



Resumen:

NACIONALES

- **El Estado Peruano acordó un préstamo de US\$ 800 millones con la CAF** para mejorar la infraestructura del sistema penitenciario del país, según lo informado por el Ministerio de Economía. La inversión total asciende a US\$ 1,000 millones, de los cuales US\$ 200 millones serán financiados por el Estado Peruano. La inversión estará a cargo del Ministerio de Justicia y comprende la construcción de cinco nuevos centros penitenciarios que permitirán albergar aproximadamente 28,000 internos.
- **El sector Construcción crecería 3.8% durante el 2025**, de acuerdo con lo proyectado por el presidente del Gremio de Construcción de la Cámara de Comercio de Lima (CCL). Esta evolución positiva estaría sustentada en la progresiva recuperación de la inversión privada (+4.1%) -especialmente en proyectos no mineros-, en un aumento de la inversión pública (+6.5%) -impulsada por los tres niveles de gobierno- y los proyectos de infraestructura licitados por el gobierno -a través de Asociaciones Público Privada (APP)-.
- **Proinversión promoverá la ampliación de tres hospitales en Loreto con una inversión de S/ 1,800 millones**, según lo informado por su Director Ejecutivo. ProInversión firmará un convenio con el Gobierno Regional de Loreto para realizar los estudios técnicos, socioambientales, legales y económico-financieros para así garantizar el buen funcionamiento de las obras, así como también colaborará con el concurso público internacional para encontrar a personal médico.

