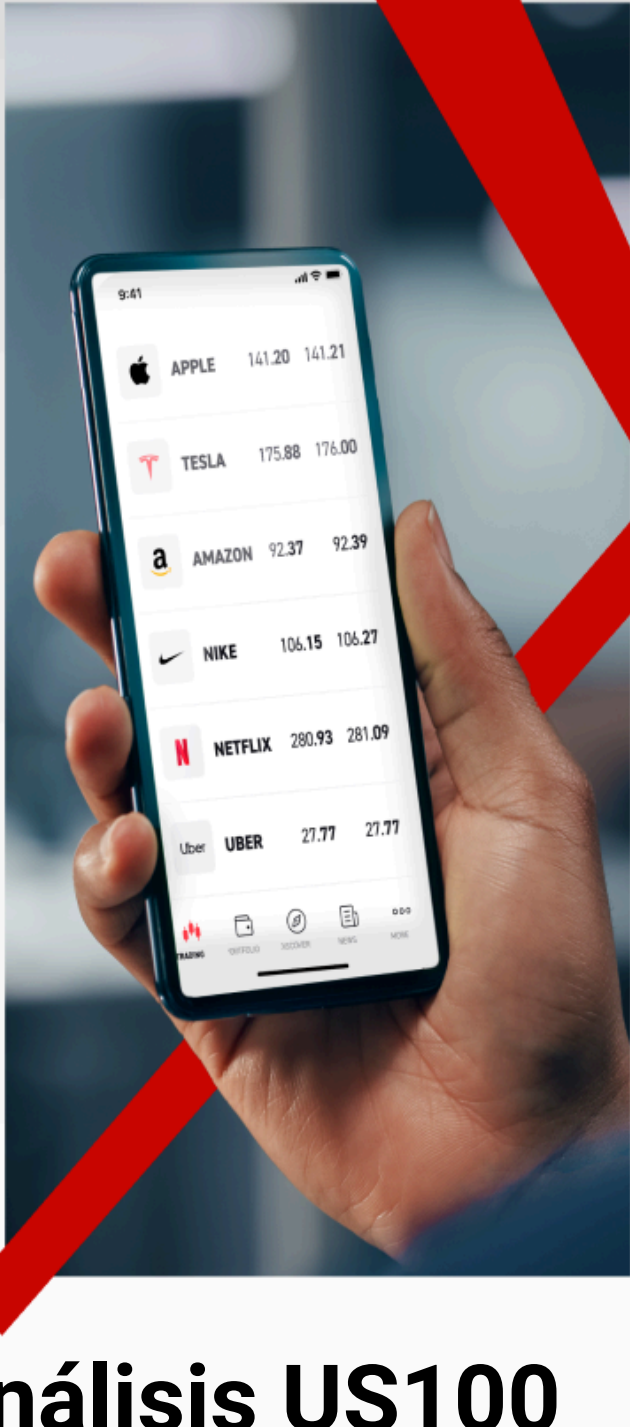




# Boletín Diario de Mercados Financieros

Lunes 13 de Octubre

## Análisis US100

Tras la marcada presión vendedora registrada al cierre de la semana anterior, el precio logró encontrar soporte en la zona de 24.374, desde donde inició un giro correctivo. Este movimiento permitió recuperar terreno y superar el nivel de 24.927, área que coincide con un punto clave de soporte en el indicador MACD, lo que refuerza su relevancia técnica como nivel de validación para el escenario actual.

En este contexto, la consolidación sostenida por encima de los 24.927 abriría la puerta a un patrón de recuperación en forma de “V”, con un objetivo en la resistencia de 25.390. No obstante, en caso de que prevalezca nuevamente la presión bajista, el precio podría revertir el impulso correctivo y dirigirse hacia los 24.774, nivel que actuaría como referencia inmediata de soporte.

- ◆ Punto Clave: 24.374
- ▲ Escenario Alcista: 24.927
- ▼ Escenario Bajista: 24.774



## Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos mostraron una recuperación tras el anuncio del presidente Donald Trump el pasado viernes, en el que informó que a partir del 1 de noviembre se impondrá un arancel del 100% a China, superando cualquier gravamen vigente en la actualidad. Asimismo, se detalló que en esa misma fecha entrarán en vigor nuevos controles de exportación sobre software crítico, lo que aumenta la tensión en las relaciones comerciales entre ambas potencias.

Durante el fin de semana, Trump buscó suavizar el tono de su mensaje al publicar en sus redes sociales que “no hay que preocuparse por China” y que tanto él como el presidente Xi Jinping comparten el interés de evitar una depresión económica. Trump aseguró que Estados Unidos no busca dañar a China, sino colaborar con ella, comentario que fue interpretado por los mercados como una señal de mayor flexibilidad en el discurso.

