GUÍA SEMANAL

Desempleo... no tiene pulso

Elaborado por
Equipo de Asesoría de Inversiones

Semana del 30 jun. al 06 jul

EVENTOS ECONÓMICOS

30 de junio - PMI manufacturero Caixin

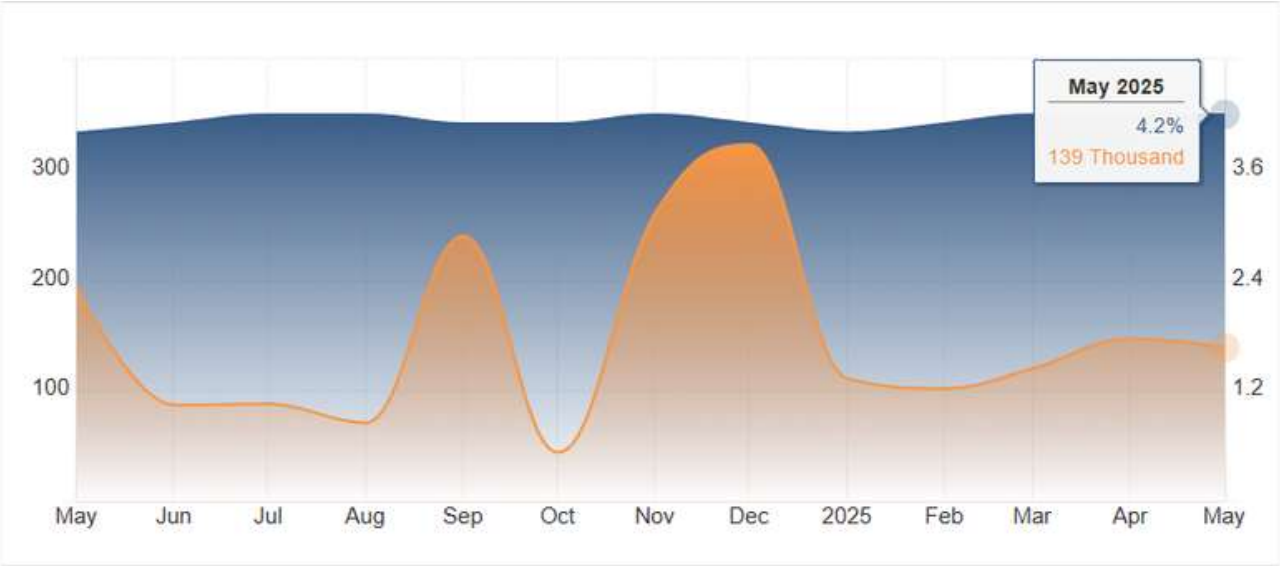
Este lunes se presentará el PMI Caixin de China correspondiente al mes de junio. El consenso de analistas proyecta un ligero aumento a 49 puntos, frente a los 48.3 del mes anterior. Este dato reflejaría una mejora en las expectativas de los gerentes de compras, a medida que las tensiones comerciales entre China y EE.UU. se disipan, lo que está generando señales más positivas de confianza en la economía china.

01 de julio - JOLTs Ofertas de empleo

Una mayor incertidumbre ha llevado a las empresas a reducir sus niveles de contratación, especialmente en los sectores de servicios y en las contrataciones del gobierno estatal y local. Aún se observa cautela empresarial, ya que la incertidumbre sobre las políticas comerciales persiste. Sin embargo, las nuevas medidas podrían contribuir a una recuperación de la confianza.

03 de julio - Tasa de desempleo

Las proyecciones apuntan a que la tasa de desempleo se mantendría en 4.2%, sin mayores cambios. En cuanto a las nóminas no agrícolas, se espera una ligera caída a 129 mil, frente a los 139 mil del mes anterior. De confirmarse estos datos, la renta variable (S&P 500) podría encontrar espacio para mantenerse en niveles cercanos a los 6,200 puntos.



Fuente: Trading Economics.

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, 30 de junio del 2025				
7:00 a. m.		Tasa de inflación año a año preliminar - JUN	2.1%	
9:00 a. m.		Discurso de Fed Bostic		
2:00 p. m.		Discurso de la presidenta del BCE, Lagarde		
6:50 p. m.		Índice Tankan de Grandes Fabricantes (T2)	12	10
8:45 p. m.		PMI manufacturero Caixin - JUN	48.3	49
Martes, 01 de julio del 2025				
12:00 a. m.		Confianza del consumidor - JUN	32.8	33.6
2:55 a. m.		Tasa de desempleo - JUN	6.3%	
4:00 a. m.		Tasa de inflación año a año Flash - JUN	1.9%	2.0%
9:00 a. m.		PMI manufacturero ISM - JUN	48.5	48.8
9:00 a. m.		JOLTs Ofertas de empleo - MAY	7.391M	7.45M
		Tasa de inflación mes a mes - JUN	-0.06%	
		Tasa de inflación año a año - JUN	1.69%	
Miercoles, 02 de julio del 2025				
4:00 a. m.		Tasa de desempleo - MAY	6.2%	6.2%
8:45 p. m.		PMI de servicios CAIXIN - JUN	51.1	
Jueves, 03 de julio del 2025				
7:30 a. m.		Nóminas no agrícolas - JUN	139K	129K
7:30 a. m.		Tasa de desempleo - JUN	4.2%	4.2%
7:30 a. m.		Solicitudes iniciales de subsidio por desempleo 28/JUN	236K	239K
9:00 a. m.		PMI de servicios ISM de - JUN	49.9	50.3
10:00 a. m.		Discurso de Fed Bostic		
Viernes, 04 de julio del 2025				
1:00 a. m.		Pedidos de fábrica mensuales - MAY	0.6%	-0.2%
2:30 a. m.		Discurso de la presidenta del BCE, Lagarde		

Fuente: Investing y Trading Economics. Elaboración propia.

