

Boletín Diario de Mercados Financieros

Miércoles 11 de Marzo

Análisis US100

El precio continúa contenido bajo la resistencia de los 25.242 puntos, mientras la señal técnica mantiene un sesgo de cautela. La estructura bajista del MACD sigue vigente y, además, la media móvil de corto plazo comienza a cruzar a la baja a la media de largo plazo, una configuración que podría añadir presión adicional sobre la cotización en las próximas sesiones.

En este contexto, si el precio se mantiene por debajo de 25.242 y confirma una ruptura sostenida de los 24.865 puntos, podría extender la caída hacia la zona de 24.344. Por el contrario, una superación clara de la resistencia actual mejoraría el panorama técnico y abriría espacio para un movimiento alcista hacia la siguiente resistencia relevante, ubicada en torno a los 26.000 puntos.

- ◆ Punto Clave: 25.242
- ▲ Escenario Alcista: 26.000
- ▼ Escenario Bajista: 24.344



Noticias Clave

Los futuros de EE. UU. cotizan a la baja, mientras que el petróleo muestra ligeras alzas, después de que ayer ambas referencias cerraran con pérdidas moderadas en una jornada nuevamente marcada por los titulares procedentes de Oriente Medio y por una retórica contradictoria. El mercado reaccionó inicialmente con un mayor apetito por el riesgo tras las declaraciones de Donald Trump el lunes por la noche, al afirmar que “la guerra terminaría pronto”. Sin embargo, ese impulso se desvaneció al no observarse señales concretas de desescalada durante el martes. Por el contrario, el secretario de Defensa, Hegseth, señaló que hoy podrían producirse los ataques más intensos hasta la fecha contra Irán. A esto se sumó la confusión generada por una publicación del secretario de Energía de EE. UU., Chris Wright, quien afirmó que la Marina estadounidense había escoltado a un petrolero a través del Estrecho de Ormuz; el mensaje fue posteriormente eliminado y un funcionario de la Casa Blanca desmintió esa información, provocando una reversión de los movimientos del mercado.

Además, surgieron reportes de inteligencia que apuntan a que Irán estaría tomando medidas para desplegar minas en la ruta marítima del Estrecho de Ormuz, lo que supondría una escalada significativa y una amenaza adicional para el suministro global de crudo. En paralelo, el UKMTO informó que un buque de carga fue alcanzado por un proyectil no identificado en la zona, causando un incendio a bordo y obligando a la tripulación a evacuar la embarcación. Por otro lado, la reunión de la AIE celebrada el martes concluyó sin una decisión sobre la posible liberación de reservas estratégicas de petróleo, aunque The Wall Street Journal señaló que el organismo habría propuesto la mayor liberación de crudo de su historia, a la espera de que los países definan hoy si avanzan con esa medida. En la sesión de hoy, la atención de los inversores estará centrada en la publicación del dato de IPC.

Geopolítica: La tensión en torno al Estrecho de Ormuz siguió escalando, después de que medios estadounidenses informaran que Irán estaría tomando medidas para desplegar minas en la ruta marítima, lo que elevó el riesgo de una interrupción del tráfico energético. Donald Trump endureció su tono al exigir la retirada inmediata de cualquier mina y advirtió sobre consecuencias militares severas, al tiempo que aseguró que EE. UU. ya ha destruido embarcaciones vinculadas a estas operaciones. El CENTCOM confirmó nuevas acciones militares contra activos iraníes cerca de la zona, mientras que la Casa Blanca reiteró que sigue vigilando de cerca el mercado energético y mantiene a la Marina preparada para escoltar petroleros si fuera necesario. En paralelo, se reportó que Washington también pidió a Israel frenar los ataques contra infraestructura energética iraní.

Divisas: El índice del dólar se moderó ligeramente tras la fortaleza registrada en la sesión anterior, en un contexto dominado casi por completo por la geopolítica y la evolución del petróleo. La posibilidad de nuevas disrupciones en el Estrecho de Ormuz dio algo de respaldo al billete verde, mientras que los datos macroeconómicos recientes tuvieron escaso impacto y el mercado quedó a la espera del IPC. En este entorno, el EUR/USD se mantuvo cerca de 1,1600 con movimientos acotados, el GBP/USD avanzó levemente pero sin salir del rango reciente en torno a 1,3400, y el USD/JPY superó 158,00, favorecido por la debilidad del yen tras unos datos de precios al productor en Japón más débiles de lo esperado.

