

Boletín Diario de Mercados Financieros

Miércoles de Diciembre



Análisis US100

El precio ha mostrado una presión vendedora relevante tras no lograr superar la resistencia en 26.017 puntos, lo que derivó en una aceleración de ventas y el inicio de una corrección hacia niveles de retroceso de Fibonacci del 61,8% y 77,4%. Esta franja técnica se configura como un soporte clave para evaluar si el movimiento actual corresponde a una corrección dentro de una tendencia mayor o si, por el contrario, se está consolidando una extensión de la dinámica bajista.

En este contexto, si el precio logra sostenerse por encima de 25.681 puntos, podría formarse una estructura de giro alcista con potencial para retomar el impulso y volver a testear la zona de 26.048 puntos. Sin embargo, una ruptura acelerada y sostenida por debajo de 25.681 aumentaría el riesgo de continuidad bajista, habilitando caídas adicionales hacia niveles cercanos a 25.253 puntos.

- ◆ Punto Clave: 25.681
- ▲ Escenario Alcista: 26.048
- ▼ Escenario Bajista: 25.253



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizan a la baja y los metales preciosos al alza. En la sesión de ayer, los principales índices cerraron en terreno negativo el martes: el retroceso estuvo liderado por el Dow, mientras que el Russell 2000 y el S&P 500 de igual ponderación se mantuvieron prácticamente planos. El S&P 500 (SPX) y el Nasdaq 100 (NDX) terminaron con descensos cercanos al 0,2%, en una jornada en la que se moderó el impulso inicial observado tras un IPC con señales de desaceleración.

A nivel sectorial, el desempeño fue mixto: Energía y sectores defensivos encabezaron las ganancias, mientras que Financieros y Consumo Discrecional se rezagaron. La debilidad en Finanzas estuvo impulsada por los grandes bancos, tras el efecto de los resultados de JPMorgan, que presionó al resto del sector; esto contribuyó al peor desempeño relativo del Dow y marcó un comienzo poco favorable para la temporada de resultados del cuarto trimestre de 2025.

En el frente geopolítico y regulatorio, Estados Unidos publicó una norma de revisión de licencias para exportaciones de chips a China y Macao, a la vez que flexibilizó criterios para aprobar la exportación del chip NVIDIA (NVDA) H200, el cual queda sujeto a dicha revisión. Según fuentes citadas por The Wall Street Journal, Pekín no priorizaría avances en Latinoamérica en el corto plazo y centraría su enfoque en el equilibrio de influencia entre el hemisferio occidental y el Estrecho de Taiwán; entre los posibles incentivos evaluados estaría la compra de miles de millones de dólares en bonos del Tesoro a largo plazo. En Asia, las acciones chinas cayeron luego de que las bolsas anunciaran ajustes en requisitos de margen para evitar que el ratio de margen se sitúe por debajo del 100%; hoy, los inversores estarán atentos a las ventas minoristas y al Libro Beige.

Aranceles: Trump señaló que, en el marco de la negociación con China, "cree que pueden abrir los mercados chinos a los productos estadounidenses", mientras el Departamento de Comercio de EE. UU. indicó que las empresas chinas deberán demostrar procedimientos de seguridad suficientes para poder comprar chips NVIDIA (NVDA) H200; además, Washington publicó la norma de revisión de licencias para exportaciones de chips a China y Macao y, a la vez, flexibilizó criterios para aprobar envíos del H200, el cual queda cubierto por dicha revisión; Trump también reiteró que buscará una solución si no prospera el caso arancelario.

EEUU: Trump afirmó que los robots serán una fuerza relevante y contribuirán al empleo; sostuvo que la economía está "en auge", con el sector privado creciendo por encima del 5% por la inversión empresarial, y dijo que las tendencias de inflación "pintan bien"; reiteró un tope temporal del 10% a la tasa de tarjetas de crédito por un año y adelantó próximos planes de asequibilidad de vivienda, con detalles en Davos, destacando el efecto de compras por USD 200.000 millones en bonos hipotecarios y señalando que sería más fácil bajar las tasas hipotecarias si la Fed colaborara; insistió en que el mercado debería subir con buenas noticias, criticó que la Fed "anula" los rallys y vinculó una política de tasas más bajas con presión bajista adicional sobre el petróleo; en paralelo, legisladores buscan reactivar el proyecto de ley CCCA sobre competencia en tarjetas.

