



Boletín Diario de Mercados Financieros

Lunes 19 de Enero

Análisis US100

El precio continúa bajo presión vendedora y la incapacidad de superar el máximo registrado en 26.048 mantiene vigente una estructura correctiva. Actualmente se aprecia un movimiento en tres fases, con el precio aproximándose a la zona de 25.253, nivel cercano al retroceso de Fibonacci del 61,8% y referencia técnica clave para evaluar la reacción del mercado.

Si el precio logra sostenerse sobre 25.253, podría desarrollarse un rebote correctivo hacia el área de 25.680. En cambio, una pérdida clara de esa zona aumentaría la probabilidad de extensión bajista hacia el soporte mayor de 24.670. En términos de momentum, el MACD se encuentra en áreas de soporte donde anteriormente se han observado señales de giro, lo que sugiere que el mercado podría estar cerca de un punto de decisión relevante.

◆ Punto Clave: 25.253

▲ Escenario Alcista: 25.680

▼ Escenario Bajista: 24.670



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizan a la baja y los metales preciosos avanzan, en un contexto de renovadas tensiones comerciales. El detonante es el anuncio de Donald Trump de imponer un arancel del 10% a las importaciones de ocho países europeos desde el 1 de febrero, con la advertencia de elevarlo al 25% el 1 de junio si no se alcanza un acuerdo vinculado a Groenlandia.

En respuesta, la Unión Europea prepara un paquete de represalias que incluiría aranceles por 93.000 millones de euros y la posible restricción del acceso de empresas estadounidenses al mercado europeo, mientras los líderes del bloque se reúnen en una cita de emergencia para coordinar la estrategia. Esta escalada aumenta la incertidumbre sobre el comercio transatlántico y presiona el apetito por riesgo en los mercados.

El tono geopolítico también se endurece desde Oriente Medio: el presidente iraní Masoud Pezeshkian advirtió que cualquier ataque contra el líder supremo Ali Jamenei equivaldría a una “guerra total”. En divisas, el dólar index se debilitó, mientras el franco suizo (CHF) y el yen japonés (JPY) recibieron demanda como refugio; en paralelo, el oro y la plata marcaron nuevos máximos históricos, apoyados por la búsqueda de cobertura ante el repunte del riesgo político y comercial.

Aranceles: Estados Unidos impuso un arancel del 10% a ocho países europeos desde el 1 de febrero, con la advertencia de elevarlo al 25% en junio si no se alcanza un acuerdo sobre Groenlandia, lo que ha provocado una rápida respuesta europea. La UE prepara represalias por hasta 93.000 millones de euros, incluyendo aranceles y posibles restricciones a empresas estadounidenses, mientras Francia impulsa el uso del ACI. En paralelo, Washington busca diversificar el suministro de tierras raras mediante un acuerdo con Brasil, y la UE propone reducir gradualmente la dependencia de equipos chinos en infraestructuras críticas, reforzando su enfoque en seguridad y tecnología.

EEUU: En el plano institucional, persiste la incertidumbre sobre la futura presidencia de la Fed. El director del NEC, Kevin Hassett, señaló que podría continuar en su cargo actual y quedar fuera de la carrera, mientras el presidente Trump afirmó tener ya un candidato en mente. Desde el Tesoro, se indicó que Bowman debería mantenerse en su rol actual, que Miran podría seguir tras enero y que la continuidad de Powell más allá de mayo será una decisión personal, manteniendo abiertas todas las opciones.

Japón: El Nikkei 225 fue el índice más castigado en Asia, con caídas cercanas al 1,5%, en un contexto de fortalecimiento del yen por flujos refugio y preocupaciones fiscales internas. El USD/JPY cayó por debajo de 158 tras rumores de posibles recortes o suspensión del impuesto al consumo, lo que impulsó los rendimientos de los bonos y al yen. Los datos macroeconómicos fueron débiles, con fuertes caídas en pedidos de maquinaria, producción industrial y utilización de la capacidad, reforzando el tono negativo sobre la actividad.

China: Los mercados chinos mostraron un comportamiento mixto: el Shanghai Composite logró pasar a terreno positivo, mientras el Hang Seng prolongó las pérdidas, pese a que el PIB del cuarto trimestre superó expectativas y el crecimiento anual cumplió el objetivo oficial. Las autoridades intensifican la supervisión para frenar la especulación bursátil y fomentar inversiones de largo plazo, mientras Fitch considera que el estímulo estabiliza los mercados pero no reactivará la demanda inmobiliaria. Los últimos datos reflejan crecimiento moderado en producción industrial y estabilidad en el desempleo.

