

Aversión al riesgo por las tensiones en Medio Oriente

Mercados. Pérdidas en NY, alzas en oro y dólar, con repuntes en petroprecios

La posibilidad de que el conflicto entre Israel e Irán escale, así como la eventual intervención de EU encendieron alarmas entre inversionistas, lo que se reflejó en la jornada de ayer, la cual estuvo marcada por la aversión al riesgo en los mercados.

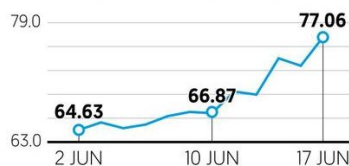
Los petroprecios registraron un alza mayor al 4 por ciento y en las primeras operaciones de hoy cotizaban cerca de sus máximos de 5 meses; además, hubo caídas generalizadas en mercados accionarios, y los activos seguros como el dólar y el oro avanzaron.

Los mensajes de Donald Trump sobre Irán prendieron alertas.

—Valeria López / PÁG. 4

Precios internacionales del petróleo (2025)

Cierre diario del Brent en dpb



Cierre diario del WTI en dpb



Fuente: Bloomberg.

ALZA EN GASOLINA Y DIÉSEL, RIESGO

SI EL CONFLICTO ENTRE IRÁN E ISRAEL SE INTENSIFICA.

PÁG. 4



ENTORNO GEOPOLÍTICO

Crece tensión en mercados por conflicto en Medio Oriente

Analistas temen que escale la crisis por el enfrentamiento entre Israel e Irán, con la participación de Estados Unidos

Precios del crudo repuntan hasta 5% y bolsas reportan bajas generalizadas

VALERIA LÓPEZ

vlopez@elfinanciero.com.mx

La posibilidad de que escale el conflicto entre Israel e Irán encendieron las alarmas entre los inversionistas, lo que se reflejó en una jornada marcada por la aversión al riesgo en los mercados, con un repunte de hasta 5 por ciento en los precios del crudo, caídas generalizadas en los mercados accionarios, y alzas en activos seguros como el dólar y el oro.

Durante la sesión, el presidente de Estados Unidos, Donald Trump, instó a Irán a rendirse, y publicó en sus redes sociales que ya tiene “control total” del espacio aéreo en territorio de Irán y que tiene la ubicación exacta del líder supremo de ese país. Estos mensajes elevaron la posibilidad de una implicación del país en el conflicto, que elevaría las tensiones.

Lo anterior mantiene al mercado petrolero alerta, ante la probabilidad de que se generen interrupciones en el suministro, lo que se provocó alzas de 5.23 por ciento para el Brent, que cerró en 77.06 dólares por barril. La Mezcla Mexicana repuntó 4.31 por ciento, a 69.90 dólares por barril, su mayor nivel desde enero de este año, y el WTI subió 4.28 por ciento más, a 74.84 dólares.

Brock Weimer, estrategia de inversión de Edward Jones, señaló que las tensiones geopolíticas se

están volviendo el foco de atención, ante la creciente posibilidad de la participación estadounidense en el conflicto entre Israel e Irán.

“El aumento de la tensión geopolítica se alimentó de los mercados a través del aumento de los precios del petróleo, con el crudo subiendo aproximadamente un 5 por ciento, mientras que los mercados bursátiles estadounidenses cerraron en general a la baja”, indicó,

Gerónimo Ugarte, economista en jefe de Valmex Casa de Bolsa, explicó que el temor en el suministro del crudo eleva la prima de riesgo en los precios del crudo, pero la magnitud del alza dependerá más de la intensidad del conflicto, los actores involucrados directamente en la producción o transporte de crudo, y la respuesta del mercado, incluyendo reservas estratégicas y las expectativas de demanda global.

Jesús López, subdirector de análisis económico en Banco Base, destacó que aunque un aumento en los niveles de producción de petróleo por parte de la OPEP+ podría compensar los riesgos, esto sería únicamente de manera parcial, ya que mientras continúe el conflicto persiste el riesgo de ver afectaciones a la infraestructura petrolera de la región.

Estimó que de continuar el conflicto como ha ocurrido hasta

ahora, el WTI cotizará entre 70 y 80 dólares por barril. Sin embargo, afectaciones de la infraestructura petrolera o bloqueos en el cruce de buques tanque, podrían presionarlo a niveles por encima de 85 dólares por barril.

BOLSAS SE REPLIEGAN

Además de la coyuntura, la aversión al riesgo fue afectada por las cifras económicas en Estados Unidos que resultaron ser más débiles de lo anticipado. El índice de volatilidad VIX repuntó 13 por ciento, a 21.6 unidades, su mayor nivel en casi un mes.

En consecuencia, las bolsas en Wall Street cerraron en terreno negativo, dejando al Nasdaq con un retroceso de 0.91 por ciento, seguido por el S&P 500, que restó 0.84 por ciento, mientras que el Dow Jones cedió 0.70 por ciento.

En México se ampliaron las pérdidas por tercera sesión consecutiva, después de que el S&P/BMV cayó 0.65 por ciento, y el FTSE-BIVA, de la Bolsa Institucional de Valores, se contrajo 0.70 por ciento.



PESO EN 19 UNIDADES

En el mercado cambiario la moneda mexicana interrumpió cuatro sesiones consecutivas cotizando por debajo de las 19 unidades al depreciarse 0.55 por ciento, con lo que cerró en 19.0145 unidades, de acuerdo con cifras del Banco de México.

Para hoy se espera la decisión de política monetaria por parte de la Reserva Federal, y en este sentido, Alejandro Saldaña, economista en jefe de Grupo Financiero Bx+ indicó que, dado que está ampliamente descontado que el Fed mantenga sin cambios el objetivo de los fondos federales únicamente si el comunicado llegara a sorprender podríamos vislumbrar algún movimiento relevante en el tipo de cambio.

“Independientemente del evento de hoy, otro catalizador para los mercados financieros será la evolución de los conflictos en Medio Oriente”, resaltó.

BAJO PRESIÓN

3,414

DÓLARES

La onza, alcanzó el precio del oro, con una alza de 0.21% en la jornada.

13%

REPUNTÓ

El índice de volatilidad VIX, y se ubicó en su mayor nivel en casi un mes.

A la expectativa

La aversión al riesgo volvió a afectar a los mercados financieros ante las expectativas de un recrudecimiento en las hostilidades entre Israel e Irán, lo que presionó nuevamente los precios del petróleo. Los principales índices cerraron a la baja y el peso regresó al nivel de 19 pesos.

Precios internacionales del petróleo

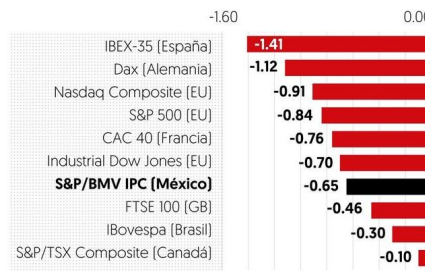
■ Cierre diario, en dpb
— Brent — WTI



Fuente: Bloomberg y Banco de México

Principales bolsas con mayores bajas

■ Variación % en la jornada del 17 de junio



Dólar interbancario

■ Cierre diario, en pesos por divisa