INTERNACIONALES

- **Los mercados bursátiles comienzan la semana con movimientos mixtos.** En EEUU, las bolsas suben ligeramente, mientras que las bolsas europeas caen levemente y las bolsas asiáticas cotizan mixtas. El foco del mercado vuelve a las negociaciones arancelarias de EEUU; la fecha límite del 9 de julio podría extenderse hasta el 1 de setiembre, según funcionarios de la administración Trump.
- **La inflación en Alemania se redujo a 2.0% anual en junio**, por debajo de las expectativas del mercado de 2.2 %, según una estimación preliminar. Este es el nivel más bajo desde octubre y sitúa la inflación en línea con el objetivo del Banco Central Europeo. La inflación subyacente cayó a su mínimo en tres meses en 2.7%. En términos mensuales, la inflación aumentó 0.1% en mayo.
- **La inflación en Italia subió ligeramente a 1.7% anual en junio**, en línea con las expectativas del mercado. La tasa armonizada de la UE estuvo ligeramente por debajo de las expectativas del mercado en 1.7% para mantenerse por debajo del objetivo del 2% del BCE por segundo mes consecutivo. La tasa de inflación subyacente aumentó a 2.1% desde el 1.9% en mayo. Respecto al mes anterior, la inflación aumentó 0.2% en mayo.
- **La producción industrial de la India se expandió 1.2% anual en mayo**, muy por debajo de las expectativas del mercado de un crecimiento de 2.4%. La producción manufacturera se expandió 2.6% anual, mientras que la producción de electricidad se contrajo 5.8% anual. La producción minera se contrajo 0.1%.
- **El índice del dólar (DXY) cayó hasta los 97.3 puntos**, mínimos desde febrero del 2022. El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años en EEUU cae a 4.27%.
- **El precio del oro cotiza en US\$ 3,280 por onza.** El precio del cobre cotiza en US\$4.55 por libra en LME y en US\$ 5.07 por libra en Comex. Técnicamente, se dirigen a los máximos alcanzados en marzo. El precio del petróleo se mantiene bajo en US\$ 65 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	12.23	-0.2%	2.8%	1.9%	13.00	10.91	289.46	25	0.81	15.1x	6.9x	1.0x	12%
CARTAVC1-PE	Cartavio	CARTAVC1	PEN	46.80	-1.3%	4.0%	9.9%	51.60	40.90	296.33	13	2.93	16.2x	8.2x	3.6x	21%
POMALCC1-PE	Pomalca	POMALCC1	PEN	0.24	0.0%	-2.1%	-2.1%	0.27	0.20	20.81	11	NA	7.7x	NA	0.1x	1%
Construcción	Construcción															
UNACEMC1-PE	Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.53	-1.3%	-1.3%	-1.3%	1.63	1.40	708	311	0.27	5.6x	4.8x	0.4x	5%
CPACASC1-PE	Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.24	0.5%	0.2%	0.2%	4.95	4.00	550	278	0.47	8.9x	6.0x	1.4x	10%
CORAREI1-PE	Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.00	-3.8%	-4.8%	-3.8%	1.11	0.93	502	27	0.20	5.1x	4.2x	0.4x	7%
FERREYC1-PE	Ferreycorp	FERREYC1	PEN	3.20	0.6%	1.6%	9.2%	3.37	2.70	851	407	0.55	5.8x	4.7x	1.0x	10%
AENZAC1-PE	Aenza	AENZAC1	PEN	0.29	0.0%	-3.7%	-37.6%	0.64	0.25	146	2	(0.19)	NA	6.6x	0.4x	0%
SIDERC1-PE	Siderperu	SIDERC1	PEN	1.76	0.0%	6.0%	3.5%	1.92	1.36	346	26	0.25	7.0x	3.6x	1.2x	20%
Energético	Energía															
ORYGENC1-PE	Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.47	0.0%	-1.6%	1.6%	2.54	2.14	2,176	43	0.29	8.5x	5.5x	2.2x	10%
PLUZENC1-PE	Pluz Energia Peru	PLUZENC1	PEN	1.25	0.0%	0.0%	-30.6%	4.20	1.23	1,065	11	0.12	10.1x	6.4x	1.0x	5%
LUSURC1-PE	Luz del Sur	LUSURC1	PEN	12.51	0.0%	-3.0%	-16.6%	18.00	12.49	1,712	7	1.45	8.7x	7.0x	1.3x	12%
ENGIEC1-PE	Enersur	ENGIEC1	PEN	3.64	-0.3%	-0.8%	-11.0%	4.51	3.60	615	67	0.60	5.9x	3.9x	0.5x	17%
Financiero	Banca & Finanzas															
BBVAC1-PE	Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.42	0.0%	2.0%	3.4%	1.48	1.16	3,850	236	0.21	6.6x	NA	1.1x	7%
CREDITC1-PE	Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	4.70	0.0%	7.3%	17.5%	4.75	3.20	17,132	45	0.42	11.1x	NA	2.8x	9%
BAP-US	Credicorp	BAP	USD	223.90	0.4%	7.8%	22.1%	223.39	153.27	17,807	43,946	19.41	11.5x	NA	1.8x	5%
IFS-PE	Intergroup Financial Services	IFS	USD	37.80	0.4%	4.2%	30.4%	37.65	21.69	4,364	173	3.75	10.0x	NA	1.5x	3%
SCOTIAC1-PE	Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	11.00	0.0%	-11.9%	6.8%	12.63	8.50	2,543	13	1.45	7.6x	NA	0.8x	10%
Minero	Minería															
ATACOBC1-PE	Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.05	-11.8%	-6.3%	32.4%	0.06	0.02	61	2	0.03	3.4x	(0.7x)	4.1x	0%
BVN-US	Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	16.15	-3.1%	9.6%	40.2%	17.71	11.50	4,278	14,551	1.90	8.8x	9.9x	1.2x	2%
BROCALC1-PE	Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	11.00	0.0%	2.3%	0.0%	13.50	8.50	496	13	0.89	12.4x	2.3x	1.2x	4%
NEXAPEC1-PE	Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.29	-0.8%	0.8%	-19.9%	1.85	1.14	462	21	0.01	104.8x	0.7x	0.6x	23%
MINSURI1-PE	Minsur	MINSURI1	PEN	3.97	0.5%	-3.9%	-16.2%	4.90	3.89	1,072	422	0.55	7.2x	2.8x	1.7x	16%
CVERDEC1-PE	Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	39.90	1.0%	1.0%	-2.0%	43.50	37.00	13,967	153	3.06	12.9x	6.3x	2.0x	7%
MINCORI1-PE	Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	19.00	0.0%	3.8%	54.6%	20.00	10.45	206	45	0.35	NA	4.5x	1.1x	0%
SCCO-US	Southern Cooper	SCCO	USD	102.51	-2.0%	10.0%	14.4%	118.64	74.11	82,425	91,476	4.48	23.4x	11.4x	8.8x	3%
VOLCABC1-PE	Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.24	2.1%	24.4%	15.4%	0.26	0.17	376	495	0.19	1.3x	1.8x	0.5x	0%
Consumo	Consumo															
ALICORC1-PE	Alicorp	ALICORC1	PEN	9.70	0.0%	12.8%	40.6%	9.90	6.20	1,885	138	0.64	15.1x	5.3x	3.7x	4%
AUSTRAC1-PE	Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.60	0.0%	-2.4%	18.5%	1.75	1.13	116	5	0.69	2.3x	2.0x	0.7x	11%
INRETC1-PE	Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	26.99	0.3%	0.0%	-15.0%	32.10	26.00	2,935	1,172	2.35	11.4x	6.9x	1.7x	3%

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.