



Boletín Diario de Mercados Financieros

Viernes 27 de Febrero

Análisis US100

El US100 en M15 mantiene una estructura de canal alcista de mediano plazo, aunque en el corto plazo muestra una fase correctiva tras el rechazo en la zona de 25.485. El precio cotiza cerca de 24.944, apoyándose en la directriz inferior del canal, mientras las medias comienzan a girarse a la baja tras el último tramo descendente. El RSI se ubica en zona baja, reflejando pérdida de momentum, aunque sin señales claras de divergencia.

Mientras el índice se mantenga por encima de 24.680, la estructura del canal sigue vigente y podría intentar un rebote hacia 25.485. Una recuperación sostenida por encima de ese nivel abriría espacio hacia 26.112 como siguiente resistencia relevante. En cambio, la pérdida de 24.680 aumentaría el riesgo de extensión bajista hacia 24.454 y posteriormente 24.322, nivel que pondría en duda la estructura alcista de fondo.

- ◆ Punto Clave: 24.680
- ▲ Escenario Alcista: 25.485 → 26.112
- ▼ Escenario Bajista: 24.454 → 24.322



Noticias Clave

Los futuros estadounidenses abren con tono mixto, con mercados ponderando datos macro variados y el avance de las peticiones semanales de subsidio por desempleo reportadas recientemente por debajo de expectativas, señalando cierta estabilización del mercado laboral. Los mercados además mantienen atención a factores geopolíticos y tendencias de crecimiento global que continúan modulando apetito por riesgo.

En Asia, los índices muestran dinámica mixta, con atención puesta en los datos de Japón y Australia que se publicarán más tarde. La actividad económica en Asia está siendo impulsada por lecturas sólidas de crecimiento, reflejadas, por ejemplo, en India con un PIB trimestral de 7,8% que superó la previsión de 7,2% aunque quedó por debajo del 8,2% previo, sugiriendo robustez estructural con moderación cíclica.

En Europa, las bolsas abren con impulso moderado, impulsadas por datos macro recientes en la Eurozona y ajustes en curvas de rendimiento de deuda tras acontecimientos de la semana, como la comparecencia del BCE y subastas de deuda italiana con rendimiento menor al previo, lo que contribuye a un perfil de riesgo más calmado en la periferia. El foco de la sesión en Europa sigue en la publicación del IPC alemán pendiente que podría modular expectativas de inflación en la eurozona.

En materias primas, los precios muestran tendencia estable con sesgo al alza. El petróleo Brent se mantiene alrededor de USD 71–72 por barril con soporte en expectativas de inventarios ajustados y geopolítica, mientras que los metales preciosos siguen cotizando con sesgo defensivo, impulsados por flujos hacia refugio ante datos macro mixtos y persistente incertidumbre global.

Aranceles: Los mercados siguen incorporando en precio el impacto de políticas comerciales globales, con especial énfasis en relaciones multilaterales y arancelarias que continúan influyendo en flujos de capital y percepción de riesgo global, aunque los últimos meses han mostrado cierta moderación en tensiones comerciales directas.

Estados Unidos: Hoy se publican datos clave de IPP mensual e IPP subyacente, seguidos del PMI de Chicago, que medirán presión de costos manufactureros y ritmo de actividad industrial para el mes de febrero. Estas lecturas serán determinantes para calibrar expectativas de dinamismo económico y riesgos inflacionarios hacia marzo.

Europa: España publicó un IPC Mensual de febrero de 0,4% , mientras que el IPC subyacente anual se ubicó en 2,7%, y el PIB trimestral de 0,1% quedó por debajo de la previsión. El IPC armonizado de España también sorprendió al alza (2,5 % anual), y el cambio de desempleo en Alemania fue de 1K manteniendo la tasa de desempleo en 6,3%, datos que apuntan a una inflación interna resiliente con señales mixta de crecimiento.

Japón: Los mercados esperan datos posteriores del día relacionados a posiciones netas especulativas del JPY de la CFTC y eventos de producción industrial más tarde, lo que podría ofrecer pistas adicionales sobre la salud de la economía local.

Australia: En Australia, el panorama local sigue influenciado por lecturas macro globales y la agenda económica regional, con especial atención a eventos programados de posiciones netas especulativas en AUD de la CFTC y futuros datos económicos que podrían ofrecer señales adicionales del momentum interno.

Divisas: El euro mantiene un perfil de fortaleza moderado frente al dólar, apoyado por datos inflacionarios más firmes en España y expectativas de inflación en la eurozona que continúan cerca de niveles objetivo, mientras que el yen y otras divisas de Asia muestran fluctuación condicionada por datos mixtos de crecimiento y flujos de capital.

Acciones: Los índices globales reflejan predominio de tono positivo moderado, con sectores defensivos y tecnológicos liderando avances en varias regiones, aunque existe cautela por datos económicos mixtos y perspectivas divergentes entre manufactura y servicios, de acuerdo con recientes lecturas en Asia y Europa. Hoy presenta sus resultados SQM.

