

# Boletín Diario de Mercados Financieros

Viernes 20 de Febrero

## Análisis US100

El US100 en M15 mantiene una estructura bajista dentro de un canal descendente bien definido, con sucesivos rechazos en la directriz superior y máximos decrecientes en 25.126, 25.051 y 24.982. El precio ha perdido impulso tras el último intento de rebote y vuelve a situarse por debajo de las medias móviles, mientras el RSI se aproxima a zona baja y el MACD permanece en terreno negativo, confirmando presión vendedora dominante.

Si el índice logra recuperar y consolidar por encima de 24.982, podría activar un rebote técnico hacia 25.051 y posteriormente hacia 25.126, donde se encuentra la resistencia estructural del canal. En cambio, mientras se mantenga por debajo de 24.982, el sesgo seguirá siendo bajista, con probabilidad de extensión hacia 24.545; la pérdida de 24.425 abriría espacio hacia niveles inferiores dentro del canal.

◆ Punto Clave: 24.982

▲ Escenario Alcista: 25.051 → 25.126

▼ Escenario Bajista: 24.545 → 24.425



## Noticias Clave

**Wall Street cerró el jueves en territorio negativo, presionado por temores sobre la valoración del sector tecnológico y aversión al riesgo ante las tensiones con Irán, aunque los futuros de EE.UU. apuntan a ligeros avances moderados al inicio de la sesión de hoy. El índice S&P 500 retrocedió el día anterior y los inversores se mantienen atentos a datos macro que se publican este viernes.**

**Los mercados asiáticos presentan rendimiento mixto: el Nikkei 225 cae más del -1%, el Hang Seng de Hong Kong baja cerca de -0.6% tras el cierre de feriados del Año Nuevo Lunar, mientras el Kospi de Corea del Sur avanza 2.3%, liderado por sectores defensivos y de defensa.**

**En Europa, las bolsas europeas operan en terreno positivo moderado, con el Ibex 35 marcando subidas de +0.5% y tocando los 18,100 puntos, impulsadas por flujos hacia acciones de valor y sectores tradicionales, y un amplio apetito por activos regionales que explica récords de flujos hacia acciones europeas esta semana.**

**En materias primas, el petróleo Brent supera los \$72/barril, alcanzando niveles máximos de seis meses y medio por primas de riesgo geopolíticas, mientras el oro mantiene niveles altos (por encima de \$5,000/oz) en medio de flujos seguro-refugio y mayor demanda ante incertidumbre.**

**Aranceles:** Hoy es un día clave para la política comercial de EE.UU., ya que la Corte Suprema podría fallar sobre la legalidad de los aranceles de emergencia impuestos por el gobierno de Trump bajo la IEEPA. Si se declaran ilegales, más de US\$175 mil millones en ingresos arancelarios estarían en riesgo de ser reembolsados, superando incluso los presupuestos combinados de agencias como Transporte y Justicia. La decisión impactaría tanto la recaudación fiscal como a las empresas importadoras, que podrían reclamar devoluciones masivas.

**Estados Unidos:** Además del foco legal sobre aranceles, el calendario macro incluye la publicación de datos clave como el PCE del gasto de consumo personal subyacente mensual y anual de diciembre, PIB trimestral del 4T, los PMI manufacturero y de servicios de febrero, y las ventas de viviendas nuevas de diciembre, eventos que podrían impactar la percepción sobre crecimiento e inflación.

**Europa:** En Europa, el IPP de Alemania de enero registró una caída de -0.6% mensual, mientras que los PMI de febrero marcaron expansiones más amplias de lo previsto en manufactura y servicios tanto en Alemania como en la eurozona, apuntando a señales de estabilización económica regional que podrían influir en decisiones de política monetaria.

**Japón:** El Nikkei 225 abrió con caídas de 1.1%, reflejando nerviosismo por riesgos globales y presiones en valores financieros y consorcios empresariales tras noticias mixtas; los mercados japoneses siguen sensibles a eventos globales mientras se monitorizan datos internos de actividad económica y confianza.

**Australia:** Los mercados australianos mostraron movimientos leves y mixtos el viernes, con el S&P/ASX 200 cotizando con poca dirección firme en un entorno influido por las tensiones globales y el tono de riesgo general; la atención persiste en datos macro regionales que podrían dar impulso en las próximas sesiones.









**Divisas:** El dólar estadounidense se mantiene fuerte en buena parte de cruces debido al apetito por activos de refugio y a la expectativa de política monetaria menos acomodaticia, presionando pares como EUR - USD y fortaleciendo el índice del dólar.

**Acciones:** A nivel global, los mercados accionarios reflejan dinámica mixta, con presión en Asia y moderados avances en Europa y EE. UU. futuros, influenciados por preocupaciones tecnológicas y una rotación hacia sectores defensivos y de menor volatilidad ante los riesgos macro y geopolíticos. Ya presentó resultados Western Union resultando ingresos menores a los esperados.

**Petróleo:** Los precios del petróleo crudo han subido con fuerza (Brent por encima de \$72/barril) impulsados por la percepción de riesgos geopolíticos en Oriente Medio y primas de riesgo de interrupción del suministro, lo que continúa dando soporte estructural al mercado energético.

