



Resumen:

NACIONALES

- **Julio Velarde aceptó continuar como presidente del Banco Central de Reserva (BCR)** para el período 2026-2031, tras la invitación realizada por la presidenta electa Keiko Fujimori. Cabe anotar que, según la legislación vigente, el nuevo Directorio del BCR tendrá siete miembros: cuatro nombrados por el Ejecutivo y tres designados por el Congreso. El presidente es nominado por el Ejecutivo y ratificado por el Congreso.
- **Las inversiones en el sector portuario superarían los US\$ 2,300 millones en los próximos años** y serían destinadas a ampliar y modernizar la infraestructura de siete puertos en el país, de acuerdo con información del Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC). Destacan la modernización del puerto de Matarani (US\$ 705 millones), la actualización del plan maestro del puerto de Lambayeque (US\$ 616 millones) y la etapa 3B del Terminal Norte del puerto del Callao (US\$ 350 millones),
- **Las ventas durante los Cyber Days 2026 crecerían entre 15% y 20% respecto al año anterior**, según proyecciones de la Cámara de Comercio de Lima (CCL). Esta evolución positiva se sustentaría en una mayor confianza del consumidor, mejores condiciones de financiamiento, una oferta más amplia de productos y el uso cada vez más extendido de los medios de pago digitales.

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales operan con desempeño mixto.** En EEUU, las bolsas retroceden tras el aumento del déficit comercial y una nueva corrección en el sector de semiconductores, afectado por los resultados de Samsung y reportes sobre el desarrollo de chips por parte de la firma china DeepSeek. En Europa, las bolsas mostraron un desempeño mixto. En Asia, los mercados cerraron mixtos debido a señales de enfriamiento en la demanda de memorias para la IA en Corea del Sur.
- **Un buque metanero catari fue alcanzado por un proyectil en el estrecho de Ormuz**, cerca de la costa de Omán, poniendo a prueba el alto el fuego entre EEUU e Irán y reavivando la preocupación por el transporte marítimo. El ataque añadió una pequeña prima de riesgo a los precios del petróleo, pero la amplia oferta de corto plazo limitó alzas mientras que los precios del gas en Europa alcanzaron su nivel más alto en un mes.
- **El déficit comercial de EEUU se amplió a US\$ 77,600 millones en mayo**, levemente por debajo del consenso del mercado. Las importaciones aumentaron 3.3% anual, su nivel más alto en un año, impulsadas por compras de bienes de consumo, petróleo y automóviles. Por otro lado, las exportaciones retrocedieron 3.2% anual por menores envíos de metales preciosos, equipos informáticos y productos farmacéuticos.
- **Las empresas privadas estadounidenses añadieron un promedio de 21 mil puestos de trabajo semanales durante las cuatro semanas que finalizaron el 20 de junio**, lo que representa un ligero descenso con respecto al aumento semanal del período anterior, según el Instituto de Investigación ADP. Esta es la segunda semana consecutiva de desaceleración en el crecimiento del empleo.
- **El índice del dólar (DXY) cae a los 100.9 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cotiza en 4.49%.
- **El petróleo WTI sube ligeramente hasta los US\$ 69 por barril** tras el aumento de tensiones luego del ataque a un buque catari cerca del estrecho de Ormuz. En metales, el oro se mantiene estable alrededor de los US\$ 4,160 por onza, la plata cotiza en torno a los US\$ 61 por onza y el cobre continúa sólido por encima de los US\$ 6 por libra.

