

Nº 11 - Agosto 2025

Actualidad de los mercados financieros

con
ACTIVTRADES
Broker Online desde 2001



Uranio: ¿El renacimiento de un gigante energético?

Por Javier Alfayate | Pág. 19

Pág. 08

Si aún no eres rentable en el trading, ¿qué crees que te falta para conseguirlo?

Por Jaime Juez

Pág. 14

Rearmamento global: ¿Es momento de invertir en defensa, tecnología y contratistas militares?

Por Miguel Cano

Pág. 38

ETHUSD desafía la historia a un paso de los 4.100 USD, ¿ruptura alcista o trampa técnica?

Por Deyvid Semerdzhiev

El *Euro Digital*, ¿control tecnocrático o libertad monetaria?



Ion Jauregui

Editor y Responsable para España ActivTrades

En los últimos años, el euro ha sufrido un **retroceso significativo en el escenario global**, tanto en su uso como medio de pago internacional como en su posición en las reservas de los bancos centrales. Mientras los titulares se centran en la **desdolarización**, la verdad es que el euro ha sido superado no solo por el dólar, sino también por el oro como principal activo de reserva tras la divisa estadounidense.

Frente a esta pérdida de peso, la **Unión Europea** impulsa el **Informe Draghi sobre la competitividad**, que propone un refuerzo de la soberanía monetaria a través del **euro digital**, una **moneda digital de banco central (CBDC)**. Sin embargo, esta respuesta tecnocrática contrasta radicalmente con las advertencias de la **Escuela Austríaca de Economía**, que desde hace décadas denuncia el **monopolio estatal del dinero** y defiende la **competencia monetaria** como vía de estabilidad y libertad.

EL RETROCESO DEL EURO: DATOS INCÓMODOS

Las cifras del sistema **SWIFT** confirman que el euro ha ido perdiendo cuota en los pagos internacionales, mientras el dólar mantiene e incluso refuerza su dominio. Pese a que el yuan chino intenta posicionarse, su impacto es todavía marginal. Además, los bancos centrales han reducido su exposición al euro en sus reservas, dando paso al **oro como segundo activo mundial tras el dólar**. Esta preferencia por activos no estatales revela una **desconfianza creciente en las monedas fiduciarias**, incluyendo el euro.

Aunque el euro ha recuperado algo de terreno frente al dólar en el corto plazo, alcanzando los **1,20 USD**, su máximo histórico en 2008 fue de **1,60 USD**. Frente al **franco suizo** y al **oro**, la depreciación ha sido aún más pronunciada y sostenida, revelando el debilitamiento estructural de la moneda única.

INFORME DRAGHI: LA PROPUESTA TECNOCRÁTICA EUROPEA

El Informe Draghi (2024) aboga por una Europa más integrada para competir con Estados Unidos y China, proponiendo mayor coordinación fiscal, inversiones masivas en digitalización y transición energética y el fortalecimiento del euro mediante su versión digital.

Este enfoque se basa en una visión muy **tecnocrática del poder económico**, donde las instituciones centrales gestionan y controlan el dinero, la competitividad y la innovación bajo un esquema coordinado entre Estados miembros.

EL EURO DIGITAL: ¿SOLUCIÓN O SÍNTOMA DE UNA CRISIS?

El euro digital, en teoría según el gobierno tecnócrata actual, busca modernizar el sistema monetario europeo y adaptarlo al entorno digital global. Sin embargo, las características de las CBDCs despiertan preocupaciones severas:

- **Vigilancia total:** el BCE podría rastrear cada transacción individual.
- **Oferta ilimitada:** sin restricción natural al volumen de emisión.
- **Dinero programable:** posibilidad de limitar el uso del dinero en función de criterios políticos o regulatorios.
- **Riesgo de confiscación o censura económica.**

Tal como afirmó **Agustín Carstens**, exgobernador del Banco Central de México (Banxico) en favor de ellas: *"Con las CBDCs el banco central tendrá control absoluto sobre las reglas y regulaciones que determinan el uso de esa moneda. Y también tendremos la tecnología para hacerlas cumplir"* (Carstens, 2020), o de **Mises** en *La Acción Humana*, en contra

de ellas: *"El dinero es una institución del mercado, no del Estado. El gobierno no puede determinar su valor; solo el mercado puede hacerlo."*

Economistas liberales tanto españoles como internacionales, como Carlos Sánchez Almeida, Jesús Huerta de Soto, Juan Ramón Rallo, Saifedean Ammous, Johan Norberg, Lars Christensen y Jeffrey Tucker, coinciden en valorar a Bitcoin como una alternativa sólida frente a los sistemas monetarios tradicionales, gracias a su naturaleza descentralizada y su resistencia a la intervención estatal. Todos advierten sobre los riesgos que representan las Monedas Digitales de Bancos Centrales (CBDC), especialmente en cuanto a la pérdida de privacidad, el aumento del control gubernamental y la limitación de las libertades económicas individuales. **En conjunto, defienden que las criptomonedas fomentan una mayor soberanía financiera y libertad, funcionando como un contrapeso necesario frente a la creciente centralización y regulación del sistema monetario global.**

LA DEFENSA DE LA LIBERTAD MONETARIA

La perspectiva económica planteada en su conjunto es claramente *"anarcocapitalista"*, ya que propone despojar al Estado de ciertas atribuciones y delegarlas en el mercado y sus agentes.

Sobre la desnacionalización del dinero (1976) Friedrich Hayek planteó que el control de la oferta monetaria da el poder de manipular la economía, y para evitar abusos de poder, es preciso permitir la competencia en la emisión de moneda.

Para Hayek, sólo un sistema competitivo de monedas privadas permitiría que el dinero con mayor estabilidad y confianza prevalezca.

Sobre el cálculo económico y la moneda sólida, Ludwig von Mises, en *La Acción Humana* (1949), sentenció que el dinero es una institución del mercado y no del Estado, y toda interferencia política en este sistema monetario perturba el cálculo económico y destruye la coordinación social. Mises defendía un dinero emergido del mercado, no de la ingeniería estatal.

Los liberales como Rothbard, siempre estuvieron en contra de los bancos centrales. En *The Case Against the Fed* (1994), **Murray Rothbard** escribió:

"El banco central es, en esencia, una agencia de falsificación legal. La única solución moral y económica es abolir el monopolio del dinero estatal."

Rothbard defendía el regreso al patrón oro o un sistema libre de competencia monetaria, sin bancos centrales.

BITCOIN Y LAS CRIPTOMONEDAS: EL ANTÍDOTO DEL MERCADO

Frente al avance de las CBDCs, **Bitcoin** representa la alternativa en la práctica debido a su oferta limitada a 21 millones, su descentralización sin intermediarios, a que no es confiscable ni censurable y a su transparencia y resistencia a la inflación artificial.

Hayek en *La desnacionalización del dinero*: *"Nada menos que la abolición del monopolio gubernamental de la emisión de dinero puede impedir la continua depreciación de la moneda."*

Para la Escuela Austríaca, Bitcoin es el **ejemplo contemporáneo de competencia monetaria**, un ecosistema donde la confianza se gana en el mercado, no se impone desde el poder.

EL BCE Y EL ERROR ESTRATÉGICO

La obsesión del BCE por el **euro digital** refleja un intento de frenar la decadencia del euro mediante el **control tecnocrático y la vigilancia financiera**. Sin embargo, según la Escuela Austríaca, este camino solo profundizará la desconfianza y la fuga hacia alternativas como: El dólar, el oro, o las criptomonedas descentralizadas.

"Un líder no necesita imponer su producto por decreto; su calidad y competitividad hablan por sí solas." - Ion Jauregui (2025). La verdadera estrategia para revitalizar el euro debería pasar por:

1. Descentralización financiera.
2. Fomento de la innovación tecnológica abierta.
3. Protección de la privacidad y la libertad financiera.
4. Seguridad jurídica y monetaria.

CONCLUSIÓN: CONTROL O CONFIANZA

El dilema europeo es claro: **¿Optar por el control tecnocrático y el dinero estatal digital, o abrir el juego a la competencia, la descentralización y la libertad económica?**

Como enseñan Hayek, Mises y Rothbard, **la confianza en el dinero no es una imposición política**, sino el resultado de su utilidad y estabilidad en un entorno libre. Europa, si quiere preservar el euro, debe apostar por la libertad, no por el control.

Referencias:

- Antonopoulos, A. M. (2017). *The Internet of Money*. Volume 2. Merkle Bloom LLC.
- Banco Central Europeo (2023). *Progress on the Investigation Phase of the Digital Euro Project*.
- Carstens, A. (2020). *The future of money and payments*. Speech at the Hoover Institution, Stanford University. Basel: Bank for International Settlements.
- European Commission (2024). *Relanzar la Competitividad Europea: Informe para la Comisión Europea* [Informe Draghi]. Brussels: European Commission.
- Hayek, F. A. (1976). *La desnacionalización del dinero*. Madrid: Instituto de Estudios Económicos.
- Mises, L. von (1949). *La acción humana: tratado de economía*. Madrid: Unión Editorial.
- Nakamoto, S. (2008). *Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System*. Available at: <https://bitcoin.org/bitcoin.pdf> (Accessed: 18 July 2025).
- Rothbard, M. N. (1994). *The Case Against the Fed*. Auburn, AL: Ludwig von Mises Institute.
- SWIFT (2023). *RMB Tracker and Monthly Payment Flows*. Available at: <https://www.swift.com/insights/press-releases/monthly-rmb-tracker> (Accessed: 18 July 2025).
- World Gold Council (2023). *Gold Demand Trends Full Year 2023*. Available at: <https://www.gold.org/goldhub/research/gold-demand-trends> (Accessed: 18 July 2025).
- Bloomberg (2023). *Diverse articles on the euro-dollar dynamics and monetary policies*. [Bloomberg.com](https://www.bloomberg.com).



