

USA:

- Datos de empleo: BofA, Wolfe Research, MRB Research
- Expectativas de tasas: Wells Fargo, BofA
- Mercado: Barclays, CNBC, RBC
- Otros:
 - Trump no puede despedir a la gobernadora de la Fed Lisa Cook por ahora
 - Bullard confirma conversaciones para el cargo de presidente de la Fed
 - Petróleo: Capital Economics, los precios caerán a 50 dólares a finales de 2026
- Datos Macro: Sorprende IPP y Empleo
- Mercado: Al alza por expectativas de baja de tasas

EUROPA

- Kocher del BCE: El ciclo de recortes de tipos no ha terminado necesariamente

ASIA:

- Fitch eleva la previsión de crecimiento de India al 6,9%
- **América Latina**
- Milei promete no moverse "ni un milímetro" de su plan económico tras derrota electoral
- **Conclusiones:**
 - RV CP : Stock picking .
 - RV LP : Stock picking.
 - RF : Plazo de 3 a 6 años en RF Internacional.

Llegó la Hora



¿Es hora de entrar en pánico por el mercado laboral de EE.UU.? BofA opina



Investing.com.- El nivel de empleo de EE.UU. para los 12 meses hasta marzo fue probablemente 911.000 puestos menos de lo estimado anteriormente, una fuerte revisión a la baja que sugiere que una desaceleración en el mercado laboral estadounidense podría haber comenzado antes del anuncio de los amplios aranceles a las importaciones del presidente Donald Trump.

Una revisión final de referencia se emitirá en febrero de 2026 con la publicación del informe de empleo de la BLS para enero.

En una nota a los clientes, los analistas de BofA dijeron que la claridad completa del panorama del mercado laboral para el período de abril de 2024 a marzo de 2025 no surgirá hasta que se publiquen estas revisiones finales.

Pero, tomadas al pie de la letra, los estrategas estimaron que las revisiones supondrían una media trimestral de nóminas no agrícolas en el primer trimestre de este año de 36.000, frente a los 111.000 anteriores. La cifra para el verano de 2024 sería aún más baja, añadieron.

"Dado que la tasa de desempleo y otras medidas de holgura laboral se mantuvieron en gran medida estables en este período, esto probablemente indica una tasa de equilibrio más baja en 2024, quizás debido a la reversión" de un auge de inmigración en el año anterior, dijeron los analistas.

De cara al futuro, los estrategas sugirieron que "podrían venir revisiones al alza" para un débil informe de empleo de agosto, ya que el mes de final de verano típicamente ve menos respuestas a los recopiladores de datos de la BLS.

"Si eso sucede, implicará que el mercado laboral también se ha reaccelerado desde julio después del bache en el segundo trimestre debido a la máxima incertidumbre arancelaria, para igualar la fortaleza que estamos viendo en el gasto del consumidor desde julio", dijeron los analistas.

¿Podría esta cifra económica de EE.UU. indicar un próximo crecimiento? Wolfe Research opina



Investing.com - Una sorpresa positiva en un índice de nuevos pedidos en empresas manufactureras de EE.UU. en agosto [sugiere que la economía podría estar entrando en una fase de "aceleración temprana"](#), según analistas de Wolfe Research.

Citando un marco interno utilizado para medir el ciclo económico estadounidense, los estrategas de Wolfe sugirieron que las cifras podrían indicar que este patrón de crecimiento y contracción experimentado por la economía está entrando en un período incipiente de expansión.

El Instituto de Gestión de Suministros (ISM) dijo la semana pasada que su índice de gestores de compras manufacturero se situó en 48,7 el mes pasado, en comparación con 48,0 en julio y las estimaciones de los economistas de 49,0.

Aunque la débil lectura posiblemente sugería una desaceleración económica debido a los gravámenes que muchos economistas han señalado, [el subíndice de nuevos pedidos de la encuesta, más orientado al futuro, saltó a 51,4 desde 47,1](#). La medida se había contraído anteriormente durante seis meses consecutivos.

"Si bien esto típicamente sugiere que los inversores posicionen las carteras hacia acciones cíclicas más tempranas, nuestra sensación es que el ciclo [económico] [continuará oscilando entre temprano y tardío hasta el cambio de año](#)", dijeron los analistas de Wolfe. Añadieron que, en general, el informe de manufactura del ISM fue "mixto".

En este contexto, los analistas de Wolfe dijeron que ven [tres catalizadores principales para un "cambio sostenible" hacia un entorno empresarial de ciclo temprano: una flexibilización en la política de aranceles de Trump, una relajación de las condiciones financieras por parte de la Reserva Federal, y el estímulo de un proyecto de ley fiscal estadounidense recientemente aprobado](#).

Un mercado laboral estadounidense más débil es la nueva normalidad, no una recesión en medio de la incertidumbre política de Trump: MRB



Investing.com- MRB Partners advierte que un importante [factor detrás de la reciente debilidad es la incertidumbre política de la era Trump](#), que [se espera disminuya en los próximos meses](#), ofreciendo al mercado laboral cierto alivio.

El reciente informe de empleo de agosto mostró solo 22.000 nuevos puestos añadidos, reduciendo el promedio de tres meses a 30.000 mensuales. Sumándose a más señales de un mercado laboral débil, los datos publicados a principios de esta semana mostraron [una importante revisión a la baja de las nóminas no agrícolas durante el último año](#)

Pero [MRB enfatizó que estas revisiones retrospectivas no deberían proyectarse hacia el futuro](#). Un factor clave detrás de estas cifras [es un cambio estructural en los patrones de migración y contratación](#). El aumento de la inmigración en años anteriores había enmascarado los niveles reales de contratación, ya que las cifras de nómina incluían más trabajadores indocumentados. [Con el colapso actual de la inmigración, MRB espera umbrales de contratación de equilibrio más bajos, posiblemente tan bajos como 30.000 mensuales](#), para mantener la estabilidad del mercado laboral.

De cara al futuro, MRB Partners anticipa que [la creación de empleo mejorará gradualmente a medida que disminuya la incertidumbre](#), aunque se justifica cierta cautela dados algunos problemas de calidad de datos y riesgos externos.

Mientras los temores de recesión y los informes de empleo más débiles alimentan los llamados a recortes de tasas grandes y más profundos, [el contexto subyacente sugiere que el mercado laboral es más resistente de lo que indican las cifras principales, instando a un enfoque calibrado](#).

Wells Fargo: La Fed realizará 5 recortes de tipos hasta mediados de 2026

WELLS FARGO



Investing.com -En una nota del miércoles, el banco proyectó que la Fed "recortará la tasa de fondos federales en 25 puntos básicos en cada una de sus próximas tres reuniones, llevando el rango objetivo a 3,50%-3,75% para fin de año". Se esperan dos recortes adicionales de un cuarto de punto en las reuniones de marzo y junio del próximo año, lo que llevaría la tasa terminal a 3,00%-3,25%.

"El mercado laboral estadounidense está en una posición precaria, en nuestra opinión, y este es el principal impulsor de nuestra perspectiva más dovish para la política monetaria", escribió Wells Fargo.

Los analistas señalaron un "escaso promedio de 29.000" en el crecimiento de nóminas no agrícolas durante tres meses en agosto y una nueva tasa de desempleo máxima del ciclo de 4,3%.

La inflación, sin embargo, sigue siendo una limitación. La nota destacó que "el deflactor PCE subyacente ha subido un 2,9% interanual" y que los precios de los bienes físicos mantienen la inflación "obstinadamente por encima del objetivo del 2% del banco central".

Aun así, Wells Fargo enfatizó que las expectativas de inflación "generalmente se han comportado bien últimamente".

El banco advirtió que los riesgos de recesión han "aumentado", asignando una probabilidad del 35% de una recesión estadounidense en los próximos 12 meses.

Pero más allá de 2025, Wells Fargo adoptó un tono más optimista, pronosticando "una tasa de crecimiento del PIB real del 2,4% interanual para el cuarto trimestre del próximo año, superior al consenso" a medida que el estímulo fiscal y los efectos retardados de los recortes de tasas se filtran en la economía.

BofA mantiene su predicción de recortes de tipos de la Fed en septiembre y diciembre



Investing.com - En una nota a los clientes, los analistas liderados por Claudio Irigoyen destacaron que [las implicaciones de las cifras de precios al consumidor de la semana pasada en un indicador de inflación seguido de cerca por la Fed fueron más bajas de lo esperado](#).

Los operadores ahora están prácticamente seguros de que el banco central recortará los tipos de interés al final de su última reunión de dos días el miércoles.

[Respaldados por los signos de un debilitamiento del mercado laboral estadounidense](#), se anticipa ampliamente que los responsables de la política monetaria respaldarán el primer recorte de tipos desde que se pausó el ciclo de reducciones en diciembre.

Sin embargo, los analistas de BofA señalaron que [el regreso de un ciclo de flexibilización de la Fed no será un "camino fácil"](#), advirtiendo que se prevé [que el índice subyacente de precios de gastos de consumo personal supere el 3% y permanezca allí en la primera mitad del próximo año](#). El objetivo de inflación de la Fed está fijado en el 2%.

En este contexto, los analistas de BofA dijeron que aunque se prevén recortes de tipos este mes y en octubre, todavía son cautelosos sobre el riesgo de que la Fed también reduzca los costes de endeudamiento en octubre.

["Creemos que octubre dependería más de los datos de empleo que de la inflación"](#), dijeron.

Ahora hay una probabilidad de aproximadamente el 95% de que los costes de endeudamiento se reduzcan en 25 puntos básicos, así como alrededor de un 5% de posibilidades de una reducción más profunda de medio punto, según la herramienta FedWatch de CME.

Perspectivas para las acciones "cada vez más bifurcadas" en 2025, según Barclays



Stefano Pascale
Director, Head of US Equity Derivatives Research

Barclays
The London School of Economics and Political Science (LSE)

Investing.com - Las perspectivas para las acciones globales parecen estar "cada vez más bifurcadas" durante el resto de 2025, según analistas de Barclays.

En una nota a clientes el martes, los analistas dijeron que [mientras sectores como tecnología y financieros han tenido un rendimiento inferior al S&P 500](#) en lo que va del año, [estos segmentos se verán reforzados por tendencias "idiosincrásicas" como el auge del entusiasmo en torno a la inteligencia artificial, posibles actividades de fusiones y la desregulación.](#)

Mientras tanto, la [mayoría de los otros sectores continúan "sufriendo" bajo el peso de "un apalancamiento operativo negativo y débiles revisiones del beneficio por acción"](#), argumentaron los estrategas.

Añadieron que [las empresas tecnológicas y financieras](#), cuyas acciones estuvieron algo moderadas por la incertidumbre en torno a los aranceles del presidente Donald Trump y su paquete fiscal distintivo en la primera mitad del año, [podrían experimentar pronto un período renovado de fortaleza.](#)

["Con los riesgos de guerra comercial ahora disminuyendo, la dispersión de rendimientos debería normalizarse, permitiendo que los verdaderos líderes de crecimiento superen al mercado"](#), escribieron los analistas de Barclays liderados por Stefano Pascale. "Además, dado el contexto macroeconómico de desaceleración, es probable que los inversores recompensen a los sectores que aún pueden generar crecimiento de ganancias".

El banco atribuyó a las empresas tecnológicas de mega capitalización y a las compañías financieras el mantener al S&P 500 más amplio con un crecimiento superior a la tendencia, a pesar de que la reciente temporada de presentación de resultados del segundo trimestre produjo informes "en general excelentes".

Fuera de Estados Unidos, [los nombres del sector salud en Europa son vistos como "rezagados, infravalorados](#) y con posiciones insuficientes", mientras que los servicios públicos pueden ser vulnerables a "tipos de interés potencialmente más altos y precios energéticos más bajos".

He aquí por qué el mercado de valores sigue subiendo ante las malas noticias económicas



CNBC.- Los inversores no se dejan intimidar por una simple mala noticia. A pesar de algunos acontecimientos inquietantes, Wall Street alcanzó nuevos récords esta semana.

Incluso con la creciente inflación inducida por los aranceles y las crecientes señales de estrés en el mercado laboral, la atención ahora está puesta en las saludables ganancias corporativas y en la ayuda que viene de Washington.

Entre lo peor: La Oficina de [Estadísticas Laborales](#) publicó revisiones a los recuentos de nómina anteriores que mostraron que la economía creó casi un millón de empleos menos de lo previsto. Además, los despidos se dispararon la semana pasada, [la inflación subió ligeramente](#) y [la confianza de los trabajadores](#), según un indicador, alcanzó mínimos históricos.

También hay agitación geopolítica: las guerras continúan en [Ucrania y Gaza](#), [las políticas económicas del presidente Donald Trump](#) cambian constantemente mientras él también [intenta rehacer la Reserva Federal](#), y [el asesinato del activista conservador Charlie Kirk](#) subrayó el clima político volátil y violento del país.

[“El mercado vive en el futuro”](#), afirmó Mark Luschini, director de inversiones de Janney Capital Management. “Ese collage ayuda a dibujar un panorama más optimista sobre cómo se verán los precios de las acciones en los próximos seis a nueve meses”.

Si bien la tentación es centrarse directamente en las esperanzas de una serie de recortes de tasas de la Fed que ya se están descontando en los precios, [los expertos del mercado consideran que la última etapa del repunte se debe a algo más que una política monetaria más flexible](#).

El estímulo ha vuelto

Algunos de esos factores que menciona Luschini son [la desregulación](#), [las amortizaciones retroactivas](#) y [los recortes de impuestos derivados de la Ley de la Gran Belleza](#). También está [la tasa de desempleo relativamente baja](#), incluso con el estancamiento en la creación de empleo, y, sí, las expectativas del mercado de [que la Reserva Federal está a punto de reanudar un ciclo de recortes de tasas que se mantuvo en suspenso durante 2025](#).

“En conjunto, diversos factores llevan a los participantes del mercado a creer que el mercado laboral se mantendrá lo suficientemente cohesionado como para recibir el impulso que se espera en un par de frentes diferentes”, afirmó. [“Por último, pero no menos importante, cierta flexibilización de la política monetaria... al menos indica que se va a relajar parte del peso que envuelve a la economía”](#).

RBC Capital eleva su objetivo de fin de año del S&P 500, pero ve un comportamiento inestable tras un gran repunte



CNBC.- RBC Capital Markets cree que las ganancias corporativas más fuertes de lo esperado mantendrán al S&P 500 más alto hasta finales de año de lo previsto anteriormente.

En una nota del lunes, Lori Calvasina, directora de estrategia de renta variable estadounidense de RBC, [elevó su pronóstico de fin de año para el S&P 500 de 6250 a 6350](#). El nivel actualizado de Calvasina se mantiene aproximadamente un 4 % por debajo del nivel actual del índice bursátil de referencia.

[Calvasina atribuyó el aumento de la meta principalmente a que elevó su pronóstico de ganancias para todo el año 2025 de \\$258 a \\$269](#). Sin embargo, a pesar del mayor optimismo, [la estrategia escribió que sigue siendo cautelosa al anticipar el año](#).

“Aunque estamos elevando ligeramente nuestro precio objetivo para 2025 y articulando uno para el segundo semestre de 2026 que anticipa un alza en el S&P 500 durante los próximos 12 a 15 meses, [seguimos alerta ante la volatilidad en la renta variable estadounidense de aquí a finales de 2025](#)”, afirmó. “Nuestras principales preocupaciones han sido [los malos patrones estacionales en septiembre y octubre de los últimos años](#), así como [el estancamiento de las valoraciones en el S&P 500](#), las 10 empresas de mayor capitalización bursátil y el Nasdaq-100, que últimamente han tenido [dificultades para superar sus máximos anteriores](#)”.

