

Noticias internacionales

Wall Street corrige tras el rebote: vuelve la tensión geopolítica

Los futuros de Wall Street apuntan a una apertura a la baja este jueves, devolviendo parte del rebote registrado en la sesión anterior. El Dow Jones cae 318 puntos (-0,69%) hasta los 46.110 puntos, el S&P 500 retrocede un 0,74% hasta los 6.543 puntos y el Nasdaq 100 pierde un 0,90% hasta los 23.945 puntos. La jornada previa había cerrado en positivo, aunque con pérdida de momentum hacia el final de la sesión, reflejando un mercado aún frágil y altamente dependiente de los titulares geopolíticos.

Se enfría el optimismo: Trump endurece el tono

El sentimiento de mercado vuelve a deteriorarse después de que el presidente Donald Trump endureciera su discurso hacia Irán, advirtiendo de posibles consecuencias si no se avanza hacia un acuerdo. Mientras tanto, desde Teherán se rechaza la propuesta de alto el fuego y se plantea un escenario alternativo que incluye mayor control sobre el Estrecho de Ormuz, lo que incrementa la incertidumbre sobre el suministro energético global. Además, los países del Golfo han elevado el tono, señalando su disposición a defender sus infraestructuras energéticas, lo que añade un nuevo nivel de riesgo al conflicto.

Materias primas y panorama global

Oro: cae -1,60% hasta USD 4.450/onza, revirtiendo parte del rebote previo. Petróleo: vuelve a subir con fuerza ante el deterioro del escenario geopolítico y el riesgo sobre la oferta. WTI: +3,29% (USD 93,29/barril). Brent: +3,43% (USD 100,60/barril). El Brent vuelve a superar el nivel de los 100 dólares, reactivando las preocupaciones inflacionarias y limitando el apetito por riesgo en los mercados.

Riesgo macro: inflación y crecimiento en la mira

Desde BlackRock, advierten que el mercado podría estar subestimando los efectos del conflicto. Según su presidente, el crecimiento económico podría verse afectado significativamente, mientras que la inflación podría mantenerse elevada incluso si la guerra se resuelve en el corto plazo. Este escenario refuerza el riesgo de un entorno de estanflación, donde coinciden menor crecimiento y mayores presiones inflacionarias.

Valores protagonistas en Wall Street

En el plano empresarial, Super Micro Computer vuelve a estar en el foco tras nuevas demandas por presunto fraude relacionado con exportaciones hacia China, lo que se suma a la fuerte caída reciente de sus acciones. Por su parte, MillerKnoll se desploma tras advertir del impacto del conflicto en sus operaciones, mientras que Worthington Steel cae con fuerza tras reportar resultados débiles. En contraste, Karman logra avances moderados apoyada en ingresos superiores a lo esperado.

Noticias locales

[El Gobierno de Perú evalúa derogar el decreto que ordena la reestructuración de Petroperú, en medio de su deterioro financiero y la presión por sostener sus operaciones.](#) La decisión, que se definirá en los próximos días, ocurre en un contexto donde la estatal no logra aprovechar el alza del crudo y enfrenta limitaciones operativas y de liquidez, pese a recientes apoyos del Ejecutivo.

[Perú promulgó la Ley N.º 32560 para impulsar la generación de energía nuclear con fines pacíficos, buscando diversificar su matriz energética y fortalecer la seguridad del sistema eléctrico.](#) La norma promueve el desarrollo de reactores modulares pequeños (SMR), con participación privada y bajo supervisión de entidades como el Ministerio de Energía y Minas, el Ministerio del Ambiente y el Instituto Peruano de Energía Nuclear, garantizando estándares de seguridad y sostenibilidad.

[Heineken Perú firmó un acuerdo de distribución exclusiva con Arca Continental para fortalecer su presencia en el país, especialmente en el canal tradicional de Lima.](#) La alianza busca sostener su crecimiento de doble dígito, ampliar su alcance a más de 220.000 puntos de venta y potenciar su portafolio, con énfasis en el segmento premium y la expansión en provincias.

Daily Data Center

| Indices      | Nivel   | 1D   | 5D   | 1M   | YTD    |
|--------------|---------|------|------|------|--------|
| Global       |         |      |      |      |        |
| S&P 500      | 6,592   | 0.5  | -0.5 | -4.6 | ↓ -3.7 |
| Dow Jones    | 46,429  | 0.7  | 0.4  | -6.2 | ↓ -3.4 |
| NASDAQ       | 21,930  | 0.8  | -1.0 | -4.1 | ↓ -5.6 |
| Russell 2000 | 2,536   | 1.2  | 2.3  | -5.3 | ↑ 2.2  |
| Nikkei 225   | 53,604  | -0.3 | -3.0 | -8.9 | ↑ 6.5  |
| Euro Stoxx   | 5,563   | -1.5 | -0.9 | -9.7 | ↓ -3.9 |
| EM LatAm     |         |      |      |      |        |
| Bovespa      | 185,424 | 1.6  | 3.2  | -2.9 | ↑ 15.1 |
| IPC          | 68,188  | 3.7  | 3.7  | -4.5 | ↑ 6.0  |
| NUAM         | 1,730   | 2.3  | 1.3  | -9.6 | ↑ 5.7  |
| IPSA         | 10,393  | -0.2 | -0.8 | -5.9 | ↓ -0.8 |
| COLCAP       | 2,274   | 1.6  | 4.3  | -0.4 | ↑ 9.9  |

| Bonos a 10A | Yield (%) | 1D (bps) | 5D (bps) | 1M (bps) | YTD (bps) |
|-------------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| Perú        | 6.8       | 0.2      | 1.0      | 16.9     | ↑ 17.5    |
| Chile       | 5.7       | -1.5     | 9.0      |          | ↑ 35.2    |
| Colombia    | 13.8      | 0.1      | -13.3    | -39.4    | ↑ 72.7    |
| México      | 8.8       | -21.7    | -15.7    | 72.4     | ↑ 19.6    |
| EE.UU.      | 4.1       | 4.1      | 14.6     | 44.7     | ↑ 26.9    |
| Alemania    | 2.8       | 9.6      | 10.5     | 47.8     | ↑ 28.7    |
| Japón       | 1.7       | 2.8      | 5.8      | 13.2     | ↑ 16.9    |

| Commodities        | Nivel  | 1D   | 5D   | 1M    | YTD    |
|--------------------|--------|------|------|-------|--------|
| Oro (USD/Oz. T)    | 4,437  | -1.5 | -4.6 | -14.4 | ↑ 2.7  |
| Plata (USD/Oz. T)  | 68     | -5.0 | -7.1 | -23.4 | ↓ -5.6 |
| Cobre (USD/TM)     | 12,250 | 2.0  | -0.3 | -7.5  | ↓ -1.6 |
| Zinc (USD/TM)      | 3,059  | 1.4  | -1.1 | -8.9  | ↓ -0.7 |
| WTI (USD/Barril)   | 94     | 4.5  | -1.2 | 45.0  | ↑ 65.6 |
| Brent (USD/Barril) | 108    | 5.3  | -0.9 | 52.0  | ↑ 78.5 |
| Estaño (USD/TM)    | 44,672 | 1.5  | -0.4 | -16.8 | ↑ 9.9  |
| Plomo (USD/TM)     | 1,875  | 1.0  | 0.3  | -3.5  | ↓ -4.7 |