DIRECCIÓN

Ion Jauregui

EDICIÓN

Ion Jauregui

DISEÑO

Social Advisor S.L.

ARTÍCULOS

Deyvid Semerdzhiev

Eduardo Vicho

Enrique Hernández

Giancarlo Prisco

Ion Jauregui

Ioannis Kantartzis

Jaime Juez

Javier Alfayate

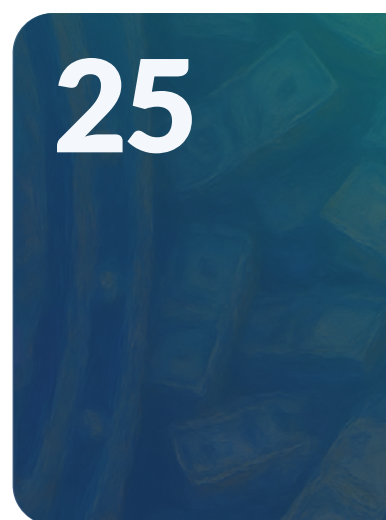
Miguel Cano

AVISO DE RIESGO:

La información facilitada no constituye un análisis de inversiones. El material no ha sido preparado de conformidad con los requisitos legales destinados a promover la independencia de la investigación de inversiones y, como tal, debe ser considerado como una comunicación de marketing.

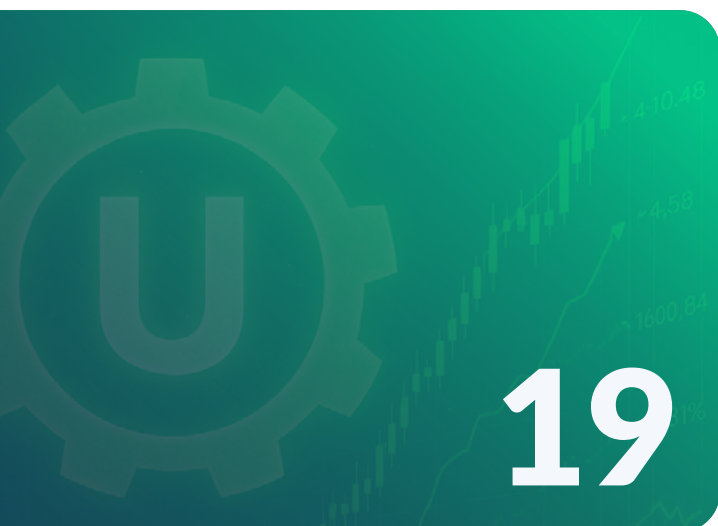
Toda la información ha sido preparada por ActivTrades («AT»). La información no contiene un registro de los precios de AT, o una oferta o solicitud de una transacción en cualquier instrumento financiero. Ninguna representación o garantía se da en cuanto a la exactitud o integridad de esta información.

Cualquier material proporcionado no tiene en cuenta el objetivo específico de inversión y la situación financiera de cualquier persona que pueda recibirlo. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. AT presta un servicio exclusivamente de ejecución. En consecuencia, toda persona que actúe sobre la base de la información facilitada lo hace por su cuenta.



Contenidos

- 02 Editorial**
Por Ion Jauregui
- 08 Educación**
Por Jaime Juez
- 10 Materias Primas**
Por Giancarlo Prisco
- 12 Índices**
Por Ioannis Kantartzis
- 14 Acciones**
Por Miguel Cano
- 16 ETFs**
Por Eduardo Vicho

**19 ETFs**

Por Javier Alfayate

22 Forex

Por Enrique Hernández

25 Materias Primas

Por Ion Jauregui

28 Forex

Por Ioannis Kantartzis

30 Forex

Por Giancarlo Prisco

33 Materias Primas

Por Enrique Hernández

36 Educación

Por Jaime Juez

38 Crypto

Por Deyvid Semerdzhiev

40 Crypto

Por Miguel Cano

44 Expertos**45 Redes Sociales**

Si aún no eres **rentable** en el trading, ¿qué crees que te falta para conseguirlo?



Jaime Juez

Trader Educador y Presidente de Zona De Meta

Hace poco lancé esta pregunta a mi comunidad. Dejando de lado las respuestas típicas —“*no tengo tiempo*”, “*no tengo dinero*”, “*me falta formación*”— la mayoría coincidió en lo mismo: la falta de disciplina.

Por mi experiencia, la **disciplina no depende de si operas en un entorno de titulares extremos o de uno tranquilo. La disciplina se tiene o no se tiene**, independientemente de los factores externos. Pero no se nace con ella: se construye, se entrena y se mantiene.

¿Cómo se supera la falta de disciplina?

La solución es la misma para el trading que para cualquier otro sector: **crear hábitos**. Dicho así suena fácil: “El lunes empiezo a ser disciplinado”. Llega el lunes y, por supuesto, cumples. Pero según avanza la semana, empiezas a fallar. No pasa nada: “El lunes vuelvo a empezar de cero...” Error. Esa fórmula no funciona porque confundes **hábito con motivación**.

Marcarse un objetivo y arrancar es fácil: la motivación está ahí. Lo difícil es **cumplir con las acciones** que te acercan a ese objetivo cuando preferirías hacer otra

cosa o, directamente, no hacer nada. Por experiencia, los principales errores son ponerse objetivos demasiado exigentes o mal planificados. Recuerdo que, cuando empecé a entrenar, mis sesiones eran cortas y yo quería más. Mi entrenador, que entendía bien cómo funciona la motivación, me decía: “**No, por hoy es suficiente. Si hoy metes demasiada carga, mañana rendirás la mitad y pasado mañana necesitarás descansar. Si paramos ahora, aunque te quedes con ganas, mañana vendrás con todo para hacer más que hoy.**”

En trading es igual: no empieces con objetivos desproporcionados. Empieza con pasos pequeños, bien pensados. Por ejemplo:

Planifica qué vas a hacer cada día, pero que sea **SMART: Específico, Medible, Alcanzable, Retador y limitado en el Tiempo**.



S

Específico

Medible

- **“Voy a hacer trading todos los días.”** No es SMART: es genérico, poco medible y nada concreto en tiempo ni forma.
- **“Voy a analizar un gráfico al día durante las próximas 30 sesiones.”** Sí es SMART: es específico, medible, alcanzable, supone un reto realista y tiene fecha de inicio y fin.

Quizá analizar un solo gráfico te parezca poco. Perfecto: esa es la idea. No gastes toda la pólvora el primer día.

Amplía hábitos:

Cuando completes ese primer objetivo, ya habrás creado el hábito de sentarte a analizar. Llegará un punto en que, si no lo haces, sentirás que te falta algo. Esa es la señal de que el hábito está funcionando.

Entonces es momento de subir nivel: pasa a dos gráficos o añade grabar un vídeo explicativo para redes. Las combinaciones son infinitas.

Disfruta de tu disciplina:

No trabajes la disciplina como si fuera una meta en sí misma: es una consecuencia.

La disciplina es el puente que conecta tus hábitos con los resultados que buscas.

Así que, si de verdad crees que tu problema es la disciplina, **resuélvelo creando hábitos y acciones SMART**. El resto llega solo.

**A**

Alcanzable

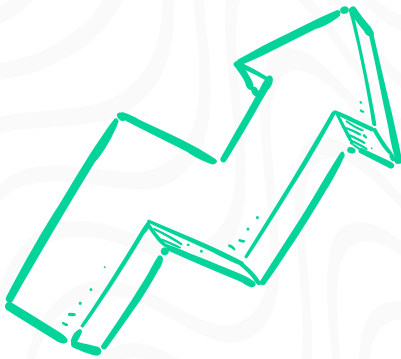
R

Retador

Tlimitado en
el Tiempo



El oro roza máximos históricos: ¿refugio seguro o sobrecomprado?



Giancarlo Prisco

Trader Institucional en Dubai y Scalper en Índices

El rally del oro se enmarca en un contexto de fuerte deterioro de la visibilidad macroeconómica, creciente incertidumbre geopolítica y revisión de las expectativas de política monetaria en Estados Unidos. Desde enero hasta el máximo del 16 de junio, el oro subió de 2.623,96 \$ a 3.387,76 \$ (+29,1 %) y actualmente ronda los 3.338 \$ (+27-28 %).

El cambio de narrativa de la Fed, con más del 65 % de probabilidad de un recorte en septiembre y un 38 % de dos recortes en 2025, impulsa el metal, apoyado también por un dólar débil.

Las compras de bancos centrales, lideradas por China (250 Toneladas anuales), y las tensiones geopolíticas refuerzan su papel de refugio. Sin embargo, el elevado posicionamiento largo en el Comex alerta sobre posibles correcciones.



Imagen: TICKER AT: GOLD - ActivTrader.

El oro se mantiene en una fase de consolidación alrededor de los 3.350 USD, permaneciendo por debajo de la resistencia clave en 3.370 USD.

Una ruptura decidida por encima de esta zona podría abrir el camino hacia una extensión hacia los 4.000 USD, mientras que un rechazo en estos niveles devolvería la atención a los soportes estratégicos en 3.053-2.957 USD. La tendencia de fondo sigue siendo alcista y, gracias a la estacionalidad históricamente favorable entre agosto y septiembre, no se descarta el inicio de un nuevo impulso alcista de medio plazo.

