



Resumen:

NACIONALES

- La actividad económica creció 3.5% en agosto, según cifras del INEI.** En detalle, el crecimiento fue impulsado en buena parte por sectores no primarios. Por el lado de sectores primarios destacó el crecimiento del sector Minería e Hidrocarburos (+8.8%), contrastando con la caída de los sectores Pesca (-27.7%) y Agropecuario (-2.2%). En contraparte, por el lado de sectores no primarios, casi todos mostraron evolución positiva, destacando los el crecimiento de los sectores Construcción (+4.1%), Manufactura (2.2%), Comercio (2.8%) y Alojamiento y Restaurantes (+7.5%). Con el resultado de agosto, el PBI acumuló una expansión entre enero y agosto de 2.88% a/a.
- La tasa de desempleo en Lima Metropolitana ascendió a 5.9% a/a durante el trimestre julio-setiembre,** mayor al 5.3% del 2023, pero ligeramente mayor al 5.8% del mismo periodo en el 2019 (prepandemia), según estadísticas del INEI. De otro lado, el ingreso promedio mensual en Lima alcanzó S/ 2,054 en el trimestre julio-setiembre del 2024, 5.7% por encima de los S/ 1,943 registrado en igual período del 2023 y 17.9% mayor a los S/ 1,743 reportado en el trimestre julio-setiembre del 2019 (prepandemia).
- En el 2025 ingresarían aproximadamente 50 nuevas empresas colombianas al mercado local,** teniendo una perspectiva de inversión de alrededor de US\$400 millones, según el Consejo Empresarial Colombiano. Estas empresas serían de los sectores confecciones, consultoría, servicios, tecnología, y telecomunicaciones. En la actualidad existirían alrededor de 300 firmas colombianas en el país.

INTERNACIONALES

- El mercado bursátil opera mixto.** En EEUU, las bolsas operan moderados luego de las caídas de ayer, sobre todo la bolsa tecnológica del Nasdaq (-1.4%). Las bolsas europeas continúan mixtas. Las bolsas asiáticas cerraron a la baja, la mayor caída la presentó la bolsa Nikkei (-1.8%).
- Los precios de exportación en EEUU cayeron 2.1% a/a en setiembre,** la mayor caída desde enero y luego de una caída de 0.9% en agosto. Mientras que los precios de importación disminuyeron 0.1% a/a en setiembre, la primera caída desde febrero.
- El déficit comercial en la India fue US\$ 20,800 millones en setiembre,** muy por debajo de las expectativas del mercado de US\$ 24,600 millones y fue el nivel más bajo desde abril. Las importaciones crecieron 1.6% a/a hasta US\$ 55,400 millones, también el nivel más bajo desde abril. Las exportaciones crecieron 0.5% a/a hasta US\$ 34,600 millones.
- El índice del dólar (DXY) continúa en los 103 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cae 3 pbs a 4.01%.
- El precio del oro continúa entorno sube a US\$2,680 por onza,** acercándose a su último récord. El precio del cobre rebota luego de dos días de caídas a US\$4.29 por libra (LME) y US\$4.39 por libra (Comex). El petróleo se mantiene en US\$70 por barril.

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	11.70	-0.8%	-5.9%	30.0%	12.95	8.90	261.75	61	1.16	10.2x	6.2x	1.0x	18%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	45.28	0.0%	-7.6%	7.8%	51.60	38.00	271.00	9	5.47	8.3x	6.2x	3.0x	11%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.22	3.3%	-1.4%	8.5%	0.31	0.19	18.16	3	NA	3.4x	1.3x	0.1x	3%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.58	0.6%	6.8%	3.9%	1.90	1.35	763	758	0.20	7.7x	5.6x	0.5x	5%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.49	-0.2%	3.0%	18.8%	4.85	3.50	549	251	0.39	11.5x	5.9x	1.5x	9%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.04	1.0%	2.0%	9.5%	1.15	0.85	455	19	0.12	8.8x	5.6x	0.4x	4%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	3.00	0.3%	7.5%	21.0%	3.18	2.22	754	619	0.46	6.5x	4.2x	1.0x	13%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.52	2.0%	-0.4%	-7.4%	0.87	0.44	247	6	0.03	13.0x	3.2x	0.6x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	1.44	0.0%	-0.7%	30.9%	1.55	0.97	268	12	0.26	5.5x	3.7x	0.9x	8%
Energía															
Enel Generación Perú	ENGEPEC1	PEN	2.31	0.4%	3.1%	0.9%	3.29	1.75	1,923	88	0.25	9.1x	5.5x	2.2x	10%
Enel Distribución Perú	ENDISPC1	PEN	4.20	NA	NA	13.8%	4.20	3.40	3,311	419	0.13	31.1x	15.3x	NA	1%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	15.70	0.0%	-1.9%	1.2%	18.00	14.72	2,030	4	1.39	11.3x	8.9x	1.9x	7%
Enersur	ENGIEC1	PEN	4.05	0.0%	1.3%	-12.9%	5.10	3.96	647	133	(0.01)	NA	6.2x	0.5x	5%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.44	-1.4%	7.5%	-1.7%	1.65	1.19	3,402	630	0.18	7.9x	NA	1.1x	7%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	3.60	2.6%	9.1%	28.6%	3.70	2.40	12,404	33	0.35	10.0x	NA	2.0x	10%
Credicorp	BAP	USD	182.54	-1.6%	4.0%	21.8%	187.70	116.42	14,518	22,822	16.57	11.2x	NA	1.7x	5%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	26.85	-0.9%	7.4%	22.0%	30.50	18.15	3,100	123	2.10	12.9x	NA	1.2x	4%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	9.50	0.0%	5.4%	-20.5%	14.55	8.50	2,076	4	0.53	18.0x	NA	0.7x	8%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.04	0.0%	-21.3%	-14.0%	0.06	0.02	18	0	(0.02)	NA	(0.5x)	NA	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	13.16	-2.9%	-2.7%	-13.6%	18.84	7.73	3,943	15,131	0.37	36.5x	16.4x	1.1x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	10.60	0.0%	6.0%	55.9%	13.50	5.00	453	8	0.73	14.6x	2.6x	1.1x	3%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.66	0.0%	2.5%	20.3%	1.93	1.26	560	6	0.15	11.2x	1.5x	0.7x	1%
Minsur	MINSURI1	PEN	4.63	0.0%	2.9%	15.5%	5.00	3.50	1,182	244	0.50	9.3x	3.9x	1.9x	12%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	41.00	0.0%	7.9%	12.3%	42.99	29.50	14,352	4,011	2.54	16.1x	6.7x	2.0x	5%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	12.25	2.1%	6.5%	33.2%	14.25	6.50	102	3	0.02	674.2x	5.9x	0.7x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	111.51	-5.2%	13.0%	31.6%	129.07	67.84	87,595	85,253	3.51	33.5x	15.8x	10.9x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.20	1.5%	10.6%	-36.5%	0.37	0.17	397	147	(0.01)	NA	3.6x	0.6x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	6.52	0.0%	-0.9%	3.5%	7.15	5.23	1,474	1,603	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	89	8	(0.06)	NA	7.9x	0.6x	0%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	29.95	-0.2%	-0.1%	-17.6%	36.50	27.60	3,257	563	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.