Japón: El Nikkei 225 avanzó apoyado por la moderación reciente en los precios del petróleo y por unos datos de inflación mayorista más suaves de lo previsto, que reforzaron la expectativa de que el Banco de Japón podría retrasar la normalización de su política monetaria. En concreto, el IPP de febrero sorprendió con una caída mensual del 0,1%, frente al alza esperada, mientras que la tasa anual también se desaceleró, lo que contribuyó a mejorar el apetito por la renta variable japonesa.

China: Los mercados chinos quedaron rezagados en una jornada de pocos catalizadores internos, en medio de reportes que apuntan a frustración por parte de funcionarios chinos ante lo que consideran una preparación insuficiente de Estados Unidos para la cumbre entre Trump y Xi prevista para finales de mes. A esto se sumó la decisión de Pekín de limitar el uso de OpenClaw AI por parte de bancos y organismos estatales, en una señal adicional de cautela regulatoria y tecnológica.

Europa: La presidenta del BCE, Christine Lagarde, subrayó que el contexto actual es muy distinto al de 2022 y que la elevada incertidumbre, marcada ahora también por la guerra con Irán y el impacto sobre la energía, impide anticipar con precisión el rumbo de los tipos de interés. No obstante, destacó que Europa cuenta hoy con una mayor capacidad de absorción frente a shocks externos y reiteró el compromiso del BCE de actuar para mantener la inflación bajo control.

Oil: Los futuros del crudo mostraron un comportamiento indeciso tras las caídas de la sesión anterior, con el mercado muy sensible a los titulares sobre el Estrecho de Ormuz y a la posibilidad de interrupciones en la oferta. La volatilidad aumentó después de que el secretario de Energía de EE. UU. publicara y luego retirara un mensaje sobre el supuesto escolta de un petrolero por la Marina estadounidense, información que posteriormente fue desmentida por la Casa Blanca. Más tarde, el petróleo encontró apoyo en los reportes sobre posibles minas iraníes en Ormuz y en la falta de decisión de la AIE sobre una liberación inmediata de reservas, aunque ese impulso volvió a moderarse tras informaciones del WSJ que apuntan a que el organismo estudia la mayor liberación de crudo de la historia para contener los precios.

Metales: El oro al contado avanzó ligeramente y volvió a situarse por encima de los 5.200 USD por onza, respaldado por la búsqueda de refugio en un entorno geopolítico tenso y por la reciente moderación en la presión del mercado energético. Por su parte, los futuros del cobre operaron sin una dirección clara, con una demanda limitada por la incertidumbre global y por el menor dinamismo mostrado por China, principal consumidor mundial del metal.

HORA	PAÍS ▼	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
MIÉRCOLES 11 Marzo 2025						
09:30	EE.UU.	FOMC Member Bowman Speaks	---			
11:30	EE.UU.	Los Stocks Semanales de Gasolina - Cambio Semanal semana	---			
11:30	EE.UU.	Los Stocks de Petróleo Crudo-Cambios Semanales semana	---			
09:30	EE.UU.	Inflación Base (IPC (m / m) Febrero	---	4.5 mm		-1.7 mm
09:30	EE.UU.	CPI Base (Y/Y) Febrero	---	1.4 mm		3.48 mm
09:30	EE.UU.	Inflación del IPC (m / m) Febrero	---	0.2 % m/m		0.3 % m/m
09:30	EE.UU.	CPI Y/Y Febrero	---	2.5 % y/y		2.5 % y/y
09:30	EE.UU.	Inflación del IPC (m / m) Febrero	---	0.3 % m/m		0.2 % m/m
09:30	EE.UU.	CPI Y/Y Febrero	---	2.4 % y/y		2.4 % y/y

Gráfico del Día

El precio del oro se ha mantenido dentro de una fase de consolidación, aunque conserva señales técnicas que sugieren un sesgo constructivo. Hasta el momento, no ha perforado el mínimo ubicado en 5.159, nivel que coincide con la extensión de Fibonacci del 76,4% y que actúa como un soporte técnico de alta relevancia. Además, la cotización continúa por encima de las medias móviles de largo plazo, mientras que el MACD comienza a girar al alza y su histograma empieza a mostrar lecturas positivas, lo que refuerza la posibilidad de una recuperación.

En este escenario, mientras el precio logre sostenerse sobre los 5.159 puntos, podría retomarse el impulso alcista con objetivo en la zona de 5.268. En cambio, una ruptura de ese soporte deterioraría la estructura técnica de corto plazo y abriría espacio para una corrección más profunda hacia los 5.051 puntos.

- ◆ Punto Clave: 5.159
- ▲ Escenario Alcista: 5.268
- ▼ Escenario Bajista: 5.051



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.