A corto plazo, la fuerte apreciación de los precios y ciertas condiciones técnicas de sobrecompra podrían justificar nuevas fases de consolidación, especialmente si los datos macroeconómicos sorprenden al alza o si la Reserva Federal decide posponer el inicio del ciclo de recortes de tipos. El oro se mantiene en máximos históricos, sostenido por las expectativas de flexibilización monetaria, una inflación moderada y la sólida demanda institucional, confirmándose como un activo refugio.

Trading en tiempos de guerra

La *paradoja alcista* de los índices globales



Ioannis Kantartzis
Estratega de opciones,
Mentor financiero y Escritor



Cuando estalló la guerra en Ucrania, muchos apostaron por el desplome de las bolsas. Cuando Gaza ardió y las portadas mostraban imágenes apocalípticas, los titulares vaticinaban caídas históricas en los mercados. Con los ataques en el Mar Rojo, se habló de estanflación global y cadenas de suministro rotas.

¿La realidad? El S&P 500 está en máximos históricos.

El Nasdaq, igual. El DAX alemán no ha dejado de subir desde que Putin cruzó la frontera. ¿Qué está pasando para que, con todos los focos puestos en el desastre, los grandes índices sigan batiendo récords?



Imagen: SP500 – Gráfico Semanal (señalización Ataques militares) – Fuente: ActivTrades.

El mercado ya no descuenta el miedo; descuenta la intervención. Cada crisis geopolítica reciente ha servido como excusa para que los bancos centrales mantengan la liquidez a toda costa.

Los algoritmos ya no venden la guerra, compran el QE encubierto. Cuando cae un misil, el dinero institucional busca activos con respaldo político: tecnología, defensa y, sobre todo, grandes índices. Por eso, mientras las portadas arden, Wall Street sube y los gestores de fondos rotan hacia sectores “protegidos” por la política o el ciclo de estímulos.

- **Ejemplo:** el inicio de la invasión rusa coincidió con el mejor trimestre del Nasdaq en dos años. Tras los ataques en el Mar Rojo, las compañías logísticas corrigieron un día, pero el S&P 500 subió al siguiente por la expectativa de estímulos en China y EE. UU. Incluso en los días de mayor tensión con Irán en 2025, los retrocesos duraron horas: la respuesta fue más liquidez, más compra de índices.

- **Nadie te lo dice:** el miedo ya no manda, manda la política monetaria. El trader que siga buscando colapsos por la guerra irá contra el dinero grande. Por todo esto olvida el manual clásico: la geopolítica es el disfraz del dinero fácil.
- **Sigue el flujo, no el ruido:** los índices suben porque el sistema está diseñado para sostenerlos, incluso en guerra. En tiempos de conflicto, el verdadero refugio está siendo el índice.

Rearmamento Global

¿Es momento de invertir en **defensa, tecnología y contratistas militares?**



Miguel Cano

Trader Profesional y CEO de Efficiency Trading Academy



El "super-ciclo" de gasto militar continúa acelerándose: el último informe SIPRI (informe anual de información y análisis sobre armamento, desarme y seguridad internacional) de abril situó el desembolso mundial de 2024 en 2,7 billones de dólares, lo que supone un incremento del 9,4% interanual y el mayor salto en dicho gasto desde la Guerra Fría. A ello, se suma el compromiso de la cumbre de la OTAN de elevar el listón a un 5% del PIB, lo que consolida un flujo plurianual de pedidos en Europa y Norteamérica.

"En el primer trimestre de 2025, reportó una cartera récord de 173.000 millones de dólares (más de dos años de ingresos asegurados) y márgenes operativos estables en el 11%."

Por ello, es interesante echar un vistazo a empresas como **Lockheed Martin y Rheinmetall**, las cuales son algunas de las referentes históricas en el sector. Vamos a ello:

LOCKHEED MARTIN (NYSE: LMT)

El gigante estadounidense concentra la mitad de sus ventas en el programa F-35 y en sistemas de defensa antimisiles Patriot / THAAD. En el primer trimestre de 2025, reportó una cartera **récord de 173.000 millones de dólares (más de dos años de ingresos asegurados)** y **márgenes operativos estables en el 11%**. Con un dividendo estable (yield $\approx$ 2,8%) y un PER de alrededor de 17 veces beneficios, LMT ofrece visibilidad a largo plazo tras subir $\sim$ 8% YTD.



Gráfico 1: Histórico de Precio de Lockheed Martin (Ticker AT: LMT). Fuente: TradingView datos ActivTrades.

RHEINMETALL (XETRA: RHM)

La reanudación del rearme alemán (fondo especial de 100.000 millones de euros y contratos para Ucrania) ha catapultado a Rheinmetall al primer plano.



Gráfico 2: Histórico de Precio de Rheinmetall (Ticker AT: RHM). Fuente: TradingView datos ActivTrades.

Su cartera de pedidos o “backlog” alcanzó 62.000 millones de euros en marzo y la dirección prevé triplicarlo antes de 2030. La producción de municiones, sistemas antiaéreos Skynex y el carro KF-51 Panther la sitúan como “proxy” europeo de la modernización terrestre. La acción sube un 42% en 2025, pero cotiza a un PER desorbitado de alrededor de 96 veces beneficios, muy lejos de su PER habitual de 20 veces beneficios.

¿RENDIMIENTO ASEGURADO?

A día de hoy, y pese a que esto puede cambiar en cualquier momento, el impulso político y la amenaza geopolítica sugieren que los

flujos seguirán entrando en el sector, favoreciendo contratistas integrados (Lockheed, BAE Systems) y especialistas en munición o blindados (Rheinmetall).

No obstante, **los riesgos no son menores:**

- **Ciclos presupuestarios:** una recesión o cambio de gobierno puede ralentizar adjudicaciones.
- **Cuellos de suministro:** titanio, chips y pólvora siguen tensionados.
- **ESG y regulación:** algunos gestores restringen la exposición a defensa.

Quien piense que el entorno geopolítico continuará en la misma dirección, y esté dispuesto a soportar los riesgos mencionados, posiblemente pueda encontrar en el sector defensivo un colchón de caja y un crecimiento prácticamente subvencionado por el Estado; aun así, y como siempre, la disciplina de valoración de cada empresa y la diversificación siguen siendo la primera línea de defensa del inversor en este delicado entorno.

Uranio y energía nuclear: ¿Una solución a la inseguridad energética?



Eduardo Vicho
Analista independiente



Como todos ustedes saben, soy un apasionado de los mercados y el mercado siempre brinda oportunidades. Hoy quiero que hablemos de un sector que está volviendo a brillar con luz propia y que podría ser una pieza clave para asegurar nuestro futuro energético:

El uranio y la energía nuclear

Quizás al escuchar "nuclear" aún nos venga a la mente algunos fantasmas del pasado, pero la realidad es que esta energía, con los **avances tecnológicos** actuales, se posiciona como una opción limpia, eficiente y, sobre todo, increíblemente estable. En un mundo donde la **incertidumbre geopolítica** y las fluctuaciones de precios de combustibles fósiles nos traen de cabeza, la energía nuclear ofrece una solución robusta para garantizar el suministro eléctrico de nuestras ciudades y empresas, sin depender de factores externos volátiles.

De hecho, cada vez más países están apostando por la energía nuclear para cumplir sus objetivos de descarbonización y garantizar su independencia energética. Es un cambio de mentalidad global.

¿Cómo beneficiarse de este posible cambio?

Aquí os presento diferentes alternativas. Si la idea de invertir en este sector te pica la curiosidad, existen varias formas de hacerlo, y no necesitas ser un experto para empezar a explorarlas.

1. La primera opción es invertir directamente en empresas mineras de uranio, como la canadiense Cameco, uno de los productores más grandes del planeta. Si estas empresas logran extraer más uranio o el precio del mineral sube, sus acciones pueden beneficiarse notablemente.
2. Otra vía interesante es a través de compañías que se dedican a almacenar uranio físico, como la británica Yellow Cake. Esta empresa, a diferencia de las mineras que tienen gastos



operativos constantes, no incurre en los altos costos de producción asociados a la extracción. Su valor está directamente ligado al uranio que tienen en reserva, lo que la convierte en una apuesta más pura sobre el precio del uranio sin las complicaciones operativas de una mina.

3. Pero si prefieres una forma más sencilla y diversificada de entrar en este sector, te presento a los ETFs (Exchange Traded Funds). Piensa en un ETF como una cesta llena de diferentes acciones relacionadas con el uranio y la energía nuclear. En lugar de elegir una a una, compras una parte de esa cesta y te beneficias del rendimiento conjunto de todas ellas. Es como tener un poco de todo sin complicarte.

Una alternativa interesante: El Global X Uranium ETF (Ticker AT: URA.US)

Si tuviera que elegir un ETF para exponerte al sector del uranio, mi recomendación es el **Global X Uranium ETF (URA)**. ¿Por qué este en particular? Te doy tres razones clave que me convencen:



Imagen: Ticker AT: URA.US - TradingView - ActivTrades.

1. **Amplia diversificación:** El URA no se limita a mineras; invierte en una variedad de empresas que cubren **toda la cadena de valor del uranio**, desde la extracción hasta la tecnología nuclear y la producción de energía. Esto minimiza el riesgo de depender de una única empresa y te da una visión más completa de cómo se mueve el sector.
2. **Líder y referencia en el sector:** El URA es uno de los ETFs de uranio **más grandes y líquidos del mercado**. Esto significa que es fácil comprar y vender sus participaciones, y su tamaño y reputación lo convierten en una referencia para muchísimos inversores que buscan asomarse a este sector.
3. **Alineado con el auge nuclear:** Dado el resurgimiento global de la energía nuclear como solución energética y climática, el URA está perfectamente posicionado para **capitalizar esta tendencia alcista**. Al invertir en las empresas que están en el corazón de esta revolución energética, estás apostando por un futuro más seguro y, por qué no decirlo, ¡mucho más rentable!



