

Boletín Diario de Mercados Financieros

Lunes 02 de Febrero

Análisis US100

La volatilidad del mercado se ha mantenido elevada y se observa cómo la inestabilidad originada en el mercado de metales se ha trasladado hacia los activos de riesgo. En este contexto, el precio ha retrocedido hasta la zona de soporte en torno a los 25.186 puntos, manteniéndose por encima del punto pivote clave ubicado en los 25.036 puntos, nivel que continúa siendo una referencia técnica relevante para el corto plazo.

Mientras el precio logre sostenerse por encima de dicho punto pivote, podría desarrollarse la continuidad de un movimiento correctivo al alza con en la región de los 26.038 puntos. No obstante, una ruptura clara del soporte en 25.036 puntos incrementaría el riesgo de una extensión de las caídas hacia la zona de los 24.569 puntos.

- ◆ Punto Clave: 25.036
- ▲ Escenario Alcista: 26.038
- ▼ Escenario Bajista: 24.569



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos retroceden y la volatilidad en metales se mantiene elevada, mientras el mercado evalúa el posible impacto de que Donald Trump nomine a Kevin Warsh como presidente de la Reserva Federal. Es probable que esta valoración se prolongue hasta que Warsh entregue una visión más actualizada sobre el contexto macro, dado su bajo perfil público en los últimos tiempos. En el pasado, Warsh fue percibido como más restrictivo en su enfoque del balance y crítico de la expansión cuantitativa, aunque en 2025 defendió tasas de interés más bajas.

En renta variable, las acciones cerraron la sesión en terreno negativo, con caídas lideradas por el sector de Materiales en medio de una corrección significativa en metales preciosos, seguido por Tecnología. En mercados alternativos, Bitcoin marcó un mínimo ligeramente por debajo de los 75.000 USD antes de estabilizarse. En Asia-Pacífico, las bolsas operaron con sesgo bajista por la combinación de varios factores, entre ellos el cierre parcial del gobierno estadounidense, PMI chinos débiles y el estancamiento de la inversión de OpenAI por parte de NVIDIA.

En materias primas, los principales índices de referencia del crudo se movieron en línea con el tono de APAC, mientras la OPEP+ mantuvo su pausa conforme a lo esperado. El oro al contado continuó debilitándose y las divisas ligadas a materias primas se vieron presionadas por la publicación de datos en China. Para la sesión de hoy, la atención de los inversores se centrará en el PMI manufacturero de Estados Unidos (ISM).

Aranceles: El presidente de EE. UU., Trump, advirtió que responderá de forma contundente si Canadá concreta un acuerdo comercial con China, al considerar que ello implicaría una mayor influencia china sobre Canadá. En Asia, Corea del Sur anunció que acelerará la implementación de su legislación de inversión tras conversaciones con EE. UU., con el objetivo de aclarar malentendidos relacionados con aranceles. En Europa, la industria de la UE informó que China propuso aranceles antisubvenciones finales más bajos para los productos lácteos europeos, con un tope del 11,7%, frente a niveles provisionales de hasta 42,7%.

EEUU: Trump afirmó que Kevin Warsh, candidato a la presidencia de la Fed, podría obtener apoyo demócrata y expresó su expectativa de que reduzca las tasas de interés, aunque reconoció que Warsh no se ha comprometido explícitamente a hacerlo. En el ámbito fiscal, el Senado aprobó un acuerdo de financiación gubernamental por 1,2 billones de dólares, y se espera que la Cámara lo vote en los próximos días tras un breve cierre del gobierno.

Acciones: Según fuentes citadas por el WSJ, el plan de NVIDIA para invertir hasta 100.000 millones de dólares en OpenAI se habría estancado por preocupaciones internas sobre la operación. No obstante, el CEO de la compañía señaló que la inversión en OpenAI sigue en pie y sería la mayor realizada por NVIDIA, aunque negó que el monto supere los 100.000 millones de dólares.

