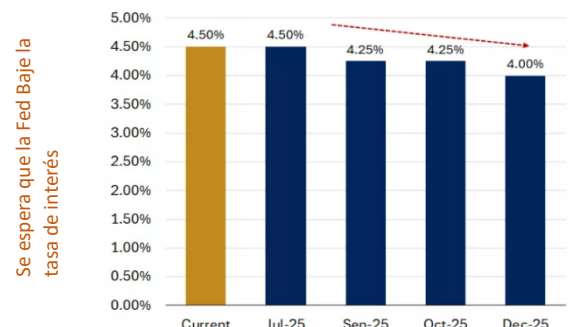


Se reanudan los mercados y Wall Street comienza negativo, el tiempo no espera y no hay fecha que no se cumpla.

Analítica estadounidense

1. Estar atentos en las próximas semanas si los países que aún no tienen acuerdos comerciales con Estados Unidos logran ir cerrando antes del 1 agosto que es la fecha límite para evitar los aranceles de TRUMP.
2. Amenazas de Trump para los países que se alinean con los BRICs y sus 'políticas antiamericanas' como él las denomina y el 1 de agosto en el que ya se prepara, mediante cartas y mensajes, la imposición de los impuestos, Donald Trump, ha amenazado con imponer un arancel adicional del 10% a los países que se alinean con las 'políticas antiamericanas', como así las denominaciones, de los BRICS, entre los que se encuentran, **Brasil, China, Sudáfrica y la India.**
3. Y que tal Nvidia, también en el foco de atención en busca de ese récord. Ha subido en ocho de las últimas nueve sesiones bursátiles. NVIDIA cerró el jueves con una capitalización bursátil de 3,89 billones de dólares, según Dow Jones Market Data, justo por debajo de la capitalización bursátil récord de Apple, de 3,915 dólares, establecida el 26 de diciembre de 2024.
4. Esta semana conoceremos, dentro de la todavía oficiosa temporada de resultados, las cifras trimestrales de valores como Delta Air Lines, ConAgra Foods, Levi Strauss, The Simply Good, Pricesmart y AZZ, entre otros.
5. El índice del dólar gana tracción también tras los datos y se coloca en los 97,39 tras subir un 0,22%. Y Bitcoin, que pierde posiciones en los mercados globales de criptomonedas. Se da la vuelta y recorta medio punto hasta los 108.267 dólares por activo.

En apenas pocos meses la Administración Trump ha desmantelado tanto la política de dólar fuerte como desactivado la condición de divisa refugio que venía manteniendo durante décadas. El gobierno de EE. UU. ha dejado de ser fiable y previsible, aplicando de forma arbitraria sus propias leyes y rompiendo consensos internacionales. La lista de señales inquietantes es larga: aranceles impuestos de forma errática, uso discutible del marco legal con litigios abiertos, ataques verbales a sentencias judiciales y advertencias veladas sobre la continuidad de garantías de seguridad a aliados. Incluso la Fed sufre presiones crecientes por parte del gobierno, con empleo de palabras altisonantes dirigidas a Powell, reclamando 200 p.b. de bajada cuando la entidad monetaria ha insistido en la necesidad de tener prudencia ante el incierto entorno económico. Además, circulan rumores sobre la posibilidad de que el actual secretario del Tesoro asuma la presidencia de la Reserva Federal a partir de mayo de 2026. El ataque de Israel a Irán con las posteriores réplicas, en otro momento, habría propiciado una muy significativa recuperación de la divisa norteamericana, pero no ha sido así. La nueva propuesta fiscal reserva la posibilidad de aplicar recargos a los rendimientos de capital de los tenedores extranjeros cuyos países traten desfavorablemente a EE.UU. Mientras tanto la actividad norteamericana aguanta, pero el mercado laboral da señales incipientes de enfriamiento, si bien la probabilidad de una recesión se ha reducido. Consideramos, por tanto, que una mayor depreciación del dólar probablemente requerirá un contexto de desaceleración económica que ponga en marcha las esperadas bajadas de tipos de interés.