En resumen, la energía nuclear y el uranio están viviendo un renacimiento. Para los inversores, esto representa una oportunidad única de participar en un sector con un **potencial de crecimiento significativo**, especialmente en un contexto de búsqueda de independencia y seguridad energética.

ACTIVTRADES / **NIKOLA TSOLOV**



Uranio:

¿El renacimiento de un gigante energético?



**Javier Alfayate**

Gestor de fondos de inversión en Grupo Link



Tras años en la sombra, parece estar despertando con fuerza: el uranio y, por extensión, las mineras de uranio. Si sigues mis análisis, sabes que me gusta buscar oportunidades donde otros no las ven, y en el contexto actual, el uranio presenta buenos argumentos para estar en el radar de cualquier inversor.

Un vistazo al gráfico del uranio: El resurgir de la energía nuclear

Después del incidente de Fukushima en 2011, la energía nuclear y, por extensión, el uranio, cayeron en desgracia. Países como Alemania se embarcaron en planes de desnuclearización, y el precio del uranio se desplomó, arrastrando consigo a las empresas mineras. Sin embargo, los tiempos cambian. La creciente preocupación por el cambio climático, la necesidad de fuentes de energía que no dependan de los combustibles fósiles y la seguridad energética están llevando a un replanteamiento global de estas políticas.

Cuando observamos el gráfico del precio del uranio (en su forma de contrato U3O8), podemos ver claramente cómo, tras un prolongado mercado lateral-bajista, ha comenzado a construir una base sólida y, más recientemente, ha iniciado un movimiento alcista significativo con un paso a mejor que mercado (RSC Mansfield por encima de cero). Este patrón técnico sugiere que la demanda sigue siendo sólida, un indicio clave de un cambio de tendencia.

La revalorización ha sido lenta pero constante, y lo que es más importante, ha estado acompañada por un aumento en el interés de los inversores institucionales, lo cual le da credibilidad al movimiento.



Imagen 1: U3O8 - Fuente: TradingView.

La cadena de valor: Empresas mineras de uranio

Si bien el precio del uranio es fundamental, como inversores, nos interesa el rendimiento de las empresas que extraen este mineral. Las mineras de uranio son las que suelen beneficiarse antes y es importante que acompañen a la tendencia del mineral verde. Históricamente, han operado con márgenes muy ajustados debido a los bajos precios. Sin embargo, con el repunte del uranio, sus perspectivas financieras mejoran en gran medida.

Cuando analizamos mineras, podemos sopesar varias características:

- ✓ **Costes de producción:** Las empresas con los costes de extracción más bajos serán las primeras en beneficiarse de un aumento en el precio del uranio.
- ✓ **Reservas:** Es crucial que tengan reservas probadas y potenciales significativas para asegurar su sostenibilidad a largo plazo.

- ✓ **Capacidad de producción:** La capacidad de aumentar la producción rápidamente en respuesta a la demanda es un factor importante.
- ✓ **Salud financiera:** Un balance sólido y con poca deuda son siempre deseables.

Los principales posiciones del ETF URM.US
– Sprott Uranium Miners:

Empresa	Ticker	% del ETF	País	Mercado
Cameco Corp.	CCJ	18.68%	Canadá	NYSE/TSX
NAC Kazatomprom JSC	KAP LI	12.82%	Kazajistán	LSE
Sprott Physical Uranium Trust	U-U CN	10.78%	Canadá	TSX
Energy Fuels Inc.	UUUU	5.95%	EE. UU.	NYSE
Deep Yellow Ltd.	DYL AU	5.08%	Australia	ASX
CGN Mining Co. Ltd.	1164 HK	4.82%	China	HKEX
NexGen Energy Ltd.	NXE	4.69%	Canadá	NYSE/TSX
Boss Energy Ltd.	BOE AU	4.45%	Australia	ASX
Denison Mines Corp.	DNN	4.31%	Canadá	NYSE/TSX
Uranium Energy Corp.	UEC	4.22%	EE. UU.	NYSE

Sin entrar en recomendaciones específicas, que requieren un análisis mucho más profundo y personalizado para cada inversor, sí puedo comentar el tipo de acciones que observaríamos siguiendo una metodología, por ejemplo, la de Stan Weinstein.

En mi enfoque de inversión, siempre busco estructuras de acumulación en los gráficos. Es decir, acciones que, tras un periodo de lateralización o bajada, comienzan a mostrar signos de fortaleza y mejora técnica en la tendencia (gráficos por encima de su media de 30 semanas ponderada al alza).

En este caso y sin irnos muy lejos, podríamos evaluar Cameco, el principal componente de este ETF y sin duda uno de los aventajados. Aunque es

cierto que el ritmo de subida quizás ya roza un poco lo exagerado, correcciones podrían ser la excusa perfecta de sumarse a esta macrotendencia del mercado. Otros como Kazatomprom, Energy Fuels o Deep Yellow muestran aspectos igualmente interesantes.



Imagen 2: CCJ – Cameco corporation – Fuente: TradingView.

¿Por qué ahora? El contexto macro

La inversión en uranio no es solo una cuestión de gráficos técnicos bonitos; está respaldada por un sólido argumento de momentum. La energía nuclear está siendo redescubierta como una solución viable para la descarbonización. Países como Francia, Estados Unidos, Reino Unido, China e India están invirtiendo o considerando invertir en nuevas centrales nucleares o extender la vida útil de las existentes. Además, el desarrollo de pequeños reactores modulares (SMRs) promete hacer de la energía nuclear una fuente mucho más accesible y flexible para todos los países y empresas IA sedientas de energía.

La demanda de uranio proyecta un aumento significativo en los próximos años, mientras que la oferta, debido a la falta de inversión durante el mercado bajista, no puede responder de inmediato. Este desequilibrio fundamental es el caldo de cultivo perfecto para que los precios sigan subiendo.

Así que hasta aquí podemos leer. Nuestra misión será por tanto descubrir aquellos componentes con presencia en el sector y que puedan beneficiarse de esta tendencia creciente.

El peso mexicano ha soportado

10 AMENAZAS

de aranceles de Donald Trump

El 2 febrero de 2025, la divisa mexicana tuvo una noche negra por la primera amenaza de Donald Trump, que llevó al tipo de cambio a 21.18 pesos por dólar, cuando al 25 de junio la moneda cotizaba en 18.54 pesos por dólar.



Enrique Hernández

Reportero de economía, negocios y finanzas en la revista Forbes México



La noche del 2 de febrero de 2025 fue negra para el peso, pero todo quedó en la historia y en las pizarras de inversiones. Todos veían un camino oscuro para la divisa mexicana, que tuvo en las pantallas de los inversionistas su mayor depreciación desde que se anunció la pandemia Covid-19 en México.

Nada de eso fue visto en las pizarras de las casas de cambio ni en los bancos en México, porque el día 3 de ese mes hubo un descanso obligatorio por la celebración de la promulgación de la Constitución Política de México.

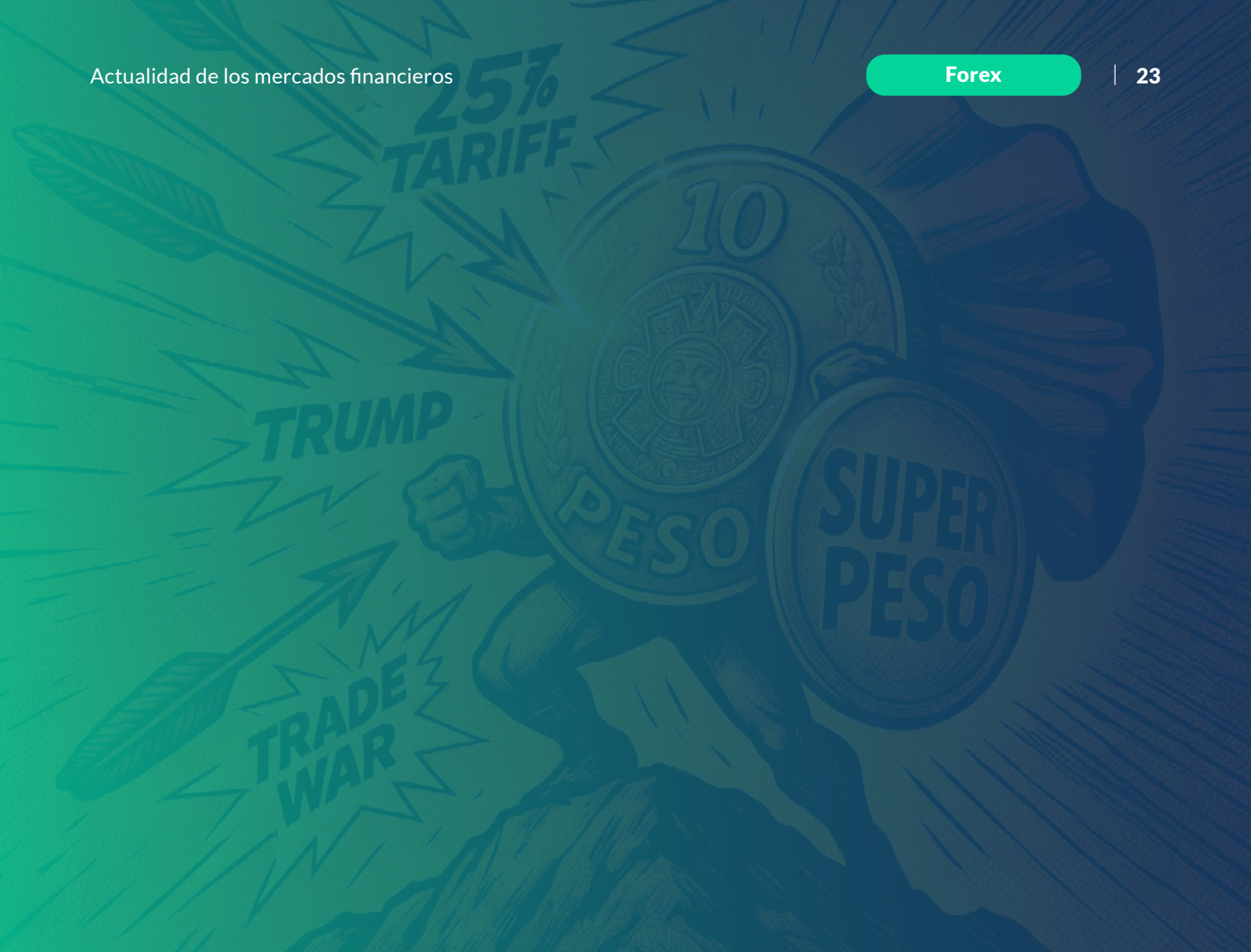
El primer anuncio de Donald Trump de que cobraba un arancel de 25 por ciento a las exportaciones mexicanas generó nerviosismo y tiró al tipo de cambio mexicano **hasta los 21.18**

