



Boletín Diario de Mercados Financieros

Viernes 19 de Diciembre

Análisis US100

La presión bajista se ha mantenido tras la ruptura del canal, con el precio consolidándose en torno a la zona de resistencia de los 25.379 puntos. No obstante, el indicador MACD continúa mostrando un momentum favorable, lo que sugiere que el mercado aún conserva potencial direccional y que el comportamiento del precio en este rango será determinante para el desarrollo de la sesión.

- ◆ Punto Clave: 25.379
- ▲ Escenario Alcista: 25.873
- ▼ Escenario Bajista: 24.670



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizan estables tras una jornada volátil, en la que las acciones extendieron sus avances luego de conocerse el IPC de noviembre, más débil de lo previsto. La publicación impulsó inicialmente a los bonos del Tesoro y al oro, aunque ese movimiento se moderó rápidamente a medida que el mercado incorporaba matices vinculados al riesgo de cierre del gobierno; aun así, la renta variable mantuvo el sesgo positivo.

Durante la tarde en EE. UU. se observó presión bajista sobre acciones, oro y criptomonedas, sin un catalizador claro, y gran parte de la caída se revirtió antes del cierre. En el plano corporativo y político, según Reuters, la administración del presidente Donald Trump inició una revisión interagencial de las licencias H200 de NVIDIA para ventas a China; además, Trump prevé un anuncio a las 13:00 EST (18:00 GMT) del viernes y un discurso sobre la economía a las 21:00 EST (02:00 GMT).

En divisas, el USD/JPY subió levemente en un contexto de mayor apetito por riesgo, pese a que el Banco de Japón elevó las tasas tal como se anticipaba, sin mencionar preocupaciones sobre el tipo de cambio. En Asia-Pacífico, las bolsas operaron mayormente al alza, apoyadas por el arrastre positivo de Wall Street, tras un IPC estadounidense más moderado y sólidos resultados de Micron, mientras la atención de la sesión se concentró en el BoJ.

Aranceles: EE. UU. inició una revisión multiagencial de las licencias H200 de NVIDIA para ventas a China, mientras el Departamento de Comercio avanza en investigaciones bajo la Sección 232 sobre semiconductores y farmacéuticos. En Europa, la firma del acuerdo UE-Mercosur se pospone hasta el próximo mes; pese a ello, la Comisión Europea confía en contar con apoyos suficientes, y Francia impulsa la inclusión de nuevas cláusulas de salvaguardia y espejo para redefinir el acuerdo.

EE. UU.: El presidente Trump señaló que evalúa candidatos para la presidencia de la Fed y anticipó un anuncio en las próximas semanas. Considera declarar una emergencia nacional por vivienda, afirmó que la inflación es prácticamente inexistente y firmó una orden para acelerar la reclasificación de la marihuana. Además, anunciará medidas hoy y ofrecerá un discurso económico, mientras se reportan pausas en programas migratorios, debates legislativos clave y planes de OpenAI para una ronda de financiación de hasta USD 100.000 millones.

Japón: El Nikkei avanzó apoyado por tecnología y bancos tras la subida del BoJ de 25 pb hasta 0,75%, el nivel más alto en 30 años. El banco reiteró que mantendrá condiciones acomodaticias reales y continuará ajustando la política si economía y precios evolucionan según lo previsto. El USD/JPY subió levemente pese al alza de tasas, y el IPC de noviembre se alineó con las estimaciones, con impacto limitado en el yen.

China: Los índices se adaptaron a un tono optimista, respaldados por fortaleza tecnológica y operaciones de liquidez de doble vía del PBoC. Destacó el acuerdo para vender la entidad estadounidense de TikTok a una empresa conjunta controlada por inversores de EE. UU., con cierre previsto para el 22 de enero y participación de Oracle, Silver Lake y MGX.

