



Resumen:

NACIONALES

- **El ENFEN mantiene el Estado de “Alerta de El Niño Costero”** y prevé que este evento climático se prolongaría, por lo pronto, hasta febrero de 2027, con mayor probabilidad de magnitud “moderada”. El pronóstico de lluvias para el período junio-agosto indica precipitaciones dentro de lo normal en la costa norte. Asimismo, para las próximas semanas, la intensificación de las condiciones cálidas continuará modificando el hábitat de la anchoveta, ocasionando su desplazamiento hacia zonas más profundas y hacia el sur.
- **Los sectores primarios mostraron una evolución diferenciada en abril**, según información adelantada del INEI. El sector Pesca (+1.7%) se vio favorecido por el mayor desembarque de especies dirigidas a las industrias de enlatado y congelado. De otro lado, el subsector Hidrocarburos (-24.8%) registró una caída en producción de petróleo (-33.1%), gas natural (-28.9%) y líquidos de gas natural (-6.2%), estos dos últimos afectados por el mantenimiento temporal programado de la Planta Melchorita.
- **La inversión pública alcanzó S/ 4,129 en mayo, menor en 2.9%** respecto a igual mes del 2025, de acuerdo con información del diario Gestión. A nivel desagregado, la inversión del Gobierno Nacional ascendió a S/ 1,253 millones (-26.1%), mientras que la de los gobiernos locales ascendió a S/ 1,636 millones (+11.0%) y los gobiernos regionales ejecutaron S/ 1,240 millones (+14.6%).

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales operan mayormente positivas.** En EEUU, las bolsas se moderan después de que cerraran en nuevos máximos en lunes por cuarto día consecutivo impulsadas por el optimismo en torno a la IA luego de que Nvidia anunciara el lanzamiento del "superchip" para computadoras personales. En Europa y Asia, las bolsas cotizan mayormente positivas. Un conflicto prolongado en Medio Oriente podría avivar la inflación, empujar a la Reserva Federal hacia una política monetaria más restrictiva y amenazar el récord de las bolsas.
- **El presidente Trump afirmó que Israel no enviará tropas a Beirut** tras una conversación telefónica con el primer ministro israelí Netanyahu, señalando que cualquier despliegue en curso fue revertido. Además, indicó que, a través de contactos indirectos, Hezbolá habría accedido a cesar las hostilidades. Trump dijo que las conversaciones continúan y que podría alcanzarse un acuerdo sobre Ormuz en una semana.
- **El PMI manufacturero de EEUU subió a 54 puntos en mayo**, su mayor nivel desde 2022 y por encima del 53 previsto. El dato reflejó una expansión más firme impulsada por nuevos pedidos y producción. Aunque el empleo sigue en contracción, esta se moderó, mientras que las presiones de precios se mantuvieron elevadas. Además, persisten riesgos asociados a la guerra con Irán y la volatilidad de precios, mencionados por gran parte de las empresas.
- **La inflación al consumidor en la Eurozona subió a 3.2% en mayo**, en línea con las expectativas del mercado. Este fue su nivel más alto desde setiembre de 2023 y aún muy por encima del objetivo del BCE, impulsada principalmente por el alza de la energía. También se aceleraron los precios de servicios y bienes industriales. Entre las principales economías, la inflación aumentó en España (3.6% vs 3.5%), Países Bajos (3.4% vs 2.5%), Italia (3.3% vs 2.8%) y Francia (2.8% vs 2.5%), pero cayó Alemania (2.7% vs 2.9%).
- **El índice del dólar (DXY) cotiza en los 99 puntos.** Los rendimientos de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU caen a 4.44%.
- **El petróleo WTI cotiza en US\$ 91/barril** tras subir cerca de 7% ayer luego de que Irán suspendiera negociaciones con EEUU en medio de ataques en el Líbano. Posteriormente, el presidente Trump intentó calmar los mercados insistiendo en que las conversaciones seguían. El oro sube hasta US\$ 4,510/onza. El cobre sube a máximos recientes cerca de US\$ 6.65/libra en Comex, impulsado por expectativas de aranceles en EEUU, mientras que cotiza en US\$ 6.33/libra en LME, todavía por debajo de sus récords.