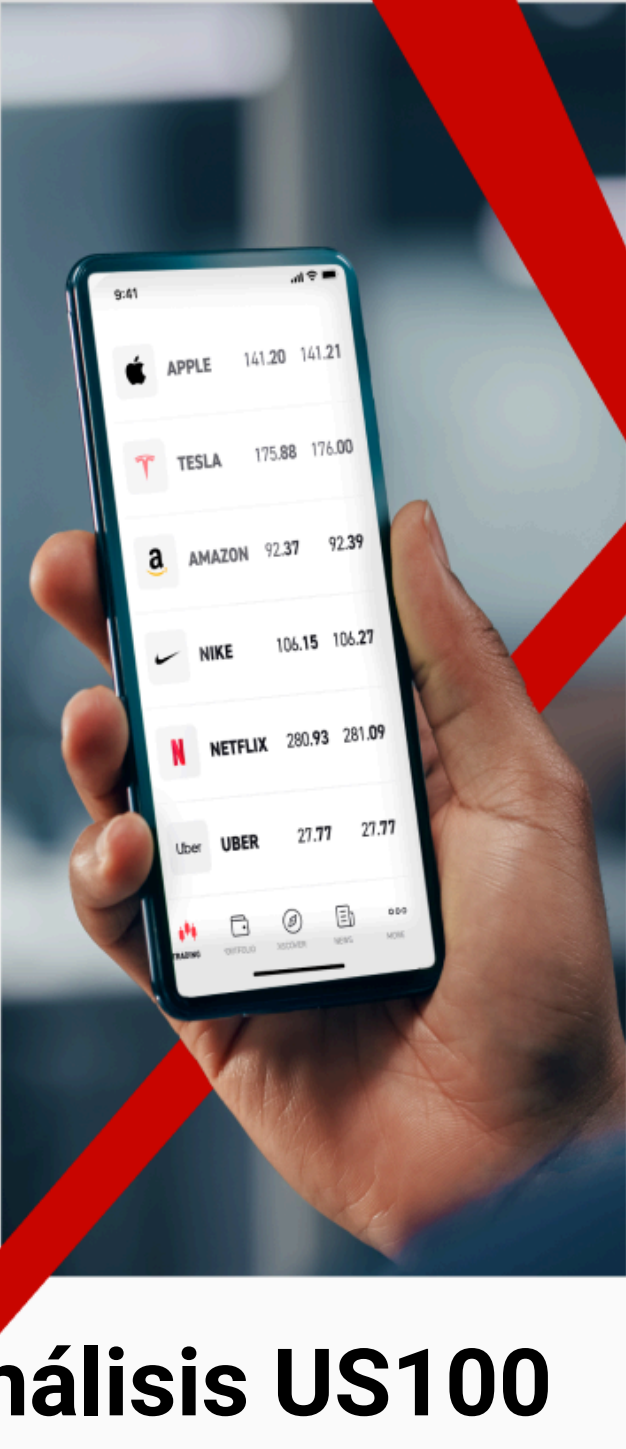




Boletín Diario de Mercados Financieros

Viernes 13 de Marzo

Análisis US100

Tras la presión vendedora reciente, el precio se aproxima a la zona de soporte de los 24.381 puntos, donde comenzamos a observar una posible estructura de giro alcista. Esta señal se ve reforzada por el indicador MACD, que muestra una divergencia alcista y sugiere un escenario favorable para una recuperación en el corto plazo.

En caso de confirmarse este rebote, la resistencia más cercana se sitúa en la región de los 24.921 puntos. No obstante, si el soporte actual se pierde, el movimiento bajista podría extenderse hacia el siguiente soporte relevante, ubicado en torno a los 23.875 puntos.

- ◆ Punto Clave: 24.381
- ▲ Escenario Alcista: 24.921
- ▼ Escenario Bajista: 23.875



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos se mantienen estables mientras los inversores centran su atención en la evolución del precio del petróleo. Ayer, las acciones retrocedieron al mismo tiempo que el crudo volvía a dispararse, lo que llevó al Brent a estabilizarse por encima de los 100 dólares por barril. Este movimiento se produjo en un contexto de mayor tensión geopolítica, después de que el nuevo líder supremo, Jamenei, ordenara mantener cerrado el Estrecho de Ormuz y continuar los ataques contra bases estadounidenses. Además, las escoltas navales a través del estrecho podrían no comenzar hasta finales de mes.