| Monedas         | Nivel    | 1D   | 5D   | 1M   | YTD    |
|-----------------|----------|------|------|------|--------|
| Global          |          |      |      |      |        |
| Dólar           | 99.9     | 0.3  | 0.7  | 2.1  | ↑ 1.6  |
| Euro            | 1.2      | -0.3 | -0.5 | -2.3 | ↓ -1.8 |
| Yen             | 159.7    | -0.1 | -1.2 | -2.2 | ↓ -1.9 |
| Libra Esterlina | 1.3      | -0.3 | -0.8 | -1.2 | ↓ -1.1 |
| Franco Suizo    | 0.8      | -0.2 | -0.6 | -2.4 | ↓ -0.1 |
| EM LatAm        |          |      |      |      |        |
| Nuevo Sol       | 3.45     | 0.1  | -0.3 | -2.8 | ↓ -2.6 |
| Peso Chileno    | 924.93   | -0.8 | -1.2 | -6.4 | ↓ -2.6 |
| Peso Colombiano | 3,680.76 | 0.0  | 0.4  | 0.2  | ↑ 2.6  |
| Peso Mexicano   | 17.84    | -0.4 | -0.6 | -3.6 | ↑ 0.9  |
| Real Brasileño  | 5.25     | -0.3 | -0.5 | -2.0 | ↑ 4.4  |

## Principales Índices Bursátiles

## Global



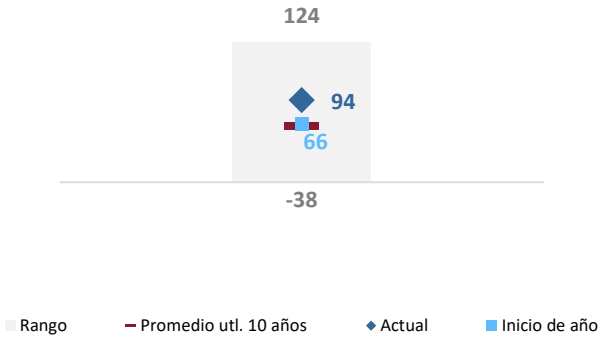
## Valuation



EL DISCLAIMER SE ENCUENTRA EN LA ÚLTIMA PÁGINA. Renta4 SAB realiza y busca realizar negocios con las empresas cubiertas en sus informes de investigación. Como resultado, los inversionistas deben ser conscientes de que la firma puede tener un conflicto de interés que podría afectar la objetividad de este informe. Los inversionistas deben considerar este informe solo como un factor más en la toma de sus decisiones de inversión.

Commodities

Petróleo



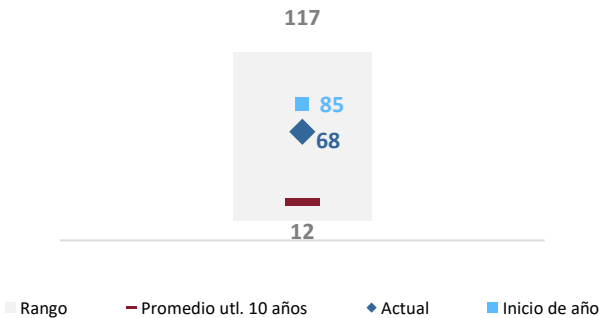
Oro



Cobre



Plata



Zinc



Estaño

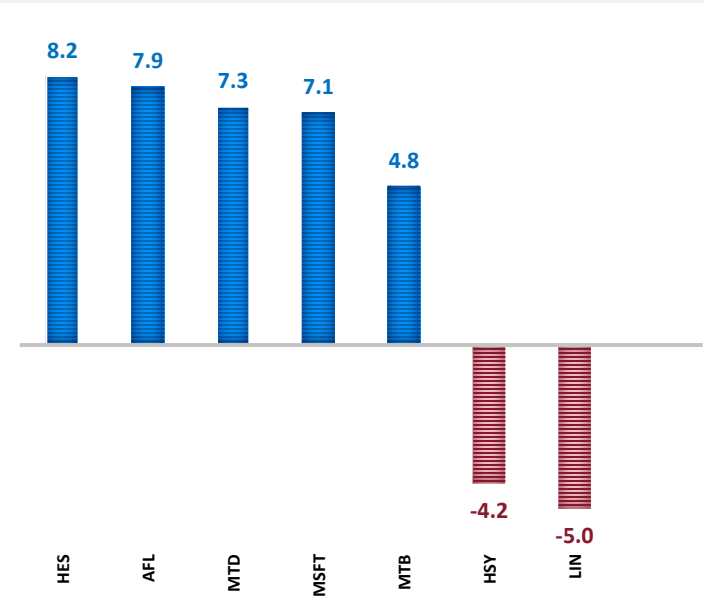


Nota:

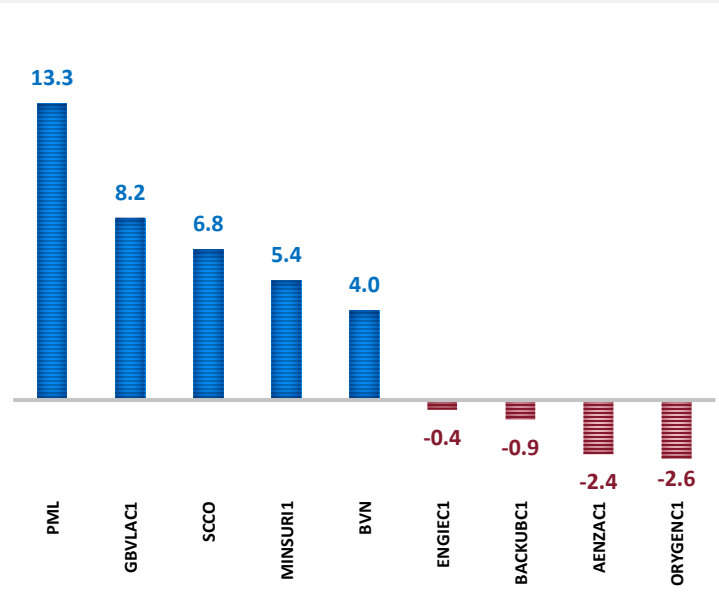
- : representa el rango histórico en el que ha fluctuado el precio del commodity durante el periodo analizado (mínimo–máximo).
- : indica el precio actual del commodity.
- : señala el precio con el que el commodity inició el año.
- : muestra el promedio del precio durante los últimos diez años.

