



# Boletín Diario de Mercados Financieros

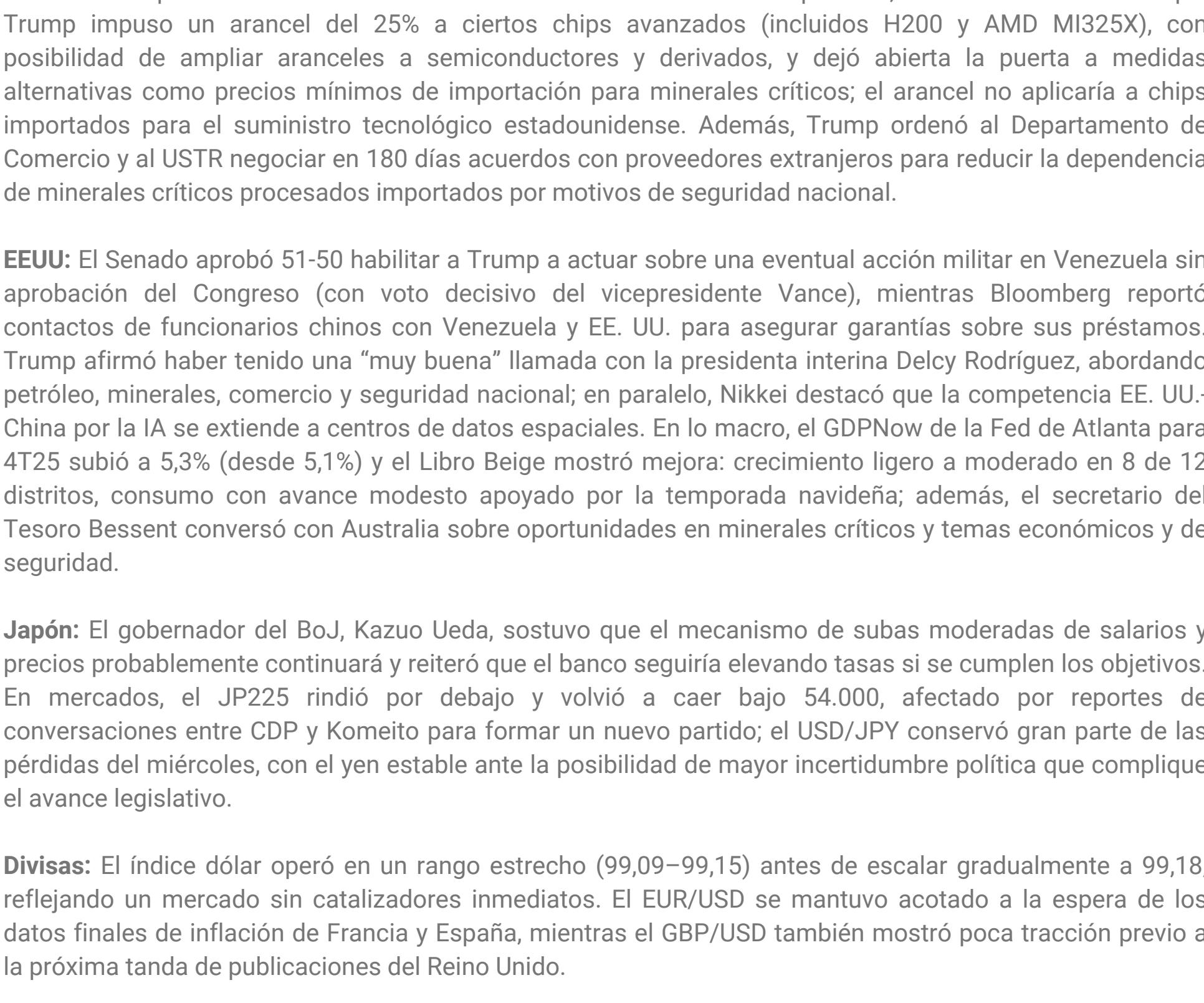
Jueves 15 de Diciembre

## Análisis US100

En la sesión previa, el precio registró una venta que lo llevó a marcar un mínimo en 25.414 puntos, nivel desde el cual realizó un giro alcista. Este rebote se produjo en proximidad al retroceso de 76,4% de Fibonacci y en un contexto en el que el indicador MACD mostraba lecturas en zona de sobreventa, lo que favoreció una reacción compradora desde ese soporte.

