



Resumen:

NACIONALES

- **José Jerí asumió como nuevo presidente de la República en reemplazo de Dina Boluarte**, quien fue vacada anoche por el Congreso por la causal de permanente incapacidad moral. La moción de vacancia se aprobó por unanimidad con 122 votos. Jerí, representante por Somos Perú y que se venía desempeñando como presidente del Congreso, asumió por sucesión constitucional. Fernando Rospigliosi, representante de Fuerza Popular y que se desempeñaba como primer vicepresidente del Congreso, asumió como nuevo presidente del Congreso.
- **El Directorio del Banco Central de Reserva (BCR) mantuvo su tasa de referencia en 4.25%**, en línea con lo esperado por el consenso de los analistas, según la encuesta de Bloomberg. El ente emisor resaltó en su comunicado que las perspectivas de actividad mundial continúan afectadas por medidas restrictivas al comercio exterior. Además, continúan con la expectativa de que la inflación se aproxime al centro del rango meta hacia finales de año.
- **Los despachos nacionales de cemento crecieron 10.2% en setiembre, su mayor tasa de expansión en cuatro años.** El volumen alcanzó 1.17 millones de toneladas, superior a las 1.06 millones de toneladas de setiembre del 2024, según estadísticas de la Asociación de Productores de Cemento (Asocem). Este fue el volumen mensual más alto en lo que va del 2025.

INTERNACIONALES

- **Los mercados bursátiles se dirigen a cerrar la semana con comportamientos diferenciados.** En EEUU las bolsas terminan mixtas, en medio de movimientos débiles por la ausencia de catalizadores relevantes. Las bolsas europeas y asiáticas también terminan la semana mixtas. Hoy se cumple el noveno día del cierre del gobierno estadounidense. Las probabilidades de un recorte de tasas por parte de la Reserva Federal en su reunión de octubre se ubican en 95%.
- **El acuerdo de paz entre Israel y Hamás entró en vigor el 9 de octubre.** En su primera fase, contempla un alto el fuego inmediato, la liberación de 20 rehenes israelíes vivos en un plazo de 72 horas, y el intercambio por 2,000 prisioneros palestinos, incluidos 250 condenados a cadena perpetua. Además, se inició la retirada parcial de tropas israelíes de Gaza y el ingreso de ayuda humanitaria masiva, con hasta 400 camiones diarios. El acuerdo fue mediado por EEUU, Catar, Egipto y Turquía, y marca el mayor avance hacia el fin de la guerra que dura dos años.
- **Las solicitudes iniciales de subsidio por desempleo aumentaron a 235 mil**, durante la semana del 4 de octubre, frente a las 224 mil de la semana anterior, según cálculos de economistas de JPMorgan y Goldman Sachs. Citigroup estimó 234 mil subsidios la semana pasada. El cierre del gobierno ha afectado a cientos de miles de empleados federales y contratistas, lo que podría seguir elevando las solicitudes. Pese al aumento, se mantienen dentro de su rango.
- **La producción industrial de Italia cayó 2.4% mensual en agosto**, superando significativamente las expectativas del mercado de una caída de 0.4%. Esta fue la caída más pronunciada desde diciembre de 2024, impulsada por una menor producción en todos los sectores principales. En términos anuales, la producción industrial se desplomó 2.7% en agosto.
- **El índice del dólar (DXY) cotiza en los 99 puntos**, máximos en tres meses impulsado por el debilitamiento del yen y euro. El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cae a 4.09%.
- **Los precios de los metales corrigen tras los récords de ayer.** El oro cotiza en US\$ 3,985 por onza tras una toma de ganancias. Técnicamente, la resistencia se ubica en US\$ 4,050, mientras que el soporte está en US\$ 3,950. Si este nivel se rompe, el siguiente soporte se extiende hasta US\$ 3,730. La plata cotiza en US\$ 50 por onza, tras subir más temprano hasta US\$ 51. El cobre también corrige, cotiza en US\$ 4.88 por libra en la LME y US\$ 5.15 en Comex, por debajo de los máximos de ayer. Cierran con alzas semanales. El precio del petróleo cae a US\$ 60 por onza.

