

Boletín Diario de Mercados Financieros

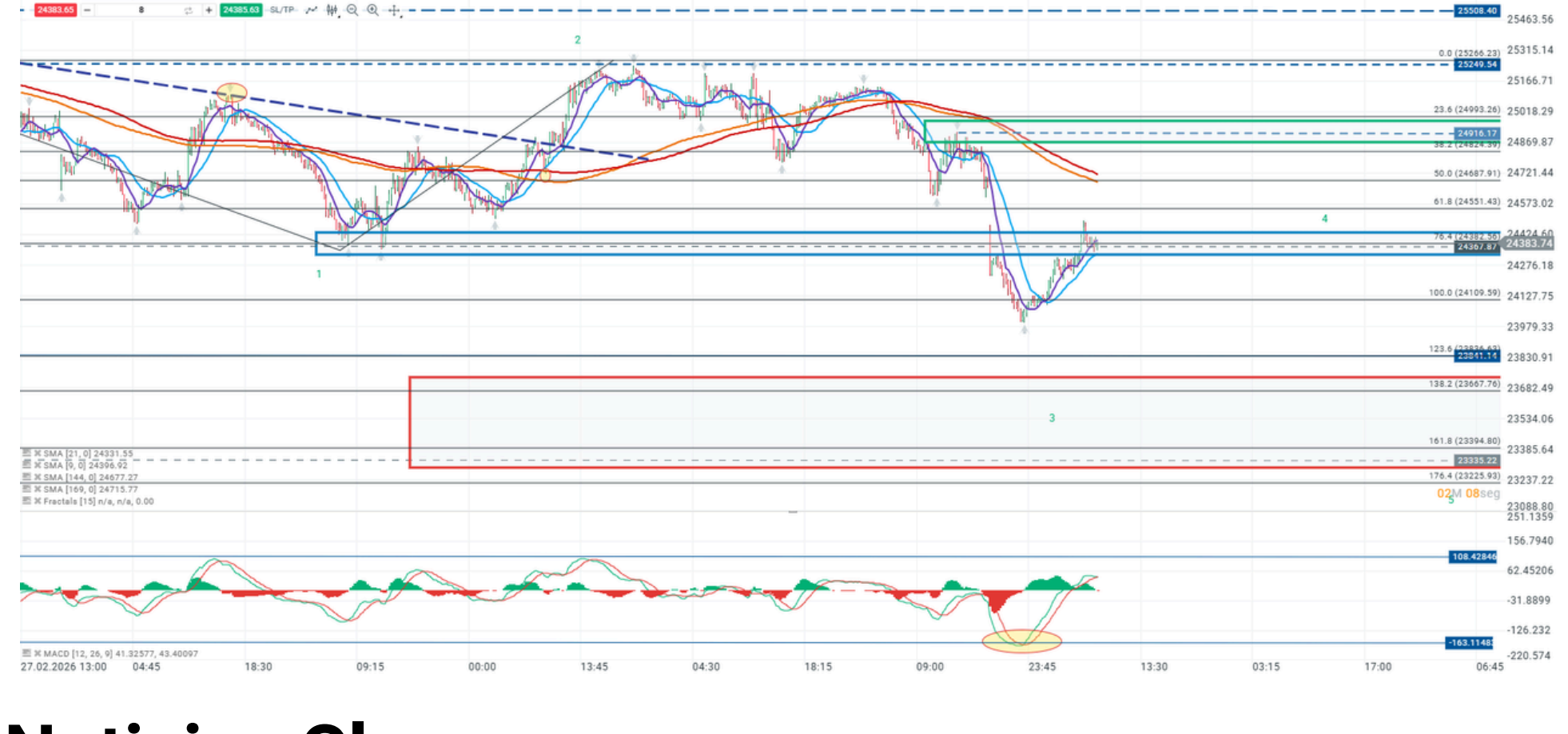
Lunes 09 de Marzo

Análisis US100

El precio ha mostrado una presión bajista sostenida y un descenso acelerado que lo llevó a perforar el soporte de los 24.367, nivel en el que actualmente se encuentra cotizando. Desde el punto de vista técnico, el indicador MACD ha alcanzado una zona de soporte relevante y ha comenzado a mostrar un giro, lo que sugiere una posible moderación en el impulso bajista de corto plazo.

