GUÍA SEMANAL

Se avecina el dato clave... ¿sorpresa en inflación?

Elaborado por
Equipo de Asesoría de Inversiones

Semana del 09 jun. al 15 jun

EVENTOS ECONÓMICOS

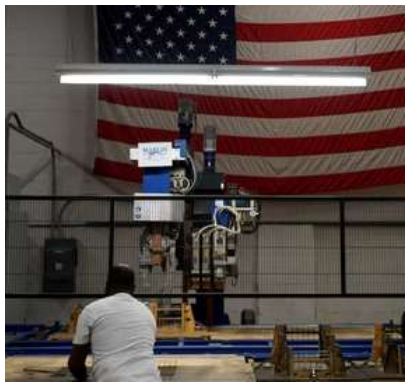
09 de junio - Reunión de EE.UU. y China

Este lunes, representantes chinos y estadounidenses se reunirán en Londres para discutir temas comerciales. Recordemos que ya hubo una primera reunión en Ginebra donde Estados Unidos acordó reducir la tasa sobre China al 30% desde el 145%, mientras que China redujo la suya del 125% al 10%. Con estos datos, las señales fueron positivas para el mercado, teniendo un mayo favorable en los activos de riesgo. Para esta reunión, se espera reconsiderar una reducción de aranceles a las importaciones chinas y una menor presión sobre productos tecnológicos. Si se mantiene un acuerdo positivo, podríamos observar una apreciación en los activos de riesgo.

11 de junio - Tasa de Inflación de EE.UU.

En línea con los datos económicos, este miércoles se darán a conocer las cifras de inflación. Una menor presión inflacionaria podría traer mayor tranquilidad a la economía. Las estimaciones para la inflación subyacente en términos mensuales de mayo apuntan a una ligera disminución: 0.2% frente al 0.3% registrado el mes anterior. En términos anuales, se espera que baje a 2.8% desde el 2.9% previo. En cuanto a la inflación general, se proyecta que se mantenga en 0.2% mes a mes, mientras que a nivel anual se anticipa una caída a 2.3% desde el 2.5%. El consenso de analistas espera una desaceleración de la inflación este mes, impulsada por los bajos precios del petróleo, lo cual favorecería esta tendencia.

12 de junio - Índice de precios al productor



Los precios al productor han venido cayendo desde enero; en su última revisión de abril registraron una variación de 0.2%. Esta disminución se debió a una caída del 0.7% en los costos de servicios. Todo indica que las empresas están absorbiendo parte del impacto arancelario. Para este mes, se proyecta una caída de -0.5%, lo que reforzaría la idea de que los costos aún no están afectando significativamente a la economía estadounidense. Sin embargo, las expectativas de inflación a largo plazo siguen siendo elevadas, por lo que estos datos deben seguir siendo monitoreados.

EVENTOS ECONÓMICOS

El calendario económico presentado es una herramienta clave para anticipar eventos cruciales que pueden afectar los mercados globales y las economías locales. Al seguir estos datos, se pueden tomar decisiones más informadas sobre inversiones y estrategias financieras, minimizando riesgos y aprovechando oportunidades. Es esencial estar al tanto de estos factores para mantener una visión clara y efectiva en un entorno económico dinámico.

Fecha y hora	País	Evento	Previo	Expectativa
Lunes, 09 de junio del 2025				
6:01 p. m.		Monitor de ventas minoristas BRC interanual - MAY	6,8%	
Martes, 10 de junio del 2025				
1:00 a. m.		Tasa de desempleo - ABR	4.5%	4.6%
3:30 p. m.		Cambio de existencias de petróleo crudo API - JUN/06	-3.3M	
Miercoles, 11 de junio del 2025				
7:15 a. m.		Tasa hipotecaria a 30 años de MBA JUN/06	6.92%	
7:30 a. m.		Inflación subyacente mes a mes - MAY	0.2%	0.3%
7:30 a. m.		Inflación subyacente año a año - MAY	2.8%	2.9%
7:30 a. m.		Inflación general mes a mes - MAY	0.2%	0.2%
7:30 a. m.		Inflación general año a año - MAY	2.3%	2.5%
7:30 a. m.		IPC - MAY	320.795	
Jueves, 12 de junio del 2025				
1:00 a. m.		PIB mes a mes - ABR	0.2%	-0.1%
1:00 a. m.		Balanza comercial de bienes	£-19.87B	£-20.8B
7:30 a. m.		Índice de precios del productor mes a mes - MAY	-0,5%	0,2%
7:30 a. m.		Índice de precios del productor subyacente mes a mes - MAY	-0.40%	0.30%
7:30 a. m.		Solicitudes iniciales de subsidio por desempleo JUN/07	247K	239K
6:00 p. m.		Decisión sobre la tasa de interés	4.50%	
		Balanza Comercial - ABR	$2504M	
Viernes, 13 de junio del 2025				
1:00 a. m.		Precios al por mayor mes a mes - MAY	-0,1%	
1:00 a. m.		Precios al por mayor año a año - MAY	117K	130K
4:00 a. m.		Producción industrial mes a mes - ABR	2.6%	
9:00 a. m.		Sentimiento del consumidor de Michigan antes del 31 de junio	52.2	53.5

Fuente: Investing y Trading Economics. Elaboración propia.

