



Resumen:

NACIONALES

- **La economía peruana creció 4.5% en julio**, según cifras del INEI, resultado mayor al 3.5% estimado por el consenso de analistas, de acuerdo con Bloomberg. Todos los sectores mostraron una evolución positiva liderados por Pesca (+14.9%), Manufactura (+10.9%), Transporte (+7.3%) y Construcción (+7.1%). Con el resultado de julio, el PBI acumuló una expansión de 2.8% desde enero respecto a igual período del 2023.
- **El Gobierno promulgó un decreto de urgencia para superar la coyuntura financiera de Petroperú.** Las medidas incluyen: i) extender hasta el 31 de julio del 2025 la garantía del Gobierno a la línea de crédito por US\$ 1,000 millones otorgada por el Banco de la Nación (BN); ii) aprobar la capitalización de US\$ 750 millones otorgados por el Ministerio de Economía (MEF) en el 2022; iii) el MEF asumirá el pago de los vencimientos que ocurran en el segundo semestre de las deudas por la emisión de bonos Petroperú; iv) el MEF asumirá las obligaciones a cargo de Petroperú correspondientes al préstamo para capital de trabajo contratado con el Banco de la Nación hasta por US\$ 800 millones y v) el otorgamiento de una garantía del Gobierno hasta por US\$ 1,000 millones de un préstamo que el BN debe hacer a Petroperú para financiar capital de trabajo.
- **La tasa de desempleo en Lima Metropolitana ascendió a 6.1% durante el trimestre junio-agosto**, menor al 6.6% de igual período del 2023, pero mayor al 5.8% del trimestre junio-agosto del 2019 (prepandemia), de acuerdo con el INEI. De otro lado, el ingreso promedio mensual en Lima alcanzó S/ 2,007 en el trimestre junio-agosto del 2024, 2.9% por encima de los S/ 1,951 registrado en igual período del 2023 y 16.9% mayor a los S/ 1,717 reportado en el trimestre mayo-julio del 2019 (prepandemia).

INTERNACIONALES

- **El mercado bursátil comienza la semana mixto** previo a la reunión de política monetaria de la Reserva Federal (Fed). La semana pasada fue buena para los mercados. Esta semana se realizarán las reuniones de la Fed, el Banco de Japón, el Banco de Inglaterra y el Banco Popular de China.
- **La Fed se reunirá el 17 y 18 de setiembre.** El mercado se mantiene dividido en cuanto a la magnitud del recorte. En las últimas semanas aumentaron las probabilidades de un recorte más fuerte a pesar de que los datos de inflación vinieron algo más alto de lo esperado, en un escenario donde de data laboral aún débil. Según FedWatch, hay un 37% de probabilidad de recorte de 25 pbs y 63% de un recorte de 50 pbs.
- **Los precios de las viviendas nuevas en China disminuyeron 5.3% anual en agosto**, después de una caída de 4.9% en julio. Este fue el décimo cuarto mes consecutivo de caída a pesar de los estímulos de China para revertir una recesión en el sector inmobiliario, como recortar las tasas hipotecarias y reducir los costos de compra de viviendas. En términos mensuales, los precios de las viviendas nuevas cayeron 0.7% por cuarto mes consecutivo en agosto.
- **Los indicadores chinos salieron por debajo de las expectativas del mercado.** La producción industrial de China aumentó 4.5% anual en agosto, por debajo del 4.8% esperado por el mercado y desacelerándose del aumento de 5.1% de julio. Este fue el cuarto mes consecutivo de desaceleración, debido a las perturbaciones causadas por el clima extremo este verano.
- **Las ventas retail de China crecieron 2.1% anual en agosto**, por debajo del consenso del mercado de 2.5%. El dato reflejó los fenómenos meteorológicos inusuales en verano, tras las fuertes temperaturas y lluvias torrenciales. En términos mensuales, el comercio minorista se mantuvo prácticamente sin cambios.
- **El dólar DXY cae nuevamente hasta los 100.7 puntos**, antes de la reunión de la Fed. El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cae ligeramente a 3.65%.
- **Los precios de los commodities continúan impulsados por la depreciación del DXY.** El precio del oro registra nuevos máximos históricos en US\$ 2,585 por onza. El precio del cobre sube 1.2% a US\$ 4.18 por libra en LME y 1.1% a US\$ 4.28 por libra en Comex. El precio del petróleo se mantiene entre US\$ 69 y US\$ 70 por barril.