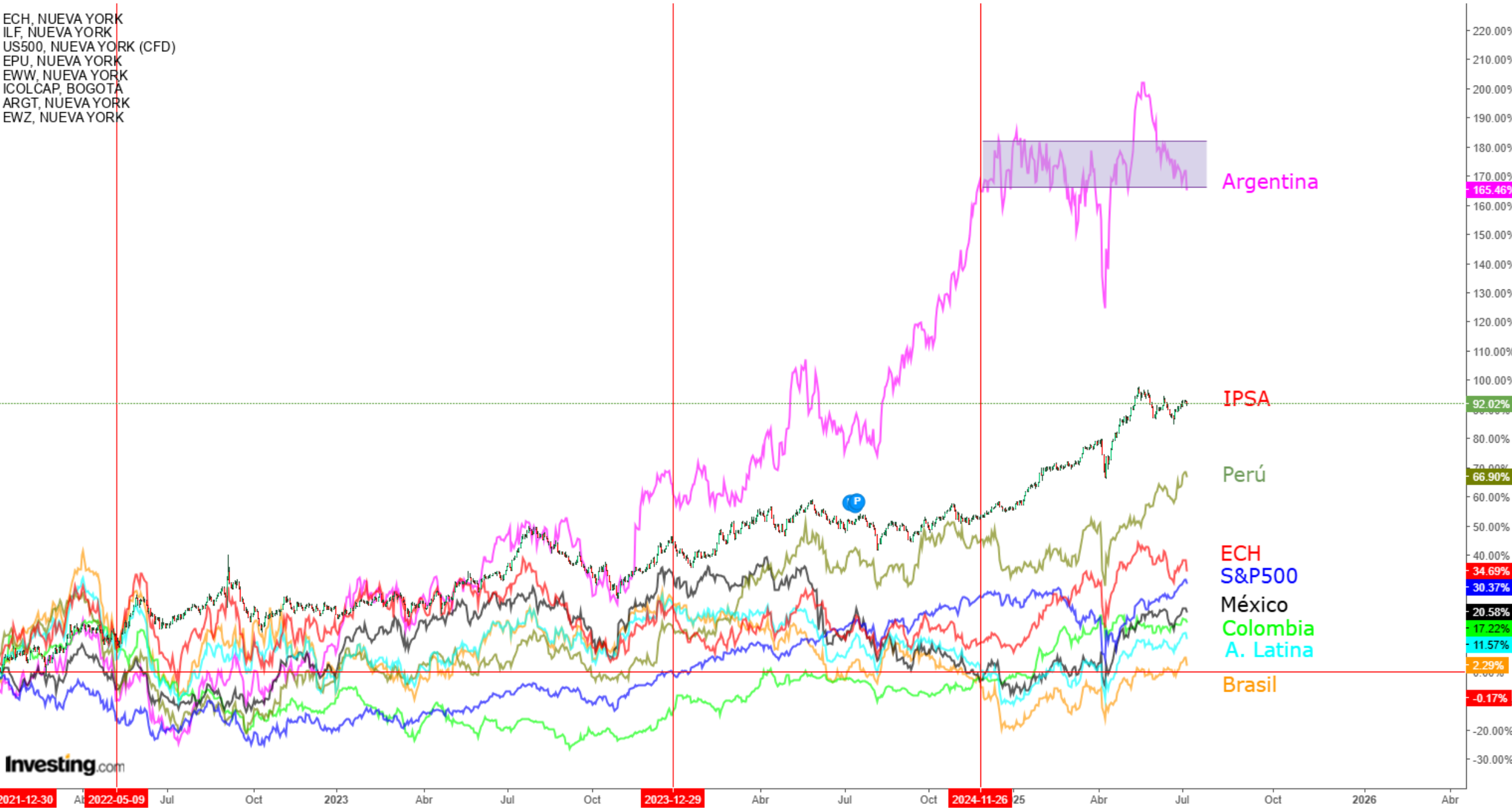
S&P CLX IPSA, Chile, Santiago:SPIPSA, D

ECH, NUEVA YORK
ILF, NUEVA YORK
US500, NUEVA YORK (CFD)



S&P CLX IPSA, Chile, Santiago:SPIPSA, D

ECH, NUEVA YORK
ILF, NUEVA YORK
US500, NUEVA YORK (CFD)
EPU, NUEVA YORK
EWW, NUEVA YORK
ICOLCAP, BOGOTA
ARGT, NUEVA YORK
EWZ, NUEVA YORK



Conclusiones:

Renta Variable:

Internacional:

- Corto Plazo:
 - Clientes Líquidos : Revisar nuevas recomendaciones. Y stock picking
 - Clientes Invertidos: Revisar posibles cambios y stock picking
- Mediano y largo plazo: Revisar nuevas recomendaciones. Y stock picking

Local:

- LP: Rotar acciones IPSA, Stock picking
- CP: Trading

**Se Acerca Fecha Límite
y
Analistas Difieren Sobre el Mercado**



Conclusiones:

Renta Fija: *Diversificar* plazos y preferir chilena por TC y Eliminar DP

- Preferir local con Duración 3 a 6 años
- Cambiar DP por Fondos
- Armar Portafolios Balanceados con instrumentos alternativos. (En Chile y Extranjero)
- Renta Fija Internacional: *Alargar Plazos. Volver a High Yield.*

Tipo de Cambio:

- Dólar entre 935 y 945. En equilibrio de corto plazo

**Se Acerca Fecha Límite
y
Analistas Difieren Sobre el Mercado**



[illegible]

Portafolio Renta Fija Valcapital	Corto Plazo	Largo Plazo
Pesos	20%	20%
UF	80%	80%
Total Renta Fija	100%	100%

Indicativos según perfil clientes

		Moderado															
	Agresivo*		Conservador*														
	RF	RV	RF	RV													
Corto Plazo	20%	80%	90%	10%													
Largo Plazo	0%	100%	80%	20%													

*: Los porcentajes indicativos son "hasta" en Renta Fija Agresivo y en Renta Variable Moderado y Conservador
Def:Corto Plazo: 0 a 6 meses; Largo Plazo: 7 meses en adelante

Health Care Select Sector SPDR® Fund, United States, NuevaYork:XLV, D

