



# Boletín Diario de Mercados Financieros

Lunes 12 de Diciembre

## Análisis US100

El precio perdió la estructura de rango lateral tras quebrar el soporte de 25.379 puntos, dando paso a un impulso bajista hacia la zona de 25.124, nivel que coincide con el retroceso de Fibonacci de 38,2%. Si bien este movimiento representa un retroceso moderado, la tendencia principal se mantiene vigente; en línea con las señales observadas en MACD, el mercado registró niveles relevantes de sobreventa y aún se mantiene por debajo de la resistencia.

En este contexto, el precio aún podría estar desarrollando una estructura de giro. Si se mantiene por encima de 25.124 y posteriormente recupera 25.379, el escenario base sería un rebote correctivo con proyección hacia 25.737. En cambio, si el precio consolida por debajo del soporte, aumentaría la probabilidad de continuidad bajista hacia 24.656 puntos, correspondiente al retroceso de Fibonacci de 61,8%.

◆ Punto Clave: 25.833 - 25.379

▲ Escenario Alcista: 26.409

▼ Escenario Bajista: 24.900



## Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizan al alza tras la venta masiva del viernes, cuando el Nasdaq registró un desempeño inferior. La presión provino principalmente de Broadcom (AVGO, -11,4%), luego de que sus resultados del cuarto trimestre mostraran una cartera de pedidos vinculada a inteligencia artificial por debajo de las expectativas, lo que reavivó las dudas sobre la sostenibilidad del impulso en IA. A esto se sumó el retroceso de Oracle (ORCL, -4,6%) tras sus resultados y, posteriormente, informes que señalan un supuesto retraso en la expansión de centros de datos de OpenAI hacia 2028 desde 2027.

En el frente de política monetaria, el presidente estadounidense Donald Trump afirmó el viernes que se inclina por Kevin Warsh o Kevin Hassett como candidatos para encabezar la Reserva Federal, y señaló que el próximo presidente de la Fed debería consultarle respecto de las tasas de interés. En Japón, la encuesta Tankan del Banco de Japón mostró que el ánimo de los grandes fabricantes alcanzó su nivel más alto en cuatro años, reforzando la percepción de que existe margen para una subida de tasas.

En Asia, los índices Hang Seng y Shanghai Composite se mantuvieron débiles luego de datos de actividad en China por debajo de lo esperado y de una contracción persistente en los precios de la vivienda. En Hong Kong, los sectores tecnológico y biotecnológico lideraron las caídas. Para la sesión de hoy, los inversores se mantienen atentos a la publicación del IPC de Canadá (noviembre) y al balance comercial avanzado de bienes de Estados Unidos.

**Aranceles:** EE. UU. y México habrían alcanzado un acuerdo para destrabar la disputa por el agua del Río Grande, reduciendo tensiones que se intensificaron tras la amenaza de Trump de sumar un arancel del 5% si no se incrementaban los suministros. En paralelo, desde la Casa Blanca se indicó que China no aceptaría el chip H200 de NVIDIA y que busca independencia en semiconductores, mientras autoridades chinas adelantaron una estrategia 2026 de ampliar exportaciones y aumentar importaciones. Además, la UE prepara medidas más estrictas contra productos chinos considerados peligrosos vendidos en plataformas online, incluyendo grandes marketplaces.

**EEUU:** Trump expresó dudas sobre si sus políticas económicas se traducirán en victorias en las elecciones de mitad de mandato, aunque sostuvo que los efectos de inversión interna aún no se reflejan por completo y confía en una mejora de precios en los próximos meses. En política monetaria, señaló preferencia por Kevin Warsh o Kevin Hassett para presidir la Fed y afirmó que el próximo titular debería consultarle sobre tasas; también circuló la idea de tasas cerca de 1% o menos en un año. Hassett indicó que consideraría la visión del presidente, pero sostuvo que el banco central se mantendría independiente, mientras Mary Daly (votante 2027) comentó que apoyaba un recorte reciente y que el FOMC enfrenta un equilibrio complejo entre inflación aún elevada y señales de debilitamiento del mercado laboral.

**Japón:** El Nikkei (JP225) mostró un desempeño inferior antes de la esperada subida de tasas del BoJ hacia fin de semana, en un contexto donde el USD/JPY retrocedió ante mayores apuestas de ajuste monetario. La encuesta Tankan respaldó el sesgo hawkish: el ánimo de grandes manufactureras alcanzó máximos de cuatro años y varias métricas igualaron o superaron estimaciones, junto con una inversión de capital igeramente por encima de lo previsto. Adicionalmente, se reportó que el BoJ podría comenzar a vender sus posiciones en ETF tan pronto como en enero.

