



Resumen:

NACIONALES

- **Al 90.8% de las actas escrutadas, Keiko Fujimori (Fuerza Popular) obtiene el 16.9% de los votos**, seguida de Roberto Sánchez (Juntos por el Perú-JPP) con 12%, Rafael López Aliaga (Renovación Popular) con 11.8%, Jorge Nieto (Partido del Buen Gobierno) con 11%, Ricardo Belmont (Partido Obras) con 10.1%, Carlos Alvarez (País para Todos) con 7.8% y Alfonso López Chau (Ahora Nación) con 7.3%, según cifras oficiales de la Oficina Nacional de Procesos Electorales (ONPE).
- **La economía peruana registraría un crecimiento de 2.8% en el 2026 y 2027, según recientes proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI)**. La proyección para Perú en el 2026 es mayor que la esperada para América Latina (2.3%), por debajo del crecimiento de Argentina (3.5%) y mayor a la de países como Ecuador (2.5%), Chile (2.4%), Colombia (2.3%), México (1.6%) y Bolivia (-3.3%).

INTERNACIONALES

- **El mercado bursátil cotiza con desempeño mixto**. En EEUU, los futuros se moderaron tras la publicación de datos macro. Las bolsas europeas operan mixtas, mientras que las bolsas asiáticas están al alza. El mercado sigue atento a la potencial segunda ronda de negociaciones entre EEUU e Irán y los resultados trimestrales. Hoy se publica el Libro Beige de la Reserva Federal.
- **El Fondo Monetario Internacional rebajó su previsión de crecimiento mundial**. Para el 2026, lo redujo de 3.3% a 3.1% debido a las consecuencias del conflicto en Oriente Medio, pero mantuvo el 3.2% para el 2027. Además, proyecta un crecimiento para EEUU de 2.3% y 2.1% para 2026 y 2027, respectivamente y para China espera 4.4% y 4.0%. Para la Eurozona, espera un alza de 1.1% y 1.2%. La inflación global repuntará ligeramente en 2026 antes de moderarse en 2027.
- **El secretario del Tesoro, Scott Bessent, pide recortar las tasas en EEUU pese al salto de la inflación por la guerra en Irán**, porque ve la subyacente bajando y espera que los precios cedan tras el conflicto. También proyecta crecimiento de 3.0% a 3.5%, por encima de FMI y Banco Mundial, y apoya que Kevin Warsh lidere el próximo ciclo de tasas.
- **La presidenta del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, comentó que el aumento de los costes energéticos ha alejado a la Eurozona de su panorama base**, aunque no lo suficiente como para justificar una subida de los tipos de interés.
- **El índice del dólar (DXY) cotiza en 98 puntos**. El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cotiza en 4.27%.
- **El petróleo cotiza en US\$ 92/bbl, tras dos sesiones de caídas** mientras continúan las coordinaciones para una segunda ronda de negociaciones entre EEUU e Irán. El alza del crudo y refinados está afectando a los consumidores y comenzando a presionar la demanda, la Agencia Internacional de Energía pronostica ahora una disminución del consumo este año.
- **El oro y la plata caen ligeramente** presionadas por la recuperación del DXY. El oro cotiza en US\$ 4,800/oz y la plata en US\$ 78/oz. El cobre sube a US\$ 5.93/lb en LME y US\$ 6.15/lb en Comex, recuperándose alrededor de 15% desde los mínimos de marzo, debido a nuevas limitaciones de la oferta. El ácido sulfúrico, utilizado para la lixiviación de cobre en regiones productoras como Chile, Perú y la R. D. Congo, es cada vez más escaso, ya que aproximadamente la mitad del azufre transportado vía marítima atraviesa el estrecho de Ormuz.

