

Boletín Diario de Mercados Financieros

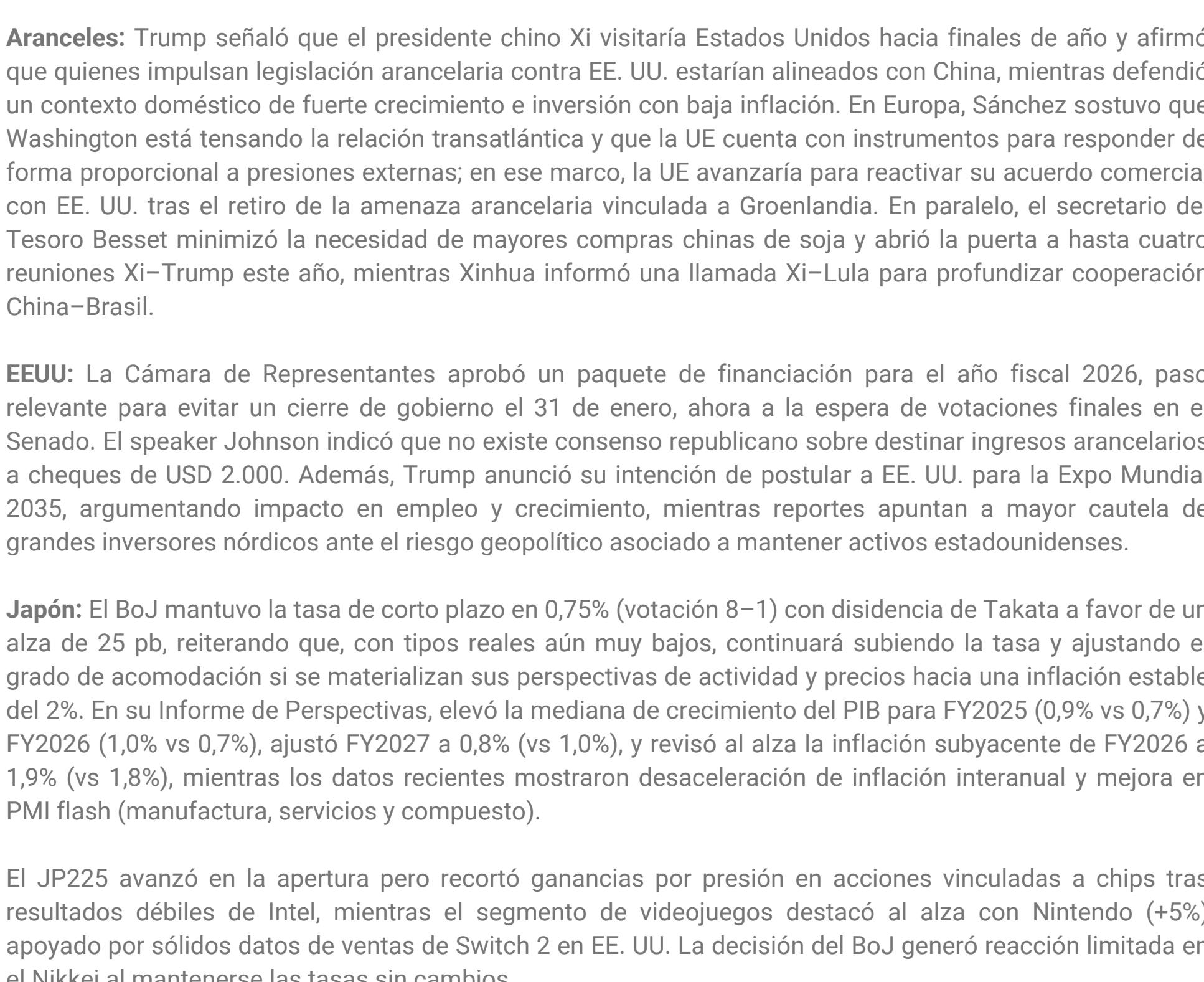
Viernes 23 de Enero

Análisis US100

El precio ha encontrado resistencia en la zona de 25.732 puntos. En este nivel, las medias móviles de corto plazo comienzan a inclinarse a la baja y el MACD ha ingresado en terreno negativo, lo que refuerza su relevancia técnica para la sesión de hoy. Mientras el precio se mantenga por debajo de 25.732, aumenta la probabilidad de movimientos correctivos.