Actualmente, la tendencia se ha reanudado y se mantiene una perspectiva alcista, siempre que el mercado continúe respetando el piso de 25.414 puntos, que se consolida como nivel técnico clave. Mientras el precio se sostenga por encima de esa referencia, podría desarrollarse un tramo de extensión hacia la resistencia de 26.048; una ruptura confirmada de este nivel abriría el camino hacia 26.605. En contraste, una pérdida de 25.414 sugeriría un deterioro técnico de mayor magnitud, con potencial de caída hacia la zona de soporte principal en torno a 24.910 puntos.

- ◆ Punto Clave: 25.414
- ▲ Escenario Alcista: 26.048
- ▼ Escenario Bajista: 24.910



## Noticias Clave

Los futuros en Estados Unidos operan al alza, mientras que los metales retroceden, después de una sesión del miércoles que cerró mayoritariamente en terreno negativo. La baja estuvo liderada por fuertes caídas en las acciones tecnológicas de megacapitalización, lo que provocó un desempeño inferior del Nasdaq. En contraste, el Russell 2000 y el S&P 500 de igual ponderación lograron finalizar en verde, sugiriendo un tono relativamente más constructivo fuera del segmento "mega-cap".

En el frente geopolítico, el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, afirmó que le han informado que los asesinatos en Irán "están parando" y que no existen planes para ejecuciones. Estas declaraciones se conocen tras reportes previos que señalaban la posibilidad de ataques contra Irán en las siguientes 24 horas y que, según The Telegraph, Trump habría decidido intervenir en la represión del régimen.

En materia de tecnología y cadenas de suministro, Nikkei informó que China estaría redactando normas de compra para los chips H200 de NVIDIA, buscando equilibrar el apoyo al desarrollo de semiconductores nacionales con las necesidades operativas de sus empresas tecnológicas. Adicionalmente, Trump firmó una orden orientada a asegurar una cadena de suministro internacional de minerales críticos e incorporar un esquema por el cual Estados Unidos capturaría un 25% de la venta de chips. En este contexto, los metales preciosos cayeron con fuerza desde máximos históricos, a medida que el mercado desarmaba parte de la prima de riesgo asociada a las tensiones geopolíticas.

**Aranceles:** China estaría elaborando normas para la compra de chips H200 de NVIDIA con el fin de equilibrar el impulso a semiconductores domésticos y las necesidades de sus tecnológicas (Nikkei), mientras Taiwán señaló avances con EE. UU. para un trato arancelario preferencial bajo la Sección 232 y prevé una reunión con el USTR para formalizar documentos del acuerdo comercial. En paralelo, la Casa Blanca indicó que Trump impuso un arancel del 25% a ciertos chips avanzados (incluidos H200 y AMD MI325X), con posibilidad de ampliar aranceles a semiconductores y derivados, y dejó abierta la puerta a medidas alternativas como precios mínimos de importación para minerales críticos; el arancel no aplicaría a chips importados para el suministro tecnológico estadounidense. Además, Trump ordenó al Departamento de Comercio y al USTR negociar en 180 días acuerdos con proveedores extranjeros para reducir la dependencia de minerales críticos procesados importados por motivos de seguridad nacional.

**EEUU:** El Senado aprobó 51-50 habilitar a Trump a actuar sobre una eventual acción militar en Venezuela sin aprobación del Congreso (con voto decisivo del vicepresidente Vance), mientras Bloomberg reportó contactos de funcionarios chinos con Venezuela y EE. UU. para asegurar garantías sobre sus préstamos. Trump afirmó haber tenido una "muy buena" llamada con la presidenta interina Delcy Rodríguez, abordando petróleo, minerales, comercio y seguridad nacional; en paralelo, Nikkei destacó que la competencia EE. UU.-China por la IA se extiende a centros de datos espaciales. En lo macro, el GDPNow de la Fed de Atlanta para 4T25 subió a 5,3% (desde 5,1%) y el Libro Beige mostró mejora: crecimiento ligero a moderado en 8 de 12 distritos, consumo con avance modesto apoyado por la temporada navideña; además, el secretario del Tesoro Bessent conversó con Australia sobre oportunidades en minerales críticos y temas económicos y de seguridad.

