

USA

- Primeros decretos de Trump
- Reserva Federal
- DeepSeek
- Trump: Aranceles a Canadá, México y China. (Reducirá a la mitad el costo de la energía en un año)
- Temporada de Resultados
- Datos Macro: PMI Manu Bien
- Mercado: en Franja Lateral desde octubre

Europa

- Alemania reduce proyección de crecimiento para 2025
- Europa baja tasas

Asia

- PMI Caixin baja

América Latina

- Brasil sube tasas

Conclusiones

- RV CP: Comprar en bajas
- V LP : Comprar en bajas
- RF : Alargar plazos

Trump Trump Trump



Donald Trump is sworn in as the 47th President of the United States by Chief Justice John Roberts as Melania Trump holds the Bible during the 60th Presidential Inauguration in the Rotunda of the U.S. Capitol in Washington, U.S., Jan. 20, 2025.

Morry Gash | Via Reuters

Trump se desvincula del acuerdo de la OCDE para un impuesto global a las grandes empresas



Washington, 20 ene (.).- El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, desvinculó a su país este lunes de los compromisos asumidos por su antecesor, Joe Biden, con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) [para aplicar un impuesto mínimo global a las grandes empresas](#).

En su primer día en la Casa Blanca, Trump firmó un memorando que instruye al secretario del Tesoro comunicar a la OCDE que no se aplicará el acuerdo para el impuesto global en Estados Unidos.

Este acuerdo, suscrito en 2020 por 140 países pero todavía sin ratificar por el Congreso de Estados Unidos, es un factor que puede suponer "represalias" para las empresas estadounidenses si EE.UU. no cumple con las reglas pactadas, afirma el memorando.

El pacto suscrito en el marco de la OCDE establece que los países deben aplicar un tipo mínimo del 15 % para los beneficios de las grandes empresas que facturan más de 750 millones de euros (780 millones de dólares al cambio actual).

En Estados Unidos esas grandes empresas pagan un 21 % de impuestos sobre sus ganancias, más que ese 15 % global; pero luego pueden recurrir a numerosas deducciones fiscales y otras herramientas para minimizar la cantidad que terminan pagando al fisco.

El acuerdo de la OCDE ha sido ratificado por cerca de 45 países, entre ellos varios de la Unión Europea, como España o Francia; el Reino Unido; naciones latinoamericanas como México, Colombia o Argentina; además de la India, Turquía y Tailandia.

En el memorando firmado por Trump, también se instruye a la Secretaría del Tesoro investigue las normas fiscales de otros países que puedan afectar de forma "desproporcionada" a las empresas estadounidenses.

Trump firma una orden ejecutiva para impulsar las perforaciones en Alaska



Washington, 20 ene (.).- El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, firmó este lunes una orden ejecutiva para declarar una "emergencia energética nacional" que le otorga autoridad para potenciar la producción de petróleo y gas en el país, incluyendo la apertura de nuevas perforaciones en Alaska.

Esta emergencia energética es una de varias medidas con las que impulsar la industria del petróleo, el gas y la energía y revertir la transición hacia fuentes limpias promovida por su predecesor, Joe Biden.

"Las políticas de la Administración anterior han llevado a nuestra nación a una emergencia nacional, donde un suministro de energía precariamente inadecuado e intermitente y una red cada vez más poco confiable requieren una acción rápida y decisiva.

Sin una solución inmediata, esta situación se deteriorará drásticamente en un futuro próximo", dijo su orden.

En una orden ejecutiva dedicada exclusivamente a Alaska, el mandatario subrayó que ese estado "posee un suministro abundante y en gran medida sin explotar de recursos naturales".

"Liberar esta abundancia de riqueza natural aumentará la prosperidad de nuestros ciudadanos y al mismo tiempo ayudará a mejorar la seguridad económica y nacional de nuestra nación para las generaciones venideras", destacó.

Por ello dijo que "es política de Estados Unidos aprovechar plenamente" esas vastas tierras y recursos para beneficio de la nación.

En Alaska hay restricciones a la exploración y perforación petrolífera porque varios posibles pozos se ubican en zonas consideradas reservas indígenas.

Trump pidió a los jefes de los departamentos y agencias ejecutivas acabar con las órdenes que no sean coherentes con el objetivo de sacar el máximo provecho a esa riqueza de recursos y solicitó en esa línea rescindir las cancelaciones de contratos dentro del Refugio Nacional de Vida Salvaje que no se ajusten a esa meta.

Trump firma toda una serie de decretos

Los decretos que por el momento ha firmado el presidente Trump —directrices escritas que el gobierno federal debe cumplir, legalmente vinculantes y sin necesidad de aprobación del Congreso— han abarcado hasta ahora una amplia variedad de temas.

En el ámbito comercial, [Trump decidió no aplicar de inmediato estrictos aranceles a países aliados o rivales](#), argumentando que “aún no estoy preparado para ello”. Sin embargo, dio instrucciones a las agencias federales para que examinen los déficits comerciales persistentes de Estados Unidos y las prácticas comerciales que considera desleales por parte de otros países.

En un memorando oficial, el presidente ordenó a los departamentos de Comercio y del Tesoro, así como al Representante de Comercio de Estados Unidos, que evalúen las “implicaciones y riesgos económicos y de seguridad nacional” relacionados con los déficits comerciales, y que propongan medidas correctivas, como un arancel global adicional u otras políticas.

En otro ámbito, [Trump presentó una serie de decretos presidenciales relacionados con la inmigración, incluida una medida para eliminar la concesión automática de la ciudadanía por nacimiento](#). Esta decisión, que entrará en vigor dentro de 30 días, probablemente enfrente desafíos legales.

Asimismo, [Trump firmó decretos para retirar a Estados Unidos del Acuerdo Climático de París y de la Organización Mundial de la Salud](#), y pospuso durante 75 días la prohibición de TikTok, cuyo cierre estaba inicialmente previsto para el 19 de enero.

[Otras medidas incluyeron la eliminación de programas de diversidad, equidad e inclusión dentro del gobierno federal](#), y la creación de un Departamento de Eficiencia Gubernamental, que será dirigido por Elon Musk, director ejecutivo de Tesla (NASDAQ:TSLA).



Donald Trump saca por segunda vez a EE.UU. de la OMS en su primer día de mandato



Estados Unidos regresa a 2020. Una de las primeras medidas ejecutivas de Donald Trump en su primer día de regreso a la Casa Blanca activa la retirada del país norteamericano de la Organización Mundial de la Salud (OMS), organismo perteneciente a Naciones Unidas. Es la segunda vez que lo hace en menos de cinco años.

Trump también ha ordenado una revisión exhaustiva del gasto en ayuda exterior, cumpliendo con su visión política proteccionista y nacionalista. "Estábamos pagando 500 millones de dólares (482.996 millones de euros) a la OMS. Tenían muchas ganas de que nos quedásemos, así que veremos qué pasa", ha dicho Trump. "Es bastante triste: China paga 39 millones y nosotros 500, y China es un país más grande".

Se trata de una medida que muchos científicos temen que pueda hacer retroceder décadas de avances en la lucha contra enfermedades como el VIH, la malaria o la tuberculosis. Los expertos también han advertido que la retirada de la OMS podría debilitar los programas de lucha frente a hipotéticos nuevos brotes capaces de desencadenar pandemias.

La retirada también contempla la interrupción de los fondos del Gobierno estadounidense a la organización global, así como la retirada y reasignación del personal federal y los contratistas que trabajan con ella.

En julio de 2020, varios meses después de que la OMS declarara a la COVID-19 como pandemia y mientras los casos aumentaban en todo el mundo, la Administración de Trump notificó oficialmente al secretario general de la ONU, António Guterres, que Estados Unidos planeaba retirarse de la OMS y suspender su financiación a la agencia. El expresidente Joe Biden revocó la decisión de Trump en su primer día en el cargo, en enero de 2021.

Trump anunciará una inversión privada de hasta 500.000 millones en inteligencia artificial



Washington, 21 ene (.).- El nuevo presidente de Estados Unidos, Donald Trump, anunciará una inversión de hasta 500.000 millones en el sector privado para construir una infraestructura en Inteligencia Artificial (IA) en el país, según ha informado fuentes citadas por el medio CBS News.

Las compañías de IA OpenAI, Softbank (TYO:9984) y Oracle (NYSE:ORCL) planean crear una empresa conjunta llamada "Stargate", que comenzará con un proyecto de centro de datos en Texas y que más tarde se expandirá a otros estados.

Según CBS News, está previsto que el director ejecutivo de SoftBank, Masayoshi Son, llegue a la Casa Blanca en la tarde del martes junto con el de OpenAI, Sam Altman, y el de Oracle, Larry Ellison.

Se espera que estos ejecutivos inviertan 100.000 millones de dólares inicialmente y destinen hasta 500.000 millones de dólares a Stargate en los próximos cuatro años.

De momento, no se conocen más detalles de la nueva asociación, pero se prevé que otros inversores se unan a la iniciativa.

Desde que OpenAI lanzó ChatGPT en 2022, la inversión en IA han aumentado y las empresas en diferentes sectores han añadido esta tecnología en sus productos y servicios.

FMI alerta de la "decepcionante" productividad de la economía global con excepción de EEUU



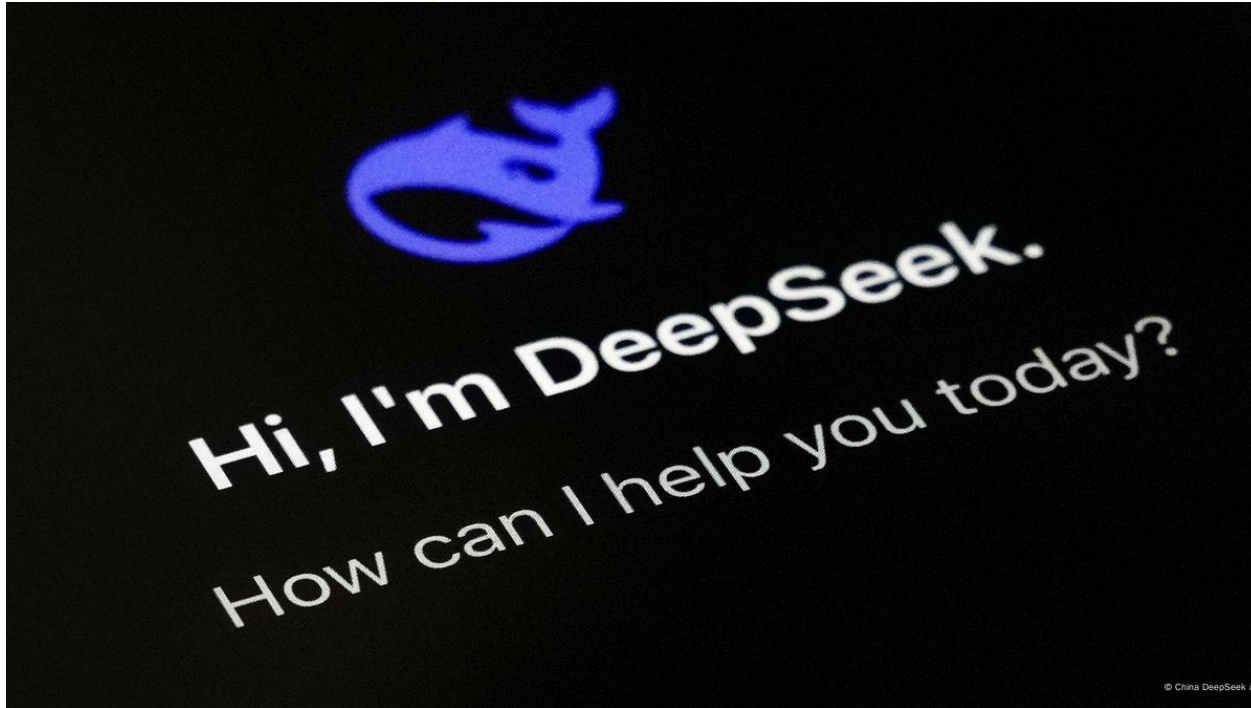
Davos (Suiza), 22 ene (.).- La primera subdirectora gerente del Fondo Monetario Internacional (FMI), Gita Gopinath, ha alertado este lunes en el Foro de Davos sobre los "decepcionantes" niveles de productividad de la economía global, con la única excepción de Estados Unidos.

Durante su intervención en un debate sobre las perspectivas de los países emergentes, [Gopinath ha destacado el alarmante estancamiento de la productividad en todo el mundo con Estados Unidos como única excepción y los países emergentes como sujetos más afectados, particularmente en estos últimos años postpandemia.](#)

Ante esto, ha [dicho Gopinath, la única solución parece ser abordar reformas estructurales y tener un control férreo de la deuda](#), que está en niveles nunca vistos desde la II Guerra Mundial.

[Aunque los países emergentes han tenido "un buen desempeño" en los últimos años, pero de cara al futuro es probable que el coste de la deuda y de la financiación "siga siendo muy elevado durante un largo periodo de tiempo", ha añadido.](#)

La startup china DeepSeek sacude los mercados mundiales y las acciones de Nvidia se desploman



La empresa china de inteligencia artificial DeepSeek ha dado un vuelco a los mercados mundiales al provocar este lunes una oleada de ventas en las bolsas de Estados Unidos y Europa, especialmente en los valores tecnológicos.

El modelo de IA presentado por la startup china es más rentable, pero además rinde mejor que sus rivales estadounidenses. Esto daña directamente a Nvidia (NASDAQ:NVDA), el mayor fabricante de chips de IA del mundo, que vio cómo sus acciones se desplomaban un 17%, la mayor caída en un solo día de la historia de Wall Street. Pero también afecta indirectamente a todas las grandes tecnológicas que invirtieron en este modelo de inteligencia artificial, por lo que el efecto arrastre en los parques ha sido generalizado.