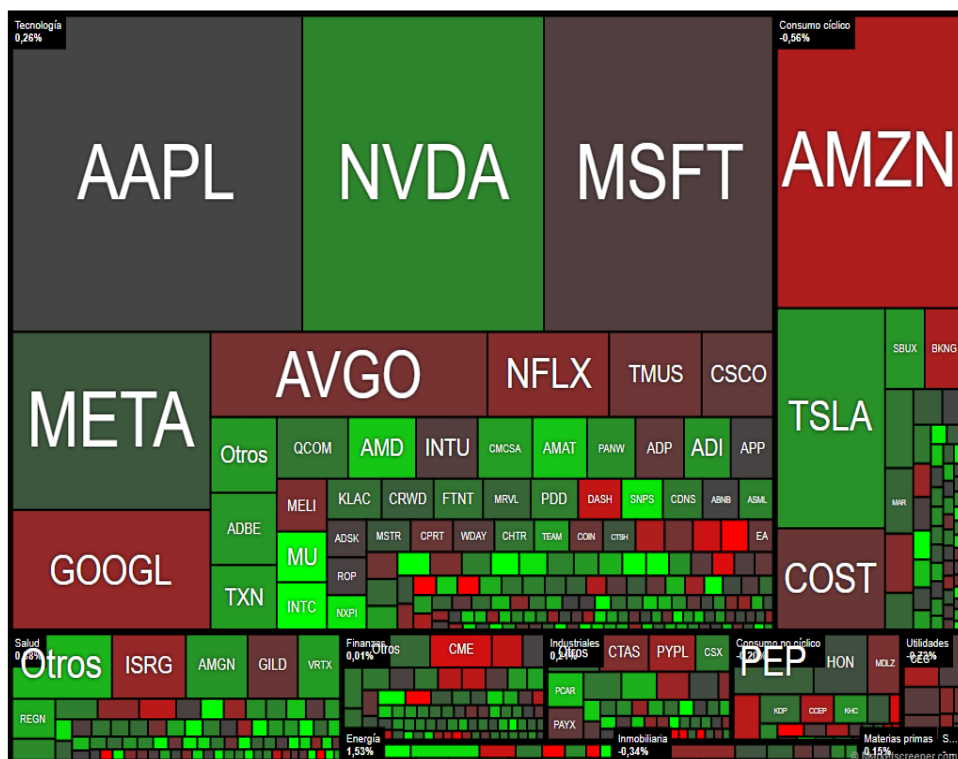
Se toma un respiro después de alcanzar máximos históricos, (comentario es compra) buscará próximos niveles de MH, en las próximas semanas, los niveles de resistencia están 21,000, para cambio de escenario vigilar niveles por debajo de los 20,000, se perfilaría a un escenario de corrección, soporte en 19,447 pts. La recuperación después de la corrección en el año es de más del 30% y en el año 2025 tiene una generación de 5.8%, como oportunidad para el segundo semestre del año.

Analisis	Corto plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo
Tendencia	ALZA	ALZA	ALZA
Resistencia	21,000	21,000	21,000
Desviacion (neg)	-2.83%	-2.83%	-2.83%
Desviacion (pos)	4.93%	11.59%	30.91%
Soporte	19,447	18,285	15,587

kaabeTips

Toma participación en el índice en la segunda mitad del 2025, con una estrategia de LP

Gráfico: NASDAQ Composite



Rentabilidad

1 semana	+1,07 %	
Mes actual	+0,24 %	
1 mes	+4,55 %	
3 mes	+33,73 %	
6 mes	+4,82 %	
Año en curso	+5,74 %	
1 año	+10,95 %	
3 años	+75,49 %	
5 años	+94,60 %	
10 años	+315,87 %	

La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento. Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6º, en forma general y en el 7º que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.



