



# Boletín Diario de Mercados Financieros

Martes 09 de Diciembre

## Análisis US100

El precio continúa mostrando dificultades para superar la zona de resistencia en los 25.832 puntos, nivel que ha actuado como freno al impulso comprador. Los indicadores técnicos reflejan señales de agotamiento, con divergencias visibles tanto en RSI como en MACD, además de un cruce de las medias móviles respecto al precio. No obstante, la estructura general aún se mantiene dentro de un canal alcista que sigue siendo válido mientras no se vulneren sus niveles de soporte.

Si el precio logra sostener su estructura y canal, y posteriormente superar de forma consolidada la región de los 25.832 puntos, existe la posibilidad de una extensión del movimiento alcista hacia la zona de los 26.267 puntos. En contraste, una pérdida de la directriz y del canal actual podría habilitar un ajuste mayor, llevando al precio hacia niveles próximos a los 25.192 puntos, donde podría evaluarse una corrección más profunda.

- ◆ Punto Clave: 25.832
- ▲ Escenario Alcista: 26.267
- ▼ Escenario Bajista: 25.192



## Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos se mantienen estables, aunque con episodios de volatilidad en algunos valores. Entre los ajustes más relevantes destacan las caídas de Alphabet (-2,3%) y Netflix (-3,4%), afectadas por una oferta completamente en efectivo de Paramount (+9,0%) para adquirir Warner Bros (+4,4%). Por su parte, Tesla retrocedió un 3,4% dentro del sector Consumer Discretionary, luego de recibir una rebaja por parte de Morgan Stanley, fundamentada en su elevada valoración, un enfoque más reservado sobre el mercado de vehículos eléctricos y la desaceleración proyectada en sus operaciones ajenas al negocio automotor.

En el ámbito político y regulatorio, el presidente estadounidense Donald Trump anunció haber comunicado al presidente chino Xi Jinping que Estados Unidos autorizará a NVIDIA a enviar su tecnología H200 a clientes previamente aprobados. Asimismo, el Banco de Reserva de Australia mantuvo su tasa de interés en 3,60%, en línea con lo previsto, aunque los comentarios de su gobernador, Michele Bullock, fueron percibidos como más estrictos respecto a la política futura. Además, el presidente ucraniano Volodymyr Zelensky afirmó que sus recientes conversaciones en Londres fueron productivas, si bien reconoció un avance limitado hacia un acuerdo de paz.

Para la sesión, los inversionistas permanecerán atentos a la publicación de indicadores clave de la economía estadounidense. Entre ellos destacan la estimación preliminar semanal del mercado laboral según la encuesta ADP (correspondiente al período de cuatro semanas al 22 de noviembre) y los datos de vacantes laborales JOLTS del mes de septiembre, ambos considerados relevantes para evaluar el ritmo de contratación y las condiciones del mercado de trabajo.

**Aranceles:** El presidente Trump reforzó su postura comercial anunciando que Estados Unidos permitirá a NVIDIA enviar sus productos H200 a clientes aprobados en China, con un esquema similar previsto para AMD, Intel y otras compañías, tras una respuesta favorable del presidente Xi. Además, amenazó con imponer un arancel del 5% a México si no libera el agua pendiente estipulada en tratados bilaterales, argumentando perjuicios al sector agrícola de Texas. También advirtió sobre posibles aranceles a fertilizantes canadienses, aunque funcionarios señalaron que no existe intención de modificar el acuerdo USMCA. Paralelamente, legisladores estadounidenses pidieron a la administración flexibilizar aranceles a Japón, destacando su relevancia estratégica frente a tensiones con China.

**EE. UU.:** Trump anunció un paquete de apoyo por USD 12.000 millones destinado a agricultores, destacando la necesidad de aliviar costos y flexibilizar regulaciones vinculadas a maquinaria agrícola. Sin embargo, representantes del sector señalaron que el estímulo sería solo un alivio coyuntural y poco probable de generar una recuperación sostenida, dada la presión actual sobre rentabilidad y precios.

**Australia:** El dólar australiano se mantuvo presionado tras la decisión del RBA de mantener la tasa en 3,60%, con un tono más restrictivo por parte de la gobernadora Bullock, quien descartó recortes en el corto plazo y destacó riesgos inflacionarios al alza. El banco reafirmó que la demanda privada se está recuperando y que el mercado laboral sigue ajustado, por lo que optará por cautela y evaluará nuevos datos antes de modificar su postura, manteniendo su mandato de estabilidad de precios y pleno empleo.

**China:** Los mercados chinos operaron contenidos tras el reporte del Politburó, que no incluyó medidas de estímulo más agresivas, generando cierta decepción. El sector tecnológico, especialmente fabricantes de chips, mostró debilidad luego del anuncio estadounidense sobre la venta condicionada de productos avanzados de NVIDIA al mercado chino, lo que añade presión al entorno regulatorio tecnológico.

**Petróleo:** El crudo se mantuvo frágil tras caídas previas, en medio de un contexto geopolítico centrado en Ucrania. Reuniones recientes entre Zelensky y aliados europeos reforzaron la urgencia de mantener apoyo y presión económica sobre Rusia, aunque sin avances concretos. Reino Unido destacó que el momento es crítico y requiere coordinación internacional, lo que mantiene la sensibilidad del mercado energético.

**Metales:** El oro registró movimientos laterales ante un dólar sin catalizadores y expectativas previas al FOMC, reflejando cautela inversora. Por su parte, el cobre retrocedió, afectado por un menor apetito de riesgo y señales moderadas de demanda, lo que presionó cotizaciones en un entorno global de actividad manufacturera aún débil.

FECHA	FECHA	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
MARTES 9 Diciembre 2025						
09:30		Decisión de Tasa de Interés Diciembre	***	3.60 %	3.60 %	3.60 %
22:30		Inflación del IPC (a / a) Noviembre	***	0.7 % y/y		0.2 % y/y
22:30		Índice de Precios del Productor Y / A Noviembre	***	-2 % y/y		-2.1 % y/y
20:00		Oferta de Dinero M2 (a/a) Noviembre	***	8.2 % y/y		8.2 % y/y
05:00		Bundesbank Chairman Nagel Speaks	***			
06:00		BoJ Chairwoman Ueda Speaks	***			
18:10		RBNZ Chairwoman Breman Speaks	***			
18:40		Cambio en el Inventario de Petróleo Crudo según API semana	***	-1.7 mn		2.48 mn
12:00		JOLTS Job Openings Septiembre	***			7.227 mn
12:00		JOLTS Job Openings Octubre	***	7.15 mn		

## Gráfico del Día

Tras la reciente recuperación del mercado, se ha observado una mejora en la amplitud, destacando un mejor desempeño del Russell 2000. Este comportamiento ha impulsado al índice a testear la zona de resistencia en los 2.560 puntos. Aunque se aprecia una divergencia en el indicador MACD, el foco se mantiene en la reacción del precio frente a este nivel, que actúa como barrera relevante dentro del movimiento actual.

Si el precio logra superar de forma consistente los 2.560 puntos, podría habilitarse una extensión del recorrido alcista hacia la región de los 2.656 puntos. En contraste, la incapacidad de romper dicha resistencia mantendría el sesgo de corrección vigente, abriendo espacio para una caída hacia la zona de soporte cercana a los 2.466 puntos, área donde se evaluaría nuevamente el equilibrio comprador-vendedor.

- ◆ Punto Clave: 2.560
- ▲ Escenario Alcista: 2.656
- ▼ Escenario Bajista: 2.466



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 hace por 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.