¿Amenaza DeepSeek al dominio estadounidense de la IA?

DeepSeek, fundada en 2023 por el fondo de cobertura High Flyer, presentó a finales de diciembre su último gran modelo lingüístico (LLM) gratuito y de código abierto, R1. Según el comunicado de la empresa, el modelo se desarrolló por menos de 6 millones de dólares (5,7 millones de euros) en solo dos meses. Se trata de una cifra sensiblemente más barata que las inversiones estadounidenses en infraestructuras de inteligencia artificial.

El LLM chino superó a algunos de los programas más destacados del mercado como GPT-4o de OpenAI, Gemini 2.0 Flash de Google (NASDAQ:GOOGL), Claude 3.5 Sonnet de Anthropic y Llama 3.1 de Meta (NASDAQ:META). DeepSeek consigue ser más eficiente en la resolución de problemas matemáticos y de codificación complejos mediante cambios en su programación o en la forma en la que procesa información, el cual abarata además el coste del proceso.

Jerome Powell esquiva pleito con Trump; la Fed no apresurará recorte a las tasas

Investing.com - Al tomar la decisión de pausar los recortes a las tasas de interés en su primera decisión de política monetaria del 2025, dejándolas en el rango de 4.25-4.50%; la Reserva Federal de los Estados Unidos (Fed) ha borrado las señales dovish que podrían apuntar a una mayor relajación monetaria.

El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, aseguró en rueda de prensa que la política monetaria del banco central actualmente se encuentra “significativamente menos restrictiva” desde que comenzó con los recortes a las tasas el año pasado, acumulando una reducción 100 puntos base (pb) desde que comenzó el ciclo de ajustes a la baja.

El banquero central consideró que la política monetaria actualmente está en una “muy buena posición”, con una “buena situación económica, pero se ha inclinado hacia una posición de mayor cautela al asegurar que por ahora no se ven necesarios mayores ajustes.

“Lo que esperamos ver es un mayor progreso en materia de inflación y, como ya he dicho, si vemos que el mercado laboral se debilita, eso podría fomentar más ajustes, pero en este momento no lo vemos. Creemos que la situación es muy buena para la política y para la economía. Por lo tanto, creemos que no tenemos que apresurarnos para hacer ningún ajuste”, dijo a pregunta expresa de la prensa.



Wolfe Research pronostica un dólar más fuerte y tasas de interés más bajas en 2025



Wolfe Research ha publicado un informe que analiza los principales temas de inversión para 2025, destacando un dólar estadounidense más fuerte y pronosticando una disminución en las tasas de interés a largo plazo. [La firma atribuyó el aumento en el valor del dólar a varios factores, incluyendo el alza de las tasas de interés a largo plazo, el cambio en las expectativas sobre la Reserva Federal y el impacto de la victoria del ex presidente Donald Trump.](#)

El informe detalló las razones detrás de la convicción de la firma en la continua fortaleza del dólar. Wolfe Research había identificado inicialmente un dólar estadounidense más fuerte como un tema principal de inversión a principios de año. La postura de la firma se mantiene sin cambios, ya que prevén que la divisa estadounidense ganará más terreno.

Wolfe Research también abordó el futuro de las tasas de interés, particularmente el rendimiento del bono a 10 años de EE.UU., que ha sido impulsado principalmente por la prima de plazo desde mediados de septiembre de 2024. [La firma anticipa que las tasas disminuirán gradualmente a lo largo de 2025. Este pronóstico se basa en que la inflación se acercará al objetivo del 2% de la Fed, lo que podría llevar a recortes adicionales de tasas, y una reducción en las primas de plazo tras un aumento significativo debido a preocupaciones sobre las políticas de la Administración Trump.](#)

En vista del dólar más fuerte esperado, [Wolfe Research ha proporcionado una selección de empresas del S&P 500 que generan un alto porcentaje de sus ingresos fuera de Estados Unidos. Estas compañías podrían experimentar potencialmente un crecimiento más débil debido a las implicaciones cambiarias.](#)

El informe sirve como guía para los inversores que podrían estar considerando el impacto de la fortaleza de la moneda y los cambios en las tasas de interés en sus carteras, enfocándose específicamente en empresas con una exposición internacional significativa que podrían verse afectadas por estas tendencias macroeconómicas.

BlackRock alerta de la nueva previsión de tipos: 'Más altos durante más tiempo'



Investing.com - "El aumento de los rendimientos de los bonos en todo el mundo representa un gran cambio en nuestra opinión: estamos en un mundo de tipos de interés más altos y esperamos que se mantengan por encima de los niveles previos a la pandemia".

Así de rotundos se muestran los analistas de BlackRock (NYSE:BLK) en su último comentario semanal de mercados. "Incluso con el salto de los rendimientos, todavía vemos más margen de crecimiento, aunque a un ritmo más lento, [una razón por la que mantenemos una posición infraponderada en los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años por ahora](#)", señalan.

"Favorecemos los bonos del Tesoro a corto plazo y el crédito para generar ingresos. Preferimos asumir riesgos en acciones y esperamos que [las ganancias corporativas sigan impulsando los retornos](#) a medida que comienza la temporada de informes del cuarto trimestre", afirman.

"Creemos que parte de la volatilidad se debe a que se espera que la Reserva Federal responda de una manera típica a un ciclo económico. Este es el enfoque equivocado en un momento de transformación estructural y cuando el contexto de la deuda pública es muy diferente", avisan en BlackRock.

Transformación económica

"No se trata de un ciclo económico. Estamos en una transformación económica, con cambios estructurales que impulsan la actividad. Nunca antes hemos visto la combinación actual de inflación rígida, tasas de política monetaria más altas y niveles de deuda altos y en aumento", alertan en BlackRock.

"Esta combinación representa un equilibrio frágil que respalda la demanda de bonos a largo plazo por parte de los inversores. Sin embargo, el sentimiento de los inversores y el apetito por el riesgo pueden cambiar rápidamente en este entorno, amenazando con desequilibrar este equilibrio", añaden.

Trump amenaza con aranceles del 100% para disuadir a los BRICS de reemplazar al dólar

Washington, 30 ene (.).- El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, repitió este jueves fuertes amenazas arancelarias para disuadir a los BRICS (potencias emergentes) de reemplazar al dólar de estadounidense.

"La idea de que los países BRICS están tratando de alejarse del dólar, mientras nosotros nos quedamos de brazos cruzados y observamos, ha **TERMINADO**", escribió en su red social Truth Social.

En ese sentido, explicó en su publicación, que EE.UU. va a "exigir" un compromiso de estos países de que no crearán una nueva "moneda BRICS" ni respaldarán ninguna otra moneda para reemplazar al "poderoso dólar estadounidense".

"De lo contrario, se enfrentarán a aranceles del 100 % y deberían decir adiós a las ventas a la maravillosa economía estadounidense", añadió.

En su primer día en la Casa Blanca, Trump amenazó con imponer aranceles del 25 % a México y Canadá (sus dos mayores socios comerciales, y con los que firmó el tratado de comercio T-MEC) en represalia por el flujo de fentanilo y migración ilegal en la frontera.

Días después de ser investido, Trump demostró la efectividad de sus aranceles como herramienta de presión en una breve, pero intensa crisis diplomática con Colombia, después de que el país rechazara unos vuelos de deportación de migrantes, que finalmente acogió tras amenazas de gravámenes del 25 al 50 %.



Trump anuncia que los aranceles a Canadá y México llegarán el sábado

Donald Trump ha anunciado que su decisión se basará en si el precio del petróleo cobrado por los dos socios comerciales es justo, aunque la base de sus amenazantes aranceles corresponde a la idea de tratar de detener la inmigración ilegal y el contrabando de productos químicos utilizados para fabricar fentanilo.



El riesgo de aranceles sobre el petróleo canadiense y mexicano podría socavar la repetida promesa de Trump de reducir la inflación general mediante la reducción de los costes energéticos. Los costes asociados a los aranceles podrían trasladarse a los consumidores en forma de un aumento de los precios del combustible, una cuestión que el líder republicano situó en el centro de su campaña presidencial al prometer reducir a la mitad los costes energéticos en el plazo de un año.

"Dentro de un año, a partir del 20 de enero, reduciremos a la mitad los precios de la energía en todo el país", indicó Trump en un ayuntamiento en Pensilvania en 2024. AP VoteCast, una amplia encuesta entre el electorado, descubrió que el 80% de los votantes señalaban el precio de la gasolina como una preocupación. Trump obtuvo el apoyo de casi 6 de cada 10 votantes que dijeron estar preocupados por los precios de los combustibles en los surtidores.

UBS evalúa el impacto de los nuevos aranceles de EE.UU. a Canadá, México y China



shutterstock.com · 2526022805

El anuncio de Estados Unidos de aumentar los aranceles a las importaciones procedentes de Canadá, México y China ha llevado a los analistas financieros de UBS a evaluar las posibles consecuencias económicas.

EE.UU. ha declarado un arancel del 25% sobre las importaciones canadienses y mexicanas, con la excepción de un arancel del 10% sobre las importaciones energéticas de Canadá, y un incremento del 10% sobre los productos chinos, a partir del 4 de febrero.

Estas medidas responden a cuestiones como el control del Fentanilo en el caso de China. Las importaciones estadounidenses de [estos países representan aproximadamente el 45% de sus importaciones totales de mercancías y el 5% de su PIB.](#)

En un escenario en el que los aranceles se mantengan con una represalia mínima y una absorción limitada de los costes por parte de los exportadores, [el equipo global de UBS prevé una reducción del crecimiento del PIB estadounidense de 0,8 puntos porcentuales.](#)

Además, la firma pronostica que [la inflación PCE de EE.UU. podría aumentar en 0,4 puntos porcentuales](#) para finales de 2025, aunque esta previsión está sujeta a una considerable incertidumbre, especialmente en lo que respecta a posibles cambios en los tipos de cambio. [El arancel adicional del 10% a China podría reducir aún más el PIB estadounidense entre 0,1 y 0,2 puntos porcentuales.](#)

Las repercusiones para la economía china también podrían ser significativas. [UBS estima que el arancel del 10%, si se mantiene, podría disminuir el crecimiento del PIB de China entre 0,3 y 0,4 puntos porcentuales debido a la reducción de las exportaciones y la consiguiente debilidad de la inversión y el consumo.](#)

Trump sugiere posible exención de aranceles para el Reino Unido, confirma para la UE



Investing.com -- El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, insinuó el domingo que el Reino Unido podría evitar los aranceles, a pesar de estar "fuera de los límites" en términos comerciales. Se mostró optimista sobre la posibilidad de resolver el desequilibrio comercial con Gran Bretaña, afirmando: "Creo que ese asunto se puede solucionar".

Durante el fin de semana, Trump impuso extensos aranceles a México, Canadá y China. También confirmó que estas medidas arancelarias "definitivamente se aplicarán" a la Unión Europea, lo que despertó preocupaciones sobre una posible guerra comercial que podría frenar el crecimiento económico y aumentar los costos para los consumidores.

Cuando se le preguntó sobre la posibilidad de que Gran Bretaña se enfrentara a aranceles, Trump respondió: "Veremos cómo se desarrollan las cosas. Podría suceder con ellos, pero definitivamente ocurrirá con la Unión Europea, eso se los puedo asegurar".

Trump criticó las prácticas comerciales del Reino Unido y la UE mientras regresaba a Washington desde su finca Mar-a-Lago en Florida. Declaró: "El Reino Unido está muy fuera de los límites", y agregó: "La Unión Europea está realmente fuera de los límites. El Reino Unido está fuera de los límites, pero creo que eso se puede solucionar. Sin embargo, la Unión Europea es una atrocidad, lo que han hecho".