Principales sectores

S&P 500 | Top 5 Mayores alzas y mayores bajas del día (%)



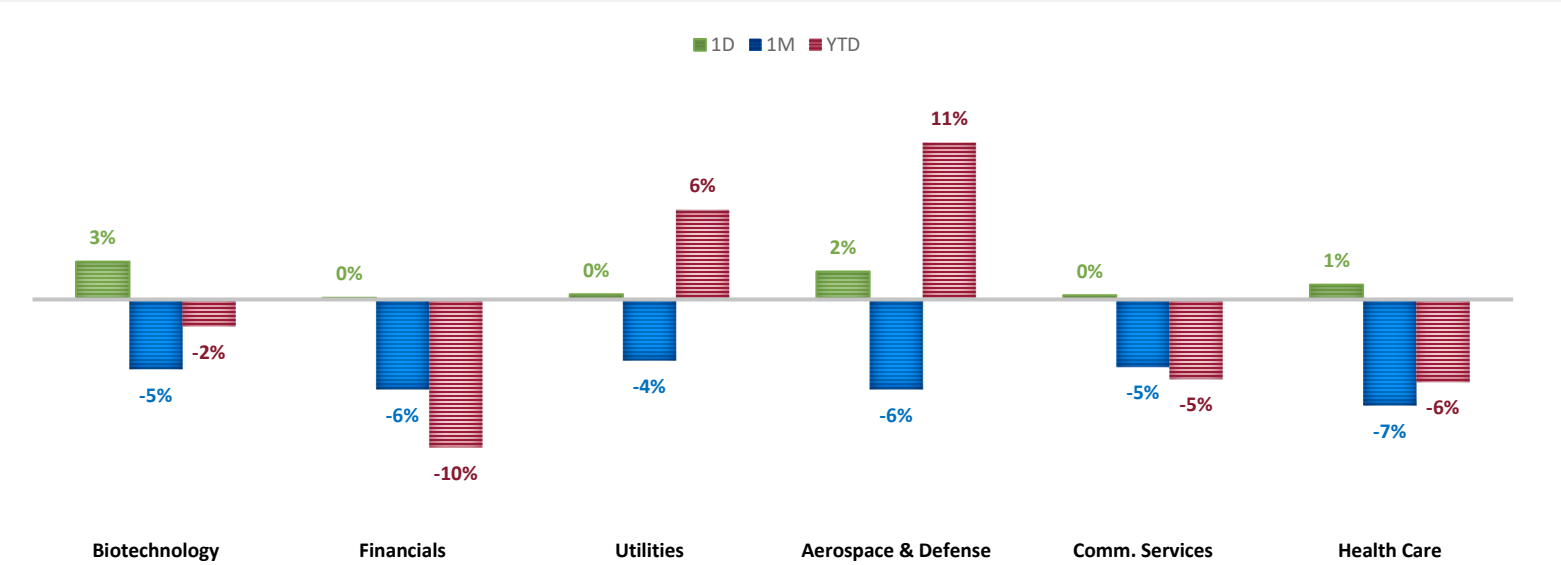
BVL | Top 5 Mayores alzas y mayores bajas del día (%)



EE.UU | Retornos y valorizaciones por sectores

|                    | % en el índice | # cons en el índice | Earnings Growth (%) |       | Sales Growth (%) |       | P/E (x) |       | P/B (x) |       | Dividend Yield |       | Return (%) |       |      |      |
|--------------------|----------------|---------------------|---------------------|-------|------------------|-------|---------|-------|---------|-------|----------------|-------|------------|-------|------|------|
|                    |                |                     | 2026E               | 2027E | 2026E            | 2027E | 2026E   | 2027E | 2026E   | 2027E | 2026E          | 2027E | 1M         | 3M    | 12M  | YTD  |
| Inf. Technology    | 33.3           | 73                  | 13.6                | 12.4  | 10.6             | 11.1  | 15.5    | 13.8  | 0.2     | 0.0   | 0.7            | 0.8   | -3.9       | -8.7  | 27.0 | -7.3 |
| Financials         | 12.5           | 76                  | 7.2                 | -0.7  | 3.9              | -1.7  | 12.7    | 12.8  | 1.8     | 1.8   | 2.4            | 2.6   | -5.7       | -11.3 | -1.9 | -9.9 |
| Con. Discretionary | 9.9            | 48                  | 16.0                | 8.2   | 7.8              | 7.1   | 18.3    | 16.9  | 3.9     | 3.7   | 0.8            | 0.8   | -4.1       | -9.7  | 9.1  | -7.8 |
| Health Care        | 9.4            | 59                  | 9.4                 | 7.8   | 5.9              | 6.0   | 14.4    | 13.3  | 3.5     | 3.6   | 2.1            | 2.5   | -6.8       | -6.2  | 1.1  | -5.5 |
| Comm. Services     | 10.3           | 23                  | 15.5                | 9.5   | 9.1              | 6.8   | 15.0    | 13.7  | 3.3     | 2.8   | 0.8            | 1.0   | -5.0       | -6.3  | 27.1 | -6.1 |
| Industrials        | 9.1            | 79                  | 12.6                | 10.4  | 7.0              | 6.3   | 19.7    | 17.9  | 5.1     | 5.2   | 1.5            | 1.8   | -6.4       | 5.0   | 23.6 | 6.5  |
| Con. Staples       | 5.2            | 35                  | 7.9                 | 4.3   | 3.7              | 4.6   | 18.9    | 18.1  | 5.2     | 4.4   | 2.8            | 3.0   | -7.1       | 5.4   | 5.0  | 6.1  |
| Energy             | 3.9            | 22                  | 9.4                 | 8.4   | 3.2              | 0.5   | 16.7    | 15.4  | 2.3     | 2.0   | 2.8            | 2.9   | 10.6       | 36.9  | 29.6 | 35.3 |
| Utilities          | 2.5            | 31                  | 10.8                | 8.9   | 5.0              | 4.1   | 15.2    | 14.0  | 1.8     | 1.7   | 3.1            | 3.3   | -3.7       | 5.7   | 16.8 | 6.0  |
| Real Estate        | 1.9            | 31                  | 11.1                | 11.2  | 6.1              | 8.3   | 28.5    | 25.7  | 3.1     | 3.1   | 4.0            | 4.2   | -7.3       | 0.0   | -1.8 | 0.6  |
| Materials          | 2.0            | 26                  | 11.8                | 14.4  | 2.8              | 5.9   | 15.3    | 13.4  | 2.5     | 2.2   | 1.8            | 1.9   | -7.5       | 6.0   | 13.6 | 8.0  |
| S&P 500            |                | 503                 | 11.9                | 8.5   | 6.6              | 6.0   | 15.8    | 14.5  | 0.7     | 0.1   | 1.5            | 1.8   | -4.6       | -4.9  | 15.4 | -3.7 |

