



Resumen:

NACIONALES

- **Las exportaciones alcanzaron US\$ 45,128 millones entre enero y mayo, superiores en 36.7%** respecto de igual período del 2025, según cifras del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (Mincetur). A nivel desagregado, destacaron las exportaciones mineras con US\$ 33,077 millones, (+53.7%), en especial cobre y oro. Asimismo, dentro de las exportaciones no tradicionales resaltaron las agropecuarias con US\$ 4,464 millones (+4.2%) y pesqueras con US\$ 1,014 millones (+8.9%).
- **El despacho nacional de cemento alcanzó 1.13 millones de toneladas en junio, mayor en 11.6%** respecto de igual mes del 2025, de acuerdo con información de la Asociación de Productores de Cemento (Asocem). La tasa de expansión fue superior al 6.3% registrado en mayo. Con este resultado, el despacho nacional de cemento ascendió a 6.6 millones de toneladas en el primer semestre, acumulando un crecimiento de 11.9% respecto de igual período del 2025.
- **El 50% de empresarios industriales prevé que la situación de su sector mejorará en los próximos tres meses**, según la Encuesta de Opinión Industrial (EOI) elaborada por la Sociedad Nacional de Industrias (SNI). Asimismo, el referido sondeo muestra que el 51% de los empresarios espera que la economía peruana mejore en los próximos tres meses y el 47% de ellos tiene previsto realizar inversiones durante el próximo trimestre.

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales operan al alza el jueves.** En EEUU, los principales índices abrieron al alza tras las caídas recientes, apoyados por datos laborales con señales graduales de desaceleración, lo que reduce la presión por nuevas alzas de tasas de interés. La recuperación se da pese a la debilidad del sector de semiconductores. En Europa y Asia también suben, favorecido por una mejora del apetito por riesgo.
- **La escalada del conflicto entre EEUU e Irán se intensificó luego de que Washington diera por concluida una nueva ola de ataques** contra 90 objetivos iraníes, mientras Irán respondió con ofensivas contra instalaciones estadounidenses en Kuwait, Catar y Baréin. Ambas partes se acusan mutuamente de violar la frágil tregua, poniendo en peligro las negociaciones. Las autoridades iraníes señalaron que los bombardeos están afectando la reapertura del estrecho de Ormuz, reiterando que su operación estará sujeta a condiciones impuestas por Irán.
- **Las minutas de la reunión de junio de la Reserva Federal** mostraron una creciente preocupación por la inflación y revelaron que algunos miembros consideraron que existían argumentos para subir las tasas de interés, aunque finalmente se decidió mantenerlas sin cambios. Además, cerca de la mitad de las autoridades monetarias prevé al menos un aumento de tasas este año si las presiones inflacionarias persisten, mientras que otros consideran mantenerlas estables o incluso bajar si los precios se moderan.
- **Las solicitudes iniciales de subsidio por desempleo en EEUU cayeron a 215 mil en la primera semana de julio**, su nivel más bajo en seis semanas y por debajo de los 218 mil previstos. En contraste, las solicitudes continuas aumentaron ligeramente a 1.81 millones. Si bien los niveles se mantuvieron ligeramente por encima de los observados al comienzo del segundo trimestre, los datos continuaron respaldando la visión de un mercado laboral con baja actividad.
- **El índice del dólar (DXY) cae hasta 100.9 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cotiza en 4.56%.
- **El petróleo WTI se mantuvo cerca de los US\$ 74 por barril** tras el repunte de ayer. El tráfico a través del estrecho de Ormuz se ralentizó, y la mayoría de los movimientos se dieron a lo largo de una ruta aprobada por Irán, al lado norte del estrecho, mientras que el corredor respaldado por Omán y EEUU, donde se produjeron los recientes ataques, registra menor actividad. En metales, el retroceso del DXY favoreció una recuperación de los precios. El oro sube a los US\$ 4,100 por onza tras haber caído ayer hasta US\$ 4,020, la plata sube más de 2% cerca de US\$ 60 por onza y el cobre subió a US\$ 6.25 por libra en Comex y a US\$ 6.05 por libra en la LME.