



# Boletín Diario de Mercados Financieros

Jueves 05 de Febrero

## Análisis US100

Tras perder la zona de soporte de los 25.171 puntos, el precio ha realizado un pullback y ha vuelto a testear ese nivel. En paralelo, el MACD ha alcanzado sus zonas de soporte, lo que convierte este punto en un área técnica clave para definir el próximo movimiento. Además, las medias móviles de largo plazo se están aproximando al precio, aumentando la relevancia de la zona actual.

Si el precio logra recuperar y sostenerse por encima de los 25.171 puntos, podría habilitar un tramo de recuperación de mayor alcance en 25.628. En cambio, una consolidación por debajo de 25.171 aumentaría el riesgo de continuidad bajista y podría extender las caídas hacia el soporte cercano a 24.516 puntos.

- ◆ Punto Clave: 25.171
- ▲ Escenario Alcista: 25.628
- ▼ Escenario Bajista: 24.516



## Noticias Clave

Los futuros de EE. UU. caen mientras se prolonga la venta en compañías de mega capitalización. Al mismo tiempo, los metales corrigen, aunque con señales de moderación en el ritmo del ajuste. En la jornada del miércoles, los índices cerraron mayoritariamente en baja, impulsados por pérdidas en sectores vinculados a la IA: semiconductores, software, memoria y robótica fueron los principales focos de presión.

Aun así, la amplitud de mercado fue sólida, con avances destacados en el RSP (S&P 500 de peso igual). Energía, Materiales y Consumo Básico —los tres sectores con mejor desempeño acumulado— mantuvieron ganancias por su baja exposición al complejo de IA, mientras que Sanidad repuntó tras un informe de resultados positivo de Eli Lilly (LLY). En el plano macro, el presidente Donald Trump afirmó que no duda de que los tipos de interés bajarán y comentó que Warsh también sería favorable a recortes.

En cuanto a agenda, el BLS reprogramó el informe de empleo de enero para el 11 de febrero, las vacantes y rotación laboral (JOLTS) de diciembre para el 5 de febrero, y el IPC de enero para el 13 de febrero. En resultados, Alphabet retrocedió un 2,0%, ARM Holdings cayó un 8,6% y Qualcomm descendió un 10,3% en el after-market. Para la sesión de hoy, la atención se centrará en la decisión de tasas del BCE y en los datos de solicitudes de subsidio por desempleo en EE. UU.

**Aranceles:** La administración del presidente Trump estaría dispuesta a permitir que ByteDance adquiera chips H200 de NVIDIA, aunque la compañía aún no acepta las condiciones propuestas. En paralelo, la USTR señaló que EE. UU. y México evaluarán durante los próximos 60 días la implementación de precios mínimos ajustados por frontera para importaciones de minerales críticos, iniciativa que podría incorporarse a un acuerdo plurilateral. En Europa, Ursula von der Leyen indicó que el próximo paso será avanzar hacia un acuerdo bilateral UE-EE. UU. sobre materias primas, apoyándose en la cooperación existente con Japón y Estados Unidos.

**EE. UU.:** Trump reiteró su convicción de que los tipos de interés bajarán y afirmó que Warsh comparte esa visión, subrayando que no habría sido nombrado de pensar lo contrario. También destacó la independencia teórica de la Fed, mientras evalúa controles de reembolso de aranceles sin comprometerse aún a cheques de devolución. Por su parte, el secretario del Tesoro, Bessent, evitó pronunciarse sobre la autoridad presidencial para destituir a miembros de la Fed, y señaló que los rendimientos a 10 años podrían seguir bajando, con fuertes flujos extranjeros hacia bonos y acciones estadounidenses; además, el BLS reprogramó los principales informes laborales e inflacionarios de enero y diciembre.

**China:** Los mercados chinos retrocedieron, con debilidad marcada en mineras, inmobiliarias y aseguradoras, pese a los esfuerzos de liquidez del PBoC y a informes de una llamada “excelente” entre Trump y Xi, que no lograron mejorar el apetito por riesgo. El banco central inyectó liquidez significativa mediante repos inversos a 7 y 14 días antes de las festividades del Año Nuevo Chino.

**Australia:** El balance comercial de diciembre se ubicó en AUD 3,37 mil millones, ligeramente por encima de lo esperado, apoyado por un repunte mensual de las exportaciones del 1,0%. Las importaciones, en cambio, cayeron un 0,8% interanual, reflejando una demanda interna más contenida.

