

Mercados al Cierre & Apertura

Semana del 15 al 19 de junio de 2026

CASA DE VALORES • INVESTIGACIÓN & ESTRATEGÍA

Índices y Mercados

Apertura del lunes 15 - acuerdo de paz EEUU-Irán dispara los mercados

| | | | |
|---|--|--|---|
| S&P 500 Apertura lunes - acuerdo de paz Irán | +1.49% ▲ mejor apertura en semanas | CPI Mayo (confirmado) En línea con consenso | 4.2% YoY Core MoM 0.2% vs 0.3% esp. |
| Nasdaq Composite Liderando el rally - alivio en semis | +2.38% recupera el viernes negro | Core CPI YoY Máximo desde sept. 2025 | 2.9% shelter +3.4% · transporte +4.1% |
| Dow Jones Avance solido tras reapertura Hormuz | +1.20% Russell 2000 +0.79% | Fed Funds Rate Primer FOMC de Warsh - mier. 17 | 3.50%-3.75% >98% prob. de mantener |
| WTI Crudo Tumbado tras acuerdo Irán-EEUU | ~\$70-75 caída abrupta desde \$88-92 | SpaceX (SPCX) Debut histórico - sube otro +8% | >\$2 trillon +19% en su primera sesión |

Apertura - Lunes 15 de junio

Wall Street abre con fuerte alza tras acuerdo de paz Irán-EEUU

| | | | |
|--|---|--|--|
| S&P 500 7,490 +1.49% | DOW JONES 51,476 +1.20% | NASDAQ 26,322 +2.38% | Acuerdo Irán-EEUU reabre Hormuz - el petróleo se desploma y arrastra el rally de apertura. |
|--|---|--|--|

GANADORES DE LA APERTURA

NVDA flat · AVGO rebota · SPCX +8% mas
XLE y energía bajo presión por colapso del crudo

FOMC MIÉ 17/6 - WARSH

Primera reunión de Kevin Warsh
como Chair de la Fed
>98% prob. mantener | foco: dot plot**DESTACADO** · Semana corta: NYSE y Nasdaq cerrados el viernes 19 de junio por **Juneteenth**. Toda la acción de mercado se concentra en cuatro sesiones (lun-jue).

Calendario Macro y Earnings

Semana del 15 al 19 de junio (corta - Juneteenth)

LUN 15/6 Empire State Manufacturing Index · Industrial Production (mayo)
Mercados abren con fuerte alza tras acuerdo Irán-EEUU**MAR 16/6** Housing Starts (mayo) · Inicia reunión FOMC (2 días)
Earnings: \$LEN, \$KR**MIÉ 17/6** Retail Sales (mayo) · Decisión Fed + dot plot + conferencia Warsh
PRIMER FOMC DE LA ERA WARSH - evento central**JUE 18/6** Jobless Claims semanales · reacción post-FOMC
Earnings: \$ACN, \$FDX, \$KMX**VIE 19/6** MERCADOS CERRADOS - Feriado de Juneteenth
NYSE y Nasdaq sin sesión

Noticia Clave - El Acuerdo que Reabrió el Mundo

El domingo en la noche, el presidente Trump anunció en redes sociales que el acuerdo con Irán estaba **completo: cese de hostilidades y reapertura del Estrecho de Hormuz**. Los futuros del S&P 500 saltaron de inmediato y la apertura del lunes confirmó el alivio: S&P **+1.49%**, Nasdaq **+2.38%**, Dow **+1.20%**. El petróleo se desplomó desde el rango de \$88-92 hacia \$70-75 por barril, revirtiendo en horas la prima de riesgo geopolítico que había dominado las últimas tres semanas.

EN EL RADAR

XLE · USO · NVDA · SPCX · TLT · DXY · VIX

PETRÓLEO

WTI cae más de **15% en horas** al reabrirse Hormuz. La prima geopolítica que sostenía precios sobre \$88 se desinfla de golpe.

TASAS

Kevin Warsh preside su primer FOMC el **16-17 de junio**. Mercado: **>98%** prob. de mantener tasas.

INFLACIÓN

Core CPI YoY en **2.9%** - el nivel más alto desde sept. 2025. Core MoM de **0.2%** (vs 0.3% esp.) es el único alivio real.

DATO CLAVE

SpaceX (SPCX) abre el lunes con otro **+8%** tras su debut histórico (+19% en sesión 1, valuación **>\$2T**).

Aspectos para el Inversionista

El cambio de régimen de esta semana es total. Las últimas tres semanas estuvieron dominadas por petróleo sobre \$88, VIX elevado, Treasury 10Y sobre 4.5% y un **selloff de semis el 6 de junio** que muchos atribuyeron en parte a esa incertidumbre. Esa narrativa terminó el domingo en la noche: la reapertura de Hormuz remueve de un solo golpe la prima de riesgo energético que presionaba al CPI y a las expectativas de tasas.

El CPI de mayo, confirmado el 10 de junio, salió en línea: **4.2% YoY** headline, Core en **2.9% YoY** (máximo desde sept. 2025) y Core MoM de 0.2% vs 0.3% esperado. Ese dato ya estaba descontado. Lo que cambia ahora es que, con el petróleo cayendo a \$70-75, el headline CPI de junio probablemente será notablemente más bajo - el camino hacia **"altos 2s y bajos 3s"** que se discutía como hipótesis ahora tiene un catalizador concreto.

El FOMC del miércoles 17 es el evento más importante de la semana: primer meeting de **Kevin Warsh** como Chair, con más de 98% de probabilidad de mantener tasas. Importa más el **dot plot** - con Irán resuelto, Warsh perdió su excusa geopolítica.

Comentario Arca Capital

La Semana del Interruptor

La semana pasada describimos un mercado atrapado entre tasas altas por inflación pegajosa y una prima de riesgo geopolítico que ya se sentía estructural. Ambas se resolvieron este fin de semana de la forma más abrupta posible: el acuerdo Irán-EEUU no fue un alivio gradual, fue **un interruptor**. El petróleo cayendo más de **15% en horas** es una repreciaación completa de la prima de riesgo que el mercado cargaba desde hace semanas.

Esto valida algo que discutimos: la inflación pegajosa de mayo tenía un componente energético significativo, y si el petróleo bajaba, el camino hacia inflación más baja se abría solo. Eso está pasando ahora, y más rápido de lo proyectado. La pregunta para el inversionista no es si la inflación de junio será mejor - **es cuánto mejor**, y si eso le da a Warsh el espacio para sonar menos hawkish el miércoles sin parecer reactivo.

Para los semiconductores y el complejo AI, el contexto cambia favorablemente pero no fundamentalmente: el selloff del 6 de junio fue impulsado por guidance de Broadcom y un NFP caliente, ninguno de los cuales desaparece con el acuerdo de Irán. Pero la menor volatilidad crea un entorno más favorable para que nombres de alta convicción como **NVDA** recuperen terreno.

La estrategia para esta semana corta es clara: lunes y martes son para digerir el alivio de Irán y posicionarse antes del FOMC. El miércoles decide la dirección de las siguientes semanas, y el jueves se opera ya con medio mercado pensando en el fin de semana largo de Juneteenth. **Recomendamos cautela en el sizing de nuevas posiciones hasta después de la conferencia de prensa del miércoles** - el rally de hoy es real, pero el verdadero catalizador todavía no ha hablado.