



Boletín Diario de Mercados Financieros

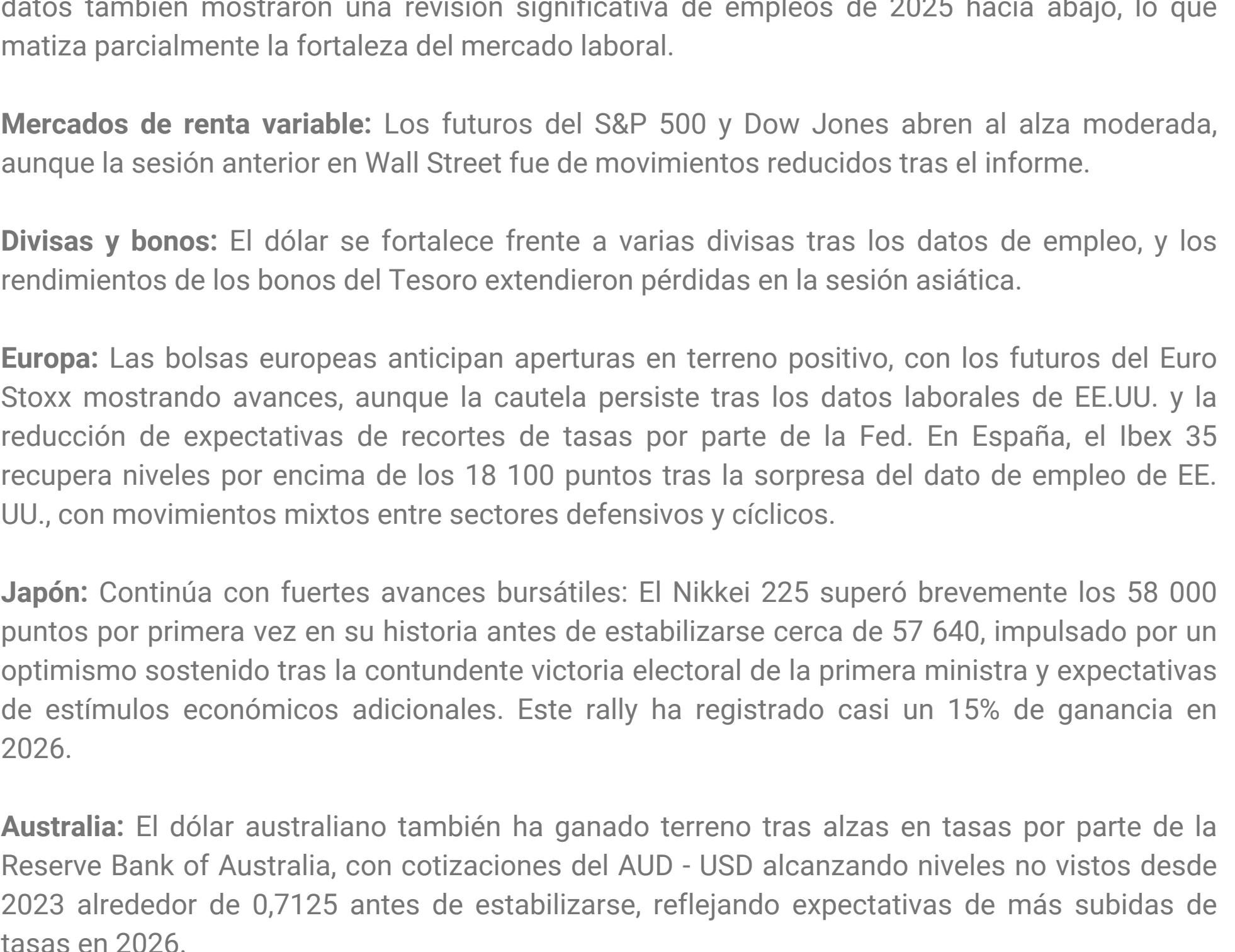
Jueves 12 de Febrero

Análisis US100

El US100 en M15 mantiene una estructura lateral con sesgo ligeramente alcista tras recuperar desde la zona de 24.978, consolidándose entre el soporte de 25.208 y la resistencia de 25.417. El precio opera cerca de las medias móviles, que comienzan a alinearse de forma más neutral, mientras el RSI se mantiene en niveles medios y el MACD muestra pérdida de impulso, reflejando equilibrio temporal entre compradores y vendedores dentro del rango.

Si el precio logra consolidar por encima de 25.417, podría activar un tramo de continuidad hacia 25.631 como siguiente referencia técnica. En cambio, un rechazo en 25.417 mantendría la dinámica lateral y aumentaría la probabilidad de retroceso hacia 25.208; la pérdida de ese nivel abriría espacio para una extensión bajista hacia 24.978, soporte estructural del rango.

- ◆ Punto Clave: 25.417
- ▲ Escenario Alcista: 25.631
- ▼ Escenario Bajista: 25.208 → 24.978



Noticias Clave

Los futuros de EE.UU. abren con movimientos moderados tras el sólido informe de empleo de enero, que sorprendió al alza (130.000 nuevas nóminas frente a ~70.000 esperado) y redujo las probabilidades de recortes de tasas por parte de la Fed a corto plazo. A pesar de ello, el tono de mercado es de cautela antes de datos clave de inflación que se conocerán mañana.

