



Boletín Diario de Mercados Financieros

Lunes 16 de Marzo

Análisis US100

El precio ha logrado sostener su estructura de soporte en la zona clave de los 24.381 puntos, mostrando además un rebote desde su media móvil de largo plazo, lo que aporta una señal de estabilidad en el corto plazo. No obstante, la directriz bajista continúa vigente y mantiene un sesgo de presión descendente, por lo que este nivel seguirá siendo determinante para la evolución del activo en las próximas sesiones.

Mientras el precio se mantenga por encima de los 24.381 puntos, podría desarrollarse un movimiento correctivo con potencial de avance hacia la resistencia ubicada en 24.921 puntos. En cambio, una ruptura sostenida de este soporte reforzaría el escenario bajista y abriría la puerta a una extensión de las caídas en dirección al siguiente soporte relevante, situado en torno a los 23.985 puntos.

- ◆ Punto Clave: 24.381
- ▲ Escenario Alcista: 24.921
- ▼ Escenario Bajista: 23.985



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos mostraron una recuperación, mientras que el petróleo se mantuvo bajo presión alcista el viernes, en un contexto en el que la geopolítica siguió siendo el principal factor determinante del apetito por el riesgo. El comportamiento sectorial fue mixto: los segmentos defensivos, como Utilities y Staples, lideraron junto con Energía, mientras que Tecnología, Materiales y Comunicaciones registraron los peores desempeños. En paralelo, los precios del crudo volvieron a subir y el Brent se estabilizó por encima de los 100 dólares por barril por segunda sesión consecutiva, pese a nuevos reportes sobre petroleros indios atravesando el estrecho de Ormuz.

Además del frente geopolítico, la atención del mercado estuvo centrada en una amplia batería de datos económicos de Estados Unidos. El índice PCE de enero se ubicó, en términos generales, en línea con las previsiones, con la excepción del componente subyacente interanual. Por otro lado, la segunda estimación del PIB del cuarto trimestre fue revisada a la baja y mostró un crecimiento de apenas 0,7%, frente al 1,4% informado inicialmente, lo que reforzó la percepción de una desaceleración más marcada de la actividad económica.

En el plano internacional, el presidente Donald Trump afirmó haber ordenado un ataque que eliminó todos los objetivos militares en la isla de Kharg, desde donde Irán exporta casi la totalidad de su petróleo, aunque aseguró que la infraestructura petrolera no fue dañada. También advirtió que la OTAN enfrentará un escenario muy complejo si sus aliados no colaboran para reabrir el estrecho de Ormuz y señaló que espera que China contribuya a desbloquear esa vía antes de su viaje a Pekín, aunque dejó abierta la posibilidad de postergarlo. Según el Financial Times y The Wall Street Journal, la administración estadounidense evalúa anunciar esta misma semana una coalición para escoltar embarcaciones en el estrecho, mientras que en Asia-Pacífico las bolsas registraron caídas generalizadas por la cautela ante el conflicto en curso y el inicio de una semana clave para los bancos centrales.

Geopolítica: La tensión geopolítica se intensificó tras nuevas declaraciones del presidente Donald Trump sobre Irán, incluyendo ataques contra objetivos militares en la isla de Kharg, un punto clave para las exportaciones petroleras iraníes, aunque sin dañar su infraestructura energética por el momento. Trump endureció además su postura frente a Teherán, descartó negociaciones inmediatas y presionó tanto a la OTAN como a China para colaborar en la reapertura y protección del Estrecho de Ormuz. En paralelo, Washington evalúa liderar una coalición para escoltar buques en la zona, mientras crecen las advertencias sobre una posible prolongación del conflicto, el rechazo a un alto el fuego por parte de Irán y el aumento de las medidas de precaución para ciudadanos estadounidenses en la región.

Aranceles: En materia comercial, Trump reafirmó públicamente que los aranceles siguen siendo una herramienta central de su estrategia económica y aseguró que, pese a decisiones judiciales adversas, mantiene plena capacidad para imponerlos por otras vías. Al mismo tiempo, Estados Unidos y China retomaron conversaciones en París en un tono descrito como franco y constructivo, con foco en estabilizar la relación bilateral, ampliar compras chinas de productos estadounidenses y resolver dificultades vinculadas al acceso a tierras raras. También surgieron nuevas fricciones por la investigación estadounidense sobre trabajo forzado bajo la Sección 301, mientras Washington y México iniciaron una revisión de su acuerdo comercial con Canadá.

EEUU: En el ámbito interno, un juez federal anuló las citaciones dirigidas al presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, al considerar que su objetivo principal era presionarlo políticamente o forzar su salida. Por otra parte, el secretario de Agricultura, Rollins, señaló que la administración prepara próximamente un anuncio relacionado con los precios de los fertilizantes y que está evaluando distintas medidas para contener esos costos, en un contexto de preocupación por el impacto inflacionario sobre el sector agrícola.