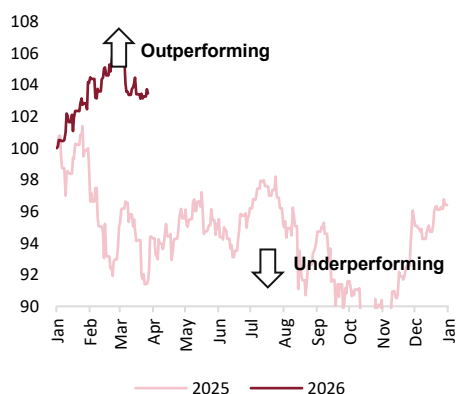
R4 | Rendimiento de sectores y subsectores recomendados



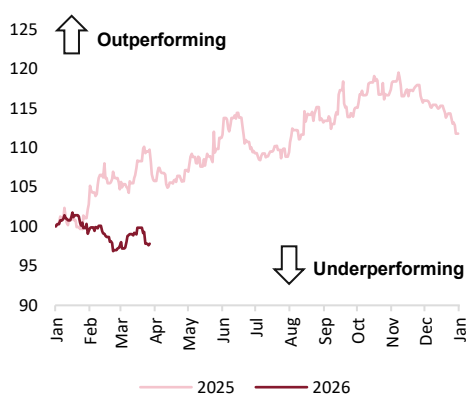
## Mercado Bursátil de EE.UU

EE.UU | Sectores – Desempeño relativo vs. S&amp;P 500

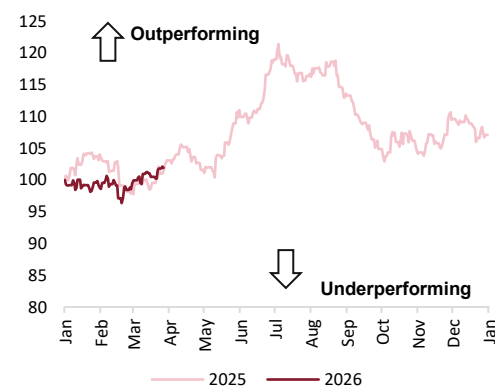
## Inf. Technology



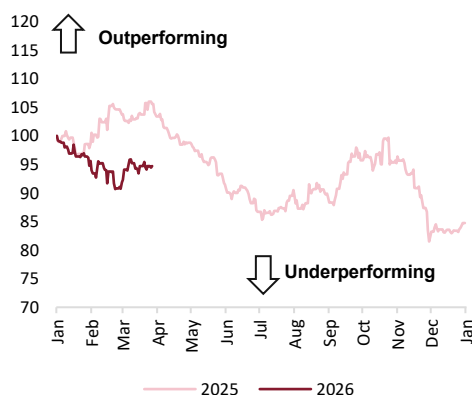
## Financials



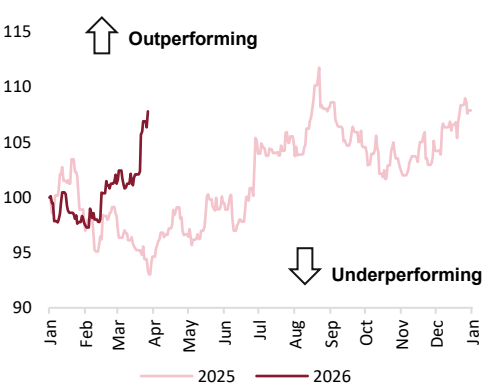
## Con. Discretionary



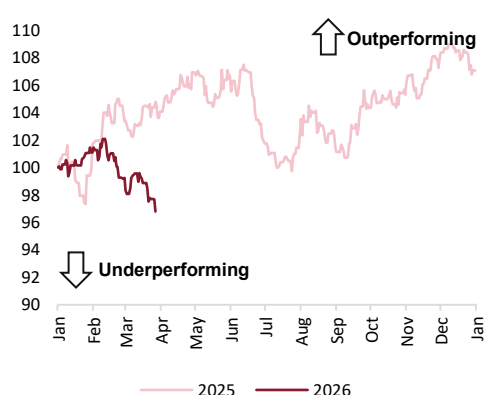
## Health Care



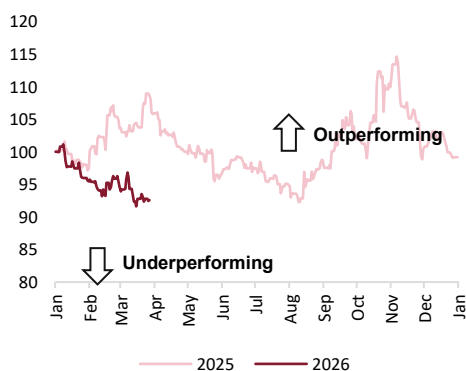
## Comm. Services



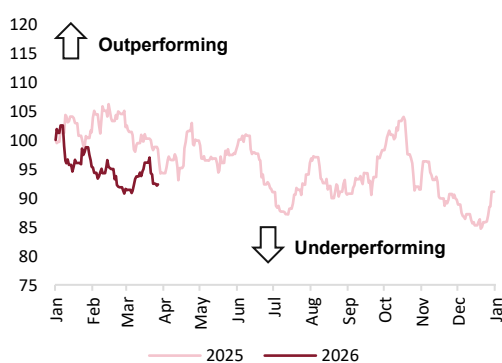
## Industrials



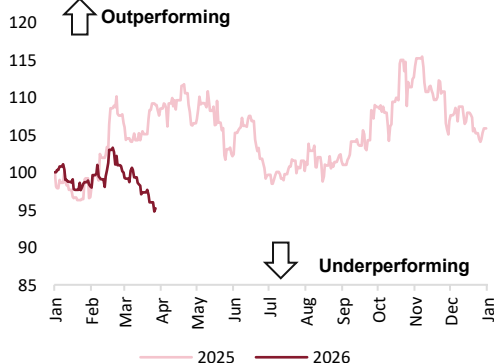
## Con. Staples



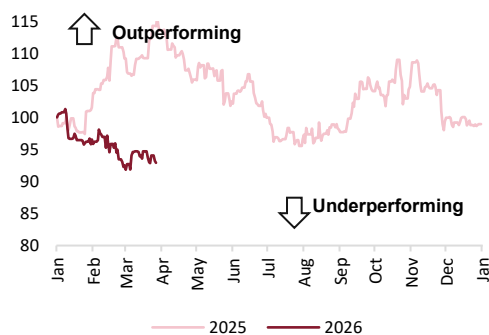
## Energy



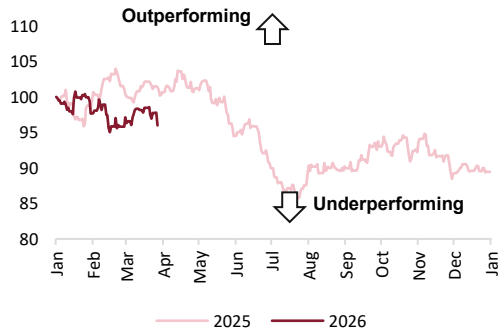
## Utilities



## Real Estate

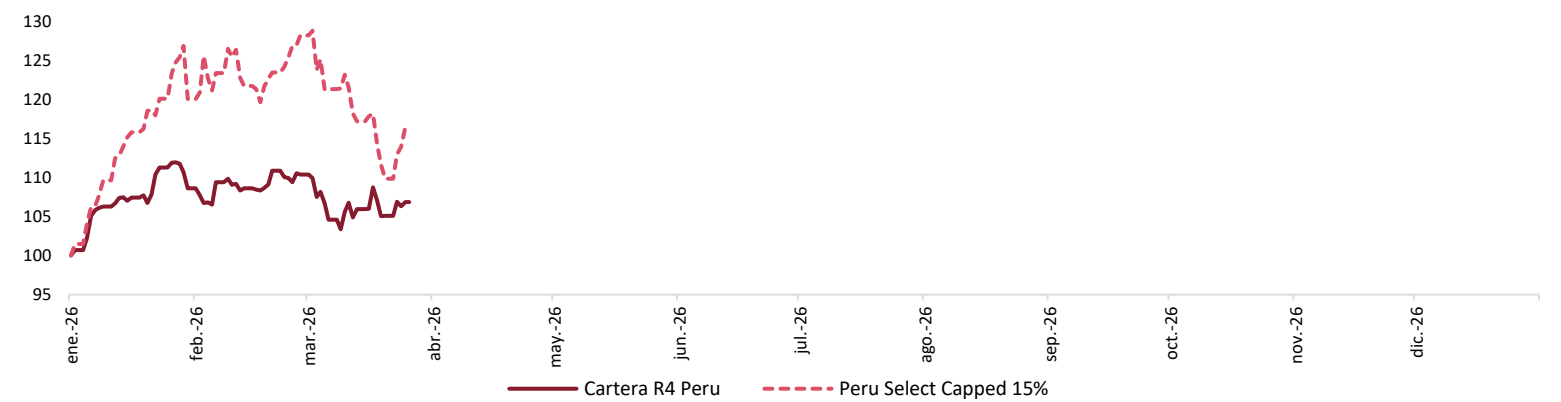


## Materials



Cartera de R4

Cartera de Renta 4 Perú vs BVL Select

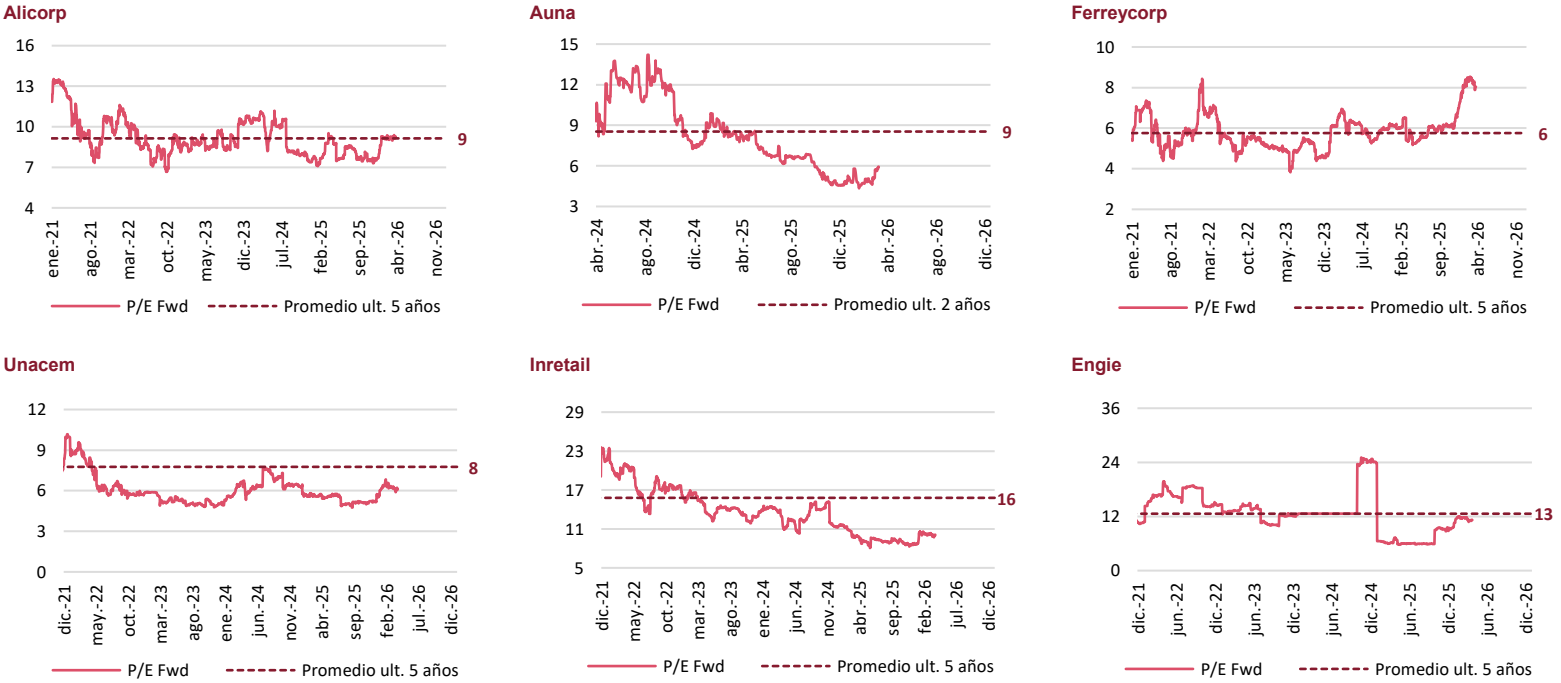


Rendimiento

| Top picks              | Fecha agregada | Precio agregado | Precio objetivo | Precio ultimo | 1D   | 5D   | Retorno (%) |      |      |
|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|------|------|-------------|------|------|
|                        |                |                 |                 |               |      |      | 1M          | YTD  | SI*  |
| Construcción           |                |                 |                 |               |      |      |             |      |      |
| FERREYC1               | 1/09/2024      | 2.8             | 4.34            | 4.0           | 0.0  | -2.4 | -4.1        | 2.6  | 42.9 |
