



Boletín Diario de Mercados Financieros

Jueves 19 de Marzo

Análisis US100

El precio ha logrado sostener su soporte en torno a los 24.282 puntos, mientras que la reciente actualización de contratos ha favorecido una estructura más alcista. En este contexto, el mercado busca consolidarse por sobre los 24.604 puntos; de lograrlo, se abriría espacio para una recuperación hacia la siguiente zona de resistencia relevante en torno a los 24.985 puntos. Un nivel técnico clave en este escenario es la media móvil de largo plazo, ubicada cerca de los 24.734 puntos, que además coincide con el retroceso de 61,8% de Fibonacci, reforzando su importancia como zona de validación alcista.

No obstante, en caso de que el precio no logre superar esta resistencia, el escenario podría inclinarse nuevamente hacia presiones bajistas. Bajo este supuesto, aumentaría la probabilidad de una corrección que lleve al activo a testear niveles cercanos a los 23.985 puntos, manteniendo vigente un rango de mayor cautela en el corto plazo.

- ◆ Punto Clave: 24.604
- ▲ Escenario Alcista: 24.985
- ▼ Escenario Bajista: 24.734



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizan a la baja, mientras que los metales han registrado presiones debido al aumento de los rendimientos, impulsados por un nuevo repunte en los precios del petróleo. Este movimiento se originó tras un ataque israelí a la planta de gas de South Pars, la mayor del mundo. Posteriormente, el petróleo moderó parte de sus ganancias tras el diálogo entre representantes de la Unión Europea e Irán, aunque retomó su tendencia alcista luego de que Catar informara de un ataque al complejo industrial de Ras Laffan, con daños significativos, y de acciones israelíes contra buques iraníes en el mar Caspio.

Estos acontecimientos impulsaron al alza los precios del crudo, fortaleciendo al dólar, presionando a la baja a las acciones y elevando los rendimientos. En este contexto, la Reserva Federal decidió mantener las tasas de interés sin cambios, en línea con lo esperado, con una votación de 11 a 1 y sin modificaciones relevantes en el diagrama de proyecciones. El presidente de la Fed, Jerome Powell, señaló que la institución no minimizará los efectos inflacionarios derivados de la energía y mencionó que, aunque se discutieron posibles alzas futuras, estas no constituyen el escenario base. En paralelo, el Banco de Japón también mantuvo su tasa de interés en 0,75%, decisión adoptada por 8 votos contra 1.

En el ámbito geopolítico, el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, afirmó que su país no tenía conocimiento previo del ataque israelí a instalaciones iraníes, aunque aseguró que no se prevén nuevos ataques sobre South Pars. Asimismo, advirtió que Estados Unidos respondería con contundencia si el gas natural licuado de Catar vuelve a ser atacado. De cara a la sesión de hoy, los inversionistas estarán atentos a la decisión de tasas del Banco Central Europeo y a la publicación de las solicitudes de desempleo en Estados Unidos, indicadores clave para evaluar el rumbo de la política monetaria y la actividad económica.

Geopolítica: La tensión en Oriente Medio se intensificó tras ataques de Israel a instalaciones energéticas clave en Irán, particularmente South Pars, en un contexto donde el presidente estadounidense, Donald Trump, afirmó no haber tenido conocimiento previo, aunque respaldó la acción y advirtió posibles represalias contundentes si se afecta nuevamente la infraestructura energética regional. Estados Unidos evalúa aumentar su presencia militar en la zona, mientras Irán ha reforzado su postura defensiva y diplomática. En paralelo, Israel ha ampliado sus operaciones militares, incluyendo ataques navales y nuevos objetivos en territorio iraní, elevando el riesgo de una escalada mayor, especialmente en torno al estratégico Estrecho de Ormuz.

Divisas: El dólar mostró una pausa tras su reciente fortalecimiento, impulsado previamente por mayores rendimientos, el alza del petróleo y un tono más restrictivo por parte de la Reserva Federal. El FOMC mantuvo tasas sin cambios (3,50%-3,75%) con una votación de 11-1, mientras Powell enfatizó la persistencia inflacionaria y una menor probabilidad de recortes en el corto plazo. En este contexto, el EUR/USD se mantiene presionado bajo 1,1500, el GBP/USD recupera terreno previo a datos clave del Reino Unido y el USD/JPY se sostiene cerca de máximos de varios meses tras la decisión sin cambios del Banco de Japón.

EE.UU.: La Reserva Federal mantuvo su tasa de referencia sin cambios, destacando una economía sólida pero con inflación aún elevada y alta incertidumbre, especialmente por factores geopolíticos. Powell reiteró que la política monetaria actual es apropiada, aunque reconoció que el progreso en la desinflación ha sido más lento de lo esperado. Si bien el escenario base no contempla alzas adicionales, se discutió esta posibilidad ante riesgos inflacionarios persistentes, reafirmando un enfoque dependiente de los datos y un equilibrio cuidadoso entre crecimiento y estabilidad de precios.

