



Resumen:

NACIONALES

- La minería ilegal representa alrededor de 2.7% del PBI del país**, y se realizarán acciones para tener la trazabilidad completa de los minerales exportados, según lo afirmado por el ministro de Economía Raúl Pérez Reyes. Agregó que se ha detectado una diferencia importante entre la producción de la minería formal y el volumen exportado, estimado en 46 toneladas con un valor de alrededor de US\$ 3,500 millones. Además, de mejorar la formalidad, se calcula alrededor de US\$ 4,500 millones adicionales.
- Los bloqueos en la Panamericana Sur de los mineros ilegales vienen afectando el abastecimiento de alimentos** como ajo, cebolla y leche fresca provenientes del sur del país, de acuerdo con lo señalado por el ministro de Desarrollo Agrario y Riego (Midagri) Angel Manero. No obstante, indicó que aún se tiene stock de estos productos, de modo que la población no debe preocuparse por desabastecimiento o subida de precios.
- La compra-venta de viviendas alcanzó un récord de 129,988 unidades durante el primer semestre del 2025**, su nivel más alto de los últimos 20 años, según cifras de la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos (Sunarp). La compra-venta de viviendas, nuevas y de segundo uso, se registraron principalmente en Lima (61,968), Arequipa (8,530), La Libertad (8,034), San Martín (6,083), Lambayeque (6,046), Ica (5,583) y Junín (5,076).

INTERNACIONALES

- Los mercados bursátiles continúan con desempeño mixto.** Las bolsas continúan con cautela a la espera de las medidas arancelarias del presidente estadounidense Donald Trump y su impacto en el comercio mundial. El mercado se prepara para la temporada de resultados trimestrales en Europa y EE UU y los informes para evaluar el impacto de la incertidumbre comercial.
- El presidente Trump afirmó que el arancel del 50% a las importaciones de cobre entrará en vigor el 1 de agosto.** Sin embargo, las declaraciones aún omiten detalles sobre cómo se aplicará el arancel y qué productos estarán cubiertos. Tampoco hay información si se concederán exenciones a los proveedores. Por otro lado, se continúan apresurando entregas de cobre a EEUU antes de la fecha límite, incluso trasladando las entregas a Hawái y Puerto Rico para reducir los plazos de envíos.
- Las solicitudes de subsidio por desempleo en EEUU cayeron a 227 mil la semana del 5 de julio**, por debajo de los 235 mil esperados. Esta es la cuarta baja consecutiva, señalando un mercado laboral aún sólido pese a las altas tasas de interés.
- La tasa de inflación de Brasil subió ligeramente a 5.35% anual en junio**, ligeramente por encima del 5.32% esperado. Marca el noveno mes consecutivo por encima del techo objetivo del 4.5% del banco central. La inflación aumentó 0.24% mensual en junio. En junio los precios de la electricidad residencial aumentaron 2.96%.
- La producción industrial en Italia disminuyó 0.7% mensual en mayo**, por debajo de las expectativas del mercado de una lectura estable. En términos anuales, la producción industrial cayó 0.9%, por debajo de las expectativas del mercado de un aumento de 0.2%.
- El índice del dólar DXY sube a 97.6 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU sube a 4.36%.
- El precio del oro sube a US\$ 3,310 por onza.** El precio del cobre sube hasta US\$ 5.60 por libra en Comex, 25% más alto que el precio del cobre en LME (US\$ 4.45 por libra). Esto sugiere que todavía hay mucha especulación y hace que los precios no sean sostenibles en el tiempo. El precio del petróleo cae a US\$ 67 por barril.