EVENTOS CORPORATIVOS

Oracle (ORCL)

Oracle (ORCL), líder en software empresarial y servicios en la nube, está próximo a presentar sus resultados del cuarto trimestre fiscal 2025, un momento crucial para la compañía. Se proyecta que Oracle reporte ingresos cercanos a los 15.57 mil millones de dólares, con un EPS estimado alrededor de 1.64. Las acciones de Oracle cerraron el viernes 06 en 174.02 dólares. En su reporte, se espera que Oracle discuta su desempeño en soluciones de base de datos y servicios en la nube, el impacto de la transformación digital en la industria, y comparta su estrategia para fortalecer su presencia global.

Inditex ADR (IDEXY)

El gigante del retail de moda y distribución global, Inditex ADR (IDEXY), presentará esta semana sus resultados del primer trimestre fiscal 2025. Se estima que la compañía reporte ingresos por aproximadamente 9.46 mil millones de dólares y un EPS de 0.23. Las acciones de Inditex han mostrado un avance de alrededor de +1.60% en lo que va del año, cerrando en 27.45 dólares el viernes 06. Se espera que la empresa destaque el sólido desempeño de sus marcas, especialmente Zara, el crecimiento de ventas online, y sus esfuerzos por mejorar la eficiencia operativa y sostenibilidad en la cadena de suministro, en un entorno de consumo más cauteloso en Europa y América Latina.

Adobe (ADBE)

El gigante del software creativo y soluciones de experiencia digital, Adobe Inc. (ADBE), presentará esta semana sus resultados del segundo trimestre fiscal 2025. Se estima que la compañía reporte ingresos por aproximadamente 5.80 mil millones de dólares y un EPS de 4.97. Las acciones de Adobe han caido cerca de +3.60% en lo que va del año, cerrando en 416.92 dólares el viernes 06. Se espera que la empresa destaque el crecimiento de su segmento Digital Media, los avances en inteligencia artificial generativa con Firefly, y su enfoque en expandir Adobe Experience Cloud, en un entorno donde las herramientas creativas digitales y la automatización del marketing siguen ganando relevancia entre empresas y creadores.

EVENTOS CORPORATIVOS

El calendario de eventos corporativos presentado es una herramienta esencial para anticipar los resultados financieros de las principales empresas. Al estar al tanto de estos eventos, se pueden evaluar el desempeño y las perspectivas de cada compañía, lo que ayuda a identificar oportunidades de compra o venta. Mantenerse informado sobre estos eventos es clave para tomar decisiones estratégicas y optimizar el rendimiento en un mercado cambiante.

Horario	Compañía	Ticker
Lunes, 09 de junio del 2025		
🌙	Caseys	CASY
☀	VinFast	VFS
Martes, 10 de junio del 2025		
🌙	GameStop Corp	GME
☀	JM Smucker	SJM
☀	Core Main	CNM
Miércoles, 11 de junio del 2025		
🌙	Oracle	ORCL
	Inditex ADR	IDEXY
☀	Chewy	CHWY
Jueves, 12 de junio del 2025		
🌙	Adobe	ADBE
☀	Tesco PLC	TSCDY
	Freedom	FRHC
🌙	RH	RH
Viernes, 13 de junio del 2025		
	Globus Maritime	GLBS
	CB Wind Down	CBKCQ

RESUMEN DEL MERCADO

Se enfría el empleo en EE. UU

El empleo en EE. UU. creció por debajo de lo esperado en junio con 139,000 nuevas nóminas no agrícolas, mientras la tasa de desempleo se mantuvo en 4.2%. Aunque sectores como salud y ocio impulsaron el crecimiento, se redujo el empleo federal y la participación laboral cayó a 62.4%, reflejando señales de enfriamiento en el mercado laboral.

Récord en recompra de deuda del Tesoro de EE. UU

El Tesoro de EE. UU. realizó una recompra histórica de 10.000 millones de dólares en bonos del gobierno, la mayor jamás registrada. Esta operación busca mejorar la liquidez en el mercado de deuda y optimizar la gestión de vencimientos, en un contexto de creciente enfoque en la sostenibilidad fiscal y el manejo eficiente del financiamiento público.

