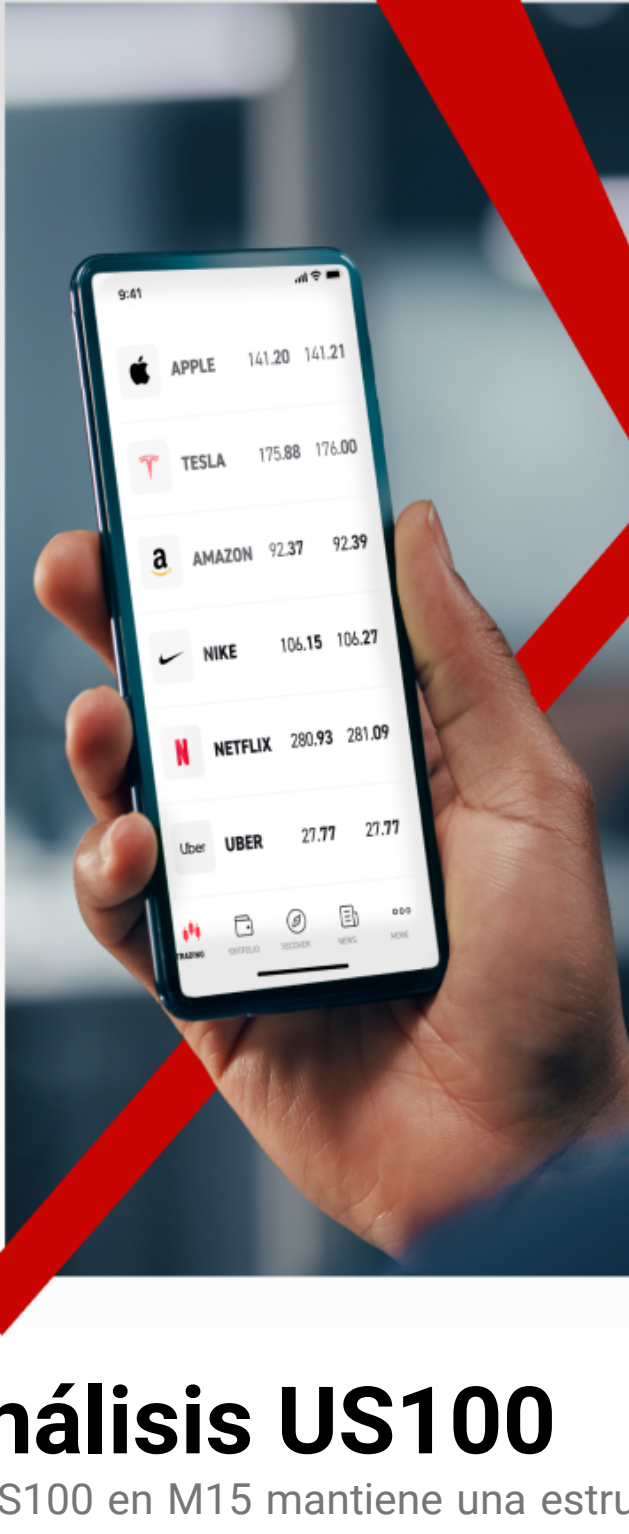




Boletín Diario de Mercados Financieros

Miércoles 25 de Febrero

Análisis US100

El US100 en M15 mantiene una estructura alcista bien definida dentro de un canal ascendente, con mínimos crecientes desde la zona de 24.474 y recuperación sostenida hasta la franja de 25.131. El precio cotiza cerca de 25.120, testeando una zona de oferta relevante, mientras la media de 50 y la de 200 acompañan con pendiente positiva. El RSI se mantiene en zona alta sin divergencias claras y el MACD respalda el impulso, aunque el movimiento se acerca a resistencia técnica importante.