Estados Unidos - Decisión de tipos de interés



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
29.01.2025	4,50%	4,50%	4,50%

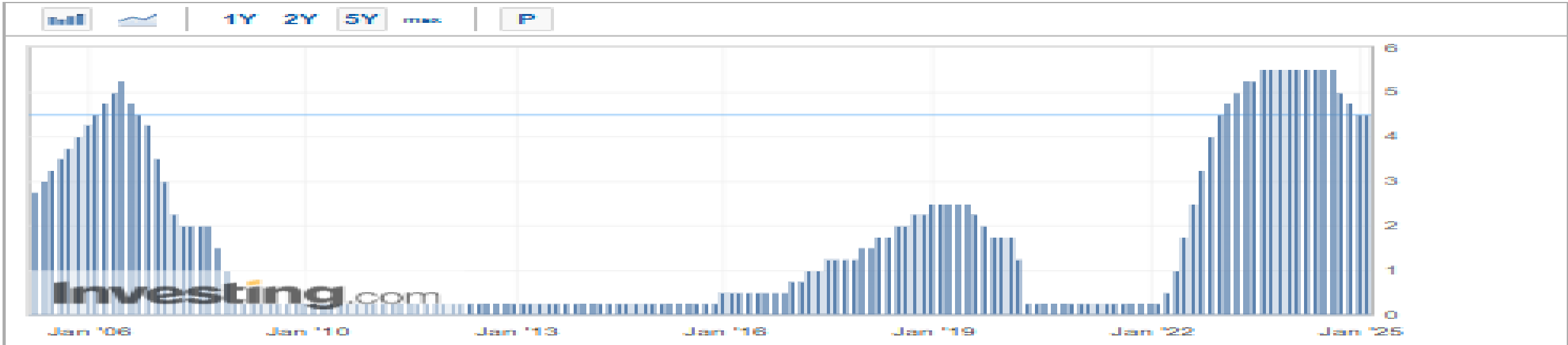
Ocho veces al año, El Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Reserva Federal Americana se reúne, a los fines de tratar las tasas de interés a corto plazo para la Nación. Poco después de la reunión, el FOMC publica una declaración, la cual contiene la tasa establecida, además de un breve comentario sobre las condiciones económicas que afectaron la decisión, y asimismo incluyen insinuaciones con respecto a como se desarrollarán las reuniones futuras. 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: USD

Fuente: Federal Reserve



Estados Unidos - Índice de precios del gasto en consumo personal (PCE) subyacente - interanual

 Crear alerta



Último anuncio
31.01.2025

Actual
2,8%

Previsión
2,8%

Anterior
2,8%

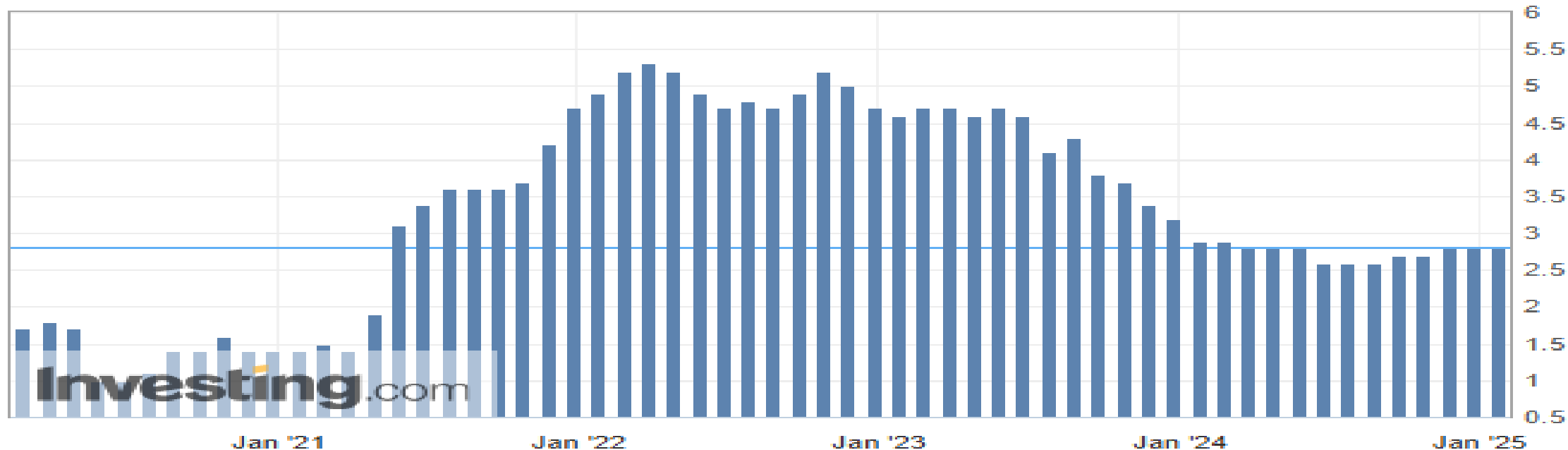
Imp.: ★★ ★

País: 

Divisa: USD

Fuente: Bureau of Economic Analysis

  | 1Y 2Y 5Y max | P



Índice de precios PCE anual de EE.UU.

 Crear alerta



Último anuncio

31.01.2025

Actual

2,6%

Previsión

2,6%

Anterior

2,4%

El índice de precios PCE, también conocido como deflactor PCE, es un indicador de la subida promedio de los precios de todo el consumo personal interno de Estados Unidos. El impacto en la moneda puede ir en ambos sentidos: Un aumento del IPC puede conducir a una subida de los tipos de interés y de la moneda local; por otro lado, durante una recesión, un aumento del IPC puede conducir a una recesión más profunda y, por lo tanto, a una caída de la moneda local.

Imp.:

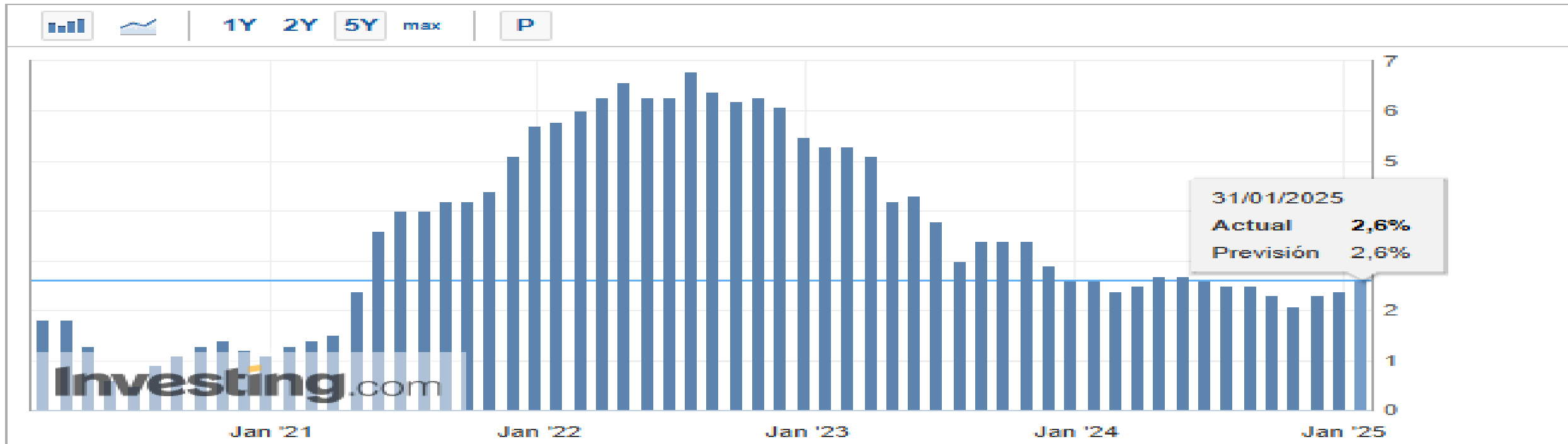
★ ★ ☆

País:



Divisa: USD

Fuente: US Department of Commerce



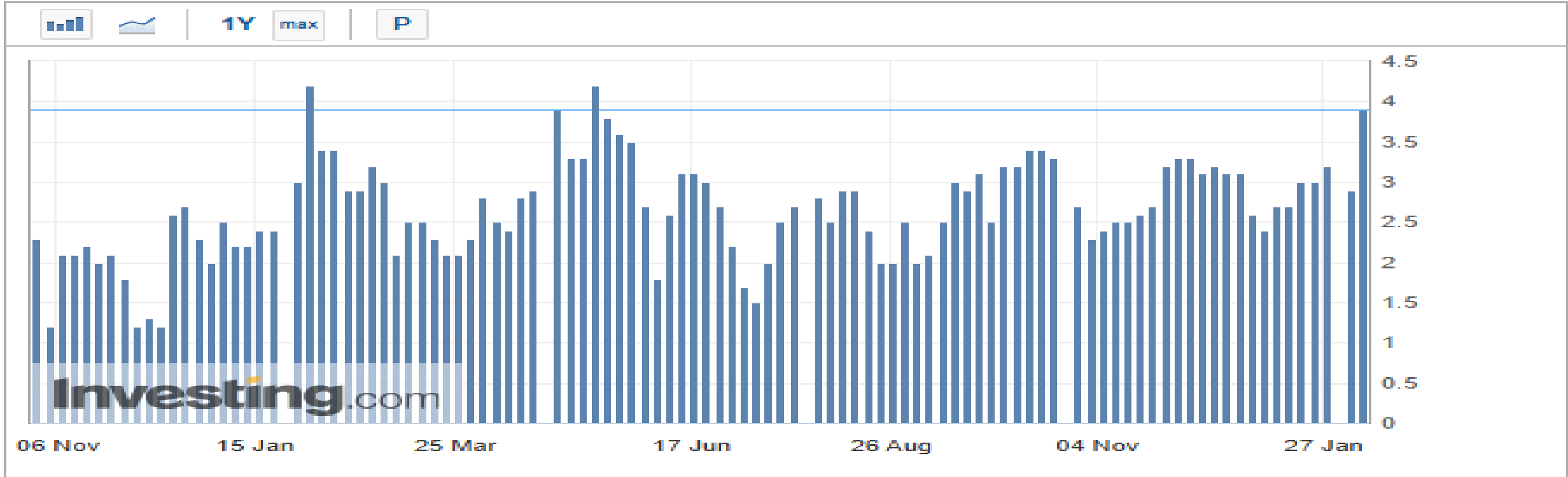
GDPNow del Banco de la Reserva Federal de Atlanta



Último anuncio 03.02.2025	Actual 3,9%	Previsión 2,9%	Anterior 2,9%
------------------------------	----------------	-------------------	------------------

Imp.: ★★☆☆
Divisa: USD

País: 
Fuente: Federal Reserve Bank of Atlant...







Último anuncio 03.02.2025	Actual 50,9	Previsión 49,3	Anterior 49,2 ●
------------------------------	----------------	-------------------	--------------------

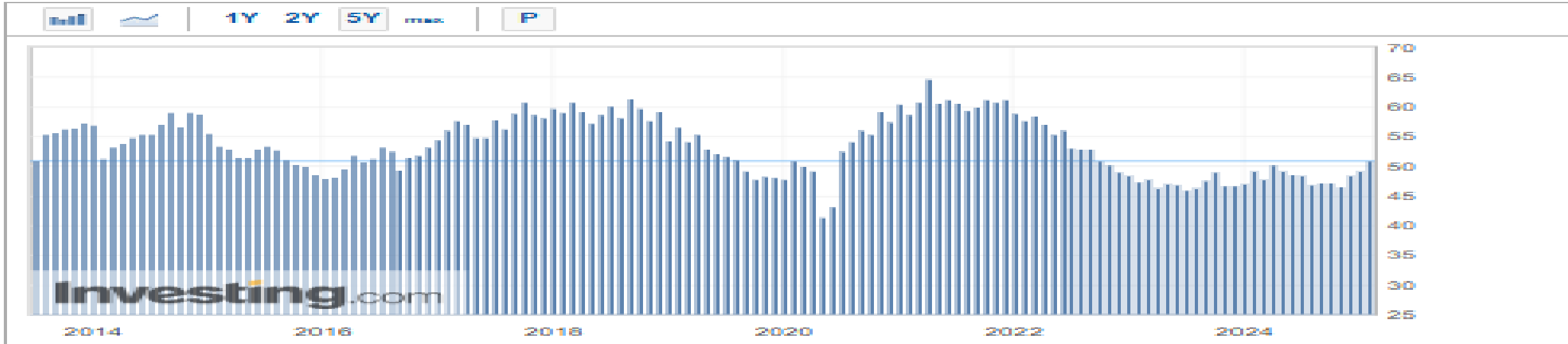
El Índice del Instituto de Gestión de Suministros (ISM) de fabricación mide la cantidad de pistas de la actividad manufacturera que se produjeron en el mes anterior. Estos datos consideran una muy importante medida económica y de confianza. Si el índice tiene un valor por debajo del 50, debido a una disminución de la actividad, tiende a indicar una recesión económica, sobre todo si la tendencia se mantiene durante varios meses. Un valor por encima de 50 indica un tiempo probable de crecimiento económico. El índice IGS es el resultado de una encuesta mensual de más de 400 compañías en 20 industrias a lo largo de los 50 estados. El IGS líder de calidad ha sido probada en el tiempo. Durante una recesión, la parte inferior de la IGS puede preceder el punto de inflexión para el ciclo económico por algunos meses. 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: [Institute for Supply Management...](#)



Estados Unidos - Encuesta JOLTS de ofertas de empleo

 Crear alerta



Último anuncio 04.02.2025	Actual 7,600M	Previsión 8,010M	Anterior 8,156M ●
------------------------------	------------------	---------------------	----------------------

Encuesta realizada por el Departamento del Trabajo de los Estados Unidos para ayudar a medir las ofertas de empleo. Recoge datos de las empresas sobre el personal, ofertas de trabajo, contratación, altas y bajas. JOLTS define las Ofertas de Empleo como todos los puestos que están abiertos (sin cubrir) el último día laborable del mes. Un puesto de trabajo se considerará «vacante»; sólo si cumple las tres condiciones siguientes:

1. Existe un puesto específico y hay trabajo disponible para ese puesto.
2. El trabajo podría comenzar en un plazo de 30 días, independientemente de que el establecimiento encuentre o no un candidato adecuado durante ese tiempo.
3. Hay un reclutamiento activo de trabajadores de fuera de la ubicación del establecimiento que tiene la vacante.

Una lectura de datos más fuerte de lo previsto suele ser favorable (alcista) para el dólar, mientras que una lectura más débil suele ser negativa (bajista).