Petróleo: Los precios del crudo Brent estabilizan alrededor de USD 71–72 por barril, con fundamento en expectativas de inventarios ajustados en EE.UU. y temas geopolíticos globales que sostienen una prima de riesgo para el energético, sin movimientos bruscos que alteren tendencias amplias.

Metales: Los metales preciosos como el oro y la plata continúan mostrando sesgo defensivo, con cotizaciones apoyadas por flujos hacia refugio ante datos macro mixtos en Europa y EE.UU., y ajustando su percepción de riesgo según la evolución de inflación y crecimiento global.

Geopolítica: La tensión en Asia Central aumentó tras bombardeos de Pakistán contra objetivos en Kabul, Kandahar y Paktia, lo que supone una fuerte escalada en su conflicto con Afganistán. Islamabad declaró una guerra abierta y afirmó haber destruido bases talibanas, mientras Kabul denunció la violación de su soberanía y respondió con fuego cruzado. La situación amenaza con desestabilizar la región y ha provocado llamados internacionales a la desescalada.

FECHA	PAÍS	INDICADOR ECONÓMICO	IMPACTO	DIFFIA	PREVISIÓN	VALOR PUBLICADO	VALOR ANTERIOR
VIERNES 27 Febrero 2024							
04:45	FR	PIB s.a. T/T 4Q	---		0.2 % q/q	0.2 % q/q	0.5 % q/q
04:45	FR	Gasto del Instituto KOF Febrero	---		0.3 % m/m	0.5 % m/m	-0.5 % m/m
05:00	DE	Índice del Instituto KOF Febrero	---		103	104.2	103.3
05:00	DE	Inflación del IPC (a / a) Febrero	---		2.2 % y/y	2.3 % y/y	2.3 % y/y
05:00	DE	Índice de Precios al Consumidor M / M Febrero	---		0.4 % m/m	0.4 % m/m	-0.4 % m/m
05:00	DE	Índice Armonizado de Precios al Consumidor S / A Febrero	---		2.3 % y/y	2.5 % y/y	2.4 % y/y
05:00	DE	Inflación HICP (m / m) Febrero	---		0.4 % m/m	0.4 % m/m	-0.8 % m/m
05:00	DE	PIB s.a. T/T 4Q	---		0.2 % q/q	0.1 % q/q	-0.4 % q/q
05:00	DE	PIB s.a. (Y / Y) 4Q	---		0.7 % y/y		0.6 % y/y
10:00	FR	Inflación del IPC (a / a) Febrero	---		2 % y/y	2 % y/y	2 % y/y
10:00	FR	Índice de Precios al Consumidor M / M Febrero	---		0.5 % m/m	0.1 % m/m	0.1 % m/m
10:00	FR	Inflación del IAPC (a / a) Febrero	---		2 % y/y	2 % y/y	2 % y/y
10:00	FR	Índice Armonizado de Precios al Consumidor M / M Febrero	---		0.5 % m/m	-0.1 % m/m	0.6 % q/q
10:30	CA	PIB (anualizado) 4Q	---		0.0 %		2.6 %
10:30	CA	PIB T/T 4Q	---				0.6 % q/q
10:30	CA	PIB Mensual (m / m) Diciembre	---		0.1 % m/m		0.0 % q/q
10:30	US	Inflación PPI (a / a) Enero	---		2.6 % y/y		3 % y/y
10:30	US	IPP M/M Enero	---		0.3 % m/m		0.5 % m/m
10:30	US	Inflación Base PPI (a / a) Enero	---		3 % y/y		3.3 % y/y
10:30	US	IPP Base (M/M) Enero	---		0.3 % m/m		0.7 % m/m
11:45	US	PMI de Chicago Febrero	---		52.8		54

Gráfico del Día

El EURUSD en M15 se encuentra en fase de consolidación dentro de una estructura de triángulo ascendente, con mínimos crecientes apoyados en la directriz alcista y resistencia dinámica en la parte superior del rango. El precio cotiza en torno a 1.1806, muy próximo al eje del patrón, con las medias de 50 y 200 prácticamente planas, reflejando equilibrio temporal entre oferta y demanda. El RSI se mantiene en zona media y el MACD sin impulso claro, lo que confirma compresión previa a un posible movimiento direccional.

Mientras el par se mantenga por encima de 1.1800, la estructura favorece un intento de ruptura hacia 1.1848, nivel que actúa como resistencia clave. Una superación sostenida abriría el camino hacia la zona de 1.1900. En cambio, la pérdida de 1.1790 aumentaría el riesgo de caída hacia 1.1743; por debajo de 1.1701 se invalidaría la estructura de mínimos crecientes.

- ◆ Punto Clave: 1.1800
- ▲ Escenario Alcista: 1.1848 → 1.1900
- ▼ Escenario Bajista: 1.1743 → 1.1701



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.