Dimon y Dalio alertan sobre riesgos por deuda

En junio de 2025, Jamie Dimon, CEO de JPMorgan Chase, y el inversionista Ray Dalio emitieron advertencias sobre la creciente deuda nacional de EE. UU. Dimon alertó sobre una posible "ruptura" en el mercado de bonos debido al aumento del déficit fiscal y la complacencia del mercado, lo que podría afectar negativamente a pequeñas empresas y al sector inmobiliario . Por su parte, Dalio advirtió que EE. UU. se aproxima a una "espiral de muerte" económica, caracterizada por tasas de interés crecientes y una demanda decreciente de deuda, lo que podría desestabilizar la economía a largo plazo .

RENDIMIENTOS DEL MERCADO

Este cuadro refleja el último precio de cierre y el rendimiento semanal, mensual y anual de los activos más relevantes del mercado. Una herramienta clave para seguir su comportamiento y tomar decisiones basadas en datos concretos.

Ticker	Categoría	Último precio	% Sem.	% Mes	% Año
ETF	**Renta Variable**				
SPY	EE.UU	$ 599.14	1.65%	7.22%	2.23%
QQQ	Tecnología	$ 529.92	2.08%	10.08%	3.66%
DIA	Industrial	$ 428.38	1.31%	4.93%	0.68%
EZU	Eurozona	$ 59.72	1.24%	5.00%	26.53%
EWJ	Japón	$ 73.82	-0.40%	1.92%	10.01%
EEM	Emergentes	$ 46.92	3.08%	3.90%	12.20%
ETF	**Renta fija**				
TNX	Tesoro 10 años	$ 4.51	2.13%	4.69%	-1.38%
LQD	Bonos corp.	$ 106.92	-0.79%	-0.05%	0.07%
HYG	Bonos espec.	$ 79.30	-0.34%	1.08%	0.83%
Monedas					
USDPEN	Nuevo Sol	PEN 3.65	0.81%	-0.18%	-2.87%
EURUSD	Euro	EUR 1.14	0.41%	0.23%	10.06%
USDJPY	Yen	JPY 144.85	0.56%	1.71%	-7.84%
USDCNY	Yuan	CNY 7.19	-0.15%	-0.39%	-1.52%
Criptomonedas					
BTCUSD	Bitcoin	$ 104,572.85	0.01%	10.41%	11.62%
ETHUSD	Ethereum	$ 2,501.66	-2.92%	40.88%	-25.22%

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Esta comunicación se proporciona únicamente con fines informativos. Esta comunicación ha sido preparada sobre la base de información, incluyendo precios de mercado, datos y otra información, de fuentes consideradas fiables, pero S4 CONSULTORÍA no garantiza su integridad o exactitud, excepto con respecto a cualquier revelación relativa a S4 CONSULTORÍA, sus filiales y la participación de un analista en cualquier empresa (o valor, otro producto financiero u otra clase de activo) que pueda ser objeto de esta comunicación. Todas las opiniones y estimaciones constituyen nuestro juicio a la fecha de este material y están sujetas a cambios sin previo aviso. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros. Esta comunicación no pretende ser una oferta o solicitud de compra o venta de ningún instrumento financiero. Las opiniones y recomendaciones aquí contenidas no tienen en cuenta las circunstancias, objetivos o necesidades individuales de los clientes y no pretenden ser recomendaciones de valores, instrumentos financieros o estrategias particulares para clientes concretos. Usted debe tomar sus propias decisiones independientes en relación con los valores, instrumentos financieros o estrategias mencionados o relacionados con la información aquí contenida. Es posible que se ofrezcan actualizaciones periódicas sobre empresas, emisores o sectores en función de acontecimientos o anuncios específicos, condiciones del mercado o cualquier otra información disponible públicamente. No obstante, S4 CONSULTORÍA puede tener restringida la actualización de la información contenida en esta comunicación por motivos normativos o de otro tipo. Esta comunicación no puede ser redistribuida o retransmitida, en su totalidad o en parte, o en cualquier forma o manera, sin el consentimiento expreso y por escrito de S4 CONSULTORÍA. Queda prohibido cualquier uso o divulgación no autorizados. La recepción y revisión de esta información constituye su acuerdo de no redistribuir o retransmitir el contenido y la información contenida en esta comunicación sin antes obtener el permiso expreso de un funcionario autorizado de S4 CONSULTORÍA. Copyright 2023 S4 CONSULTORÍA. Todos los derechos reservados.