

Boletín Diario de Mercados Financieros

Lunes 01 de Septiembre

Análisis US100

El precio continúa mostrando presión vendedora, aunque mantiene una estructura lateral dentro de un rango definido. Actualmente, ha respetado el soporte en la zona de los 23.380 puntos, nivel que cobra relevancia al coincidir con una divergencia en el indicador MACD y un cambio de dirección en la media móvil de corto plazo. Estos elementos técnicos sugieren que dicho soporte es clave para evaluar los próximos movimientos del mercado.

Si el precio logra sostenerse por encima de los 23.380 puntos, podría generarse un impulso alcista en busca de la parte alta del rango, situada en torno a los 23.653 puntos. En cambio, una pérdida clara de este soporte abriría la puerta a un movimiento correctivo de mayor magnitud, con el siguiente objetivo en la zona de los 23.036 puntos, donde podría encontrarse un nuevo nivel de demanda.

- ◆ Punto Clave: 23.380
- ▲ Escenario Alcista: 23.653
- ▼ Escenario Bajista: 23.036



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos se mantuvieron estables después de que el Tribunal de Apelaciones confirmara que la mayoría de los aranceles impuestos por la administración Trump eran ilegales. Sin embargo, la medida determinó que dichos aranceles continuarán vigentes mientras el caso avanza en instancias judiciales superiores.

Por otro lado, se informó que Estados Unidos revocó las autorizaciones otorgadas a Intel, SK Hynix y Samsung para recibir equipos de fabricación de semiconductores en China, a menos que gestionen nuevas licencias. Asimismo, un juez estadounidense decidió no pronunciarse el viernes sobre la destitución de la gobernadora de la Reserva Federal, Lisa Cook, y solicitó a las partes involucradas presentar documentación adicional el próximo martes.

En Asia-Pacífico, los mercados mostraron un desempeño mixto con un sentimiento mayormente moderado. No obstante, el Hang Seng y el Shanghai Composite se desmarcaron de la tendencia, destacando el índice de referencia de Hong Kong tras un repunte de dos dígitos en las acciones de Alibaba luego de la publicación de sus resultados. En la sesión, los principales focos de atención se centran en el PMI manufacturero final de la eurozona y el Reino Unido, así como en la tasa de desempleo de la Unión Europea.

Aranceles: El Tribunal de Apelaciones de EE.UU. dictaminó por mayoría que el expresidente Trump se excedió en su autoridad al imponer aranceles globales mediante la ley de emergencia IEEPA, aunque permitió que estos se mantuvieran vigentes mientras el caso avanza. El fallo abarca los aranceles del “Día de la Liberación”, los recíprocos y los adicionales aplicados a India, pero no la eliminación de la exención de minimis. Trump defendió que los aranceles son esenciales para la fortaleza financiera del país, mientras la fiscal general Bondi confirmó que apelarán el fallo. Paralelamente, USTR Greer señaló que continuarán las negociaciones comerciales, y el gobierno restringió a empresas como Intel, SK Hynix y Samsung el acceso a equipos de fabricación de chips en China sin licencia.

EE.UU.: La presidenta de la Fed de San Francisco, Mary Daly, indicó que la política monetaria se recalibrará pronto para responder al impacto de los aranceles, que elevan la inflación, y a la desaceleración del mercado laboral. Reiteró que los efectos sobre los precios podrían ser transitorios, pero advirtió que no pueden esperar certezas sin arriesgar el empleo. En paralelo, un juez postergó la decisión sobre la destitución del gobernador de la Fed, Lisa Cook, solicitando más documentación. Por su parte, Trump aseguró en redes sociales que la inflación es baja, destacó la caída de los precios energéticos y defendió los aranceles como fuente de ingresos y respeto internacional para EE.UU.

China: El mercado inmobiliario chino continuó debilitándose en agosto, con ventas en descenso pese a reducciones de precios y nuevas medidas de estímulo en las principales ciudades. En el ámbito industrial, el PMI manufacturero oficial se situó en 49,4, ligeramente por debajo de lo esperado, mientras que el no manufacturero se mantuvo estable en 50,3 y el compuesto en 50,5. En contraste, el índice privado “Rating Dog” (antes Caixin) arrojó una sorpresa positiva al mostrar un PMI manufacturero final de 50,5, superando expectativas y reflejando cierta resiliencia en la actividad del sector.