En ese escenario, el mercado podría buscar el nivel del 61,8% de Fibonacci, ubicado alrededor de 25.297 puntos. Por el contrario, si el precio supera los máximos previos y recupera 25.732 con firmeza, se abriría la posibilidad de continuidad alcista, con la siguiente resistencia técnica en la extensión de Fibonacci cercana a 26.605 puntos

- ◆ Punto Clave: 25.732
- ▲ Escenario Alcista: 26.605
- ▼ Escenario Bajista: 25.297



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos se mantienen estables tras la sesión alcista de ayer. Las acciones estadounidenses cerraron en terreno positivo, extendiendo las ganancias del miércoles, apoyadas por la decisión de Donald Trump de dar marcha atrás en la imposición de aranceles adicionales a países de la Unión Europea en relación con Groenlandia. En paralelo, se conocieron nuevos elementos sobre un eventual acuerdo entre Estados Unidos y la OTAN: Trump afirmó que habrá "acceso total" y que no pagará nada, aunque esto contrasta con un reporte del The New York Times del miércoles por la noche, que indicaba que el acuerdo contemplaría la cesión de pequeñas porciones de terreno.

A pesar de la incertidumbre, el apetito por riesgo mejoró y terminó imponiéndose a una venta inicial tras la apertura. El sector de comunicaciones lideró el desempeño, impulsado por el repunte de Meta (META, +5,7%) luego de recibir comentarios favorables de Jefferies. Asimismo, el avance del consumo discrecional se vio respaldado por Tesla (TSLA, +4,2%), tras el lanzamiento de robotaxis en Austin sin monitor de seguridad.

En Asia, el Banco de Japón (BoJ) mantuvo su tasa de interés de corto plazo en 0,75%, en línea con lo previsto, con una votación 8-1 en la que Takata apoyó un alza de 25 puntos básicos. En su Informe de Perspectivas, el BoJ revisó al alza el crecimiento del PIB para 2025 y 2026, y mejoró también su previsión para 2027; además, elevó la proyección de inflación para 2026 a 1,9% (desde 1,8%). El USD/JPY operó en ambos sentidos tras la decisión, mientras que los JGB retomaron la baja ante la disidencia más restrictiva y la revisión al alza de inflación. En el mercado cambiario, el dólar se mantuvo moderado y el CNH se fortaleció después de que el PBoC fijara la paridad diaria del yuan por debajo de 7,0 por primera vez desde mayo de 2023.

Aranceles: Trump señaló que el presidente chino Xi visitaría Estados Unidos hacia finales de año y afirmó que quienes impulsan legislación arancelaria contra EE. UU. estarían alineados con China, mientras defendió un contexto doméstico de fuerte crecimiento e inversión con baja inflación. En Europa, Sánchez sostuvo que Washington está tensando la relación transatlántica y que la UE cuenta con instrumentos para responder de forma proporcional a presiones externas; en ese marco, la UE avanzaría para reactivar su acuerdo comercial con EE. UU. tras el retiro de la amenaza arancelaria vinculada a Groenlandia. En paralelo, el secretario del Tesoro Besset minimizó la necesidad de mayores compras chinas de soja y abrió la puerta a hasta cuatro reuniones Xi-Trump este año, mientras Xinhua informó una llamada Xi-Lula para profundizar cooperación China-Brasil.