| Consumo                |                |                 |                 |               |      |      |             |      |      |
| ALICORC1               | 1/09/2024      | 6.6             | 13.15           | 11.7          | 1.2  | -1.3 | 0.0         | 9.3  | 77.3 |
| Retail                 |                |                 |                 |               |      |      |             |      |      |
| INRETC1                | 1/09/2024      | 29.6            | 37.2            | 27.6          | 1.4  | 2.2  | -3.2        | 9.5  | -6.8 |
| Servicios públicos     |                |                 |                 |               |      |      |             |      |      |
| ENGIEC1                | 25/07/2025     | 3.7             | 5.0             | 4.5           | -0.4 | 0.9  | -2.4        | 8.7  | 21.9 |
| Cemento                |                |                 |                 |               |      |      |             |      |      |
| UNACEMC1               | 31/12/2025     | 1.8             | 2.21            | 1.8           | 0.0  | 1.1  | -2.2        | 1.7  | -1.1 |
| Salud                  |                |                 |                 |               |      |      |             |      |      |
| AUNA                   | 22/09/2025     | 6.4             | 8.3             | 6.0           | 2.7  | 5.5  | 12.4        | 21.5 | -6.6 |
| Cartera Renta4 Perú    |                |                 |                 |               | 0.5  | -    | -3.2        | 6.9  | 54.2 |
| Peru Select Capped 15% |                |                 |                 |               | 2.2  | 4.3  | -8.3        | 16.4 | 74.1 |

