



Boletín Diario de Mercados Financieros

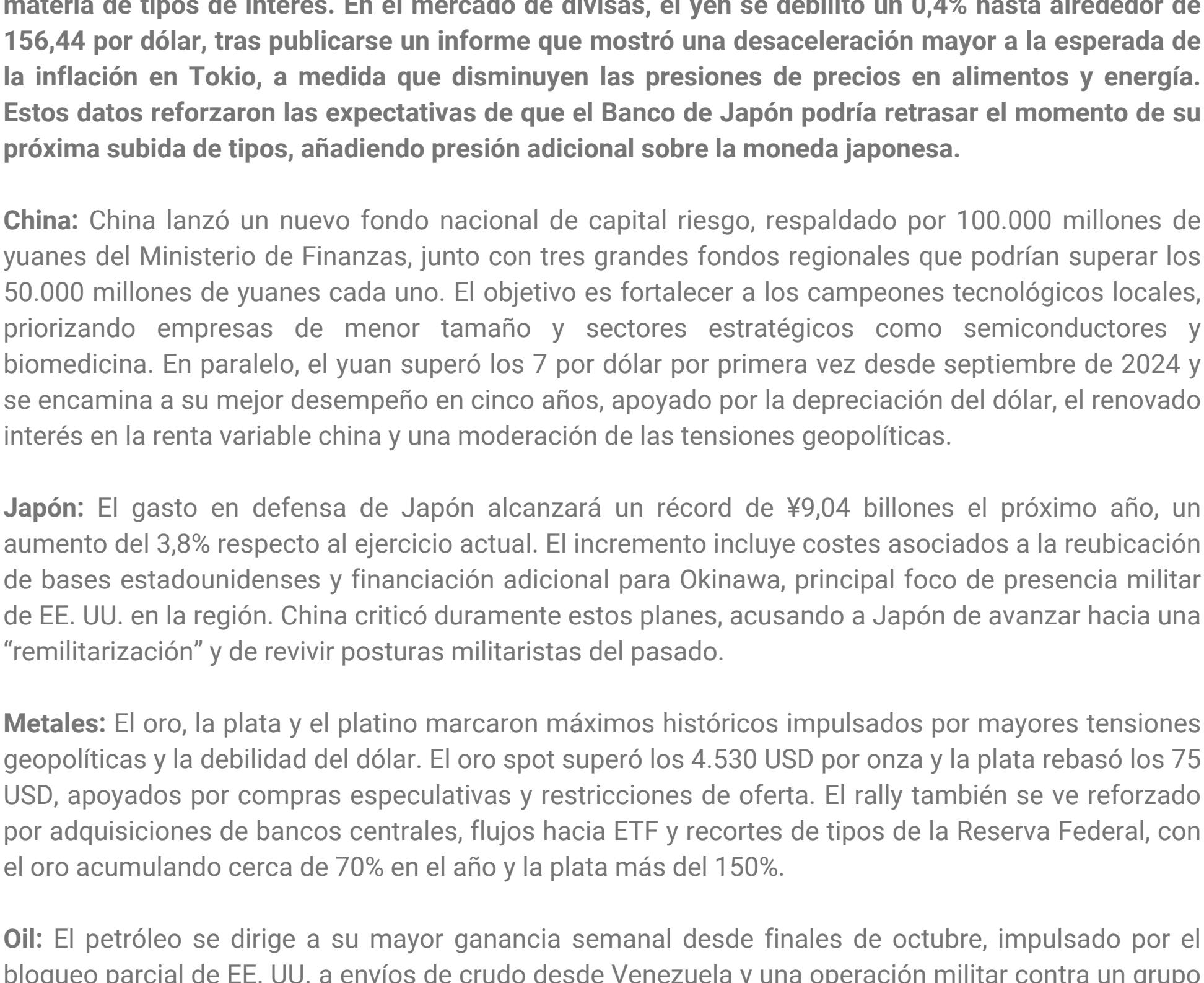
Viernes 26 de Diciembre

Análisis US100

El precio mantiene una clara tendencia alcista, en línea con su pauta estacional, y recientemente ha superado los máximos observados a comienzos de mes. Esto confirma una estructura de máximos y mínimos crecientes, validada también por la formación de canales técnicos que muestran la consistencia del movimiento. Actualmente la cotización se ubica por encima de sus medias móviles de largo plazo y el indicador MACD comienza a mostrar un cruce alcista sobre la línea cero, por lo que el nivel de 25.873 puntos aparece como referencia clave para la continuidad del sesgo positivo.

Mientras el precio se mantenga sobre dicho nivel, podría extender su avance hacia la zona de resistencia ubicada en torno a 26.409 puntos. En cambio, una ruptura bajista de la estructura del canal sería una señal temprana de una corrección de mayor profundidad, con potencial caída hacia el soporte cercano a 25.404 puntos.

