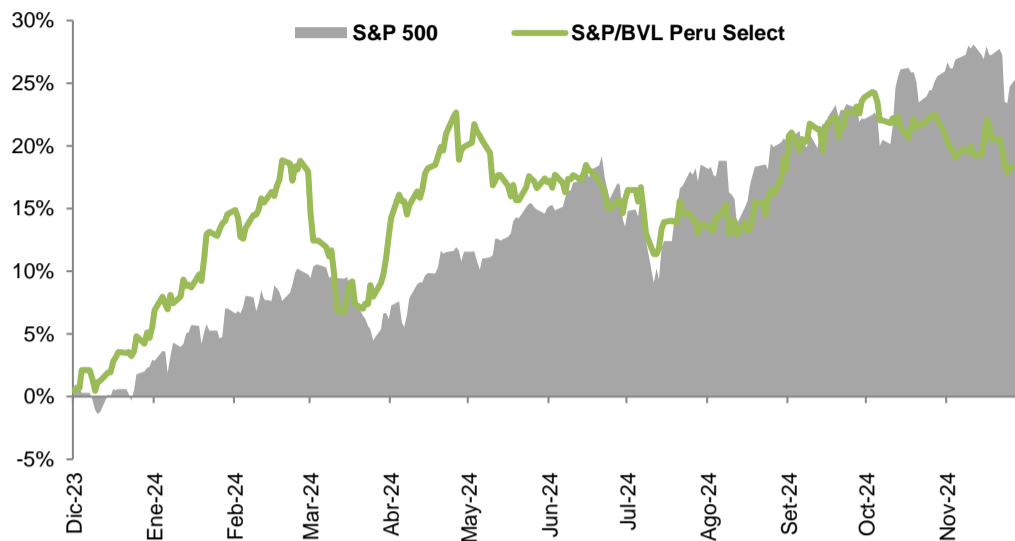
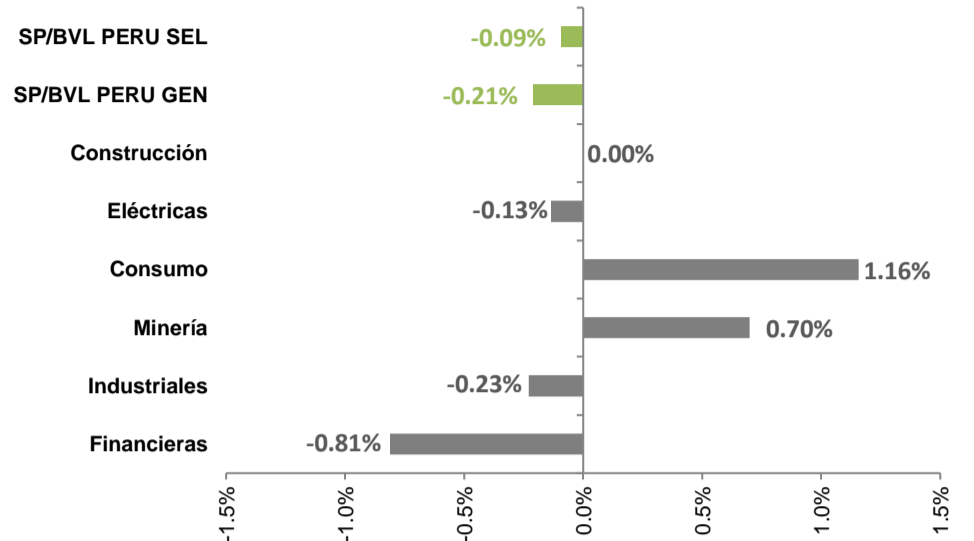


Comportamiento de principales índices



Cierre de principales índices - BVL



Monto Negociado - Renta Variable

PEN 30,233,600

Por Número Operaciones				Por Monto Negociado (PEN)			
IPCHBC1	121	ALICORC1	9,313,834				
IPCHAC1	107	BAP	4,513,409				
VOLCABC1	75	MINSURI1	3,661,315				
FERREYC1	57	FICCCMP13	3,398,547				
MINSURI1	40	FXI	683,868				