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

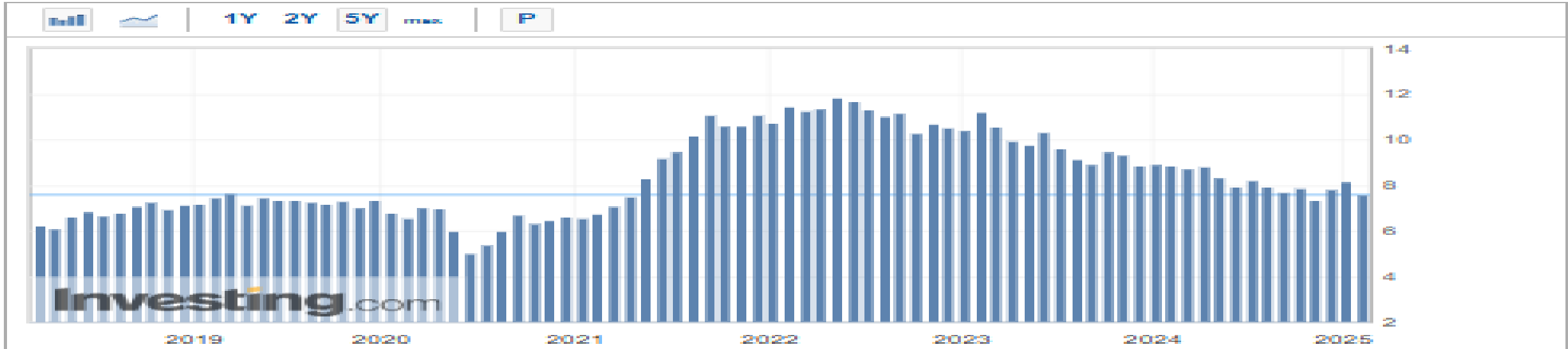


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, December 2023

Percent															
Variable	Median ¹					Central Tendency ²					Range ³				
	2023	2024	2025	2026	Longer run	2023	2024	2025	2026	Longer run	2023	2024	2025	2026	Longer run
Change in real GDP	2.6	1.4	1.8	1.9	1.8	2.5–2.7	1.2–1.7	1.5–2.0	1.8–2.0	1.7–2.0	2.5–2.7	0.8–2.5	1.4–2.5	1.6–2.5	1.6–2.5
September projection	2.1	1.5	1.8	1.8	1.8	1.9–2.2	1.2–1.8	1.6–2.0	1.7–2.0	1.7–2.0	1.8–2.6	0.4–2.5	1.4–2.5	1.6–2.5	1.6–2.5
Unemployment rate	3.8	4.1	4.1	4.1	4.1	3.8	4.0–4.2	4.0–4.2	3.9–4.3	3.8–4.3	3.7–4.0	3.9–4.5	3.8–4.7	3.8–4.7	3.5–4.3
September projection	3.8	4.1	4.1	4.0	4.0	3.7–3.9	3.9–4.4	3.9–4.3	3.8–4.3	3.8–4.3	3.7–4.0	3.7–4.5	3.7–4.7	3.7–4.5	3.5–4.3
PCE inflation	2.8	2.4	2.1	2.0	2.0	2.7–2.9	2.2–2.5	2.0–2.2	2.0	2.0	2.7–3.2	2.1–2.7	2.0–2.5	2.0–2.3	2.0
September projection	3.3	2.5	2.2	2.0	2.0	3.2–3.4	2.3–2.7	2.0–2.3	2.0–2.2	2.0	3.1–3.8	2.1–3.5	2.0–2.9	2.0–2.7	2.0
Core PCE inflation ⁴	3.2	2.4	2.2	2.0		3.2–3.3	2.4–2.7	2.0–2.2	2.0–2.1		3.2–3.7	2.3–3.0	2.0–2.6	2.0–2.3	
September projection	3.7	2.6	2.3	2.0		3.6–3.9	2.5–2.8	2.0–2.4	2.0–2.3		3.5–4.2	2.3–3.6	2.0–3.0	2.0–2.9	
Memo: Projected appropriate policy path															
Federal funds rate	5.4	4.6	3.6	2.9	2.5	5.4	4.4–4.9	3.1–3.9	2.5–3.1	2.5–3.0	5.4	3.9–5.4	2.4–5.4	2.4–4.9	2.4–3.8
September projection	5.6	5.1	3.9	2.9	2.5	5.4–5.6	4.6–5.4	3.4–4.9	2.5–4.1	2.5–3.3	5.4–5.6	4.4–6.1	2.6–5.6	2.4–4.9	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

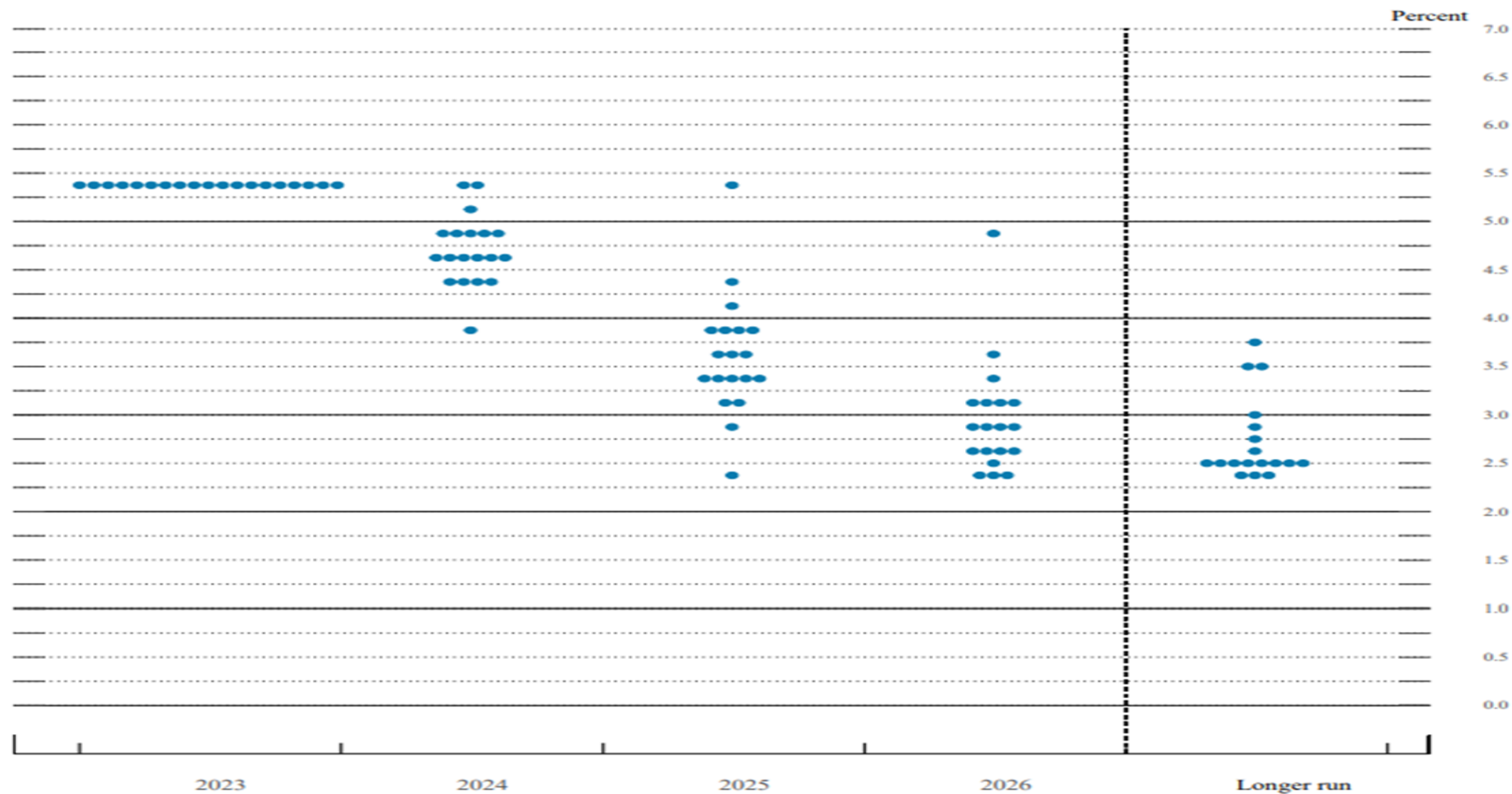


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, June 2024

Percent

Variable	Median ¹				Central Tendency ²				Range ³			
	2024	2025	2026	Longer run	2024	2025	2026	Longer run	2024	2025	2026	Longer run
Change in real GDP	2.1	2.0	2.0	1.8	1.9–2.3	1.8–2.2	1.8–2.1	1.7–2.0	1.4–2.7	1.5–2.5	1.7–2.5	1.6–2.5
March projection	2.1	2.0	2.0	1.8	2.0–2.4	1.9–2.3	1.8–2.1	1.7–2.0	1.3–2.7	1.7–2.5	1.7–2.5	1.6–2.5
Unemployment rate	4.0	4.2	4.1	4.2	4.0–4.1	3.9–4.2	3.9–4.3	3.9–4.3	3.8–4.4	3.8–4.3	3.8–4.3	3.5–4.5
March projection	4.0	4.1	4.0	4.1	3.9–4.1	3.9–4.2	3.9–4.3	3.8–4.3	3.8–4.5	3.7–4.3	3.7–4.3	3.5–4.3
PCE inflation	2.6	2.3	2.0	2.0	2.5–2.9	2.2–2.4	2.0–2.1	2.0	2.5–3.0	2.2–2.5	2.0–2.3	2.0
March projection	2.4	2.2	2.0	2.0	2.3–2.7	2.1–2.2	2.0–2.1	2.0	2.2–2.9	2.0–2.5	2.0–2.3	2.0
Core PCE inflation ⁴	2.8	2.3	2.0		2.8–3.0	2.3–2.4	2.0–2.1		2.7–3.2	2.2–2.6	2.0–2.3	
March projection	2.6	2.2	2.0		2.5–2.8	2.1–2.3	2.0–2.1		2.4–3.0	2.0–2.6	2.0–2.3	
Memo: Projected appropriate policy path												
Federal funds rate	5.1	4.1	3.1	2.8	4.9–5.4	3.9–4.4	2.9–3.6	2.5–3.5	4.9–5.4	2.9–5.4	2.4–4.9	2.4–3.8
March projection	4.6	3.9	3.1	2.6	4.6–5.1	3.4–4.1	2.6–3.4	2.5–3.1	4.4–5.4	2.6–5.4	2.4–4.9	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