- ◆ Punto Clave: 25.873
- ▲ Escenario Alcista: 26.409
- ▼ Escenario Bajista: 25.404



Noticias Clave

Los futuros de EE.UU. se mantienen estables, mientras que los metales preciosos continúan registrando fuertes alzas, con un destacado desempeño de la plata. Las acciones extendieron su repunte de fin de año en un contexto de bajo volumen transado, apoyadas por el optimismo respecto del crecimiento económico y las expectativas de mejora en los beneficios corporativos. El oro y la plata avanzaron, las bolsas asiáticas subieron cerca de un 0,2% y los mercados de Australia, Hong Kong y Europa permanecieron cerrados por festivos. El índice del dólar se mantuvo cerca de su nivel más bajo desde octubre, mientras que los bonos del Tesoro retrocedieron en la sesión asiática, con el rendimiento de referencia a 10 años subiendo dos puntos básicos hasta el 4,15%.

El oro y la plata se dispararon en medio de crecientes tensiones geopolíticas y la debilidad del dólar, factores que han contribuido a prolongar un rally histórico en los metales preciosos. La plata spot avanzó por quinto día consecutivo, subiendo hasta un 4,6% y superando los 75 dólares la onza por primera vez. El oro, encaminado a su mejor desempeño anual desde 1979, aumentó hasta un 1,2% y superó los 4.500 dólares la onza. En materias primas, el petróleo se dirigió hacia su mayor ganancia semanal desde octubre, respaldado por el bloqueo parcial de EE.UU. a los envíos de crudo desde Venezuela y por un ataque militar de Washington contra un grupo terrorista en Nigeria. El cobre, por su parte, alcanzó un máximo histórico en Shanghái y repuntó en Nueva York, acumulando sólidas ganancias anuales ante las apuestas de un menor suministro global en 2026 y el impacto adicional de un dólar más débil.

En renta variable, el mercado mantiene su apuesta por un "rally de Navidad" que impulse a las acciones hacia nuevos máximos históricos, aun cuando persisten dudas sobre la sostenibilidad del entusiasmo en torno a la inteligencia artificial y sobre la trayectoria futura de la Reserva Federal en materia de tipos de interés. En el mercado de divisas, el yen se debilitó un 0,4% hasta alrededor de 156,44 por dólar, tras publicarse un informe que mostró una desaceleración mayor a la esperada de la inflación en Tokio, a medida que disminuyeron las presiones de precios en alimentos y energía. Estos datos reforzaron las expectativas de que el Banco de Japón podría retrasar el momento de su próxima subida de tipos, añadiendo presión adicional sobre la moneda japonesa.

China: China lanzó un nuevo fondo nacional de capital riesgo, respaldado por 100.000 millones de yuanes del Ministerio de Finanzas, junto con tres grandes fondos regionales que podrían superar los 50.000 millones de yuanes cada uno. El objetivo es fortalecer a los campeones tecnológicos locales, priorizando empresas de menor tamaño y sectores estratégicos como semiconductores y biomedicina. En paralelo, el yuan superó los 7 por dólar por primera vez desde septiembre de 2024 y se encamina a su mejor desempeño en cinco años, apoyado por la depreciación del dólar, el renovado interés en la renta variable china y una moderación de las tensiones geopolíticas.

Japón: El gasto en defensa de Japón alcanzará un récord de ¥9,04 billones el próximo año, un aumento del 3,8% respecto al ejercicio actual. El incremento incluye costes asociados a la reubicación de bases estadounidenses y financiación adicional para Okinawa, principal foco de presencia militar de EE.UU. en la región. China criticó duramente estos planes, acusando a Japón de avanzar hacia una "remilitarización" y de revivir posturas militaristas del pasado.

Metales: El oro, la plata y el platino marcaron máximos históricos impulsados por mayores tensiones geopolíticas y la debilidad del dólar. El oro spot superó los 4.530 USD por onza y la plata rebasó los 75 USD, apoyados por compras especulativas y restricciones de oferta. El rally también se ve reforzado por adquisiciones de bancos centrales, flujos hacia ETF y recortes de tipos de la Reserva Federal, con el oro acumulando cerca de 70% en el año y la plata más del 150%.

Oil: El petróleo se dirige a su mayor ganancia semanal desde finales de octubre, impulsado por el bloqueo parcial de EE.UU. a envíos de crudo desde Venezuela y una operación militar contra un grupo militar en Nigeria. El Brent cotiza por encima de 62 USD por barril, subiendo más de 3% en la semana, mientras que el WTI se aproxima a los 58 USD. La Casa Blanca ha instruido priorizar controles sobre el crudo venezolano durante los próximos dos meses.

Cobre: El cobre alcanzó máximos históricos en Shanghái y repuntó con fuerza en Nueva York, sumando ganancias significativas en diciembre ante expectativas de un menor suministro global hacia 2026. Los precios subieron hasta 3,7% en China, cerca de 100.000 yuane por tonelada, y casi 4% en el Comex hasta 5,7855 USD por libra. El metal sigue siendo uno de los principales beneficiarios de la transición energética y del debilitamiento del dólar.

Geopolítica: El presidente ucraniano Volodymyr Zelenskiy prevé reunirse con el presidente estadounidense Donald Trump en los próximos días para avanzar en un posible acuerdo de paz con Rusia. Zelenskiy señaló que podrían tomarse decisiones clave antes de fin de año, tras recibir informes del principal negociador ucraniano con Estados Unidos. Kiev y Washington buscan consensuar una propuesta que incluya firmes garantías de seguridad y un amplio plan de reconstrucción para Ucrania.

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.

- ◆ Punto Clave: 75,3
- ▲ Escenario Alcista: 78,8
- ▼ Escenario Bajista: 71,3