Más subieron	Precio	▲	Más bajaron	Precio	▼
SOXL	USD 28.60	7.92%	VGK	USD 63.09	-8.90%
SPY	USD 619.00	4.65%	TMF	USD 40.90	-8.50%
CREDITC1	PEN 4.05	4.38%	BAC	USD 43.52	-4.69%
AMD	USD 125.00	4.36%	IBIT	USD 53.10	-4.67%
BROCALC1	PEN 10.95	4.29%	IPCHBC1	PEN 0.230	-4.17%

Comentario - Local

- El mercado local cerró en terreno negativo, arrastrados por la caída de las acciones de las empresas financieras e industriales.
- El SP/BVL Perú General y el SP/BVL Perú Select cayeron 0.2% y 0.1% en la sesión, respectivamente. Los sectores que mostraron las mayores variaciones fueron: consumo (+1.2%), financieras (-0.8%) y minería (+0.7%).
- El monto negociado fue de S/ 30.2 MM en 858 operaciones, destacando los montos negociados de ALICORC1 (30.8%), BAP (14.9%) y MINSURI1 (12.1%).
- El tipo de cambió cerró en S/ 3.7250.
- El viernes por la noche se publicó una actualización del Informe de Valorización que determina el precio mínimo a ser ofrecido en la OPA de Volcan e Inversiones Portuarias Chancay. El valorizador corrigió errores de formato y copias de otros reportes de valorización ajenos a las compañías valorizadas.

Índices Internacionales

Norteamérica	Cierre	1D	5D	YTD
S&P 500 (EEUU)	5,969.55	0.65%	-1.72%	25.15%
DOW JONES (EEUU)	42,906.95	0.16%	-1.85%	13.84%
NASDAQ (EEUU)	19,764.88	0.98%	-2.03%	31.67%
TSX (CANADA)	24,711.63	0.46%	-1.73%	17.91%

Europa	Cierre	1D	5D	YTD
STOXX EUROPE 600 (EUROPA)	502.91	0.14%	0.19%	4.99%
DAX (ALEMANIA)	19,848.77	-0.18%	-2.29%	18.49%
CAC 40 (FRANCIA)	7,272.32	-0.03%	-1.15%	-3.59%
FTSE 100 (REINO UNIDO)	8,102.72	0.22%	-1.93%	4.78%
FTSE MIB (ITALIA)	33,739.90	-0.08%	-2.88%	11.16%
IBEX 35 (ESPAÑA)	11,435.70	-0.28%	-2.91%	13.20%

Asia	Cierre	1D	5D	YTD
SHANGHAI COMPOSITE (CHINA)	3,351.26	-0.50%	-1.04%	12.65%
HANG SENG (HONG KONG)	19,883.13	0.82%	0.44%	16.63%
NIKKEI 225 (JAPÓN)	39,161.34	1.19%	-0.75%	17.02%

Latinoamérica	Cierre	1D	5D	YTD
MSCI LATAM (LATINOAMERICA)	1,909.88	1.50%	-2.71%	-28.28%
BOVESPA (BRASIL)	121,001.54	-0.90%	-2.07%	-9.82%
IPC (MÉXICO)	49,439.46	-0.30%	-2.77%	-13.85%
MERVAL (ARGENTINA)	2,501,153.0	1.36%	-1.65%	169.03%
IPSA (CHILE)	6,665.37	-0.53%	-1.97%	7.54%
COLCAP (COLOMBIA)	1,378.48	0.75%	0.58%	15.33%
SP/BVL PERU GEN (PERÚ)	29,055.37	-0.21%	-1.98%	11.92%
SP/BVL PERU SEL (PERÚ)	779.12	-0.09%	-1.93%	15.76%

