

Boletín Diario de Mercados Financieros

Jueves 12 de Marzo

Análisis US100

El precio ha mostrado una mayor debilidad tras perder la zona de soporte en 24.865 y, actualmente, se observa un pullback hacia la media móvil de largo plazo. En este contexto, la región de 24.865 continúa siendo el nivel técnico clave a monitorear, ya que su comportamiento en torno a esta referencia podría definir el siguiente movimiento del activo.

Si el precio logra consolidarse por debajo de 24.865, aumentaría la probabilidad de una extensión bajista a la zona de soporte de 24.344. Por el contrario, si el mercado recupera y se sostiene nuevamente por encima de ese nivel, podría habilitar un movimiento de recuperación hacia la parte alta de la estructura del canal, hacia la resistencia de 25.508.

- ◆ Punto Clave: 24.865
- ▲ Escenario Alcista: 25.508
- ▼ Escenario Bajista: 24.344



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos operan a la baja, mientras los metales muestran una recuperación y el petróleo mantiene su tendencia alcista. El repunte del crudo limitó cualquier intento de recuperación tras la venta registrada al cierre del martes. Aunque la Agencia Internacional de Energía confirmó la liberación de 400 millones de barriles al mercado, la implementación dependerá de cada país, por lo que persiste una elevada incertidumbre. A esto se suma la preocupación en torno al Estrecho de Ormuz, donde Donald Trump busca que los transportistas retomen la navegación, aunque enfrenta resistencia por motivos de seguridad, especialmente ante reportes sobre la posible colocación de minas en la zona.

En este contexto, también influyeron declaraciones y reportes de seguridad que deterioraron el sentimiento del mercado. Trump afirmó que fuerzas estadounidenses eliminaron activos navales y minadores iraníes, y señaló que no abandonarán Irán antes de tiempo. Asimismo, el FBI alertó a los departamentos de policía de California sobre la posibilidad de represalias iraníes mediante drones dirigidos a la Costa Oeste. Estas tensiones impulsaron un alza cercana al 7% en los futuros del crudo, a pesar del anuncio de una liberación conjunta de reservas de emergencia por parte de la AIE, medida que el mercado interpreta como un alivio temporal frente al shock de oferta. El avance del petróleo también presionó al alza los rendimientos a lo largo de toda la curva.

En Asia-Pacífico, las bolsas retrocedieron ante el encarecimiento del petróleo, que debilitó el apetito por riesgo y reavivó las preocupaciones inflacionarias. El anuncio de la liberación récord de reservas estratégicas no logró moderar los precios de la energía, debido a la expectativa de entregas lentas y al riesgo de nuevas disrupciones en Oriente Medio por la continuidad de las hostilidades. En la sesión de hoy, la atención del mercado estará puesta en la publicación de la balanza comercial de Estados Unidos correspondiente a enero, las solicitudes iniciales de desempleo y los resultados corporativos de Adobe.

Geopolítica: La tensión en Oriente Medio se intensificó tras nuevas declaraciones de Donald Trump, quien aseguró que EE. UU. mantiene una ofensiva contundente sobre Irán, reiteró que aún no considera cerrada esa operación y defendió la continuidad del tránsito por el Estrecho de Ormuz. En paralelo, crecieron las alertas por seguridad marítima ante reportes sobre posibles minas en la zona, aunque sin confirmación concluyente, mientras el FBI advirtió sobre eventuales represalias iraníes con drones contra la Costa Oeste. Israel e Irán también elevaron el tono del conflicto con nuevos ataques y amenazas cruzadas, en un contexto en el que Hezbollah, grupos aliados y el riesgo de afectación a rutas clave como Bab al-Mandab y el Canal de Suez incrementan la preocupación regional. A esto se suman incidentes contra petroleros en aguas iraquíes y nuevos reportes de ataques en Emiratos Árabes Unidos, reforzando la percepción de un escenario altamente volátil.

EEUU: En el frente comercial, el representante comercial de EE. UU., Jamieson Greer, anunció el inicio de una investigación bajo la Sección 301 sobre 16 socios comerciales, entre ellos China, la Unión Europea, México, Vietnam, India y Japón, una medida que podría derivar en acciones de respuesta, incluidos nuevos aranceles. Greer señaló que estas acciones no deberían sorprender a los socios, dado que ya existían consultas previas, y criticó especialmente el bajo grado de cumplimiento de la UE en el acuerdo bilateral. No obstante, desde el Tesoro estadounidense se buscó moderar la preocupación, al asegurar a Bruselas que Washington sigue comprometido con dicho acuerdo, mensaje que también fue respaldado por el equipo del comisario europeo Maroš Šefčovič.

Divisas: El dólar index se mantuvo respaldado por la demanda de refugio, en un contexto en el que el avance del petróleo reavivó las preocupaciones inflacionarias y redujo las expectativas de recortes agresivos por parte de la Fed, con el mercado descontando ahora solo una baja de tasas plenamente este año y recién hacia diciembre. El EUR/USD siguió presionado por el entorno energético y por comentarios del BCE que apuntan a vigilar la persistencia del shock de precios. El GBP/USD cayó por debajo de 1,3400, afectado por el tono defensivo del mercado y por el deterioro del indicador de precios de vivienda del RICS en Reino Unido. Por su parte, el USD/JPY avanzó nuevamente hacia 159,00, favorecido por la fortaleza del dólar, el repunte de los rendimientos estadounidenses y el impacto negativo del petróleo elevado sobre la economía japonesa.

