

GUÍA SEMANAL

Dos fuerzas en juego la FED y Trump. ¿Quién gana?



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	\$ 637.10	1.52%	3.15%	8.71%
QQQ	Tecnología	\$ 566.37	0.91%	3.54%	10.79%
DIA	Industrial	\$ 449.02	1.30%	0.93%	5.53%
EZU	Eurozona	\$ 60.29	2.01%	1.64%	27.73%
EWJ	Japón	\$ 75.68	5.39%	1.69%	12.79%
EEM	Emergentes	\$ 49.51	0.88%	2.44%	18.39%
ETF Renta fija					
TNX	Tesoro 10 años	\$ 4.39	-1.04%	3.18%	-4.09%
LQD	Bonos corp.	\$ 108.99	0.65%	-0.32%	2.01%
HYG	Bonos espec.	\$ 80.49	0.30%	0.40%	2.34%
Monedas					
USDPEN	Nuevo Sol	PEN 3.54	-0.59%	-0.45%	-5.59%
EURUSD	Euro	EUR 1.17	0.99%	-0.55%	13.40%
USDJPY	Yen	JPY 147.66	-0.77%	2.95%	-6.06%
USDCNY	Yuan	CNY 7.17	-0.14%	0.04%	-1.80%
Criptomonedas					
BTCUSD	Bitcoin	\$ 117,130.84	-0.31%	10.54%	25.02%
ETHUSD	Ethereum	\$ 3,686.69	4.68%	52.58%	10.20%

EL POR QUÉ del movimiento semanal

Cuenta Regresiva Comercial

La Unión Europea y Estados Unidos están avanzando hacia un acuerdo que establecería un arancel del 15% para la mayoría de las importaciones. La UE está preparando contramedidas, incluido un paquete de aranceles sobre productos estadounidenses por valor de más de 90.000 millones de euros, si no se llega a un acuerdo antes de la fecha límite del 1 de agosto. Por otra parte, Trump anunció el martes un acuerdo arancelario con Japón que incluye aranceles generales del 15% sobre las importaciones, inferiores al 25% amenazado.

Tecnológicas mixtas

En la última jornada de resultados, IBM reportó ventas de software por debajo de lo esperado, lo que provocó una caída en sus acciones. Por otro lado, Alphabet superó las proyecciones de ingresos gracias a la fuerte demanda por productos de inteligencia artificial, lo que impulsó un alza de hasta 4,1% en sus acciones. En contraste, Tesla decepcionó al mercado con una caída del 12% en sus ingresos trimestrales —la mayor en al menos una década— lo que debilitó aún más la confianza en la marca y generó una caída en sus acciones tras la apertura del mercado.

Empresas frenan pedidos de bienes

Las empresas en EE.UU. han comenzado a frenar los pedidos de bienes duraderos ante la creciente incertidumbre política, especialmente por las elecciones presidenciales de noviembre. Este enfriamiento en la inversión ocurre tras meses de crecimiento sólido y refleja una mayor cautela empresarial frente a posibles cambios en políticas fiscales y regulatorias. Esta situación podría traducirse en una desaceleración económica y generar volatilidad en los mercados si se intensifican las señales de menor dinamismo productivo.



PRINCIPALES EVENTOS

PROXIMA SEMANA

30

JUL

**DECISIÓN SOBRE LA TASA
DE INTERÉS DE LA RESERVA
FEDERAL**

31

JUL

ÍNDICE DE PRECIOS PCE

01

AGO

**TASA DE DESEMPLEO
DE EE.UU.**

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, 28 de julio del 2025				
9:30 a. m.		Índice manufacturero de la Reserva Federal de Dallas - JUL	-12.7	
Martes, 29 de julio del 2025				
7:30 a. m.		Balanza comercial de bienes anticipada - JUN	\$-96.59B	\$-94.45B
9:00 a. m.		JOLTs Ofertas de empleo - JUN	7.769M	7.35M
12:00 p. m.		Discurso de la presidenta del BCE, Lagarde		
Miércoles, 30 de julio del 2025				
3:00 a. m.		Tasa de crecimiento del PIB intertrimestral Flash Q2	0.4%	-0.1%
3:00 a. m.		Tasa de crecimiento interanual del PIB Flash Q2	0%	0.1%
4:00 a. m.		Tasa de crecimiento del PIB intertrimestral Flash Q2	0.6%	0.0%
4:00 a. m.		Tasa de crecimiento interanual del PIB Flash Q2	1.5%	1.2%
7:30 a. m.		Tasa de crecimiento del PIB intertrimestral anticipada Q2	-0.5%	2.5%
1:00 p. m.		Decisión sobre la tasa de interés de la Reserva Federal	4.5%	4.5%
1:30 p. m.		Conferencia de prensa de la Reserva Federal		
10:00 p. m.		Decisión sobre los tipos de interés del Banco de Japón	0.5%	0.5%
Jueves, 31 de julio del 2025				
7:30 a. m.		Índice de precios PCE básico mes a mes - JUN	0.2%	0.3%
7:30 a. m.		Ingresos personales mes a mes - JUN	-0.4%	0.2%
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, 01 de agosto del 2025				
4:00 a. m.		Tasa de inflación año a año Flash - JUL	2%	1.9%
7:30 a. m.		Nóminas no agrícolas - JUL	147K	102K
7:30 a. m.		Tasa de desempleo - JUL	4.1%	4.2%
9:00 a. m.		PMI manufacturero ISM - JUL	49	49.6
		Tasa de inflación mes a mes - JUL	0.13%	
		Tasa de inflación año a año - JUL	1.69%	



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, 28 de julio del 2025		
☾	Essilor International SA	ESLOY
	Welltower	WELL
Martes, 29 de julio del 2025		
☾	Visa A	V
☀	P&G	PG
☀	UnitedHealth	UNH
	L'Oreal ADR	LRLCY
☀	AstraZeneca ADR	AZN
Miércoles, 30 de julio del 2025		
☾	Microsoft	MSFT
☾	Meta Platforms	META
☀	HSBC ADR	HSBC
☾	ARM	ARM
☾	Qualcomm	QCOM
Jueves, 31 de julio del 2025		
☾	Apple	AAPL
☾	Amazon.com	AMZN
☀	Mastercard	MA
Viernes, 01 de agosto del 2025		
☀	Exxon Mobil	XOM
☀	Chevron	CVX



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.