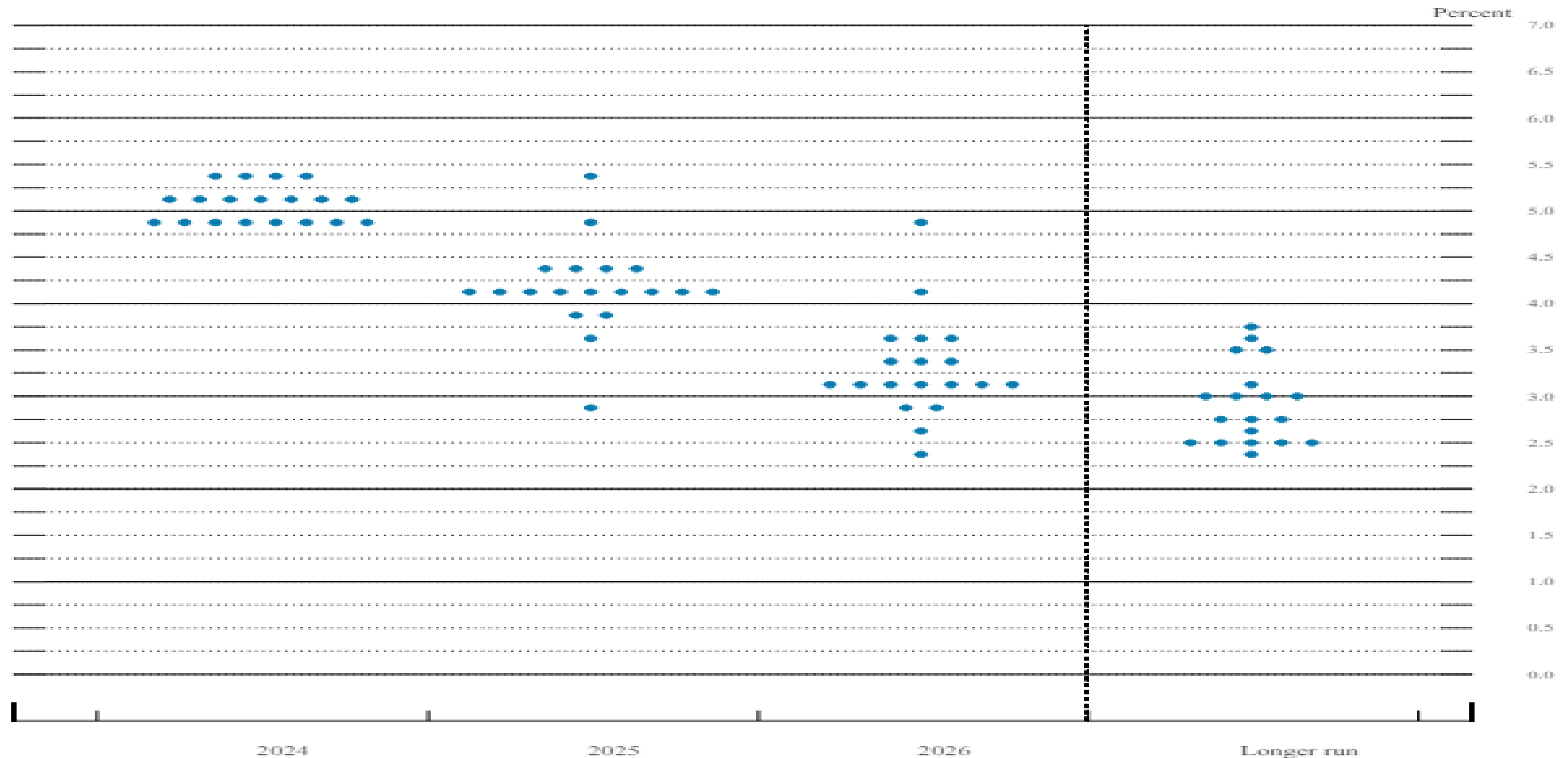
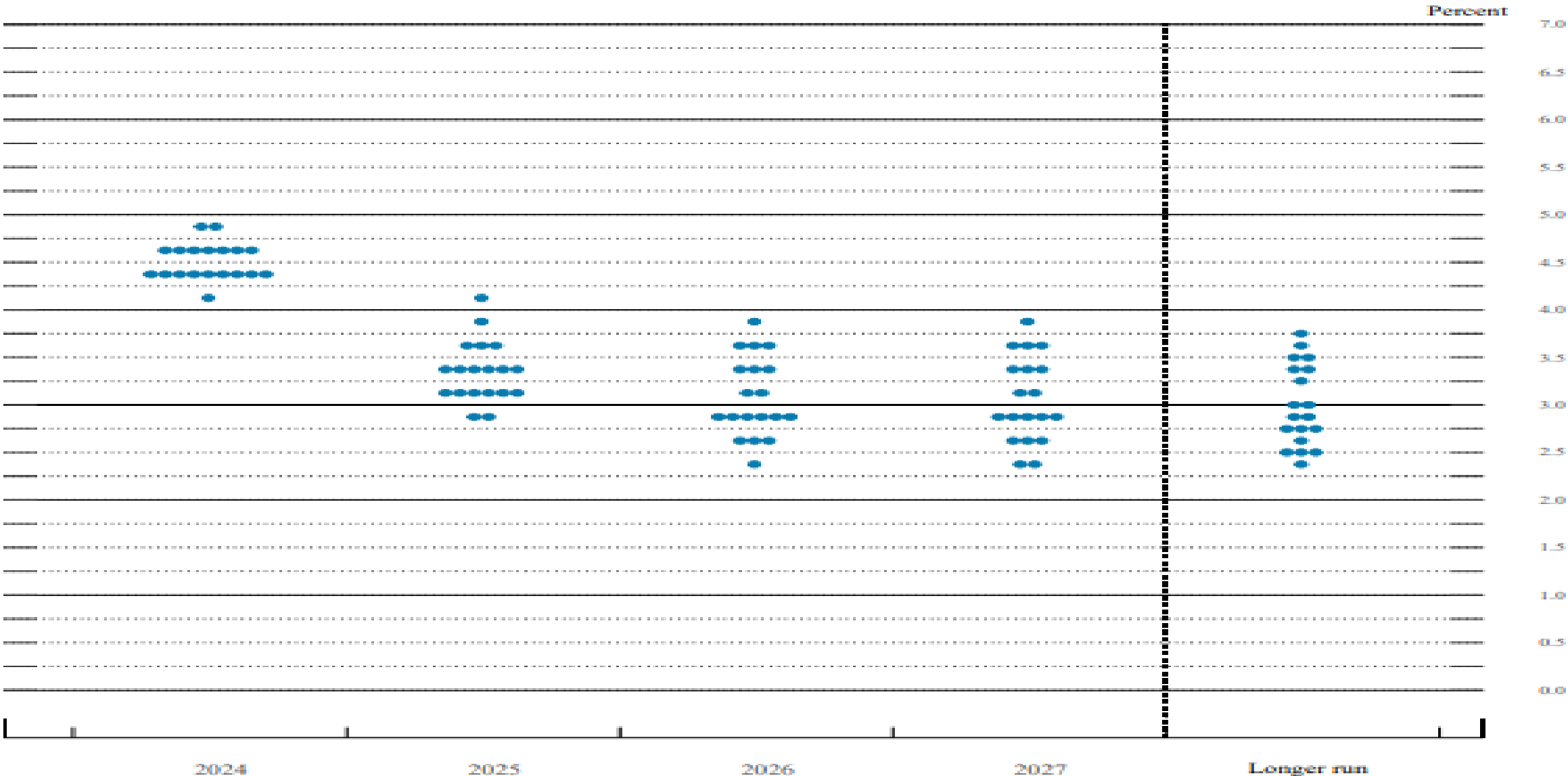


Table 1. Economic projections of Federal Reserve Board members and Federal Reserve Bank presidents, under their individual assumptions of projected appropriate monetary policy, September 2024

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	2.0	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
June projection	2.1	2.0	2.0		1.8	1.9–2.3	1.8–2.2	1.8–2.1		1.7–2.0	1.4–2.7	1.5–2.5	1.7–2.5		1.6–2.5
Unemployment rate	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
June projection	4.0	4.2	4.1		4.2	4.0–4.1	3.9–4.2	3.9–4.3		3.9–4.3	3.8–4.4	3.8–4.3	3.8–4.3		3.5–4.5
PCE inflation	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
June projection	2.6	2.3	2.0		2.0	2.5–2.9	2.2–2.4	2.0–2.1		2.0	2.5–3.0	2.2–2.5	2.0–2.3		2.0
Core PCE inflation ⁴	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	
June projection	2.8	2.3	2.0			2.8–3.0	2.3–2.4	2.0–2.1			2.7–3.2	2.2–2.6	2.0–2.3		
Memo: Projected appropriate policy path															
Federal funds rate	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
June projection	5.1	4.1	3.1		2.8	4.9–5.4	3.9–4.4	2.9–3.6		2.5–3.5	4.9–5.4	2.9–5.4	2.4–4.9		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



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 2024 OUTLOOK					
FIRM	STRATEGIST	ORIGINAL 2024 S&P 500	2024 EPS	LATEST TARGET	IMPLIED P/E
BANK OF AMERICA	Savita Subramanian	5000	\$250	5400	21.60
BARCLAYS	Venu Krishna	4800	\$235	5300	22.55
BMO	Brian Belski	5100	\$250	5600	22.40
CFRA	Sam Stovall	4940	\$241	5415	22.47
CITI	Scott Chronert	5100	\$250	5600	22.40
DEUTSCHE BANK	Binky Chadha	5100	\$258	5500	21.32
EVERCORE ISI	Julian Emanuel	4750	\$238	6000	25.21
GOLDMAN SACHS	David Kostin	4700	\$241	5600	23.24
JPMORGAN CHASE	Dubravko Lakos-Bujas	4200	\$225	4200	18.67
OPPENHEIMER	John Stoltzfus	5200	\$250	5500	22.00
RBC	Lori Calvasina	5000	\$237	5300	22.36
UBS	Jonathan Golub	4850	\$245	5600	22.86
WELLS FARGO	Darrell Cronk	4700	\$240	5200	21.67

Source: CNBC Pro

*Morgan Stanley has removed its 2024 year end price target of 4,500 and is now projecting 5,400 for the second-quarter 2025.

Here are the current 2024 targets from top strategists.

Maximum target: 6,000- Julian Emanuel, Evercore ISI

Average target: 5,401

Minimum target: 4,200- Dubravko Lakos-Bujas, JPMorgan

Median Target: 5,500

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 2024 Outlook					
Firm	Strategist	Original 2024 S&P 500	2024 EPS	Latest target (08,10)	Implied P/E
Bank of America	Savita Subramanian	5000	\$250	5400	21.60
Barclays	Venu Krishna	4800	\$241	5600	23.24
BMO	Brian Belski	5100	\$250	6100	24.40
CFRA	Sam Stovall	4940	\$240	5770	24.03
Citi	Scott Chronert	5100	\$250	5600	22.40
Deutsche Bank	Binky Chadha	5100	\$258	5750	22.29
Evercore ISI	Julian Emanuel	4750	\$238	6000	25.21
Goldman Sachs	David Kostin	4700	\$241	6000	24.90
JPMorgan Chase	Dubravko Lakos-Bujas	4200	\$225	4200	18.67
Oppenheimer	John Stoltzfus	5200	\$255	5900	23.14
RBC	Lori Calvasina	5000	\$242	5700	23.55
UBS	Jonathan Golub	4850	\$245	5600	22.86
Wells Fargo Investment Institute	Darrell Cronk	4700	\$240	5200	21.67

Source: CNBC Pro

*Morgan Stanley has removed its 2024 year end price target of 4,500 and is now projecting 5,400 for the second-quarter 2025.

Here are the current 2024 targets from top strategists.

Maximum target: 6,100- Brian Belski, BMO
Average target: 5,602

Minimum target: 4,200- Dubravko Lakos-Bujas, JPMorgan
Median Target: 5,700

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**

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.



El gobierno alemán reduce la previsión de crecimiento para 2025 al 0,3%



Investing.com -- El gobierno alemán ha reducido significativamente su previsión de crecimiento para el año 2025 a tan solo un 0,3%, lo que supone una drástica disminución desde la estimación anterior del 1,1%.

Esta información fue divulgada el viernes por el periódico Handelsblatt, citando fuentes gubernamentales.

La revisión a la baja se produce en un contexto de lento crecimiento económico que no ha logrado recuperarse tras dos años consecutivos de contracción.

En 2021, la economía de Alemania, la más grande de Europa, experimentó una disminución por segundo año consecutivo. La recesión económica se debió a una combinación de factores, entre los que se incluyen la competencia extranjera, los elevados precios de la energía, las tasas de interés persistentemente altas y un entorno empresarial incierto.

Las estadísticas oficiales publicadas la semana pasada revelaron que la economía alemana se contrajo un 0,2% a lo largo del año completo.

El estado de la economía desempeñó un papel crucial en la ruptura de la coalición de tres partidos del canciller alemán Olaf Scholz el año pasado. Los desacuerdos sobre las estrategias para estimular la economía fueron una de las principales causas del colapso de la coalición.

A medida que se acercan las elecciones nacionales del 23.02.2024, la economía se ha convertido en el tema más apremiante para los votantes alemanes, según indican las encuestas.

Lagarde no anticipa nuevas bajadas: Seguirá los datos 'reunión por reunión'



Investing.com - "El proceso de desinflación está bien encaminado. La inflación ha seguido evolucionando en líneas generales en línea con las proyecciones del personal técnico y se prevé que vuelva al objetivo del 2% en el transcurso de este año. La mayoría de los indicadores de inflación subyacente sugieren que la inflación se estabilizará en torno al objetivo de forma sostenida".

Así se ha mostrado Christine Lagarde, presidenta del Banco Central Europeo (BCE), en la rueda de prensa posterior a la decisión de tipos de interés del organismo.

El Consejo de Gobierno ha decidido hoy reducir los tres tipos de interés clave del BCE en 25 puntos básicos. En particular, la decisión de reducir el tipo de interés de la facilidad de depósitos (el tipo de interés mediante el cual el Consejo de Gobierno dirige la orientación de la política monetaria) se basa en su evaluación actualizada de las perspectivas de inflación, la dinámica de la inflación subyacente y la solidez de la transmisión de la política monetaria, informa el comunicado del BCE.

"La inflación interna sigue siendo alta, sobre todo porque los salarios y los precios en determinados sectores todavía se están ajustando al aumento inflacionario anterior con un retraso sustancial. Pero el crecimiento de los salarios se está moderando como se esperaba y los beneficios están amortiguando parcialmente el impacto sobre la inflación", ha dicho Lagarde.

"Los recientes recortes de los tipos de interés del Consejo de Gobierno están haciendo que el nuevo endeudamiento sea gradualmente menos costoso para las empresas y los hogares", ha explicado la presidenta del BCE.

"Al mismo tiempo, las condiciones de financiación siguen siendo restrictivas, también porque la política monetaria sigue siendo restrictiva y las subidas de los tipos de interés anteriores siguen transmitiéndose al volumen de crédito, y algunos préstamos que vencen se renuevan a tipos más altos", ha reiterado.

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

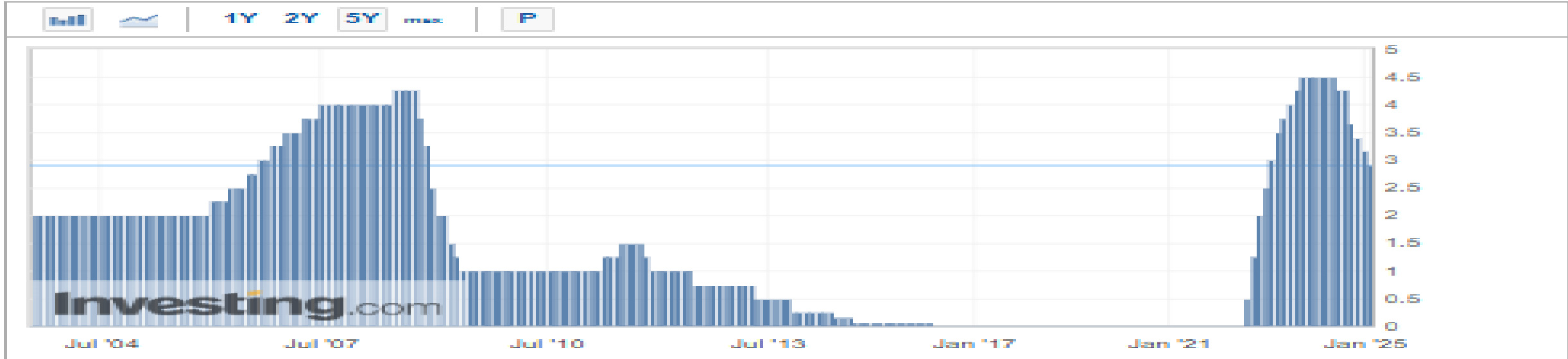
 Crear alerta



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
30.01.2025	2,90%	2,90%	3,15%

