



Resumen:

NACIONALES

- **El presidente de la República José Jerí mencionó que en las próximas horas estaría juramentando su nuevo Gabinete Ministerial.** Esta información fue difundida el día de hoy en una conferencia de prensa realizada en Palacio de Gobierno junto a alcaldes de Lima Metropolitana.
- **La venta de vehículos nuevos registró ventas por 17,963 unidades a septiembre de este año, 17.8% más respecto a septiembre del 2024,** de acuerdo con cifras de la Asociación Automotriz del Perú (AAP). La evolución positiva estuvo sustentada por el desempeño positivo del consumo privado -incide en la demanda de vehículos particulares-, en la recuperación de la inversión privada -que impulsa la adquisición de vehículos como pick up, furgonetas y vehículos pesados-, el menor tipo de cambio sol/dólar y mejores condiciones de financiamiento. Entre enero y setiembre la venta de vehículos nuevos sumó 153,206 unidades, 21% más respecto al mismo periodo del 2024, según la misma fuente.
- **Las Reservas Internacionales Netas (RIN) ascendieron a US\$ 88,549 millones al 7 de octubre,** mayor en US\$ 9,562 millones respecto al cierre del 2024, según información del Banco Central de Reserva (BCR). Dicho nivel es equivalente al 27% del PBI, uno de los más altos de América Latina.