Por ahora, el nivel clave sigue siendo 24.367. Mientras el precio logre sostenerse por encima de este umbral, podría abrirse espacio para extensiones al alza durante la sesión, en la región del punto pivote de 24.916. En cambio, si persiste la presión vendedora, el sesgo seguiría siendo bajista y el movimiento podría extenderse hacia el soporte mayor ubicado en 23.335.

- ◆ Punto Clave: 24.367
- ▲ Escenario Alcista: 24.916
- ▼ Escenario Bajista: 23.335



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos retroceden, los metales preciosos corrigen y el petróleo avanza, en un contexto marcado por el aumento de la tensión en Oriente Medio. El viernes, las acciones estadounidenses registraron una fuerte venta generalizada, cerrando así una semana especialmente negativa para los activos de riesgo, afectada por el inicio del conflicto en la región. A este escenario se sumó un decepcionante informe de empleo en EE. UU., que añadió presión sobre los mercados tras mostrar una caída de 92.000 en la cifra principal.

En el mercado energético, los precios del petróleo llegaron a dispararse cerca de un 30% en algunos momentos, aproximándose a los 120 dólares por barril, ante la preocupación de que la continuidad del conflicto en Irán obligue a los productores a comenzar a recortar su oferta. No obstante, los futuros del crudo moderaron posteriormente sus avances tras conocerse, según el Financial Times, que el G7 debatirá una posible liberación conjunta de reservas estratégicas de petróleo en una reunión de emergencia prevista para el lunes.

En la sesión de hoy, la atención de los inversores estará centrada principalmente en la evolución del panorama geopolítico y en su posible impacto sobre los mercados globales. Asimismo, recordamos que los relojes en Estados Unidos se adelantaron una hora durante el fin de semana con motivo del inicio del horario de verano.

Geopolítica: La escalada entre Estados Unidos, Irán e Israel continúa elevando la tensión regional. Trump endureció su discurso al advertir que Irán sufrirá un fuerte impacto y dejó abierta la posibilidad de ampliar objetivos militares, aunque señaló que el despliegue de tropas terrestres requeriría una justificación de gran peso. Al mismo tiempo, crecieron las versiones sobre una posible operación para incautar uranio iraní, mientras persisten dudas sobre la auturía del ataque a un colegio femenino en Irán. En paralelo, Teherán afirmó que no atacará a países que no agredan a Irán, aunque mantuvo amenazas contra vecinos que permitan el uso de su territorio para operaciones en su contra. También aumentó la incertidumbre interna iraní tras reportes sobre la designación de Mojtaba Jamenei como próximo líder supremo, en un contexto de nuevos ataques, cortes de energía en Israel y episodios de seguridad en Bahrein e Irak.

Aranceles: En materia comercial, EE. UU. enfrenta dificultades para revertir de inmediato parte de los aranceles declarados ilegales por el Tribunal Supremo, ya que la Oficina de Aduanas y Protección Fronteriza reconoció limitaciones operativas y tecnológicas para reembolsar cerca de USD 166.000 millones. En paralelo, las expectativas sobre una próxima cumbre entre Trump y Xi siguen moderadas, con pocas señales de un reinicio relevante en las relaciones empresariales y de inversión. Aun así, China mantiene un tono diplomático más constructivo y anticipa avances en la agenda bilateral de alto nivel. Por su parte, Japón solicitó quedar exento del alza arancelaria prevista por EE. UU. y estudia nuevos proyectos de inversión en territorio estadounidense.

EEUU: Desde la Reserva Federal, aumentan las señales a favor de una postura más flexible. Bowman reiteró su apoyo a recortes acumulados de 75 puntos básicos este año para respaldar al mercado laboral, mientras que Miran advirtió que la política monetaria sigue siendo demasiado restrictiva y estimó que la tasa neutral se ubica entre 2,50% y 2,75%. Además, dejó entrever que apoyaría un recorte en la próxima reunión del FOMC y que, de no producirse, podría disentir.

Divisas: El dólar ganó terreno frente a las principales monedas, impulsado por un entorno de aversión al riesgo y por las tensiones energéticas globales. El EUR/USD cayó por debajo de 1,1600, mientras que el GBP/USD perforó momentáneamente 1,3300, también presionado por el deterioro del clima político entre Washington y Londres. En Asia, el USD/JPY superó 158,00, con un dólar dominante frente a un yen que no logró sostenerse pese a datos salariales japoneses mejores de lo esperado.