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





China - Índice PMI del sector manufacturero de Caixin

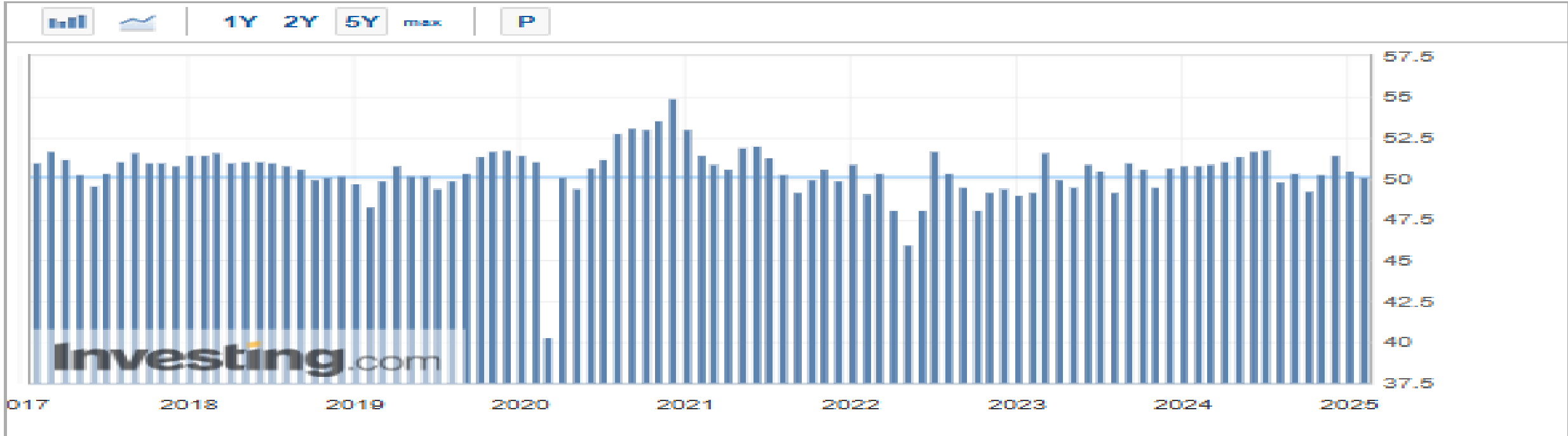
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
03.02.2025	50,1	50,6	50,5

Los datos proyectados son publicados con 6 días laborales de anticipación. Los datos finales reemplazan a los proyectados al momento de su publicación y son vueltos a reemplazar al momento de publicarse los nuevos datos proyectados. El Índice de Gestión de Compras Manufacturero (PMI) es un índice compuesto diseñado para proveer un panorama general de la actividad en el sector manufacturero y actúa como un indicador principal de toda la economía.

Imp.: ★★☆☆
País: 
Divisa: CNY
Fuente: [S&P Global](#)



China - Índice PMI del sector servicios de Caixin

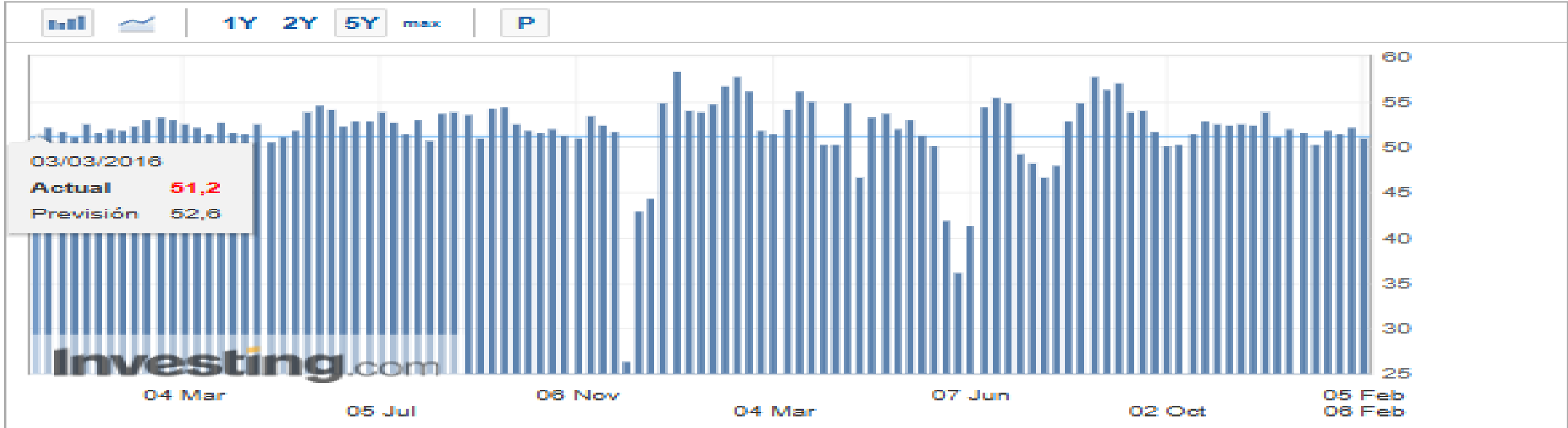
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
05.02.2025	51,0	52,3	52,2

Cuestionarios enviados a ejecutivos de compra en 400 compañías privadas en el sector de servicios. El panel ha sido seleccionado cuidadosamente para hacer una réplica real de la estructura de los servicios en la economía. Habiendo desarrollado una excelente reputación por proveer la más actual indicación de lo que realmente ocurre en el sector privado de la economía, estudia y sigue el comportamiento de variables tales como ventas, empleo, inventarios y precios. Una lectura mayor a la esperada deberá ser positiva/alcista para el CNY, mientras que una lectura menor a la esperada será negativa/bajista para el CNY.

Imp.: ★★☆☆
País: 
Divisa: CNY
Fuente: S&P Global



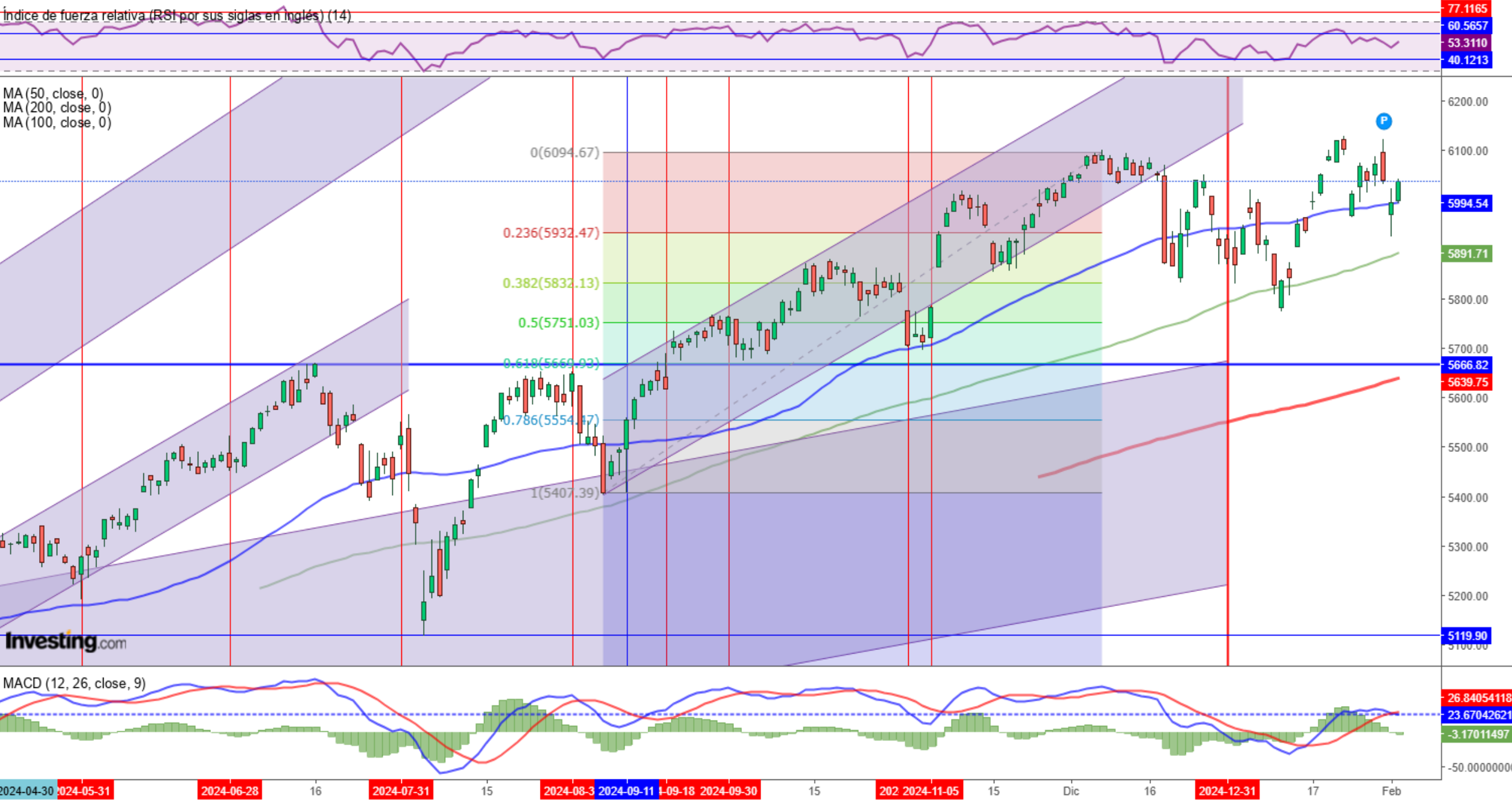


11-21 →
WALL ST

1-26 →
BROAD ST



S&P 500, United States, NuevaYork(CFD):US500, D



CBOE Volatility Index, United States, CBOE(CFD):VIX, D



United States 10-Year, United States, NuevaYork:US10YT=X, D

US2YT=X, NUEVA YORK
US3MT=X, NUEVA YORK



US Dollar Index, United States, NuevaYork:DX,Y, D

MA (50, close, 0)



US Dollar Index, United States, NuevaYork:DXY, D

MA (50, close, 0)