Calvasina emitió un precio objetivo para el S&P 500 de aproximadamente 7.100 para el segundo semestre de 2026.

Mientras tanto, [una “caída repentina” del optimismo neto el mes pasado en las encuestas de la Asociación Americana de Inversores Individuales ha demostrado ser un indicador adelantado de caídas a corto plazo en el mercado bursátil](#), escribió el estratega. Calvasina también [destacó algunas señales de fatiga entre los inversores minoristas](#), quienes han brindado un enorme apoyo a la renta variable este año.

El estratega agregó que [los posibles vientos en contra que se avecinan también podrían hacer que las acciones se desplomen desde sus máximos históricos actuales](#).

“También nos preocupa que el mercado de valores estadounidense esté cotizando a la perfección en un momento en que la incertidumbre sobre el contexto fundamental se extiende desde diversos ángulos”, escribió Calvasina.

Trump no puede despedir a la gobernadora de la Fed Lisa Cook por ahora, dictamina un juez



Investing.com- [La jueza Jia Cobb](#), que ejerce como jueza de distrito del Tribunal de Distrito de EE.UU. [para el Distrito de Columbia](#), emitió una orden de restricción temporal contra Trump por sus intentos de despedir a Cook, según mostró un documento judicial.

Trump a finales de agosto dijo que estaba despidiendo a Cook por acusaciones de fraude hipotecario contra la gobernadora de la Fed, presentadas por el director de la Agencia Federal de Financiamiento de Vivienda, Bill Pulte.

Cook, la primera mujer negra en formar parte de la junta de la Fed, había rechazado las afirmaciones de Trump, declarando que él no tenía autoridad para despedirla.

"Permitir que el Presidente destituya ilegalmente a la Gobernadora Cook basándose en acusaciones vagas e infundadas pondría en peligro la estabilidad de nuestro sistema financiero y socavaría el estado de derecho", dijo el abogado de Cook, Abbe Lowell, en un comunicado el martes.

[La orden del martes establece que se prohíbe al presidente de la Fed, Jerome Powell, y a la Junta de Gobernadores del banco central ejecutar cualquier orden que exija la destitución de Cook de su cargo.](#)

Se espera que Trump apele la orden, y es probable [que el caso llegue a la Corte Suprema.](#)

[El fallo del martes ofrece un alivio temporal a las preocupaciones de los inversores](#) sobre la independencia de la Fed, especialmente porque Trump ha lanzado una serie de ataques contra los miembros del banco central este año.

El ex jefe de la Fed de St. Louis, Bullard, confirma conversaciones para el cargo de presidente de la Fed



Investing.com -- El ex presidente del Banco de la Reserva Federal de St. Louis, James Bullard, confirmó el lunes que ha discutido la posibilidad de convertirse en el próximo presidente de la Reserva Federal con el Secretario del Tesoro, Scott Bessent.

"Hablé con el Secretario del Tesoro el miércoles pasado y su equipo" sobre la posición principal de la Fed, así como otros asuntos, dijo Bullard en una entrevista. Bullard, quien actualmente se desempeña como Decano de la Escuela de Negocios Mitch Daniels en la Universidad de Purdue, expresó que está "muy interesado en el trabajo bajo el conjunto adecuado de condiciones".

Bullard dirigió la Fed de St. Louis desde 2008 hasta 2023 antes de hacer la transición a su rol académico en Purdue.

La Administración Trump está entrevistando activamente a candidatos para reemplazar al actual presidente de la Fed, Jerome Powell, cuyo mandato expirará en mayo de 2026.

Capital Economics espera que los precios del petróleo caigan notablemente durante los próximos dos años



Investing.com - Capital Economics espera que los precios del petróleo caigan notablemente durante los próximos dos años [a medida que la OPEC+ avance con su plan para revertir los recortes voluntarios de producción.](#)

La firma macroeconómica prevé que el crudo Brent caerá a 60 dólares por barril para finales de 2025 [y luego a 50 dólares para finales de 2026, ambos por debajo de las expectativas del consenso.](#)

"La OPEC+ parece cautelosamente optimista sobre la fortaleza del mercado petrolero, ya que sigue [comprometida con la reversión de los recortes voluntarios de producción](#)", dijo Hamad Hussain, economista de clima y materias primas de Capital Economics, en una nota.

"Sin embargo, sospechamos que será cada vez más evidente que el mercado petrolero no puede absorber completamente el suministro adicional a los precios actuales", añadió.

Los productores ya acordaron revertir completamente el primer tramo de recortes de 2,2 millones de barriles al día [y añadirán otros 137.000 barriles al día al suministro en octubre como parte de una segunda fase.](#)

La OPEC+ ha justificado su decisión con evidencia de reservas ajustadas y precios resistentes, que se han mantenido en un rango de 65-70 dólares incluso mientras el suministro aumentaba durante el verano. El contexto de posibles sanciones más duras a las exportaciones rusas también ha respaldado la confianza.

Si bien estos aumentos ejercerán presión a la baja sobre los precios, el economista ve la dinámica del mercado en general como más decisiva, [pronosticando "un gran superávit en el cuarto trimestre de 2025".](#)

En este contexto, Capital Economics mantiene su perspectiva bajista. Espera que el Brent retroceda a 60 dólares para finales del próximo año y que caiga aún más hasta los 50 dólares para finales de 2026.

Estados Unidos - Índice de Precios del Productor (IPP) subyacente - interanual

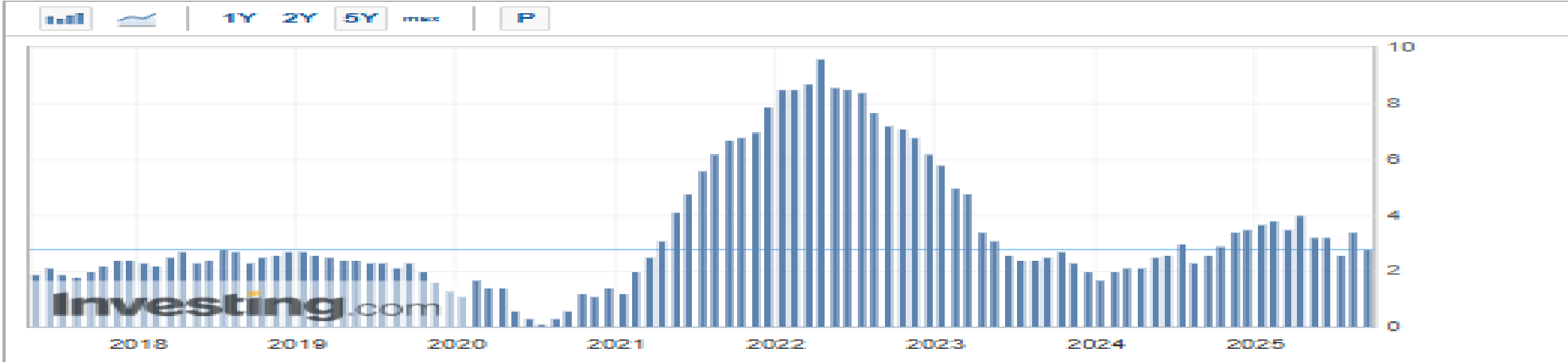
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
10.09.2025	2,8%	3,5%	3,4% ●

El Índice de Precios al Productor Básico (PPI) es un indicador de inflación que mide la variación media de los precios de venta recibidos por los productores nacionales de bienes y servicios excluidos los alimentos y la energía. El PPI mide los cambios de precios desde la perspectiva del vendedor. El PPI examina tres áreas de producción: industria, productos básicos, y la etapa de procesamiento de empresas. Cuando los productores pagan por más bienes y servicios, es probable que pasen los costos más elevados al consumidor, por lo que el PPI está pensado para ser un indicador de la inflación al consumidor. 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: [U.S Bureau of Labor Statistics...](#)



Estados Unidos - Índice de Precios del Productor (IPP) subyacente - mensual

 Crear alerta



Último anuncio
10.09.2025

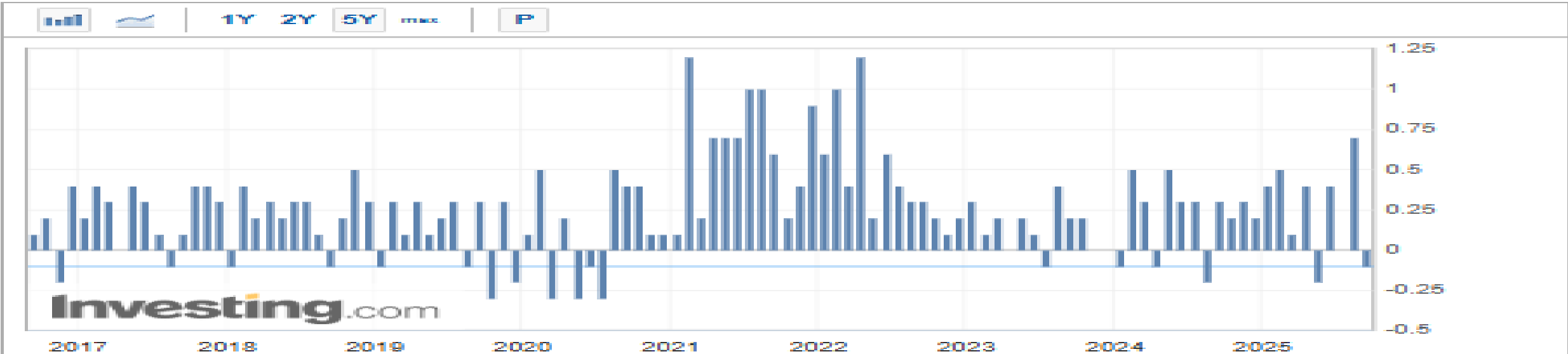
Actual
-0,1%

Previsión
0,3%

Anterior
0,7% ●

El Índice de Precios al Productor Básico (PPI) es un indicador de inflación que mide la variación media de los precios de venta recibidos por los productores nacionales de bienes y servicios excluidos los alimentos y la energía. El PPI mide los cambios de precios desde la perspectiva del vendedor. El PPI examina tres áreas de producción: industria, productos básicos, y la etapa de procesamiento de empresas. Cuando los productores pagan por más bienes y servicios, es probable que pasen los costos más elevados al consumidor, por lo que el PPI está pensado para ser un indicador de la inflación al consumidor. 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: [U.S Bureau of Labor Statistics...](#)



Estados Unidos - Índice de Precios del Productor (IPP) - mensual

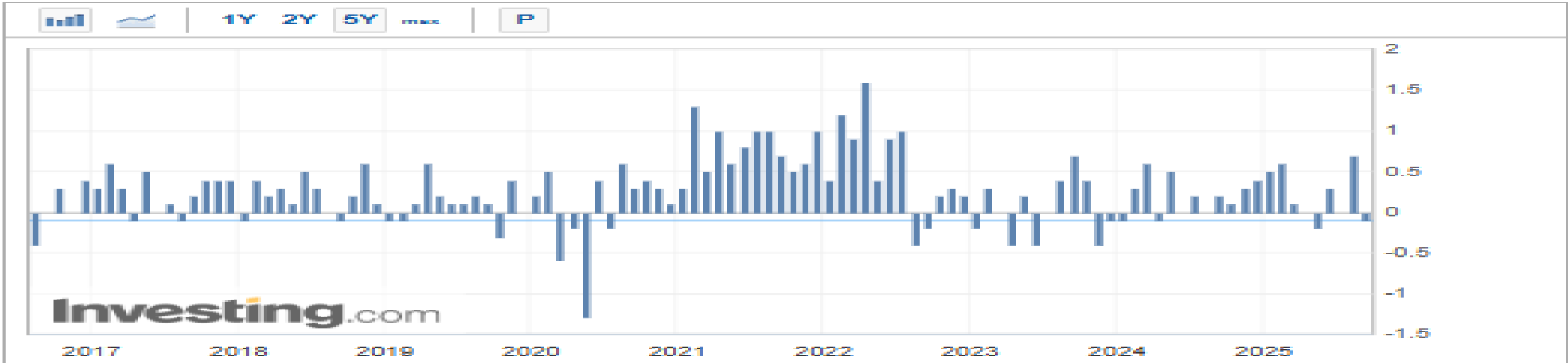
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
10.09.2025	-0,1%	0,3%	0,7% ●

El Índice de precios al productor (PPI) es un indicador inflacionario que mide el cambio medio en la venta los precios recibidos por productores domésticos de bienes y servicios. El PPI mide cambio de precio de la perspectiva del vendedor. El PPI mira tres áreas de la producción: industria, bienes, y la etapa de procesamiento de las compañías. Cuando los productores pagan más por bienes y servicios, ellos pasan los costos más altos al consumidor, así que el PPI es considerado un indicador principal de la inflación del consumidor. 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: U.S Bureau of Labor Statistic...



Estados Unidos - Índice de Precios del Productor (IPP) - interanual

Crear alerta



Último anuncio
10.09.2025

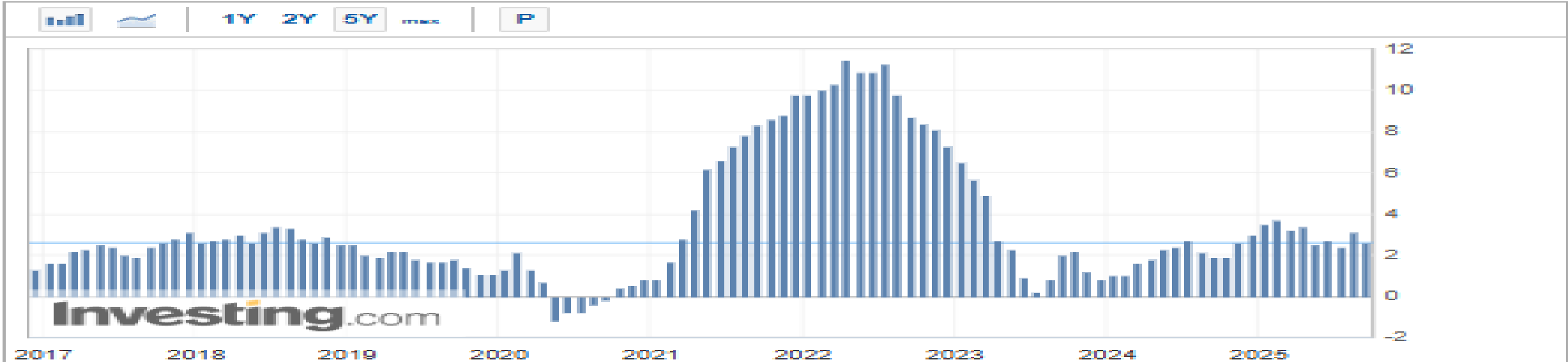
Actual
2,6%

Previsión
3,3%

Anterior
3,1% ●

El Índice de precios al productor (PPI) es un indicador inflacionario que mide el cambio medio en la venta los precios recibidos por productores domésticos de bienes y servicios. El PPI mide cambio de precio de la perspectiva del vendedor. El PPI mira tres áreas de la producción: industria, bienes, y la etapa de procesamiento de las compañías. Cuando los productores pagan más por bienes y servicios, ellos pasan los costos más altos al consumidor, así que el PPI es considerado un indicador principal de la inflación del consumidor. BR/> 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: U.S Bureau of Labor Statistic...



