

GUÍA SEMANAL

¿Corporativos Mandan? Trump Podría Girar el Timón



ENCUENTRA NUESTRO RESUMEN SEMANAL EN LA PÁGINA WEB DE S4



SEMANA PREVIA

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	\$	621.72	-2.41%	0.66%	6.08%
QQQ	Tecnología	\$	553.88	-2.21%	1.26%	8.34%
DIA	Industrial	\$	435.72	-2.96%	-2.06%	2.40%
EZU	Eurozona	\$	57.50	-4.63%	-3.06%	21.82%
EWJ	Japón	\$	74.07	-2.13%	-0.47%	10.39%
EEM	Emergentes	\$	48.20	-2.65%	-0.27%	15.26%
ETF Renta fija						
TNX	Tesoro 10 años	\$	4.22	-3.78%	-0.73%	-7.72%
LQD	Bonos corp.	\$	109.63	0.59%	0.27%	2.61%
HYG	Bonos espec.	\$	79.98	-0.63%	-0.24%	1.69%
Monedas						
USDPEN	Nuevo Sol	PEN	3.58	1.02%	0.56%	-4.63%
EURUSD	Euro	EUR	1.16	-1.33%	-1.87%	11.89%
USDJPY	Yen	JPY	147.36	-0.20%	2.74%	-6.25%
USDCNY	Yuan	CNY	7.21	0.61%	0.65%	-1.20%
Criptomonedas						
BTCUSD	Bitcoin	\$	113,912.54	-2.75%	7.50%	21.59%
ETHUSD	Ethereum	\$	3,539.75	-3.99%	46.50%	5.80%

EL POR QUÉ del movimiento semanal

Tecnológicas en alza histórica

El optimismo en torno a la inteligencia artificial cobró fuerza gracias a los sólidos resultados de dos megacapitalizaciones: Microsoft superó brevemente los \$4 billones en valor de mercado, y Meta se disparó un 12 % tras proyectar ventas para el tercer trimestre entre \$47,5 mil millones y \$50,5 mil millones, superando con holgura las expectativas de los analistas, que promediaban \$46,2 mil millones. En este contexto, un índice que agrupa a los “Siete Magníficos” gigantes tecnológicos también alcanzó nuevos récords.



Powell enfría recorte

Jerome Powell afirmó que las tasas de interés actuales son apropiadas para enfrentar la persistente incertidumbre sobre la inflación y los aranceles, lo que enfrió las expectativas de un recorte en septiembre. Como resultado, los operadores ajustaron sus apuestas, y ahora los futuros muestran una probabilidad dividida de recorte, frente al 60 % estimado previamente. Tras el mensaje, los bonos del Tesoro profundizaron sus caídas, el dólar alcanzó su nivel más alto desde mayo y el S&P 500 retrocedió.



Economía de EE. UU. sorprende

El crecimiento económico de EE. UU. se desaceleró en la primera mitad del año, con un PIB ajustado que avanzó 3 % anualizado en el segundo trimestre, pero solo promedió 1,25 % semestral, por debajo del ritmo de 2024. El gasto de consumo subió 1,4 %, mejorando frente al 0,5 % de inicios del año, aunque sigue siendo el avance más débil en trimestres consecutivos desde la pandemia. La inversión empresarial también se enfrió.



PRINCIPALES EVENTOS

PROXIMA SEMANA

05 PEDIDOS DE FÁBRICA
AGO EE.UU.




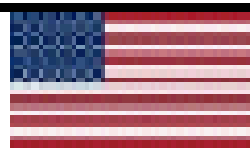
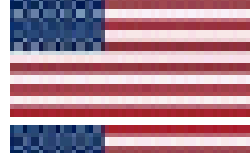




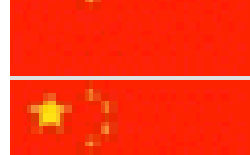


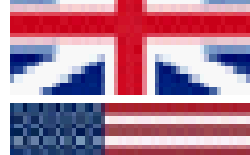




06 PUBLICACIÓN DEL PMI
AGO DE SERVICIOS ISM

08 TASA DE INFLACIÓN DE
AGO CHINA

AGENDA COMPLETA

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, 04 de agosto del 2025				
9:30 a. m.		Pedidos de fábricas mes a mes de junio	8.2%	-5.2%
6:50 p. m.		Actas de la reunión de política monetaria del Banco de Japón		
8:45 p. m.		PMI de servicios de Caixin - Jul	50.6	50.2
Martes, 05 de agosto del 2025				
7:30 a. m.		Balanza comercial - JUN	\$-71.5B	\$-67.6B
7:30 a. m.		Exportaciones - JUN	\$279.0B	7.35M
7:30 a. m.		Importaciones - JUN	\$350.5B	
9:00 a. m.		PMI de servicios ISM - Jul	50.8	51.5
Miércoles, 06 de agosto del 2025				
4:00 a. m.		Ventas minoristas mes a mes - JUN	-0.7%	0.4%
10:00 p. m.		Balanza comercial - JUL	0%	0.1%
10:00 p. m.		Exportaciones año a año - JUL	5.8%	
10:00 p. m.		Importaciones año a año - JUL	1.1%	
Jueves, 07 de agosto del 2025				
7:30 a. m.		Balanza comercial - JUN	€18.4B	€18.3B
7:30 a. m.		Decisión sobre las tasas de interés del Banco de Inglaterra	4.25%	4%
7:30 a. m.		Gastos personales mes a mes - JUN	-0.1%	0.4%
8:45 p. m.		PMI manufacturero Caixin - JUL	49.7	49.7
Viernes, 08 de agosto del 2025				
8:30 p. m.		Tasa de inflación año a año - JUL	0.1%	
8:30 p. m.		Tasa de inflación mes a mes - JUL	-0.1%	



RESULTADOS CORPORATIVOS ESPERADOS

Los 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, 04 de agosto del 2025		
☾	Berkshire Hathaway A	BRKa
	Palantir	PLTR
	Mitsubishi UFJ Financial ADR	MUFG
Martes, 05 de agosto del 2025		
☾	AMD	AMD
☀	Caterpillar	CAT
☾	Amgen	AMGN
Miércoles, 06 de agosto del 2025		
☀	McDonald's	MCD
☀	Novo Nordisk ADR	NVO
☀	Walt Disney	DIS
☾	Uber Tech	UBER
Jueves, 07 de agosto del 2025		
☀	Eli Lilly	LLY
☀	Toyota Motor ADR	TM
	Siemens ADR	SIEGY
Viernes, 08 de agosto del 2025		
☀	Muenchener Rueckver Ges	MURGY
☾	Constellation Software	CNSWF



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 & Asociados no garantiza su integridad o exactitud, excepto con respecto a cualquier revelación relativa a S4 & Asociados, 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 & Asociados 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 & Asociados. 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 & Asociados. Copyright 2023 S4 & Asociados. Todos los derechos reservados.