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									
Agroindustrial															
Casa Grande	CASAGRC1	PEN	10.00	0.0%	-0.1%	0.0%	12.83	9.00	248.46	47	(0.39)	NA	14.7x	0.9x	8%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	34.10	0.0%	-3.1%	-4.7%	48.00	33.50	226.66	9	2.04	16.7x	9.6x	2.3x	26%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.26	-0.4%	8.8%	15.1%	0.27	0.20	24.07	6	(0.02)	NA	NA	0.1x	1%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.75	0.0%	-2.8%	0.0%	2.03	1.49	826	259	0.29	6.0x	4.9x	0.5x	5%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	7.17	-0.3%	2.4%	1.7%	7.50	4.00	969	230	0.36	20.0x	7.5x	2.6x	6%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.25	0.0%	-7.4%	10.6%	1.75	0.93	590	77	0.28	4.6x	3.3x	0.4x	6%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	4.05	-0.5%	-1.2%	3.8%	4.26	2.92	1,130	1,527	0.51	8.0x	6.3x	1.3x	8%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.36	0.0%	-7.6%	6.0%	0.42	0.21	187	13	(0.16)	NA	7.6x	0.7x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	2.75	0.0%	10.0%	25.0%	2.76	1.60	568	28	0.20	14.0x	NA	2.0x	13%
Energía															
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.97	-0.3%	-2.6%	10.4%	3.43	2.24	2,746	79	0.25	11.9x	5.9x	2.5x	6%
Pluz Energía Peru	PLUZENC1	PEN	1.26	0.0%	-10.6%	5.0%	1.54	1.11	1,127	8	0.15	8.4x	5.7x	1.0x	9%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	13.00	0.0%	-1.6%	7.4%	15.10	11.30	1,867	10	1.45	8.8x	6.9x	1.2x	11%
Enersur	ENGIEC1	PEN	4.47	-0.4%	0.0%	7.7%	4.70	3.44	793	229	0.46	9.9x	4.3x	0.7x	14%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	2.08	2.0%	1.5%	15.6%	2.20	1.27	5,920	473	0.25	8.2x	NA	1.3x	5%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	6.74	0.6%	8.2%	19.7%	7.00	4.09	25,791	80	0.50	13.4x	NA	3.2x	6%
Credicorp	BAP	USD	357.59	-1.0%	9.8%	24.6%	380.20	180.12	28,440	133,449	24.41	14.8x	NA	2.5x	3%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	50.50	-1.0%	11.0%	19.9%	52.50	30.33	5,830	156	4.85	10.5x	NA	1.5x	2%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	18.00	0.0%	12.5%	45.3%	18.40	9.80	4,368	4	1.80	10.0x	NA	1.3x	12%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.34	1.5%	-2.9%	94.3%	0.57	0.04	395	80	0.05	7.0x	1.3x	5.6x	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	37.52	-0.9%	6.4%	34.8%	44.67	13.46	9,883	46,731	3.10	12.2x	9.7x	2.4x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	17.53	0.0%	-1.0%	25.2%	20.00	9.00	830	66	2.69	6.4x	2.4x	1.7x	0%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	3.16	-5.4%	-11.2%	36.2%	3.73	1.14	1,192	307	0.71	4.6x	1.4x	1.5x	9%
Minsur	MINSURI1	PEN	6.05	-4.7%	-1.9%	11.2%	7.40	3.89	1,715	1,210	0.76	6.8x	3.2x	3.2x	13%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	55.00	-0.9%	-1.1%	12.2%	62.00	38.70	19,253	300	3.91	14.2x	6.0x	2.6x	5%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	29.50	0.0%	-1.7%	15.7%	34.00	12.00	417	52	6.39	4.5x	NA	1.4x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	193.37	-1.5%	13.2%	35.9%	223.89	81.90	158,390	261,693	5.19	37.8x	15.5x	14.7x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.67	-2.9%	-8.2%	-9.5%	1.02	0.18	1,389	1,277	0.19	3.6x	2.7x	1.5x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	11.70	0.0%	0.0%	9.3%	12.00	8.03	2,155	159	0.72	11.4x	5.4x	5.0x	6%
Auna	AUNA	USD	5.56	-3.1%	9.2%	13.0%	7.39	4.46	167	2,320	(0.01)	6.3x	NA	0.9x	0%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.85	0.0%	10.1%	12.8%	2.00	1.40	141	3	0.23	8.1x	5.8x	0.8x	19%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	28.50	-5.0%	1.8%	13.1%	30.50	24.00	3,099	1,318	2.63	11.5x	5.9x	1.6x	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.