EEUU: La Cámara de Representantes aprobó un paquete de financiación para el año fiscal 2026, paso relevante para evitar un cierre de gobierno el 31 de enero, ahora a la espera de votaciones finales en el Senado. El speaker Johnson indicó que no existe consenso republicano sobre destinar ingresos arancelarios a cheques de USD 2.000. Además, Trump anunció su intención de postular a EE. UU. para la Expo Mundial 2035, argumentando impacto en empleo y crecimiento, mientras reportes apuntan a mayor cautela de grandes inversores nórdicos ante el riesgo geopolítico asociado a mantener activos estadounidenses.

Japón: El BoJ mantuvo la tasa de corto plazo en 0,75% (votación 8-1) con disidencia de Takata a favor de un alza de 25 pb, reiterando que, con tipos reales aún muy bajos, continuará subiendo la tasa y ajustando el grado de acomodación si se materializan sus perspectivas de actividad y precios hacia una inflación estable del 2%. En su Informe de Perspectivas, elevó la mediana de crecimiento del PIB para FY2025 (0,9% vs 0,7%) y FY2026 (1,0% vs 0,7%), ajustó FY2027 a 0,8% (vs 1,0%), y revisó al alza la inflación subyacente de FY2026 a 1,9% (vs 1,8%), mientras los datos recientes mostraron desaceleración de inflación interanual y mejora en PMI flash (manufactura, servicios y compuesto).

El JP225 avanzó en la apertura pero recortó ganancias por presión en acciones vinculadas a chips tras resultados débiles de Intel, mientras el segmento de videojuegos destacó al alza con Nintendo (+5%) apoyado por sólidos datos de ventas de Switch 2 en EE. UU. La decisión del BoJ generó reacción limitada en el Nikkei al mantenerse las tasas sin cambios.

Divisas: El EUR/USD se mantuvo estable en torno a 1,1750, consolidando avances previos, con el foco del mercado en los PMI Flash de la Eurozona por su potencial para elevar la volatilidad en la sesión europea. El GBP/USD osciló alrededor de 1,3500 sin catalizadores específicos del Reino Unido; sostenerse por encima de 1,3500 mantiene en el radar la zona del máximo del 7 de enero (1,3417) como referencia técnica. El USD/JPY operó en dos vías tras el BoJ: el yen se fortaleció inicialmente por la revisión al alza de inflación y el voto disidente, pero revirtió rápidamente, dejando una reacción neta acotada a la espera de la conferencia del gobernador Ueda.

Energía: El crudo consolidó tras la presión previa a medida que se desarmaban primas de riesgo geopolítico ante señales más constructivas sobre los desarrollos entre EE. UU., Groenlandia y Rusia-Ucrania; el WTI operó en USD 59,52-59,81/barril y el Brent en USD 64,29-64,53/barril. El gas natural en EE. UU. cedió levemente mientras el mercado digería el reciente repunte asociado a condiciones de calefacción y mayor demanda de calefacción.

Metales: El oro spot extendió el rally hacia la zona de USD 5.000/oz, con un máximo reportado de USD 4.967,52/oz, y la plata marcó un nuevo máximo histórico cerca de USD 99/oz, manteniendo el impulso pese a un flujo geopolítico más calmo, con compras en retrocesos. El cobre se fortaleció junto con el complejo de metales básicos apoyado por el tono positivo en Asia-Pacífico; el cobre LME 3M se aproximó a USD 13.000/t dentro de un rango de USD 12.848-12.937.

Geopolítica: Trump afirmó que EE. UU. mantiene una "gran fuerza" enfocada en Irán, que está monitoreando de cerca la situación y preferiría evitar una escalada, advirtiendo además sobre la aplicación de un arancel secundario del 25% a Irán.

Acciones: Intel reportó en 4T 2025 un BPA ajustado de USD 0,15 (vs USD 0,08 esperado) e ingresos de USD 13,70 mil millones (vs USD 13,40 mil millones), con comentarios de demanda sólida pero limitaciones de suministro y oportunidades perdidas. Sin embargo, la guía para 1T fue más débil: BPA ajustado 0,00 (vs 0,06 esperado) e ingresos de USD 11,0-12,7 mil millones (vs 12,6 mil millones), lo que provocó una caída de ~11% en el after-hours.

