

Boletín Diario de Mercados Financieros

Miércoles 04 de Marzo

Análisis US100

El precio se mantiene dentro de una estructura de rango y ha respetado el soporte clave ubicado en torno a los 24.360 puntos. Actualmente, cotiza por encima de sus medias móviles y el indicador MACD se mantiene en territorio alcista, lo que sugiere una base técnica favorable para una eventual extensión del movimiento al alza.

Mientras el precio logre sostenerse sobre los 24.360 puntos, podría continuar avanzando hacia la resistencia principal ubicada en la zona de los 25.508 puntos. En cambio, si pierde este soporte y confirma un nuevo mínimo, aumentaría la presión bajista y podría retomarse la tendencia previa, con un soporte de mayor relevancia en torno a los 23.806 puntos.

- ◆ Punto Clave: 24.360
- ▲ Escenario Alcista: 25.508
- ▼ Escenario Bajista: 23.806



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizaban estables mientras el conflicto en Oriente Medio seguía marcando el tono de los mercados y del flujo de noticias. La guerra no mostraba señales de desaceleración, ya que continuaban los ataques entre las distintas partes. Irán seguía atacando bases estadounidenses en la región, mientras surgían reportes de que Emiratos Árabes Unidos evaluaba una posible respuesta militar para frenar los ataques iraníes con misiles y drones. Además, algunos informes señalaron que Irán habría atacado el consulado de Estados Unidos en Dubái.

En este contexto, los precios del WTI y del Brent registraron fuertes avances, aunque posteriormente recortaron parte de esas ganancias tras alcanzar máximos intradía. El retroceso se produjo después de que el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, anunciara medidas para intentar restablecer el tránsito marítimo en el Estrecho de Ormuz, actualmente cerrado. Según FARS, Irán atacó a más de 10 petroleros que habrían ignorado las advertencias y advirtió a las embarcaciones que no crucen por la zona.

Por su parte, Trump afirmó que, si fuera necesario, la Marina de Estados Unidos comenzaría a escoltar petroleros a través del Estrecho de Ormuz lo antes posible. También anunció, con efecto inmediato, que Estados Unidos ofrecerá seguros y garantías de riesgo político, a un costo “muy razonable”, para respaldar la seguridad financiera del comercio marítimo que atraviesa el Golfo, especialmente el vinculado a la energía. En la sesión de hoy, los inversores estarán atentos a la evolución del frente geopolítico y a la publicación del PMI de servicios ISM de Estados Unidos.

Geopolítica: Según los reportes compartidos, la tensión en Oriente Medio se intensificó con nuevas declaraciones de Donald Trump sobre Irán, ataques aéreos de EE. UU. e Israel sobre múltiples ciudades iraníes y una ampliación de las operaciones militares en la región. El Mando Central de EE. UU. aseguró haber atacado cerca de 2.000 objetivos y destruido activos navales iraníes, mientras Israel informó nuevas interceptaciones, avisos de evacuación en el sur del Líbano y la muerte de un comandante vinculado a la Fuerza Qods. Al mismo tiempo, persisten los riesgos para el transporte energético, con advertencias de Irán en el Estrecho de Ormuz, ataques a petroleros y anuncios de Washington sobre posibles escoltas navales, seguros y garantías para el comercio marítimo. También destacan los movimientos políticos internos en Irán, la posible votación en el Senado estadounidense sobre los poderes de guerra y señales de una menor intensidad en los lanzamientos iraníes.

Aranceles: En materia comercial, el foco estuvo en la retórica de Trump sobre una política arancelaria más agresiva hacia países que, a su juicio, perjudican a EE. UU., planteando un período de cinco meses para avanzar hacia aranceles del 15% mientras se completan nuevos estudios. En paralelo, el gobierno español respondió que cualquier decisión de Washington debe ajustarse al derecho internacional y al marco comercial entre la UE y Estados Unidos. Trump también afirmó que mantiene una buena relación con China y que viajará allí próximamente, aunque endureció el tono frente a España y el Reino Unido al sugerir un deterioro en las relaciones comerciales.