En Asia, las bolsas suben y algunos índices registran máximos históricos, impulsados por expectativas de crecimiento y sectores tecnológicos, mientras los bonos del Tesoro caen.

En Europa, los mercados anticipan una apertura positiva tras el informe de empleo en EE.UU., aunque la incertidumbre sobre política monetaria y resultados corporativos pesa ligeramente en el tono.

En materias primas, el oro pierde impulso tras el sólido dato laboral y cotiza con leves caídas, mientras que el petróleo corrige tras un informe de la IEA que revisa a la baja el crecimiento de la demanda global de crudo.

EE.UU.: Las nóminas no agrícolas de enero mostraron un incremento de 130 000 empleos, superando con claridad las expectativas, y la tasa de desempleo cayó a 4,3%, generando una menor probabilidad de recortes de tasas por parte de la Reserva Federal en el corto plazo. Los datos también mostraron una revisión significativa de empleos de 2025 hacia abajo, lo que matiza parcialmente la fortaleza del mercado laboral.

Mercados de renta variable: Los futuros del S&P 500 y Dow Jones abren al alza moderada, aunque la sesión anterior en Wall Street fue de movimientos reducidos tras el informe.

Divisas y bonos: El dólar se fortalece frente a varias divisas tras los datos de empleo, y los rendimientos de los bonos del Tesoro extendieron pérdidas en la sesión asiática.

Europa: Las bolsas europeas anticipan aperturas en terreno positivo, con los futuros del Euro Stoxx mostrando avances, aunque la cautela persiste tras los datos laborales de EE.UU. y la reducción de expectativas de recortes de tasas por parte de la Fed. En España, el Ibex 35 recupera niveles por encima de los 18 100 puntos tras la sorpresa del dato de empleo de EE.UU., con movimientos mixtos entre sectores defensivos y cíclicos.

Japón: Continúa con fuertes avances bursátiles: El Nikkei 225 superó brevemente los 58 000 puntos por primera vez en su historia antes de estabilizarse cerca de 57 640, impulsado por un optimismo sostenido tras la contundente victoria electoral de la primera ministra y expectativas de estímulos económicos adicionales. Este rally ha registrado casi un 15% de ganancia en 2026.

Australia: El dólar australiano también ha ganado terreno tras alzas en tasas por parte de la Reserve Bank of Australia, con cotizaciones del AUD - USD alcanzando niveles no vistos desde 2023 alrededor de 0,7125 antes de estabilizarse, reflejando expectativas de más subidas de tasas en 2026.

Divisas: El índice del dólar (DXY) opera con estabilidad, manteniendo al EUR - USD por debajo de la resistencia de 1.1943. El par se encuentra en una zona de definición técnica donde un dato laboral débil en EE.UU. podría impulsar al euro hacia el nivel de 1.1990, mientras que una sorpresa positiva en las nóminas fortalecería al dólar, presionando los soportes cercanos a 1.1850.

Acciones: Los índices globales presentan tono mixto: Asia con avances destacados, Europa en ligera recuperación y EE. UU. con aperturas moderadas. Sectores tecnológicos lideran parte del impulso en Asia, mientras sectores defensivos muestran flujo de entrada en Europa.

Petróleo: Tras el informe de la International Energy Agency (IEA) que revisó a la baja las expectativas de crecimiento de la demanda global de petróleo en 2026, los precios del Brent y WTI ceden ligeramente, aunque se mantienen elevados en términos anuales.

Metales: El oro muestra presión a la baja tras el dato de empleo de EE.UU., reflejando menor apetito por activos refugio en un contexto donde la política monetaria parece menos inclinada a recortes inmediatos.

Geopolítica: Los mercados globales continúan calibrando el impacto de datos macro en la política monetaria futura, con foco adicional en el reporte de inflación de EE.UU. que se publicará mañana y que será clave para las expectativas sobre la Fed.

Cacao: El cacao en M15 mantiene una estructura bajista clara, con máximos y mínimos decrecientes y el precio operando por debajo de las medias móviles, que conservan pendiente negativa. La directriz descendente dinámica sigue actuando como techo técnico, mientras el RSI se mantiene en zona baja sin señales de divergencia relevante y el ADX refleja presencia de tendencia, validando la presión vendedora dominante.

Si el precio logra recuperar y consolidar por encima de 3.848, podría activarse un rebote técnico hacia 4.000 (61,8%) y posteriormente hacia 4.243 como resistencia estructural. Sin embargo, mientras se mantenga por debajo de 3.848 y de la directriz bajista, el sesgo seguirá siendo negativo, con probabilidad de extensión hacia 3.602 y, en caso de mayor presión, hacia 3.450 como siguiente objetivo técnico.

- ◆ Punto Clave: 3.848
- ▲ Escenario Alcista: 4.000 → 4.243
- ▼ Escenario Bajista: 3.602 → 3.450

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.