Japón: El índice japonés comenzó la sesión con avances apoyados por un yen más débil y expectativas electorales favorables al partido gobernante, pero fue perdiendo impulso en línea con el deterioro del apetito por riesgo regional. El primer ministro Takaichi destacó inicialmente los beneficios de la depreciación del yen para exportadores y fondos gubernamentales, aunque posteriormente aclaró que sus comentarios no pretendían promover una moneda débil, sino resaltar la necesidad de una economía resiliente a la volatilidad cambiaria.

China: Los mercados chinos retrocedieron tras datos decepcionantes de PMI oficiales que mostraron una inesperada contracción en manufactura y servicios, mientras que el PMI privado continuó en expansión sin mejorar el sentimiento. Las acciones de telecomunicaciones lideraron las caídas tras el anuncio de un aumento del IVA sectorial. En el plano estratégico, el presidente Xi reiteró su llamado a impulsar al renminbi como moneda de reserva global.

Divisas: El EUR/USD avanzó levemente pero se mantuvo por debajo de 1,1900 ante la falta de catalizadores y la expectativa de continuidad en la política del BCE. El GBP/USD operó sin dirección clara, incapaz de sostener 1,3700, con el mercado atento a la próxima decisión del BoE. El USD/JPY subió inicialmente tras comentarios del primer ministro japonés sobre el yen, aunque posteriormente moderó el movimiento tras sus aclaraciones.

Oil: Los futuros del crudo cayeron en un contexto de aversión al riesgo, presionados por el cierre parcial del gobierno estadounidense y la contracción de los PMI chinos. La OPEP+ mantuvo sin cambios su plan de producción para marzo, mientras Rusia flexibilizó parcialmente las restricciones a la exportación de gasolina. Además, surgieron reportes sobre posibles conversaciones entre EE. UU. e Irán y movimientos estratégicos en activos energéticos internacionales.

Metales: El oro spot profundizó la fuerte caída iniciada el viernes, la mayor intradía en décadas, tras la nominación de Warsh para la presidencia de la Fed. En respuesta a la volatilidad, CME elevó significativamente los márgenes de oro y plata. El cobre también retrocedió, afectado por el deterioro del sentimiento global y los débiles datos de actividad manufacturera en China.

Geopolítica: El líder supremo de Irán advirtió que un conflicto iniciado por Estados Unidos podría escalar a nivel regional, mientras que autoridades iraníes reiteraron amenazas contra Israel. En paralelo, funcionarios estadounidenses señalaron que podrían celebrarse conversaciones entre EE. UU. e Irán en Turquía durante la semana, lo que añade un elemento diplomático relevante al panorama geopolítico.