Comentario - Internacional

- Los mercados estadounidenses cerraron en terreno positivo, impulsados por el buen desempeño de los sectores tecnología y consumo.
- El plan de Honda y Nissan para fusionarse incluye la creación de un holding que albergará a la nueva entidad, cuyas acciones serían listadas en agosto de 2026. El acuerdo de fusión también podría incluir a Mitsubishi.
- El índice del consumidor de la Conference Board alcanzó los 104.7 pts en diciembre (vs. 112.8 pts en noviembre). La inesperada caída es la primera vez en 3 meses, debido a la preocupación económica dada la incertidumbre alrededor de las próximas políticas de Trump.
- MicroStrategy aumentó su exposición a Bitcoin, con una nueva compra por US\$ 561 MM, sumando siete semanas consecutivas de compras.
- OpenAI ha presentado "o3", un nuevo sistema de IA diseñado para sobresalir en matemáticas, ciencias y programación mediante el razonamiento de problemas. Se dirigirá a programadores y estudiantes en el 2025.
- Los mercados europeos cerraron al alza, ante el avance de los sectores financiero y materias.

Monedas

Monedas	Cierre	1D	5D	YTD
EUR/USD (Euro)	1.04	-0.22%	-1.00%	-5.73%
USD/CNY (Yuan chino)	7.30	-0.01%	-0.17%	-2.68%
USD/JPY (Yen japonés)	157.14	-0.53%	-1.90%	-10.24%
USD/CAD (Dólar canadiense)	1.44	0.01%	-0.90%	-7.80%
USD/BRL (Real brasileño)	6.19	-1.76%	-0.92%	-21.64%
USD/CLP (Peso chileno)	991.82	-0.14%	-0.10%	-11.18%
USD/COP (Peso colombiano)	4,419.29	-0.68%	-2.15%	-12.31%
USD/PEN (Sol peruano)	3.72	0.17%	0.36%	-0.49%

Fuente: Bloomberg

Fuente: Bloomberg, Reuters, Diario Gestión, Agencia Peruana de Noticias Andina, BCRP, BVL, Wall Street Journal, CNN Money, MarketWatch.

MILA

Índices MILA	Cierre	1D	5D	YTD
S&P MILA 40 (Perú, Chile, Colombia)	516.23	0.26%	-1.84%	-3.01%
COLCAP	1,378.48	0.75%	0.58%	15.33%
IPSA	6,665.37	-0.53%	-1.97%	7.54%
SP/BVL PERU SEL	779.12	-0.09%	-1.93%	15.76%

Bolsa de Comercio de Santiago

Más subieron		Precio	▲	Más bajaron		Precio	▼
BINT	CLP	118.00	81.51%	CVS	USD	43.74	-23.90%
LIPIGAS	CLP	4,300.00	3.97%	HAL	USD	26.02	-18.64%
NVDAQL	CLP	136,214.00	3.61%	EBAY	USD	64.05	-13.95%
IYC	USD	97.45	3.32%	TSLA	USD	428.37	-9.17%
EMBNOR-B	CLP	1,175.00	2.05%	WMT	USD	88.85	-6.66%

Bolsa de Valores de Colombia

Más subieron		Precio	▲	Más bajaron		Precio	▼
PFCMARGOS	COP	10,560.00	10.00%	EXITO	COP	2,040.00	-2.86%
CEMARGOS	COP	10,840.00	4.84%	PEI	COP	68,320.00	-1.27%
GRUBOLIVAR	COP	57,700.00	3.78%	PFDVVVND	COP	17,600.00	-1.23%
TERPEL	COP	11,360.00	2.90%	MINEROS	COP	4,235.00	-1.05%
PFAVAL	COP	445.00	2.77%	CNEC	COP	11,360.00	-0.87%

