



Resumen:

NACIONALES

- **El presidente de la República José Jerí juramento a todos los miembros de su gabinete ministerial.** El nuevo gabinete está liderado por el presidente del Consejo de Ministros, el abogado constitucionalista Ernesto Álvarez Miranda. A su vez tomó juramento la ingeniera economista Denisse Miralles quien estará a cargo del Ministerio de Economía y Finanzas. La titular de la cartera se desempañaba como directora de la Dirección de Inversiones Descentralizadas en la Agencia de Promoción de la Inversión Privada (Proinversión) y fue viceministra de Economía durante la gestión de José Salardi.
- **La economía peruana crecería 2.9% en el 2025 y 2.6% en el 2026,** según el reciente informe Perspectivas de la Economía Mundial (WEO por sus siglas en inglés) del Fondo Monetario Internacional (FMI). La reciente proyección de crecimiento para este año estaría por encima de la que registraría en América Latina y El Caribe, región que en su conjunto crecería 2.4% en el 2025 y 2.3% en el 2026. El crecimiento del 2025 sería superior al de países como Colombia (+2.5%), Chile (+2.5%), Brasil (+2.4%) y México (+1.0%).
- **El movimiento de pasajeros en los aeropuertos del Perú creció 8.2% entre enero y julio de este año,** según estadísticas del Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC). En este periodo se movilizaron 16.3 millones pasajeros en vuelos nacionales e internacionales. Solo en el mercado nacional se transportaron 9.2 millones pasajeros a julio, 7% más respecto al mismo periodo del 2024. Julio fue el mes de movilización en aeropuertos más alto en los últimos diez años. El tráfico internacional sumó cerca de 7.1 millones de pasajeros entre enero y julio, 9.7% más respecto al mismo periodo del 2024.

INTERNACIONALES

- **El mercado bursátil sube tras las caídas de ayer.** En EEUU, las bolsas están impulsadas por las acciones tecnológicas y expectativas de que la Reserva Federal pueda realizar recortes más agresivos. Las bolsas europeas y asiáticas también cotizan al alza. Esta semana empieza la temporada de resultados.
- **El presidente de la Reserva Federal afirmó que, si bien el mercado laboral estadounidense sigue débil, la economía muestra señales de mayor firmeza.** La Fed mantendrá un enfoque cauteloso y evaluará reunión tras reunión posibles recortes de tasas, en medio de tensiones entre alta inflación y bajo empleo. El cierre del gobierno complica el acceso a datos clave, pero aún hay suficiente información para decidir en octubre.
- **La producción industrial de la Eurozona cayó 1.2% intermensual en agosto,** superando ligeramente las expectativas del mercado de una caída de 1.6%. Entre las economías más grandes, la producción cayó en Alemania (-5.2% en agosto vs 1.5% en julio), Italia (-2.4% vs 0.4%), Francia (-0.7% vs -0.1%) y España (-0.1% vs -0.5%), mientras que aumentó en los Países Bajos (+2.3% vs -1.3%). En términos anuales, la producción industrial de la Eurozona creció 1.1% en agosto.
- **Las ventas minoristas de Brasil aumentaron 0.2% intermensual en agosto,** en línea con las expectativas del mercado. Las ventas minoristas suben tras cuatro meses de contracción. En términos interanuales, las ventas minoristas aumentaron 0.4%.
- **El índice del dólar (DXY) cae a 98.8 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro de 10 años a EEUU cae a 4.02% y se mantiene en mínimos desde abril.
- **El precio del oro registra nuevo récord por encima de los US\$ 4,200 por onza,** impulsado por la volatilidad e incertidumbre del mercado. Técnicamente, la siguiente resistencia se ubica en US\$ 4,300. El precio de la plata cotiza en US\$ 52 por onza, manteniéndose por debajo de los máximos de ayer. El precio del cobre cotiza en US\$ 4.80 por libra en la LME y US\$ 5.03 por libra en Comex. El precio del petróleo cotiza en US\$ 59 por barril.

