



Resumen:

NACIONALES

- **La inversión de más de 200 empresas chinas en el Perú alcanza los US\$ 30,000 millones**, según lo señalado por el embajador de la República Popular China en el Perú. Nuestro país es el segundo destino más importante de inversión de China en América Latina después de Brasil. Agregó que desde hace 10 años China es el principal socio comercial del Perú. Finalmente indicó que en noviembre, además de la inauguración del puerto de Chancay, también podría firmarse el Tratado de Libre Comercio (TLC) optimizado.
- **Durante el 2024 se espera recibir a 3.5 millones de turistas internacionales, 37.9% más** respecto al 2023, lo que implicaría la generación de ingresos por más de US\$ 4,500 millones, de acuerdo con lo afirmado por la ministra de Comercio Exterior y Turismo, Desilú León. Asimismo, indicó que al cierre del 2024 se espera alcanzar 43.5 millones de viajes por turismo interno, 16.9% más que el 2023, y generar un movimiento económico de US\$ 6,367 millones.
- **Actualmente 17 estaciones de la Línea 2 del Metro de Lima tienen un avance superior al 90%**, según lo informado por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC). El avance incluye obras civiles como estructuras, losas de cubierta, vestíbulo, escaleras de acceso y muros de albañilería. Adicionalmente, hay cuatro estaciones en construcción que presentan un avance menor como Elio (87%), Oscar R. Benavides (84%), Carmen de la Legua (54%) y la Estación Central (8.7%).