Empresa	Ticker	Moneda	Último	Variación %			Máx 52s	Min 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	10.65	0.0%	-3.2%	-11.3%	13.00	10.45	261.26	13	0.60	17.9x	7.8x	0.9x	7%	
Cartavio	CARTAVC1	PEN	36.60	0.0%	-1.9%	-14.1%	50.00	36.00	240.20	8	1.97	18.6x	11.1x	2.8x	24%	
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.23	0.0%	-8.2%	-6.3%	0.26	0.20	20.65	7	0.02	9.6x	NA	0.1x	1%	
Construcción																
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.59	0.6%	-0.6%	2.6%	1.69	1.48	763	117	0.31	5.1x	4.8x	0.4x	5%	
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.76	0.8%	1.3%	12.5%	4.95	4.00	639	297	0.50	9.5x	5.8x	1.5x	9%	
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	0.97	0.0%	1.0%	-6.7%	1.09	0.93	506	37	0.22	4.4x	3.9x	0.3x	8%	
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	3.31	-0.6%	-4.3%	13.0%	3.50	2.89	912	488	0.56	5.9x	5.1x	1.1x	9%	
Aenza	AENZAC1	PEN	0.32	4.9%	28.0%	-31.2%	0.55	0.21	167	15	(0.22)	NA	9.2x	0.5x	0%	
Siderperu	SIDERC1	PEN	1.78	0.0%	1.7%	12.1%	1.92	1.37	363	11	0.21	8.5x	4.3x	1.3x	19%	
Energía																
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.47	2.1%	-2.8%	1.6%	2.70	2.28	2,255	39	0.29	8.2x	5.3x	2.1x	9%	
Pluz Energía Peru	PLUZENC1	PEN	1.20	0.0%	0.0%	-33.3%	4.20	1.11	1,060	5	0.12	9.7x	5.8x	1.0x	5%	
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	12.01	0.0%	0.0%	-19.9%	17.50	11.80	1,703	17	1.43	8.4x	6.6x	1.2x	12%	
Enersur	ENGIEC1	PEN	3.70	1.4%	0.5%	-9.5%	4.51	3.60	648	146	0.65	5.6x	3.5x	0.5x	17%	
Banca & Finanzas																
Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.46	0.7%	-0.7%	6.3%	1.52	1.26	4,103	210	0.23	6.4x	NA	1.0x	7%	
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	4.71	0.0%	-0.8%	17.8%	5.20	3.44	17,795	60	0.46	10.3x	NA	2.6x	9%	
Credicorp	BAP	USD	261.24	-1.2%	-1.0%	42.5%	280.88	165.51	20,777	54,306	21.18	12.5x	NA	2.2x	4%	
Intergroup Financial Services	IFS	USD	40.20	0.0%	-1.3%	38.7%	43.00	25.50	4,641	70	4.50	8.9x	NA	1.4x	2%	
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	12.50	0.0%	5.3%	21.4%	13.70	9.01	2,995	7	1.98	6.3x	NA	0.9x	8%	
Minería																
Cía. Minera Atacocha	ATACOCB1	PEN	0.10	13.3%	39.7%	200.0%	0.10	0.02	87	11	0.03	3.2x	(0.1x)	5.1x	0%	
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	24.93	-5.1%	27.2%	116.4%	26.45	11.50	6,091	18,498	1.98	13.3x	10.1x	1.9x	1%	
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	11.00	0.0%	4.8%	0.0%	13.00	8.50	515	7	1.07	10.3x	2.5x	1.2x	4%	
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.82	2.8%	21.3%	13.0%	1.85	1.14	674	125	0.19	9.1x	1.0x	0.9x	17%	
Minsur	MINSURI1	PEN	4.50	3.4%	12.8%	-5.1%	4.90	3.89	1,259	737	0.60	7.2x	2.5x	2.3x	25%	
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	43.00	2.4%	3.1%	5.7%	43.50	38.70	15,052	225	2.80	15.0x	6.2x	2.1x	6%	
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	25.00	4.2%	19.0%	103.4%	24.80	10.45	332	17	2.13	11.3x	3.2x	1.3x	0%	
Southern Cooper	SCCO	USD	130.57	-1.5%	30.7%	47.2%	134.49	73.37	106,048	118,727	4.45	29.8x	12.5x	10.8x	2%	
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.50	0.6%	32.5%	138.9%	0.54	0.18	572	551	0.21	2.3x	1.7x	1.1x	0%	
Consumo																
Alicorp	ALICORC1	PEN	9.40	0.0%	5.6%	36.2%	9.90	6.30	1,895	217	0.64	14.6x	5.4x	3.4x	4%	
Auna	AUNA	USD	6.58	1.7%	3.5%	-4.1%	9.24	6.05	198	292	0.86	7.5x	6.3x	1.0x	0%	
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.65	-4.1%	-5.7%	22.2%	1.96	1.25	124	3	0.58	3.0x	2.8x	0.7x	0%	
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	27.00	1.9%	-1.8%	-15.0%	32.10	25.10	2,936	281	2.47	10.7x	6.6x	1.6x	2%	

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.