Divisas: El EUR/USD se mantuvo estable en torno a 1,1750, consolidando avances previos, con el foco del mercado en los PMI Flash de la Eurozona por su potencial para elevar la volatilidad en la sesión europea. El GBP/USD osciló alrededor de 1,3500 sin catalizadores específicos del Reino Unido; sostenerse por encima de 1,3500 mantiene en el radar la zona del máximo del 7 de enero (1,3417) como referencia técnica. El USD/JPY operó en dos vías tras el BoJ: el yen se fortaleció inicialmente por la revisión al alza de inflación y el voto disidente, pero revirtió rápidamente, dejando una reacción neta acotada a la espera de la conferencia del gobernador Ueda.

Energía: El crudo consolidó tras la presión previa a medida que se desarmaban primas de riesgo geopolítico ante señales más constructivas sobre los desarrollos entre EE. UU., Groenlandia y Rusia-Ucrania; el WTI operó en USD 59,52-59,81/barril y el Brent en USD 64,29-64,53/barril. El gas natural en EE. UU. cedió levemente mientras el mercado digería el reciente repunte asociado a condiciones de calefacción y mayor demanda de calefacción.

Metales: El oro spot extendió el rally hacia la zona de USD 5.000/oz, con un máximo reportado de USD 4.967,52/oz, y la plata marcó un nuevo máximo histórico cerca de USD 99/oz, manteniendo el impulso pese a un flujo geopolítico más calmo, con compras en retrocesos. El cobre se fortaleció junto con el complejo de metales básicos apoyado por el tono positivo en Asia-Pacífico; el cobre LME 3M se aproximó a USD 13.000/t dentro de un rango de USD 12.848-12.937.

Geopolítica: Trump afirmó que EE. UU. mantiene una "gran fuerza" enfocada en Irán, que está monitoreando de cerca la situación y preferiría evitar una escalada, advirtiendo además sobre la aplicación de un arancel secundario del 25% a Irán.

Acciones: Intel reportó en 4T 2025 un BPA ajustado de USD 0,15 (vs USD 0,08 esperado) e ingresos de USD 13,70 mil millones (vs USD 13,40 mil millones), con comentarios de demanda sólida pero limitaciones de suministro y oportunidades perdidas. Sin embargo, la guía para 1T fue más débil: BPA ajustado 0,00 (vs 0,06 esperado) e ingresos de USD 11,0-12,7 mil millones (vs 12,6 mil millones), lo que provocó una caída de ~11% en el after-hours.

Divisas: El EUR/USD se mantuvo estable en torno a 1,1750, consolidando avances previos, con el foco del mercado en los PMI Flash de la Eurozona por su potencial para elevar la volatilidad en la sesión europea. El GBP/USD osciló alrededor de 1,3500 sin catalizadores específicos del Reino Unido; sostenerse por encima de 1,3500 mantiene en el radar la zona del máximo del 7 de enero (1,3417) como referencia técnica. El USD/JPY operó en dos vías tras el BoJ: el yen se fortaleció inicialmente por la revisión al alza de inflación y el voto disidente, pero revirtió rápidamente, dejando una reacción neta acotada a la espera de la conferencia del gobernador Ueda.

Energía: El crudo consolidó tras la presión previa a medida que se desarmaban primas de riesgo geopolítico ante señales más constructivas sobre los desarrollos entre EE. UU., Groenlandia y Rusia-Ucrania; el WTI operó en USD 59,52-59,81/barril y el Brent en USD 64,29-64,53/barril. El gas natural en EE. UU. cedió levemente mientras el mercado digería el reciente repunte asociado a condiciones de calefacción y mayor demanda de calefacción.

