



Boletín Diario de Mercados Financieros

Viernes 12 de Septiembre

Análisis US100

El precio, tras un retroceso inicial en la sesión previa que coincidió con el nivel de 61,8% de Fibonacci, mostró un nuevo impulso alcista hasta alcanzar la resistencia clave de los 24.040 puntos. Actualmente, se mantiene por encima de sus medias móviles de largo plazo, lo que refuerza la importancia de este nivel técnico como referencia inmediata a vigilar. La capacidad del precio para consolidar una ruptura sostenida sobre los 24.040 puntos abriría la puerta a una extensión del movimiento hacia la resistencia superior ubicada en torno a los 24.226 puntos, correspondiente al límite superior de la estructura del canal.

No obstante, el escenario cambia si el precio no logra sostenerse sobre los 24.040 puntos. Una consolidación por debajo de este nivel podría activar un movimiento correctivo más amplio, con un retroceso potencial hacia la región de los 23.785 puntos.

◆ Punto Clave: 24.040

▲ Escenario Alcista: 24.226

▼ Escenario Bajista: 23.785



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos registran caídas, en un contexto marcado por datos laborales más débiles de lo esperado. Las solicitudes iniciales de desempleo superaron las proyecciones, lo que incrementó las apuestas sobre recortes de tasas por parte de la Reserva Federal. Actualmente, el mercado descuenta alrededor de 71 puntos básicos en recortes hacia finales de año. En este escenario, los datos del IPC quedaron en segundo plano al coincidir en gran medida con las estimaciones previas.

En el plano internacional, el secretario del Tesoro de Estados Unidos, Bessent, tiene previsto reunirse en Madrid con el viceprimer ministro chino, He, y otros altos funcionarios del país asiático. La agenda incluirá temas clave de seguridad nacional, además de asuntos económicos y comerciales entre ambas naciones. Por otra parte, la administración del presidente Donald Trump solicitó a la corte de apelaciones estadounidense que revoque un fallo que bloquea la destitución de Cook de la Reserva Federal, lo que añade un nuevo frente de atención en la política monetaria.

En Europa, persiste el debate en torno a posibles recortes de tasas por parte del Banco Central Europeo, aunque octubre se considera demasiado prematuro para una decisión, siendo diciembre la fecha más probable para una discusión más concreta, según fuentes de Reuters. En Asia-Pacífico, la mayoría de los mercados bursátiles registraron avances tras el desempeño positivo de Wall Street. En la sesión de hoy, los inversores mantendrán la atención en la publicación de los datos de la Universidad de Michigan en Estados Unidos, que podrían ofrecer nuevas señales sobre la confianza del consumidor.

Aranceles: El secretario del Tesoro de EE. UU., Bessent, viajará a España y al Reino Unido para sostener reuniones con autoridades y representantes del sector privado, además de encuentros con altos funcionarios chinos en Madrid para tratar temas económicos, de seguridad nacional y comerciales, incluyendo TikTok y la cooperación contra el lavado de dinero. Paralelamente, China criticó los aranceles planeados por México, advirtiendo que dañarán la confianza empresarial, mientras que Taiwán y Estados Unidos reportaron avances en sus negociaciones comerciales bilaterales. En el ámbito interno, la administración Trump solicitó a la corte de apelaciones bloquear un fallo relacionado con la Fed y continúa evaluando candidatos para su presidencia, con Bessent reuniéndose con diversas figuras del sector financiero.

Japón: En una declaración conjunta, Japón y Estados Unidos reafirmaron su relación como socios de confianza y se comprometieron a mantener consultas estrechas en temas macroeconómicos y cambiarios. Ambas naciones coincidieron en que los tipos de cambio deben ser determinados por el mercado, aunque reconocieron que la volatilidad excesiva puede generar riesgos para la estabilidad económica y financiera global.

Oil: Los precios del crudo cayeron nuevamente tras romper una racha de tres días de ganancias, en un contexto de escasas novedades en el sector energético. Sin embargo, se informó que Estados Unidos buscará que el G7 imponga fuertes aranceles a China e India por la compra de petróleo ruso, mientras Japón anunció un endurecimiento en el límite de precios aplicado al crudo ruso.

