

Boletín Diario de Mercados Financieros

Viernes 06 de Marzo

Análisis US100

Durante la sesión nocturna se observó una recuperación del índice, que logró respetar la zona de soporte correspondiente al 50% de retroceso de Fibonacci. Desde ese nivel, el precio retomó el impulso alcista previo, lo que mantiene vigente el sesgo positivo de corto plazo. No obstante, el movimiento aún no ha logrado superar una resistencia relevante, por lo que el mercado sigue necesitando una confirmación adicional para reforzar un escenario de continuidad al alza.

En este contexto, el nivel técnico clave se mantiene en la zona de soporte cercana al retroceso del 61,8% de Fibonacci, ubicada en los 24.681 puntos. Mientras el precio se sostenga por encima de ese nivel, podría consolidarse una estructura impulsiva que favorezca un avance hacia la región de los 25.508 puntos. Por el contrario, una ruptura a la baja de este soporte elevaría la probabilidad de una corrección más profunda, con objetivo en torno a los 24.360 puntos.

- ◆ Punto Clave: 24.681
- ▲ Escenario Alcista: 25.508
- ▼ Escenario Bajista: 24.360



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizan estables, con el petróleo al alza y los metales preciosos repuntando. En la sesión de ayer, las acciones estadounidenses volvieron a caer en un contexto de crecientes tensiones en Oriente Medio, aunque lograron recuperarse desde sus mínimos tras conocerse informes de que China estaría manteniendo conversaciones con Irán para garantizar el paso seguro de petróleo y gas a través del estrecho de Ormuz. A raíz de ello, el mercado del crudo moderó parte de sus fuertes ganancias, al igual que el dólar, mientras que el oro y los bonos del Tesoro se alejaron de sus niveles mínimos.

En el frente geopolítico, Estados Unidos e Israel habrían intensificado los ataques aéreos en la frontera entre Irán e Irak, mientras que el presidente estadounidense, Donald Trump, habría instado a la minoría kurda en la zona a levantarse contra el gobierno iraní, según informó The Washington Post. Asimismo, el secretario de Defensa de Estados Unidos, Pete Hegseth, afirmó que la intervención militar en Irán “apenas comienza” y advirtió que Teherán estaría equivocándose si considera que Washington no puede sostener el conflicto, añadiendo que la capacidad de fuego utilizada aumentará de forma significativa.

De cara a la sesión de hoy, la atención de los inversores estará centrada tanto en la evolución de la situación geopolítica como en la publicación de datos clave en Estados Unidos. En particular, el mercado seguirá de cerca el informe de empleo, incluyendo las nóminas no agrícolas (NFP) y la tasa de desempleo, referencias que podrían marcar el tono de la jornada.

Geopolítica: La tensión en Oriente Medio sigue escalando. Trump afirmó que apoyaría una ofensiva kurda hacia Irán, señaló que espera influir en la elección del próximo líder iraní y sostuvo que el Estrecho de Ormuz permanecerá abierto, al tiempo que aseguró que la operación en Irán avanza más rápido de lo previsto y que Teherán estaría buscando un acuerdo para poner fin al conflicto. En la misma línea, el secretario de Defensa de EE. UU., Pete Hegseth, advirtió que la ofensiva apenas comienza y que el poder de fuego aumentará de forma significativa, mientras que el comandante del Mando Central aseguró que la campaña avanza a buen ritmo, con una fuerte reducción de los ataques con misiles balísticos iraníes y con la próxima fase centrada en debilitar su capacidad de producción de misiles. Además, la Cámara de Representantes rechazó una resolución sobre poderes bélicos respecto a Irán, EE. UU. e Israel habrían intensificado los ataques en la frontera entre Irán e Irak y, según distintas informaciones, Israel amplió sus ofensivas sobre infraestructuras iraníes en Teherán y también en Beirut, mientras desde la ONU se insistió en seguir debilitando las capacidades iraníes antes de abrir una vía diplomática.

Aranceles: En materia comercial, el secretario del Tesoro de EE. UU., Scott Bessent, estaría evaluando pedir a China que reduzca sus compras de petróleo a países considerados adversarios de Washington antes de la próxima visita de Trump a China. Al mismo tiempo, trabaja junto con exfuncionarios, empresarios y analistas en la consolidación de un marco para la cumbre entre Trump y Xi prevista para abril. Entre los objetivos de Washington figuran un mayor volumen de compras chinas de soja estadounidense y aviones de Boeing, así como una flexibilización de los controles de exportación chinos sobre tierras raras. En paralelo, EE. UU. prepara una norma para exigir licencias globales en la exportación de chips de inteligencia artificial, lo que afectaría a envíos de NVIDIA y AMD, mientras que Estados Unidos y México iniciarán el 16 de marzo las conversaciones para revisar su acuerdo de libre comercio.