SP 500

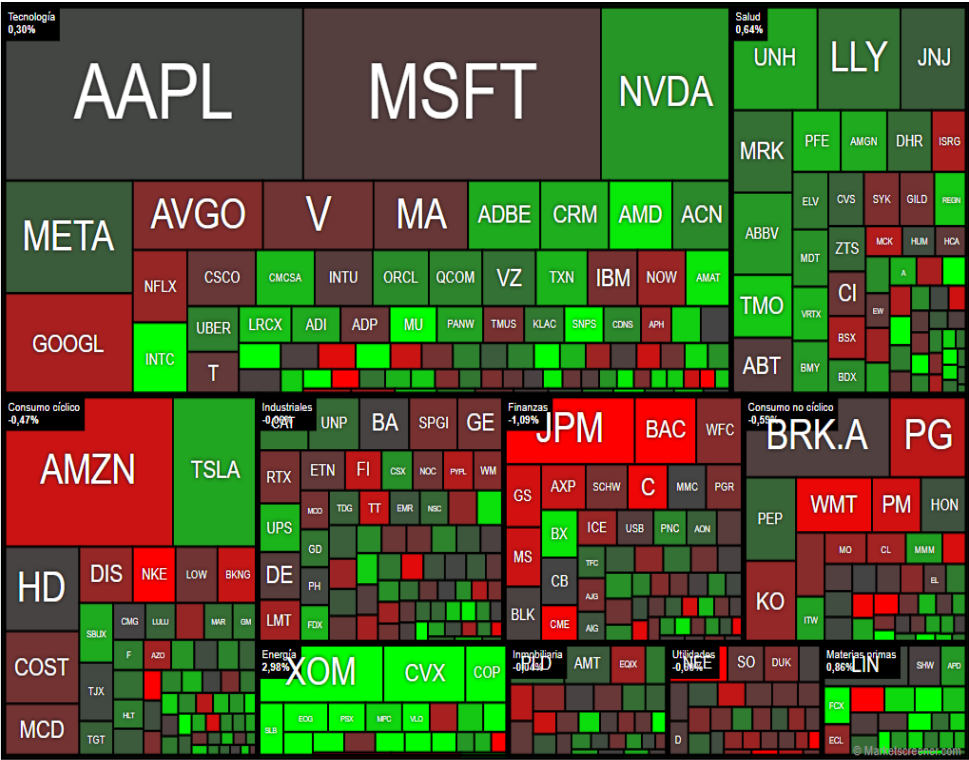
Con un escenario favorable para corto plazo, necesario consolidar el nivel de 6,300 pts., alcanzó máximos históricos con un soporte de 6,000 pts., una resistencia en 6,400pts. Desde el punto más bajo de este año con una recuperación de 25% y un resultado en el año del 5.90%, nos permite participar para buscar un semestre de 2 cifras.

Analisis	Corto plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo
Tendencia	ALZA	ALZA	ALZA
Resistencia	6,300	6,300	6,300
Desviacion (neg)	-1.18%	-1.18%	-1.18%
Desviacion (pos)	7.74%	14.09%	22.69%
Soporte	5,578	5,456	5,074



Si estas dentro mantente o comienza a participar, pero no te quedes fuera

Gráfico: S&P 500



Rentabilidad

1 semana	+0,40 %	
Mes actual	+0,40 %	
1 mes	+3,83 %	■
3 mes	+23,07 %	■
6 mes	+5,43 %	■
Año en curso	+5,92 %	■
1 año	+11,91 %	■
3 años	+59,64 %	■
5 años	+98,07 %	■
10 años	+199,33 %	■

La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6º, en forma general y en el 7º que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.