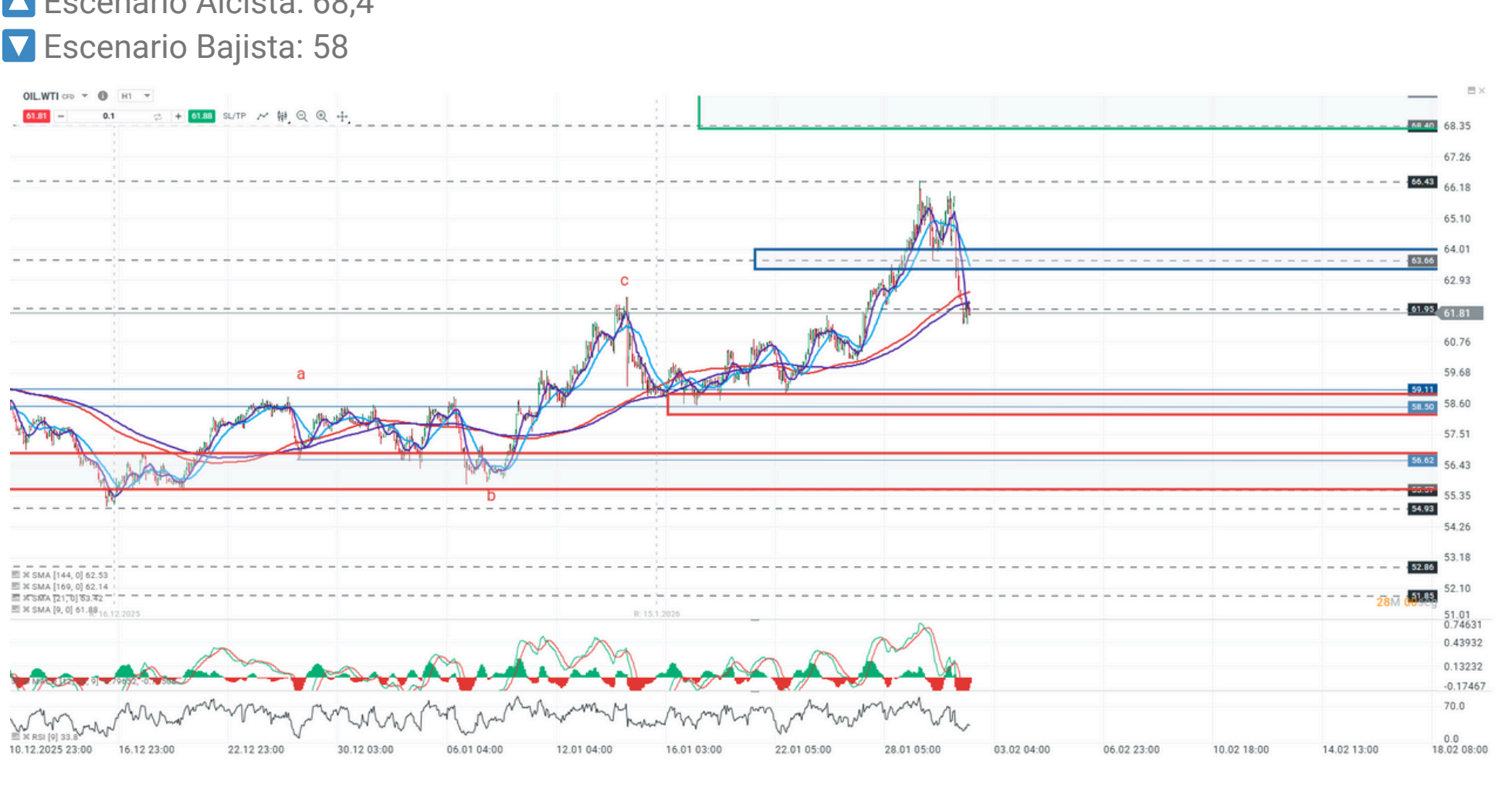
HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
LUNES 2 Febrero 2026						
14:25	EE.UU.	Discurso del miembro de FOMC Bostic	...			
11:45	EE.UU.	Índice de PMI para la Industria Enero	...	51.9		51.8
12:00	EE.UU.	Índice de Entradas de Pedidos Enero	...			47.4
12:00	EE.UU.	Índice de Precios de Fabricación ISM Enero	...			58.5
12:00	EE.UU.	Índice de Empleo (ISM para la Industria) Enero	...			44.8
12:00	EE.UU.	Índice ISM para la Industria Enero	...	48.5		47.9

Gráfico del Día

La presión vendedora en el mercado del petróleo se ha mantenido tras alcanzar el punto pivote ubicado en los 63,43 dólares. Se observa un giro bajista claro, respaldado por la inclinación negativa de todas las medias móviles, lo que refuerza el sesgo descendente del activo. En este escenario, el nivel técnico más relevante se sitúa en la zona de resistencia de los 63,6 dólares.

Mientras el precio se mantenga por debajo de dicha resistencia, el sesgo bajista podría extenderse, en torno a la región de los 58 dólares. No obstante, una recuperación sostenida por encima de los 63,6 dólares invalidaría este escenario y abriría la puerta a una reanudación del impulso alcista previo, con un objetivo en la zona de resistencia cercana a los 68,4 dólares.

- ◆ Punto Clave: 63,43
- ▲ Escenario Alcista: 68,4
- ▼ Escenario Bajista: 58



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.