Japón: El Nikkei 225 registró fuertes pérdidas intradía, superiores a 4.000 puntos, afectado por el encarecimiento de la energía y las disrupciones en el transporte marítimo, factores que golpearon especialmente a fabricantes y exportadores. Aun así, el dato de ganancias en efectivo del trabajo mostró una mejora interanual de 3,0% en enero, por encima de lo esperado, lo que aporta una señal positiva para el consumo y el ingreso de los hogares.

China: Los mercados chinos acompañaron el tono negativo global, aunque con una caída algo más contenida gracias a datos de inflación mejores de lo previsto. El IPC subió 1,3% interanual en febrero, por encima del 0,8% esperado, mientras que el IPP cayó 0,9%, una contracción menor a la anticipada. No obstante, el sentimiento siguió condicionado por la cautela en torno a la cumbre entre Trump y Xi y por la persistente incertidumbre geopolítica y comercial.

Oil: El petróleo abrió con fuertes alzas y llegó a operar cerca de los USD 120 por barril, con el WTI y el Brent superando los USD 100 ante la prolongación del conflicto con Irán y las crecientes interrupciones de suministro. La caída de la producción iraquí, el inicio de recortes por parte de Emiratos Árabes Unidos y Kuwait, y el cierre del Estrecho de Ormuz intensificaron la presión alcista. Sin embargo, los precios moderaron parte de la subida tras conocerse que el G7 debatirá una posible liberación coordinada de reservas estratégicas. Desde Washington, las autoridades insistieron en que el mercado sigue bien abastecido y atribuyeron el repunte a una prima de riesgo vinculada al miedo.

Metales: El mercado de metales operó bajo presión, con caídas en el oro y el cobre en medio del fortalecimiento del dólar y del deterioro del apetito por riesgo. El oro al contado retrocedió pese al contexto geopolítico, mientras que el cobre también corrigió tras la reapertura, afectado por el encarecimiento del petróleo y la incertidumbre sobre Irán. Como contrapunto, el Banco Popular de China continuó reforzando sus reservas de oro por decimosexto mes consecutivo, una señal que sigue aportando soporte estructural al metal a mediano plazo.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
LUNES 9 Marzo 2025						
20:50	●	PIB s.a. T/T 4Q	●●●	0.3 % q/q		-0.7 % q/q
20:50	●	PIB (anualizado) 4Q	●●●	1.1 %		-2.6 %
04:00	■	Pedidos en la Industria s.a. (M / m) Enero	●●●	-4.5 % m/m	-11.1 % m/m	6.4 % m/m
04:00	■	Producción Industrial s.a. Y / Y Enero	●●●		-1.2 % y/y	0.4 % y/y
04:00	■	Producción Industrial s. (M / m) Enero	●●●	1 % m/m	-0.5 % m/m	-1 % m/m
20:00	■	Balanza Comercial Febrero	●●●	180 bn		114.1 bn
20:00	■	Exportaciones Q / Y Febrero	●●●	7.1 % y/y		6.6 % y/y
20:00	■	Importaciones Y / Y Febrero	●●●	6.3 % y/y		5.7 % y/y
21:30	■	Índice de Confianza Empresarial Febrero	●●●			3

Gráfico del Día

El precio del petróleo ha registrado una elevada volatilidad en respuesta al aumento de las tensiones en Oriente Medio. Los futuros mostraron una fuerte presión alcista, llevando al crudo a alcanzar máximos cercanos a los 120 dólares por barril. No obstante, en este momento el mercado atraviesa un movimiento correctivo, acercándose al retroceso de Fibonacci del 50%, en una fase de ajuste tras el fuerte avance reciente.

Desde una perspectiva técnica, la zona del retroceso de Fibonacci del 61,8%, ubicada en 88,41 dólares, se mantiene como un soporte clave. Mientras el precio logre sostenerse por encima de este nivel, podrían reanudarse las alzas, con posibles extensiones hacia la zona de 120 e incluso 130 dólares por barril. En cambio, una ruptura de este soporte aumentaría la probabilidad de una corrección más profunda, con objetivo en la región de 77,89 dólares.

- ◆ Punto Clave: 88,41
- ▲ Escenario Alcista: 120
- ▼ Escenario Bajista: 77,89



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.