Divisas: El índice dólar se debilitó en la sesión Asia-Pacífico, cayendo por debajo de 99,00, presionado por el resurgimiento de tensiones comerciales entre EE. UU. y Europa. El EUR/USD superó 1,16 ante la rotación fuera del dólar y la búsqueda de refugio en CHF y JPY, mientras que el GBP/USD mostró un desempeño más débil, retrocediendo hacia 1,34, dado que el Reino Unido también figura entre los países afectados por las amenazas arancelarias.

Petróleo: Los futuros del crudo iniciaron la sesión APAC a la baja, con el WTI y el Brent cayendo inicialmente por debajo de USD 59/bbl y USD 64/bbl respectivamente. Sin embargo, los precios recortaron pérdidas y pasaron a terreno positivo tras el aumento de la tensión geopolítica, luego de que el liderazgo iraní advirtiera sobre una posible guerra total ante cualquier agresión directa.

Metales: El oro spot continuó marcando nuevos máximos históricos, alcanzando los USD 4.691/oz, impulsado por la demanda de activos refugio en un entorno de mayor riesgo comercial y geopolítico. El cobre, por su parte, recuperó parcialmente las pérdidas previas y se mantuvo cerca de los USD 13.000/t, aunque con un trasfondo de desacople entre precios y fundamentos de demanda.

Geopolítica: La retórica entre Estados Unidos e Irán se intensificó significativamente, con el presidente iraní advirtiendo que cualquier ataque al líder supremo Jamenei desencadenaría una guerra total. Jamenei responsabilizó a EE. UU. e Israel por muertes y daños recientes, mientras medios israelíes informan que un ataque contra Irán sería solo cuestión de tiempo y que Washington ya se estaría preparando, elevando de forma sustancial el riesgo geopolítico global.

PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
EUROPA	Producción Industrial s.a. / m / Noviembre	---	-2.6 % m/m	-2.7 % m/m	1.5 % m/m
EUROPA	Producción Industrial s.a. / Y / Y Noviembre	---	-2.1 % y/y	-2.2 % y/y	1.6 % y/y
EUROPA	Índice del IAPC (a / a) Diciembre	---	2 % y/y	1.9 % y/y	2.1 % y/y
EUROPA	Índice Armonizado de Precios al Consumidor M / M Diciembre	---	0.2 % m/m	0.2 % m/m	-0.3 % m/m
EUROPA	Índice de Precios de Consumo Principal Armonizado S / A Diciembre	---	2.3 % y/y	2.3 % y/y	2.4 % y/y
EUROPA	Índice de Precios de Consumo Principal Armonizado M / M Diciembre	---	0.3 % m/m	0.3 % m/m	-0.5 % m/m
EUROPA	Índice Base de Precios al Consumidor Y/Y Diciembre	---	---	---	2.9 % y/y
EUROPA	Inflación Base IPC (m / m) Diciembre	---	---	---	-0.1 % m/m
EUROPA	Inflación del IPC (a / a) Diciembre	---	2.2 % y/y	---	2.2 % y/y
EUROPA	Índice de Precios al Consumidor M / M Diciembre	---	-0.3 % m/m	---	0.1 % m/m
EUROPA	ECOFIN Meeting	---	---	---	---
EUROPA	5-Year Loan Rate Enero	---	3.50 %	---	3.50 %
EUROPA	1-Year Loan Rate Enero	---	3.00 %	---	3.00 %

Gráfico del Día

La incertidumbre asociada a la política arancelaria de Estados Unidos hacia la Unión Europea ha elevado la tensión y la volatilidad en los mercados, favoreciendo la demanda por activos refugio. En este contexto, los metales preciosos han mostrado un desempeño relativo sólido, destacando la plata, que ha canalizado parte de estos flujos defensivos.

Desde el punto de vista técnico, la plata respetó el soporte en 86,12 y ahora busca validar una ruptura sobre 93,85, zona de máximos previos. Una superación consistente de esa resistencia abriría espacio para una extensión hacia 99,15. En caso de fracaso en la ruptura, podría configurarse una figura de doble techo, aumentando la probabilidad de un retroceso para testear nuevamente el área de 86,12.

◆ Punto Clave: 93,85

▲ Escenario Alcista: 99,15

▼ Escenario Bajista: 86,2



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 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.