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

Crear alerta



Último anuncio
11.09.2025

Actual
263K

Previsión
235K

Anterior
236K ●

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.

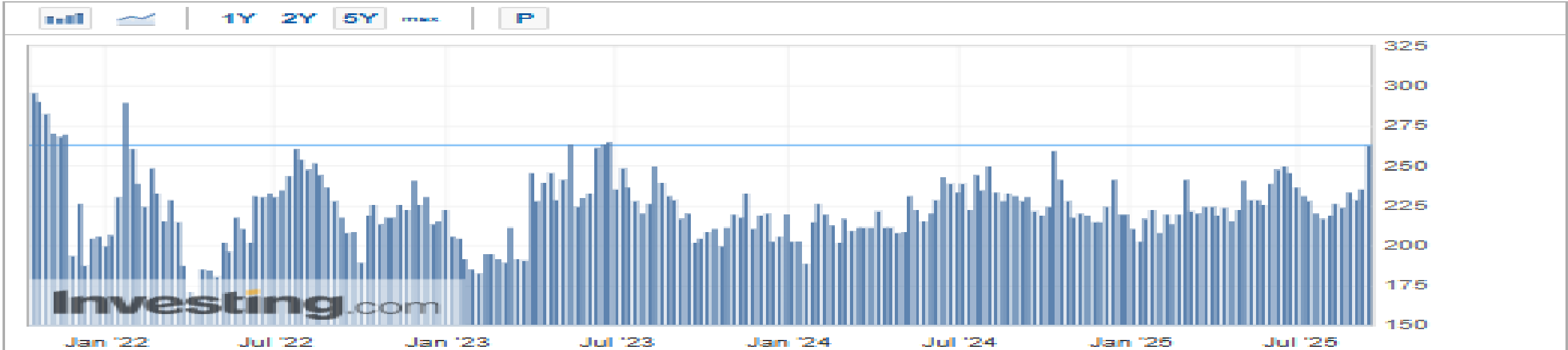
El número de reclamaciones de desempleo se utiliza como una medida de la salud del mercado de trabajo. Una serie de aumentos indica que hay menos gente que se contrató. El ser semana a semana puede hacerlo volátil.

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:
Fuente:

★ ★ ★

USD
Department of Labor



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

 [Añadir a favoritos](#)

 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
11.09.2025	1.939K	1.950K	1.939K ●

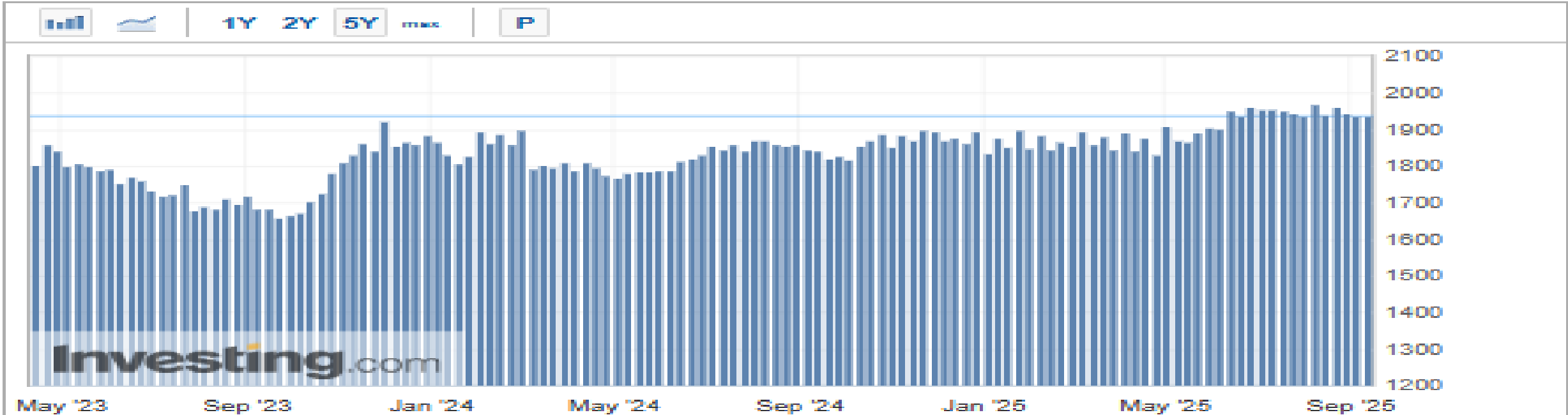
Los Continuos Reclamos de Desempleo miden la cantidad de personas que obtienen los beneficios de desempleo después de una primera presentación. Por lo general son liberados después de una semana de su presentación.

Imp.: 

País: 

Divisa: USD

Fuente: United States Department of La...



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

 [Compartir](#)

 [Crear alerta](#)



Último anuncio
11.09.2025

Actual
1.939K

Previsión
1.950K

Anterior
1.939K ●

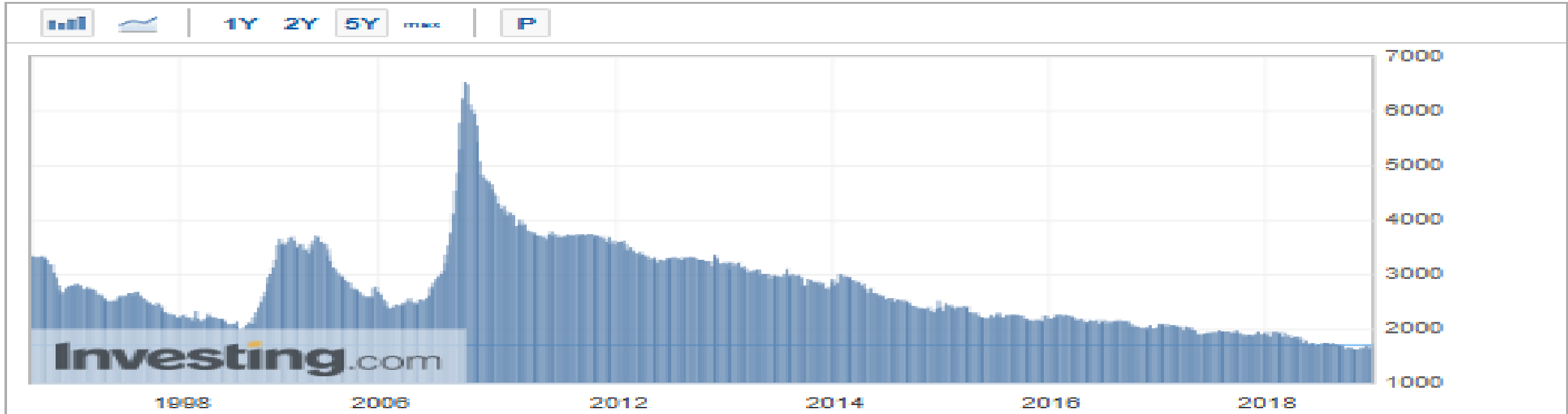
Los Contínuos Reclamos de Desempleo miden la cantidad de personas que obtienen los beneficios de desempleo después de una primera presentación. Por lo general son liberados después de una semana de su presentación.

Imp.:   

País: 

Divisa: USD

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



IPC subyacente EE.UU. - Inflación de EE.UU mensual

 [Crear alerta](#)



Último anuncio
11.09.2025

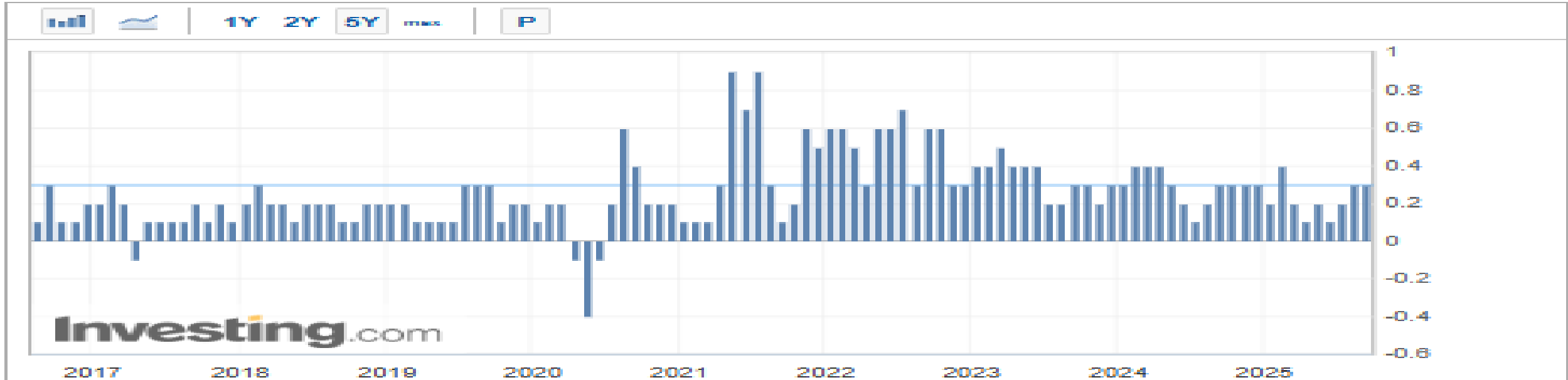
Actual
0,3%

Previsión
0,3%

Anterior
0,3%

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 los EE.UU. Una mayor lectura de la esperada debe ser tomada como positiva / alcista para el USD (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 / bajista para el dólar.

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



IPC subyacente EE.UU. - Inflación de EE.UU. interanual

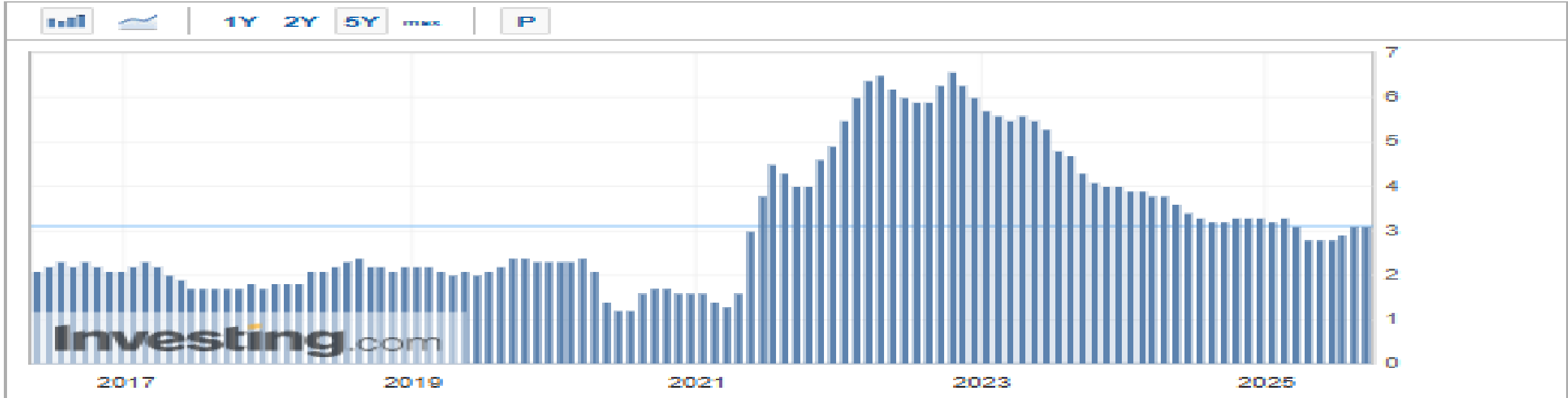
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
11.09.2025	3,1%	3,1%	3,1%

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 los EE.UU.](#) Una mayor lectura de la esperada debe ser tomada como positiva / alcista para el USD (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 / bajista para el dólar.

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



IPC EE.UU. - Inflación de EE.UU. mensual

 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
11.09.2025	0,4%	0,3%	0,2%

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.

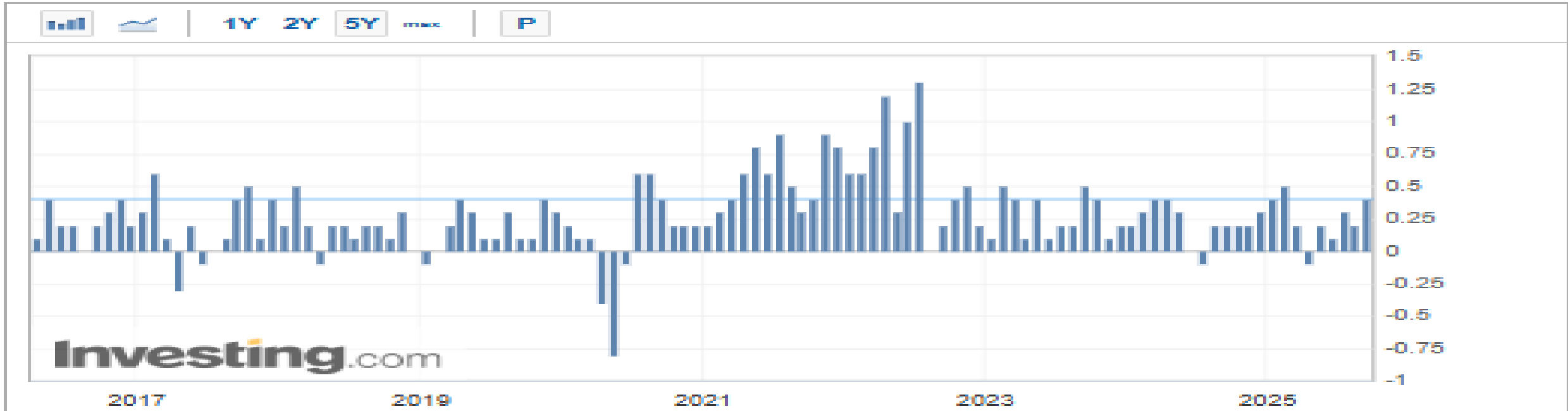
Se trata de una forma de medir los cambios en las tendencias de compra y de la **inflación** en los EE.UU. Una mayor lectura de la esperada debe ser tomada como positiva / alcista para el USD (como la forma común para combatir la **inflación** es aumentar las tasas, que pueden atraer la inversión extranjera),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

Imp.: 

País: 

Divisa: USD

Fuente: [U.S Bureau of Labor Statistics...](#)



IPC EE.UU. - Inflación de EE.UU. interanual

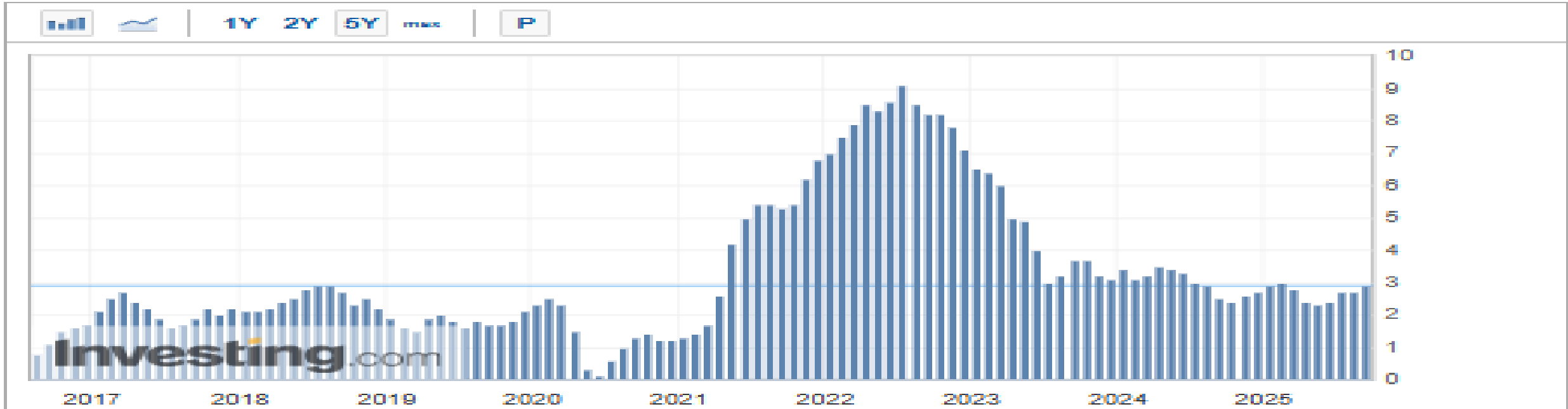
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
11.09.2025	2,9%	2,9%	2,7%

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 los EE.UU. Una mayor lectura de la esperada debe ser tomada como positiva / alcista para el USD (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 dólar .

