



AGENDA ECONÓMICA DE LA SEMANA



Semana de alto voltaje: el ISM manufacturero abre el lunes, Broadcom reporta el miércoles como examen del rally de IA, y las nóminas del viernes llegarán en un momento en que los futuros ya descuentan más probabilidades de alza que de recortes de tasas por parte de la Fed.

Lunes 1 de junio

-08:30 Imacec de abril – Banco Central de Chile
 -10:00 ISM manufacturero mayo – EE.UU.

Martes 2 de junio-10:00 JOLTS ofertas de empleo abril – EE.UU.

Miércoles 3 de junio

-08:15 Empleo privado ADP mayo – EE.UU.
 -10:00 ISM no-manufacturero mayo.

Jueves 4 de junio

-08:30 Solicitudes de desempleo – EE.UU

Viernes 5 de junio-

-08:30 Nóminas no agrícolas y tasa de desempleo mayo – BLS (EE.UU.)

Análisis – eventos clave

Nóminas de mayo: el dato que puede forzar a la Fed a subir

El PCE de abril llegó a 3,8% anual, el mayor desde mayo de 2023, y los futuros ya descuentan una mayor probabilidad de alza que de recorte antes de fin de año. En ese contexto, las nóminas del viernes son el dato más sensible de la semana: un número por encima de 150.000 empleos, combinado con inflación persistente, podría consolidar la narrativa de sobrecalentamiento que llevaría a Kevin Warsh, quien presidirá su primera reunión del FOMC el 16-17 de junio, a adoptar una postura más agresiva de lo que el mercado descuenta.

Broadcom: el veredicto del ciclo de IA

Con el índice de semiconductores SOX acumulando un alza de cerca de 80% desde el mínimo de marzo, Broadcom reporta el miércoles con expectativas de crecimiento anual de ingresos de casi 50%. El mercado buscará confirmar que la demanda de infraestructura de IA sigue intacta pese al crudo caro y la desaceleración económica, y que los márgenes, proyectados a la baja, no deterioran la tesis de inversión. Un resultado en línea o superior podría extender la racha de nueve semanas consecutivas al alza del S&P 500.

Por XTB Latam.