Gold: El oro al contado mostró un repunte constante, apoyado por la reciente debilidad del dólar, mientras que la plata también avanzó significativamente al superar los 42 dólares por onza, reflejando un renovado interés en los metales preciosos como activos de refugio.

Europa: Las discusiones sobre las tasas del BCE apuntan a que octubre es prematuro para un cambio, siendo diciembre la fecha clave para una revisión más profunda, con nuevas previsiones que incluirán el horizonte hasta 2028. Los responsables de política monetaria consideran que no son necesarios más recortes para alcanzar la meta de inflación del 2%, salvo que se produzca un shock adicional, lo que coincide con la percepción de los inversores que descartan mayor relajación en el corto plazo.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
VIERNES 12 Septiembre 2025						
01:30	●	Producción Industrial n.a. (M / m) Julio	++	-1.6 % m/m	-1.2 % m/m	2.1 % m/m
01:30	●	Producción Industrial n.a. (a / a) Y / Y Julio	++	-0.9 % y/y	-0.4 % y/y	4.4 % y/y
03:00	■	Producto Interior Bruto (PIB) Julio	++	0.0 % m/m	0.0 % m/m	0.4 % m/m
03:00	■	Producto Interior Bruto (PIB) Julio	++	0.2 % a/a	0.2 % a/a	0.3 % a/a
03:00	■	Producto Interior Bruto (PIB) Julio	++	1.5 % y/y	1.4 % y/y	1.4 % y/y
03:00	■	Inflación del IPC (a / a) Agosto	++	2.2 % y/y	2.2 % y/y	2.0 % y/y
03:00	■	Índice de Precios del Consumidor M / M Agosto	++	0.1 % m/m	0.1 % m/m	0.3 % m/m
03:00	■	Inflación del IAPC (a / a) Agosto	++	2.1 % y/y	2.1 % y/y	1.8 % y/y
03:00	■	Índice Armonizado de Precios al Consumidor M / M Agosto	++	0.1 % m/m	0.1 % m/m	0.4 % m/m
03:00	■	Balanza de Comercio Exterior n.s.a. Julio	++	-21.7 bn	-22.24 bn	-22.16 bn
03:00	■	Producción Industrial Y / Y Julio	++	1.1 % y/y	0.1 % y/y	0.2 % y/y
03:00	■	Producción Industrial (m / m) Julio	++	0.0 % m/m	-0.9 % m/m	0.0 % m/m
03:00	■	Producción Manufacturera Y / Y Julio	++	1.5 % y/y	0.2 % y/y	0.0 % y/y
03:00	■	Producción Manufacturera M / M Julio	++	0.0 % m/m	-1.3 % m/m	0.5 % m/m
05:15	■	Bundesbank Chairman Nagel Speaks	++			
06:01	■	Oferta de Dinero M2 (a/a) Agosto	++	8.7 % y/y	8.8 % y/y	8.8 % y/y
11:00	■	Sentimiento del Consumidor de la Universidad de Michigan Septiembre	++	58		58.2
11:00	■	Perspectiva de la Inflación de 1 año de la Universidad de Michigan Septiembre	++			4.8
11:00	■	Expectativas de Inflación a Largo Plazo Septiembre	++			3.5

Gráfico del Día

El aluminio ha roto su rango lateral y dejado atrás la formación de triángulos simétricos, figura que suele anticipar un nuevo impulso. La presión se mantiene claramente alcista, con el precio superando la resistencia clave de los 2.663, lo que abre la posibilidad de una continuidad hacia la zona de 2.760 en el corto plazo. Los indicadores técnicos acompañan este escenario, reforzando la tendencia ascendente.

Sin embargo, los 2.663 puntos siguen siendo el nivel clave a vigilar. Una pérdida y consolidación por debajo de este soporte podría revertir el escenario alcista, habilitando una corrección con objetivos en torno a los 2.603. De esta manera, el mercado se mantiene en un punto decisivo, donde la capacidad de sostener niveles actuales marcará la dirección del próximo movimiento.

◆ Punto Clave: 2.663

▲ Escenario Alcista: 2.760

▼ Escenario Bajista: 2.603



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.