DOW JONES

kaabeTips

Participa de Corto y mediano plazo

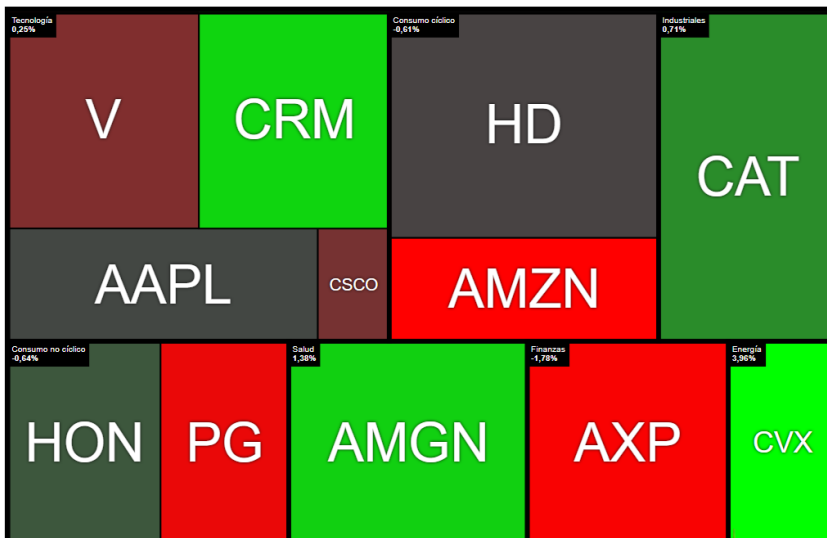
En modo de pausa, puede comenzar con modo de corrección, con una resistencia en 45,014 pts. y un soporte en 42,171 pts., en el año con un resultado tasa real negativa, con un avance de 4%. Estar muy atentos a los aranceles del 1 agosto.

Analisis	Corto plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo
Tendencia	ALZA	ALZA	NEUTRAL
Resistencia	45,014	45,014	44,910
Desviacion (neg)	-1.72%	-1.72%	-1.49%
Desviacion (pos)	4.91%	8.36%	15.47%
Soporte	42,171	40,829	38,314

DOW JONES INDUSTRIAL



Acciones de mayor peso DOW JONES



Rentabilidad

1 semana	+0,71 %	
Mes actual	+0,71 %	
1 mes	+3,84 %	
3 mes	+16,96 %	
6 mes	+4,42 %	
Año en curso	+4,38 %	
1 año	+12,78 %	
3 años	+41,49 %	
5 años	+71,52 %	
10 años	+149,80 %	

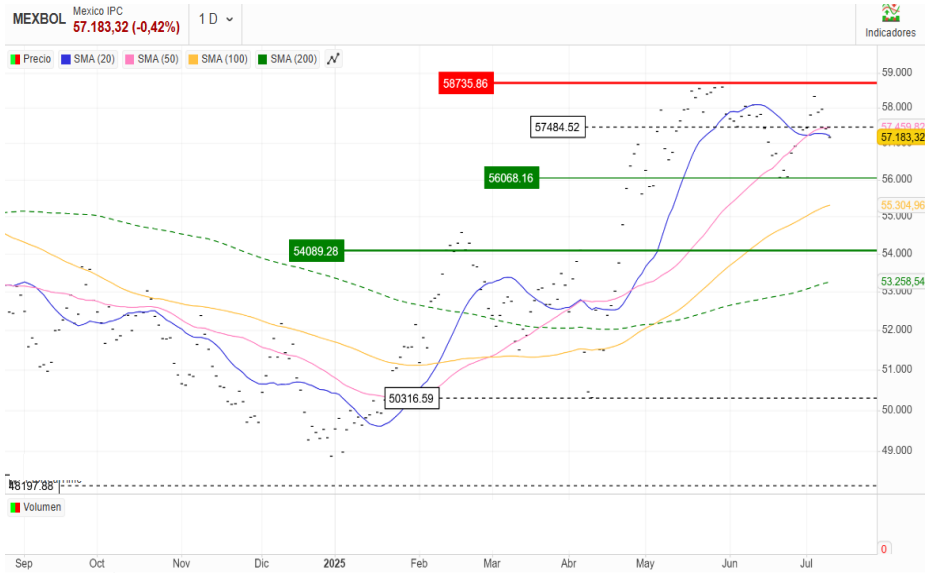
SP IPC BMV

Con señales positivas en el LP, en CP con poco margen de crecimiento, soporte en 56,068 y resistencia en 58,735, las próximas sesiones validará tendencia. Volatilidad de corto plazo permitirá tomar oportunidad de compra para cierre de año 2025, en lo que va del año 16%.

