

# Boletín Diario de Mercados Financieros

Miércoles 21 de Enero

## Análisis US100

El precio se ha mantenido alrededor de su zona de soporte y, aunque durante la sesión se observó un repunte, no logró superar la media móvil de largo plazo. En consecuencia, la dinámica predominante continúa siendo de consolidación en torno al soporte, manteniendo un sesgo lateral mientras no se produzca una ruptura clara al alza.

El nivel clave se ubica en la región de 24.988 puntos, correspondiente al retroceso de Fibonacci del 76,4%. Si el precio consigue sostenerse sobre este umbral, podría activarse un impulso de recuperación hacia las zonas de 25.596 y 25.680 puntos. Por el contrario, una pérdida de dicho soporte incrementaría la presión bajista y abriría el camino para una extensión de la caída en dirección a 24.569 puntos como siguiente soporte relevante.

◆ Punto Clave: 24.988

▲ Escenario Alcista: 25.596

▼ Escenario Bajista: 24.569



## Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos cotizan al alza, recuperándose de las ventas registradas en la sesión anterior. En la jornada previa, los principales índices estadounidenses cerraron con pérdidas tras el regreso de los participantes al mercado luego del feriado, en un contexto de mayor cautela por el aumento de las tensiones entre la Unión Europea y Estados Unidos, así como por la postura del presidente Donald Trump respecto a Groenlandia.

En el plano internacional, los bonos del gobierno japonés (JGB) mostraron una leve recuperación, con el rendimiento a 40 años retrocediendo por debajo del 4% después de que el ministro de Finanzas de Japón llamara a los inversores a mantener la calma; en paralelo, el USD/JPY descendió hacia la zona de 158. En declaraciones recientes, Trump señaló que la posesión de Groenlandia permitiría una “cúpula dorada” más efectiva y afirmó que probablemente podría alcanzar un acuerdo con Europa durante el Foro de Davos; además, según NewsNation, advirtió que Irán sería “borrado de la faz de la Tierra” si intentara ejecutar una amenaza de asesinato en su contra.

De cara a la sesión de hoy, el foco del mercado estará puesto en los comentarios que realice el presidente Trump en Davos, los cuales podrían influir en el tono del sentimiento inversor y en la dirección de los activos de riesgo.

**Aranceles:** Trump planteó que los ingresos por aranceles podrían ser una alternativa para sustituir el impuesto sobre la renta. Desde Corea del Sur, el presidente Lee minimizó preocupación por las negociaciones sobre aranceles a chips, aunque advirtió que podrían impulsar la inflación en EE. UU. Además, se informó que el USTR Greer y el secretario del Tesoro, Bissant, probablemente se reunirán con funcionarios chinos antes de abril. Trump también señaló buena relación con los líderes del Reino Unido y Francia, apuntando a inmigración y energía como sus principales desafíos.

**Acciones:** Netflix reportó resultados del 4T25 en línea/ligeramente por encima en EPS e ingresos, con flujo de caja libre superior a lo esperado. La compañía indicó que pausará recompras para financiar el acuerdo pendiente con Warner Bros. La guía del 1T quedó mayormente por debajo de expectativas en EPS, ingresos operativos y margen, mientras que la proyección anual de ingresos fue ligeramente superior, pero con margen y FCF por debajo del consenso. Comentó que el crecimiento de ingresos del 2S26 superará al 1S y prevé que los ingresos publicitarios de 2026 se dupliquen vs. 2025.

**Japón:** El JP225 extendió su debilidad por quinta sesión consecutiva, presionado por bancos y exportadores, en medio de inquietudes por la sostenibilidad fiscal. El USD/JPY rondó 158,00 mientras se moderaba temporalmente la volatilidad en los JGB. El líder del DPP, Tamaki, sugirió que el BoJ debería subir tasas si las pymes sostienen aumentos salariales cercanos al 5% y no descartó intervención cambiaria si las medidas sobre tasas largas debilitan al yen; también propuso recompras de bonos, menor emisión a 40 años y una reducción más lenta del ajuste del BoJ.

**Divisas:** El índice dólar cayó al inicio de la sesión APAC, pero se recuperó por encima de 98,50, con las tensiones UE–EE. UU. como foco principal. El EUR/USD se movió en un rango estrecho tras su mejor desempeño el martes, sin catalizadores relevantes adicionales. El GBP/USD osciló cerca de 1,3440 antes del dato de inflación del Reino Unido, luego de que el reporte laboral del martes borrara parte del impulso inicial de la libra.