En Asia-Pacífico, los principales índices bursátiles iniciaron la semana en terreno negativo, reflejando la preocupación generada por las amenazas arancelarias y la caída en Wall Street. Sin embargo, la recuperación de los futuros estadounidenses dio cierto respiro a los inversionistas. Cabe destacar que los mercados japoneses permanecieron cerrados por feriado. En cuanto a datos económicos relevantes, la Oficina de Estadísticas Laborales de Estados Unidos (BLS) informó que publicará el reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC) de septiembre el viernes 24 de octubre de 2025, a las 08:30 EDT.

**Aranceles:** Estados Unidos anunció la imposición de un arancel del 100% sobre China a partir del 1 de noviembre, junto con controles de exportación de software crítico. El presidente Trump aseguró que mantiene abierta la posibilidad de reunirse con Xi Jinping y expresó disposición a apoyar a China, mientras que el vicepresidente Vance pidió a Beijing “elegir la razón” y advirtió que Washington tiene más opciones de respuesta. En contraparte, el Ministerio de Comercio chino calificó estas medidas como un “doble rasero” y reiteró que no busca la confrontación pero está dispuesto a defenderse con contramedidas, incluidas tarifas portuarias especiales. La Aduana china también denunció el unilateralismo estadounidense y justificó sus medidas como defensivas para proteger a sus industrias.

**EE. UU.:** La Reserva Federal retrasó la publicación de los datos de producción industrial de octubre y el BLS programó el informe del IPC de septiembre para el 24 de octubre. El presidente Trump anunció despidos federales masivos, mayoritariamente de demócratas, y ordenó priorizar el pago a las tropas el 15 de octubre. El vicepresidente Vance defendió los recortes como necesarios para preservar beneficios esenciales y negó que el Departamento de Justicia actúe contra opositores por orden presidencial. Se confirmó que los despidos ascenderán a miles, incluyendo funcionarios de los CDC. Paralelamente, un estudio proyecta que la flexibilización de reglas de capital podría liberar USD 2.6 billones en capacidad crediticia para la banca.

**China:** Los datos comerciales de septiembre mostraron un superávit menor al esperado tanto en yuanes (CNY 645.5B vs 727.7B previo) como en dólares (USD 90.45B vs 98.96B esperado). Sin embargo, tanto exportaciones como importaciones superaron previsiones: las ventas al exterior crecieron 8.3% interanual (vs 6.0% esperado) y las compras aumentaron 7.4% (vs 1.5% esperado), reflejando un repunte sólido del comercio exterior.

**EUR/USD:** El euro/dólar se mantuvo con leves avances en un rango acotado, respaldado por comentarios del miembro del BCE Boris Vujcic, quien afirmó que las tasas de interés se encuentran en un “buen lugar” y que los mercados prevén estabilidad en la política monetaria. La atención también recayó en Francia, donde Sébastien Lecornu asumió como primer ministro y se anunció un nuevo gabinete antes del límite presupuestario.

**Petróleo (Oil):** Los futuros del crudo repuntaron tras las fuertes caídas de la semana pasada, favorecidos por el tono más conciliador de Trump hacia China durante el fin de semana. No obstante, la recuperación aún no compensa las pérdidas previas, registradas en medio de la aversión al riesgo global y tras la frágil tregua en Gaza.

**Geopolítica:** Trump advirtió que podría amenazar a Putin con enviar misiles Tomahawk a Ucrania si no se logra un acuerdo de paz. En paralelo, el presidente ucraniano Zelensky destacó una conversación positiva con Trump sobre defensa aérea y agradeció el respaldo de EE. UU., aclarando que, en caso de recibir los misiles, Kiev los usaría únicamente contra objetivos militares. Sin embargo, la decisión final de suministrarlos aún depende de Trump.

## Gráfico del Día

Tras la corrección en la zona de soporte de los 3.952, el precio continúa desarrollando una estructura correctiva de tres ondas, logrando incluso marcar un nuevo máximo histórico, lo que refleja su fortaleza en el impulso alcista. Mientras el precio se mantenga sobre los 4.058, el escenario favorece una continuidad del movimiento hacia la región de 4.131, con apoyo adicional en la señal positiva de la media móvil de largo plazo, que comienza a inclinarse al alza.

En paralelo, el comportamiento del MACD será clave para confirmar la solidez del momentum en este proceso técnico. Sin embargo, de presentarse una pérdida del nivel de 4.058, podría abrirse paso a una corrección mayor con objetivo en la región de soporte cercana a los 3.974 puntos.

- ◆ Punto Clave: 4.058
- ▲ Escenario Alcista: 4.131
- ▼ Escenario Bajista: 3.974



*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 de 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.*