Europa: Olli Rehn, del BCE, advirtió sobre crecientes riesgos de que la inflación en la eurozona se enfríe más de lo previsto, presionada por un euro fuerte, menor costo energético y relajación de la inflación subyacente, en un contexto de elevada incertidumbre derivada de las tensiones comerciales globales. Subrayó la necesidad de flexibilidad en la política monetaria ante un panorama más complejo. En los mercados, Goldman Sachs elevó sus previsiones para el Stoxx 600 a 580 puntos y para el FTSE 100 a 9.600 en los próximos 12 meses, respaldado por un desempeño más sólido del esperado en la región.

Geopolítica: El presidente ucraniano Zelensky anunció que Ucrania planea intensificar sus ataques en territorio ruso, mientras que el Estado Mayor negó avances significativos de Moscú en su ofensiva de verano. Las fuerzas ucranianas reportaron ataques a refinerías rusas en Krasnodar y Syzran, al tiempo que Rusia lanzó un masivo ataque nocturno con más de 500 drones y decenas de misiles. En apoyo a Kiev, el Departamento de Estado de EE.UU. autorizó la posible venta de servicios satelitales Starlink, mantenimiento de sistemas de defensa Patriot y equipos relacionados, así como un sistema de comando integrado para Dinamarca.

Dólar: El índice del dólar (USDIDX) se debilitó levemente en una jornada de bajo volumen por el feriado del Día del Trabajo en EE.UU., con los inversores cautelosos ante la incertidumbre comercial tras el fallo judicial que declaró ilegales la mayoría de los aranceles de Trump, aunque los mantuvo vigentes a la espera de una eventual revisión en la Corte Suprema. La falta de definición sobre la situación del gobernador de la Fed, Lisa Cook, y las recientes declaraciones de Daly sobre una pronta recalibración de la política monetaria aumentaron la cautela en los mercados, manteniendo la atención sobre la evolución económica y la postura de la Reserva Federal.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
LUNES 1 Septiembre 2025	EE.UU.	Índice de Precios de Propiedad - a nivel nacional (m / m) Agosto	---	0.2 % m/m	-0.1 % m/m	0.5 % m/m
02:00	EE.UU.	Precios de Productos Básicos Y / Y Agosto	---	---	-4.3 % y/y	-9 % y/y
02:55	EE.UU.	Índice de PMI para la Industria Agosto	---	49.9	49.8	49.1
04:00	EE.UU.	Índice de PMI para la Industria Agosto	---	50.5	50.7	49.8
04:30	EE.UU.	Manufacturing PMI - Fin., Agosto	---	47.3	47	48

Gráfico del Día

El oro ha seguido fortaleciéndose en un contexto de incertidumbre global sobre el dólar, logrando superar la resistencia de los 3.452 puntos y alcanzando la zona de los 3.483, correspondiente a la extensión del 123.6% de Fibonacci del movimiento impulsivo previo. Este nivel de 3.452 se consolida como soporte clave para definir la continuidad de la tendencia.

Mientras el precio se mantenga por encima de los 3.452 puntos, existe la posibilidad de una extensión alcista hacia los 3.536, nivel donde se ubica la proyección del 161.8% de Fibonacci. En cambio, una pérdida de este soporte abriría la puerta a un escenario correctivo de mayor amplitud, con un retroceso que podría llevar el precio hacia la zona de los 3.400 puntos.

- ◆ Punto Clave: 3.452
- ▲ Escenario Alcista: 3.536
- ▼ Escenario Bajista: 3.400



Este informe es proporcionado únicamente con fines de información general y de marketing. Cualquier opinión, análisis, precios u otro contenido no constituyen asesoramiento o recomendación de inversión.

Cualquier investigación ha sido preparada de acuerdo con los requisitos legales diseñados para promover la independencia de la investigación de inversión y se considera una comunicación de marketing.

El desempeño pasado no es necesariamente indicativo de resultados futuros, y cualquier persona actuando sobre esta información lo hace por completo y bajo su propio riesgo.

XTB no aceptará ninguna responsabilidad por cualquier pérdida o daño, incluyendo, sin limitación, cualquier pérdida de beneficio, que pueda surgir directa o indirectamente del uso o dependencia de dicha información.

La negociación de productos apalancados puede comportar un alto nivel de riesgo. Las pérdidas pueden exceder sus depósitos y se le puede requerir hacer otros pagos. Estos productos pueden no ser adecuados para todos los clientes, por favor, comprenda los riesgos y busque asesoramiento independiente.