Europa: El EUR/USD mostró falta de convicción tras el BCE mantener tasas sin cambios, decisión esperada, aunque con revisiones al alza de las proyecciones de inflación y crecimiento para 2026. Fuentes señalaron que el ciclo de relajación podría concluir, con riesgos de crecimiento e inflación equilibrados y preferencia por mantener una pausa.

Petróleo: Los futuros del crudo operaron en rango tras leves avances previos, en un contexto de comercio irregular y nuevas sanciones de la UE y el Reino Unido contra buques de la “flota en la sombra” rusa.

Metales: El oro spot perdió tracción tras el repunte posterior al IPC de EE. UU., al diluirse el impulso inicial. En contraste, los futuros del cobre revirtieron caídas iniciales y avanzaron gradualmente, apoyados por un mayor apetito por riesgo regional.

Geopolítica: Trump indicó avances en las conversaciones con Ucrania y pidió rapidez en las decisiones. La UE acordó financiar a Ucrania y aprobó apoyo por EUR 90.000 millones para 2026-2027, manteniendo sanciones a Rusia y condicionando el repago del préstamo a reparaciones rusas y al uso de activos inmovilizados.

México: Banxico recortó la tasa de referencia a 7,0%, en línea con lo esperado, y señaló que evaluará el momento de ajustes adicionales en función de la evolución económica y de la inflación.

FECHA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
VIERNES	19 Diciembre 2025					
00:19	🇯🇵	Decisión de la Tasa del Banco de Japón Diciembre	+++	0.75 %	0.75 %	0.50 %
03:30	🇺🇸	Conferencia de Prensa después de la Reunión del BoJ Diciembre	+++			
04:00	🇪🇸	Inflación PPI (a / a) Noviembre	++	-2.2 % y/y	-2.3 % y/y	-1.8 % y/y
04:00	🇺🇸	Índice de Precios del Productor M / M Noviembre	++	0.1 % m/m	0.0 % m/m	0.1 % m/m
04:00	🇺🇸	Ventas Minoristas A/A Noviembre	+++	0.9 % y/y	0.6 % y/y	0.6 % y/y
04:00	🇺🇸	Ventas Minoristas M/M Noviembre	+++	0.4 % m/m	-0.1 % m/m	-0.9 % m/m
08:00	🇺🇸	Ventas Minoristas Según CBI Diciembre	++	-29	-44	-32
10:30	🇨🇦	Ventas al por Menor (m / m) Octubre	++	0.0 % m/m		-0.7 % m/m
10:30	🇨🇦	Ventas Minoristas sin Automóviles M/M Octubre	++	0.0 % m/m		0.2 % m/m
12:00	🇺🇸	Sentimiento del Consumidor de la Universidad de Michigan Diciembre	++	53.3		51
12:00	🇺🇸	Perspectiva de la Inflación de 1 año de la Universidad de Michigan Diciembre	++	4.1		4.5
12:00	🇺🇸	Expectativas de Inflación a Largo Plazo Diciembre	++	3.2		3.4
12:00	🇺🇸	Ventas de Viviendas Existentes Noviembre	+++	4.15 mn		4.1 mn

Gráfico del Día

Tras la decisión del Banco Central de Japón de elevar su tasa de interés en 25 puntos básicos, en línea con lo esperado por el mercado, el movimiento fue interpretado como una señal de normalización que no generó temores relevantes para las perspectivas de la renta variable. Por el contrario, este proceso continúa favoreciendo especialmente al sector bancario, lo que ha respaldado una reacción positiva del mercado y la formación de una estructura de giro en torno a la zona de soporte de los 48.633 puntos.

Mientras el precio logre sostenerse por encima de este nivel de soporte, es factible anticipar una extensión del movimiento alcista en búsqueda de los máximos previos, ubicados en la región de los 51.154 puntos. No obstante, una ruptura a la baja de esta zona clave podría dar paso a un escenario de mayor debilidad, con posibles descensos hacia el soporte mayor situado en torno a los 46.485 puntos.

- ◆ Punto Clave: 48.633
- ▲ Escenario Alcista: 51.154
- ▼ Escenario Bajista: 46.485



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.