



Resumen:

NACIONALES

- **La segunda temporada de pesca de anchoveta en la región norte-centro sería muy buena**, según lo afirmado por el viceministro de Pesca Jesús Barrientos. En ese sentido indicó que ha habido una buena reproducción por las condiciones climáticas que favorecen a la especie. Cabe recordar que durante la primera temporada de pesca (abril-julio) del 2024 se capturó el 98% de las 2.48 millones de toneladas fijadas como cuota por el Ministerio de la Producción.
- **El cambio climático ha afectado la pesca de pota, generando que se disperse y se profundice**, y que se ubique más en alta mar donde no llega la pesca artesanal, de acuerdo con lo señalado por el viceministro Barrientos. Asimismo recordó que en el 2023 se capturó 600 mil toneladas de pota, por encima del promedio anual de 500 mil toneladas, y el desembarque más alto en los últimos 15 años. Finalmente, sostuvo que el Ministerio de la Producción, en coordinación con la Marina de Guerra del Perú, viene monitoreando permanentemente la presencia de embarcaciones de bandera extranjera.
- **La producción de petróleo alcanzó 34,807 barriles por día en setiembre, menor en 9.7%** respecto de igual mes del 2023, según cifras de Perupetro. De los 17 lotes petroleros en actividad, la extracción de petróleo se contrajo en 9 de ellos, incluido el Lote 95 -el de mayor producción- afectado por la dificultad en el transporte fluvial hacia Brasil.

INTERNACIONALES

- **El mercado bursátil opera con poco volumen.** Hoy no se publican resultados macroeconómicos importantes. El foco estará en los datos de inflación en EEUU que se publican mañana y el inicio de la temporada de resultados corporativos, comenzando por los bancos. La bolsa de Shanghai corrige 6.6% luego de las fuertes alzas previos a sus feriados.
- **Las exportaciones de Alemania crecieron 1.3% mensual hasta 131,900 millones de euros en agosto**, superando las expectativas del mercado de una disminución de 1.0%. Este fue el segundo mes consecutivo de aumento de los envíos. Durante los primeros ocho meses, las exportaciones cayeron 0.9% interanual.
- **La tasa de inflación de México bajó a 4.58% anual en setiembre**, por debajo de las expectativas del mercado de 4.62%. Mensualmente, la inflación subió 0.05% en setiembre. La tasa de inflación básica se redujo a 3.91% anual en setiembre, casi en línea con las estimaciones.
- **La tasa de inflación en Brasil subió a 4.42% anual en setiembre**, casi en línea con las expectativas del mercado de 4.43%. Los precios se aceleraron en alimentos y bebidas y vivienda y servicios públicos. Mensualmente, la inflación subió 0.44%, en línea con las expectativas.
- **El índice del dólar (DXY) sube a 102.8 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro de EEUU a 10 años sube 3 pbs a 4.05%.
- **El precio del oro continuó corrigiendo hasta US\$ 2,600 por onza (-0.53%).** El precio del cobre corrige más de 1% a US\$ 4.33 por libra (LME) y a US\$ 4.37 por libra (Comex). El precio del petróleo cae a US\$ 72 por barril (-2.3%), luego de que disminuyeran las expectativas de una represalia israelí a plataformas petroleras iraníes.

Empresa	Ticker	Moneda	Último	Variación %			Máx 52s	Mín 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	12.88	-0.1%	6.4%	43.1%	12.95	8.90	291.25	57	1.16	11.1x	6.2x	1.1x	17%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	49.00	-3.4%	2.8%	16.7%	51.60	38.00	296.43	9	5.47	9.3x	6.2x	3.3x	10%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.22	0.0%	-4.3%	10.0%	0.31	0.19	18.61	2	NA	3.5x	1.3x	0.1x	3%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.54	1.3%	5.5%	1.3%	1.90	1.35	752	617	0.20	7.4x	5.6x	0.5x	5%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.40	-0.9%	2.8%	16.4%	4.85	3.50	545	203	0.39	11.3x	5.9x	1.5x	9%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.03	1.0%	-2.8%	8.4%	1.15	0.85	447	21	0.12	8.7x	5.6x	0.4x	4%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	2.97	-0.7%	6.8%	19.8%	3.18	2.22	754	702	0.46	6.5x	4.2x	1.0x	13%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.51	0.0%	3.5%	-9.2%	0.87	0.39	245	6	0.03	13.0x	3.2x	0.6x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	1.40	2.2%	-4.1%	27.3%	1.55	0.97	263	12	0.26	5.2x	3.7x	0.9x	8%
Energía															
Enel Generación Perú	ENGEPEC1	PEN	2.28	0.0%	4.6%	-0.4%	3.29	1.75	1,919	139	0.25	9.0x	5.5x	2.2x	10%
Enel Distribución Perú	ENDISPC1	PEN	4.00	NA	NA	8.4%	4.20	3.40	3,346	414	0.13	31.3x	15.3x	NA	1%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	15.70	0.0%	1.2%	1.2%	18.00	14.72	2,052	4	1.39	11.3x	8.9x	1.9x	7%
Enersur	ENGIEC1	PEN	4.01	0.3%	0.3%	-13.8%	5.10	3.96	647	131	(0.01)	NA	6.2x	0.5x	5%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.40	0.0%	8.5%	-4.5%	1.65	1.19	3,343	619	0.18	7.6x	NA	1.0x	8%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	3.47	1.2%	5.2%	23.9%	3.70	2.40	12,085	35	0.35	9.7x	NA	2.0x	10%
Credicorp	BAP	USD	182.47	-0.8%	6.7%	21.7%	186.36	116.42	14,512	22,707	16.57	11.1x	NA	1.7x	5%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	26.73	-1.3%	9.6%	21.5%	30.50	18.15	3,086	128	2.10	12.9x	NA	1.2x	4%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	9.01	0.0%	0.1%	-24.6%	15.05	8.50	1,990	4	0.53	17.1x	NA	0.7x	9%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.04	0.0%	-21.3%	-14.0%	0.06	0.02	18	1	(0.02)	NA	(0.5x)	NA	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	14.00	-0.5%	16.8%	-8.1%	18.84	7.73	3,985	15,552	0.37	37.9x	16.4x	1.1x	0%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	10.60	0.0%	6.2%	55.9%	13.50	5.00	458	7	0.73	14.6x	2.6x	1.1x	3%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.66	0.6%	2.5%	20.3%	1.93	1.26	567	4	0.15	11.1x	1.5x	0.7x	1%
Minsur	MINSURI1	PEN	4.70	0.0%	8.8%	17.2%	5.00	3.50	1,213	262	0.50	9.4x	3.9x	1.9x	12%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	40.25	0.9%	8.8%	10.3%	42.99	29.15	14,090	4,039	2.54	15.7x	6.7x	2.0x	5%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	12.00	0.0%	0.0%	30.4%	14.25	6.50	103	3	0.02	674.2x	5.9x	0.7x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	117.57	-0.3%	24.9%	38.8%	129.07	67.84	92,355	85,856	3.51	33.6x	15.8x	10.9x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.20	1.0%	10.7%	-36.9%	0.37	0.17	401	153	(0.01)	NA	3.6x	0.6x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	6.50	0.0%	0.0%	3.2%	7.15	5.23	1,486	1,583	0.51	12.8x	6.2x	1.7x	4%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.30	0.0%	0.0%	4.0%	21.40	1.02	90	8	(0.06)	NA	7.9x	0.6x	0%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	30.00	0.0%	1.0%	-17.5%	36.50	27.60	3,262	583	2.26	13.3x	7.1x	2.2x	3%

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.