Mercado Internacional

Geopolítica e IA presionarán hoy a las bolsas.

A nivel geopolítico, el Brent recupera todo lo que cedió el viernes y más (+3,66% a USD108,46/barril y el Dutch TTF Natural Gas +5,27% a EUR86,655/MWh) tras el cierre del oleoducto este-oeste de Arabia Saudí (con capacidad para transportar hasta 7 millones barriles/día y principal vía alternativa a Ormuz) a lo que se suma que los hutíes han tomado el control efectivo de la isla de Perim en el Estrecho de Bab al-Mandeb, amenazando aún más los cuellos de botella del transporte marítimo global. Asimismo, se ha pospuesto la reunión prevista para hoy de los ministros de exteriores de países del Golfo con el ministro iraní Araghchi en Omán, un encuentro diplomático muy relevante para lograr un mayor respaldo al acuerdo temporal que alcanzaron hace unas semanas Irán y Omán para discutir un corredor temporal en Ormuz. En cualquier caso, la resolución completa del conflicto pasa por un entendimiento entre EE.UU., e Irán que todavía se anticipa lejano (¿pasadas las elecciones de mitad de mandato?) y complejo: EE.UU. lo condiciona a incluir el componente nuclear, mientras que Irán exige levantar el bloqueo de puertos iraníes, poder vender su petróleo y tener acceso a activos congelados en el extranjero.

Por lo que respecta a la IA, hoy los mercados recogerán en negativo la llamada al freno en su desarrollo por Amodei (Anthropic) y Altman (OpenAI), que podría desafiar los supuestos de Capex e ingresos que han sustentado el rally de infraestructura de IA durante todo el año. El freno sugerido busca evitar que la IA escape al control humano e inflija daños catastróficos, aunque parece tratarse más de una pausa táctica en el ritmo de desarrollo que un freno estructural a la demanda de infraestructura de la IA. En este sentido, destacamos que Anthropic ha elegido el Nasdaq como su mercado de cotización para la oferta pública de valores (OPV), confirmando que se prepara para salir a bolsa. Por su parte, OpenAI confirma que no saldrá a bolsa este año mientras se centra en abordar las preocupaciones de seguridad sobre la tecnología.

Mercado Nacional

INE dio a conocer los Índices de Inventarios de julio 2026.

El Índice de Inventarios de la Industria Manufacturera (IIMan) anotó un incremento mensual de 2,8% en julio 2026. De las 18 divisiones que componen el índice, 14 crecieron respecto a junio. Dentro de las variaciones positivas, la división que más contribuyó fue fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo, con 1,010 puntos porcentuales (pp.), al aumentar sus existencias en 21,3%.

El Índice de Inventarios de la Minería del Cobre (IIMCu), en tanto, creció 2,4% respecto al mes anterior, debido al alza de productos de la minería del cobre que aportó 2,402 pp. Por el contrario, insumos industriales incidió -0,001 pp. en la variación del índice.

Finalmente, el Índice de Inventarios del Comercio (IICom) registró un alza de 0,8% respecto a junio de 2026, debido al crecimiento de las tres divisiones que componen el índice, siendo comercio mayorista la que más aportó, con 0,671 pp.

© 2026 Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.