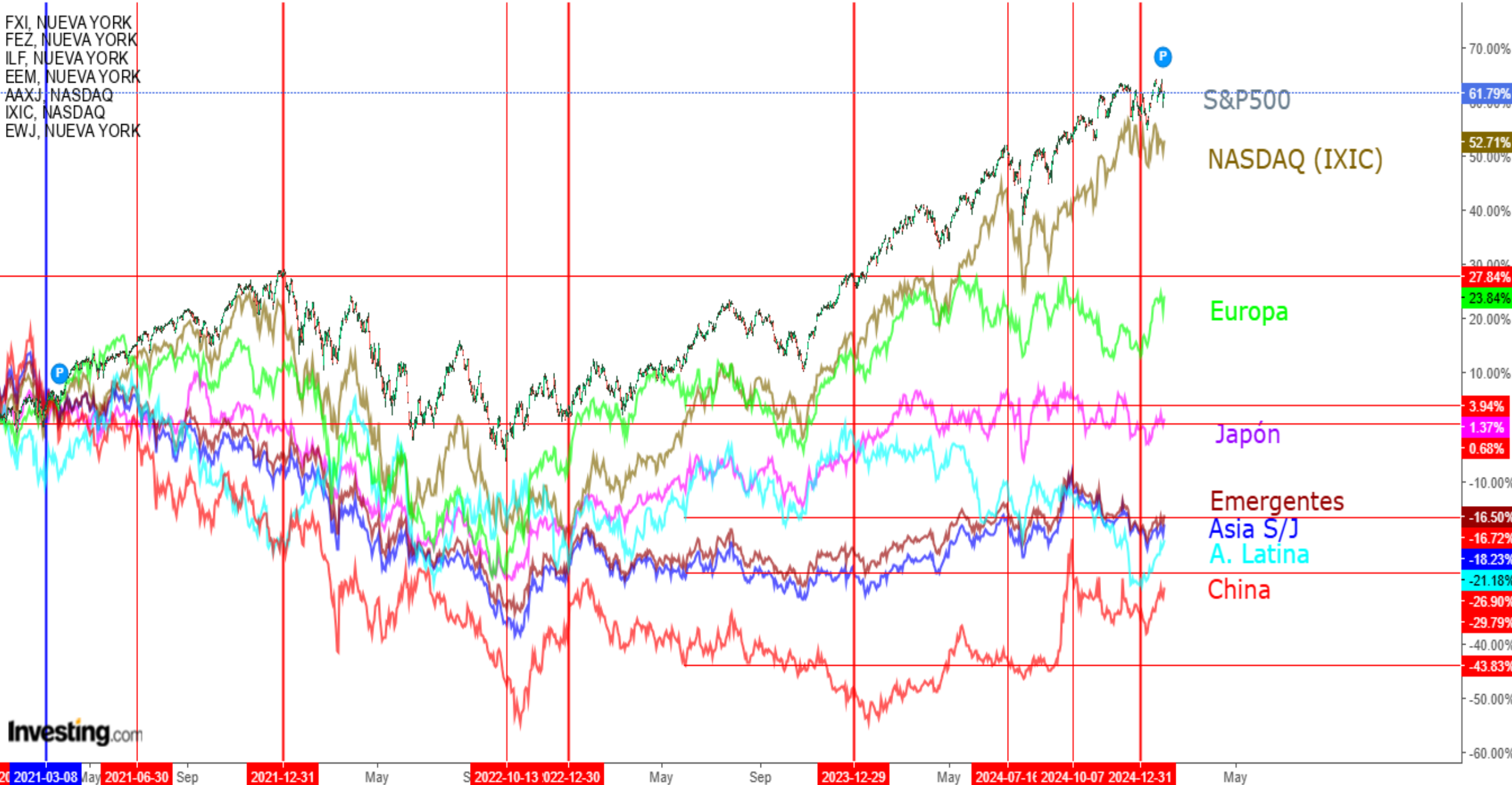
Crude Oil WTI Futures, (CFD):CL, D



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



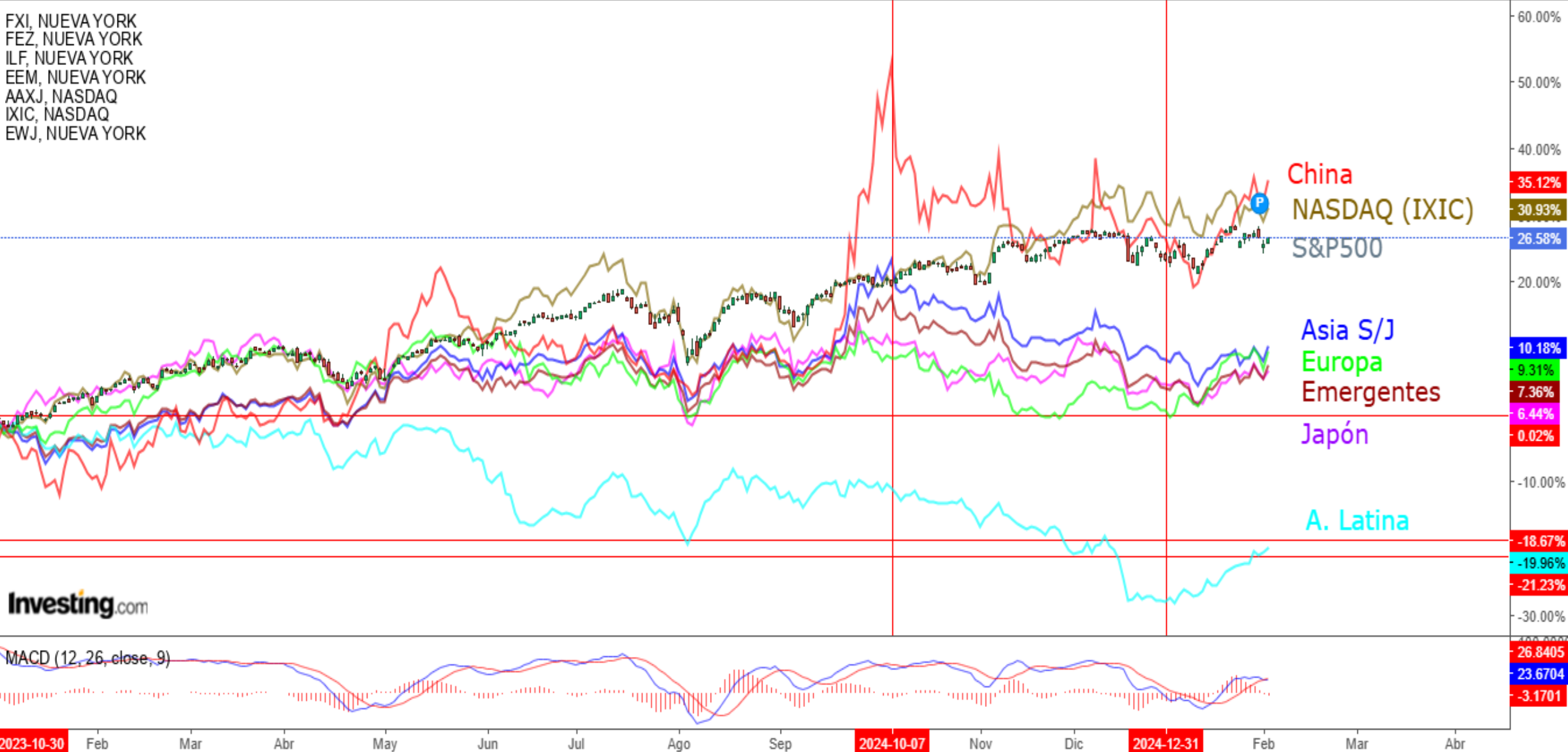
S&P 500, United States, NuevaYork(CFD):US500, D



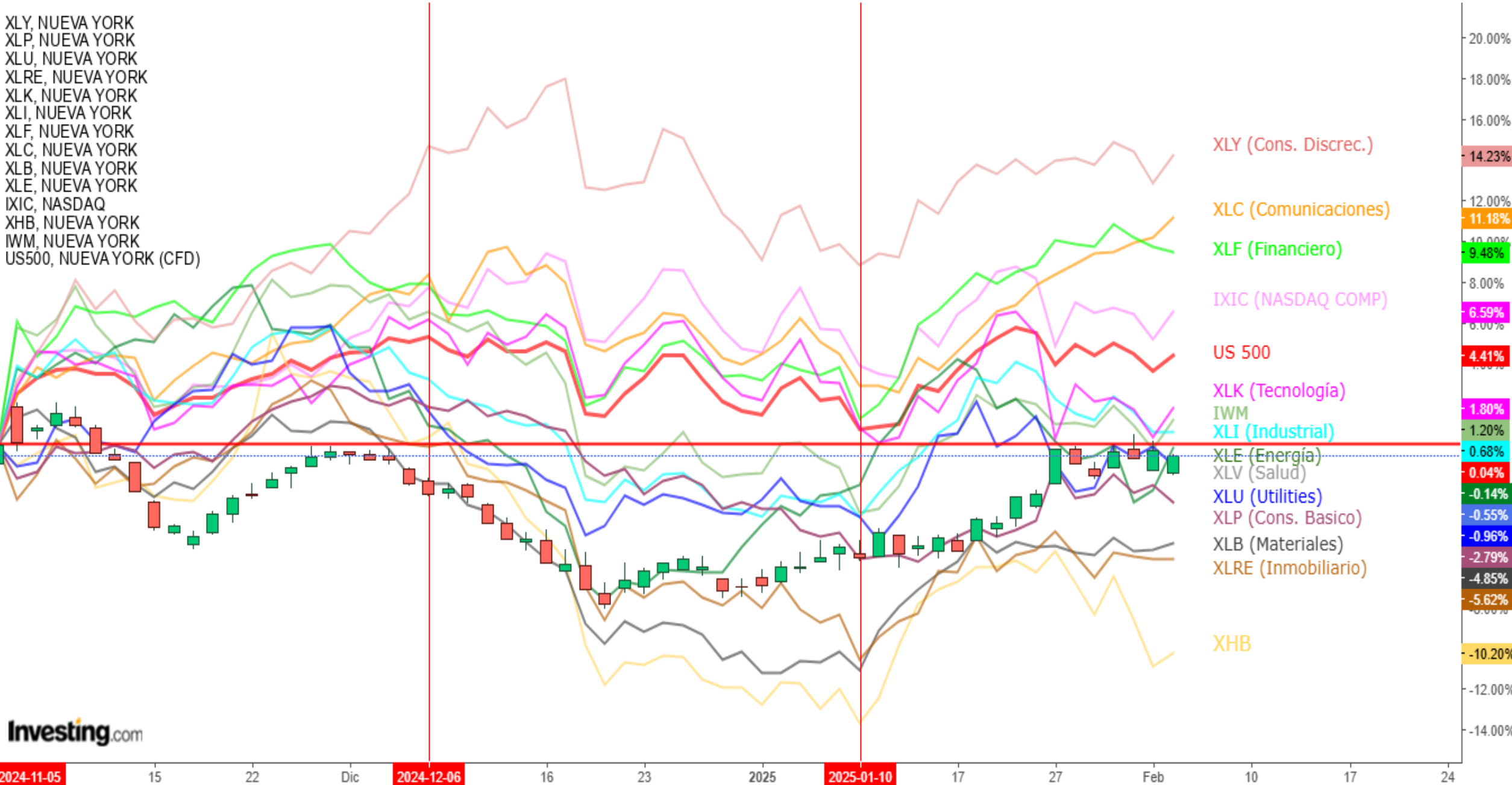
S&P 500, United States, NuevaYork(CFD):US500, D

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

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



The Health Care Select Sector SPDR® Fund, United States, NuevaYork:XLV, D





El banco central de Brasil eleva la tasa de interés de referencia al 13,25%



Investing.com -- El Banco Central de Brasil ha incrementado la tasa de interés de referencia Selic al 13,25%, en consonancia con la mediana de las previsiones de los analistas.

Esta decisión forma parte de una serie de aumentos de tasas planificados, con la expectativa de que la tasa Selic alcance el 15% para finales de este año.

Se prevé que la inflación en Brasil se acelere, a pesar de los incrementos en las tasas de interés.

Los analistas pronostican que para finales de 2025, la inflación se situará en el 5,5%, manteniéndose por encima del objetivo del 3% fijado por el banco central hasta 2028.

El aumento de tasas de esta semana marca la primera reunión presidida por Gabriel Galípolo, un economista nombrado por el presidente izquierdista de Brasil, Lula da Silva.

Algunos analistas expresan preocupación ante la posibilidad de que Galípolo pueda reducir las tasas antes de que la inflación se estabilice en el objetivo del 3%.

Chile - Decisión de tipos de interés

 Crear alerta



Último anuncio

28.01.2025

Actual

5,00%

Previsión

5,00%

Anterior

5,00%

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:

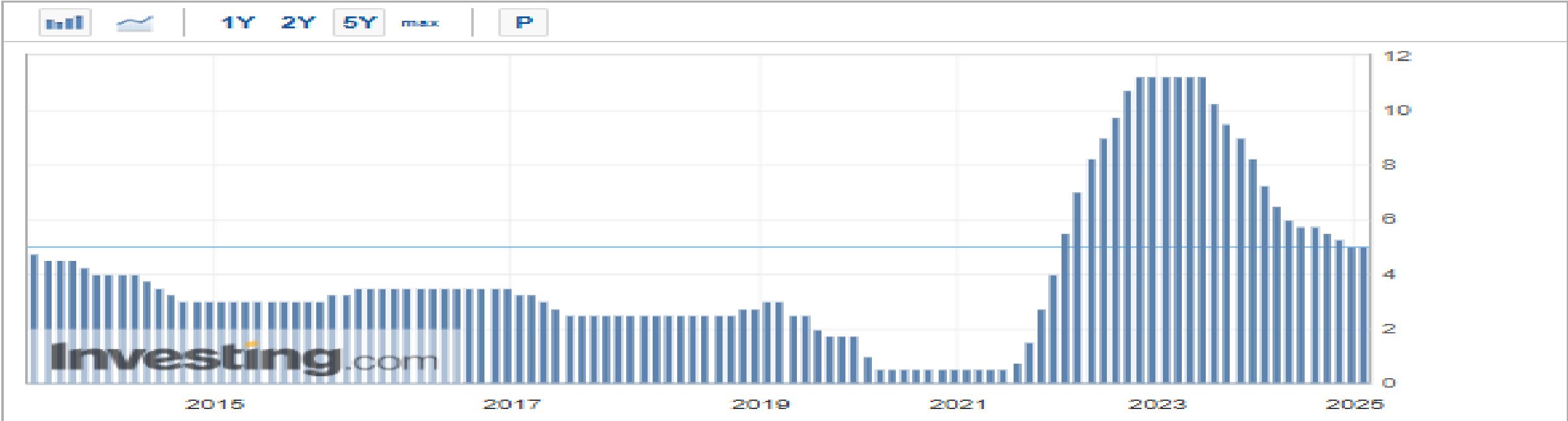


Divisa:

CLP

Fuente:

Banco Central de Chile



Chile - Actividad económica - interanual

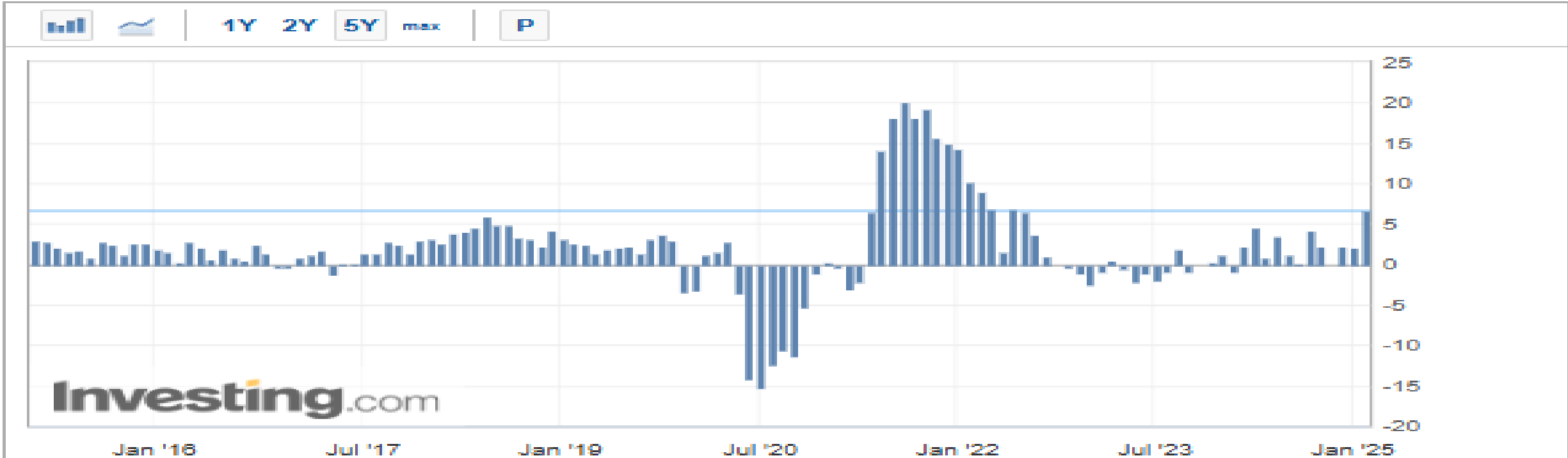
 [Crear alerta](#)