Ticker	Empresa	Ticker	Moneda	Último	Variación %			Máx 52s	Min 52s	Mkt Cap (US\$MM)	ADTV 3M (US\$M)	EPS (12m)	P/E (12m)	EV/ EBITDA	P/BV	Div Yield (%)
					1d	30d	YTD									
Agrario	Agroindustrial															
CASAGRC1-PE	Casa Grande	CASAGRC1	PEN	11.40	0.0%	-8.1%	-5.0%	13.00	10.91	270.77	27	0.81	14.0x	6.9x	1.0x	13%
CARTAVC1-PE	Cartavio	CARTAVC1	PEN	40.00	-2.4%	-11.1%	-6.1%	51.60	39.00	254.17	16	2.93	14.0x	8.2x	3.1x	24%
POMALCC1-PE	Pomalca	POMALCC1	PEN	0.25	0.0%	0.0%	4.2%	0.27	0.20	22.21	10	NA	8.7x	NA	0.1x	1%
Construcción	Construcción															
UNACEMC1-PE	Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.57	0.0%	0.0%	1.3%	1.63	1.40	730	248	0.27	5.7x	4.8x	0.4x	5%
CPACASC1-PE	Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.35	1.6%	2.6%	2.8%	4.95	4.00	565	114	0.47	9.1x	6.0x	1.4x	10%
CORAREI1-PE	Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.02	0.0%	-5.6%	-1.9%	1.11	0.93	492	24	0.20	5.0x	4.2x	0.4x	7%
FERREYC1-PE	Ferreycorp	FERREYC1	PEN	3.45	-1.1%	9.5%	17.7%	3.49	2.70	920	590	0.55	6.4x	4.7x	1.1x	9%
AENZAC1-PE	Aenza	AENZAC1	PEN	0.29	0.0%	0.0%	-37.6%	0.62	0.25	146	2	(0.19)	NA	6.6x	0.4x	0%
SIDERC1-PE	Siderperu	SIDERC1	PEN	1.76	0.0%	2.9%	3.5%	1.92	1.37	347	21	0.22	7.9x	4.3x	1.3x	20%
Energético	Energía															
ORYGENC1-PE	Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.48	0.0%	-1.2%	2.1%	2.54	2.18	2,192	55	0.29	8.5x	5.5x	2.2x	10%
PLUZENC1-PE	Pluz Energia Peru	PLUZENC1	PEN	1.23	-1.6%	-1.6%	-31.7%	4.20	1.23	1,052	11	0.12	10.1x	6.4x	1.0x	5%
LUSURC1-PE	Luz del Sur	LUSURC1	PEN	12.52	0.1%	-1.8%	-16.5%	18.00	12.49	1,719	7	1.45	8.7x	7.0x	1.3x	12%
ENGIEC1-PE	Enersur	ENGIEC1	PEN	3.75	1.6%	2.7%	-8.3%	4.51	3.60	636	52	0.61	6.1x	3.9x	0.5x	17%
Financiero	Banca & Finanzas															
BBVAC1-PE	Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.44	2.1%	2.8%	4.8%	1.48	1.16	3,918	165	0.21	6.6x	NA	1.1x	7%
CREDITC1-PE	Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	4.99	0.0%	13.2%	24.7%	5.20	3.20	18,254	41	0.42	11.7x	NA	3.0x	8%
BAP-US	Credicorp	BAP	USD	224.62	-0.5%	5.3%	22.5%	228.69	153.27	17,865	42,614	19.41	11.6x	NA	1.8x	5%
IFS-PE	Intergroup Financial Services	IFS	USD	37.22	0.4%	5.7%	28.4%	38.68	21.69	4,297	163	3.75	9.9x	NA	1.4x	3%
SCOTIAC1-PE	Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	11.00	0.0%	-11.9%	6.8%	12.63	8.50	2,552	15	1.45	7.6x	NA	0.8x	10%
Minero	Minería															
ATACOBC1-PE	Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.05	0.0%	-7.3%	50.0%	0.06	0.02	64	1	0.03	1.6x	0.1x	3.7x	0%
BVN-US	Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	16.40	1.0%	-3.2%	42.4%	17.71	11.50	4,115	13,407	1.90	8.6x	9.9x	1.2x	2%
BROCALC1-PE	Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	11.00	0.0%	-6.8%	0.0%	13.50	8.50	498	7	0.89	12.4x	2.3x	1.2x	4%
NEXAPEC1-PE	Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.30	0.0%	-0.8%	-19.3%	1.85	1.14	468	18	0.06	21.7x	1.2x	0.7x	23%
MINSURI1-PE	Minsur	MINSURI1	PEN	4.09	1.0%	-7.5%	-13.7%	4.90	3.89	1,108	436	0.55	7.4x	2.8x	1.7x	27%
CVERDEC1-PE	Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	39.70	-0.7%	1.6%	-2.5%	43.50	37.00	13,897	133	3.06	13.1x	6.3x	2.0x	7%
MINCORI1-PE	Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	19.00	0.0%	-0.1%	54.6%	20.00	10.45	229	44	1.96	9.7x	2.4x	1.0x	0%
SCCO-US	Southern Cooper	SCCO	USD	99.92	-3.0%	3.1%	11.5%	118.64	74.11	80,343	96,711	4.48	23.0x	11.4x	8.7x	3%
VOLCABC1-PE	Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.24	-1.3%	16.3%	13.5%	0.26	0.17	374	503	0.19	1.3x	1.8x	0.5x	0%
Consumo	Consumo															
ALICORC1-PE	Alicorp	ALICORC1	PEN	9.72	0.2%	12.2%	40.9%	9.90	6.30	1,897	140	0.64	15.1x	5.3x	3.7x	4%
AUSTRAC1-PE	Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.58	-1.3%	-3.7%	17.0%	1.75	1.13	115	6	0.69	2.3x	2.0x	0.7x	11%
INRETC1-PE	Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	26.88	0.0%	-0.7%	-15.3%	32.10	26.00	2,923	1,214	2.35	11.4x	6.9x	1.7x	2%

Fuente: FactSet

DISCLAIMER

La información contenida en el presente reporte se basa en información pública disponible. El presente informe no constituye asesoría ni contiene, ni debe ser interpretado como una oferta, una invitación o una recomendación para realizar cualquier acto jurídico respecto a cualquier valor mobiliario o producto financiero. Scotiabank Perú no se responsabiliza por cualquier error, omisión o inexactitud que pudiera presentar el mismo ni por los resultados de cualquier decisión de inversión adoptada por un inversionista respecto de los valores o productos financieros que se muestran.