



Resumen:

NACIONALES

- **Las líneas 3 y 4 del Metro de Lima se ejecutarían como Asociaciones Público Privada (APP)** y las convocatorias para las empresas interesadas se realizarían durante el 2027, según lo señalado por el presidente de Proinversión Luis Del Carpio. La Línea 3 tendrá casi 35 km, será subterránea y tendrá un costo de cerca de US\$ 7,000 millones; mientras que la Línea 4 también será subterránea, abarcará 24 km y costará poco más de US\$ 3,700 millones.
- **Los cultivos de arroz, papa, palta, maíz y frijol podrían verse afectados por El Niño**, según el reporte de riesgo agroclimático para el período julio-setiembre 2026 elaborado por el Senamhi. Los menores rendimientos podrían darse principalmente en la costa norte del país -Piura, Lambayeque y La Libertad-, debido a la mayor presencia de plagas y temperaturas más cálidas, mientras que en la costa central y sur podría ocurrir estrés hídrico.
- **Las Reservas Internacionales Netas (RIN) alcanzaron US\$ 95,553 millones al 30 de junio**, mayor en US\$ 5,339 millones respecto al cierre del 2025, de acuerdo con información del Banco Central de Reserva (BCR). Dicho nivel es equivalente al 27% del PBI, uno de los más altos de América Latina. Cabe anotar que las RIN contribuyen a la estabilidad económica y financiera del país.

