



Boletín Diario de Mercados Financieros

Jueves 02 de Octubre

Análisis US100

Tras alcanzar el retroceso del 61,8% de Fibonacci, el precio registró un movimiento impulsivo al alza que le permitió superar la resistencia inicial ubicada en los 25.031 puntos. Actualmente, se mantiene por encima de sus medias móviles de corto y largo plazo, lo que refuerza la señal de continuidad alcista. En este contexto, el nivel de los 25.031 puntos se configura como un soporte relevante: mientras el precio logre sostenerse sobre esta zona, existe una alta probabilidad de que la tendencia positiva se consolide.

En cuanto a los niveles de referencia, la próxima resistencia significativa se encuentra en los 25.311 puntos, derivada de la extensión del 123,6% de Fibonacci. No obstante, una pérdida de este impulso o una ruptura por debajo de los soportes mencionados podría anticipar un debilitamiento de la fuerza compradora. En ese escenario, el precio tendría mayores probabilidades de volver a testear la región de los 24.862 puntos, poniendo a prueba la solidez del actual sesgo alcista.

- ◆ Punto Clave: 25.031
- ▲ Escenario Alcista: 25.311
- ▼ Escenario Bajista: 24.862



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos operaron en terreno positivo, extendiendo las ganancias recientes y dejando atrás la debilidad previa asociada a las tensiones por un eventual cierre del gobierno. El Nasdaq encabezó el repunte, aunque con un desempeño sectorial mixto. Fitch indicó que un cierre del gobierno no tendría implicaciones inmediatas para la calificación soberana de EE. UU. (AA+/estable), mientras que S&P advirtió que podría estar entre 0,1 y 0,2 puntos porcentuales al crecimiento del PIB por cada semana de paralización.

En Japón, los futuros de JGB a 10 años enfrentaron presión tras la última subasta, que reflejó un índice de cobertura menor al registrado en la venta anterior. Este resultado se suma al débil desempeño observado en la reciente subasta de JGB a 2 años, que mostró el nivel de demanda más bajo desde 2009. Estos indicadores han generado cautela en los mercados, dada la importancia de la deuda soberana japonesa como referencia regional.

Por otro lado, el ámbito geopolítico se mantiene en foco. Estados Unidos decidió proporcionar a Ucrania inteligencia para apoyar ataques con misiles en territorio ruso e instó a los aliados de la OTAN a ofrecer un respaldo similar, según reportó el Wall Street Journal. En paralelo, las bolsas de Asia-Pacífico registraron avances generalizados, impulsadas por el buen cierre de Wall Street, especialmente en el sector tecnológico. Sin embargo, los mercados continúan atentos a los próximos reportes laborales en EE. UU., cuyo calendario podría verse afectado tras el nuevo fracaso de las votaciones de la CR este miércoles.

Cierre de gobierno: El cierre del gobierno en EE. UU. sigue sin resolverse, tras el fracaso de la resolución continua impulsada por los demócratas. El vicepresidente Vance aseguró que hará todo lo posible para mantener servicios esenciales y reducir el impacto, aunque advirtió sobre despidos si la situación persiste. La Casa Blanca anticipó recortes y un reemplazo en el BLS, mientras que líderes del Senado podrían reunirse en breve para buscar una salida. El presidente Trump mantiene una postura confrontativa, señalando que el cierre debería usarse para eliminar despilfarros y cancelando proyectos como los centros de hidrógeno. Fitch consideró que el cierre no afecta en el corto plazo la calificación crediticia, aunque refleja debilidad fiscal, mientras que S&P advirtió sobre el impacto económico, estimando una reducción del PIB semanal de 0,1 a 0,2 puntos porcentuales y retrasos en datos clave para la Fed.

Aranceles: La administración Trump decidió pausar la aplicación de aranceles farmacéuticos mientras negocia precios con la industria, replicando acuerdos como el alcanzado con Pfizer. En paralelo, el presidente afirmó que los agricultores, en especial los productores de soja, están siendo afectados por la falta de compras chinas motivadas por razones de negociación, y aseguró que se destinarán ingresos arancelarios para apoyarlos. Asimismo, anticipó un encuentro con Xi Jinping en cuatro semanas, con la soja como tema prioritario, y se evalúa una reunión bilateral con el presidente brasileño Lula, en medio de recientes tensiones comerciales.