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



GDPNow del Banco de la Reserva Federal de Atlanta

 +

 Crear alerta



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
10.09.2025	3,1%	3,0%	3,0%

Imp.:
Divisa:

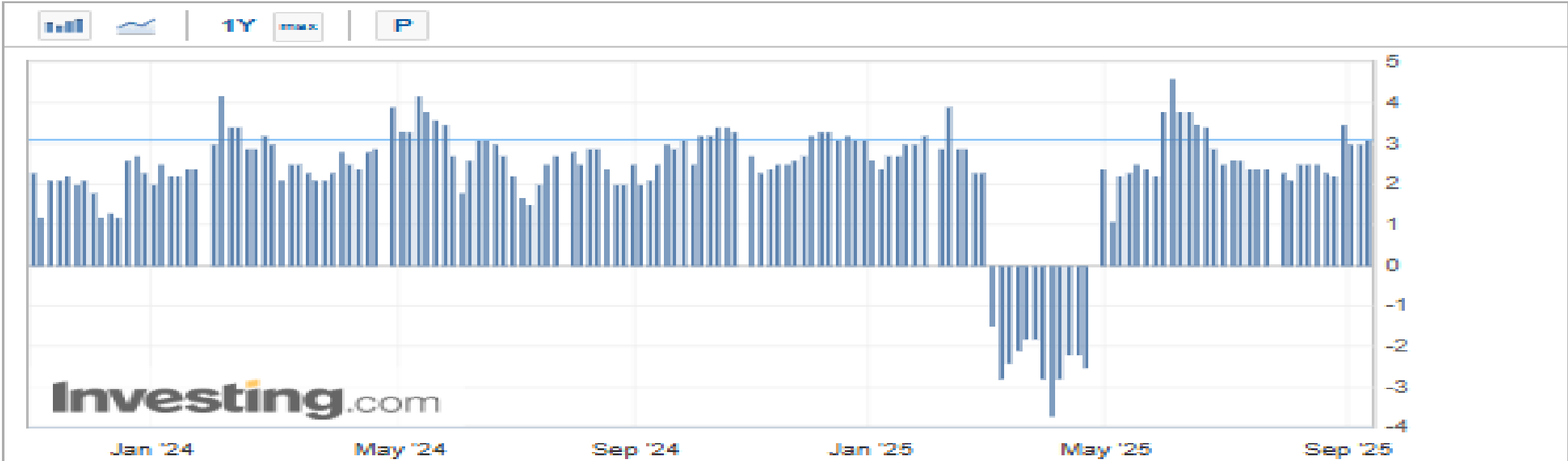
★ ★ ☆
USD

País:

Fuente:



Federal Reserve Bank of Atlant...



Estados Unidos - Índice de optimismo de las pequeñas empresas del NFIB

 Crear alerta



Último anuncio
09.09.2025

Actual
100,8

Previsión
100,5

Anterior
100,3

El Optimismo de Pequeñas Empresas (NFIB) es una medida de tendencias económicas en los EE.UU., la cual deriva de 10 componentes entre los cuales están contrataciones, inflación, y estadísticas de expansión de capital. Esta provee una indicación del bienestar de los negocios pequeños en EE.UU., los cuales fuertemente consisten en el 50% de la mano de privada de la nación.

Imp.:   
País: 
Divisa: USD
Fuente: National Federation of Independ...

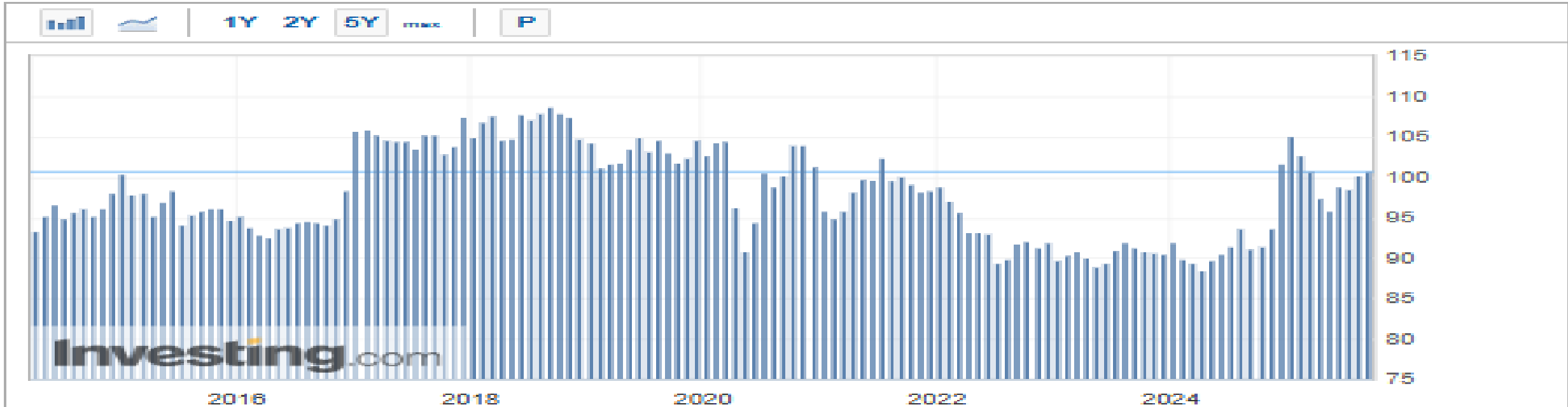


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, June 2025

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

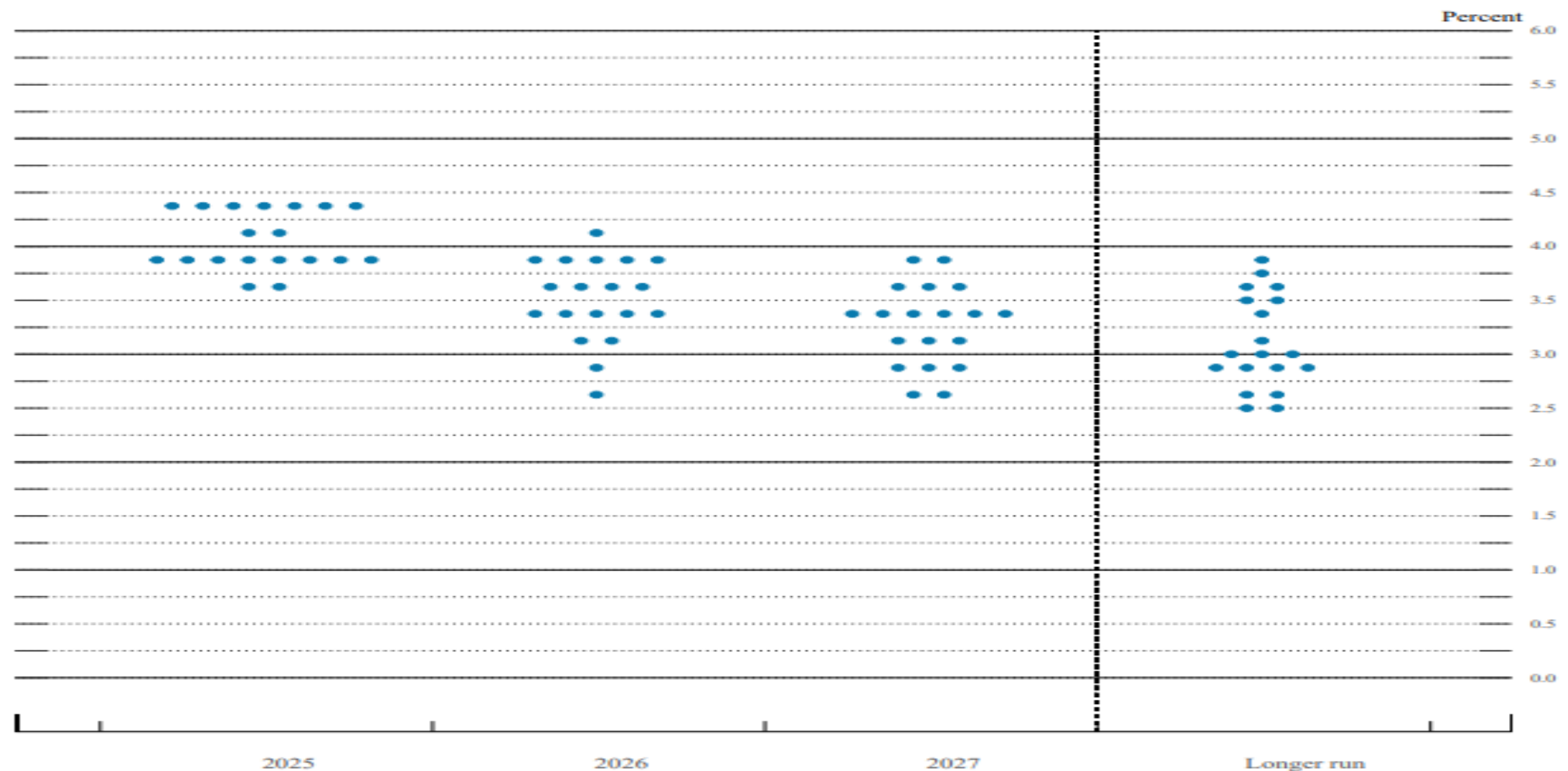


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, December 2024

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

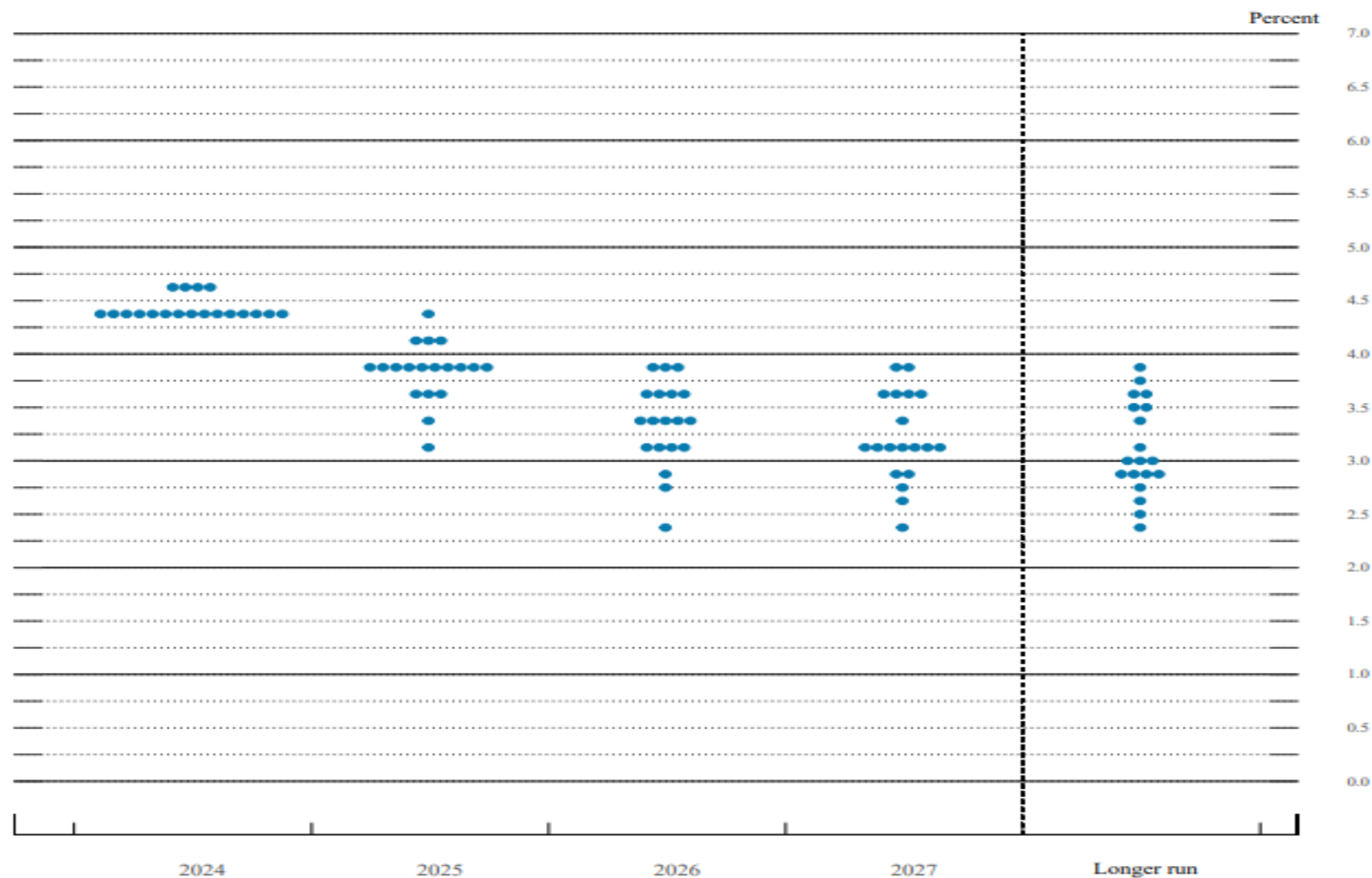
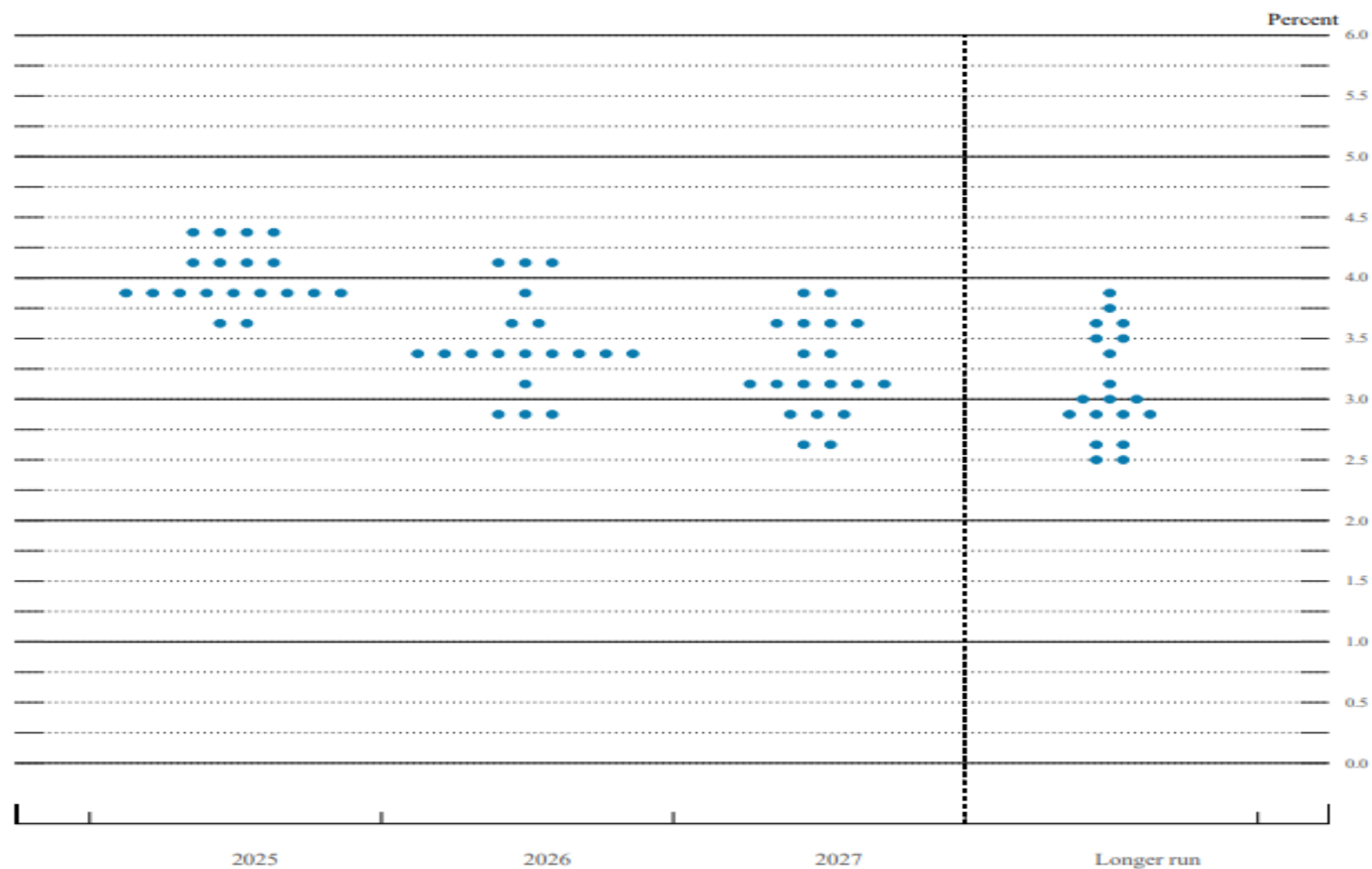