Mientras el índice se sostenga por encima de 25.001, el sesgo inmediato sigue siendo alcista, con posibilidad de extensión hacia 25.312. Una ruptura limpia de esa zona habilitaría recorrido hacia 25.459 como siguiente referencia superior. En cambio, si falla la consolidación sobre 25.001, podría producirse una corrección hacia 24.813; la pérdida de 24.682 pondría en riesgo la estructura del canal.

- ◆ Punto Clave: 25.001
- ▲ Escenario Alcista: 25.312 → 25.459
- ▼ Escenario Bajista: 24.813 → 24.682



Noticias Clave

Los mercados globales abren con tono positivo pero cauteloso, impulsados por un aumento en la confianza del consumidor de EE.UU. en febrero, donde el índice de The Conference Board subió a 91,2 desde 89 anterior, superando expectativas y aliviando temores recesivos tras meses de baja. El Dow Jones, S&P 500 y Nasdaq cerraron ayer al alza, impulsados por avances en tecnológicas como AMD (+9 %)

En Asia, se reflejan avances generalizados, con el Nikkei 225 de Japón cerrando con una subida destacada de 2,22%, impulsado por reactiva demanda en valores tecnológica y exportadores, en un contexto en que declaraciones de autoridades locales sobre políticas monetarias han moderado expectativas de nuevas subidas de tasas.

En Europa, las bolsas operan en terreno positivo, con el Ibex 35 superando los 18.300 puntos al inicio de la jornada y cotizando con avances sostenidos, liderado por sectores financieros y energéticos; Rovi (+5%), Santander (+2,2%) y Acciona (+2%) se encuentran entre las principales alzas del panel, mientras ArcelorMittal y Aena registran ligeros retrocesos.

En materias primas, el petróleo Brent cotiza cerca de USD 71,3 por barril apoyado por expectativas de inventarios más ajustados y flujos hacia activos energéticos, mientras que el WTI muestra comportamientos similares tras caídas de stocks previas, en un contexto de equilibrio entre oferta global y demanda estacional que mantiene los precios con impulso moderado.

Aranceles: Las tensiones comerciales siguen siendo un catalizador clave en los mercados globales, con declaraciones, políticas arancelarias y relaciones internacionales influyendo en flujos de capital y percepción de riesgo entre Estados Unidos, la UE y Asia.

Estados Unidos: El mercado afronta hoy eventos clave: inventarios de petróleo crudo de la AIE a las 12:30 (GMT-3) con previsión de +1,800 M barriles, y la subasta de deuda a 5 años a las 15:00, con el rendimiento previo de 3,823 % como referencia para tasas; además, a las 18:30 se publica el balance general de la Fed (anterior USD 6,613 B), datos que podrían modular el sesgo de riesgo global.

Europa: Amaneció el Viejo Continente con datos macro relevantes. El PIB de Alemania (Trimestral 4T) 0,3% y Anual 0,4%, y el Índice GfK de clima de consumo en Alemania Marcha en -24,7, sugiriendo presión en el consumo, mientras que en la zona euro el IPC anual resultó 1,7% con subyacente 2,2% y variación mensual -0,6%, apuntando a un escenario de inflación moderada que condiciona expectativas del BCE. También se publicaron IPP España anual -2,9%.

Japón: El Nikkei 225 cerró con fuerte avance de 2,22%, apoyado por compras en valores exportadores y expectativas de estabilidad monetaria tras datos recientes que muestran presión de inflación contenida. El IPC subyacente del BoJ (anual) fue 1,7%, subrayando que la inflación aún no repunta conforme a metas más firmes, lo que continúa influyendo en políticas del Banco de Japón.

Australia: El mercado australiano ha vivido una jornada histórica con el índice S&P/ASX 200 alcanzando un máximo histórico de 9,128.30 puntos (+1.2%). Hoy a las 21:30 (GMT-3) se publica el dato de Nuevas inversiones privadas en bienes de capital (Trimestral, 4T) con previsión de -0,1%

Divisas: Crece el EURUSD, respaldado por datos positivos de PIB alemán y moderación en inflación de la zona euro, mientras que el yen presenta estabilidad relativa ante inflación subyacente menor al consenso, reflejando ajustes de expectativas monetarias en Asia y Europa.