En paralelo, Estados Unidos anunció la liberación de 172 millones de barriles de crudo de la Reserva Estratégica de Petróleo (SPR), aunque se prevé que la entrega se extienda durante aproximadamente 120 días, lo que reduce las expectativas de una solución inmediata a corto plazo. A esto se suma el hallazgo de buques cisterna en el Golfo. Por otro lado, funcionarios estadounidenses indicaron que, desde el inicio, estimaban que la guerra duraría entre cuatro y cinco semanas, aunque podría concluir en dos, dependiendo de una decisión de Trump. Asimismo, el secretario del Tesoro de Estados Unidos, Bessent, declaró a Sky News que una coalición internacional podría encargarse de proteger a los barcos que transitan por el Estrecho de Ormuz.

En el frente comercial, la Oficina del Representante Comercial de Estados Unidos (USTR) anunció el inicio de 60 investigaciones bajo la Sección 301, vinculadas a la falta de medidas contra el trabajo forzado. De cara a la jornada de hoy, los inversores estarán pendientes de varios datos macroeconómicos de Estados Unidos, con especial atención al índice subyacente de precios del gasto en consumo personal (PCE) de enero, los pedidos de bienes duraderos de enero, el gasto personal de enero y la encuesta JOLTS, también correspondiente a enero.

Geopolítica: La tensión geopolítica sigue aumentando, con el presidente Donald Trump afirmando que Irán está pagando un alto precio y que el conflicto avanza con rapidez, al tiempo que señaló que el líder supremo iraní, Mojtaba Jamenei, estaría vivo, aunque herido. Desde Washington también se planteó la posibilidad de una coalición internacional para proteger la navegación en el Estrecho de Ormuz, en un contexto marcado por versiones contradictorias sobre una eventual colocación de minas por parte de Irán, estimaciones oficiales que apuntan a una guerra de entre cuatro y cinco semanas —con opción de concluir antes según la decisión de Trump— y crecientes preocupaciones por el elevado consumo de municiones estadounidenses. A ello se suman la pérdida de un avión cisterna KC-135 durante la operación militar, amenazas del IRGC contra la infraestructura energética regional, advertencias de Netanyahu a Hezbolá y la percepción de funcionarios israelíes de que el régimen iraní no colapsará en el corto plazo, por lo que el foco estratégico se estaría desplazando hacia la degradación de sus capacidades nucleares, militares y balísticas.

Aranceles: En materia comercial, la USTR anunció el inicio de 60 investigaciones bajo la Sección 301 por la falta de acción frente al trabajo forzado, una decisión que China criticó al considerar que estos aranceles vulneran las normas de la OMC y que debería retomarse el diálogo bilateral. En paralelo, el secretario de Estado Marco Rubio acompañará a Trump en su viaje a China a finales de mes, mientras avanzan las negociaciones de Estados Unidos con la Unión Europea y Japón sobre minerales críticos y un posible precio mínimo. Además, la CBP estadounidense continúa desarrollando un sistema de reembolsos arancelarios, con un avance estimado de entre 40% y 80%, y México sostuvo que el 85% de su comercio bajo el USMCA no está vinculado con la Sección 301, por lo que no prevé un impacto relevante sobre su intercambio con Estados Unidos.

EEUU: En el frente interno, Trump volvió a presionar a la Reserva Federal al afirmar que Jerome Powell, a quien calificó nuevamente como “demasiado tarde”, debería recortar los tipos de interés de inmediato en lugar de esperar a la próxima reunión. Por su parte, el secretario del Tesoro, Bessent, señaló que la Fed aún está lejos de retomar una política de flexibilización cuantitativa y añadió que la relación entre Trump y el primer ministro británico Keir Starmer volverá a encaminarse.

Divisas: El dólar operó en rangos tras marcar nuevos máximos recientes, respaldado por un tercer día consecutivo de alza en los rendimientos de los bonos estadounidenses y por el repunte del Brent por encima de los 100 dólares por barril en medio de las tensiones en Oriente Medio. Las preocupaciones inflacionarias redujeron aún más las expectativas de recortes de tipos por parte de la Fed y el mercado monetario ya no descuenta plenamente una baja antes de fin de año, con la atención puesta en el próximo dato del PCE. En este contexto, el EUR/USD se mantuvo cerca de los mínimos semanales alrededor de 1,1500, el GBP/USD mostró escasa convicción antes de los datos de PIB y producción industrial del Reino Unido, y el USD/JPY alternó entre avances y retrocesos, encontrando soporte en la zona de 159,00.

