

Fecha: 14-06-2025

Medio: Diario Financiero

Supl.: Diario Financiero - Señal DF Sabado

Tipo: Noticia general

Título: Bolsas globales cierran la semana con fuertes pérdidas tras intercambio de misiles entre Israel e Irán

Pág.: 14

Cm2: 664,9

Tiraje:

Lectoría:

Favorabilidad:

16.150

48.450

■ No Definida



El Dow Jones cayó 1,8%, el S&P 500 retrocedió 1,1% y el Nasdaq tropezó 1,3% al cierre de ayer viernes en Wall Street.

POR BENJAMÍN PESCIO

Las bolsas de todo el mundo resintieron la escalada de las tensiones bélicas en Medio Oriente, después de que Israel desencadenara contra Irán la mayor ofensiva aérea que el país ha sufrido desde la década de los '80, lo que disparó los precios del petróleo y produjo una rotación hacia activos de refugio, especialmente tras las represalias de la nación persa.

El Dow Jones cayó 1,79%, el S&P 500 retrocedió 1,13% y el Nasdaq cerró con una caída de 1,3% al cierre de este viernes en Wall Street, que perdió de esta forma sus máximos desde febrero. El subíndice sectorial de energía fue el único que terminó al alza (1,7%). Junto con las petroleras, también destacaron las acciones

de defensa. Así, el S&P 500 barrió con sus alzas previas de la semana.

A nivel local, el S&P IPSA bajó 0,72% a 8.209,89 puntos (preliminar), con las acciones de Latam (-2,45%), una empresa sensible a las fluctuaciones del petróleo, sufriendo el mayor descenso. Le siguieron Santander (-2,06%), Itaú (-2,04%) y SMU (-1,68%). El IPSA, en todo caso, logró una ligera alza semanal.

La bolsa chilena procesó intensos \$ 193 mil millones de montos transados en acciones nacionales, de los cuales \$ 52 mil millones correspondieron a Falabella.

Shot de incertidumbre

Los ataques de Israel tuvieron como objetivo dañar instalaciones nucleares, emplazamientos de misiles y bases militares, cobrando además

la vida de altos comandantes y científicos iraníes. Los funcionarios israelíes describieron la operación como una campaña preventiva para impedir que Teherán desarrolle un arma nuclear.

"Los intercambios militares del año pasado entre Israel e Irán no fueron seguidos de una escalada más amplia. Pero en este caso, la magnitud del contraataque inmediato de Irán contra Israel, el alcance de nuevos ataques israelíes y la posible implicación de EEUU son factores cruciales para evaluar el riesgo de escalada hacia un conflicto regional más amplio", escribió en un informe el CIO global de UBS Wealth Management, Mark Haefele.

El ataque, que llegó después de que las negociaciones lideradas por EEUU para frenar el programa nuclear

de Irán llegaran a un aparente punto muerto, fue seguido poco después este viernes por una andanada de misiles balísticos iraníes lanzados contra Israel.

El oro ganaba 1,4%, el dólar index repuntaba 0,3% y el VIX de volatilidad de opciones del S&P 500 aumentaba 19%. Los rendimientos del Tesoro subieron igualmente, en medio de las preocupaciones de que el alza del crudo desencadene nuevas presiones inflacionarias en EEUU.

"La subida del crudo podría sumarse a cualquier inflación generada por los aranceles, lo que pondría a la Reserva Federal en un aprieto cuando se reúna la próxima semana para decidir sobre las tasas de interés", planteó el estratega jefe de trading y derivados en Charles Schwab, Joe Mazzola.

Por algunos momentos, ayudó a relajar las tensiones la lectura preliminar de la encuesta de la Universidad de Michigan, que sorprendió con un fuerte repunte de la confianza y disminución de las expectativas inflacionarias de los consumidores estadounidenses.

El cierre de las bolsas de la eurozona reflejó la tensión inicial surgida del ataque israelí: el continental Euro Stoxx 50 aflojó 1,31% diario y 2,57% semanal. Por su parte, el FTSE de Londres cedió 0,39% y logró una semana ligeramente alcista.

En Asia, el Nikkei japonés perdió 0,89%, el Hang Seng hongkonés bajó 0,59% y el CIS 300 de China continental se redujo 0,72%. Los principales índices de Asia completaron leves variaciones mixtas a nivel semanal.

4 Datos clave

para invertir en la semana

INFORMACIÓN PROPORCIONADA POR MAURO VILLALÓN, SUBGERENTE DE PORTFOLIO SOLUTIONS DE ITAÚ.

1. EEUU: Dispersión sectorial genera oportunidades

La positiva temporada del Q1, donde un 78% de las empresas superaron las estimaciones de utilidades, contrasta con las expectativas para el Q2, cuyo crecimiento se moderó a un 4,9% desde un 9,3% anterior. Este ajuste revela una sana dispersión sectorial: mientras Tecnología y Servicios de Comunicación se expanden, Energía se contrae, respondiendo a sus propios fundamentos. Este entorno de menor valoración entre sectores reduce el riesgo sistemático y genera oportunidades en la selección de activos.

2. La Fed refuerza postura cauta

La Reserva Federal mantuvo su tasa de interés en el rango de 4,25% - 4,50%, destacando en sus minutos la elevada incertidumbre sobre el panorama económico. El comité se considera bien posicionado para esperar, al reconocer que han aumentado los riesgos tanto para el empleo como para la inflación. Esta pausa prolonga un escenario de tasas reales más altas, lo que consolida el atractivo de la renta fija de corta y mediana duración.

3. Debilidad del dólar mejora atractivo de mercados emergentes

Las minutas de la Fed señalan una depreciación del dólar, atribuida por analistas a la incertidumbre sobre la política comercial de EEUU. Esta dinámica reduce la presión financiera sobre las economías emergentes y mejora el atractivo de sus activos. La combinación de un dólar más contenido con tasas de interés locales elevadas genera un entorno favorable para los instrumentos de deuda en moneda local de países con fundamentos macroeconómicos sólidos.

4. IA un factor de crecimiento estructural

La Inteligencia Artificial (IA) se consolida como un factor de crecimiento estructural. Por quinto trimestre consecutivo, más de 200 empresas del S&P 500 citaron el término "IA" en sus conferencias de resultados. El sector de Tecnología lidera esta tendencia, con un 94% de sus compañías haciendo, mientras la industria de semiconductores proyecta una expansión del 33%. Estos datos confirman que la IA es una fuente de inversión y desarrollo tangible, representando un factor relevante al crecimiento a largo plazo.