EEUU: En el plano interno, Trump anunció el reemplazo de Kristi Noem como secretaria de Seguridad Nacional. Por su parte, Bowman, miembro votante de la Fed, señaló que todavía es prematuro evaluar el impacto que la guerra podría tener sobre la economía estadounidense, reflejando un enfoque cauteloso por parte del banco central ante el actual entorno de incertidumbre.

Divisas: En el mercado cambiario, el EUR/USD volvió a acercarse a la zona de 1,1600, aunque con un potencial de subida limitado por las preocupaciones geopolíticas y energéticas, en un contexto en el que los comentarios recientes del BCE y sus actas tuvieron escaso impacto. El GBP/USD mostró una evolución sin dirección clara tras rebotar desde el soporte de 1,3300, con una cotización contenida por la falta de catalizadores relevantes. Por su parte, el USD/JPY operó mayormente de forma lateral durante la sesión, en línea con el tono indeciso en Japón y un calendario macroeconómico tranquilo, aunque fue ganando algo de tracción a medida que mejoró ligeramente el apetito por el riesgo.

China: Los mercados chinos operan con tono positivo, aunque con diferencias entre plazas: las bolsas del continente avanzan de forma moderada, mientras Hong Kong destaca por un mejor desempeño, impulsado principalmente por la fortaleza del sector tecnológico y por la lectura favorable de resultados recientes de compañías como JD.com y Bilibili. No obstante, el asesor del PBoC, Huang, advirtió que el giro del modelo económico hacia un mayor peso del consumo será un proceso largo y pidió moderar las expectativas sobre un estímulo agresivo, ya que el Gobierno no considera que el país se encuentre en un momento de crisis.

Oil: Los futuros del crudo corrigieron durante la noche tras las subidas de la sesión anterior, favorecidos por señales que podrían aliviar parte del riesgo de oferta. Entre ellas, destaca la información de que China estaría en conversaciones con Irán para garantizar el paso seguro de petróleo y gas a través del Estrecho de Ormuz, así como la exención temporal de 30 días otorgada por EE. UU. para permitir la venta a India de petróleo ruso que permanecía varado en el mar. Además, Trump no estaría considerando recurrir a la Reserva Estratégica de Petróleo, aunque desde la Casa Blanca se están evaluando medidas para contener el alza de los precios de la energía, incluyendo posibles acciones en el mercado de futuros del crudo.

Metales: El oro al contado recuperó el nivel de 5.100 USD/oz, apoyado por un dólar ligeramente más débil y por una mayor demanda de activos refugio ante la intensificación del conflicto con Irán. A esto se sumó la decisión de CME de reducir los márgenes en los futuros de oro y plata de COMEX, lo que también aportó soporte al segmento. En paralelo, los futuros del cobre rebotaron desde los mínimos de la sesión previa, favorecidos por la mejora del tono en las bolsas de Asia-Pacífico y por una recuperación parcial del apetito por riesgo.