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, March 2025

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

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 28,07	Implied P/E
Bank of America Merrill Lynch	Savita Subramanian	6666	\$262	6300	24.05
Barclays	Venu Krishna	6600	\$262	6050	23.09
BMO	Brian Belski	6700	\$275	6700	24.36
CFRA	Sam Stovall	6585	\$261	6525	25.05
Citi	Scott Chronert	6500	\$261	6300	24.14
Deutsche Bank	Binky Chadha	7000	\$267	6550	24.53
Evercore ISI	Julian Emanuel	6800	\$255	5600	21.96
Fundstrat Global Advisors	Thomas Lee	6600	\$275	6600	24
Goldman Sachs	David Kostin	6500	\$262	6600	25.19
JPMorgan Chase	Dubravko Lakos-Bujas	6500	\$260	6000	23.08
Morgan Stanley	Mike Wilson	6500	\$257	6500	26.00
Oppenheimer	John Stoltzfus	7100	\$275	7100	25.82
RBC	Lori Calvasina	6600	\$258	6250	24.22
Wells Fargo Investment Institute	Darrell Cronk	6600	\$260	6000	23.08

Here are the current 2025 targets from top strategists:

Maximum target: 7,100 - John Stoltzfus, Oppenheimer

Minimum target: 5,600 — Julian Emanuel, Evercore ISI

Average target: 6,363

Median Target: 6,400



11-21 →
WALL ST

1-26 →
BROAD ST



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

Índice de fuerza relativa (RSI por sus siglas en inglés) (14)

MA (50, close, 0)
MA (200, close, 0)
MA (100, close, 0)

MACD (12, 26, close, 9)

Investing.com

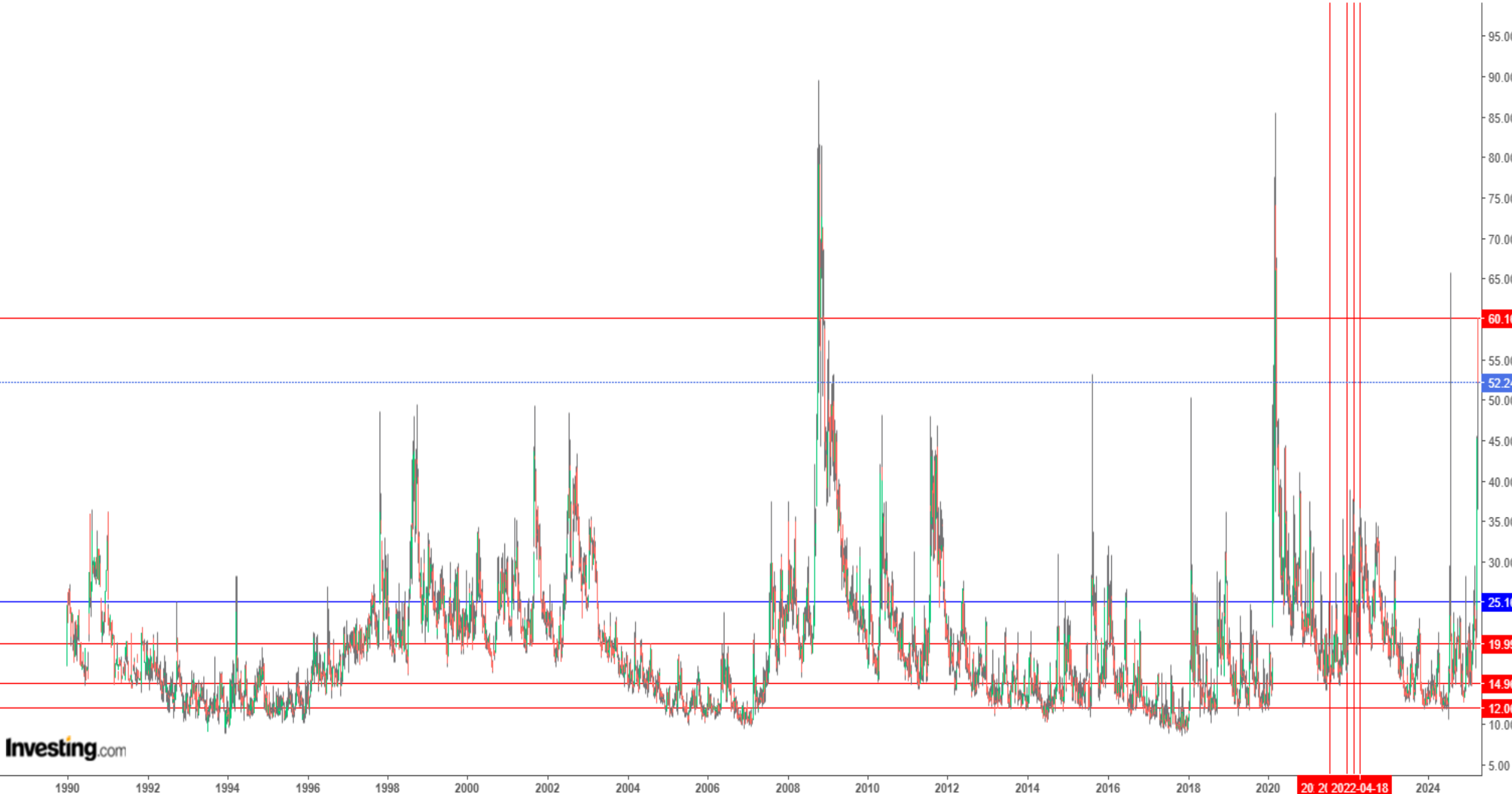
2023-03-31



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



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



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

US2YT=X, NYSE
US3MT=X, NYSE



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

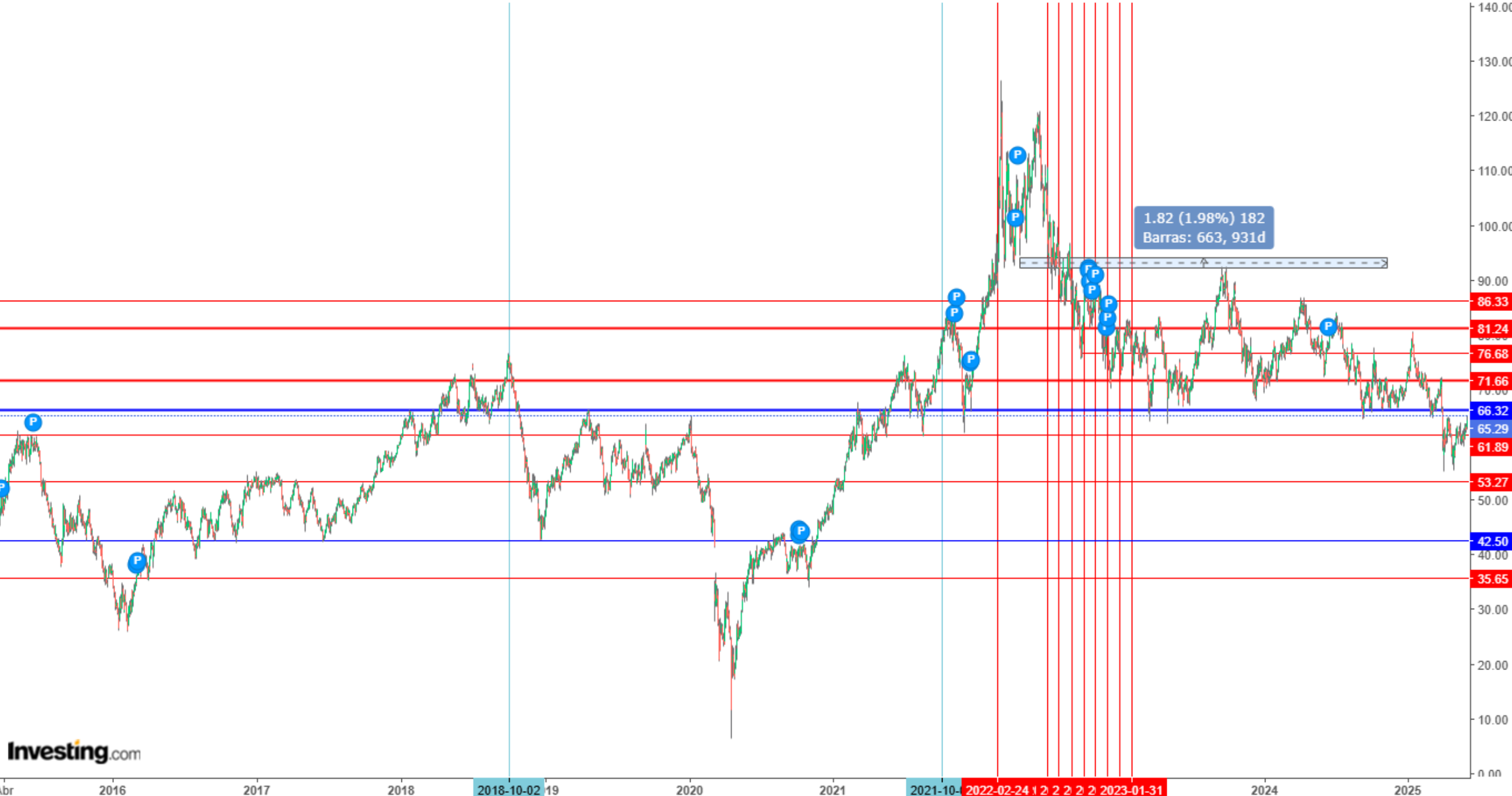
MA(50, close, 0)



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



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



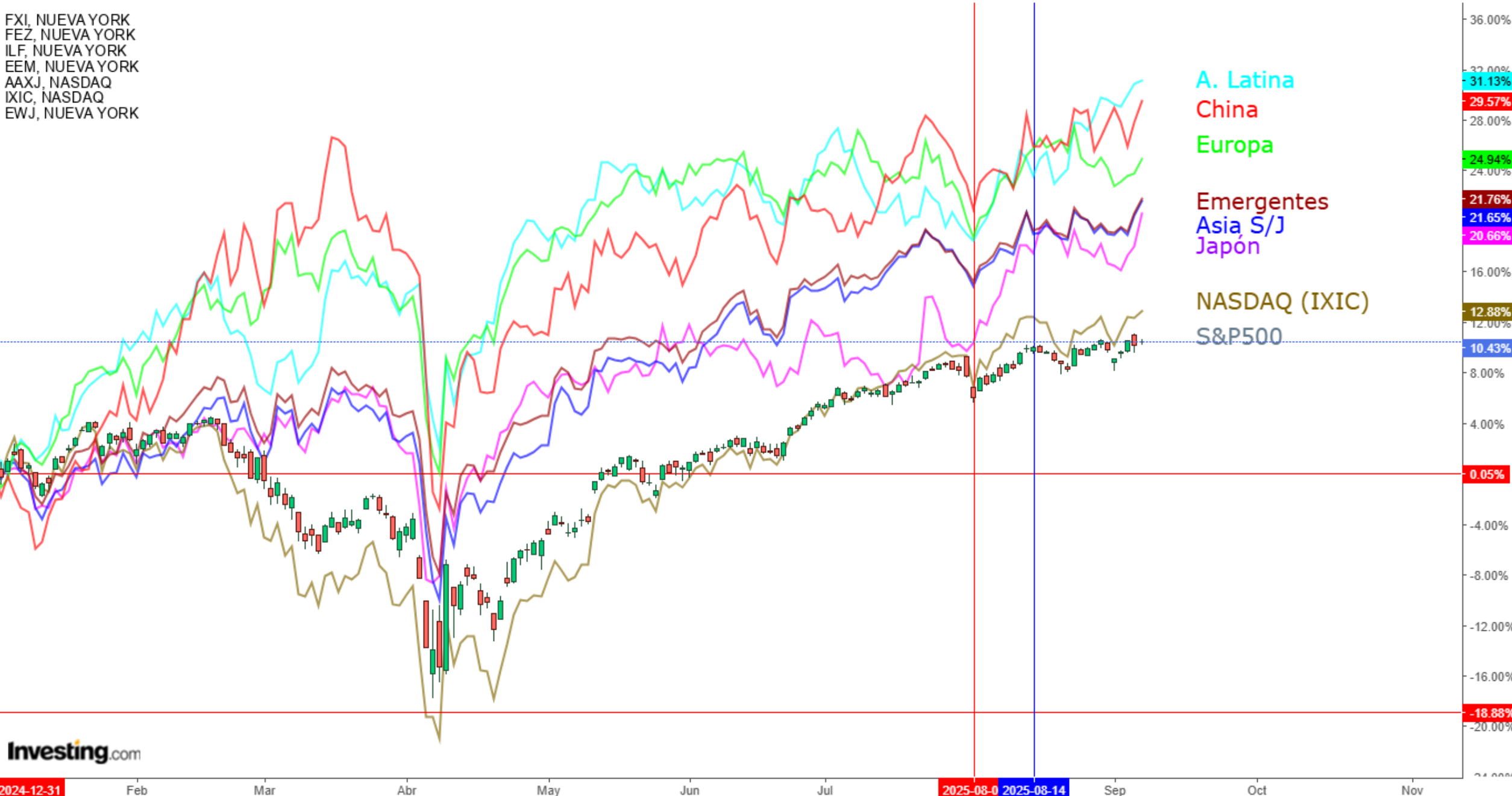
S&P 500, Estados Unidos, NYSE(CFD):US500, D