pesos por dólar, de acuerdo con ActivTrader, la plataforma de trading de ActivTrades. Se temía lo peor. Incluso en paralelo, el dólar canadiense se derrumbó frente al dólar estadounidense.

Donald Trump, quien lleva medio año despachando desde la Casa Blanca, ha impuesto 10 veces aranceles a las exportaciones mexicanas, lo cual no ha tenido efecto en el mercado cambiario.

Tampoco ha provocado una disrupción monetaria **en México, un país que tiene la tercera divisa más operada dentro del conjunto de países emergentes, detrás del renminbi chino y de la rupia india.**

Según **el Banco de México (Banxico)**, el volumen de operación global del peso mexicano es de **alrededor de 114 mil millones de dólares a diario.**



A nivel local, el volumen de operación diario del peso mexicano fue de aproximadamente **21 mil millones de dólares**.

Hoy lo que puede afectar al mercado cambiario es una caída de la economía mexicana y la revisión del Tratado México, Estados Unidos y Canadá, un acuerdo que Donald Trump ha desconocido.

“Pese al recorte de tasas de Banxico y la incertidumbre comercial con Estados Unidos, el peso mexicano se ha mantenido resiliente gracias a su perfil atractivo ajustado por riesgo”, señalan Alejo Czerwono y Gabriela Soni, economistas de UBS.

Los economistas redujeron sus proyecciones para el USD/MXN, anticipando un tipo de cambio de 18.5 pesos por dólar hacia mediados de 2026, apoyado por una tendencia de debilitamiento del dólar.

Desde aquella noche negra, el peso ha ganado más de **12.46 por ciento** frente al dólar. Es decir, el tipo de cambio cotiza en Y se anticipa que haya una vez más un super peso, como pasó hasta el día en que Claudia Sheinbaum ganó la elección.



Imagen: USD/MXN cotización actual: 18,56 - Fuente: ActivTrader.

Las AMENAZAS de Donald Trump

 Fecha de anuncio	 Productos afectados	 Arancel	 Justificación declarada	 Estado actual
1 de febrero de 2025	Todos los bienes de México y Canadá (energía canadiense quedó excluida)	25%	Seguridad nacional (inmigración ilegal y fentanilo)	Pasado del 4 de febrero al 4 de marzo tras un acuerdo: Reactivado parcialmente
10 de febrero de 2025	Acero y aluminio (global)	25%	Seguridad nacional - Sección 232	Vigente
4 de marzo de 2025	Bienes no T-MEC de México y Canadá	25 %	Medida recíproca, se mantiene para productos que no cumplan con las reglas del T-MEC	Vigente: Bienes T-MEC están exentos
12 de marzo de 2025	Acero y aluminio (eliminación de exenciones)	25%	Cierre de lagunas comerciales	Vigente
26 de marzo de 2025	Automóviles y autopartes	25%	Seguridad nacional - Sección 232	Vigente, exención para partes con origen T-MEC desde el 3 de mayo
2 de abril de 2025	Arancel recíproco general (excluye aluminio y acero del T-MEC)	10%	Política recíproca (Liberation Day Tariffs)	Vigente
14 abril de 2025	Jitomate mexicano	20.91% inicial y bajó a 17%	Antidumping y protección a los agricultores de la Florida	En vigor desde el 14 de julio
30 de mayo de 2025	Acero y aluminio	50%	Escalada bajo Sección 232	Vigente desde el 4 de junio
9 de julio de 2025	Cobre	50%	Escalada bajo Sección 232, seguridad nacional, autosuficiencia	En vigor a partir del 1 de agosto
12 de julio de 2025	No se ha especificado si es general o solo a los productos que no cumplan con el T-MEC	30%	Seguridad Nacional - Crisis fentanilo	En vigor a partir del 1 de agosto de 2025 (carta enviada el 12 de julio)



Oro VS Divisas:

¿Dónde están las verdaderas reservas de poder económico?



Imagen: Ticker AT: GOLD – Fuente: ActivTrader.

Ion Jauregui

Editor y Responsable para España ActivTrades

En la economía global, las reservas internacionales juegan un papel estratégico. Más allá de la cantidad de dinero en las arcas de cada país, importa la composición: ¿cuánto está en oro y cuánto en divisas extranjeras? Esta cuestión es clave para entender la capacidad de un país para resistir crisis financieras y mantener su influencia económica.

¿POR QUÉ IMPORTA EL ORO?

El oro ha sido históricamente el activo refugio y la base del sistema monetario internacional hasta la era del patrón dólar. Aunque las reservas en divisas (especialmente en dólares estadounidenses, euros o yenes) dominan hoy, el oro sigue siendo un seguro contra la volatilidad y la inflación, además de un símbolo de fortaleza (World Gold Council, 2025).

RESERVAS DE ORO VS. DIVISAS

País / Región	Oro (toneladas métricas)	Valor aprox. en USD (abril 2025)	Reservas totales en divisas (USD)	% de oro sobre reservas totales
Estados Unidos	8,133.5	470,000 millones USD	120,000 millones USD	79%
China	2,020	117,000 millones USD	3,200,000 millones USD	3.5%
Europa (Zona Euro)	10,800 (reservas combinadas)	620,000 millones USD	1,300,000 millones USD	32%

Elaborado por Ion Jauregui (2025) - Fuente: World Gold Council (2025), Fondo Monetario Internacional (FMI, 2025), Banco Central Europeo (BCE, 2025).

ESTADOS UNIDOS: LA FORTALEZA DEL ORO TRADICIONAL



EE. UU. posee la mayor reserva oficial de oro del mundo, con más de **8,100 toneladas** almacenadas principalmente en Fort Knox (World Gold Council, 2025). Este respaldo físico representa alrededor del 79% de sus reservas internacionales, otorgando una sólida base frente a turbulencias financieras y una posición de fortaleza ante el dólar como moneda de reserva global (IMF, 2025).

CHINA: GRANDES RESERVAS EN DIVISAS, ORO EN CRECIMIENTO



China posee la **mayor cantidad de reservas en divisas del mundo, más de 3.2 billones de dólares**, producto de años de superávits comerciales (FMI, 2025). Sin embargo, su reserva en oro es mucho menor, cerca de **2,000 toneladas**, que representa apenas un **3.5%** del total de sus activos internacionales. En los últimos años, Pekín ha acelerado la compra de oro, buscando diversificar y proteger sus reservas frente a la volatilidad del dólar (World Gold Council, 2025; Financial Times, 2024).

EUROPA: UN EQUILIBRIO PRUDENTE



La Zona Euro, a través del Banco Central Europeo y bancos nacionales, mantiene cerca de **10,800 toneladas de oro** (principalmente Alemania y Francia), representando aproximadamente un 32% de sus reservas totales, que suman alrededor de **1.3 billones de dólares** en activos líquidos (BCE, 2025). Esta proporción refleja un enfoque conservador, balanceando oro con reservas en divisas para una gestión más flexible (Reuters, 2025).

¿QUÉ NOS DICE ESTO?

- El oro sigue siendo el activo más seguro, pero representa una proporción decreciente en la mayoría de las reservas, salvo en EE. UU. (World Gold Council, 2025).
- China domina en volumen de reservas en divisas, lo que refleja su fuerte posición comercial, pero está expuesta a la volatilidad de esas divisas, especialmente el dólar (FMI, 2025).
- Europa busca un equilibrio que le permita flexibilidad y protección frente a crisis, con una participación significativa en oro (BCE, 2025).

CONCLUSIÓN

La composición de las reservas internacionales es un termómetro del poder económico y la estrategia financiera. EE. UU. apuesta por la seguridad del oro; China apuesta por la liquidez y la diversificación, aunque aumentan sus compras de oro; Europa mantiene un balance que equilibra ambos factores.

