



Resumen:

NACIONALES

- **Existe un 33% de probabilidad de un Fenómeno El Niño “extraordinario” entre diciembre 2026 y marzo 2027**, mientras que la probabilidad de “fuerte” es 38%, la de “moderado” es 23% y la de “débil” es 6%, según el último comunicado de la Comisión Multisectorial Encargada del Estudio Nacional del Fenómeno “El Niño” (ENFEN). El ENFEN mantiene el estado de “Alerta de El Niño Costero” y prevé que se prolongaría hasta abril 2027.
- **El Ejecutivo autorizó la emisión interna de Bonos Soberanos por hasta S/ 1,260 millones** para financiar proyectos de inversión pública, intervenciones de reconstrucción y otras obras ejecutadas por entidades del Gobierno Nacional, gobiernos regionales y municipalidades. Esta emisión forma parte del crédito suplementario aprobado y no será contabilizada dentro de los montos máximos autorizados para las operaciones de endeudamiento interno en la Ley de Endeudamiento 2026.
- **El mecanismo de Obras por Impuestos (Oxi) adjudicó un récord de más de S/ 5,000 millones** durante el primer semestre del 2026, monto superior a lo adjudicado durante todo el año 2025, según información de Proinversión. De otro lado, Proinversión adjudicó el proyecto de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales (PTAR) de Cajamarca por un monto de US\$ 123 millones, obra que se desarrollará mediante el modelo de Asociación Público-Privada (APP).

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales inician la semana mixtas.** En EEUU, los principales índices suben mientras los inversionistas evalúan la posible reanudación de negociaciones entre EEUU e Irán, pese a los ataques registrados durante el fin de semana. En Europa, las bolsas retroceden levemente, mientras que en Asia el desempeño fue mixto, con una fuerte caída en Corea y un repunte en China.
- **EEUU lanzó una nueva ronda de bombardeos contra objetivos en Irán** por novena noche consecutiva, mientras Irán respondió con ataques contra aliados de EEUU en el Golfo, incluyendo Kuwait y Baréin. Surgieron señales de una posible desescalada luego de que mediadores presentaran a Irán una propuesta de alto el fuego de diez días destinada a reactivar negociaciones y rescatar el acuerdo provisional alcanzado entre EEUU e Irán el mes pasado.
- **La inflación en Canadá se moderó a 2.8% anual en junio**, ligeramente por debajo del 2.9% previsto, impulsada por una desaceleración en los precios de la gasolina y los alimentos. Además, las medidas de inflación subyacente observadas por el Banco de Canadá descendieron a sus niveles más bajos en más de cinco años, reforzando las señales de una reducción de las presiones inflacionarias. En términos mensuales, la inflación cayó 0.4%.
- **Andy Burnham asumió como nuevo primer ministro del Reino Unido** luego de ser designado líder del Partido Laborista tras la renuncia de Keir Starmer. Burnham recibió el encargo de formar gobierno por parte del rey Carlos III y ahora se encargará de conformar su gabinete, con especial atención al nombramiento del nuevo ministro de Economía.
- **El índice del dólar DXY cotiza en 100.9 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cotiza en 4.57%.
- **El petróleo WTI corrige a US\$ 81 por barril**, tras subir inicialmente hasta US\$ 84, impulsado por las tensiones en Medio Oriente, aunque luego moderó el avance ante señales de una posible reanudación de las negociaciones entre EEUU e Irán. El oro cotiza alrededor de US\$ 4,010 por onza, tras retroceder más de 2% la semana pasada ante las crecientes expectativas de que la Reserva Federal mantenga una postura más restrictiva debido a las mayores presiones inflacionarias. El cobre consolida sobre los US\$ 6 por libra, respaldado por una demanda sólida y por reportes de menor producción de Rio Tinto y BHP en el último trimestre.