Commodities

Metales	Cierre	1D	5D	YTD
Oro (US\$ / oz.)	2,611.17	-0.45%	-1.57%	26.57%
Plata (US\$ / oz.)	29.65	0.44%	-2.95%	24.60%
Cobre (US\$ / TM)	8,832.85	0.71%	-1.20%	4.36%
Zinc (US\$ / TM)	2,949.72	0.26%	-3.94%	11.73%
Plomo (US\$ / TM)	1,953.99	0.38%	-1.30%	-3.96%
Estaño (US\$ / TM)	28,491.00	1.20%	-1.19%	13.17%

Energía	Cierre	1D	5D	YTD
Crudo WTI (US\$/BBL)	69.45	-0.01%	-1.20%	-0.22%
Crudo Brent (US\$/BBL)	72.85	-0.12%	-1.43%	-2.07%
Gas Natural (US\$/MMBTU)	3.69	-1.55%	14.81%	-2.89%

Agricultura	Cierre	1D	5D	YTD
Maíz (US\$ / bu.)	447.75	0.34%	0.62%	-12.93%
Trigo (US\$ / bu.)	540.25	1.36%	-1.77%	-20.46%
Soya (US\$ / bu.)	975.25	-0.41%	-1.09%	-22.04%
Azúcar (US\$ / lb.)	19.54	0.15%	-5.51%	-5.65%
Algodón (US\$ / lb.)	69.42	2.00%	0.52%	-12.75%

Fondos - ETF's

Ticker	Descripción	Referencia	Cierre	Variación %				ADTV 3M (US\$ MM)	Tracking Error
				1D	5D	1M	YTD		
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	S&P 500 - Estados Unidos	594.50	0.57%	-2.03%	-0.17%	25.08%	26,934.37	0.37%
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Aver	Dow Jones - Estados Unidos	428.95	0.10%	-2.15%	-3.21%	13.82%	1,417.87	0.32%
QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	Empresas Tecnológicas - Estados Unidos	522.65	0.93%	-2.88%	3.33%	27.63%	14,590.64	0.38%
VGK	Vanguard FTSE Europe ETF	Mercado Europeo	63.57	0.47%	-3.91%	-1.91%	-1.41%	124.94	2.71%
EEM	iShares MSCI Emerging Markets	Mercados Emergentes	42.51	0.56%	-2.93%	-1.79%	5.71%	1,322.22	5.59%
MCHI	iShares MSCI China ETF	Mercado Chino	47.31	0.44%	-0.39%	1.77%	16.11%	288.35	7.17%
ECH	iShares MSCI Chile ETF	Mercado Chileno	25.04	-0.58%	-2.17%	-0.42%	-11.25%	6.61	5.87%
EPU	iShares MSCI Peru and Global E	Mercado Peruano	40.11	-0.19%	-5.53%	-7.38%	16.67%	0.53	3.80%
XLI	Industrial Select Sector SPDR	Sector Industrial - Estados Unidos	133.11	-0.03%	-3.23%	-6.69%	16.77%	1,031.41	0.25%
XLV	Health Care Select Sector SPDR	Sector Salud - Estados Unidos	138.72	0.98%	-0.42%	-3.77%	1.72%	1,060.53	0.29%
XLK	Technology Select Sector SPDR	Sector Tecnología - Estados Unidos	237.80	0.94%	-1.51%	1.80%	23.55%	940.49	0.34%
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	Sector Energía - Estados Unidos	84.03	0.70%	-3.71%	-13.62%	0.22%	1,249.60	0.38%
XLF	Financial Select Sector SPDR F	Sector Financiero - Estados Unidos	48.38	0.15%	-2.17%	-4.64%	28.66%	1,923.62	0.64%
GLD	SPDR Gold Shares	Oro	240.91	-0.49%	-1.62%	-3.58%	26.02%	1,671.88	6.60%
SLV	iShares Silver Trust	Plata	27.02	0.36%	-2.82%	-5.11%	24.04%	643.40	20.12%
USO	United States Oil Fund LP	Crudo WTI	72.98	-0.16%	-0.98%	-1.71%	9.50%	258.08	n.d.
GDX	VanEck Gold Miners ETF/USA	Productores de Oro	34.41	0.24%	-5.52%	-10.11%	10.96%	827.08	3.99%
SIL	Global X Silver Miners ETF	Productores de Plata	33.72	1.25%	-5.45%	-6.48%	18.84%	32.54	2.22%