Metales: El oro spot extendió el rally hacia la zona de USD 5.000/oz, con un máximo reportado de USD 4.967,52/oz, y la plata marcó un nuevo máximo histórico cerca de USD 99/oz, manteniendo el impulso pese a un flujo geopolítico más calmo, con compras en retrocesos. El cobre se fortaleció junto con el complejo de metales básicos apoyado por el tono positivo en Asia-Pacífico; el cobre LME 3M se aproximó a USD 13.000/t dentro de un rango de USD 12.848-12.937.

Geopolítica: Trump afirmó que EE. UU. mantiene una "gran fuerza" enfocada en Irán, que está monitoreando de cerca la situación y preferiría evitar una escalada, advirtiendo además sobre la aplicación de un arancel secundario del 25% a Irán.

Acciones: Intel reportó en 4T 2025 un BPA ajustado de USD 0,15 (vs USD 0,08 esperado) e ingresos de USD 13,70 mil millones (vs USD 13,40 mil millones), con comentarios de demanda sólida pero limitaciones de suministro y oportunidades perdidas. Sin embargo, la guía para 1T fue más débil: BPA ajustado 0,00 (vs 0,06 esperado) e ingresos de USD 11,0-12,7 mil millones (vs 12,6 mil millones), lo que provocó una caída de ~11% en el after-hours.

Divisas: El EUR/USD se mantuvo estable en torno a 1,1750, consolidando avances previos, con el foco del mercado en los PMI Flash de la Eurozona por su potencial para elevar la volatilidad en la sesión europea. El GBP/USD osciló alrededor de 1,3500 sin catalizadores específicos del Reino Unido; sostenerse por encima de 1,3500 mantiene en el radar la zona del máximo del 7 de enero (1,3417) como referencia técnica. El USD/JPY operó en dos vías tras el BoJ: el yen se fortaleció inicialmente por la revisión al alza de inflación y el voto disidente, pero revirtió rápidamente, dejando una reacción neta acotada a la espera de la conferencia del gobernador Ueda.

Energía: El crudo consolidó tras la presión previa a medida que se desarmaban primas de riesgo geopolítico ante señales más constructivas sobre los desarrollos entre EE. UU., Groenlandia y Rusia-Ucrania; el WTI operó en USD 59,52-59,81/barril y el Brent en USD 64,29-64,53/barril. El gas natural en EE. UU. cedió levemente mientras el mercado digería el reciente repunte asociado a condiciones de calefacción y mayor demanda de calefacción.

Metales: El oro spot extendió el rally hacia la zona de USD 5.000/oz, con un máximo reportado de USD 4.967,52/oz, y la plata marcó un nuevo máximo histórico cerca de USD 99/oz, manteniendo el impulso pese a un flujo geopolítico más calmo, con compras en retrocesos. El cobre se fortaleció junto con el complejo de metales básicos apoyado por el tono positivo en Asia-Pacífico; el cobre LME 3M se aproximó a USD 13.000/t dentro de un rango de USD 12.848-12.937.

Geopolítica: Trump afirmó que EE. UU. mantiene una "gran fuerza" enfocada en Irán, que está monitoreando de cerca la situación y preferiría evitar una escalada, advirtiendo además sobre la aplicación de un arancel secundario del 25% a Irán.

Acciones: Intel reportó en 4T 2025 un BPA ajustado de USD 0,15 (vs USD 0,08 esperado) e ingresos de USD 13,70 mil millones (vs USD 13,40 mil millones), con comentarios de demanda sólida pero limitaciones de suministro y oportunidades perdidas. Sin embargo, la guía para 1T fue más débil: BPA ajustado 0,00 (vs 0,06 esperado) e ingresos de USD 11,0-12,7 mil millones (vs 12,6 mil millones), lo que provocó una caída de ~11% en el after-hours.

Divisas: El EUR/USD se mantuvo estable en torno a 1,1750, consolidando avances previos, con el foco del mercado en los PMI Flash de la Eurozona por su potencial para elevar la volatilidad en la sesión europea. El GBP/USD osciló alrededor de 1,3500 sin catalizadores específicos del Reino Unido; sostenerse por encima de 1,3500 mantiene en el radar la zona del máximo del 7 de enero (1,3417) como referencia técnica. El USD/JPY operó en dos vías tras el BoJ: el yen se fortaleció inicialmente por la revisión al alza de inflación y el voto disidente, pero revirtió rápidamente, dejando una reacción neta acotada a la espera de la conferencia del gobernador Ueda.