FXI, NYSE
FEZ, NYSE
ILF, NYSE
EEM, NYSE
AAXJ, NASDAQ
IXIC, NASDAQ
EWJ, NYSE



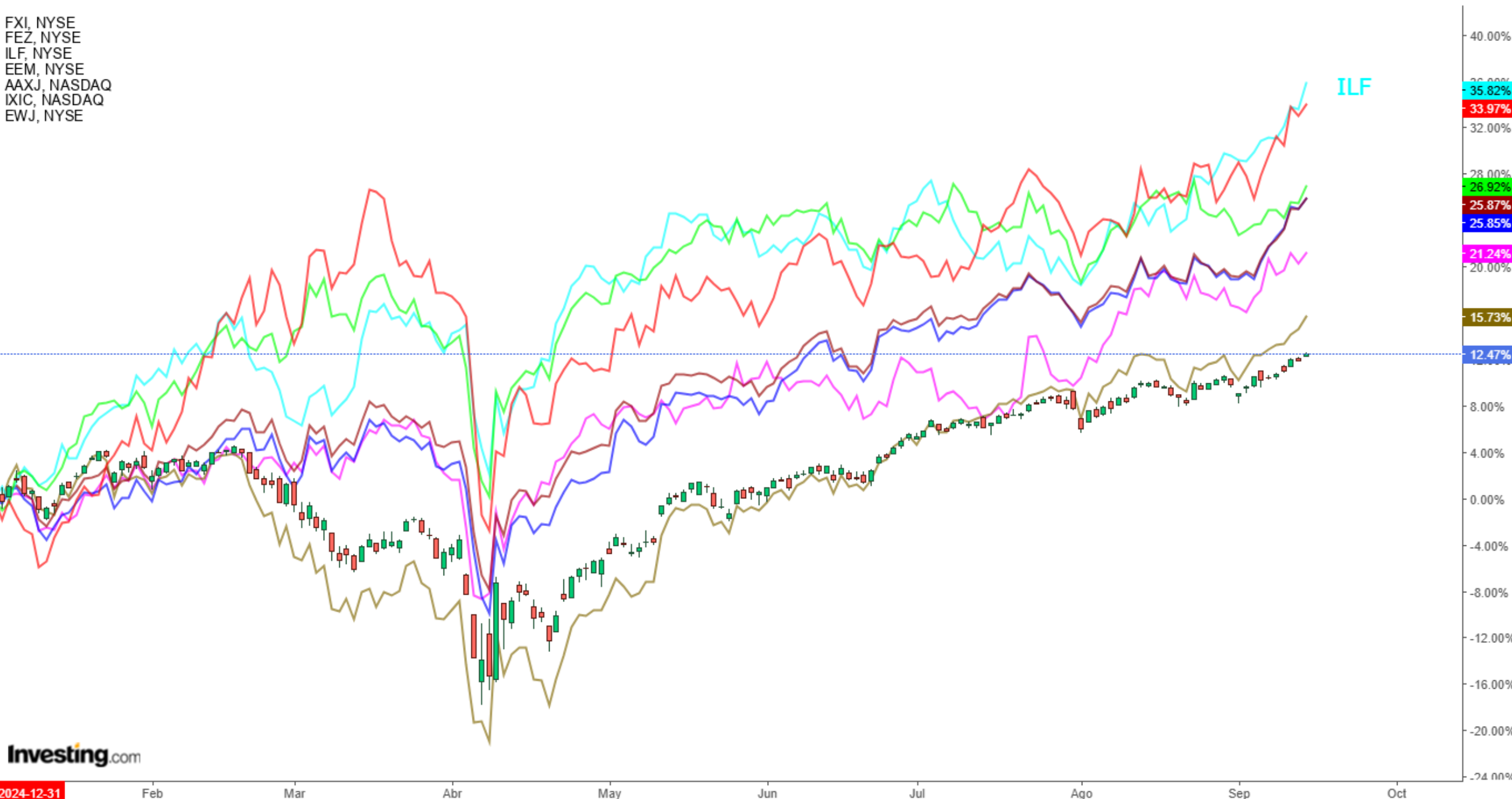
S&P 500, Estados Unidos, NuevaYork(CFD):US500, D

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

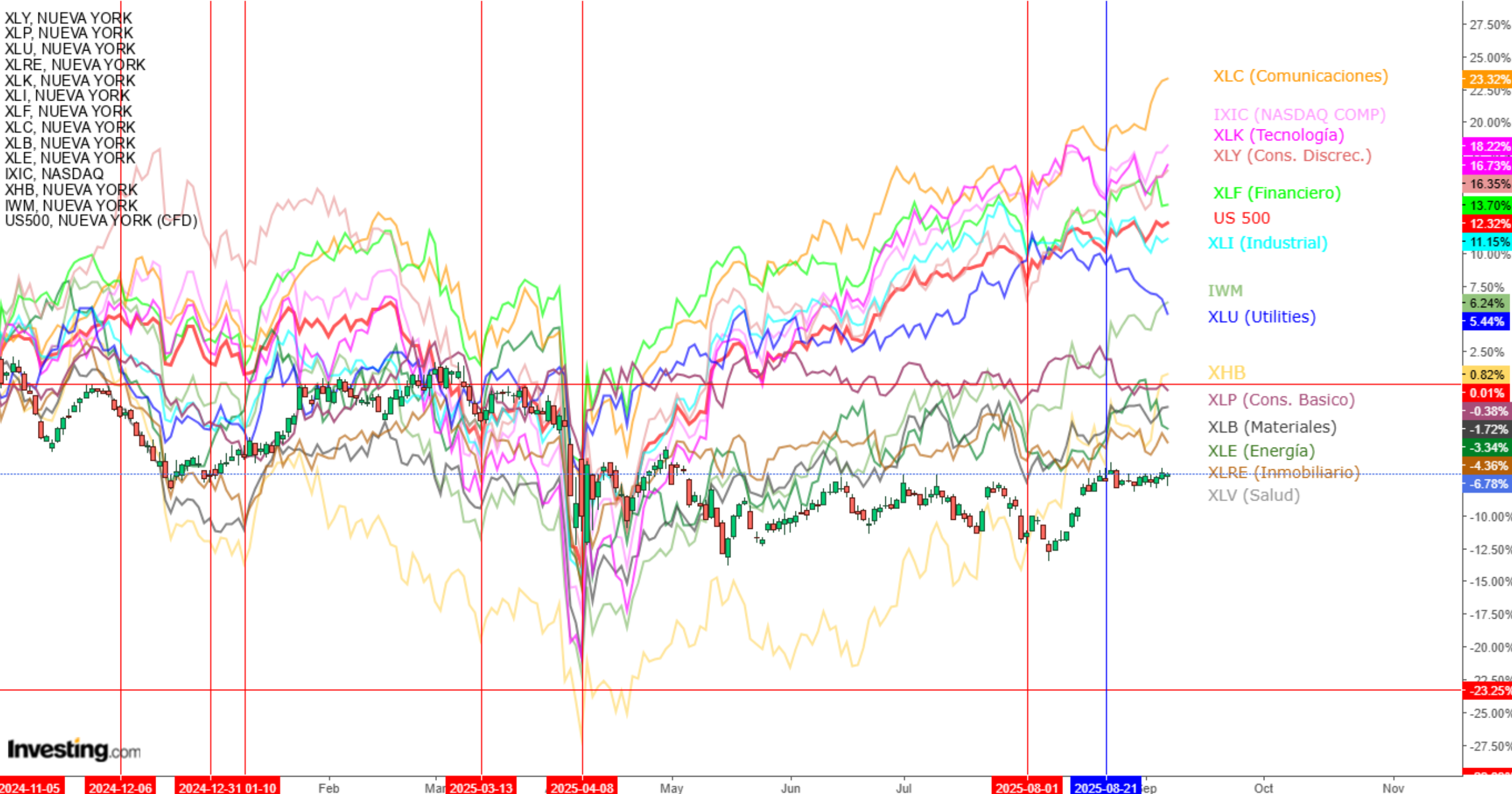


S&P 500, Estados Unidos, NYSE(CFD):US500, D

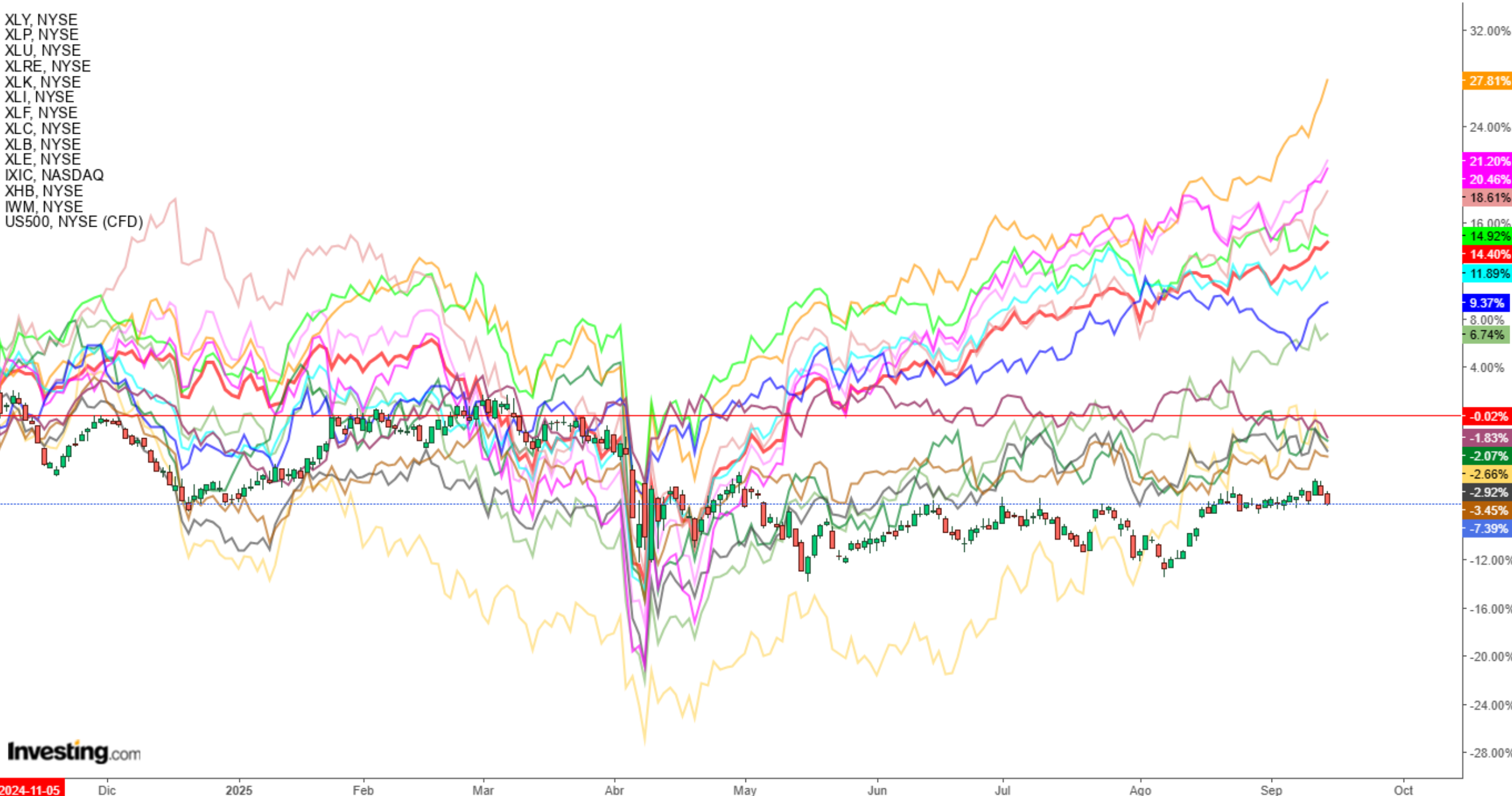
FXI, NYSE
FEZ, NYSE
ILF, NYSE
EEM, NYSE
AAXJ, NASDAQ
IXIC, NASDAQ
EWJ, NYSE



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



The Health Care Select Sector SPDR® Fund, Estados Unidos, NYSE: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.



Bruselas urge a los Estados a acelerar la ejecución de los fondos de recuperación

Bruselas, 8 sep (.).- El Ejecutivo comunitario volvió este lunes a urgir a los países europeos a acelerar la ejecución de sus planes de recuperación para hacer frente al golpe económico de la pandemia del covid-19, ya que la UE tan solo ha gastado un 56 % del total, cuando queda menos de un año (hasta el 31 de agosto de 2026) para que esta herramienta expire.

"Ahora es el momento de actuar" aseguró el vicepresidente Ejecutivo de Cohesión y Reformas, Raffaele Fitto, en un sesión conjunta de las comisiones parlamentarias de Presupuestos y Asuntos Económicos, destinada a analizar la aplicación de esta herramienta aprobada hace cinco años.

Fitto reconoció que en los últimos meses se han acelerado los desembolsos (62 % de las subvenciones a fondo perdido ya se han ejecutado) y confió en que en los próximos meses la revisión de los planes actuales permita que esta cifra alcance el 67 % a finales de 2025.

Para acelerar la ejecución, Bruselas ha ofrecido a los países flexibilidad para buscar alternativas a aquellas medidas que no vayan a cumplir a tiempo, con el fin de que aprovechen el máximo posible de su asignación, en particular las subvenciones, un margen de maniobra que España está analizando.

Según aseguró Fitto, los últimos cálculos del Ejecutivo comunitario estiman que de 2020 a 2030 el dinero desembolsado por esta herramienta tendrá un impacto de 890.000 millones de euros en el conjunto de la UE, ya que de esta cantidad un tercio corresponde al efecto multiplicador de las inversiones.

Tras la luz verde al quinto pago que tuvo lugar en el mes de agosto, España ha recibido un 44% del dinero asignado.

Palacio Real de Bruselas



Kocher del BCE: El ciclo de recortes de tipos no ha terminado necesariamente



Investing.com -- El miembro del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo, Martin Kocher, afirmó este viernes que es prematuro determinar si el ciclo de recortes de tipos del BCE ha concluido, enfatizando que las decisiones futuras se tomarán reunión a reunión según los datos disponibles.

Kocher, quien recientemente asumió el liderazgo del Banco Nacional de Austria, dijo a los periodistas en una rueda de prensa que las discusiones durante la última reunión del Consejo de Gobierno no incluyeron planes predeterminados para las próximas reuniones.