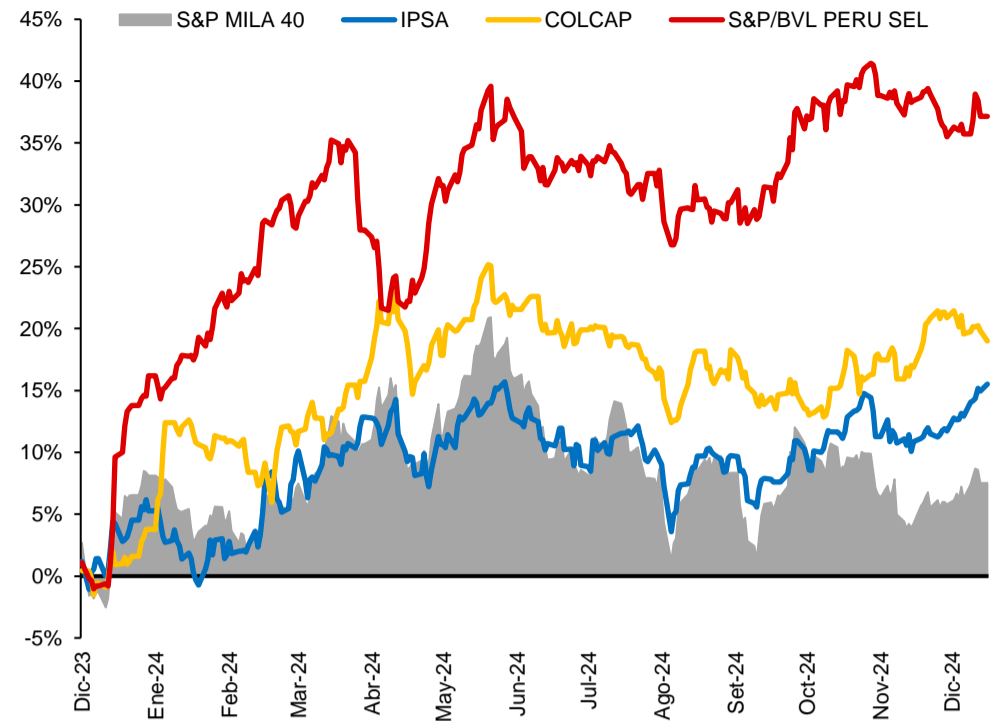
Fuente: Bloomberg, Kallpa SAB

Dividendos

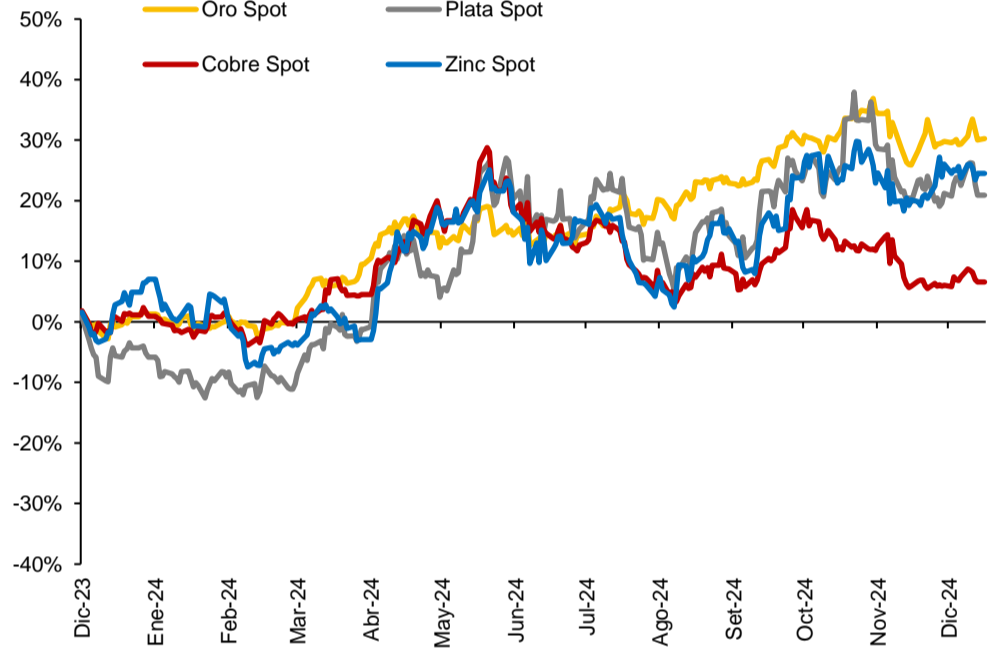
Valor	Derecho	Fecha de Acuerdo	Fecha de Corte	Fecha de Registro	Fecha de Entrega
RVIA5BC1	S/ 0.21293 Efe.	4/12/2024	31/12/2024	3/01/2025	6/01/2025

