

Space X y Medio Oriente; movimientos clave

12 de junio de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz
J. Roberto Solano
Brian Rodríguez O
analisis@monex.com.mx

En términos semanales, el Nasdaq, el S&P y Dow Jones acumulan caídas de -4.5%, -2.8% y -1.4%, respectivamente; no obstante, han mostrado algunas jornadas de cierta recuperación. Parte de esta dinámica ha estado influenciada por factores idiosincráticos, destacando la reciente colocación de SpaceX. Los inversionistas están evaluando múltiples frentes: los avances en Medio Oriente, su posible impacto inflacionario y en las decisiones de la Fed, el efecto de la colocación de SpaceX, las dudas recurrentes sobre el Capex corporativo y, en general, una creciente reconfiguración del sector tecnológico.

Sobre Medio Oriente, ayer el presidente Donald Trump anunció la cancelación de los ataques programados contra Irán, tras señalar avances en las negociaciones entre ambas partes, lo que redujo la aversión al riesgo en los mercados. Además, se ha mencionado recientemente la posibilidad de concretar un acuerdo en los próximos días, incluyendo la pronta apertura del Estrecho de Ormuz.

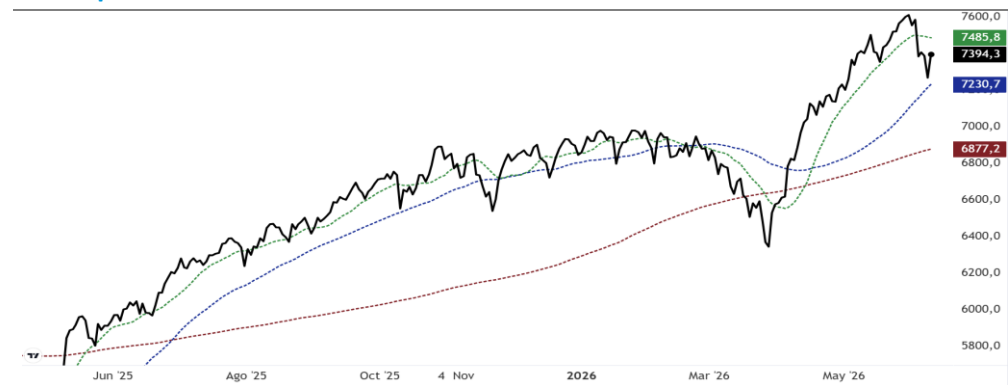
Con el último dato de inflación, las expectativas del mercado no registraron un cambio significativo, manteniendo abierto el escenario para posibles incrementos en un entorno de presiones persistentes y evidenciando que los participantes aún buscan señales más claras sobre la trayectoria futura de la política monetaria. Este contexto, además, se ve matizado por el componente político, reflejado en comentarios como el de Trump, que acentúa la divergencia entre la lectura económica tradicional y los incentivos de corto plazo. Así, con la inflación en máximos de tres años, se refuerza el argumento de una Fed más restrictiva para anclar expectativas y preservar su credibilidad, aunque bajo crecientes tensiones sobre su independencia; en este sentido, **Kevin Warsh** enfrenta una coyuntura particularmente sensible, donde su primera decisión al frente de la Fed se perfila como una prueba clave para equilibrar disciplina monetaria y presiones políticas.

La histórica OPI de SpaceX marca hoy su debut en el Nasdaq (ticker: SPCX) a \$135 dólares por acción, buscando recaudar \$75,000 mdd bajo una valoración de hasta 1.75 billones, con Goldman Sachs como colocador. La operación reserva un histórico 30.0% para inversores minoristas, aunque Elon Musk retendrá el 93.0% del poder de voto corporativo, respaldado por el éxito de sus lanzamientos y su red satelital Starlink. Si bien se percibe un fuerte apetito por la empresa en su colocación, existe una importante divergencia entre las valuaciones en el mercado.

Tomando en cuenta el escenario del reporte previo (respecto al viernes pasado), el sector tecnológico mantiene la mayor caída (-5.6%), seguido de comunicaciones (-3.8%) y energía (-2.9%), mientras que los sectores más defensivos han sido el de consumo básico, el financiero y el de salud. Particularmente en el sector tecnológico, observamos que el subsector de semiconductores recortó su ajuste semanal; sin embargo, el de software mantuvo una caída importante.

Técnicamente, el S&P 500 mantiene una estructura alcista, **aunque desde la semana pasada atraviesa una fase de ajuste en el corto plazo**. El índice se ubica en **7,394.30 puntos**, operando por debajo de la media móvil de 10 días (~7,540); sin embargo, se mantiene por encima de la media de 50 días (~7,160) y claramente arriba de la de 200 días (~6,860), preservando un sesgo constructivo en el mediano plazo. En términos técnicos, el soporte inmediato se localiza en la zona de **7,350–7,380**, con un nivel de mayor relevancia en 7,150–7,200. Mientras estos rangos se respeten, el escenario base permanece positivo. Por el lado alcista, la resistencia se mantiene entre 7,500–7,600, zona cercana a los máximos recientes, cuya superación sería necesaria para retomar un impulso direccional claro.

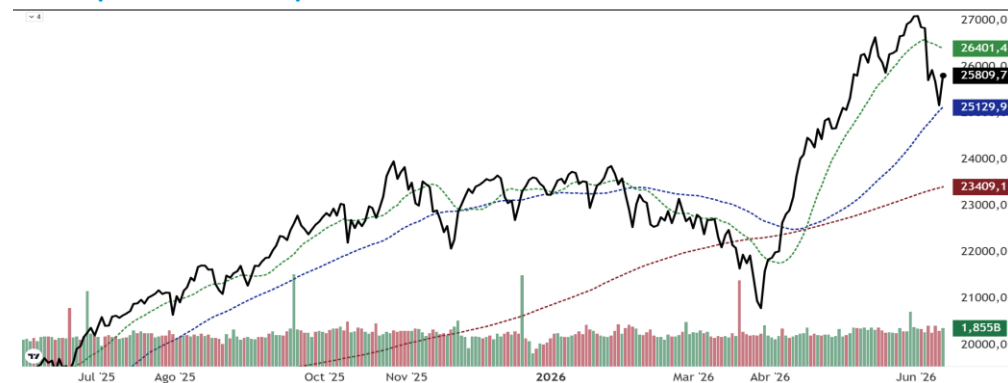
Desempeño del S&P 500 -medias móviles



Fuente: Información y gráfico de Refinitiv

Técnicamente y pese al ajuste previo, **el Nasdaq sigue en tendencia alcista**, intentando estabilizarse tras la corrección reciente que lo llevó a niveles sensibles. Cotiza en 25,809.66 puntos y, aunque se mantiene por debajo de la media de 10 días (26,700) confirmando una pérdida de impulso a corto plazo, logra mantener distancia de la media (24,770), que actúa como soporte clave. Al sostenerse firmemente por encima de esta y de la de 200 días (23,320), se reduce el riesgo de una caída mayor. En el corto plazo, la zona de 25,200–25,400 pasa a ser el soporte inmediato, con el nivel estructural más importante en 24,700–25,000. La resistencia más cercana se sitúa en 26,000–26,300, seguida por el rango de 26,700, cuya recuperación total sería clave para retomar una tendencia alcista más firme.

Desempeño del Nasdaq -medias móviles



Fuente: Información y gráfico de Refinitiv

Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.

El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.