Decisión del Banco Central Europeo (BCE) sobre tipos de interés

 Crear alerta



Último anuncio
11.09.2025

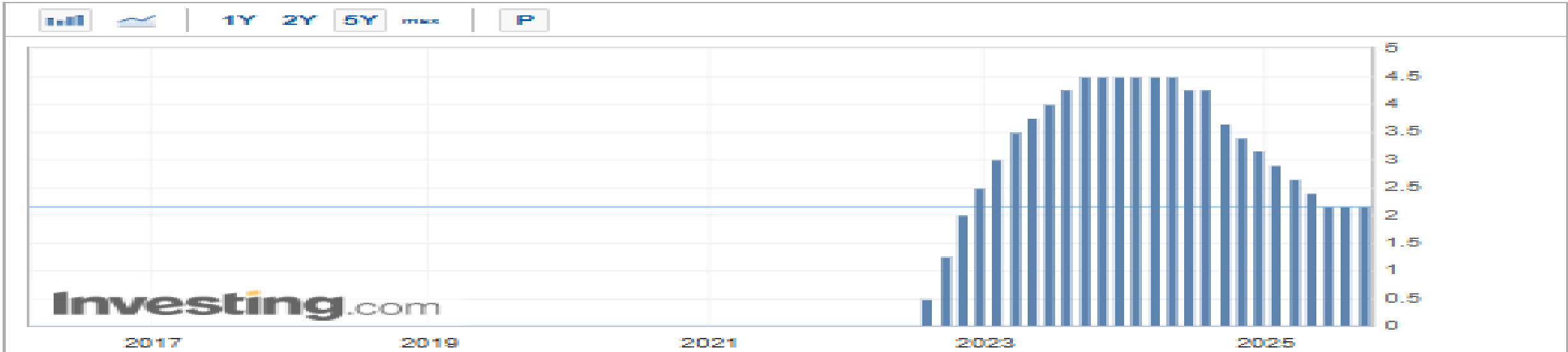
Actual
2,15%

Previsión
2,15%

Anterior
2,15%

Cada mes, el directorio del Banco Central Europeo (ECB) se reúne, a los fines de tratar las tasas de interés a corto plazo para la Nación. Poco después de la reunión, se publica una declaración, la cual contiene la tasa establecida. La decisión de cómo fijar las tasas de interés depende principalmente de la inflación. Uno de los objetivos principales del banco central es lograr estabilidad; cuando la inflación supera una tasa anual aproximada de 2%, el banco central responderá aumentando las tasas de interés, con el fin de reducir los precios. Valores elevados en las tasas de interés logran atraer inversores extranjeros, por lo que la demanda de la divisa del país aumentará. Las tasas de interés a corto plazo tienen un gran efecto en el valor de la moneda del País; la mayoría de los operadores observan otros indicadores económicos con el sólo fin de predecir los cambios que acontecerán en el futuro con respecto a las tasas de interés. Lo que hace a las tasas de interés algo fundamental es que tasas elevadas atraen a inversores extranjeros quienes buscan riesgo cero para su dinero.

Imp.: ★ ★ ★
País: 
Divisa: EUR
Fuente: [European Central Bank](#)





Fitch eleva la previsión de crecimiento de India al 6,9% por el fuerte impulso del segundo trimestre



Parque nacional Ranthambore

Investing.com -- Fitch Ratings ha aumentado su previsión de crecimiento económico de India para el actual año fiscal al 6,9% desde su estimación anterior del 6,5%.

La agencia de calificación citó un impulso más fuerte de lo esperado en el trimestre de junio, impulsado por una robusta actividad en el sector servicios y un consumo resiliente.

El PIB real de India se expandió un 7,8% interanual en el trimestre de abril a junio, acelerándose desde el 7,4% de los tres meses anteriores. Este rendimiento superó la proyección de Fitch del 6,7%.

En una nota publicada el martes, **Fitch afirmó que la demanda interna seguirá siendo el principal motor de crecimiento, respaldada por una fuerte dinámica de ingresos reales y condiciones financieras más flexibles.**

La agencia también destacó posibles desafíos, señalando que la incertidumbre en torno a las relaciones comerciales podría afectar negativamente a la confianza empresarial y la inversión.

Fitch añadió que espera que estas tasas arancelarias se negocien a la baja en el futuro.

China - Precios de la vivienda - interanual

 [Crear alerta](#)



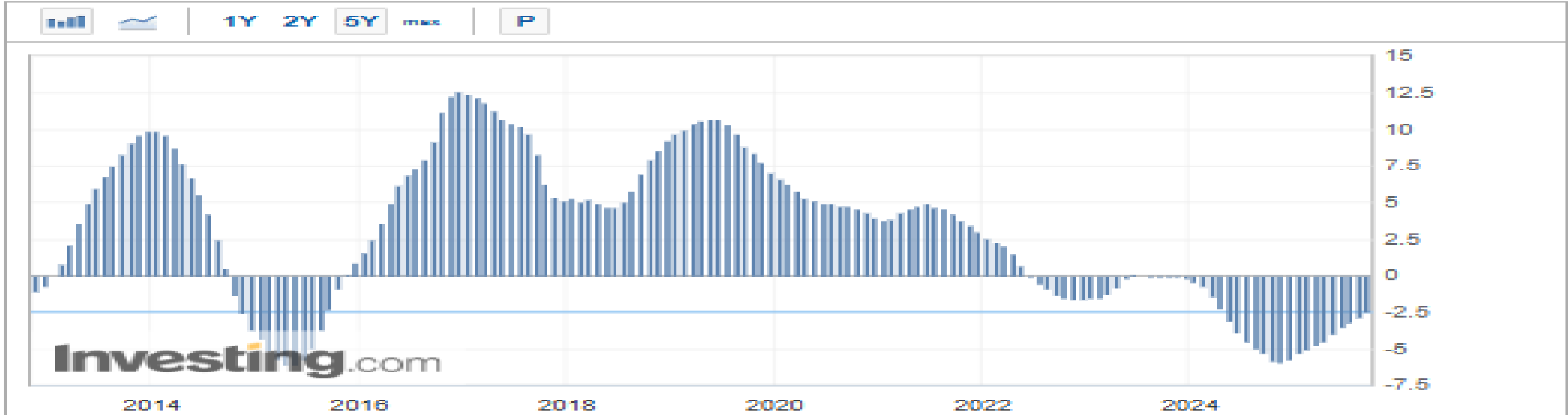
Último anuncio
15.09.2025

Actual
-2,5%

Anterior
-2,8%

El HPI se basa en las transacciones y en las hipotecas - para viviendas unifamiliares. Es un índice ponderado, de ventas sucesivas, que mide el cambio en el precio promedio de las ventas o de la refinanciación de la misma propiedad. El cambio es porcentual del año anterior de 70 ciudades grandes y medianas. Es un promedio ponderado calculado por Thomson Reuters.
Un resultado mejor al esperado debe ser tomado como positivo para el CNY, mientras que un resultado inferior al esperado debe ser considerado negativo para el CNY.

Imp.:   
País: 
Divisa: CNY
Fuente: National Bureau of Statistics



China - Gasto en capital fijo - interanual

 [Crear alerta](#)

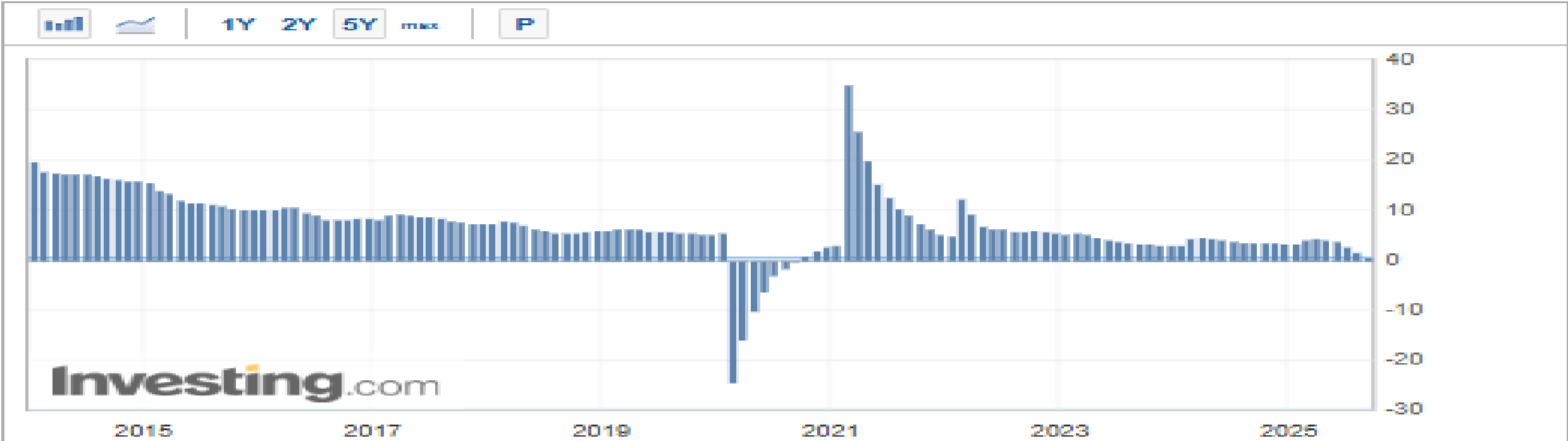


Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
15.09.2025	0,5%	1,5%	1,6%

La Inversión en activos fijos en China mide el cambio en las inversiones no rurales de capital, como fábricas, caminos, red eléctrica y propiedad.

Un resultado mejor al esperado se considera como positivo para el CNY, mientras que un resultado peor al esperado se considera negativo para el CNY.

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



China - Índice de Producción Industrial (IPI) - interanual

 Crear alerta



Último anuncio
15.09.2025

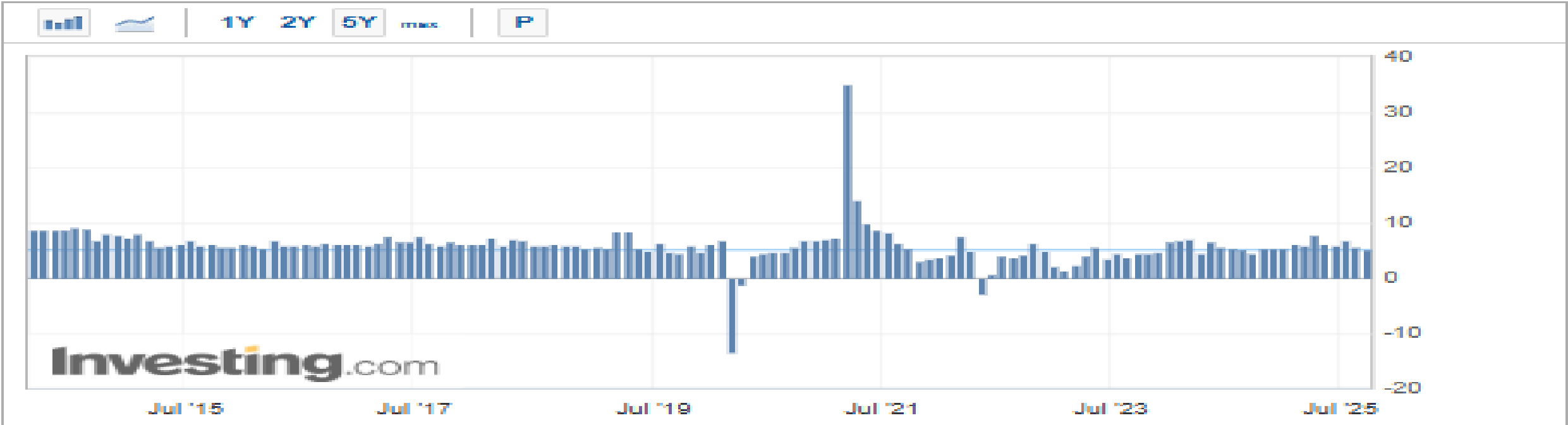
Actual
5,2%

Previsión
5,7%

Anterior
5,7%

La Producción Industrial mide modificaciones en todo lo producido por las fábricas, minas y empresas de China. Nos brinda un buen indicador de la fuerza del sector industrial. Puede ser un indicador principal del empleo en la industria, las ganancias promedio y los ingresos personales. Lecturas por encima de lo esperado deberían interpretarse como positivas/al alza para el CNY, mientras que las lecturas por debajo de lo esperado deberían ser tomadas como negativas/a la baja para el CNY.

Imp.: ★ ★ ☆
País: 
Divisa: CNY
Fuente: National Bureau of Statistics...



China - Ventas minoristas - interanual

 [Crear alerta](#)



Último anuncio
15.09.2025

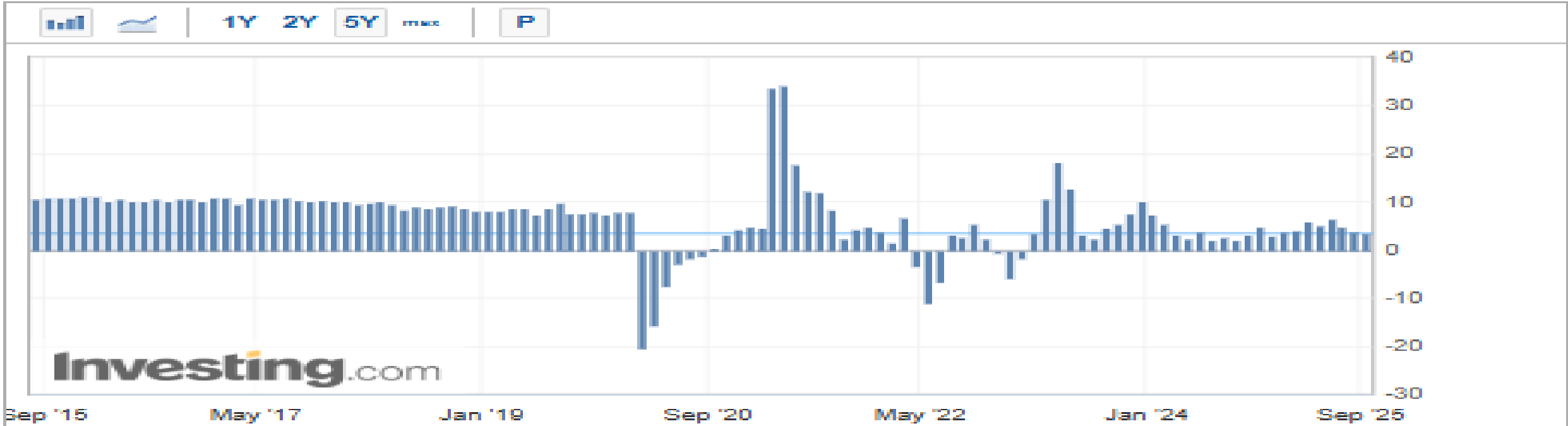
Actual
3,4%

Previsión
3,8%

Anterior
3,7%

El indicador Ventas al por menor es una medición mensual de todos los bienes vendidos por minoristas sobre la base de una muestra de tiendas minoristas de diferentes tipos y tamaños, en China, excluyendo automóviles. Es un indicador importante del gasto de los consumidores, correlacionándose con su nivel de confianza. Una lectura mayor de lo esperado debe ser tomada como positiva/alcista para el CNY, mientras que una lectura inferior a lo esperado debería ser tomada como negativa/bajista para el CNY.