En un mundo de incertidumbre, la estrategia sobre cómo se guardan las reservas puede marcar la diferencia entre la resiliencia y la vulnerabilidad económica (Financial Times, 2024).

Referencias:

- World Gold Council (2025). *Gold Demand Trends Q1 2025*. <https://www.gold.org>.
- Fondo Monetario Internacional (FMI) (2025). *International Reserves and Foreign Currency Liquidity – Annual Report*. <https://www.imf.org>.
- Banco Central Europeo (BCE) (2025). *Report on Gold and Foreign Exchange Reserves*. <https://www.ecb.europa.eu>.
- Financial Times (2024). "China's Increasing Gold Purchases: Strategic Shift or Diversification?", 15 Nov 2024.
- Reuters (2025). "Europe's Gold Reserves and Monetary Policy Amid Global Uncertainty," 20 April 2025.

Franco suizo y yen: dos viejos conocidos en tiempos de miedo



Ioannis Kantartzis
Estratega de opciones,
Mentor financiero y Escritor



No sé cuántas veces lo he visto ya. En cuanto salta una noticia fea —ya salte en Asia, en Europa o donde sea— empiezan a sonar

siempre los mismos nombres: el franco suizo y el yen japonés. **Son como los abrigos viejos del armario: no serán bonitos, pero te salvan de la tormenta.** El yen, ese viejo conocido, hace

años era el rey de la aversión al riesgo. Ahora, tras las mil y una maniobras del Banco de Japón, se mueve más por repatriaciones y políticas propias que por miedo geopolítico puro.



Imagen 1: USDJPY – Gráfico semanal patrón de consolidación tendencia al alza – Fuente: ActivTrades.

Pero atención: cuando el par se acerca a 155, como muestra el gráfico, los grandes se tensan. Si ves al yen saltar, ponte el cinturón. Técnicamente, mientras respete la directriz alcista, el carry trade sigue vivo, pero basta una chispa para que cambie el guión en un día.

Debajo, tienes el EURCHF. Aquí es donde se ve la auténtica definición de refugio europeo. El franco suizo sigue siendo la “zona segura” de los grandes, pero solo salta cuando el miedo es serio, y eso se plasma en las caídas de este par. Recuerda la sacudida de 2015, cuando el BNS soltó el ancla. Desde entonces, cada vez que el EURCHF baja de 0,95, hay manos fuertes refugiándose. ¿Por qué Suiza? Porque sigue siendo uno de los pocos países con superávit real y deuda pública baja: el Estado suizo debe menos del 40% del PIB, muy lejos del euro y, por supuesto, del dólar. Eso da confianza cuando el resto del mundo va cargado de deuda.



Imagen 2: EURCHF – Gráfico semanal tendencia bajista – Fuente: ActivTrades.

"Ningún refugio es eterno, pero estos dos pares marcan el ritmo cuando el miedo aprieta. A veces el mejor refugio es estar fuera y esperar. Mira el gráfico y haz lo que hacen los grandes, no lo que dicen los libros".

Ejemplos reales de refugio (y de lo contrario):

- **Ucrania 2022:** Cuando Rusia invadió, el USDJPY solo corrigió un par de jornadas, pero el EURCHF cayó fuerte: el dinero buscó Suiza, no Japón.
- **Crisis bancaria 2023:** Con la caída de bancos en EE. UU. y el susto de Credit Suisse, el CHF primero subió (EURCHF bajó) y luego rebotó en cuanto se calmó el mercado. El refugio funciona... pero solo mientras dura el miedo.
- **Oriente Próximo 2023-2024:** Con la guerra en Gaza y los ataques en el Mar Rojo, el yen apenas se movió. El CHF sí se apreció frente al euro cuando los titulares eran peores, pero la reacción fue cada vez más corta.

Ningún refugio es eterno, pero estos dos pares marcan el ritmo cuando el miedo aprieta. A veces el mejor refugio es estar fuera y esperar. Mira el gráfico y haz lo que hacen los grandes, no lo que dicen los libros.

Tres ejemplos, tres lecciones: el gráfico lo aguanta todo, pero el refugio hoy dura menos que antes. Hay que vigilar más el contexto global y menos el manual clásico.



El dólar resiste como ancla en agosto:

Impacto de los datos de empleo y geopolítica



Giancarlo Prisco

Trader Institucional en Dubai y Scalper en Índices

En agosto de 2025, el dólar estadounidense puede consolidarse como pilar del sistema financiero global, impulsado por un mercado laboral sólido y un entorno geopolítico incierto. A finales de julio, el informe de empleo mostró la creación de 147.000 puestos de trabajo y una caída del desempleo al 4,1 %, cifras que refuerzan la percepción de una economía resiliente y prolongan las expectativas de una política monetaria restrictiva de la Reserva Federal. El diferencial de tipos con otras economías favorece al billete verde, que mantiene su atractivo como destino de capitales en busca de seguridad.

Pese a esta fortaleza, el dólar sufrió retrocesos en meses previos, presionado por la política económica de Trump y por ventas de activos estadounidenses de inversores extranjeros. Sin embargo, las tensiones comerciales —con aranceles a productos europeos y asiáticos que entrarán en vigor desde el 1 de agosto— y los conflictos en Ucrania, Oriente Medio y Taiwán han reforzado su papel como refugio en medio de la volatilidad global.

El índice del dólar cotiza cerca de 98, ligeramente por debajo del soporte clave de 98,83–97,81. Una consolidación por encima podría impulsar un rebote hacia las resistencias de 100,96 y 102,44, zona principal de oferta. Por el contrario, una ruptura clara bajo 97,80 abriría el camino hacia el soporte estratégico de 95,01. **Aunque la tendencia de fondo sigue débil, el repunte reciente podría anticipar un intento de pullback si el dólar defiende los niveles actuales.**



Imagen 1: Ticker AT: USDIndSep25 – Fuente: ActivTrades.

El mercado se centra ahora en el Simposio de Jackson Hole (21-23 de agosto), donde se esperan señales de Jerome Powell. Si se confirma un panorama económico sólido y presiones inflacionarias, el dólar podría extender su fase alcista hacia septiembre.

TV TradingView



ACTIVTRADES

Mercados Plataformas Cuentas Formación Herramientas Quiénes Somos

Regístrate

ActivTrades en TradingView

Analice con ActivTrades en gráficos profesionales de TradingView

Regístrate

ANÁLICE DESDE TradingView

Descarga TradingView Desktop (escritorio)

o consiga la app móvil

Windows Apple Linux

Google Play Apple App Store

The laptop screen shows a TradingView interface with a candlestick chart for PBR/USD and several technical indicators like RSI, MACD, and moving averages.

Enlaces TradingView:

- PetroBras, atrapado en medias móviles: <https://www.tradingview.com/chart/PBR/17Bg6Ix9/>
- Enagás se alía para impulsar el hidroducto BarMar: <https://www.tradingview.com/chart/ENG/gh3Mq8Ng/>
- BTCUSD: Las ballenas movilizan 80.000 BTC agitando al mercado: <https://es.tradingview.com/chart/BTCUSD/EJPzMbVb/>
- Europa tiembla por el gas en invierno: <https://es.tradingview.com/chart/NGAS/d7hrRrJz/>
- Fusiones bancarias en jaque: <https://es.tradingview.com/chart/UCG/pXGuHbwc/>
- Oro inicio de recuperación alcista: <https://es.tradingview.com/chart/GOLD/HXqRIGgH/>
- Nvidia en la encrucijada: <https://es.tradingview.com/chart/NVDA/6Gd390TR/>
- Delante del juez: Agitación en Silicon Valley: <https://es.tradingview.com/chart/META/rvaG4KSt/>
- Semana cripto en EE.UU. Bitcoin disparado: <https://es.tradingview.com/chart/BTCUSD/4KniJueJ/>
- USD/RUB: Banca rusa en crisis de impagos: <https://es.tradingview.com/chart/USDRUB/vRGUsT9E/>
- Silicon Valley en jaque ante la ofensiva de las IA gratuitas: <https://es.tradingview.com/chart/GOOG/7ikzNckr/>
- LCrude/Gold: Trump escala tensiones con Canadá: <https://es.tradingview.com/chart/GOLD/XrepExTA/>
- IBEX35 lidera subidas europeas, Dax descubriendo precios: <https://es.tradingview.com/chart/GER40/wkmRZxhh/>
- Ethereum gana tracción: Luz verde de la SEC y giro bancario: <https://es.tradingview.com/chart/ETHUSD/APYiQ2nz/>
- Brent: El crudo pierde brillo entre ventas masivas y temor global: <https://es.tradingview.com/chart/BRENT/BOn8To7K/>
- Meta sorprende al alza y afianza su liderazgo IA: <https://es.tradingview.com/chart/META/SfyY6FyN/>

Conéctate a Pelican

y elige a los mejores
traders del planeta



Joe Smith
Live Account

Copy

Return

+2688.04%

Max. Drawdown

-6.06% Low DD

Fee

30%

Copiers

1805

Followers

972

Plataforma solo disponible bajo
la regulación de Islas Mauricio.

Las ventas del sistema de riego por goteo israelí adquirido por una empresa mexicana esquivan la guerra de Medio Oriente

Netafim, la empresa fundada en Israel, tuvo ventas por más de 559 millones de dólares de los sistemas de riego por goteo en el mundo durante el primer semestre de 2024, a pesar de la guerra en Medio Oriente.



Enrique Hernández

Reportero de economía, negocios y finanzas en la revista Forbes México

Las ventas de Netafim, el fabricante de sistema de riego por goteo israelí adquirido por la empresa mexicana Orbia, esquivaban los daños colaterales de la guerra y los conflictos bélicos en Medio Oriente en el primer semestre de 2025.