\* SI es el rendimiento desde la creación de la cartera de Renta4 Peru

Valoración Relativa



## Resumen de las principales compañías de la bolsa peruana

| Compañía           | Ticker   | Moneda | Mkt Cap (USDmn) | ADTV 3M* (USDk) | Ult. Precio | Target Price* | Upside | Rendimiento (%) |     |     | Recomen Renta4 | Rend. Dividendo |       | P/E (x) |       | EV/ EBITDA* |       |
|--------------------|----------|--------|-----------------|-----------------|-------------|---------------|--------|-----------------|-----|-----|----------------|-----------------|-------|---------|-------|-------------|-------|
|                    |          |        |                 |                 |             |               |        | 1D              | 3M  | YTD |                | 2026E           | 2027E | 2026E   | 2027E | 2026E       | 2027E |
| Mineras            |          |        |                 |                 |             |               |        |                 |     |     |                |                 |       |         |       |             |       |
| Buenaventura       | BVN      | USD    | 10,052          | 16,035          | 36.5        | 17.7          | -51%   | -1              | 59  | 31  | ●              | 1.2             | 2.7   | 12.5    | 13.8  | 8.9         | 9.7   |
| Southern Copper    | SCCO     | USD    | 144,497         | 93,418          | 176.4       | 85.2          | -52%   | -4              | 39  | 23  | ●              | 2.2             | 2.5   | 28.0    | 29.9  | 15.9        | 16.9  |
| Cerro Verde        | CVERDEC1 | USD    | 19,551          | 328             | 55.9        | 40.9          | -27%   | 0               | 28  | 14  | ●              | 5.5             | 6.6   | 13.9    | 14.9  | 6.6         | 7.1   |
| Minsur             | MINSUR1  | PEN    | 5,621           | 1,358           | 6.5         | 5.5           | -16%   | 0               | 50  | 20  | ●              | 13.8            | 5.4   | 10.3    | 11.1  | 3.9         | 3.9   |
| Minera Poderosa    | PODERC1  | PEN    | 2,862           | 41              | 9.6         | -             | -      | -               | 3   | -1  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Nexa Resources     | NEXAPEC1 | PEN    | 1,250           | 374             | 3.3         | -             | -      | 2               | 81  | 41  | ●              | -               | 17.4  | -       | 5.4   | -           | 2.7   |
| Minera El Brocal   | BROCALC1 | PEN    | 821             | 64              | 17.1        | -             | -      | -               | 55  | 22  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Volcan             | VOLCABC1 | PEN    | 1,069           | 1,356           | 0.9         | 0.51          | -42%   | 2               | 63  | 19  | ●              | -               | 11.4  | 5.1     | 5.4   | 2.9         | 3.0   |
| Minera Corona      | MINCOR1  | PEN    | 463             | 54              | 29.0        | -             | -      | -               | 18  | 14  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Panoro Minerals    | PML      | USD    | 92              | 93              | 0.3         | -             | -      | -               | 8   | 20  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Alta Copper        | ATCU     | USD    | 92              | 65              | 1.0         | -             | -      | -               | 118 | -4  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| PPX Mining         | PPX      | USD    | 209             | 103             | 0.2         | -             | -      | 6               | 5   | 18  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Financieras        |          |        |                 |                 |             |               |        |                 |     |     |                |                 |       |         |       |             |       |
| Credicorp          | BAP      | USD    | 27,033          | 34,449          | 340.6       | 261.3         | -23%   | 2               | 32  | 19  | ●              | 4.8             | 5.1   | 12.1    | 10.9  | 2.3         | 2.1   |
| BBVA Peru          | BBVAC1   | PEN    | 5,811           | 503             | 2.0         | -             | -      | -2              | 37  | 12  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| IFS                | IFS      | USD    | 5,484           | 2,840           | 47.5        | 44.6          | -6%    | 0               | 15  | 12  | ●              | 4.7             | 5.9   | 8.6     | 7.9   | 1.4         | 1.3   |
| Rimac Seguros      | RIMSEGC1 | PEN    | 796             | 6               | 1.2         | -             | -      | 3               | 22  | 16  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Grupo BVL          | GBVLAC1  | PEN    | 129             |                 | 2.4         | -             | -      | -               | -   | -   | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Interbank          | INTERBC1 | PEN    | 3,975           | 4               | 2.0         | -             | -      | -               | 24  | 32  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Scotiabank Perú    | SCOTIAC1 | PEN    | 3,630           | 4               | 14.8        | -             | -      | -               | 17  | 19  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Banco de Crédito   | CREDITC1 | PEN    | 24,171          | 88              | 6.3         | -             | -      | -               | 33  | 11  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Consumo            |          |        |                 |                 |             |               |        |                 |     |     |                |                 |       |         |       |             |       |
| Backus y Johnston  | BACKUS1  | PEN    | 8,822           | 58              | 22.5        | -             | -      | -               | 17  | 7   | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Backus y Johnston  | BACKUBC1 | PEN    | 8,822           | 22              | 212.0       | -             | -      | -               | 9   | 1   | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| InRetail Peru      | INRETC1  | USD    | 3,045           | 1,382           | 28.0        | 37.2          | 33%    | -1              | 8   | 11  | ●              | 3.4             | 3.8   | 10.9    | 9.6   | 3.4         | 3.4   |
| Alicorp            | ALICORC1 | PEN    | 1,960           | 206             | 11.4        | 13.2          | 15%    | 0               | 24  | 6   | ●              | 4.2             | 4.1   | 9.8     | 9.1   | 5.4         | 4.9   |
| C.San Juan         | SNJUAN1  | PEN    | 1,344           | 4               | 45.0        | -             | -      | -               | 5   | -   | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Casa Grande        | CASAGRC1 | PEN    | 283             | 50              | 11.3        | -             | -      | 5               | 7   | 13  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Cartavio           | CARTAVC1 | PEN    | 244             | 11              | 36.3        | -             | -      | 1               | 1   | 1   | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Pesquera Exalmar   | EXALMC1  | PEN    | 220             | 7               | 2.5         | -             | -      | 0               | 4   | 4   | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Austral Group      | AUSTRAC1 | PEN    | 145             | 4               | 1.9         | -             | -      | -               | 2   | 15  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Pomalca            | POMALCC1 | PEN    | 24              | 7               | 0.3         | -             | -      | -1              | 19  | 12  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Servicios públicos |          |        |                 |                 |             |               |        |                 |     |     |                |                 |       |         |       |             |       |
| Orygen Peru        | ORYGENC1 | PEN    | 2,804           | 96              | 3.0         | 3.1           | 4%     | 1               | 22  | 12  | ●              | 6.7             | 5.0   | 18.8    | 17.6  | 8.5         | 8.2   |
| Pluz Energía Peru  | PLUZENC1 | PEN    | 1,356           | 11              | 1.5         | -             | -      | -1              | 26  | 25  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Engie              | ENGIEC1  | PEN    | 839             | 181             | 4.7         | 5.0           | 7%     | 0               | 24  | 13  | ●              | 10.6            | 10.4  | 10.0    | 10.7  | 4.6         | 4.8   |
| Construcción       |          |        |                 |                 |             |               |        |                 |     |     |                |                 |       |         |       |             |       |
| Unacem             | UNACEMC1 | PEN    | 1,014           | 284             | 1.9         | 2.2           | 18%    | 1               | 19  | 7   | ●              | 4.8             | 5.0   | 6.6     | 6.3   | 5.4         | 5.2   |
| Ferreycorp         | FERREYC1 | PEN    | 1,128           | 1,430           | 4.0         | 4.3           | 9%     | -               | 20  | 3   | ●              | 8.4             | 8.6   | 7.5     | 7.6   | 5.2         | 5.1   |
| C. Pacasmayo       | CPACASC1 | PEN    | 963             | 215             | 7.1         | 7.0           | -1%    | -               | 46  | -   | ●              | 5.8             | 6.2   | 15.0    | 14.4  | 8.2         | 7.9   |
| Aceros Arequipa    | CORAREC1 | PEN    | 601             | 49              | 2.0         | -             | -      | -               | 11  | 10  | ●              | -               | -     | 6.1     | 6.7   | 4.5         | 4.7   |
| Aceros Arequipa    | CORAREI1 | PEN    | 601             | 76              | 1.5         | -             | -      | 3               | 62  | 35  | ●              | 9.2             | 10.5  | 4.8     | 5.2   | 4.5         | 4.7   |
| Sider Perú         | SIDERC1  | PEN    | 545             | 29              | 2.6         | -             | -      | 0               | 47  | 19  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Aenza              | AENZAC1  | PEN    | 189             | 15              | 0.4         | -             | -      | -1              | 8   | 6   | ●              | -               | -     | 10.1    | 8.9   | 3.5         | 3.4   |
| Industriales       |          |        |                 |                 |             |               |        |                 |     |     |                |                 |       |         |       |             |       |
| Inv. Chancay       | IPCHBC1  | PEN    | 1,051           | 95              | 0.2         | -             | -      | 2               | 24  | 20  | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Andino Investment  | AIHC1    | PEN    | 89              | 2               | 0.9         | -             | -      | -               | -3  | 3   | ●              | -               | -     | -       | -     | -           | -     |
| Salud              |          |        |                 |                 |             |               |        |                 |     |     |                |                 |       |         |       |             |       |
| Auna               | AUNA     | USD    | 419             | 290             | 5.7         | 8.3           | 47%    | 15              | -9  | 15  | ●              | 0.0             | 0.0   | 6.8     | 6.6   | 5.1         | 4.6   |