Japón: El mercado japonés mostró un desempeño inferior, presionado por el encarecimiento del petróleo y el repunte de las expectativas de inflación, factores que afectaron especialmente a grandes exportadoras de tecnología y automóviles. Honda destacó entre las compañías más castigadas después de cancelar tres lanzamientos previstos de vehículos eléctricos en Norteamérica y revisar su previsión para el ejercicio fiscal 2025/26, pasando de anticipar un beneficio de 300.000 millones de yenes a proyectar una pérdida de hasta 690.000 millones de yenes.

Oil: Los futuros del crudo moderaron su avance durante la noche tras el fuerte repunte de la jornada previa, impulsado por la insistencia del liderazgo iraní en mantener cerrado el Estrecho de Ormuz y por la amenaza de abrir nuevos frentes si continúa la guerra. No obstante, el potencial alcista se vio contenido después de que Estados Unidos emitiera una nueva licencia general vinculada a Rusia, que permite comercializar crudo y productos petrolíferos rusos ya cargados en buques desde el 12 de marzo hasta el 11 de abril, aclarando además que la medida no supondrá un beneficio financiero significativo para Moscú. En paralelo, el Kremlin estimó que la exención afecta a unos 100 millones de barriles, Saudi Aramco ofreció vender 2 millones de barriles de crudo árabe ligero para carga en marzo desde Yanbu, y ADNOC redujo aproximadamente en una quinta parte los volúmenes de crudo destinados a sus socios terrestres este mes.

Metales: En los metales, el oro al contado recuperó parte del terreno perdido tras verse presionado por la fortaleza del dólar, aunque el alza del petróleo reforzó la percepción de tipos de interés más altos por más tiempo y limitó una recuperación más sólida. Por su parte, los futuros del cobre retrocedieron en un entorno de mayor cautela, con una demanda más contenida y presión adicional después de que Estados Unidos anunciara nuevas investigaciones bajo la Sección 301.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
VIERNES 13 Marzo 2025						
09:30	🇺🇸	Pedidos de Bienes Duraderos M / M Enero	...	1.1 % m/m		-1.4 % m/m
09:30	🇺🇸	Pedidos Bienes Duraderos Ex Transporte M/M Enero	...	0.5 % m/m		1 % m/m
11:00	🇺🇸	JOLTS Job Openings Enero	...	6.7 mn		6.542 mn
09:30	🇺🇸	Consumo Privado (anualizado) 4Q	...	2.4 %		3.5 %
09:30	🇺🇸	PCE Base T/T 4Q	...	2.7 % q/q		2.9 % q/q
09:30	🇺🇸	Deflactor del Precio del PIB T/T 4Q	...	3.7 % q/q		3.7 % q/q
09:30	🇺🇸	PIB (anualizado) 4Q	...	1.4 %		4.4 %
11:00	🇺🇸	Expectativas de Inflación a Largo Plazo Marzo	...			3.3
11:00	🇺🇸	Perspectiva de la Inflación de 1 año de la Universidad de Michigan Marzo	...			3.4
11:00	🇺🇸	Sentimiento del Consumidor de la Universidad de Michigan Marzo	...	55		56.6
09:30	🇺🇸	Salario Personal M / M Enero	...	0.4 % m/m		0.3 % m/m
09:30	🇺🇸	PCE M / M Enero	...	2.9 % y/y		2.9 % y/y
09:30	🇺🇸	PCE M / M Enero	...	0.3 % m/m		0.4 % m/m
09:30	🇺🇸	PCE Core Y/Y Enero	...	3.1 % y/y		3 % y/y
09:30	🇺🇸	PCE Core M/M Enero	...	0.4 % m/m		0.4 % m/m
09:30	🇺🇸	Gastos de Consumo Personal M / M Enero	...	0.3 % m/m		0.4 % m/m

Gráfico del Día

El precio del petróleo se ha mantenido relativamente contenido, aunque el indicador técnico sigue reflejando un momentum alcista, respaldado además por una media móvil de largo plazo con pendiente positiva. Desde una perspectiva de mayor grado, la estructura parece mantener una formación correctiva tipo ABC, lo que deja como principal zona de resistencia el nivel de 103 -109, en línea con los retrocesos de Fibonacci del 61,8% y 77,4% de la caída previa.

No obstante, una pérdida de la media móvil de largo plazo podría reactivar la presión bajista y abrir espacio para una extensión de las caídas hacia la región de soporte de 76,69.

- ◆ Punto Clave: 95,7
- ▲ Escenario Alcista: 103 - 109
- ▼ Escenario Bajista: 76,69



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.