Acciones: Ya se conocieron los resultados de HSBC, que superaron las expectativas del mercado. En las próximas horas, los inversionistas estarán atentos a los reportes de Iberdrola, TJX Companies y Nvidia.

Petróleo: Los precios del crudo Brent rondan USD 71,3 por barril, con apoyo de datos esperados de inventarios y persistencia de tensiones geopolíticas, mientras que los inventarios semanales de crudo previos arrojaron notables caídas (-9,014 M barriles), reforzando la sensación de tensión en el mercado energético.

Metales: Los metales preciosos mantienen tendencia alcista moderada, con el oro cotizando como activo refugio frente a incertidumbres macro y geopolíticas, y reflejando flujos defensivos tras datos mixtos de inflación en Europa y Asia, lo que sostiene un sesgo positivo en cotizaciones de metales como refugio.

Geopolítica: Las relaciones Alemania-China toman protagonismo con la visita del canciller alemán en Pekín buscando acuerdos “equilibrados y justos”, en un momento de recalibración de relaciones comerciales globales, mientras persistente tensión entre EE.UU. y sus socios añade un factor de riesgo geopolítico para flujos financieros.

HORA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	DIVISA	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
MÉRCOLES	25 Febrero 2026						
04:00		PIB s.a. T/T 4Q	***		0.3 % q/q	0.3 % q/q	0.0 % q/q
04:00		PIB n.s.a. (Y / Y) 4Q	**		0.6 % y/y	0.6 % y/y	0.3 % y/y
07:00		Inflación del IAPC (a / a) Enero	**		1.7 % y/y	1.7 % y/y	2 % y/y
07:00		Índice Armonizado de Precios al Consumidor M / M Enero	**		-0.5 % m/m	-0.6 % m/m	0.2 % m/m
07:00		Índice de Precios de Consumo Principal Armonizado S / A Enero	**		2.2 % y/y	2.2 % y/y	2.3 % y/y
07:00		Índice de Precios de Consumo Principal Armonizado M / M Enero	**		-1.1 % m/m	-1.1 % m/m	0.3 % m/m
11:35		FOMC Member Barkin Speaks	**				
12:30		Los Stocks de Petróleo Crudo-Cambios Semanales semana	***		1.2 mn		-9.01 mn
12:30		Los Stocks Semanales de Gasolina - Cambio Semanal semana	***		-0.6 mn		-3.21 mn
13:00		FOMC Member Schmid Speaks	**				
15:20		Wystapienie szefa Fed z St. Louis (Alberto Musalem)	**				
17:40		RBA Chairman Bullock Speaks	**				

Gráfico del Día

La plata (SILVER) en M15 mantiene una estructura alcista tras el fuerte impulso que llevó el precio desde la zona de 80.40 hasta máximos recientes en torno a 91.00. Actualmente cotiza cerca de 90.10, consolidando justo por encima del nivel 100% en 89.29, con la media de 50 actuando como soporte dinámico y la de 200 más rezagada pero con pendiente positiva. El RSI se mantiene en zona neutral, sin sobrecompra marcada, mientras el ADX refleja pérdida de fuerza tras el último tramo impulsivo, lo que sugiere fase de pausa dentro de tendencia.

Mientras el precio se mantenga por encima de 89.29, el sesgo sigue siendo alcista, con posibilidad de extensión hacia 91.09 y posteriormente 92.19 como siguientes proyecciones. En caso de ruptura bajista de 89.29, podría activarse una corrección hacia 88.18; la pérdida de 86.52 ampliaría el ajuste hacia la zona de resistencia de 85.39.

- ◆ Punto Clave: 89.29
- ▲ Escenario Alcista: 91.09 → 92.19
- ▼ Escenario Bajista: 88.18 → 86.52 → 85.39



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.