INTERNACIONALES

- **El mercado bursátil cotiza a la baja.** Las bolsas están pasando por una ola roja, luego de la intensificación de la guerra comercial entre EEUU y China, adoptando una postura más confrontacional antes de la cumbre de la APEC a fin de mes en Corea del Sur. Las acciones europeas alcanzaron máximos históricos este mes, mientras que los mercados asiáticos mostraron cierta debilidad.
- **China comenzó a aplicar tarifas portuarias especiales a buques vinculados a EEUU,** como respuesta a medidas similares anunciadas por el presidente Trump a inicios de año. Los barcos construidos en China estarán exentos, así como aquellos que ingresen vacíos para reparación. El incumplimiento de las tarifas chinas podría paralizar operaciones de comercio exterior de los buques afectados.
- **La tasa de desempleo del Reino Unido aumentó a 4.8% en el trimestre finalizado en agosto,** superando las expectativas del mercado de 4.7% en julio. Aunque el empleo total aumentó en 91,000 personas, impulsado por trabajos a tiempo parcial y mayores de 65 años, la tasa de inactividad se mantuvo estable en 21%. El número de personas con un segundo empleo creció en el año, alcanzando el 3.86% del empleo total.
- **El Indicador ZEW de Sentimiento Económico para Alemania subió hasta 39.3 puntos en octubre,** su nivel más alto en tres meses, pero por debajo de las expectativas del mercado de 40.5 pts. Las expectativas para sectores exportadores mejoraron, especialmente en metales, farmacéutica y maquinaria, mientras que el sector automotriz mostró un leve deterioro. En contraste, el índice de condiciones actuales cayó a -80.0 pts, su nivel más bajo desde mayo.
- **El índice del dólar (DXY) continúa en los 99 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro de 10 años a EEUU cotiza en 4.04%.
- **El precio del oro registra nuevo récord por encima de los US\$ 4,100 por onza,** reaccionando a la intensificación de la guerra comercial EEUU-China. Técnicamente, la siguiente resistencia se ubica en US\$ 4,200. El precio de la plata también registra nuevo récord en US\$ 53 por onza, pero corrigió posteriormente hasta US\$ 50. El precio del cobre cae más de 3% hasta US\$ 4.80 por libra en la LME y US\$ 4.95 por libra en Comex. El precio del petróleo cae a US\$ 58 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	11.20	5.7%	0.7%	-6.7%	13.00	10.45	275.49	17	0.60	17.8x	7.8x	0.9x	7%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	36.60	0.0%	-0.3%	-14.1%	48.00	36.00	240.85	7	1.97	18.6x	11.1x	2.8x	24%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.23	0.0%	-6.1%	-4.2%	0.26	0.20	21.16	7	0.02	9.8x	NA	0.1x	1%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.57	-0.6%	-3.1%	1.3%	1.69	1.48	756	118	0.31	5.1x	4.8x	0.4x	5%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.81	2.3%	2.1%	13.7%	4.95	4.00	647	305	0.50	9.4x	5.8x	1.5x	9%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	0.97	0.0%	-1.0%	-6.7%	1.09	0.93	507	34	0.22	4.4x	3.9x	0.3x	8%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	3.39	2.1%	0.6%	15.7%	3.50	2.89	937	290	0.56	5.9x	5.1x	1.1x	9%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.33	0.0%	37.5%	-29.0%	0.55	0.21	172	16	(0.22)	NA	9.2x	0.5x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	1.78	0.0%	1.1%	12.1%	1.92	1.37	364	11	0.21	8.5x	4.3x	1.3x	19%
Energía															
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.42	0.0%	-6.6%	-0.4%	2.70	2.29	2,215	33	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	1,063	5	0.12	9.7x	5.8x	1.0x	5%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	11.90	0.0%	-0.8%	-20.7%	17.50	11.80	1,692	17	1.43	8.3x	6.6x	1.2x	12%
Enersur	ENGIEC1	PEN	3.75	0.0%	1.9%	-8.3%	4.51	3.60	659	145	0.65	5.8x	3.5x	0.5x	16%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.45	0.0%	-2.0%	5.6%	1.52	1.27	4,086	197	0.23	6.4x	NA	1.0x	7%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	4.65	0.0%	-1.1%	16.3%	5.20	3.51	17,616	62	0.46	10.1x	NA	2.5x	9%
Credicorp	BAP	USD	258.00	1.2%	-3.0%	40.7%	280.88	165.51	20,520	55,464	21.18	12.0x	NA	2.1x	4%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	40.55	1.3%	-3.1%	39.9%	43.00	25.50	4,681	69	4.50	8.9x	NA	1.4x	2%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	12.60	0.0%	6.1%	22.3%	13.70	9.25	3,027	7	1.98	6.4x	NA	0.9x	8%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOBC1	PEN	0.12	12.1%	71.4%	252.9%	0.11	0.02	94	12	0.03	3.8x	(0.1x)	6.1x	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	25.64	4.3%	27.8%	122.6%	26.95	11.50	6,107	18,797	1.98	12.4x	10.1x	1.8x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	11.00	0.0%	4.8%	0.0%	13.00	8.50	516	7	1.07	10.3x	2.5x	1.2x	4%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.89	3.8%	12.5%	17.4%	1.85	1.14	702	134	0.19	9.4x	1.0x	0.9x	16%
Minsur	MINSURI1	PEN	4.53	0.9%	13.0%	-4.4%	4.90	3.89	1,271	779	0.60	7.4x	2.5x	2.3x	24%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	43.40	1.0%	3.3%	6.6%	43.50	38.70	15,192	231	2.80	15.3x	6.2x	2.1x	6%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	24.50	0.0%	15.3%	99.3%	25.00	10.45	332	19	2.13	11.5x	3.2x	1.4x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	133.20	6.5%	25.4%	50.2%	136.50	73.37	108,184	115,929	4.45	28.1x	12.5x	10.2x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.51	5.2%	21.4%	145.2%	0.54	0.18	583	582	0.21	2.3x	1.7x	1.1x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	9.20	-0.6%	3.4%	33.3%	9.90	6.40	1,860	190	0.64	14.4x	5.4x	3.4x	4%
Auna	AUNA	USD	6.56	0.2%	3.6%	-4.4%	9.24	6.05	197	291	0.86	7.6x	6.3x	1.0x	0%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.65	0.0%	-5.7%	22.2%	1.96	1.25	125	3	0.58	2.8x	2.8x	0.7x	0%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	26.90	0.4%	-2.2%	-15.3%	32.10	25.10	2,925	298	2.47	10.8x	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.