Imp.:   
País: 
Divisa: CNY
Fuente: [National Bureau of Statistics...](#)



Paro en China - Tasa de desempleo China

 [Crear alerta](#)



Último anuncio
15.09.2025

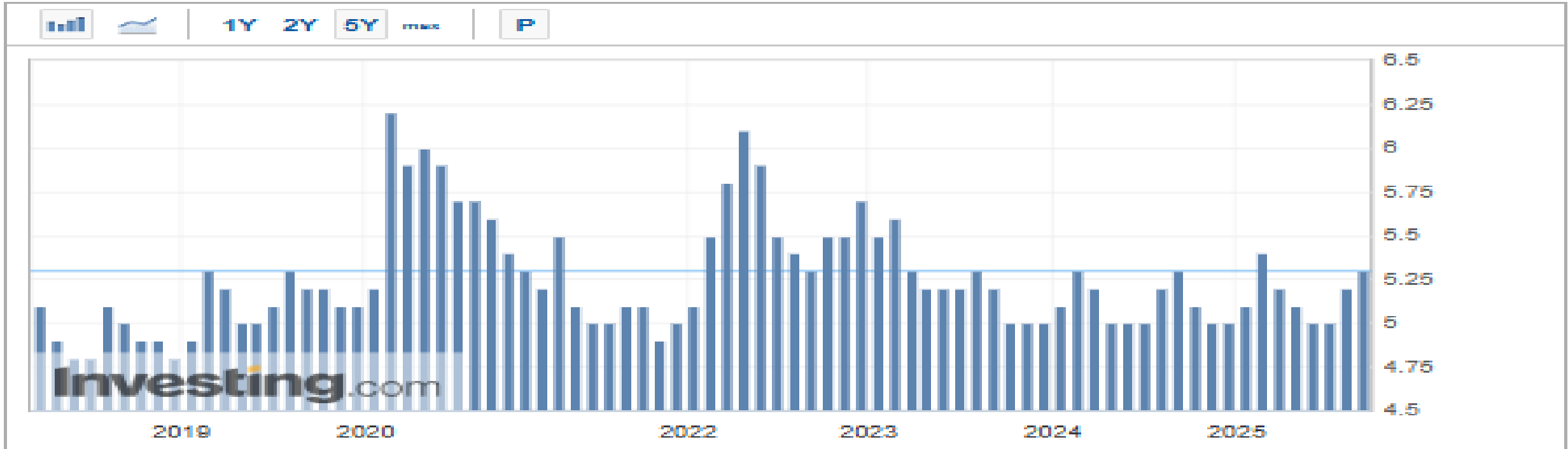
Actual
5,3%

Previsión
5,2%

Anterior
5,2%

La tasa de desempleo China mide el porcentaje de la fuerza laboral urbana total que está desempleada y en búsqueda activa de empleo durante el mes indicado. Una lectura superior a lo previsto debe considerarse negativa/bajista para el CNY mientras que una lectura inferior a lo previsto debe considerarse positiva/alcista para el CNY.

Imp.:   
País: 
Divisa: CNY
Fuente: National Bureau of Statistics...





Milei promete no moverse "ni un milímetro" de su plan económico tras derrota electoral



Buenos Aires, 9 sep (.).- "No nos moveremos ni un milímetro del programa económico: equilibrio fiscal; mercado monetario ajustado; y en lo cambiario, se mantienen las bandas cambiarias pactadas con el FMI. Además, seguiremos desregulando", afirmó Milei a través de la red social X.

El jefe de Estado ya había afirmado que mantendría su plan de Gobierno en el discurso que dio en la noche del domingo para aceptar el duro revés que sufrió su partido, la formación de ultraderecha La Libertad Avanza, en los comicios legislativos en la provincia de Buenos Aires, la más poblada de Argentina.

Sin embargo, en su mensaje de este martes fue más explícito respecto a las líneas de su programa económico, caracterizado por un severo ajuste fiscal.

Al publicar su mensaje en X, Milei citó otro de Julie Kozack, portavoz del FMI, por la misma red social, en la que ratificó la colaboración del organismo con el Gobierno argentino.

"El personal del FMI colabora estrechamente con las autoridades argentinas en la implementación de su programa para afianzar la estabilidad y mejorar las perspectivas de crecimiento del país", sostuvo la portavoz.

Kozak añadió que el Fondo apoya el "compromiso" del Gobierno de Argentina "para garantizar la sostenibilidad del marco cambiario y monetario del programa, así como su continua adhesión al ancla fiscal y a la agenda integral de desregulación".

Chile - Decisión de tipos de interés

 [Crear alerta](#)



Último anuncio
09.09.2025

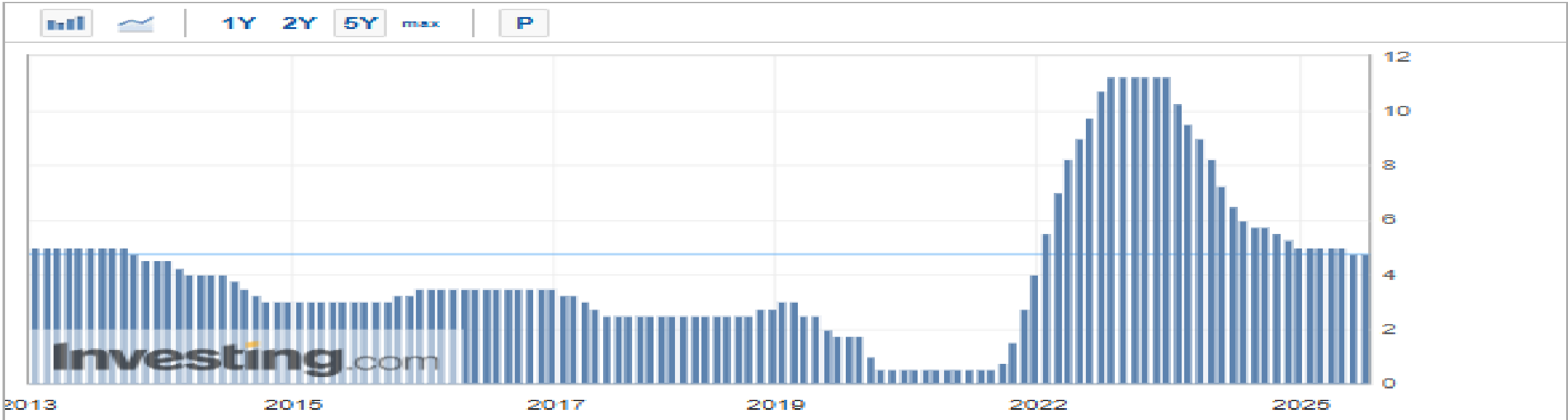
Actual
4,75%

Previsión
4,75%

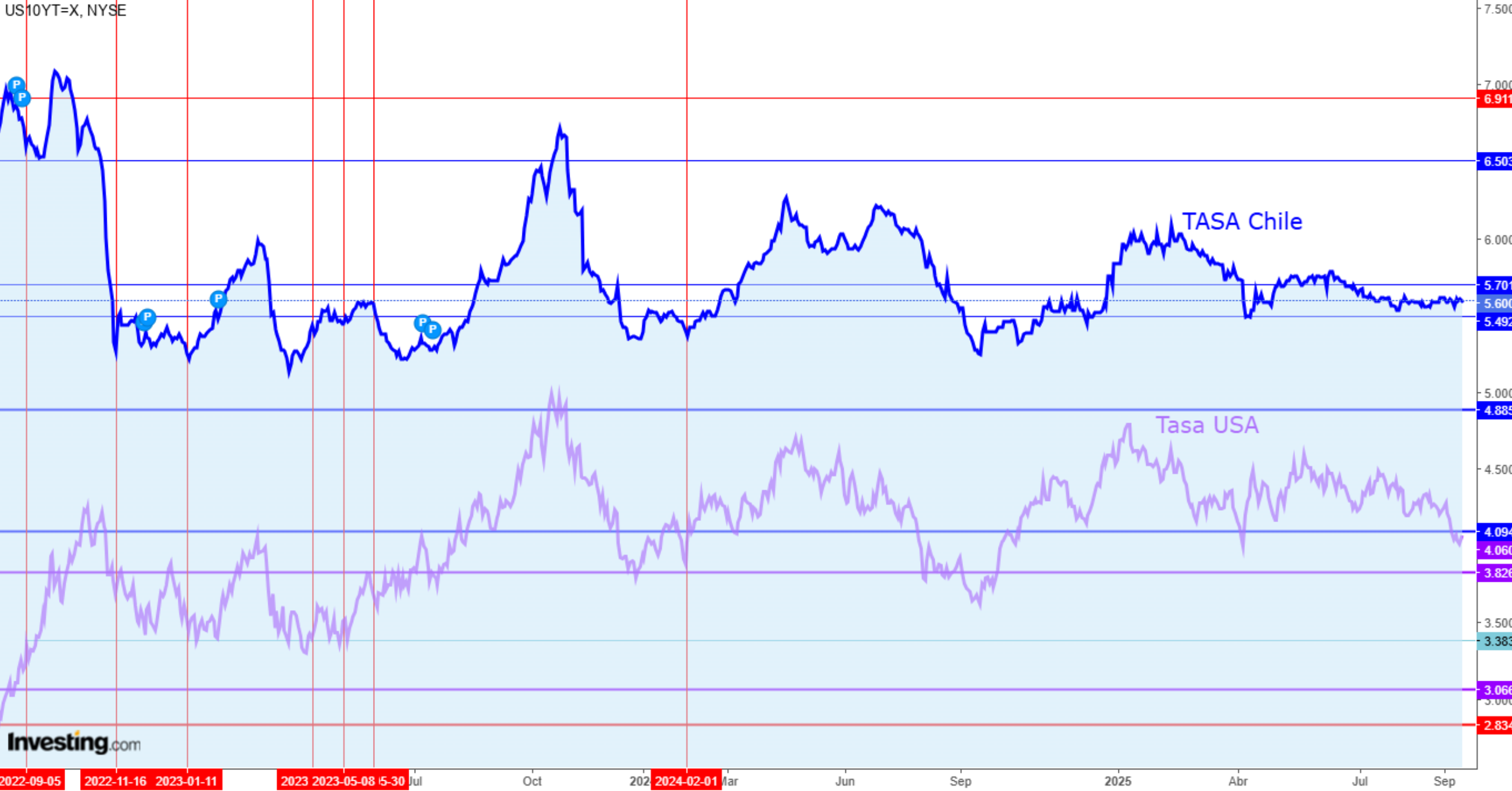
Anterior
4,75%

El Banco Central de Chile fija las tasas de interés a corto plazo. La decisión de cómo fijar las tasas de interés depende principalmente de la inflación. Uno de los objetivos principales del banco central es lograr estabilidad. Valores elevados en las tasas de interés logran atraer inversores extranjeros que buscan un retorno sin riesgos de su dinero, lo que puede aumentar drásticamente la demanda de la divisa del país. Las tasas mayores a lo esperado son positivas/al alza para el CLP, mientras que las tasas menores a lo esperado son negativas/a la baja para el CLP.

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



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



Copper Futures, (CFD):HG, D



USD/CLP, Divisasentemporeal:USD/CLP, D



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



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

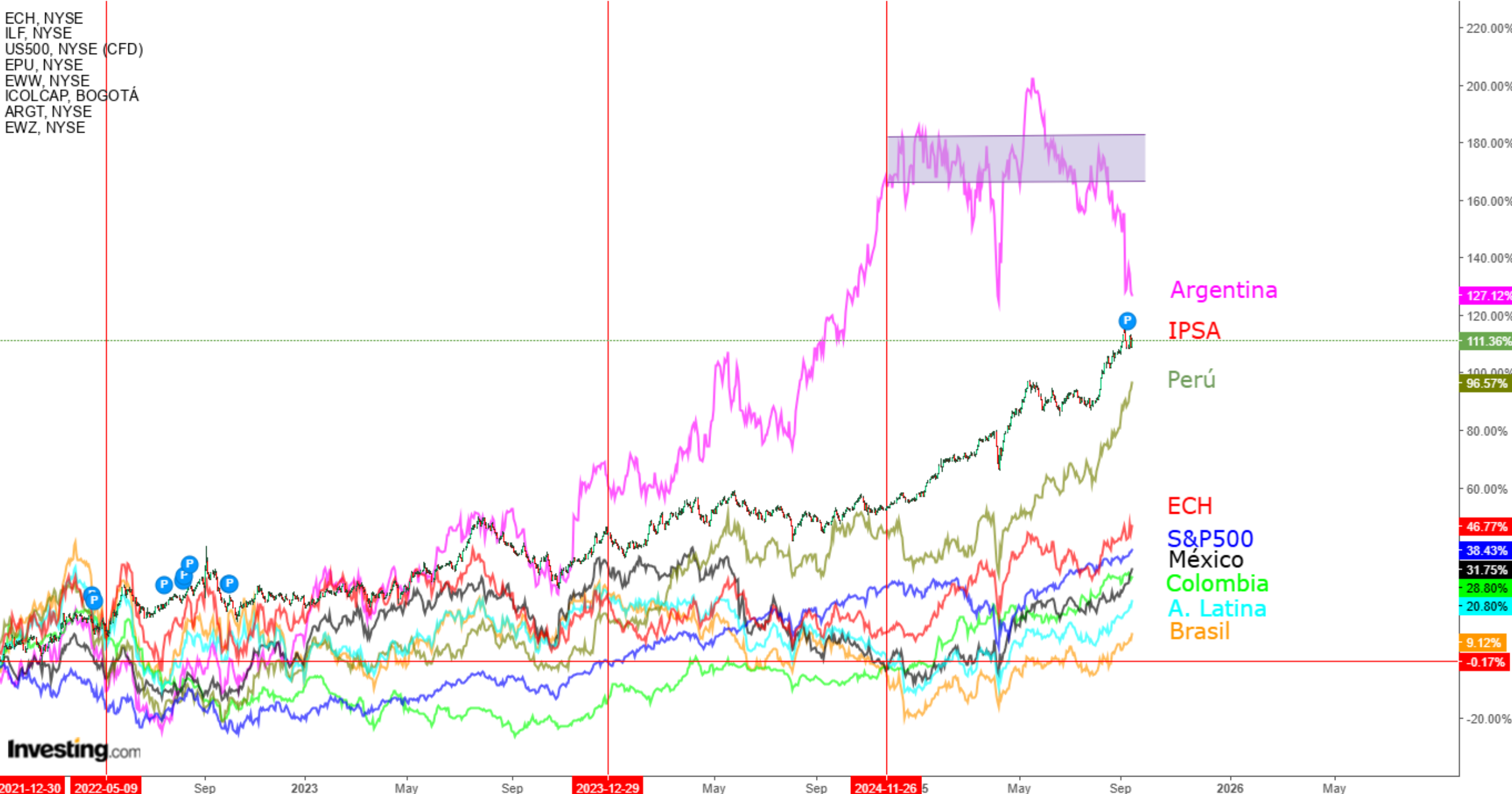
ECH, NYSE
ILF, NYSE
US500, NYSE (CFD)



Investing.com

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

ECH, NYSE
ILF, NYSE
US500, NYSE (CFD)
EPU, NYSE
EWW, NYSE
ICOLCAP, BOGOTÁ
ARGT, NYSE
EWZ, NYSE



Conclusiones:

Renta Variable:

Internacional:

- Corto Plazo:
 - Clientes Líquidos : **Compra selectiva.**
 - Clientes Invertidos: **Compras selectivas.**
- Mediano y largo plazo:
 - **Compra selectiva, sobreponderar tecnología**

Local:

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

Llegó la Hora



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: 3 a 6 años de duración. Volver a High Yield.

Tipo de Cambio:

- Volátil desde inicios de julio entre 940 y 970

Llegó la Hora



[illegible]