## Nota:

\* El "Target Price" se calcula en base al consenso de analistas y las estimaciones de Renta 4. Las filas sombreadas en **amarillo** representan los datos del consenso del mercado, mientras que las sombreadas en **gris** corresponden exclusivamente a nuestras proyecciones.

● Comprar    ● Mantener    ● Vender

\*\*\* El ADTV 3M es el Average Daily Trading Volume es un indicador que mide el volumen promedio de negociación diaria de los últimos 3 meses. El indicador esta representado en miles de dólares.

EL DISCLAIMER SE ENCUENTRA EN LA ÚLTIMA PÁGINA. Renta4 SAB realiza y busca realizar negocios con las empresas cubiertas en sus informes de investigación. Como resultado, los inversionistas deben ser conscientes de que la firma puede tener un conflicto de interés que podría afectar la objetividad de este informe. Los inversionistas deben considerar este informe solo como un factor más en la toma de sus decisiones de inversión.

## Earnings calendar local

| Compañía        | Últ. Fecha de reporte | Fecha estimada    | Periodo     | Estado           |
|-----------------|-----------------------|-------------------|-------------|------------------|
| <b>FERREYC1</b> | <b>31/03/2026</b>     | <b>11/02/2026</b> | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| <b>ENGIEC1</b>  | <b>31/03/2026</b>     | <b>12/02/2026</b> | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| <b>CPACASC1</b> | <b>31/03/2026</b>     | <b>12/02/2026</b> | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| BROCALC1        | 31/03/2026            | 24/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| VOLCABC1        | 31/03/2026            | 29/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| <b>ALICORC1</b> | <b>31/03/2026</b>     | <b>16/02/2026</b> | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| SIDERC1         | 30/06/2026            | 14/08/2026        | 4T25        | Estimated        |
| AENZAC1         | 31/03/2026            | 30/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| AIHC1           | 31/03/2026            | 15/05/2026        | 4T25        | Estimated        |
| EXALMC1         | 31/03/2026            | 30/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| PLUZENC1        | 31/03/2026            | 7/05/2026         | 4T25        | Estimated        |
| CORAREC1        | 31/03/2026            | 28/04/2026        | 4T25        | Confirmed        |
| CORAREI1        | 31/03/2026            | 28/04/2026        | 4T25        | Confirmed        |
| POMALCC1        | 31/12/2025            | 27/03/2026        | 4T25        | Estimated        |
| RIMSEGC1        | 31/03/2026            | 15/05/2026        | 4T25        | Estimated        |
| BVN             | 31/03/2026            | 30/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| PODERC1         | 31/03/2026            | 15/05/2026        | 4T25        | Estimated        |
| NEXAPEC1        | 31/03/2026            | 29/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| <b>INRETC1</b>  | <b>31/03/2026</b>     | <b>27/02/2026</b> | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| <b>UNACEMC1</b> | <b>31/03/2026</b>     | <b>2/03/2026</b>  | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| <b>MINSURI1</b> | <b>31/03/2026</b>     | <b>2/03/2026</b>  | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| SCOTIAC1        | 31/12/2025            | 30/03/2026        | 4T25        | Estimated        |
| CASAGRC1        | 30/06/2026            | 14/08/2026        | 4T25        | Estimated        |
| ORYGENC1        | 31/03/2026            | 15/05/2026        | 4T25        | Estimated        |
| PPX             | 31/12/2025            | 31/03/2026        | 4T25        | Estimated        |
| ATCU            | 31/12/2025            | 6/04/2026         | 4T25        | Estimated        |
| <b>AUNA</b>     | <b>31/03/2026</b>     | <b>10/03/2026</b> | <b>4T25</b> | <b>Confirmed</b> |
| INTERBC1        | 31/12/2025            | 30/03/2026        | 4T25        | Estimated        |
| SCCO            | 31/03/2026            | 24/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| CREDITC1        | 31/03/2026            | 28/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| PML             | 31/12/2025            | 30/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| BBVAC1          | 31/03/2026            | 30/04/2026        | 4T25        | Confirmed        |
| CARTAVC1        | 31/03/2026            | 30/04/2026        | 4T25        | Estimated        |
| CVERDEC1        | 31/03/2026            | 8/05/2026         | 4T25        | Estimated        |
| IFS             | 31/03/2026            | 11/05/2026        | 4T25        | Confirmed        |
| BAP             | 31/03/2026            | 14/05/2026        | 4T25        | Tentative        |
| GBVLAC1         | 31/03/2026            | 15/05/2026        | 4T25        | Estimated        |
| BACKUBC1        | 31/03/2026            | 15/05/2026        | 4T25        | Estimated        |
| AUSTRAC1        | 31/03/2026            | 15/05/2026        | 4T25        | Estimated        |