**Divisas:** El índice dólar se mantuvo estable tras leves ganancias, aunque con potencial alcista limitado por datos mixtos en EE. UU. y mayor foco geopolítico, tras la suspensión —y posterior incertidumbre— de las conversaciones EE. UU.-Irán, junto con comentarios de la Fed centrados en riesgos inflacionarios. El EUR/USD se debilitó ligeramente ante PMIs de servicios y una inflación subyacente más flojos, a la espera del BCE; el GBP/USD cayó por datos débiles y escasos catalizadores previos al BoE; y el USD/JPY consolidó por debajo de 157,00, con persistente debilidad del yen antes de las elecciones anticipadas.

**Petróleo:** Los futuros del crudo devolvieron las ganancias previas: inicialmente subieron por la cancelación de conversaciones EE. UU.-Irán, pero se revirtieron al conocerse que los diálogos se reanudarán el viernes en Omán, moderando las primas geopolíticas.

**Metales:** El oro spot mostró alta volatilidad, recuperando brevemente niveles elevados antes de borrar ganancias en un contexto de caídas generalizadas en metales preciosos, incluida una fuerte corrección de la plata. En China, el consumo de oro cayó 3,6% interanual en 2025, mientras la producción aumentó 3,4%; el cobre retrocedió por el tono negativo de riesgo y ventas en materias primas.

**Acciones:** Alphabet superó expectativas de BPA e ingresos en el 4T, pero sus acciones cayeron 2,0% tras el cierre. ARM Holdings y Qualcomm también batieron previsiones de resultados e ingresos, aunque registraron descensos significativos del 8,6% y 10,3%, respectivamente, en el after-market.

**Geopolítica:** Aunque inicialmente se informó la cancelación de las conversaciones nucleares entre EE. UU. e Irán, reportes posteriores indicaron que los planes para dialogar en Omán siguen en pie, tras presiones diplomáticas de líderes árabes y musulmanes. Trump elevó el tono al advertir que el liderazgo iraní “debería estar muy preocupado” y afirmó haber advertido sobre la construcción de una nueva instalación nuclear.

FECHA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
JUEVES 05 febrero 2026						
04:00	🇪🇸	Pedidos en la Industria n.a. (M / m) Diciembre	---	-2.2 % m/m	7.8 % m/m	5.7 % m/m
04:00	🇪🇸	Pedidos en Industria n.a. (Y / y) Diciembre	---		15.4 % y/y	9.7 % y/y
09:00	🇺🇸	Tasa Bancaria Oficial Febrero	---	3.75 %		3.75 %
09:00	🇺🇸	Voto del MPC sobre la Tasa de Interés Oficial Febrero	---	0-7-2		0-4-5
09:00	🇺🇸	Acta de la Reunión del Banco de Inglaterra Febrero	---			
09:00	🇺🇸	Informe de Inflación Trimestral del Banco de Inglaterra 4Q	---			
09:30	🇬🇧	Bank of England Chairman Bailey Speaks	---			
10:15	🇺🇸	Tasa de Refinanciación Febrero	---	2.15 %		2.15 %
10:15	🇺🇸	Tasa de Depósito Febrero	---	2.00 %		2.00 %
10:30	🇺🇸	Solicitudes de Beneficios de Desempleo semana	---	213 k		209 k
10:45	🇺🇸	Conferencia de Prensa después de la Reunión del BCE Febrero	---			

## Gráfico del Día

Con el retorno de la volatilidad en los metales, se observó una marcada presión vendedora durante la sesión asiática, destacando el fuerte retroceso de la plata desde sus máximos recientes hacia nuevos mínimos. En este movimiento, el precio acumula una caída cercana al 20% y volvió a testear la zona de 73,9, reflejando un mercado altamente sensible y con cambios bruscos en el flujo de órdenes.

Pese a la corrección, la cotización aún se mantiene por encima de un soporte clave, por lo que, si logra sostener el nivel de 71,3, podría reanudarse el impulso alcista con en la resistencia 101,2 al 61,8% de Fibonacci. En contraste, una ruptura clara de 71,3 aumentaría la probabilidad de una estructura bajista de mayor extensión, abriendo espacio para un descenso hacia zonas de soporte en torno a 56–55 dólares.

- ◆ Punto Clave: 73.9
- ▲ Escenario Alcista: 101,2
- ▼ Escenario Bajista: 56 - 55



*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.*