

Israel-Irán: Escalada Geopolítica en Medio Oriente

El mercado global reacciona a una sorpresiva escalada bélica entre Israel e Irán. Israel lanzó un ataque con drones contra instalaciones nucleares y militares en Irán, calificado como “preventivo”. La tensión aumenta tras la muerte de líderes iraníes y la respuesta con drones desde Teherán.

 **Impacto inmediato en los mercados:** se da un escenario tradicional de “Risk Off” (aversión al riesgo) con caídas en activos de riesgo y un alza en activos de refugio:

 **Petróleo:** El Brent y el WTI suben en torno a 7%, alcanzando los US\$73 aproximadamente, ante temores de interrupciones en la oferta.

 **Acciones:** Los futuros de Wall Street retroceden, alineados con caídas en Europa y Asia con caídas en torno a -1%.

 **Oro:** +1%, superando los US\$3.400 la onza, reflejando la búsqueda de refugio.

 **Bonos del Tesoro:** Aumenta la demanda; la tasa a 10 años en EE.UU. cae a 4,32% desde 4,5%, reflejando la búsqueda de refugio.

 **Dólar:** Se recupera tras tocar mínimos de tres años, reflejando la búsqueda de refugio.

Nuestra recomendación:

No recomendamos cambios en este momento, si bien es cierto, se habla de un impacto en la inflación por el alza del petróleo, Irán representa un 5% aproximadamente de la producción mundial, por lo que no se ve un impacto relevante en el largo plazo, en donde esa oferta se podría suplir fácilmente por otros países.

Históricamente los conflictos geopolíticos han mostrado un impacto en el corto plazo, que tiende a disiparse en los próximos días y semanas, por lo que no vemos un impacto relevante en los mercados financieros por este evento, lo que se ha visto reflejado en los movimientos acotados que hemos tenido en los mercados hasta ahora.