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales operan mayormente al alza.** En EEUU, los principales índices suben impulsados por los datos de inflación de junio, que vinieron menores a lo esperado y redujeron las preocupaciones sobre nuevas alzas de tasas. En Europa, las bolsas operan estables, mientras que, en Asia, las bolsas lograron recuperarse de las pérdidas iniciales, favorecidas por una moderación en la volatilidad de los precios del petróleo y del sector de semiconductores.
- **EEUU intensificó sus ataques contra objetivos militares en Irán** y anunció el restablecimiento del bloqueo a los puertos iraníes, además de exigir un arancel del 20% sobre toda la carga que transite por el estrecho de Ormuz. Irán respondió con ataques contra aliados estadounidenses en Medio Oriente. La escalada impulsó los precios del petróleo, ante el temor de nuevas interrupciones en el suministro. Hoy están previstas nuevas negociaciones entre Líbano e Israel en Roma, bajo auspicio de EEUU.
- **La inflación anual de EEUU se moderó a 3.5% en junio**, por debajo del 3.8% previsto por el consenso y registrando su primera desaceleración en cinco meses. La caída se debió básicamente a una menor presión sobre los precios de la energía tras el alivio temporal de las tensiones en Medio Oriente, lo que también contribuyó a una moderación de la inflación subyacente anual a 2.6%. En términos mensuales, la inflación cayó 0.4%, el mayor retroceso desde 2020.
- **Los empleadores privados estadounidenses añadieron un promedio de 19,750 puestos de trabajo semanales** durante las cuatro semanas que finalizaron el 27 de junio, representando un ligero descenso con respecto a los 21 mil puestos semanales del periodo anterior. Esta es la tercera semana consecutiva de desaceleración en el crecimiento del empleo, en consonancia con el informe de junio de ADP.
- **En índice del dólar DXY cae a los 100.7 puntos**, tras los menores niveles de inflación de junio. En rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cae a 4.58%.
- **El petróleo WTI repuntó hasta los US\$ 80 por barril**, acumulando un alza de más de 10% en los últimos dos días, impulsado por la intensificación del conflicto en Medio Oriente. Durante el conflicto, la menor demanda de China ha actuado como un factor de contención para las alzas y podría seguir limitando el alza en el corto plazo. En metales, el oro logró recuperarse hasta los US\$ 4,080 por onza tras tocar mínimos en US\$ 4,000, apoyado por una corrección del dólar DXY y de los rendimientos de los bonos. El cobre sube a US\$ 6.40 por libra en Comex y US\$ 6.16/lb en la LME, impulsado por las preocupaciones sobre posibles interrupciones logísticas y de suministros asociadas a las tensiones en 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	9.39	-1.2%	-6.1%	-6.1%	12.83	8.10	232.39	4	(0.47)	NA	14.3x	0.8x	8%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	32.50	0.0%	0.0%	-9.2%	40.99	26.48	215.20	10	1.98	16.4x	9.1x	2.2x	27%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.28	0.0%	6.9%	24.4%	0.30	0.20	25.93	14	(0.04)	NA	2.8x	0.1x	1%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.99	-0.3%	10.2%	13.9%	2.03	1.49	937	160	0.23	8.8x	5.2x	0.5x	4%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	7.90	-0.5%	9.4%	12.1%	8.30	4.10	1,067	587	0.43	18.5x	7.1x	2.7x	0%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.43	0.1%	12.8%	26.7%	1.75	0.93	574	16	0.27	5.3x	3.4x	0.5x	8%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	4.23	0.5%	4.0%	8.5%	4.30	3.17	1,177	167	0.41	10.2x	7.2x	1.4x	7%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.45	1.3%	13.0%	45.3%	0.45	0.21	237	5	(0.14)	NA	6.9x	1.0x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	2.50	2.5%	0.0%	13.6%	2.80	1.60	514	19	0.22	11.0x	5.2x	1.9x	8%
Energía															
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.78	0.5%	-3.0%	3.3%	3.43	2.24	2,561	19	0.21	13.1x	7.8x	2.5x	3%
Pluz Energía Peru	PLUZENC1	PEN	1.35	0.0%	-0.4%	12.1%	1.54	1.11	1,199	4	0.15	8.8x	5.5x	1.0x	8%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	12.50	0.0%	-6.0%	3.3%	15.00	11.30	1,789	4	1.52	8.2x	6.8x	1.1x	2%
Enersur	ENGIEC1	PEN	4.51	0.3%	3.6%	8.7%	4.84	3.44	797	59	0.27	16.4x	5.1x	0.7x	14%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	2.01	0.0%	3.1%	22.7%	2.02	1.27	6,264	251	0.24	8.5x	NA	1.5x	6%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	6.66	-0.7%	4.6%	18.2%	7.00	4.52	25,372	70	0.53	12.7x	NA	3.7x	6%
Credicorp	BAP	USD	389.22	-2.9%	5.3%	35.6%	402.19	216.87	30,956	134,215	26.03	15.4x	NA	2.8x	4%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	59.97	-1.1%	6.0%	42.4%	61.00	35.50	6,923	126	5.38	11.3x	NA	1.9x	3%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	18.00	0.0%	5.9%	45.3%	19.50	9.80	4,351	5	1.70	10.6x	NA	1.4x	12%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.35	-2.2%	0.3%	100.0%	0.57	0.04	397	29	0.06	5.8x	2.4x	4.7x	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	29.82	-0.6%	-10.8%	7.2%	44.67	16.06	8,727	34,005	3.86	7.8x	9.2x	1.8x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	20.50	0.0%	-6.4%	46.4%	23.00	10.20	970	6	3.35	6.1x	2.5x	1.9x	7%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	4.08	1.1%	19.0%	75.9%	4.05	1.20	1,530	347	0.84	4.8x	2.0x	1.6x	7%
Minsur	MINSURI1	PEN	7.00	-1.3%	4.5%	28.7%	7.40	3.96	1,976	660	0.91	7.8x	3.4x	3.2x	11%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	72.00	-0.7%	21.8%	46.9%	77.00	39.30	25,204	96	4.26	17.0x	5.8x	3.5x	4%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	34.00	0.0%	13.3%	33.3%	40.00	18.99	420	191	7.73	4.4x	1.6x	1.4x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	174.53	-0.7%	-8.0%	23.9%	221.67	85.51	145,615	166,681	5.90	29.8x	16.2x	12.4x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.87	-1.4%	2.6%	16.9%	1.02	0.19	1,581	851	0.22	4.0x	2.1x	1.5x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	12.25	1.9%	4.9%	14.5%	12.25	8.60	2,072	54	0.74	16.3x	5.9x	5.8x	6%
Auna	AUNA	USD	5.25	2.9%	6.5%	6.7%	6.85	4.09	158	1,287	0.24	21.1x	6.0x	0.8x	0%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.60	0.0%	-5.9%	-2.4%	2.00	1.45	122	0	0.23	7.0x	5.8x	0.7x	22%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	37.00	-0.1%	3.4%	46.8%	37.89	24.00	4,024	1,789	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.