Fuente: BVL, Kallpa SAB

Rendimiento MILA



Rendimiento Metales



Desempeño de las principales acciones

Empresa	Ticker	Moneda	Precio			Variación			Cap. Bursátil (US\$ MM)	Rend. Div. 12 M	P / BV	EV/ EBITDA 12M	PER 12M	PER '24e Kallpa	V.F. Kallpa	Upside
			Cierre	Min 52s	Max 52s	1D	5D	YTD								
Agrarias																
Cartavio	CARTAVC1	PEN	44.00	41.00	50.90	0.0%	0.0%	4.8%	265.94	10.7%	2.52	n.d.	11.15	-	-	-
Casa Grande	CASAGRC1	PEN	12.00	8.91	12.95	0.0%	-0.8%	33.3%	271.10	12.3%	1.02	5.38	39.03	-	-	-
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.22	0.19	0.31	0.0%	-3.1%	10.0%	18.62	2.5%	0.10	0.81	3.00	-	-	-
Financieras																
BBVA	BBVAC1	PEN	1.46	1.19	1.65	0.0%	-0.7%	8.1%	3,483.03	7.2%	1.07	n.d.	7.79	-	-	-
Credicorp	BAP	USD	181.00	141.96	199.14	-0.7%	-2.4%	30.1%	14,396.74	6.8%	1.62	n.d.	10.30	10.37	162.00	-10.5%
Intercorp Financiera	IFS	USD	28.80	20.77	30.50	-0.7%	-1.4%	37.0%	3,324.89	3.5%	1.13	n.d.	11.18	10.51	31.00	7.6%
Scotiabank Perú	SCOTIAC1	PEN	10.30	9.00	13.10	0.0%	0.0%	-13.8%	2,272.65	7.8%	0.73	n.d.	13.89	-	-	-
Construcción																
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.01	0.93	1.15	0.0%	n.d.	12.5%	448.43	5.9%	0.38	5.69	9.46	9.76	1.05	4.0%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.49	0.49	0.81	0.0%	-2.0%	n.d.	232.40	n.d.	0.56	4.05	n.d.	4.81	0.80	64.9%
Cem. Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.20	3.70	4.95	0.0%	-3.4%	20.7%	528.14	9.8%	1.51	6.27	10.77	13.56	5.60	33.3%
SiderPerú	SIDERC1	PEN	1.67	1.10	1.85	0.0%	-1.8%	72.3%	313.53	17.8%	1.00	3.69	6.43	-	-	-
UNACEM Corp.	UNACEMC1	PEN	1.55	1.35	1.90	0.0%	-0.6%	7.2%	755.83	5.1%	0.48	5.06	6.25	5.03	1.95	25.8%
Energía																
Engie Energía Perú	ENGIEC1	PEN	4.10	3.96	4.98	0.0%	0.0%	-11.8%	661.29	4.3%	0.53	5.37	14.67	1.45	6.00	46.3%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	15.10	15.10	17.00	0.0%	-2.6%	-2.7%	1,972.10	7.0%	1.75	7.90	10.16	-	-	-
Orygen Perú	ORYGENC1	PEN	2.48	1.75	n.d.	-0.4%	-1.2%	8.3%	2,085.16	9.8%	2.30	4.71	8.83	n.d.	3.10	25.0%
Diversas																
Alicorp	ALICORC1	PEN	6.85	5.23	7.15	0.7%	2.2%	8.7%	1,269.30	n.d.	1.95	6.05	9.30	7.72	8.90	29.9%
