

Boletín Diario de Mercados Financieros

Miércoles 23 de Octubre

Análisis US100

El precio se mantiene dentro de una estructura de rango, mostrando presión vendedora tras alcanzar la zona de resistencia en los 25.390 puntos. Actualmente cotiza por debajo de su media móvil de largo plazo, lo que refuerza la debilidad del movimiento, mientras que el indicador MACD refleja señales de reversión. El soporte inmediato se ubica en los 24.812, nivel marcado por el mínimo de la sesión anterior.

En caso de que este soporte se quiebre, las caídas podrían extenderse hacia la parte baja del rango, en torno a los 24.374 puntos. Por el contrario, si se consolida un giro al alza, el precio tendría espacio para volver a probar la resistencia de los 25.390. Una ruptura sostenida por encima de este nivel abriría el camino hacia la región de los 25.791, fortaleciendo el sesgo alcista en el corto plazo.

- ◆ Punto Clave: 24.812
- ▲ Escenario Alcista: 25.390 - 25.791
- ▼ Escenario Bajista: 24.374



Noticias Clave

Los futuros de Estados Unidos se mantienen estables, con los inversionistas atentos al panorama geopolítico. Informes recientes señalan que la administración Trump evalúa imponer controles de exportación a China sobre bienes fabricados con, o que incorporen, software estadounidense. Aunque la medida inicialmente generó preocupación, la posterior aclaración de sus alcances redujo la percepción de severidad. Aun así, hacia el cierre de la sesión se reanudó el comercio con sesgo de aversión al riesgo.

Las tensiones entre Estados Unidos y China continúan marcando el tono de los mercados. De acuerdo con Bessent, los inversionistas ya contemplan los próximos pasos en caso de que las negociaciones no prosperen. En este contexto, el índice dólar (USIDIX) registra ganancias moderadas, mientras que el euro se mantiene presionado. Por su parte, la libra esterlina retrocede, aunque logra estabilizarse por encima de sus peores niveles alcanzados durante la jornada del miércoles.

En el mercado de renta fija, los principales referentes se movieron con dificultad para definir una dirección clara, aunque la subasta a 20 años en Estados Unidos mostró resultados favorables. En el sector de materias primas, el crudo se vio respaldado por reportes sobre el uso de misiles occidentales de largo alcance por parte de Ucrania, en tanto que los metales exhibieron un comportamiento más débil.

Aranceles: La administración Trump evalúa imponer restricciones a las exportaciones hacia China de productos fabricados globalmente con software estadounidense, como respuesta a las limitaciones chinas sobre tierras raras. Sin embargo, la medida podría no materializarse y servir solo como presión en las negociaciones. Paralelamente, Trump anticipa una reunión extensa con Xi Jinping en Corea del Sur, con expectativas de acuerdos en soja, energía nuclear y petróleo, mientras defiende la importancia de los aranceles, incluso con la posibilidad de llevarlos a la Corte Suprema. En paralelo, el secretario del Tesoro, Bessent, inició una misión en Malasia para dialogar con funcionarios chinos, subrayando que EE. UU. y sus aliados ya consideran escenarios alternativos en caso de fracaso de las conversaciones.

EE.UU.: Trump volvió a criticar a la Reserva Federal y destacó la caída de las tasas de interés, señalando que impulsará medidas rápidas para reducir el precio de la carne. En redes sociales, presionó a los ganaderos para bajar costos en favor de los consumidores. Bessent anticipó que el IPC podría descender en los próximos meses, con un alivio adicional vía devoluciones fiscales, aunque advirtió que los precios de la vivienda continúan rezagados como indicador económico.

Divisas: El EUR/USD retrocedió por debajo de 1.1600 tras la volatilidad previa, sin reacción significativa a los comentarios del BCE, aunque Kazaks señaló que el próximo movimiento de tipos podría ser tanto una subida como un recorte. En paralelo, el USD/JPY superó nuevamente los 152.00, apoyado por la expectativa de que el primer ministro Takaichi avance en una reforma fiscal con impacto tanto en el gasto como en los ingresos.

Oil: Los precios del crudo repuntaron tras titulares geopolíticos, entre ellos el levantamiento (luego desmentido) de una restricción al uso de misiles occidentales de largo alcance por parte de Ucrania. Al mismo tiempo, EE. UU. impuso sanciones contra Rosneft y Lukoil, lo que redujo drásticamente el suministro de petróleo ruso hacia India. Refinerías indias confirmaron que revisan cargamentos posteriores al 21 de noviembre para evitar operaciones directas con compañías sancionadas.

Geopolítica: Informes iniciales del WSJ sugirieron que Trump había autorizado a Ucrania el uso de misiles de largo alcance contra Rusia, aunque el propio mandatario desmintió la información calificándola como “noticia falsa”.

HORA ▼	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
JUEVES 23 Octubre 2025						
21:30	●	PMI Manufacturero Octubre	++	48.8		48.5
21:05	■	RBA Chairman Bullock Speaks	++			
20:30	●	Inflación Base IPC (e / a) Septiembre	++	2.9 % y/y		2.7 % y/y
19:30	■	Índice de Precios al Consumidor Y / Y Septiembre	++			52.4
19:01	■	Manufacturing PMI - pre. Octubre	++			51.4
19:00	■	European Union Summit	++			
19:00	■	Ventas de Casas Nuevas Septiembre	++			800 k
12:00	■	Índice de Fabricación de KC Fed Octubre	++			4
11:30	■	Índice de Fabricación de KC Fed Octubre	++			80 bn
11:25	■	FOMC Member Barr Speaks	++			
11:00	■	FOMC Member Bowman Speaks	++			
11:00	■	Ventas de Viviendas Existentes Septiembre	++			4 mn
10:30	■	ECB Member Lane Speaks	++	4.06 mn		4 mn
09:30	■	Ventas Minoristas sin Automóviles M/M Agosto	++	1.3 % m/m		-1.2 % m/m
09:30	■	Ventas al por Menor (m / m) Agosto	++	1 % m/m		-0.8 % m/m
07:00	■	CBI Índice de las Órdenes Manufactureras Octubre	++	-29	-38	-27

Gráfico del Día

El precio del petróleo ha mostrado un repunte sostenido en medio de la incertidumbre geopolítica, acompañado de una divergencia positiva en el indicador MACD, que ahora se mantiene en terreno alcista. El movimiento se ve reforzado por el cruce de la media móvil de corto plazo sobre la de largo plazo, lo que añade mayor presión compradora. El nivel clave se encuentra en torno a los 60.37 dólares, siempre que el precio logre consolidarse por encima de esta zona.

De mantenerse la fuerza alcista, el mercado podría extender el avance hacia la región de los 64.50 dólares en el corto plazo. Sin embargo, una pérdida del soporte en 60.37 cambiaría el panorama, aumentando las probabilidades de una corrección hacia los 58 dólares, donde se ubica el siguiente nivel de referencia.

- ◆ Punto Clave: 60.37
- ▲ Escenario Alcista: 64.5
- ▼ Escenario Bajista: 58



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.