**China:** Los mercados chinos y de Hong Kong se mantuvieron apagados tras datos de actividad inferiores a lo esperado y una contracción persistente de precios de vivienda, con tecnología y biotecnología liderando bajas en Hong Kong. En el continente, las pérdidas fueron más contenidas por reportes de que China emitiría bonos especiales a ultra largo plazo en 2026 para financiar estrategias nacionales, seguridad e iniciativas de renovación de equipos y programas de recambio de bienes de consumo. En el plano corporativo, la propuesta de China Vanke para aplazar un año el pago de un bono fue rechazada, quedando un breve periodo de gracia para evitar un potencial impago.

**Oil:** El crudo avanzó levemente, aunque con ganancias limitadas por falta de catalizadores energéticos claros y titulares geopolíticos mixtos. Pesaron reportes de una incautación iraní de un petrolero extranjero por presunto contrabando en el Golfo de Omán, mientras el frente Ucrania–EE. UU. mostró señales de avances en conversaciones de paz, con continuidad prevista para el lunes. Desde Kuwait, el ministro de Petróleo señaló un rango “justo” de 60–65 USD/bbl bajo las condiciones actuales y mencionó la búsqueda de un socio para un proyecto petroquímico en Duqm (Omán).

**Metales:** El oro spot recuperó terreno y volvió a superar los 4.300 USD/oz, apoyado por un rebote amplio del complejo metálico tras el retroceso del viernes. El cobre también rebotó parcialmente, aunque con recuperación contenida antes de eventos de riesgo clave de la semana, mientras el mercado procesa señales macro de China que no cumplieron expectativas, dado su rol como principal demandante del metal.

**Geopolítica:** Trump afirmó que se están logrando avances en el frente Rusia–Ucrania y evitó profundizar sobre iniciativas como una posible zona económica libre en Donbás por su complejidad. Zelensky informó esfuerzos para restablecer servicios esenciales tras ataques a infraestructura energética y remarcó que cualquier plan de paz implicará compromisos. Asimismo, planteó que garantías de seguridad de EE. UU. y Europa –en lugar de la adhesión a la OTAN– podrían ser un punto de equilibrio, idealmente con carácter legalmente vinculante.

HORA	FECH	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
LUNES 15 Diciembre 2025						
13:00		FOMC Member Miran Speaks	---			
12:30		Discurso del miembro de la FOMC Williams	---			
11:30		FOMC Member Miran Speaks	---			
10:30		Empire State de NY Diciembre	---			
21:30		PMI Manufacturero Diciembre	---			
04:30		Índice de Precios de Importación M / M Noviembre	---			
04:30		Índice de Precios de Importación M / M Noviembre	---			
10:30		Ventas manufactureras Octubre	---			
10:30		Índice de Precios al Consumidor M / M Noviembre	---			
10:30		Inflación del IPC (a / a) Noviembre	---			
19:00		Services PMI - pre. - Diciembre	---			
19:00		Manufacturing PMI - pre. - Diciembre	---			
20:30		Sentimiento del Consumidor Westpac Diciembre	---			

## Gráfico del Día

La plata y los metales registraron una venta acelerada hacia el cierre del viernes, configurando una posible estructura de giro en “V”. Aunque existe la posibilidad de que el impulso de Elliott ya se haya completado en un tramo de cinco ondas, la validación del escenario dependerá del comportamiento del precio frente a la zona de máximos de la semana pasada, en torno a 64.6, que actúa como resistencia clave.

Si el precio logra superar y consolidar por encima de 64.6 mediante un nuevo máximo, se abriría espacio para una extensión alcista hacia las regiones de 66.4 y 68.5. En cambio, si no consigue romper esa resistencia, aumentaría la probabilidad de continuidad de la presión bajista con objetivo en el soporte de 60.1. En paralelo, los indicadores muestran al precio aproximándose a la directriz del MACD, nivel que podría aportar señales adicionales sobre la fortaleza del movimiento.

◆ Punto Clave: 64.6

▲ Escenario Alcista: 66.40 - 68.5

▼ Escenario Bajista: 60.1



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.