Último anuncio	Actual	Anterior
03.02.2025	6,6%	2,1%

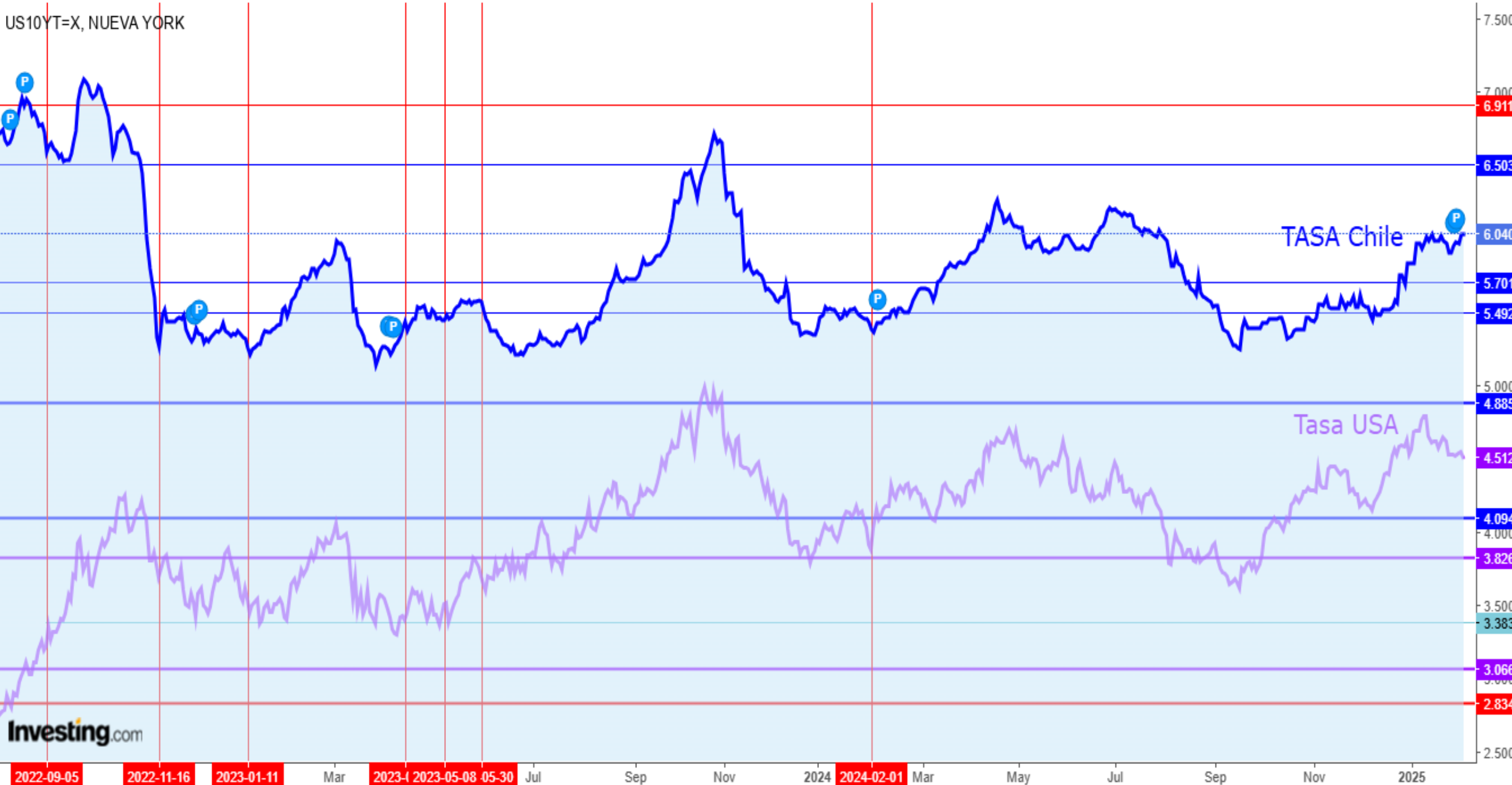
El Índice de Actividad Económica brinda una estimación temprana del comportamiento del PBI de Chile. Es calculado tomando el índice de actividad económica mensual, usando la producción de sectores específicos e información de precios. A menudo tiene influencia sobre las políticas económicas en Chile.

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



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

US10YT=X, NUEVA YORK



USD/CLP, Divisasentimeporeal:USD/CLP, D



Copper Futures, (CFD):HG, D

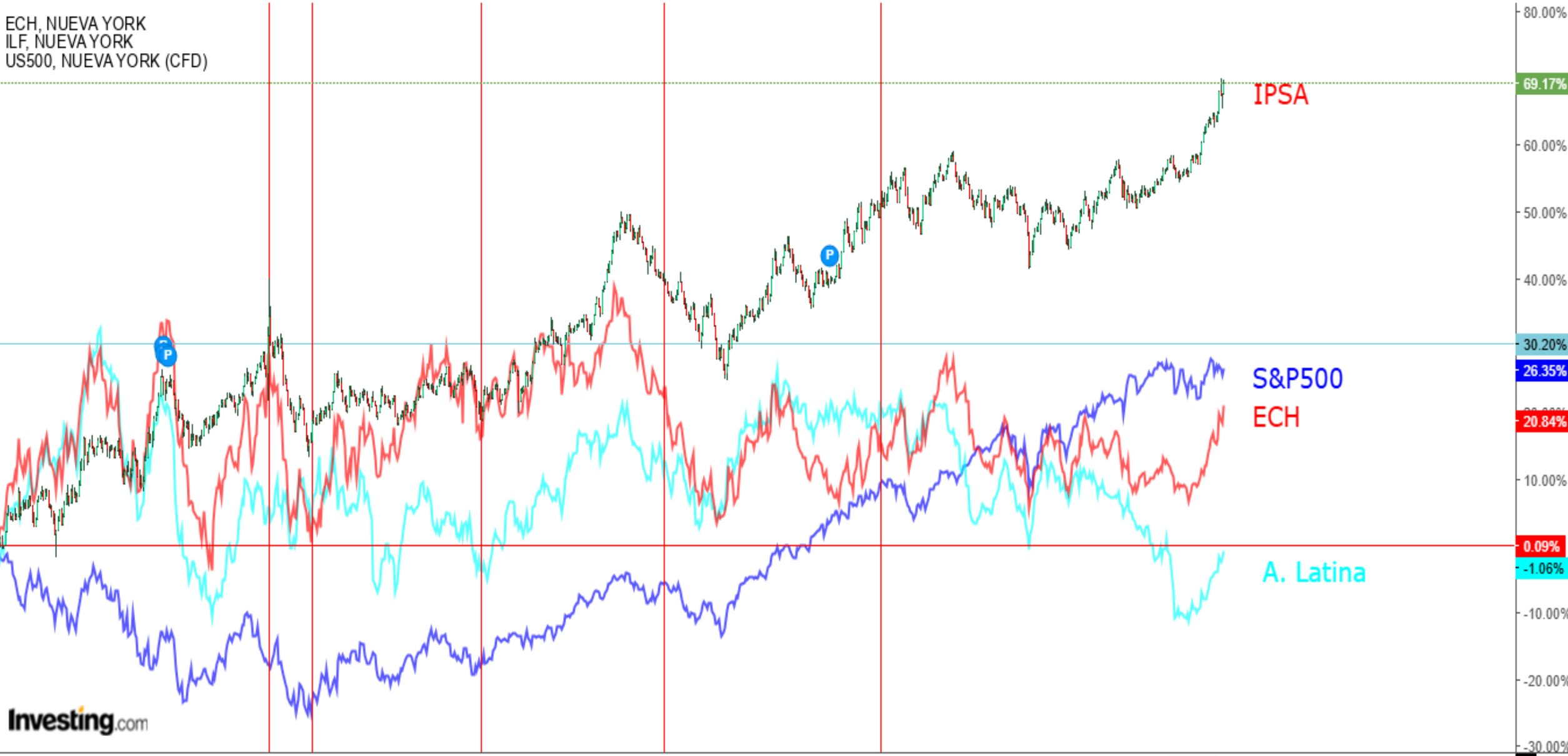


S&P CLX IPSA, Chile, Santiago:SPIPSA, D



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

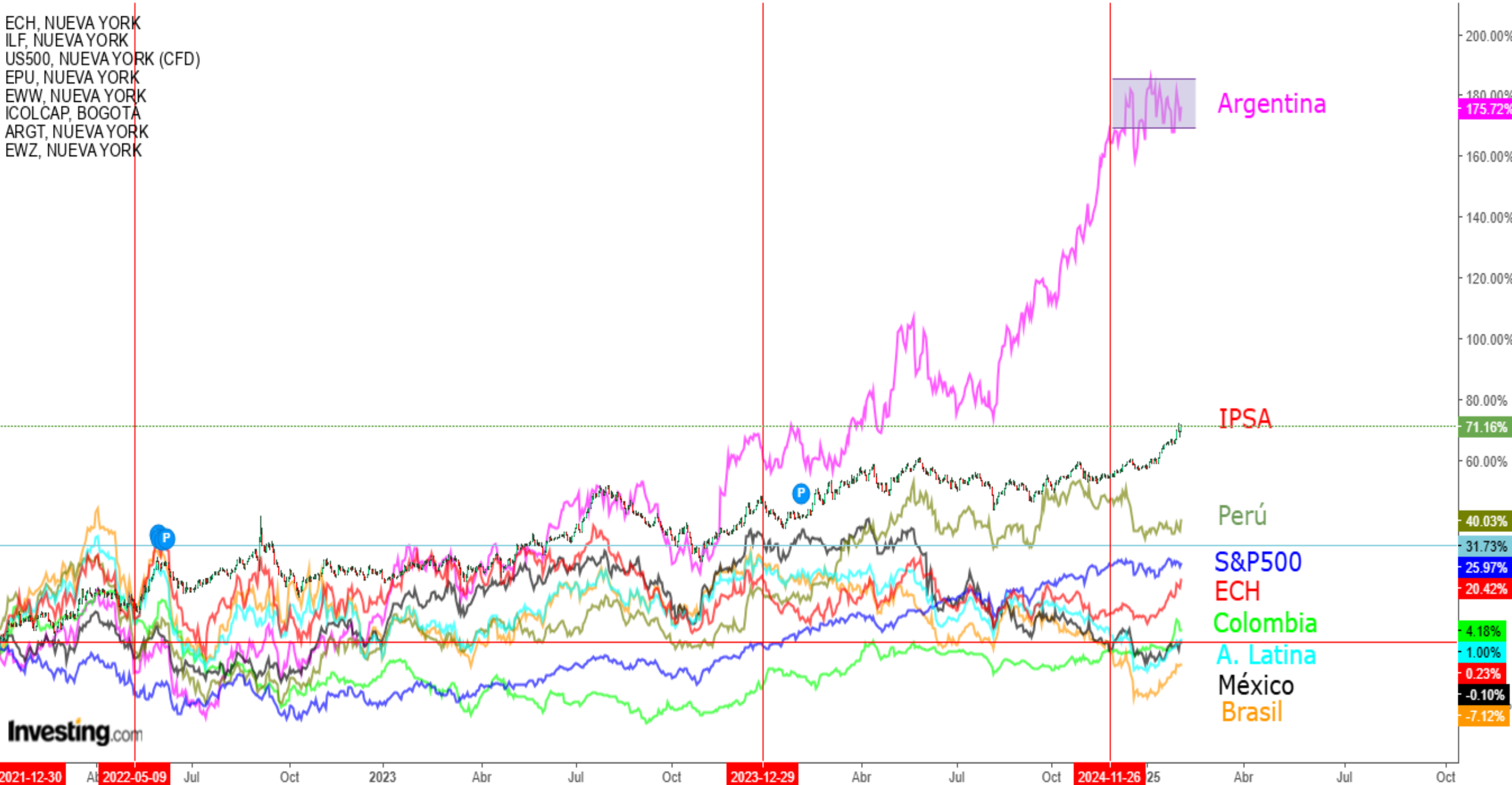
ECH, NUEVA YORK
ILF, NUEVA YORK
US500, NUEVA YORK (CFD)



Investing.com

Volumen (20)

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



Conclusiones:

Renta Variable:

Internacional:

- Corto Plazo:
 - Clientes Líquidos :
 - Comprar en bajas
 - Clientes Invertidos: Seguir diversificando, stock Picking, cambios
- Mediano y largo plazo: Comprar en bajas, cambios

Local:

- LP: Comprar IPSA, Stock picking
- CP: Trading

Trump Trump Trump



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: *Comprar tasas largas.* Alza de tasas mejora potencial de ganancias de capital en mediano plazo

Tipo de Cambio:

- *Dólar internacional aún "alto"*

Trump Trump Trump



[illegible]

Portafolio Renta Fija Valcapital	Corto Plazo	Largo Plazo
Pesos	20%	20%
UF	80%	80%
Total Renta Fija	100%	100%

Indicativos según perfil clientes

		Moderado															
	Agresivo*		Conservador*														
	RF	RV	RF	RV													
Corto Plazo	20%	80%	90%	10%													
Largo Plazo	0%	100%	80%	20%													

*: Los porcentajes indicativos son "hasta" en Renta Fija Agresivo y en Renta Variable Moderado y Conservador

Def:Corto Plazo: 0 a 6 meses; Largo Plazo: 7 meses en adelante

Health Care Select Sector SPDR® Fund, United States, NuevaYork:XLV, D

