



Boletín Diario de Mercados Financieros

Martes 03 de Marzo

Análisis US100

Tras presentar un rebote hacia la zona de resistencia ubicada en torno a los 25.099 puntos, el precio mostró un rechazo en ese nivel, el cual además coincide con una resistencia identificada en el indicador masivo. Como consecuencia, el movimiento llevó nuevamente al precio a buscar la zona de soporte cercana a los 24.441 puntos. A pesar de esta corrección, el activo todavía se mantiene por encima de la estructura asociada al nivel clave de los 24.223 puntos, por lo que este continúa siendo la referencia principal a monitorear.



Noticias Clave

La tensión geopolítica sigue marcando el rumbo de los mercados y ha llevado a los principales índices a borrar los avances registrados en la sesión anterior. Aunque los datos económicos mostraron solidez — con un PMI manufacturero del ISM por encima de las previsiones y un fuerte repunte en el componente de precios pagados—, el informe quedó relegado a un segundo plano ante la creciente escalada en torno a Irán.

En este contexto, el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, afirmó que su país continúa ejecutando operaciones de combate a gran escala en Irán. Además, advirtió que Irán podría disponer pronto de misiles con capacidad para alcanzar territorio estadounidense y señaló que Teherán se ha negado a abandonar su programa de desarrollo de armas nucleares. A esto se suma la información difundida por CNN, que cita a un alto funcionario anónimo según el cual Estados Unidos se estaría preparando para un posible repunte de ataques en Irán durante las próximas 24 horas.

Por otro lado, en el frente comercial, negociadores de Estados Unidos y China prevén reunirse a mediados de marzo antes de una eventual cumbre entre Trump y Xi. Se espera que el secretario del Tesoro, Bessent, y el viceprimer ministro chino, He Lifeng, mantengan un encuentro en París a finales de la próxima semana para abordar asuntos bilaterales. En Asia-Pacífico, las bolsas operaron con presión debido al deterioro del apetito por el riesgo, afectadas por la evolución del conflicto con Irán, que ya entra en su cuarto día, y por las advertencias de Washington sobre ataques de mayor alcance.

Geopolítica: La escalada entre Estados Unidos, Irán e Israel continúa intensificándose. Donald Trump afirmó que Washington mantiene operaciones de combate a gran escala en Irán, advirtió que Teherán podría desarrollar misiles con capacidad de alcanzar territorio estadounidense y reiteró que no abandonará su programa nuclear, además de señalar que la duración del conflicto podría extenderse todo lo necesario. En la misma línea, Vance y Rubio remarcaron que el objetivo es impedir que Irán obtenga armas nucleares, aunque descartaron por ahora una misión centrada explícitamente en un cambio de régimen o en el despliegue de fuerzas terrestres. El CENTCOM indicó que las operaciones han golpeado infraestructura clave del IRGC, defensas aéreas, lanzadores de misiles y drones, y aeródromos, mientras el ejército estadounidense reportó más de 1.250 objetivos atacados desde el inicio de la ofensiva. A esto se suman reportes sobre una posible intensificación de ataques en las próximas 24 horas, expectativas de mayores acciones contra instalaciones nucleares iraníes, nuevas ofensivas israelíes sobre Teherán y Beirut, e incidentes adicionales en la frontera con Líbano, lo que mantiene elevada la tensión regional.

EEUU: En el frente interno y comercial, la administración Trump habría perdido un intento por retrasar la disputa relacionada con la devolución de aranceles. Al mismo tiempo, Estados Unidos y China preparan nuevas reuniones comerciales a mediados de marzo antes de una eventual cumbre entre Trump y Xi, con un encuentro previsto en París entre el secretario del Tesoro, Bessent, y el viceprimer ministro chino, He Lifeng, para abordar asuntos bilaterales. Además, Washington evalúa endurecer las restricciones tecnológicas al considerar límites a las ventas de chips avanzados de NVIDIA y AMD a compradores chinos, en línea con su estrategia de control sobre el acceso de China a aceleradores de inteligencia artificial.

Japón: En Japón, el JP225 cayó por debajo de los 57.000 puntos presionado por el deterioro del apetito por riesgo derivado del conflicto en Irán, en un contexto además marcado por el repunte del desempleo y el alza de los precios de la energía, factores que alimentan preocupaciones inflacionarias y podrían reducir el margen de maniobra del Banco de Japón. En divisas, el USD/JPY se mantuvo alrededor de 157,00, sostenido por la fortaleza reciente del dólar, aunque con movimientos más contenidos tras la publicación de datos mixtos desde Japón: una tasa de desempleo de 2,7%, por encima de lo esperado, y un crecimiento del gasto de capital del 6,5% interanual en el cuarto trimestre, claramente superior a las previsiones.