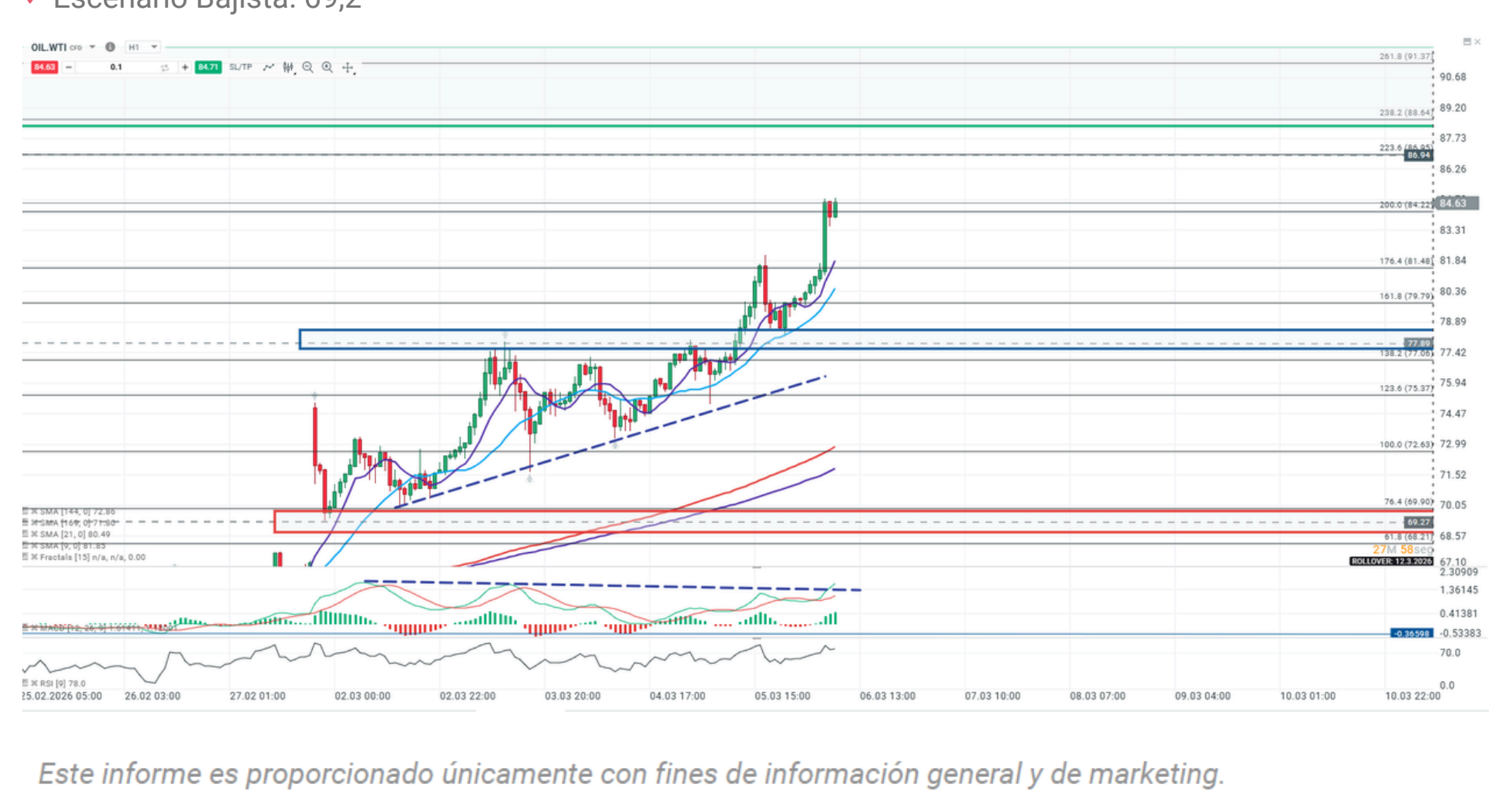
HORA	FECH	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
VIERNES 6 Marzo 2026						
10:30		Ventas Minoristas sin Gas/Automóvil Enero	***			0.0 % m/m
10:30		Ventas sin Automóviles (m / m) Enero	***	0.0 % m/m		0.0 % m/m
10:30		Ventas al Detalle (m / m) Enero	***	-0.3 % m/m		0.0 % m/m
10:30		Nóminas Privadas Febrero	***	65 k		172 k
10:30		Cambio de Empleo no Agrícola Febrero	***	60 k		130 k
10:30		Tasa de Desempleo Febrero	***	4.3 %		4.3 %
07:00		PIB s.a. (Y / Y) 4Q	***	1.3 % y/y	1.2 % y/y	1.4 % y/y
07:00		PIB s.a. T/T 4Q	***	0.3 % q/q	0.2 % q/q	0.3 % q/q
12:00		Índice de Gestores de Compras Ivey Febrero	***	51.1		50.9

Gráfico del Día

Durante septiembre, el escenario geopolítico ha seguido marcado por una escalada del conflicto, contexto en el que el precio ha logrado sostener la ruptura previa. Técnicamente, se observa una superación del nivel de 77,8, seguida de un pullback y una posterior continuidad de la tendencia alcista, lo que refuerza la validez del movimiento. En este momento, la principal zona de resistencia se ubica entre 86,9 y 88,6, rango hacia el cual el precio podría extender su avance si consigue mantener la fortaleza actual.

No obstante, comienza a observarse una señal de cautela en el indicador MACD, que muestra una divergencia bajista y podría estar advirtiendo una pérdida gradual de impulso. Por ello, la dinámica de corto plazo sigue condicionada a la permanencia del precio sobre el nivel de 77,8. Mientras este soporte se mantenga vigente, el escenario base seguirá apuntando a una extensión alcista hacia la zona de 88,6. En cambio, una ruptura a la baja de ese nivel aumentaría la probabilidad de una corrección de mayor amplitud, con objetivo en torno al soporte de 69,2.

- ◆ Punto Clave: 77,89
- ▲ Escenario Alcista: 86,9 - 88,6
- ▼ Escenario Bajista: 69,2



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.