Divisas: En el mercado cambiario, el índice dólar moderó su reciente fortaleza tras haber recuperado el nivel de 100,00, mientras los inversionistas se posicionan ante una semana cargada de reuniones de bancos centrales y siguen atentos al riesgo geopolítico en Medio Oriente. El euro logró rebotar desde mínimos de varios meses, aunque se mantuvo por debajo de 1,1500, mientras la libra esterlina recuperó parte del terreno perdido apoyada por medidas de alivio energético en el Reino Unido y señales de acercamiento con la Unión Europea. Por su parte, el yen mostró volatilidad ante la ausencia de datos locales de relevancia y después de que el ministro de Finanzas japonés reiterara su disposición a intervenir si fuera necesario.

Japón: El índice japonés JP225 retrocedió presionado por caídas en compañías eléctricas y por la persistente incertidumbre energética, a pesar de que Japón ya comenzó a liberar reservas de petróleo de emergencia. Aunque el arranque de la semana presenta un calendario económico moderado, la atención del mercado se trasladará a partir del martes hacia una agenda más activa y, especialmente, hacia la próxima reunión de política monetaria del Banco de Japón, clave para definir el tono de los activos japoneses.

China: Los mercados chinos mostraron un desempeño mixto mientras los inversionistas asimilaron datos de industria mejores de lo previsto, con una producción industrial, ventas minoristas e inversión en activos fijos que superaron expectativas. Sin embargo, la tasa de desempleo aumentó ligeramente y el mercado inmobiliario continuó mostrando debilidad, con nuevas caídas en los precios de la vivienda tanto en términos mensuales como anuales. A esto se sumó el seguimiento de las conversaciones comerciales con Estados Unidos en París y la cautela derivada de las presiones geopolíticas vinculadas al Estrecho de Ormuz.

Oil: El petróleo operó con elevada volatilidad, con el WTI moviéndose a ambos lados de los 100 dólares por barril, en un mercado que sigue dominado por el riesgo geopolítico tras los ataques estadounidenses en la isla iraní de Kharg, fundamental para las exportaciones energéticas del país. Desde Estados Unidos se advirtió que el alivio en los precios del gas podría tardar varias semanas, mientras la Casa Blanca señaló que recargará la Reserva Estratégica de Petróleo una vez concluya el conflicto. En paralelo, la AIE activó disponibilidad inmediata de crudo de emergencia para Asia y Canadá se comprometió a aportar cerca de 24 millones de barriles e incrementar exportaciones de gas natural para ayudar a estabilizar el mercado.

Metales: Los metales operaron sin una dirección clara al inicio de la semana. El oro al contado se mantuvo oscilando por encima de los 5.000 dólares por onza, respaldado por la demanda de refugio pero limitado por la cautela previa a las decisiones de bancos centrales. En tanto, el cobre logró alejarse de los mínimos recientes, aunque su recuperación fue moderada debido a un apetito por riesgo aún frágil y a la persistencia de la incertidumbre global.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
LUNES 16 Marzo 2026						
10:15	🇺🇸	Uso de Capacidad Febrero	●●●	76.2 %		76.2 %
10:15	🇺🇸	Índice de Producción Industrial (m / m) Febrero	●●●	0.1 % m/m		0.7 % m/m
09:30	🇺🇸	Índice Empire State de NY Marzo	●●●	3.2		7.1
09:30	🇺🇸	Índice de Precios al Consumidor M / M Febrero	●●●	0.7 % m/m		0.0 % m/m
09:30	🇺🇸	Inflación del IPC (a / a) Febrero	●●●	1.9 % y/y		2.3 % y/y

Gráfico del Día

El petróleo ha mantenido una estructura alcista, aunque con amplias superposiciones en su comportamiento reciente, lo que refleja un avance con cierta cautela. El precio ha intentado consolidarse por encima de la zona de 95,7 y, además, continúa cotizando sobre su media móvil de largo plazo, un elemento que sigue respaldando el sesgo positivo. En este contexto, el nivel de 95,7 se mantiene como referencia clave para evaluar la fortaleza del movimiento actual.

Si el precio logra sostenerse sobre este nivel, podría producirse una extensión alcista hacia la zona de 103,18, correspondiente al retroceso de 61,8% de la caída previa. En cambio, una ruptura del soporte en 95,7 y de la estructura del canal abriría la puerta a un movimiento correctivo de mayor amplitud, con posible proyección hacia la región de 88,71, identificada como un punto pivote relevante dentro de la estructura bajista previa.

- ◆ Punto Clave: 95,7
- ▲ Escenario Alcista: 103 - 109
- ▼ Escenario Bajista: 88,71



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.