EVENTOS CORPORATIVOS

Unifirst (UNF)

UniFirst (UNF) presenta esta semana sus resultados trimestrales, en un contexto desafiante para el sector industrial. Se estima un EPS de 2.09 e ingresos por $613 millones. El mercado estará atento a su desempeño en servicios de uniformes y lavandería industrial, así como a su capacidad para mantener márgenes frente a presiones de costos y demanda moderada.

Telkom Indonesia B A (TLK)

El gigante de indonesia de las comunicaciones Telkon, presentara su resultados del segundo trimestre. Se espera un EPS de 0.35 y ingresos por $2.26 mil millones. El viernes, la acción cerró en $16.48. El mercado seguirá de cerca su evolución en servicios móviles y digitales, así como sus avances en eficiencia operativa y los nuevos acuerdos arancelarios con EE.UU.

Constellation Brands A (STZ)

Este Lunes una de las principales productoras y comercializadoras de bebidas alcohólicas en EE.UU. presentara sus resultados financieros del primer trimestre del 2025, se espera una estimación de EPS de 3.31 e ingresos de $2.55 mil millones, actualmente la acción se encuentro dentro del canal bajista desde setiembre del 2024, de no consolidar estimaciones esperadas, podríamos llegar a niveles de 155.

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, 30 de junio del 2025		
🌙	Progress	PRGS
	Ambow Education	AMBO
Martes, 01 de julio del 2025		
🌙	Constellation Brands A	STZ
☀	Sodexo PK	SDXAY
☀	MSC Industrial Direct	MSM
Miércoles, 02 de julio del 2025		
☀	Unifirst	UNF
	Kestra Medical Technologies	KMTS
🌙	Franklin Covey	FC
Jueves, 03 de julio del 2025		
	Kalvista Pharma	KALV
	Park Aerospace	PKE
Viernes, 04 de julio del 2025		
	Telkom Indonesia B A	TLK

RESUMEN DEL MERCADO

Tregua Israel-Irán alivia tensión

Tras 12 días de tensión y más de 600 muertos, Israel e Irán han acordado una tregua temporal impulsada por la intervención directa de Donald Trump. Netanyahu aceptó detener los ataques tras una llamada del exmandatario estadounidense, quien también coordinó gestiones diplomáticas con Irán. Aunque la tregua es considerada frágil, ha sido suficiente para aliviar momentáneamente el riesgo geopolítico. A nivel global, el mercado reaccionó con optimismo: el precio del petróleo Brent cayó más de 10 dólares, ubicándose alrededor de los 65 dólares por barril

S&P 500 alcanza máximos históricos

El S&P 500 alcanzó nuevos máximos históricos esta semana, impulsado por la tregua entre Israel e Irán y el nuevo marco comercial entre China y EE.UU. Este repunte rompió lo que muchos analistas llamaban la "caja de Pandora" del mercado, marcando un cambio de tendencia clave. De cara al 9 de julio, los inversionistas estarán atentos a la evolución de los acuerdos comerciales para confirmar la sostenibilidad de este rally.

EE.UU. y China sellan nuevo pacto

Estados Unidos y China han oficializado un nuevo marco comercial con el objetivo de estabilizar y fortalecer sus relaciones bilaterales tras años de tensiones comerciales. El presidente Trump confirmó la firma del acuerdo, que incluye compromisos clave como la revisión por parte de China de sus exportaciones sensibles y la eliminación por parte de EE.UU. de ciertas restricciones, como las aplicadas al etano. Según el secretario de Comercio estadounidense, Howard Lutnick, este pacto es solo el inicio, ya que se encuentran en preparación acuerdos similares con al menos otros 10 socios comerciales relevantes.

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	$ 614.91	3.47%	10.04%	4.92%
QQQ	Tecnología	$ 548.09	4.04%	13.85%	7.21%
DIA	Industrial	$ 438.00	3.85%	7.29%	2.94%
EZU	Eurozona	$ 59.28	3.76%	4.23%	25.59%
EWJ	Japón	$ 75.28	4.91%	3.93%	12.19%
EEM	Emergentes	$ 48.09	3.80%	6.49%	14.99%
ETF	**Renta fija**				
TNX	Tesoro 10 años	$ 4.28	-2.10%	-0.58%	-6.34%
LQD	Bonos corp.	$ 109.01	0.80%	1.91%	2.03%
HYG	Bonos espec.	$ 80.34	0.68%	2.41%	2.15%
Monedas					
USDPEN	Nuevo Sol	PEN 3.55	-1.42%	-2.85%	-5.46%
EURUSD	Euro	EUR 1.17	1.71%	3.09%	13.19%
USDJPY	Yen	JPY 144.65	-0.97%	1.57%	-7.97%
USDCNY	Yuan	CNY 7.17	-0.09%	-0.61%	-1.74%
Criptomonedas					
BTCUSD	Bitcoin	$ 107,141.40	3.30%	13.13%	14.36%
ETHUSD	Ethereum	$ 2,426.82	-0.02%	36.67%	-27.46%

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.