Entre enero y junio de 2025, Netafim vendió 559 millones de dólares en sistemas de riego, servicios y tecnologías agrícolas digitales durante el primer trimestre de 2025, revela Orbia en el reporte financiero entregado a la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

La empresa vendió 540 millones de dólares en el primer semestre del año pasado. Es decir que tuvo un aumento 3.51 por ciento en sus ventas, aun con el conflicto bélico reportado en Israel.

"El negocio de Netafim tiene operaciones de fabricación en Israel, por lo tanto, el conflicto continuó allí podría interrumpir la capacidad de Orbia para producir y suministrar ciertos productos de Precision Agriculture", señala la compañía mexicana dirigida por Juan Pablo del Valle Perochena.



Imagen 1: TICKER ORBIA.MX – Fuente: ActivTrades.

"Al ayudar a los agricultores alrededor del mundo a cultivar más con menos, el grupo de negocio contribuye a alimentar el planeta de manera más eficiente y sostenible."

Los sistemas de riego de goteo generan a los productores agrícolas rendimientos más altos y de mejor calidad utilizando menos agua, fertilizantes y otros insumos.

"Al ayudar a los agricultores alrededor del mundo a cultivar más con menos, el grupo de negocio contribuye a alimentar el planeta de manera más eficiente y sostenible", sostiene Orbia.

"En 1965, un grupo de Boy Scouts, que llegó al kibbutz Hatzerim, fundaron Netafim, una empresa que desarrolló la producción y venta de sistemas de riego por goteo."

El aumento en ventas fue impulsado por los mejores resultados registrados en Brasil, Estados Unidos y Perú, que compensan disminuciones en México, Chile y menor actividad en los proyectos relacionados con invernaderos. Orbia, una empresa fundada por el empresario mexicano Antonio del Valle Ruiz, es propietaria del **80 por ciento del capital social de Netafim**. Mientras el 20 por ciento de las acciones son propiedad del kibbutz Hatzerim.

En 1965, un grupo de Boys Scouts, que llegó al kibbutz Hatzerim, fundaron Netafim, una empresa que desarrolló la producción y venta de sistemas de riego por goteo. Todo esto revolucionó la agricultura en Israel y después en el resto del mundo.

Netafim tiene instalaciones fabriles en los kibbutz de Yftach en el norte de Israel, en Magal en el centro y Hatzerim en el sur.

LA OTRA CONQUISTA

En menos de una generación, las empresas latinoamericanas pasaron de vender materias primas al exterior a proyectar marcas, talento y capital propio en cinco continentes, afirma ICEX España Exportación e Inversiones.

Las multilatinas —entendidas como empresas nacidas y gobernadas desde América Latina— ya no se conforman con enviar mercancías por los puertos de Santos, Manzanillo o Callao. Ahora montan plantas de acero en Texas, "hubs" digitales en Madrid y centros de investigación y desarrollo (I+D) en Bangalore e Israel.

"Orbia, SQM y Braskem diversifican (y abren) fábricas en tres continentes y mantienen márgenes de dos dígitos, un desempeño que refuerza la tesis de McKinsey."



Imagen 2: TICKER AT: BAK.US- Fuente: Plataforma Activtrader, ActivTrades.

Y una de esas empresas es Orbia, que es la segunda empresa multilatina de mayor relevancia por su crecimiento, poderío y expansión a nivel mundial.

"Orbia, SQM y Braskem diversifican (y abren) fábricas en tres continentes y mantienen márgenes

de dos dígitos, un desempeño, que refuerza la tesis de McKinsey, sobre el boom de materiales críticos para la electrificación", agrega ICEX.



Imagen 3: TICKER AT: SQM.US- Fuente: Plataforma Activtrader, ActivTrades.

Netafim participa en un mercado de alto crecimiento y produce soluciones para atender la escasez de alimentos y agua. Y compite contra Rivulis, Irritec, Toro, Jain Irrigation, Azud, Metzer y competidores locales más pequeños en los países donde tiene presencia.

La filial de Orbia cuenta con 33 subsidiarias, 18 plantas de manufactura y 2 plantas de reciclaje ubicadas en Israel, Turquía, Países Bajos, España, Sudáfrica, México, Brasil, Perú, Chile, China, Colombia, Australia, India, Marruecos y Estados Unidos. Y tiene clientes en 110 países.

Checklist del *trader* para agosto:

10 cosas a vigilar en un entorno geopolítico impredecible



Jaime Juez

Trader Educator y Presidente de Zona De Meta



Relajarse en agosto puede salirte muy caro este verano. Mucha gente dice que es el peor mes para hacer trading, pero mientras unos ven problemas, otros vemos oportunidades. Sea el mes que sea, debemos adaptarnos porque, con la tensión geopolítica actual, puede saltar un titular en cinco minutos y borrarlos una semana de beneficios. Para evitarlo, aquí tienes este checklist.

1. REVISLA LA SITUACIÓN GEOPOLÍTICA

Con tantas guerras y tensiones entre países, no podemos pasar por alto la situación internacional. A veces los diarios de prensa generalista son más útiles para este punto que los medios económicos.

2. CONSULTA EL CALENDARIO ECONÓMICO

Después, revisa un diario económico fiable para ver qué noticias internacionales se relacionan

directamente con los mercados y, por supuesto, revisa el calendario económico: IPC, tipos de interés, discursos de bancos centrales, PIB... todo puede condicionar tu sesión.

3. MÁXIMA ATENCIÓN A LAS POLÍTICAS MONETARIAS

Las decisiones de tipos de interés siempre generan volatilidad. Cuando la geopolítica se pone fea, la política monetaria puede cambiar rápido y afectar divisas y bonos de forma inesperada.

4. ACTIVOS REFUGIO

Los refugios tradicionales son el oro, el franco suizo y, en los últimos años, también el bitcoin. Cuanto más tensa esté la situación geopolítica, más atentos debemos estar a estos tres activos: suelen ser el primer destino del capital cuando estalla la incertidumbre.



5. MATERIAS PRIMAS ESTRATÉGICAS

Las guerras —y especialmente los conflictos en Oriente Medio— impactan de lleno en la oferta de materias primas clave como el petróleo o el gas. Un ejemplo claro fue la invasión rusa de Ucrania: primero se pensó que afectaría solo al trigo (y así fue), pero también disparó el precio de los combustibles y mostró cómo un conflicto local puede desestabilizar mercados globales.

6. MOVIMIENTOS EN LOS ÍNDICES

Los termómetros de la economía siempre han sido los índices bursátiles. Revisa que las bolsas europeas, americanas e incluso asiáticas estén equilibradas: fuertes caídas suelen marcar huida de capital o refugio en sectores defensivos.

7. VIX, EL ÍNDICE DEL MIEDO

Este índice mide la incertidumbre y el nerviosismo del mercado. Si ves movimientos bruscos, prepárate: pueden venir barridas de stops sin aviso. Como referencia: de 0 a 20-25, calma; de 25 a 50, incertidumbre alta; por encima de 50, pánico total. Recuerda: en agosto de 2024 el VIX llegó a 60 puntos. No te confíes.

8. FAKE NEWS Y RUMORES

Vivimos en un momento en el que captar atención es oro, y muchos medios de dudosa reputación juegan sucio para conseguir clics. Mucho cuidado con blogs o canales de YouTube de gurús improvisados. Contrasta siempre en fuentes fiables.

9. USA MARKET BUZZ COMO FILTRO

Esta herramienta es clave para filtrar ruido y centrarte en lo importante. Está disponible sin registro en la sección de herramientas de ActivTrades.com. Su funcionamiento es muy intuitivo y ya lo he comentado en artículos anteriores. Solo te digo: merece tu atención.

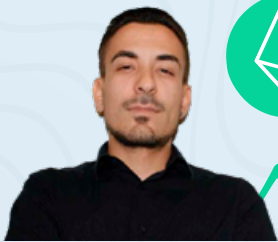
10. EVALÚA TU ESTADO MENTAL

Nada cambia más rápido que la cabeza de un trader bajo presión. Cuando tengas claro el mapa económico y geopolítico, hazte esta pregunta: **¿Hoy abro o no abro la plataforma?** Si no estás enfocado, descansado y sin distracciones, cierra ahora mismo. Agosto no perdona la improvisación.



ETHUSD desafía la historia a un paso de los 4.100 USD

¿Ruptura alcista o trampa técnica?



Deyvid Semerdzhiev

Trader de Cryptos y Analista en ActivTrades



Contexto general del mercado

Ethereum (ETH) ha mostrado un notable comportamiento alcista en las últimas semanas, posicionándose cerca de los 3.913 USD, con una recuperación sostenida desde zonas de soporte técnico relevantes. El precio se encuentra actualmente enfrentando una importante zona de confluencia técnica, correspondiente a una línea de tendencia descendente que ha actuado como resistencia desde los máximos históricos de 2021.

Este movimiento ha generado un renovado interés institucional y especulativo, en un contexto donde los indicadores técnicos comienzan a ofrecer señales mixtas: fortaleza en marcos amplios, pero advertencias de agotamiento en marcos más sensibles.

Perspectiva técnica en escala amplia (Gráfico de Largo Alcance)

El análisis estructural del precio muestra que Ethereum se ha desplazado dentro de un triángulo simétrico de largo plazo, patrón que suele anticipar movimientos explosivos una vez se define su dirección. Actualmente, el precio se aproxima al vértice superior de esta figura, lo que implica una decisión inminente por parte del mercado.