China: Los mercados chinos operaron de manera indecisa, con una acción de precios inicialmente lateral que terminó cediendo ante un tono de mayor aversión al riesgo. El sentimiento también se vio afectado por una importante retirada de liquidez por parte del PBoC, mientras los inversores permanecen atentos al desarrollo del cónclave anual de las “Dos Sesiones”, evento clave para calibrar las próximas señales de política económica y de apoyo al crecimiento.

Divisas: En el mercado cambiario, el EUR/USD mostró falta de dirección clara durante la sesión nocturna, tras retroceder recientemente desde la zona de 1,1800 hacia 1,1600 por las preocupaciones ligadas a la disrupción geopolítica y al encarecimiento de la energía, mientras el foco se desplaza ahora hacia la publicación del HICP de la eurozona. Por su parte, el GBP/USD fue perdiendo tracción tras no lograr sostener el nivel de 1,3400, con presión adicional por señales de moderación en la inflación de precios en Reino Unido, a la espera del Comunicado de Primavera que presentará la canciller Reeves.

Oil: El petróleo continuó respaldado por la escalada del conflicto con Irán, que ya entra en su cuarto día, y por las amenazas del IRGC de atacar embarcaciones que intenten cruzar el estrecho de Ormuz, mientras Trump advirtió sobre posibles ataques de mayor envergadura. En paralelo, Rubio señaló que Bessent y el secretario de Energía, Wright, anunciarán medidas para mitigar el impacto del encarecimiento del crudo, y la Casa Blanca confirmó una reunión de Trump con ambos funcionarios. Además, las cargas de petróleo ruso en Novorossiysk, en el Mar Negro, habrían sido suspendidas tras ataques nocturnos con drones, añadiendo un nuevo factor de riesgo para la oferta global.

Metales: El oro al contado avanzó, aunque con ganancias moderadas, apoyado por la búsqueda de refugio en un entorno de mayor incertidumbre geopolítica, pero limitado por la firmeza reciente del dólar y por la volatilidad observada en la plata. En cuanto al cobre, los futuros mostraron una dinámica de ida y vuelta, aunque con un potencial alcista acotado por la resistencia cercana a los 6 USD/lb y por un contexto general de sentimiento más defensivo en los mercados.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
13:55	EE.UU.	Discurso del miembro de FOMC Kashkari	---			
11:55	EE.UU.	Discurso del miembro de la FOMC Williams	---			
18:40	EE.UU.	Cambio en el inventario de Petróleo Crudo según API semana	---			
01:00	Japón	BoJ Chairman Ueda Speaks	---	2.2 mn		11.4 mn
07:00	EE.UU.	Índice de Precios de Consumo Principal Armonizado M / M Febrero	---			-1.1 % m/m
07:30	EE.UU.	Índice de Precios de Consumo Principal Armonizado S / A Febrero	---	2.2 % y/y	2.4 % y/y	2.2 % y/y
07:00	EE.UU.	Índice Armonizado de Precios al Consumidor M / M Febrero	---			-0.4 % m/m
07:00	EE.UU.	Inflación del IAPC (a / a) Febrero	---	1.7 % y/y	1.9 % y/y	1.7 % y/y
22:30	EE.UU.	PMI de Servicios de CFLP Febrero	---	49.7		49.4
22:30	EE.UU.	PMI Manufacturero de CFLP Febrero	---	49.1		49.3
22:45	EE.UU.	Índice PMI para Servicios Febrero	---	52.3		52.3
22:45	EE.UU.	Índice de PMI para la Industria Febrero	---	50.1		50.3
19:00	EE.UU.	Servicios de PMI - fin. Febrero	---	52.2		56.3
21:30	EE.UU.	PIB s.a. (T / Y) 4Q	---	2.1 % y/y		2.1 % y/y
21:30	EE.UU.	PIB s.a. T / T 4Q	---	0.6 % q/q		0.4 % q/q

Gráfico del Día

El precio del petróleo logró respetar su soporte relevante tras el retroceso registrado en la jornada de ayer, en la zona de los 69,27. Posteriormente, retomó el impulso alcista y alcanzó un nuevo máximo, superando la resistencia previa ubicada en 75,01, lo que configura un movimiento de ruptura. A su vez, tanto el MACD como el RSI continúan mostrando un sesgo favorable, respaldando la continuidad del momentum al alza.

En este escenario, una mantención sobre los 75,01 podría permitir que el precio extienda su avance hacia la próxima zona de resistencia, en torno a los 80,4. Este nivel pasa a ser el punto clave a monitorear en el corto plazo. Sin embargo, un rechazo desde esta zona podría frenar el avance actual y dar paso a un nuevo movimiento correctivo, con posible retorno hacia el soporte ubicado en los 69,27.

- ◆ Punto Clave: 75
- ▲ Escenario Alcista: 80.4
- ▼ Escenario Bajista: 69.27



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.