**Metales:** El oro continúa sólido por encima de \$5 000/oz, respaldado por flujos hacia refugio y la cautela de los inversores ante la confluencia de factores geopolíticos, arancelarios y macro, contrarrestando presiones negativas en activos de riesgo.

**Geopolítica:** La escalada de tensiones entre EE.UU. e Irán se mantiene como un factor dominante en el ánimo de los mercados, elevando primas de riesgo en energía, metales preciosos y determinadas clases de activos, y añadiendo incertidumbre a las proyecciones de crecimiento y política internacional.

HORA ▲	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	DIVISA	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
<b>VIERNES 20 Febrero 2026</b>							
04:00		Ventas Minoristas A/A Enero	***		2.8 % y/y	4.5 % y/y	1.9 % y/y
04:00		Ventas Minoristas M/M Enero	***		0.2 % m/m	1.8 % m/m	0.4 % m/m
06:30		Manufacturing PMI - pre.- Febrero	***		51.5	52	51.8
06:30		Services PMI - pre.- Febrero	***		53.5	53.9	54
10:30		PIB (anualizado) 4Q	***		3 %		4.4 %
11:45		Índice de PMI para la industria Febrero	***		52.6		52.4
12:00		Ventas de Casas Nuevas Noviembre	***		735 k		737 k
12:00		Ventas de Casas Nuevas Diciembre	***		730 k		

## Gráfico del Día

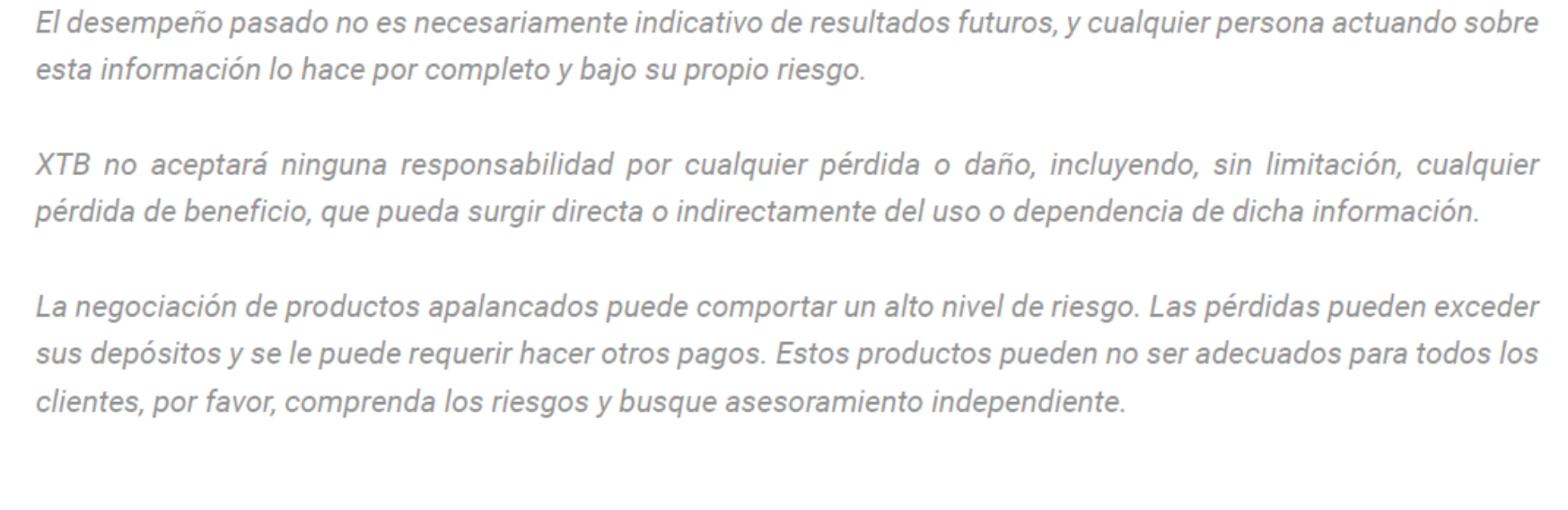
El EURUSD en M15 mantiene una estructura bajista de corto plazo, con el precio operando por debajo de las medias móviles y desarrollando máximos decrecientes tras los rechazos en 1.1855 y 1.1806. Después de marcar un mínimo en la zona de 1.1739, el par intenta estabilizarse cerca de 1.1765, correspondiente al 61,8% del último tramo alcista menor, mientras el RSI se mantiene en zona media y el MACD muestra ligera recuperación sin confirmar cambio de tendencia.

Si el precio logra consolidar por encima de 1.1780, podría extender el rebote hacia 1.1806 como primera resistencia relevante y, en caso de mayor impulso, hacia 1.1855 como techo estructural. En cambio, mientras se mantenga por debajo de 1.1780, el sesgo seguirá siendo bajista, con probabilidad de retesteo de 1.1739; la pérdida de ese nivel abriría espacio hacia 1.1697 como siguiente soporte técnico.

◆ Punto Clave: 1.1780

▲ Escenario Alcista: 1.1806 → 1.1855

▼ Escenario Bajista: 1.1739 → 1.1697



*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.*