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	0.0%	0.7%	-6.7%	13.00	10.45	275.51	17	0.60	18.8x	7.8x	1.0x	7%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	36.80	0.5%	0.3%	-13.6%	48.00	36.00	242.18	7	1.97	18.6x	11.1x	2.8x	24%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.21	-7.0%	-12.7%	-10.8%	0.26	0.20	19.69	7	0.02	9.8x	NA	0.1x	1%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	1.57	0.0%	-3.1%	1.3%	1.69	1.48	756	118	0.31	5.0x	4.8x	0.4x	5%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	4.82	0.2%	2.3%	13.9%	4.95	4.00	648	307	0.50	9.7x	5.8x	1.6x	9%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	0.96	-1.0%	-2.0%	-7.7%	1.09	0.93	506	35	0.22	4.4x	3.9x	0.3x	8%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	3.37	-0.6%	0.0%	15.0%	3.50	2.89	931	291	0.56	6.1x	5.1x	1.1x	9%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.33	-1.5%	35.4%	-30.1%	0.55	0.21	170	15	(0.22)	NA	9.2x	0.5x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	1.78	0.0%	1.1%	12.1%	1.92	1.37	364	12	0.21	8.5x	4.3x	1.3x	19%
Energía															
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.42	0.0%	-6.6%	-0.4%	2.70	2.30	2,216	31	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	12.00	0.8%	0.0%	-20.0%	17.50	11.75	1,706	12	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	144	0.65	5.8x	3.5x	0.5x	16%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	1.47	1.4%	-0.7%	7.0%	1.52	1.27	4,142	190	0.23	6.4x	NA	1.0x	7%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	4.70	1.1%	0.0%	17.5%	5.20	3.51	17,807	62	0.46	10.1x	NA	2.5x	9%
Credicorp	BAP	USD	253.95	-1.6%	-4.6%	38.5%	280.88	165.51	20,197	55,704	21.18	12.2x	NA	2.1x	4%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	40.80	0.6%	-2.5%	40.7%	43.00	25.50	4,710	69	4.50	9.0x	NA	1.4x	2%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	11.49	-8.8%	-3.2%	11.6%	13.70	9.25	2,760	7	1.98	6.4x	NA	0.9x	8%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOCB1	PEN	0.13	10.8%	90.0%	291.2%	0.12	0.02	100	12	0.03	4.3x	(0.1x)	6.8x	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	25.28	-1.4%	26.0%	119.4%	26.95	11.50	6,375	18,912	1.98	12.9x	10.1x	1.8x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	11.00	0.0%	4.8%	0.0%	13.00	8.50	516	8	1.07	10.3x	2.5x	1.2x	4%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	1.87	-1.1%	11.3%	16.1%	1.89	1.14	695	136	0.19	9.7x	1.0x	1.0x	16%
Minsur	MINSURI1	PEN	4.49	-0.9%	12.0%	-5.3%	4.90	3.89	1,260	781	0.60	7.5x	2.5x	2.3x	24%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	43.40	0.0%	3.3%	6.6%	43.50	38.70	15,192	229	2.80	15.5x	6.2x	2.2x	6%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	24.50	0.0%	15.3%	99.3%	25.00	10.45	332	20	2.13	11.5x	3.2x	1.4x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	130.75	-1.8%	23.1%	47.4%	136.50	73.37	106,194	116,422	4.45	29.9x	12.5x	10.8x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.51	0.0%	21.4%	145.2%	0.54	0.18	583	595	0.21	2.4x	1.7x	1.1x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	9.25	0.5%	3.9%	34.1%	9.90	6.40	1,870	189	0.64	14.3x	5.4x	3.4x	4%
Auna	AUNA	USD	6.64	1.2%	4.9%	-3.2%	9.24	6.05	200	290	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	26.50	-1.5%	-3.6%	-16.5%	32.10	25.10	2,882	299	2.47	10.9x	6.6x	1.6x	2%