EEUU: Desde la Reserva Federal, Kashkari señaló que aún es pronto para medir el impacto del conflicto con Irán sobre la inflación, aunque reconoció que este podría influir en la política monetaria. Indicó que la Fed se encuentra en una posición adecuada para esperar, especialmente en un contexto de elevada incertidumbre por los aranceles y por la guerra en Oriente Medio. Aun así, dejó abierta la posibilidad de uno o dos recortes de tasas hacia finales de año si la inflación continúa moderándose, aunque advirtió que el entorno geopolítico también podría justificar una pausa prolongada.

Japón: En Japón, el JP225 cayó por debajo de los 54.000 puntos, arrastrado principalmente por las compañías mineras y de materiales ante el temor a interrupciones en el suministro y mayores presiones inflacionarias derivadas del conflicto en Oriente Medio. El USD/JPY mostró un comportamiento irregular en una jornada de escasas referencias locales, mientras el mercado sigue evaluando cómo el encarecimiento de la energía y la incertidumbre global podrían influir en la próxima dirección de la política monetaria del Banco de Japón.

China: En China, los mercados acompañaron el tono bajista regional mientras los inversores asimilaban unos PMIs mixtos. Los indicadores oficiales del NBS decepcionaron, con el manufacturero, el no manufacturero y el compuesto aún en zona de contracción, mientras que los PMIs del sector privado mostraron una mejora mucho más sólida, alcanzando máximos de varios años en manufactura y servicios. Además, la atención del mercado se centra en las “Dos Sesiones” que comenzaron en Pekín, con especial expectativa por el Informe de Trabajo que se publicará el jueves.

Divisas: En el mercado cambiario, el EUR/USD se mantuvo débil y apenas logró recuperarse por debajo de 1,1600, condicionado por la presión política y comercial tras las amenazas de Trump sobre España, así como por la expectativa de nuevos datos macroeconómicos en Europa, incluidos el PPI y la tasa de desempleo. Por su parte, el GBP/USD se mantuvo contenido dentro de un rango estrecho, con apoyo en torno a 1,3300 y sin grandes catalizadores tras la reciente Declaración de Primavera del Reino Unido, mientras las revisiones del OBR sobre crecimiento e inflación para 2026 moderaron el entusiasmo sobre la libra.

Oil: El petróleo se mantuvo respaldado por la escalada geopolítica en Oriente Medio, aunque por debajo de los máximos previos tras el anuncio de Trump de que EE. UU. ofrecerá seguros, garantías de riesgo político y, si fuera necesario, escolta naval para proteger el comercio marítimo en la región. En paralelo, los inventarios privados en EE. UU. mostraron un aumento mayor de lo previsto en crudo, un alza en Cushing, una caída en gasolina y una subida moderada en destilados. También se sumó a la atención la suspensión de ciertas operaciones y servicios del sector energético anunciada por Qatar Gulf International Services.

Metales: En metales, el oro al contado extendió su recuperación desde la zona de 5.000 USD por onza, favorecido por la demanda de activos refugio en un entorno de elevada incertidumbre geopolítica. El cobre, por su parte, registró avances moderados, apoyado por el mejor tono de los PMIs manufactureros del sector privado chino, que apuntaron a la mejora más fuerte de la actividad fabril en más de cinco años.

