



05 de Junio

BOLETÍN DIARIO DE MERCADOS FINANCIEROS



Análisis US100

El precio mantiene una estructura claramente alcista, validada por el canal ascendente previamente trazado. No obstante, se evidencia una fase de congestión en la acción del precio, caracterizada por velas con mechas pronunciadas, lo cual denota indecisión del mercado. A esto se suma una divergencia en el indicador MACD, que sugiere una pérdida de fuerza en el impulso comprador, especialmente al aproximarse a la zona de resistencia clave en los 21.865.

Este nivel se convierte en un punto crítico de observación. Mientras el precio permanezca por debajo de los 21.865, existe la posibilidad de una corrección bajista hacia los niveles pivote comprendidos entre 21.665 y 21.513. Por el contrario, una ruptura sostenida por encima de los 21.865 abriría la puerta a una continuación alcista, con proyección hacia la zona de los 22.100.

- ◆ Punto Clave: 21.865
- ▲ Escenario Alcista: 22.100
- ▼ Escenario Bajista: 21.513



Noticias Clave

Las acciones estadounidenses cerraron de forma mixta tras una sesión marcada por una alta volatilidad, en la que los inversionistas asimilaron una serie de datos económicos decepcionantes. Entre ellos, destacaron las cifras de empleo de ADP, que resultaron significativamente inferiores a lo esperado, y el índice PMI de servicios del ISM, que cayó a territorio de contracción. Estos datos impulsaron una disminución en los rendimientos de los bonos y limitaron el avance de los principales índices bursátiles, aunque el Nasdaq mostró un desempeño ligeramente superior respecto a sus pares.

En los mercados de Asia Pacífico, las acciones también terminaron mixtas, reflejando la incertidumbre generada por el comportamiento irregular en Wall Street. Los inversionistas de la región reaccionaron tanto a la caída en los rendimientos en EE. UU. como a datos dispares provenientes de China, donde los índices PMI Caixin ofrecieron señales mixtas sobre la salud económica del país. Esta combinación de factores contribuyó a un sentimiento cauteloso en los mercados asiáticos.

Para la sesión de hoy, la atención de los inversionistas estará centrada en una serie de datos clave provenientes de EE. UU., entre ellos, las solicitudes semanales de subsidio por desempleo, el informe de despidos de Challenger y las cifras de comercio internacional. Además, se espera con interés el anuncio de política monetaria por parte del Banco Central Europeo (BCE), el cual podría ofrecer señales importantes sobre el rumbo de las tasas de interés en la eurozona.

Aranceles: El primer ministro canadiense, Carney, anunció que Ottawa está preparando medidas de represalia contra Estados Unidos si no se logra un acuerdo para eliminar los aranceles. En la misma línea, el ministro de Industria de Canadá señaló que están evaluando diversos escenarios de respuesta y aún consideran la imposición de contraaranceles como una opción viable. Mientras tanto, la primera ministra de Alberta, Smith, expresó un optimismo moderado respecto a alcanzar un acuerdo comercial a corto plazo con Estados Unidos. Por otro lado, el grupo de proveedores de automóviles de EE. UU. solicitó acciones urgentes para evitar interrupciones económicas significativas en el sector automotriz, particularmente en relación con la dependencia de tierras raras provenientes de China.

Estados Unidos: El presidente Donald Trump manifestó que el límite de deuda debería eliminarse por completo para evitar una catástrofe económica, argumentando que su manejo político representa un riesgo demasiado alto. Desde el Senado, el líder de la mayoría, John Thune, destacó el consenso entre los republicanos en torno al proyecto de ley de presupuesto y al paquete fiscal impulsado por Trump, afirmando que existe una unidad sólida en su respaldo. El Libro Beige de la Reserva Federal informó una leve desaceleración económica en la mayoría de los doce distritos del país. Por su parte, Neel Kashkari, miembro con derecho a voto en 2026, señaló que aún no se ha alcanzado el objetivo de inflación del 2 % y que el mercado laboral muestra signos de debilitamiento, recomendando cautela en las decisiones de política monetaria.

China: Los indicadores económicos de China presentaron señales mixtas en mayo. El PMI de servicios Caixin superó ligeramente las expectativas con un resultado de 51,6 frente al 51,0 previsto, mejorando desde el 50,7 anterior. Sin embargo, el PMI compuesto cayó a 49,6 desde el 51,1 del mes previo, lo que indica una posible contracción en la actividad económica general.

Australia: Los datos económicos australianos reflejaron un panorama mixto en abril. El gasto de los hogares creció un 3,7 % interanual, superando ligeramente las expectativas. No obstante, el saldo comercial mostró una disminución hasta los 5413 millones AUD, por debajo de lo esperado, con una caída del 2,4 % en las exportaciones de bienes y servicios y un aumento del 1,1 % en las importaciones.

Europa: En abril de 2025, los precios al productor de la eurozona cayeron un 2,2 % respecto al mes anterior y un 0,7 % en comparación anual. Ante estos signos de enfriamiento económico y la moderación de la inflación, se espera que el Banco Central Europeo anuncie una reducción adicional de 25 puntos básicos en las tasas de interés durante su próxima reunión de junio, como medida de apoyo al crecimiento.

Cobre: Los futuros del cobre se mantuvieron estables aunque con un potencial alcista limitado, influenciados por la incertidumbre en Asia y los datos mixtos de los PMI chinos. En Sudamérica, el gobierno peruano reanudó las operaciones mineras formales en las regiones del norte afectadas por episodios de violencia, lo que podría estabilizar la oferta del mineral a nivel global.

hora	FEED	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
JUEVES 5 Junio 2025						
08:30	■	Solicitudes de Beneficios de Desempleo semana	...	235 k		249 k
08:30	■	Balance de Comercio Exterior Abreli	...	-69.5 bn		-140.5 bn
09:00	■	NBP Chairman Gaspinski Speaks	...			
08:45	■	Conferencia de Prensa después de la Reunión del BCE Junio	...			
08:15	■	Tasa de Depósito Junio	...	2.00 %		2.25 %
08:15	■	Tasa de Refinanciación Junio	...	2.15 %		2.40 %
10:00	■	Índice de Gestores de Compras Ivey Mayo	...	48.3		47.9

GRÁFICO DEL DÍA

La creciente incertidumbre en torno al estancamiento fiscal en Estados Unidos, junto con la falta de claridad sobre el proyecto de gasto impulsado por la administración Trump y un panorama comercial global más volátil, ha impulsado al oro como activo refugio. En este contexto, el metal precioso ha retomado su impulso alcista desde el retroceso de Fibonacci en los 3.332, superando la estructura previa y marcando un nuevo máximo, con un nivel clave identificado en los 3.356.

Aunque la tendencia se mantiene favorable, el indicador MACD muestra señales de debilitamiento en el impulso, lo que sugiere cierta cautela. Mientras el precio logre mantenerse por encima de los 3.356, existe la posibilidad de una extensión alcista hacia la región de los 3.443. Sin embargo, una pérdida sostenida de este nivel podría desencadenar una corrección más profunda, con proyecciones hacia los 3.307 como próximo soporte relevante.

- ◆ Punto Clave: 3.356
- ▲ Escenario Alcista: 3.443
- ▼ Escenario Bajista: 3.307



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.