## Dividendos locales

| Acción   | Acuerdo    | Derechos                   | Fecha de corte | Fecha de entrega |
|----------|------------|----------------------------|----------------|------------------|
| FIBPRIME | 16/02/2026 | US\$ 0.02750786 Efe.       | 4/03/2026      | 30/03/2026       |
| FIBPRIME | 16/02/2026 | US\$ 0.041701716 Efe.      | 4/03/2026      | 30/03/2026       |
| ELCOMEI1 | 18/02/2026 | US\$ 0.00792432 Efe.       | 5/03/2026      | 18/03/2026       |
| ELCOMEI1 | 18/02/2026 | US\$ 0.00698495 Efe.       | 5/03/2026      | 18/03/2026       |
| INSURC1  | 12/02/2026 | S/ 0.0461802470458496 Efe. | 5/03/2026      | 12/03/2026       |
| CESCEPC1 | 25/02/2026 | S/ 1.29129283 Efe.         | 13/03/2026     | 18/03/2026       |
| MAPFSGC1 | 24/02/2026 | S/ 0.0157282164202579 Efe. | 16/03/2026     | 26/06/2026       |
| FIBPRIME | 3/03/2026  | US\$ 0.020417832 Efe.      | 18/03/2026     | 13/04/2026       |
| FIBPRIME | 3/03/2026  | US\$ 0.02418818 Efe.       | 18/03/2026     | 13/04/2026       |
| QUIMPAC1 | 9/03/2026  | US\$ 0.03974556 Efe.       | 24/03/2026     | 7/04/2026        |
| QUIMPAI1 | 9/03/2026  | US\$ 0.03974556 Efe.       | 24/03/2026     | 7/04/2026        |
| POSITIC1 | 11/03/2026 | S/ 0.0930986 Efe.          | 26/03/2026     | 9/04/2026        |
| POSITVC1 | 11/03/2026 | S/ 0.27157 Efe.            | 26/03/2026     | 7/04/2026        |
| LAIVEBC1 | 11/03/2026 | S/ 0.1953 Efe.             | 30/03/2026     | 9/04/2026        |

## Últimas publicaciones

| Reporte                                         | Fecha      | Publicación                                                                                                 |
|-------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Auna: Análisis de resultados 4T25               | 11/03/2026 | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Unacem: Análisis de resultados 4T25             | 4/03/2026  | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| InRetail: Análisis de resultados 4T25           | 2/03/2026  | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Alicorp: Análisis de resultados 4T25            | 17/02/2026 | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Cementos Pacasmayo: Análisis de resultados 4T25 | 16/02/2026 | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Engie: Análisis de resultados 4T25              | 16/02/2026 | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Ferreycorp: Análisis de resultados 4T25         | 12/02/2026 | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Temporada de resultados 4T25                    | 9/01/2026  | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Handbook 2026                                   | 6/01/2026  | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Minsur                                          | 5/11/2025  | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| AUNA                                            | 3/11/2025  | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |
| Ferreycos                                       | 1/10/2025  | <a href="https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad">https://portal.renta4.pe/#/analisis_actualidad</a> |

**Ejecución y asesoramiento****Pablo Leno****Gerente General**

pablo.leno@renta4.pe

Telf: (+511) 604 3417

**Marco Verano****Asesor de Inversiones**

marco.verano@renta4.pe

Cel. 943 576 260

**Mijail Guzman****Asesor de Inversiones**

mijail.guzman@renta4.pe

Cel. 943 576 261

**Fabiola Gutierrez****Asesora de Inversiones**

fabio.gutierrez@renta4.pe

Cel. 968 054 022

**María del Sol Castillo****Asesora de Inversiones**

mariadel.sol.castillo@renta4.pe

Cel. 983 739 473

**Andrea Mayta****Asesora de Inversiones**

andrea.mayta@renta4.pe

Cel. 914 348 929

**Equity Strategy Team****Cesar Huiman****Senior Analyst, Equity Research**

cesar.huiman@renta4.pe

**Xiomara Rodriguez****Research Intern**

xiomara.rodriguez@renta4.pe

**David Enrique Lizama, CFA****Head of Fixed Income Research**

david.lizama@renta4.pe

El presente informe de análisis no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente informe debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstos no han sido tomados en cuenta para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

El contenido del presente documento así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaboradas por el Área de Research de Renta 4 Sociedad Agente de Bolsa S.A., con la finalidad de proporcionar a sus clientes sado en informaciones de carácter público y en fuentes que se consideran fiables, pero dichas informaciones no han sido objeto de verificación independiente por Renta 4 Sociedad Agente de Bolsa S.A., por lo que no se ofrece ninguna garantía, expresa o implícita en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Renta 4 Sociedad Agente de Bolsa S.A., no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni puede servir de base a ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Renta 4 Sociedad Agente de Bolsa S.A., no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

El inversor tiene que tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

Por ello, con carácter previo a realizar transacciones en estos instrumentos, los inversores deben ser conscientes de su funcionamiento, de los derechos, obligaciones y riesgos que incorporan, así como los propios de los valores subyacentes de los mismos. Podría no existir mercado secundario para dichos instrumentos.

Renta 4 Sociedad Agente de Bolsa S.A. tiene políticas razonablemente diseñadas para prevenir o controlar el intercambio de información no-pública empleada por áreas como Research, Comercial, entre otras.

Ninguna parte de este documento puede ser: (1) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (2) redistribuida o (3) citada, sin permiso previo por escrito de Renta 4 Sociedad Agente de Bolsa S.A. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante. El sistema retributivo del

Calle Las Orquídeas 621

Centro Empresarial Platinum Plaza Torre 1, Oficina 621

San Isidro, Lima 27, Perú

Tel.: +511 6043400

Fax: +511 6043401

www.renta4.pe