Analisis	Corto plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo
Tendencia	NEUTRAL	ALZA	ALZA
Resistencia	58,735	58,735	58,410
Desviacion (neg)	-2.64%	-2.64%	-2.10%
Desviacion (pos)	1.99%	5.72%	6.48%
Soporte	56,068	54,089	53,702

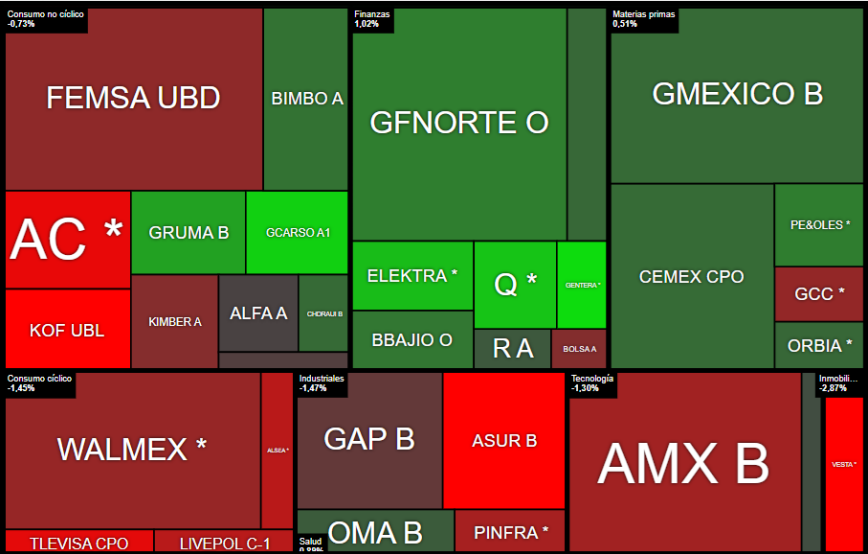
kaabeTips

Participa de Corto plazo



Nos llegaron comentarios de nuestros lectores, de por qué no tenemos confianza en el mercado local, nuestra respuesta es la siguiente. El rendimiento en los últimos 10 años es de tristeza, el índice mexicano dejó de ser un instrumento rentable después de la crisis del 2008, ojo no por eso no quiere decir que no participamos en acciones en directo, ese sí es otro cantar, y nuestra selección ha resultado ser de las más rentables en los últimos 2 años, con retornos del 60%

Acciones de mayor peso SP IPC MEXICO



Rentabilidad

1 semana	-0,05 %	
Mes actual	-0,05 %	
1 mes	-1,10 %	■
3 mes	+13,80 %	■
6 mes	+14,86 %	■
Año en curso	+15,89 %	■
1 año	+9,73 %	■
3 años	+21,35 %	■
5 años	+51,81 %	■
10 años	+27,56 %	■

La información contenida en el presente documento ha sido obtenida de fuentes que consideramos como fidedignas, pero no hacemos declaración alguna respecto de su precisión o integridad. La información, estimaciones y recomendaciones que se incluyen en este documento son vigentes a la fecha de su emisión, pero están sujetas a modificaciones y cambios sin previo aviso; Kaabe Investment no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento. Kaabe Investment no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este documento o de su contenido. Este documento no podrá ser fotocopiado, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido total o parcialmente sin previa autorización escrita por parte de, Kaabe Investment. Los comentarios, opiniones, recomendaciones que se encuentran en este documento, son de carácter informativo, el uso o interpretación que le pueda dar cada lector es bajo su propio criterio y responsabilidad, Kaabe Investment, se libera de cualquier responsabilidad sobre la interpretación del contenido del documento, Nuestra Constitución, fiel a su estructura democrática y a la tradición liberal que recoge, garantiza el derecho a la libertad de expresión en su artículo 6º, en forma general y en el 7º que establece la libertad de escribir y publicar obras sobre cualquier materia.