EE. UU.: Goolsbee, de la Fed, expresó preocupación por el riesgo de que la inflación vuelva a repuntar, señalando que la falta de datos confiables tras el cierre del BLS limita la visibilidad sobre los precios. Aunque confía en que los efectos de los aranceles sean transitorios, advirtió sobre la necesidad de prudencia en la política monetaria, pese a que la solidez económica permitiría futuros recortes de tasas. Por su parte, el modelo de la Fed de Atlanta ajustó ligeramente a la baja su proyección de crecimiento para el tercer trimestre, situándola en 3,8% desde el 3,9% previo.

Canadá: El Banco de Canadá recortó la tasa de interés de referencia al 2,5% desde 2,75%, tras evaluar que la economía muestra debilidad y las presiones inflacionarias se han contenido. Las actas reflejaron que, aunque la incertidumbre en torno a los aranceles de EE. UU. se redujo, la renegociación del T-MEC concentra la atención y aumenta los riesgos. El Consejo de Gobierno concluyó que un recorte equilibraba mejor la política monetaria ante los desafíos internos y externos.

Australia: Los últimos datos económicos de Australia reflejan un deterioro en la balanza comercial, con exportaciones que cayeron un 7,8% en agosto frente al aumento del mes previo, mientras que las importaciones crecieron un 3,2%. Como resultado, el superávit comercial se redujo a 1,825 mil millones, muy por debajo de las expectativas. Además, el gasto de los hogares se desaceleró fuertemente a 0,1%, confirmando señales de enfriamiento en la demanda interna.

Acciones: En el ámbito corporativo, Intel estaría en conversaciones iniciales para sumar a AMD como cliente de fundición, lo que marcaría un movimiento estratégico relevante en la industria de semiconductores. Por otro lado, Apple decidió posponer la actualización de sus auriculares para concentrar recursos en el desarrollo de unas gafas de inteligencia artificial, siguiendo la línea de innovación marcada por competidores como Meta.

Oil: Los precios del crudo experimentaron una pausa tras la fuerte caída previa, con movimientos de volatilidad moderada en Asia. La presión bajista se asoció a la decisión de Saudi Aramco de reducir los precios del GLP a mínimos de más de un año, en un intento de fortalecer su competitividad frente al aumento de la oferta global.

Gold: Goldman Sachs elevó sus perspectivas sobre el oro, estimando que alcanzará USD 4.000 por onza a mediados de 2026 y USD 4.300 hacia finales de ese año. La firma argumentó que los riesgos al alza en el metal se han intensificado, consolidando al oro como su apuesta más fuerte en materias primas a largo plazo.

Geopolítica: Estados Unidos reforzó su apoyo militar a Ucrania comprometiéndose a suministrar inteligencia para ataques con misiles dentro de territorio ruso. Además, busca que sus aliados de la OTAN incrementen el respaldo en la misma dirección, en un esfuerzo por mantener la presión estratégica sobre Moscú.

PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
JUEVES 2 Octubre 2025					
11:30	EIA Natural Gas Storage semana	...	66 bn		75 bn
13:30	FOMC Member Logan Speaks	...			
14:00	Discurso del miembro del BCE Guindos	...			
15:30	FOMC Member Goolsbee Speaks	...			
20:00	Services PMI - Fin. Septiembre	...	52		55.8

Gráfico del Día

El precio del oro alcanzó un nuevo máximo tras rebotar desde el soporte en los 3793 mostrando un marcado movimiento en “V”. Posteriormente, corrigió hasta la zona del 38,2% de Fibonacci, situando al nivel de soporte en torno a los 3857 como punto clave para validar la continuidad de la tendencia. Los indicadores, como el MACD, mantienen un sesgo alcista, al igual que las medias móviles, lo que refuerza la probabilidad de que el activo conserve su impulso mientras se mantenga sobre los niveles de 3845 y 3857.

De confirmarse esta fortaleza, el precio podría proyectarse hacia el objetivo en la región de 3915, consolidando así su escenario alcista. Sin embargo, una pérdida de los soportes actuales abriría la puerta a una corrección más profunda, que podría llevar al activo a testear el nivel del 61,8% de Fibonacci. Una ruptura adicional de esa zona incrementaría el riesgo de caídas hacia el soporte de 3793, debilitando significativamente el actual impulso positivo.

- ◆ Punto Clave: 3845 - 3857
- ▲ Escenario Alcista: 3915
- ▼ Escenario Bajista: 3793



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.