Indicador RSI:

- El Índice de Fuerza Relativa ha escalado hasta los **70 puntos**, señalando un claro dominio comprador sin alcanzar aún niveles extremos.
- No se observan divergencias bajistas evidentes, lo cual refuerza la hipótesis de continuidad alcista, siempre que el precio respete los niveles clave de soporte estructural.

Indicador MACD:

- El MACD ha cruzado de forma contundente por encima de la línea de señal y la línea cero, configurando una señal técnica de compra sólida.

- La tendencia alcista permanece válida mientras el precio se mantenga por encima de los **3.011 USD**, nivel identificado como soporte dinámico por este indicador.



Perspectiva técnica en escala amplia (Gráfico de Largo Alcance).

Perspectiva técnica en escala detallada (Gráfico de Corto Alcance)

En un análisis más preciso y sensible al corto plazo, se observa que Ethereum ha realizado un rally pronunciado desde niveles inferiores, llegando a **probar una zona crítica de resistencia** cercana a los **4.107 USD**. Esta área coincide con la parte superior de un canal descendente que ha limitado las alzas desde los máximos históricos.

Indicador RSI:

- En este marco más reactivo, el RSI se encuentra en zona de **sobrecompra**, superando los **78 puntos**.
- Aparecen múltiples señales de **divergencias bajistas ocultas**, lo que podría advertir sobre una potencial corrección técnica o una fase de consolidación si el impulso no logra romper con decisión la resistencia inmediata.

Indicador MACD:

- El MACD mantiene su trayectoria ascendente, con el histograma en expansión y el precio por encima de la línea de señal.
- La continuidad de esta fase alcista dependerá de que se respete el soporte en los **3.864 USD**. Una pérdida de este nivel podría llevar al

precio hacia los **2.735 USD** o incluso **1.764 USD**, donde confluyen soportes horizontales y líneas de tendencia de más largo plazo.



Perspectiva técnica en escala detallada (Gráfico de Corto Alcance).

Conclusión técnica y escenarios potenciales

Ethereum se encuentra en un punto técnicamente decisivo. La presión compradora ha sido contundente, pero ahora enfrenta una resistencia histórica y estructural que podría actuar como barrera si no hay un catalizador adicional. En este sentido:

- Un quiebre confirmado por encima de los 4.107 USD abriría la puerta hacia los 4.861 USD, nivel equivalente a los máximos históricos.
- En caso de rechazo o agotamiento, se espera una fase de retroceso hacia zonas intermedias de soporte técnico, con posibles rebotes en 2.735 USD o 1.764 USD.

Los indicadores técnicos en marcos amplios mantienen una lectura optimista, mientras que los marcos más sensibles sugieren cautela a corto plazo. La estructura general sigue favoreciendo un sesgo **alcista**, pero con vigilancia ante señales de agotamiento o corrección natural tras el fuerte avance reciente.





Criptomonedas en *entornos bélicos*

¿Vuelven a tomar protagonismo como **valor alternativo**?



Miguel Cano

Trader Profesional y CEO de Efficiency Trading Academy

La escalada de tensiones en Europa del Este y Oriente Medio ha devuelto a las criptomonedas al centro del debate sobre si éstas son activos agresivos o activos refugio. Frente a la depreciación de varias divisas locales y a los controles de capital, inversores y particulares podrían pensar en Bitcoin u otras criptomonedas para sortear bloqueos y mover recursos a zonas seguras; en este artículo, veremos si esta es una buena tesis.

BITCOIN: RESILIENCIA Y NARRATIVA DE "ORO DIGITAL"

La cotización de BTC actualmente ronda los 120.000\$, impulsada por los ETFs de Bitcoin en spot estadounidenses, las compras institucionales y, según piensan algunos, la búsqueda de cobertura frente al riesgo geopolítico; recordemos que países como Ucrania o Bután ya incluyen Bitcoin en sus reservas oficiales, lo cual, sumado a países como Estados Unidos, China y otros gigantes que también poseen Bitcoin, apunala la percepción de la criptomoneda reina como un **"activo soberano alternativo"**.



Imagen 1: Evolución del precio de Bitcoin.
Fuente: TradingView - ActivTrades.

LA AFECTACIÓN DE LA TENSIÓN GEOPOLÍTICA EN BITCOIN Y EN LA CAPITALIZACIÓN TOTAL DEL MERCADO DE LAS CRIPTOMONEDAS

Bitcoin y el mercado de las criptomonedas, desde luego, han mostrado sobradamente su capacidad de recuperación tras el choque Israel-Irán; no obstante, es cierto que no ha sido hasta la intervención de Donald Trump y hasta que se han calmado las aguas que dicho mercado ha retomado claramente una fuerte tendencia alcista, lo que hace pensar que tanto Bitcoin como las criptomonedas en general no son directamente un refugio en situaciones geopolíticas tensas, pero sí brindan grandes oportunidades de inversión de cara a futuro en este tipo de contextos, que dan sus frutos cuando dichas situaciones se resuelven.



Imagen 2: Evolución de la capitalización total del mercado de criptomonedas en el último año. Fuente: TradingView - ActivTrades.

STABLECOINS: LA INFRAESTRUCTURA DE PAGOS EN ZONAS DE CONFLICTO

Cabe resaltar también que las Stablecoins o criptomonedas estables, principalmente USDT y USDC, han batido récords este año: sólo en el primer semestre se movieron más de 4 billones de dólares a través de mil millones de transacciones.

No obstante, pese a que parte de ese volumen procede de remesas a civiles atrapados en áreas bélicas y de donaciones en tiempo real a ONGs, y que otra parte se deduce que es utilizada por inversores de dichas áreas y de alrededor del mundo para cubrirse con una moneda confiable y poco volátil, como lo es el dólar, lo cierto es que el crecimiento del mercado de las stablecoins ha

sido continuo prácticamente sin interrupción, lo cual nos lleva a deducir que han debido ser otros factores los impulsores de este.



Imagen 3: Evolución de la capitalización total del mercado de stablecoins en el último año. Fuente: TradingView - ActivTrades.

CONCLUSIÓN

En escenarios bélicos, las criptomonedas combinan utilidad humanitaria con una puerta a la evasión de sanciones; no obstante, como hemos comentado ya durante el artículo y seguramente dado que las criptomonedas son percibidas en la actualidad como un mercado “risk-on” y no como un activo refugio, parece ser que la incertidumbre y la tensión geopolítica no es lo que impulsa el mercado crypto, sino que la liberación de estas es lo que causa su recuperación.



Nuestros expertos



Deyvid Semerdzhiev

Trader con más de 4 años de experiencia en acciones y criptomonedas. Con formación en Administración y Dirección de Empresas, combina sus conocimientos en finanzas con su pasión por el análisis técnico para interpretar los mercados y tomar decisiones estratégicas. Actualmente es Representante de Cuentas en ActivTrades.



Eduardo Vicho

Analista técnico y gestor financiero desde hace 20 años. A lo largo de su trayectoria profesional ha podido profundizar en algunos de los métodos de análisis más populares como son: el Análisis Técnico y el Análisis Fundamental. En los últimos años se ha especializado en Value Investing.



Enrique Hernández

Reportero especializado en economía, negocios y finanzas con una sólida presencia internacional. Colabora con Forbes México, donde analiza temas clave del ámbito financiero, participa semanalmente como comentarista en Canal E de Argentina y publica una columna en la revista Caretas de Perú.



Giancarlo Prisco

Desde 2014, ha trabajado con los principales traders de España y ha participado en varios eventos internacionales, incluido el evento anual más importante de la península ibérica, The Forex Day. Su enfoque principal para operar es a través del análisis de diferenciales de volumen y está especializado en índices estadounidenses, DAX, cripto, oro y pares de divisas JPY.



Ion Jauregui

Doctorado en Dirección Empresarial (Guglielmo Marconi). Con más de 15 años de experiencia en Dirección Comercial, Publicidad y Finanzas, lanzó diversos proyectos empresariales y ha colaborado en iniciativas internacionales. Actualmente es Responsable de Soporte Institucional y Cliente Premium de habla española en ActivTrades.



Ioannis Kantartzis

Con más de 25 años en mercados financieros (opciones, futuros, CFDs y forex), ha ocupado altos cargos en firmas como Citibank, CMC Markets y FxPro. Socio y editor de Traders' Magazine, ejerce como conferenciante internacional y formador en estrategias de trading, y es fundador del Instituto de Bolsa.



Jaime Juez

Empezó en trading en 2010 y en 2015 fundó BrokerJunior.com y ZDM Investments, además de presidir el Club de Triatlón Zona De Meta. Licenciado en ADE por la URJC y Asesor Financiero certificado por el I.E.B., se ha consolidado como formador en trading y autor de varios libros, incluyendo 'De analista a Trader'.



Javier Alfayate

Gestor de fondos y autor de libros como «Advanced Master Trader» y «La Guía del Autoestopista Financiero», estudia y explica algoritmos de inversión rentables. Como profesor invitado en universidades de España, comparte su experiencia de más de 20 años en inversión y programación.



Miguel Cano

Fundador y CEO de Efficiency Trading and Investments, enfocado en gestión de capital, empresas de fondeo, creación de contenido en redes sociales y docencia en academias de trading. Desarrollador de sistemas algorítmicos en Sersan Sistemas y consultor financiero con OVB Allfinanz.

Nuestras RRSS

¡Síguenos en nuestras redes sociales!



@ActivtradesEs



@Activtrades Español



@Activtrades_es



@ActivTrades Europe



@activtrades_espanol



@Activtradesen