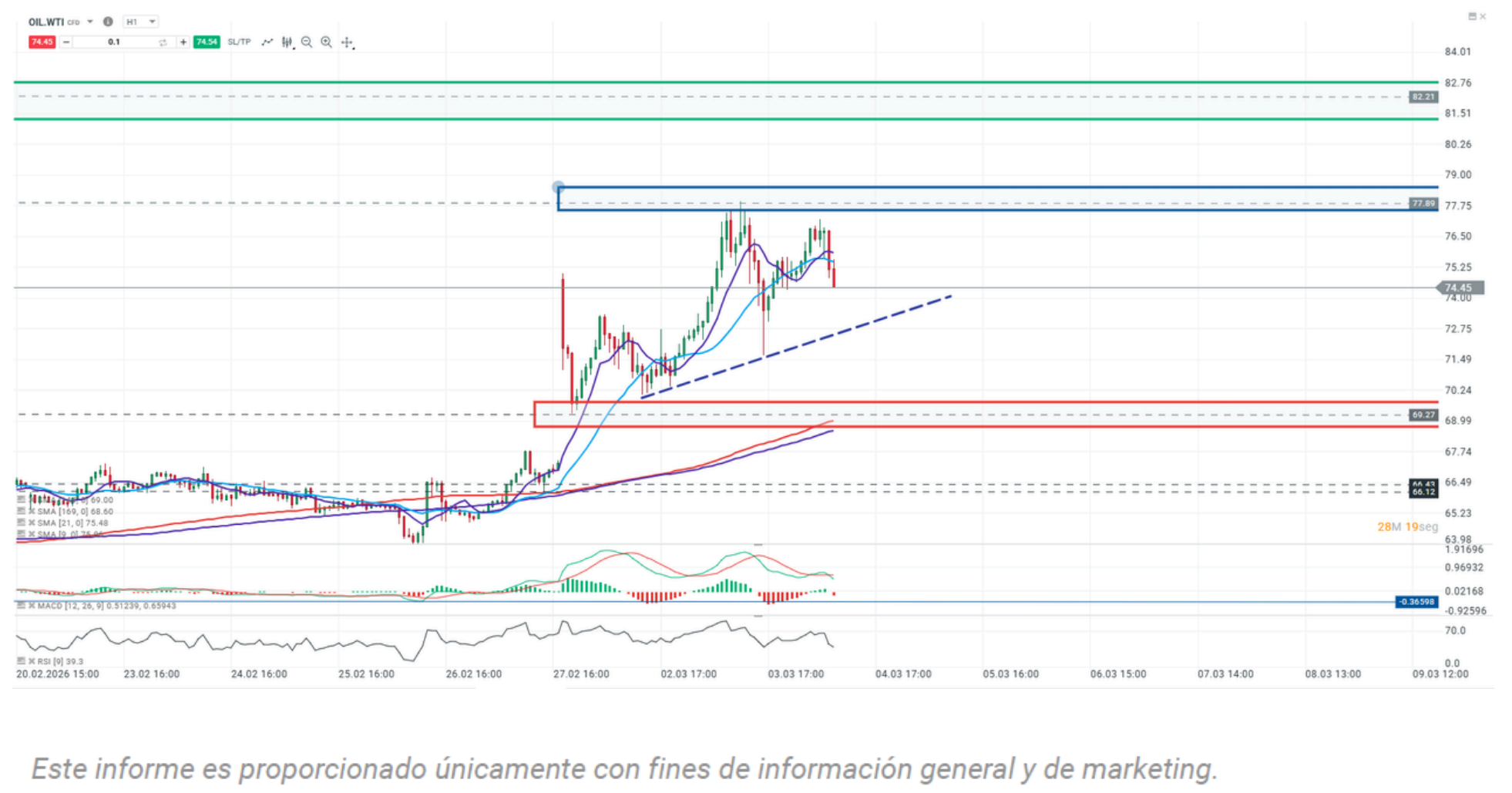
HORA	▼	▲	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
MÉRCOLES							
12:30	■	▲	Los Stocks de Petróleo Crudo-Cambios Semanales semana	...	2.2 mn		15.99 mn
10:15	■	▲	Informe Nacional de Empleo ADP Febrero	...	50 k		22 k
12:00	■	▲	Índice de Precios Pagados (ISM para servicios) Febrero	...			66.6
12:00	■	▲	Índice de Empleo no Manufacturero ISM Febrero	...			58.3
12:00	■	▲	Índice de Actividad Empresarial Febrero	...			57.4
12:00	■	▲	Índice No-manufacturero ISM Febrero	...	53.5		53.8

Gráfico del Día

El precio del petróleo ha mostrado una mayor volatilidad en un contexto marcado por la incertidumbre en torno a los avances geopolíticos. Desde el punto de vista técnico, el mercado no ha logrado superar los máximos registrados en la zona de 77,89, lo que consolida a este nivel como una resistencia clave en el corto plazo.

Mientras el precio se mantenga por debajo de 77,89, podría continuar el movimiento correctivo con objetivo en la región de 69,27. En cambio, una ruptura sostenida sobre esa resistencia abriría espacio para una nueva extensión alcista, con proyección hacia la zona de 82,21.

- ◆ Punto Clave: 77,89
- ▲ Escenario Alcista: 82,21
- ▼ 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.