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	9.60	1.1%	11.6%	-4.0%	12.83	8.10	237.68	5	(0.47)	NA	14.3x	0.8x	8%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	33.00	0.0%	-1.5%	-7.8%	42.00	26.48	218.57	8	1.98	16.7x	9.1x	2.2x	26%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.28	0.0%	16.7%	24.4%	0.30	0.20	25.93	11	(0.04)	NA	2.8x	0.1x	1%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	2.00	0.0%	20.4%	14.2%	2.03	1.49	940	124	0.23	8.8x	5.2x	0.5x	4%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	8.05	0.4%	15.0%	14.2%	8.30	4.10	1,087	494	0.43	18.8x	7.1x	2.7x	0%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.35	3.5%	25.2%	19.5%	1.75	0.93	583	52	0.27	5.0x	3.4x	0.5x	8%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	4.25	1.0%	19.7%	9.0%	4.26	3.17	1,182	318	0.41	10.3x	7.2x	1.4x	7%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.43	2.4%	22.9%	38.2%	0.43	0.21	226	5	(0.14)	NA	6.9x	0.9x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	2.47	0.1%	11.9%	12.4%	2.80	1.60	509	20	0.22	11.1x	5.2x	1.9x	8%
Energía															
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.79	-0.3%	5.0%	3.8%	3.43	2.24	2,573	22	0.21	13.2x	7.8x	2.5x	3%
Pluz Energía Peru	PLUZENC1	PEN	1.32	0.8%	2.9%	10.0%	1.54	1.11	1,177	6	0.15	8.6x	5.5x	1.0x	8%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	12.89	3.9%	7.4%	6.5%	15.00	11.30	1,845	3	1.52	8.5x	6.8x	1.1x	2%
Enersur	ENGIEC1	PEN	4.52	0.7%	13.0%	9.0%	4.84	3.44	799	160	0.27	16.5x	5.1x	0.7x	14%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	2.00	1.9%	15.6%	22.1%	2.00	1.27	6,234	198	0.24	8.4x	NA	1.5x	6%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	6.69	0.5%	17.9%	18.8%	7.00	4.52	25,513	75	0.53	12.7x	NA	3.7x	6%
Credicorp	BAP	USD	392.32	0.3%	21.6%	36.7%	399.38	216.87	31,202	134,085	26.03	15.1x	NA	2.7x	4%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	58.40	0.7%	24.3%	38.7%	58.99	35.50	6,742	103	5.38	10.9x	NA	1.8x	3%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	17.00	0.0%	0.0%	37.2%	19.50	9.80	4,111	5	1.70	10.0x	NA	1.3x	13%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOCB1	PEN	0.36	0.6%	21.8%	104.0%	0.57	0.04	400	26	0.06	5.8x	2.4x	4.7x	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	29.96	0.8%	-1.0%	7.7%	44.67	16.06	8,730	34,908	3.86	7.8x	9.2x	1.8x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	20.50	0.0%	0.0%	46.4%	23.00	10.00	970	6	3.35	6.1x	2.5x	1.9x	7%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	3.85	1.3%	28.4%	65.9%	3.85	1.20	1,445	285	0.84	4.6x	2.0x	1.5x	7%
Minsur	MINSURI1	PEN	6.83	-1.9%	17.4%	25.6%	7.40	3.96	1,929	588	0.91	7.5x	3.4x	3.1x	11%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	66.00	-1.4%	18.9%	34.7%	68.50	39.30	23,104	84	4.26	15.5x	5.8x	3.2x	5%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	33.29	0.0%	12.8%	30.5%	40.00	18.99	420	129	7.73	4.3x	1.6x	1.4x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	173.87	1.1%	0.5%	23.4%	221.67	85.51	145,065	168,404	5.90	29.5x	16.2x	12.3x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.90	2.9%	30.4%	21.6%	1.02	0.19	1,606	821	0.22	4.1x	2.1x	1.6x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	12.05	-1.2%	6.6%	12.6%	12.20	8.60	2,039	53	0.74	16.3x	5.9x	5.8x	6%
Auna	AUNA	USD	5.30	0.6%	20.2%	7.7%	6.85	4.09	160	1,315	0.24	21.9x	6.0x	0.8x	0%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.60	0.0%	-5.9%	-2.4%	2.00	1.45	122	2	0.23	7.0x	5.8x	0.7x	22%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	37.00	0.1%	24.3%	46.8%	37.00	24.00	4,024	2,921	2.65	14.0x	5.8x	2.0x	1%

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.