Austral	AUSTRAC1	PEN	1.35	1.07	1.37	0.0%	0.0%	8.0%	349.79	n.d.	0.58	2.14	3.67	-	-	-
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	2.95	2.36	3.18	0.3%	-1.3%	31.5%	748.53	9.4%	0.99	4.28	5.25	6.88	4.00	35.6%
InRetail	INRETC1	USD	31.30	27.60	36.50	2.0%	1.8%	-11.5%	3,403.78	2.6%	2.16	6.86	12.67	13.79	42.00	34.2%
Inv. Portuarias Chancay	IPCHAC1	PEN	2.25	0.55	4.60	0.0%	-19.6%	n.d.	1,136.41	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-	-	-
Inv. Portuarias Chancay	IPCHBC1	PEN	0.23	0.22	0.48	-4.2%	-17.9%	n.d.	1,136.41	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-	-	-
Minería Senior																
Buenaventura	BVN	USD	12.47	11.65	18.75	-2.0%	-5.2%	-17.5%	3,437.16	0.6%	1.08	n.d.	n.d.	17.27	20.20	62.0%
Cerro Verde	CVERDEC1	USD	41.00	32.00	42.99	0.0%	1.2%	19.5%	14,352.30	5.9%	2.06	6.65	15.64	13.89	40.00	-2.4%
El Brocal	BROCALC1	PEN	10.95	6.50	13.50	4.3%	0.0%	n.d.	471.56	3.7%	1.15	1.39	15.49	-	-	-
Minsur	MINSURI1	PEN	4.63	3.81	5.00	1.8%	2.4%	32.1%	3,580.07	13.5%	1.46	2.09	2.76	58.69	4.80	3.7%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.61	1.30	1.91	0.0%	0.0%	n.d.	549.43	1.0%	0.79	0.44	14.19	1.32	2.85	77.0%
Southern Copper	SCCO	USD	93.27	76.15	128.26	1.7%	-4.2%	14.0%	73,931.05	3.3%	8.26	15.66	23.68	24.92	60.00	-35.7%
Volcan	VOLCABC1	PEN	0.21	0.16	0.29	-2.3%	0.0%	-15.1%	229.60	n.d.	0.59	2.96	6.97	20.87	0.28	34.8%
Minería Junior																
Alta Copper Corp.	ATCU	USD	0.50	0.24	0.57	0.0%	0.0%	51.5%	27.50	n.d.	0.39	n.d.	n.d.	-	-	-
Element 29 Resources	ECU	CAD	0.58	0.10	0.60	3.6%	20.8%	190.0%	48.37	n.d.	5.43	n.d.	n.d.	-	-	-
Panoro Minerals	PML	USD	0.25	0.08	0.32	0.0%	5.6%	172.2%	62.52	n.d.	1.79	n.d.	600.69	-	-	-
PPX Mining Corp.	PPX	USD	0.03	0.02	0.06	0.0%	0.0%	65.0%	14.31	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-	-	-
Regulus Resources	REG	USD	1.45	0.96	1.50	0.0%	0.0%	55.9%	161.94	n.d.	3.37	n.d.	n.d.	-	-	-
Rio2 Ltd	RIO	CAD	0.60	0.31	0.77	-1.6%	-3.2%	50.0%	177.06	n.d.	1.69	n.d.	n.d.	-	-	-
Silver Mountain Resources	AGMR	USD	0.06	0.03	0.29	0.0%	83.3%	-31.3%	14.10	n.d.	0.41	n.d.	n.d.	-	-	-