Japón: El Banco de Japón mantuvo su tasa en 0,75% por votación mayoritaria, reiterando su disposición a ajustar la política si las condiciones económicas e inflacionarias evolucionan conforme a lo previsto. Aunque se espera una moderación temporal de la inflación, el organismo proyecta una posterior reaceleración alineada con su objetivo del 2%. La disidencia interna refleja visiones divergentes sobre la trayectoria inflacionaria, mientras el mercado sigue atento a futuras señales de normalización monetaria.

China: Los mercados chinos registraron caídas en línea con el deterioro del apetito por riesgo global, con especial debilidad en el sector tecnológico tras resultados corporativos y presión en semiconductores. Asimismo, sectores como minería y aerolíneas se vieron afectados por la caída de los metales y el aumento en los precios del petróleo, reflejando el impacto combinado de factores externos y corporativos.

Australia: El mercado laboral mostró señales mixtas, con una tasa de desempleo que aumentó a 4,3%, superando las expectativas, mientras que la tasa de participación también se incrementó a 66,9%. Estos datos reflejan una leve moderación en la solidez del empleo, aunque con mayor participación laboral, lo que podría influir en futuras decisiones de política monetaria.

Petróleo: El crudo experimentó alta volatilidad, impulsado inicialmente por ataques a infraestructuras energéticas en Irán y Catar, lo que llevó al WTI cerca de los 100 USD por barril. Sin embargo, los precios retrocedieron tras señales de contención geopolítica. A pesar de los ataques, autoridades iraníes indicaron que no se han producido interrupciones significativas en el suministro, lo que contribuyó a moderar las alzas.

Metales: El oro logró estabilizarse tras caídas recientes, afectado por la fortaleza del dólar y el tono restrictivo de la Fed, mientras que el cobre se mantuvo bajo presión en medio de la aversión al riesgo y la escalada del conflicto en Oriente Medio, reflejando un entorno menos favorable para los activos cíclicos.

Brasil: El Banco Central de Brasil recortó la Selic en 25 puntos básicos hasta 14,75%, en línea con lo esperado, iniciando un ciclo de ajuste con un enfoque prudente. La autoridad monetaria destacó la incertidumbre global, especialmente por el conflicto en Oriente Medio, señalando que futuras decisiones dependerán de la evolución de estos riesgos y su impacto en la economía.

INDICADOR ECONOMICO		IMPACTO	PREVISION	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
JUEVES 19 Marzo 2025					
11:00	🇺🇸 Ventas de Casas Nuevas Enero	...	725 k		745 k
09:30	🇺🇸 Solicitudes de Beneficios de Desempleo semana	...	215 k		213 k
03:30	🇺🇸 Conferencia de Prensa después de la Reunión del BoJ Marzo	...			
09:00	🇬🇧 Bank of England Chairman Bailey Speaks	...			
09:00	🇬🇧 Acta de la Reunión del Banco de Inglaterra Marzo	...			
09:00	🇬🇧 Votos del MPC sobre la Tasa de Interés Oficial Marzo	...	0-7-2		0-5-4
09:00	🇬🇧 Tasa Bancaria Oficial Marzo	...	3.75 %		3.75 %
10:45	🇪🇺 Conferencia de Prensa después de la Reunión del BCE Marzo	...			
10:15	🇪🇺 Tasa de Depósito Marzo	...	2.00 %		2.00 %
10:15	🇪🇺 Tasa de Refinanciación Marzo	...	2.15 %		2.15 %

Gráfico del Día

Los metales continúan bajo presión bajista, con el oro perdiendo su zona de soporte en torno a los 4.830, lo que ha llevado al precio hacia la región de los 4.653, identificada como un soporte técnico relevante. Este movimiento se ve respaldado por la señal del indicador MACD, que mantiene un sesgo bajista, reflejando debilidad en el impulso del precio y aumentando la probabilidad de continuidad en la tendencia descendente.

En este contexto, una ruptura sostenida por debajo de los 4.653 podría abrir espacio para nuevas caídas hacia la zona de los 4.515. No obstante, si el precio logra estabilizarse y mantener este nivel como soporte, podría generarse un rebote técnico que impulse al oro nuevamente hacia niveles cercanos a los 4.830, configurando un escenario de recuperación en el corto plazo.

- ◆ Punto Clave: 4.653
- ▲ Escenario Alcista: 4.515
- ▼ Escenario Bajista: 4.830



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.