Energía: El crudo consolidó tras la presión previa a medida que se desarmaban primas de riesgo geopolítico ante señales más constructivas sobre los desarrollos entre EE. UU., Groenlandia y Rusia-Ucrania; el WTI operó en USD 59,52-59,81/barril y el Brent en USD 64,29-64,53/barril. El gas natural en EE. UU. cedió levemente mientras el mercado digería el reciente repunte asociado a condiciones de calefacción y mayor demanda de calefacción.

Metales: El oro spot extendió el rally hacia la zona de USD 5.000/oz, con un máximo reportado de USD 4.967,52/oz, y la plata marcó un nuevo máximo histórico cerca de USD 99/oz, manteniendo el impulso pese a un flujo geopolítico más calmo, con compras en retrocesos. El cobre se fortaleció junto con el complejo de metales básicos apoyado por el tono positivo en Asia-Pacífico; el cobre LME 3M se aproximó a USD 13.000/t dentro de un rango de USD 12.848-12.937.

Geopolítica: Trump afirmó que EE. UU. mantiene una "gran fuerza" enfocada en Irán, que está monitoreando de cerca la situación y preferiría evitar una escalada, advirtiendo además sobre la aplicación de un arancel secundario del 25% a Irán.

Acciones: Intel reportó en 4T 2025 un BPA ajustado de USD 0,15 (vs USD 0,08 esperado) e ingresos de USD 13,70 mil millones (vs USD 13,40 mil millones), con comentarios de demanda sólida pero limitaciones de suministro y oportunidades perdidas. Sin embargo, la guía para 1T fue más débil: BPA ajustado 0,00 (vs 0,06 esperado) e ingresos de USD 11,0-12,7 mil millones (vs 12,6 mil millones), lo que provocó una caída de ~11% en el after-hours.

Divisas: El EUR/USD se mantuvo estable en torno a 1,1750, consolidando avances previos, con el foco del mercado en los PMI Flash de la Eurozona por su potencial para elevar la volatilidad en la sesión europea. El GBP/USD osciló alrededor de 1,3500 sin catalizadores específicos del Reino Unido; sostenerse por encima de 1,3500 mantiene en el radar la zona del máximo del 7 de enero (1,3417) como referencia técnica. El USD/JPY operó en dos vías tras el BoJ: el yen se fortaleció inicialmente por la revisión al alza de inflación y el voto disidente, pero revirtió rápidamente, dejando una reacción neta acotada a la espera de la conferencia del gobernador Ueda.

Energía: El crudo consolidó tras la presión previa a medida que se desarmaban primas de riesgo geopolítico ante señales más constructivas sobre los desarrollos entre EE. UU., Groenlandia y Rusia-Ucrania; el WTI operó en USD 59,52-59,81/barril y el Brent en USD 64,29-64,53/barril. El gas natural en EE. UU. cedió levemente mientras el mercado digería el reciente repunte asociado a condiciones de calefacción y mayor demanda de calefacción.

Metales: El oro spot extendió el rally hacia la zona de USD 5.000/oz, con un máximo reportado de USD 4.967,52/oz, y la plata marcó un nuevo máximo histórico cerca de USD 99/oz, manteniendo el impulso pese a un flujo geopolítico más calmo, con compras en retrocesos. El cobre se fortaleció junto con el complejo de metales básicos apoyado por el tono positivo en Asia-Pacífico; el cobre LME 3M se aproximó a USD 13.000/t dentro de un rango de USD 12.848-12.937.

Geopolítica: Trump afirmó que EE. UU. mantiene una "gran fuerza" enfocada en Irán, que está monitoreando de cerca la