**Metales:** El oro al contado siguió marcando máximos históricos, alcanzando un ATH de 4.878 USD/oz, respaldado por la geopolítica y preocupaciones fiscales. El cobre avanzó en las primeras horas de APAC y el cobre a 3 meses en el LME rebotó desde el mínimo del martes de 12.690 USD/t.

**Geopolítica:** Según el FT, se retrasó el anuncio de un “plan de prosperidad” de 800.000 millones de dólares entre Ucrania, Europa y EE. UU. por la oposición europea a la postura de Trump sobre Groenlandia. Sobre la guerra entre Ucrania y Rusia, Trump afirmó que cuando Ucrania está preparada, Rusia no lo está, y cuando Rusia está preparada, Ucrania no.

FECHA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
04:00	EE.UU.	Índice de Precios al Consumidor Y / Y Diciembre	+++	3.3 % y/y	3.4 % y/y	3.2 % y/y
04:00	EE.UU.	Inflación del IPC (m / m) Diciembre	---	0.4 % m/m	0.4 % m/m	-0.2 % m/m
04:00	EE.UU.	Índice de Precios al Consumidor Básico Y / Y Diciembre	---	3.2 % y/y	3.2 % y/y	3.2 % y/y
04:00	EE.UU.	Inflación Base IPC (m / m) Diciembre	---	0.3 % m/m	0.3 % m/m	-0.2 % m/m
04:00	EE.UU.	Índice de BPI (y / y) Diciembre	---	4 % y/y	4.2 % y/y	3.8 % y/y
04:00	EE.UU.	Índice de Precios Minoristas M / M Diciembre	---	0.5 % m/m	0.7 % m/m	-0.4 % m/m
04:00	EE.UU.	Índice de Precios del Productor Y / Y Diciembre	---	---	3.4 % y/y	3.4 % y/y
04:00	EE.UU.	Inflación PPI (m / m) Diciembre	---	0.1 % m/m	0.0 % m/m	0.1 % m/m
04:00	EE.UU.	Índice Base de Precios de los Productores Y / Y Diciembre	---	---	3.2 % y/y	3.6 % y/y
04:00	EE.UU.	Inflación Base PPI (m / m) Diciembre	---	---	-0.1 % m/m	0.1 % m/m
04:30	EUROPA	European Central Bank Chairman Speaks	---	---	---	---
08:00	EUROPA	CEI Índice de las Órdenes Manufactureras Enero	---	-33	-30	-32
10:30	EUROPA	Índice de Precios de Productos Industriales Y / Y Diciembre	---	---	---	6.1 % y/y
10:30	EUROPA	Inflación de IPPI (m / m) Diciembre	---	0.2 % m/m	0.9 % m/m	0.9 % m/m
12:00	EUROPA	Índice de Contratos de Compra Firmados para Viviendas (m / m) Diciembre	---	-2.5 % m/m	---	3.3 % m/m
13:45	EUROPA	European Central Bank Chairman Speaks	---	---	---	---
15:30	EUROPA	Bundesbank Chairman Nagel Speaks	---	---	---	---
18:40	EUROPA	Cambio en el inventario de Petróleo Crudo según API semana	---	1.7 mn	---	5.27 mn
20:00	EUROPA	European Union Summit	---	---	---	---
20:30	EUROPA	Balance de Comercio Exterior Diciembre	---	355 bn	---	322.2 bn
21:30	EUROPA	Cambio de Empleo Diciembre	---	28.5 k	---	-21.3 k

## Gráfico del Día

Los precios de la energía han mostrado mayor volatilidad en el contexto actual, destacando el gas natural. Tras encontrar soporte en la zona de 3,2 dólares, el precio se ha extendido hasta el área de 4,6 dólares, reflejando un cambio en la tendencia. Este giro ha sido respaldado por señales técnicas en el RSI y el MACD, lo que sugiere una mejora en el impulso comprador.

Actualmente, el nivel clave se sitúa en torno a la resistencia de 5,022, con una resistencia inmediata relevante en la región de 4,9. Una superación sostenida de estos niveles podría habilitar una extensión hacia 5,7 y 6,045. En contraste, un rechazo en esta zona de resistencia podría activar un movimiento correctivo con objetivo en torno a 4,1, manteniendo la atención en la capacidad del precio para consolidar por encima de los niveles actuales.

◆ Punto Clave: 5,022

▲ Escenario Alcista: 5,7 - 6,045

▼ Escenario Bajista: 4,1



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.