Fuente: Bloomberg, Kallpa SAB

Tipo de Cambio USD/PEN: 3.7236

n.d.: no hay datos disponibles

E.R.: En Revisión

KALLPA SECURITIES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA

Gerencia General

Alberto Arispe

Gerente
(511) 630 7500
aarispe@kallpasab.com

Finanzas Corporativas

Ricardo Carrión

Gerente
(51 1) 630 7500
rcarrion@kallpasab.com

Equity Research

Marco Contreras

Jefe de Research
(51 1) 630 7528
mcontreras@kallpasab.com

Anthony Hawkins

Analista
(51 1) 630 7527
ahawkins@kallpasab.com

Marco Mejía

Analista
(51 1) 630 7522
mmejia@kallpasab.com

Yordin Lozano

Analista
(51 1) 630 7529
ylozano@kallpasab.com

Sales & Trading

Eduardo Fernandini

Gerente
(51 1) 630 7500
efernandini@kallpasab.com

Hernando Pastor

Sales Trader
(51 1) 630 7511
hpastor@kallpasab.com

Hilmer Calderón

Sales Trader
(51 1) 630 7533
hcalderon@kallpasab.com

Rosa Torres Belon

Sales Trader
(51 1) 630 7520
rtorresbelon@kallpasab.com

Jeanmarco Rolando

Sales Trader
(51 1) 630 7510
jrolando@kallpasab.com

Walter León

Sales Trader - Miraflores
(51 1) 243 8024
wleon@kallpasab.com

Hugo Ríos

Jefe de Mesa FX
(51 1) 630 7517
hrios@kallpacambios.com

Blanca Pajuelo

FX Sales
(51 1) 630 7515
bpajuelo@kallpacambios.com

Maria Lopez

FX Sales
(51 1) 630 7513
mlopez@kallpacambios.com

Giannina Pingo

FX Sales
(51 1) 630 7518
gpingo@kallpacambios.com

Gonzalo Nolazco

FX Sales
(51 1) 630 1525
gnolazco@kallpacambios.com

John Beraun

FX Sales
(51 1) 630 7500
clientes@kallpacambios.com

Operaciones & TI

Ramiro Misari

Jefe de Operaciones & TI
(51 1) 630 7523
rmisari@kallpasab.com

Franklin Mujica

Analista de TI
(51 1) 630 7500
kallpati@kallpasab.com

Andrea Guardia

Analista de Operaciones
(51 1) 630 7500
custodia@kallpasab.com

Control Interno

Lisete Cuyuche

Funcionaria de Control Interno
(51 1) 630 7500
lcuyuche@kallpasab.com

Este documento es exclusivamente para fines informativos. Bajo ninguna circunstancia deber ser usado o considerado como una oferta de venta o solicitud de compra de acciones u otros valores mencionados en él. La información en este documento ha sido obtenida de fuentes que se creen confiables, pero Kallpa Securities SAB no garantiza la veracidad o certeza del contenido de este reporte, o de los futuros valores de mercado de las acciones u otros valores mencionados. Las opiniones expresadas en este documento constituyen nuestra opinión a la fecha de esta publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso. Kallpa Securities SAB no garantiza que realizará actualizaciones del análisis ante cualquier cambio en las circunstancias de mercado. El documento refleja fielmente los puntos de vista personales que sobre el tema tiene el analista de inversiones a cargo y ninguna parte de la compensación económica del analista estuvo, está o estará ligada directa o indirectamente a las recomendaciones específicas u opiniones expresadas en este documento. Los productos mencionados en este documento podrían no estar disponibles para su compra en algunos países. Kallpa Securities SAB puede tener posiciones y efectuar transacciones con valores mencionados y/o puede buscar hacer banca de inversión con ellos.