**Japón:** El gobernador del BoJ, Kazuo Ueda, sostuvo que el mecanismo de subas moderadas de salarios y precios probablemente continuará y reiteró que el banco seguiría elevando tasas si se cumplen los objetivos. En mercados, el JP225 rindió por debajo y volvió a caer bajo 54.000, afectado por reportes de conversaciones entre CDP y Komeito para formar un nuevo partido; el USD/JPY conservó gran parte de las pérdidas del miércoles, con el yen estable ante la posibilidad de mayor incertidumbre política que complique el avance legislativo.

**Divisas:** El índice dólar operó en un rango estrecho (99,09-99,15) antes de escalar gradualmente a 99,18, reflejando un mercado sin catalizadores inmediatos. El EUR/USD se mantuvo acotado a la espera de los datos finales de inflación de Francia y España, mientras el GBP/USD también mostró poca tracción previo a la próxima tanda de publicaciones del Reino Unido.

**Oil:** Los futuros de crudo registraron fuertes caídas tras comentarios de Trump de que las muertes en Irán estaban cesando y que no había planes de ejecuciones, con presión adicional por un reporte de NBC que sugería que desaconsejaba un conflicto prolongado. En Asia, WTI feb-2026 y Brent mar-2026 llegaron a bajar cerca de USD 2,50/barril, estabilizándose luego en rangos aproximados de 59,89-61,14 y 64,29-65,36, respectivamente.

**Metales:** El oro spot retrocedió con fuerza al disminuir parte de la prima geopolítica por la relajación de tensiones EE. UU.-Irán, corriendo desde un nuevo máximo histórico de USD 4.643/oz hacia niveles por debajo de 4.600. La plata lideró la baja (-5,6% en la sesión); hasta -7,3% intradiaria tras marcar un récord de 93,7515 en un contexto de toma de ganancias y después de que EE. UU. se abstuviera de imponer aranceles a minerales críticos; aun así, estrategas como Christopher Wong (OCBC) mantienen una visión de mediano plazo constructiva por restricciones de oferta y demanda industrial. En industriales, el cobre operó mixto: el LME 3M cedió por debajo de USD 13.000/t en línea con el tono de desinversión en China, mientras el estaño en Shanghái subió hasta 9%.

**Acciones:** TSMC reportó en 4T25 resultados por encima de lo esperado (beneficio neto TWD 505,7 mil millones e ingresos TWD 1.046 billones), con margen bruto de 62,3% y CapEx estimado en USD 40,9 mil millones, reforzando el sesgo positivo del ciclo de semiconductores. En recursos, Rio Tinto y BHP acordaron colaborar para extraer hasta 200 millones de toneladas de mineral de hierro en Pilbara, destacando la prioridad por escala y eficiencia en activos de primer nivel.

**Geopolítica:** Trump afirmó que le han informado que los asesinatos en Irán están disminuyendo y que no hay planes para ejecuciones, tras reportes previos que sugerían posibles ataques en las siguientes 24 horas y que, según The Telegraph, se vinculaban a una decisión de intervenir en la represión del régimen. En paralelo, circularon reportes iniciales no confirmados sobre una posible explosión en Teherán, aunque la publicación original había sido eliminada por debilidades en la fuente y en un entorno de dificultad informativa por el apagón de internet en Irán.

Tras los comentarios del presidente Trump, que habrían reducido la probabilidad de una intervención en Irán, el mercado registró ventas en el petróleo. Desde el punto de vista técnico, se observa una estructura correctiva tipo ABC que llevó al precio a aproximarse a la zona de resistencia en 62,6, una vez alcanzada esa referencia, el activo inició un retroceso de carácter impulsivo, evidenciando rechazo en niveles 62,6 y 62,0.

En el corto plazo, mientras el precio mantenga por debajo de 62,6, el sesgo continuará siendo bajista y aumentan las probabilidades de una extensión hacia la zona de soporte principal en torno a 54,9. El escenario alternativo implicaría un giro alcista más agresivo, con capacidad de sostenerse sobre la media móvil de largo plazo, lo que habilitaría una reanudación de la tendencia. No obstante, la resistencia en 62,6 se mantiene como el nivel de referencia determinante para validar un cambio de dirección.

- ◆ Punto Clave: 62,6
- ▲ Escenario Alcista: 64,97
- ▼ Escenario Bajista: 54,9



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 puede requerir hacer otros pagos. Estos productos pueden no ser adecuados para todos los clientes, por favor, comprenda los riesgos y busque asesoramiento independiente.