Japón: El JP225 retrocedió momentáneamente por debajo de 54.000, presionado por el repunte del petróleo, el alza de los rendimientos y un mayor deterioro del sentimiento hacia fabricantes y exportadores. En este contexto, el gobernador del Banco de Japón, Kazuo Ueda, subrayó que el tipo de cambio se ha convertido en un factor cada vez más relevante para la economía y los precios, con una incidencia mayor que en el pasado sobre las expectativas de inflación. Ueda reiteró que la autoridad monetaria mantendrá una política adecuada mientras evalúa con cautela cómo la evolución del mercado cambiario afecta la probabilidad de cumplimiento de sus previsiones.

China: Los mercados chinos se alinearon con el tono negativo predominante en Asia, afectados por el deterioro general del apetito por riesgo y por la nueva presión comercial procedente de Estados Unidos. El anuncio de una investigación bajo la Sección 301 sobre varios socios comerciales, incluyendo a China, añadió incertidumbre adicional al panorama, en un momento en que los inversionistas ya se mantienen cautelosos por la combinación de tensiones geopolíticas y encarecimiento de la energía.

Europa: En Europa, la principal preocupación gira en torno al impacto inflacionario derivado del conflicto con Irán. Según reportes citados por Bloomberg, la Unión Europea advirtió que una prolongación o intensificación de la crisis podría llevar la inflación del bloque por encima del 3%, elevando la presión sobre el crecimiento y complicando el margen de actuación de la política monetaria en la región.

Oil: El crudo repuntó con fuerza pese al anuncio de la AIE de una liberación coordinada de emergencia por 400 millones de barriles, ya que el mercado considera que la medida solo aliviaría parcialmente el shock de oferta y que su efecto será gradual, dado que la implementación dependerá de cada país. En el caso de EE. UU., la liberación de 172 millones de barriles comenzará la próxima semana y se extendería por unos 120 días, mientras Washington aseguró que repondrá la reserva estratégica con un volumen superior al extraído. Sin embargo, la continuidad del conflicto en Oriente Medio, la paralización de puertos petroleros iraquíes tras ataques a petroleros y la incertidumbre sobre el tránsito por Ormuz mantuvieron el sesgo alcista, a pesar de versiones contradictorias sobre un eventual permiso iraní para el paso de buques indios. Además, Canadá evalúa medidas urgentes junto con la industria y China habría prohibido de forma inmediata la exportación de gasolina, diésel y combustible de aviación.

Metales: Los metales operaron bajo presión en un entorno dominado por la fortaleza del dólar y la incertidumbre sobre inflación y tasas de interés. El oro al contado retrocedió, afectado por un billete verde más firme y por el reajuste de expectativas sobre la Fed tras la subida del petróleo, mientras que los futuros del cobre también cedieron debido al deterioro del apetito por riesgo y al impacto adicional de la nueva investigación comercial de Estados Unidos bajo la Sección 301 sobre 16 socios.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
JUEVES 12 Marzo 2026						
07:30	🇺🇸	Balance de Comercio Exterior Enero	+++	-66.6 bn		-70.3 bn
07:30	🇺🇸	Inicio de la Construcción de Casas Enero	+++	1350 k		1404 k
10:00	🇺🇸	FOMC Member Bowman Speaks	++			
07:30	🇺🇸	Permisos de Construcción Enero	+++	1408 k		1455 k
09:30	🇺🇸	EIA Natural Gas Storage semana	++	-42 bn		-132 bn
07:30	🇺🇸	Solicitudes de Beneficios de Desempleo semana	+++	215 k		213 k
16:30	🇺🇸	Índice de PMI para la Industria Febrero	+++			55.2
04:30	🇬🇧	Bank of England Chairman Bailey Speaks	+++			
11:25	🇫🇷	Bank of France Chairman de Gailhau Speaks	++			
18:00	🇨🇦	Oferta de Dinero M2 (a/a) Febrero	++	8.9 % y/y		9 % y/y
07:30	🇨🇦	Balance de Comercio Exterior n.s.a. Enero	++	-0.95 bn		-1.31 bn
07:30	🇨🇦	Ventas de Mayoristas (m / m) Enero	++	-0.5 % m/m		2 % m/m

Gráfico del Día

La incertidumbre en torno al conflicto geopolítico mantiene al petróleo bajo una presión alcista sostenida, en un escenario donde todavía no existe claridad respecto de cuándo podría producirse una desescalada. En este contexto, el precio ha respetado la zona de soporte cercana a los 79 dólares y actualmente muestra un movimiento correctivo, lo que refuerza la relevancia de este nivel como referencia técnica de corto plazo.

Si el precio logra sostenerse sobre los 79 dólares, podría extender este rebote correctivo hacia las zonas de 103 y 109 dólares, correspondientes a niveles de resistencia de Fibonacci. En cambio, una ruptura bajista de la región de 79 dólares abriría espacio para retomar la tendencia descendente previa, al soportar mayor torno a los 64,4 dólares.

- ◆ Punto Clave: 79
- ▲ Escenario Alcista: 103 - 109
- ▼ Escenario Bajista: 64,4



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.