China: Los datos comerciales de diciembre mostraron fortaleza: exportaciones +6,6% interanual (vs. 3% esperado) e importaciones +5,7% interanual (vs. 0,9% esperado); el superávit comercial fue de 808,8 mil millones (vs. 820 mil millones esperado); en términos denominados en yuanes, las exportaciones crecieron 6,1% interanual (antes 5,7%) y las importaciones avanzaron 0,5% interanual (antes 1,7%).

Japón: El gobernador del BoJ, Ueda, afirmó que la economía japonesa continuó recuperándose moderadamente en 2025 y que el Banco seguirá subiendo los tipos si se cumplen las perspectivas; el JP225 destacó como el mejor desempeño en Asia-Pacífico, subiendo 1,7% y extendiéndose a nuevos máximos históricos, en un contexto de mayor atención a informes sobre una posible disolución de la Cámara Baja y elecciones anticipadas, con menciones a una fecha tentativa del 8 de febrero (Yomiuri) y un anuncio de intención de disolver el parlamento el miércoles (Nikkei).

Divisas: El USD/JPY se mantuvo por encima de 159,00, pero con operativa errática (mín. 159,09 y máx. 159,46) sin dirección clara; el índice dólar extendió brevemente las ganancias hasta 99,25 y luego revirtió por debajo de 99,20 tras la solidez de los datos comerciales chinos y reportes del WSJ sobre posibles incentivos de Pekín, incluida la compra de miles de millones de dólares en Treasuries de largo plazo; el EUR/USD operó plano en 1,1636–1,1646 a la espera de PPI y ventas minoristas de EE. UU., mientras el GBP/USD mostró mejor tono, subiendo de 1,3418 a 1,3440 apoyado por un dólar más débil.

Oil: El crudo operó en rangos durante la sesión Asia-Pacífico ante la falta de novedades sobre opciones respecto a Irán; el WTI febrero 2026 se mantuvo en la parte baja de 60,80–61,20 USD/barril, mientras el Brent marzo 2026 se sostuvo por encima de 65 USD/barril.

Metales: Los metales preciosos prolongaron su tendencia alcista, con la plata spot alcanzando un nuevo hito y el oro spot marcando un nuevo máximo histórico en USD 4.640/oz tras haber retrocedido a USD 4.570/oz al cierre de la sesión estadounidense del martes; los metales básicos acompañaron el movimiento, con el cobre LME 3M en un nuevo máximo histórico de USD 13,41/t y el estaño LME 3M superando USD 51/t, impulsado por fuerte demanda de inversores chinos.

Acciones: Según Bloomberg, Netflix (NFLX) estaría evaluando modificar la oferta por Warner Bros. (WBD) para estructurarla como una propuesta de "todo efectivo".

Noticias Clave

Los metales preciosos han mantenido el impulso del rally, con el oro, el cobre y la plata marcando nuevos máximos. Dentro de este grupo, la plata destaca por presentar una estructura de mayor aceleración, alcanzando un nuevo máximo histórico y sosteniendo una secuencia técnica de máximos y mínimos crecientes, consistente con una tendencia predominante claramente alcista.

En términos de señalización técnica, aunque el MACD sugiere agotamiento mediante una divergencia bajista, la media móvil continúa apuntando al alza, lo que mantiene vigente el sesgo positivo mientras el precio se sostenga por encima de 88,073. Si este soporte se mantiene, el escenario base sería una extensión hacia 95,8, correspondiente al 100% de extensión de Fibonacci. En contraste, una venta impulsiva que quiebre la zona de 88,073 aumentaría la probabilidad de una corrección magnífica, con objetivos potenciales en las regiones de 82,7 y 80,2.

- ◆ Punto Clave: 88,073
- ▲ Escenario Alcista: 95,8
- ▼ Escenario Bajista: 82,7 - 80,2

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, la imparcialidad y la integridad de la investigación.

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.