



Resumen:

NACIONALES

- **La inversión en infraestructura de transporte alcanzó US\$ 826 millones entre enero y julio, mayor en 21%** en comparación a igual período del 2025, según cifras del Organismo Supervisor de la Inversión en Infraestructura de Transporte de Uso Público (Ositran). A nivel desagregado, resaltaron las mayores inversiones en aeropuertos con US\$ 436 millones (+39%) -principalmente por el reconocimiento de la inversión en la ampliación del Aeropuerto Internacional Jorge Chávez-, seguida de ferrocarriles con US\$ 298 millones (+0.8%) -básicamente la Línea 2 del Metro de Lima-, carreteras con US\$ 81 millones (+46%) y puertos con US\$ 11 millones (-76%).
- **El mercado peruano alcanzó 39.64 millones de líneas móviles al cierre del segundo trimestre de 2026**, de acuerdo con estadísticas del Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones (Osiptel). La mayor cantidad se encuentran registradas en Lima (15.01 millones), seguida de La Libertad (2.44 millones), Piura (2.17 millones) y Arequipa (2.07 millones). Por empresa operadora, destacaron Claro tiene (33.4% de participación), seguida de Bitel (24.7%), Entel (22.7%), Movistar (18.9%) y otros (0.3%).

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales operan mayormente alcistas.** En EEUU, las bolsas abrieron alcistas después de que los rendimientos de los bonos retrocedieran tras las declaraciones del gobernador de la Reserva Federal, Christopher Waller, y a la recuperación del sector tecnológico. Las bolsas europeas se contagiaron de las alzas, mientras que las bolsas asiáticas cerraron mixtas.
- **La escalada entre EEUU e Irán se intensificó tras el mayor intercambio de ataques desde julio.** EEUU bombardeó objetivos militares en el sur de Irán, mientras Irán respondió contra bases estadounidenses en Jordania, EAU, Kuwait, Baréin y Kurdistán. Los nuevos enfrentamientos y ataques contra petroleros elevan el riesgo de una ampliación del conflicto y mayores interrupciones en el estrecho de Ormuz.
- **El Fondo Monetario Internacional (FMI) advirtió que el aumento de los rendimientos de los bonos** en las economías avanzadas está elevando los costos de financiación y podría revertir los avances logrados por países emergentes y de bajos ingresos en el manejo de su deuda. El FMI señaló que la elevada deuda global, la inflación persistente y la mayor competencia por capital amenazan con encarecer el servicio de la deuda.
- **El déficit comercial de EEUU aumentó a US\$ 88,600 millones en julio**, su mayor nivel desde marzo de 2025. Las exportaciones cayeron 2.1%, mientras que las importaciones aumentaron 2.8%. El retroceso de los envíos de petróleo y oro, junto con las mayores compras de computadoras y semiconductores, explicó gran parte de la ampliación del déficit. Las mayores brechas se registraron con México, Vietnam y Taiwán. El déficit con China fue USD 15,200 millones y la balanza con Suiza pasó de un superávit de US\$ 2,900 millones a un déficit de US\$ 600 millones.
- **El índice del dólar (DXY) cae a 98.9 puntos.** Los rendimientos de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU caen a 4.74%.
- **El petróleo WTI sube a US\$ 92 por barril** impulsado por la intensificación de los ataques entre EEUU e Irán y la caída de los inventarios en EEUU tras cinco semanas consecutivas de aumentos. El siguiente objetivo se sitúa en US\$ 95. El oro avanza por segunda sesión consecutiva hasta US\$ 4,460 por onza, apoyado por datos más débiles en EEUU y la corrección de los rendimientos de los bonos. Técnicamente, tiene resistencia en US\$ 4,500 y soporte en US\$ 4.300. El cobre continúa cerca de máximos, respaldado por la mayor inversión en torno a la IA, lo que resulta en un balance físico cada vez más ajustado.