

Operación Furia Épica: EE.UU. e Israel atacan de forma coordinada objetivos en Irán.

Estados Unidos e Israel lanzaron un ataque contra Irán este sábado, eliminando al líder supremo del país "Ali Jamenei". Esta operación se suma a la que se realizó en junio del 2025, con el objetivo de neutralizar la capacidad nuclear de Irán, debilitando aún más al régimen teocrático. La respuesta de Irán ha sido una oleada de ataques con misiles en contra de los países del Golfo, apuntando a instalaciones de EE.UU. Pese a la escalada del conflicto, **Donald Trump afirmó que los ataques podrían abrir un camino hacia la diplomacia.**

De cara a los mercados financieros, **lo más relevante podría ser el eventual cierre del estrecho de Hormuz** (Mapa), por donde pasa el 20% de la demanda mundial de petróleo y gas. Esto podría implicar un alza en el precio del petróleo, con un eventual impacto en la inflación en el corto plazo a nivel global. Sin embargo, **por ahora vemos un conflicto que sería de corta duración, con un impacto transitorio en el precio del petróleo.**

En línea con lo anterior, la OPEP+ anunció hoy un aumento de extracción de crudo. Además, EE.UU. podría liberar parte de sus reservas para suavizar este shock. Por otra parte, si vemos el impacto que tuvo el conflicto Rusia-Ucrania, y los ataques a Irán el año pasado (gráfico abajo a la derecha), podemos ver que efectivamente tuvimos un impacto al alza en el precio del petróleo, sin embargo, este impacto fue de corto plazo y transitorio.



Mapa: Fuente Google Maps.



Gráfico: Fuente Trading View / Cordillera Advisory.

Nuestra recomendación:

No recomendamos cambios en este momento. Si bien es cierto, podríamos tener un impacto en la inflación por el alza del petróleo, históricamente estos eventos han tenido un impacto transitorio en el precio del petróleo, impactando la inflación sólo en el corto plazo.

Por otra parte, pese a que podemos tener mayor volatilidad en los mercados accionarios -con eventualmente caídas en la apertura de mañana-, **históricamente los conflictos geopolíticos han mostrado un impacto en el corto plazo, que tiende a disiparse** en los próximos días y semanas.

Por ahora vemos un impacto acotado en los mercados financieros por este evento, con las caídas que podamos tener siendo una oportunidad de compra.