INTERNACIONALES

- **El mercado bursátil empieza la semana con ligeras correcciones excepto China**, luego de las alzas de la semana anterior. La bolsa de Shanghai sube 8.0%. El mercado estará atento a los comentarios de Jerome Powell sobre la magnitud del próximo recorte de tasas de la Reserva Federal y data de empleo en EEUU.
- **La tasa de inflación en Alemania se desaceleró a 1.6% anual en setiembre**, por debajo de las expectativas de 1.7%, según estimaciones preliminares. Este fue el nivel más bajo desde febrero de 2021. En comparación con el mes anterior, la inflación no mostró crecimiento, por debajo de las expectativas de un aumento de 0.1%.
- **La tasa de inflación en Italia disminuyó a 0.7% anual en setiembre**, por debajo de las expectativas del mercado de 0.8%. En comparación con el mes anterior, la inflación cayó 0.2%, en línea con las expectativas.
- **El PMI manufacturero (NBS) en China subió a 49.8 puntos en setiembre**, superando las estimaciones del mercado de 49.5 puntos. Este fue el quinto mes consecutivo de contracción en la actividad fabril. De otro lado, el PMI no manufacturero (NBS) en China cayó a 50.0 puntos en setiembre, por debajo de las estimaciones del mercado de 50.4 puntos.
- **Hezbollah confirmó la muerte de su máximo líder Hassan Nasralá tras el bombardeo de Israel en el Líbano**. Hasta el momento no se han dado novedades sobre la posible incursión terrestre israelí sobre el territorio libanés. El Consejo de ministros del Líbano se reunirá de manera extraordinaria con el fin de analizar la situación del país.
- **El índice del dólar (DXY) se mantiene estable en los 100 puntos**. El rendimiento de los bonos del tesoro de EEUU a 10 años sube ligeramente a 3.76%.
- **El precio del oro pasa por ligeras tomas de ganancias a US\$ 2,640 por onza**. El precio del cobre cae ligeramente a US\$ 4.40 por libra (LME) y a US\$ 4.53 por libra (Comex). El precio del petróleo sube ligeramente a US\$ 68 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	12.50	0.1%	6.8%	38.9%	12.95	8.90	283.49	50	1.16	10.8x	6.2x	1.1x	17%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	50.00	0.0%	8.7%	19.0%	51.60	38.00	303.36	10	5.47	9.1x	6.2x	3.3x	10%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.22	4.8%	-4.3%	10.0%	0.31	0.19	18.66	3	NA	3.5x	1.3x	0.1x	3%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.55	3.3%	5.4%	2.0%	1.90	1.35	759	626	0.20	7.6x	5.6x	0.5x	5%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.43	1.6%	4.2%	17.2%	4.85	3.50	550	212	0.39	11.3x	5.9x	1.5x	9%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.03	1.0%	-1.9%	8.4%	1.15	0.85	449	23	0.12	8.8x	5.6x	0.4x	4%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	2.88	1.4%	4.7%	16.1%	3.18	2.22	734	724	0.46	6.2x	4.2x	1.0x	13%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.51	0.0%	-5.9%	-9.2%	0.87	0.39	245	6	0.03	13.0x	3.2x	0.6x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	1.45	0.0%	0.0%	31.8%	1.55	0.97	273	11	0.26	5.5x	3.7x	0.9x	8%
Energía															
Enel Generación Perú	ENGEPEC1	PEN	2.25	0.0%	0.4%	-1.7%	3.44	1.75	1,899	141	0.25	8.9x	5.5x	2.1x	10%
Enel Distribución Perú	ENDISPC1	PEN	4.10	NA	NA	NA	4.20	3.40	3,356	415	0.13	31.4x	15.3x	NA	1%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	15.81	0.0%	2.0%	1.9%	18.00	14.72	2,073	4	1.39	11.4x	8.9x	1.9x	7%
Enersur	ENGIEC1	PEN	3.96	-1.0%	-3.9%	-14.8%	5.10	3.96	641	161	(0.01)	NA	6.2x	0.5x	5%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.34	0.8%	3.9%	-8.6%	1.65	1.19	3,209	633	0.18	7.3x	NA	1.0x	8%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	3.35	1.2%	2.1%	19.6%	3.70	2.40	11,701	35	0.35	9.5x	NA	1.9x	10%
Credicorp	BAP	USD	185.00	2.9%	9.6%	23.4%	186.36	116.42	14,714	22,655	16.57	11.1x	NA	1.7x	5%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	26.48	1.8%	12.0%	20.4%	30.50	18.15	3,057	156	2.10	12.6x	NA	1.1x	4%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	9.01	0.0%	-9.9%	-24.6%	16.00	8.50	1,996	4	0.53	17.1x	NA	0.7x	9%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.05	0.0%	0.0%	9.3%	0.06	0.02	19	1	(0.02)	NA	(0.5x)	NA	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	14.08	-1.5%	8.7%	-7.6%	18.84	7.73	3,997	16,023	0.37	37.9x	16.4x	1.1x	0%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	10.60	0.0%	0.4%	55.9%	13.50	5.00	460	8	0.73	14.6x	2.6x	1.1x	3%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.62	0.0%	-5.3%	17.4%	1.93	1.26	555	4	0.15	10.9x	1.5x	0.7x	1%
Minsur	MINSURI1	PEN	4.65	0.0%	-0.6%	16.0%	5.00	3.50	1,203	262	0.50	9.3x	3.9x	1.9x	6%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	39.70	-0.5%	4.2%	8.8%	42.99	29.15	13,897	4,168	2.54	15.6x	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	118.87	-1.3%	12.5%	40.3%	129.07	67.84	93,376	85,840	3.51	33.9x	15.8x	11.0x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.20	1.0%	9.4%	-36.9%	0.40	0.17	402	158	(0.01)	NA	3.6x	0.6x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	6.75	1.5%	1.8%	7.1%	7.15	5.23	1,548	1,605	0.51	13.2x	6.2x	1.8x	4%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.30	0.0%	0.0%	4.0%	21.40	1.02	91	9	(0.06)	NA	7.9x	0.6x	0%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	30.05	0.2%	1.5%	-17.4%	36.50	27.60	3,268	541	2.26	13.3x	7.1x	2.3x	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.