



Resumen:

NACIONALES

- **La mayoría de las 25 regiones irá a una segunda vuelta para definir a sus gobernadores regionales**, según resultados extraoficiales de la encuestadora Datum. Dentro de las pocas regiones que ya tendrían resultados definitivos se encuentran Callao (Pedro Spadaro), Cusco (Verónica Mendoza) y Madre de Dios (Simón Horna). En lo que se refiere a la Municipalidad Metropolitana de Lima, Rafael López Aliaga obtiene el 27.7% de los votos frente al 26.8% de Francis Allison, al 92.7% de actas contabilizadas por la ONPE.
- **La Comisión de Constitución de la Cámara de Diputados aprobó entregar facultades legislativas al Ejecutivo solo en las materias de seguridad ciudadana y Fenómeno El Niño (FEN).** El plazo de la delegación será de 90 días. La propuesta será debatida mañana 6 de octubre en el pleno de la Cámara de Diputados. En caso de ser aprobado, el proyecto de ley pasará a la Cámara de Senadores.
- **La próxima semana el Gobierno publicará el Plan de Reactivación del sector Textil y Confecciones**, según lo informado por el viceministro de Mype e Industria Eloy Durán. Cabe anotar que este sector ha registrado la caída más fuerte dentro de la Manufactura No Primaria debido a la anomalía del clima generada por el FEN. El plan tendrá cuatro ejes: fortalecer capacidades, financiamiento, gestión y compras públicas.

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales operan con desempeño mixto.** En EEUU, los futuros registran ligeras alzas tras el débil informe de empleo, aunque los elevados rendimientos de los bonos y el DXY mantienen cautela. Las bolsas europeas operan mayormente alcistas, pero con preocupaciones fiscales en Francia. En Asia las bolsas cerraron con ganancias, lideradas por Japón y las acciones tecnológicas. Los mercados de China y Corea del Sur permanecieron cerrados por feriado.
- **Flávio Bolsonaro y Luiz Inácio Lula da Silva disputarán la segunda vuelta presidencial de Brasil el 25 de octubre**, tras obtener 47.03% y 45.16% de votos válidos, respectivamente. Bolsonaro llega con una ventaja cercana a dos millones de votos y un desempeño mejor de lo previsto, mientras Lula enfrenta una remontada difícil. La elección contrapone la agenda económica liberal y de seguridad de Bolsonaro con las políticas sociales y el mayor papel del Estado defendidos por Lula.
- **El G7 acordó liberar hasta 100 millones de barriles de crudo y diésel durante los próximos cuatro meses**, con volúmenes importantes previstos en los primeros 20 días, para aliviar la presión sobre los precios y reforzar el suministro mundial. Los países también descartaron prohibir las exportaciones de combustibles y evalúan medidas para reducir los márgenes de refinación y los elevados costos de transporte.
- **Saudi Aramco advirtió que las reservas mundiales de crudo y combustibles han caído a niveles alarmantes**, dejando al mercado vulnerable mientras el estrecho de Ormuz continúe parcialmente bloqueado. Según la empresa, la liberación de 100 millones de barriles acordada por el G7 dará un alivio temporal, aunque no resolverá el desbalance entre oferta y demanda, y reponer las reservas podría tomar hasta dos años.
- **El índice del dólar (DXY) sube a 102.3 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU sube a 5.30%.
- **El oro inicia la semana prácticamente estable en US\$ 4,160 por onza**, mientras la plata sube hasta US\$ 61, apoyados por el débil informe de empleo estadounidense y la menor probabilidad de una subida de tasas de la Fed en octubre. El petróleo WTI se mantiene cerca de US\$ 90 por barril, ante la recuperación de las exportaciones de Medio Oriente y la liberación de 100 millones de barriles de reservas del G7. Técnicamente, el WTI encuentra soporte en US\$88 y resistencia en US\$93. El cobre comienza la semana relativamente estable.

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	8.60	0.0%	-1.1%	-14.0%	12.83	8.10	210.73	16	(0.45)	NA	13.7x	0.8x	0%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	34.34	0.0%	6.8%	-4.1%	40.00	26.48	225.11	4	2.15	16.0x	8.4x	2.3x	25%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.29	0.0%	-9.4%	28.9%	0.41	0.20	26.58	9	(0.07)	NA	7.9x	0.1x	1%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	2.40	0.0%	8.5%	37.1%	2.45	1.50	1,117	223	0.27	8.9x	5.2x	0.6x	4%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	8.39	-0.1%	0.5%	19.0%	8.45	4.10	1,119	144	0.50	16.9x	6.9x	2.7x	0%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.74	0.6%	7.7%	54.3%	1.80	0.93	619	58	0.29	6.0x	3.7x	0.6x	6%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	4.62	1.3%	5.5%	18.3%	4.62	3.17	1,270	493	0.46	10.0x	6.7x	1.4x	7%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.40	1.0%	-2.7%	28.6%	0.49	0.21	208	28	(0.07)	NA	5.4x	0.8x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	3.20	-3.6%	6.4%	45.5%	3.33	1.60	652	23	0.26	12.5x	4.9x	2.4x	6%
Energía															
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.41	0.4%	-6.8%	-10.4%	3.43	2.24	2,198	74	0.18	13.1x	8.0x	2.1x	2%
Pluz Energía Peru	PLUZENC1	PEN	1.35	0.0%	1.1%	12.1%	1.54	1.14	1,187	7	0.16	8.4x	5.9x	1.0x	8%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	12.71	0.0%	-2.2%	5.0%	15.00	11.30	1,800	7	1.61	7.9x	6.4x	1.1x	4%
Enersur	ENGIEC1	PEN	5.01	-0.2%	8.7%	20.7%	5.20	3.44	877	273	0.34	14.7x	4.9x	0.7x	12%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	2.23	0.2%	-2.3%	36.4%	2.31	1.30	6,892	278	0.25	8.8x	NA	1.6x	5%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	7.04	0.0%	-1.8%	25.1%	7.28	4.58	26,571	71	0.54	13.0x	NA	3.6x	6%
Credicorp	BAP	USD	373.31	-1.3%	-1.6%	30.1%	413.25	230.45	29,648	115,293	27.03	13.8x	NA	2.7x	4%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	53.70	-0.9%	-3.1%	27.5%	62.00	38.82	6,200	58	5.50	9.8x	NA	1.6x	3%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	19.82	0.0%	-5.6%	60.0%	24.00	9.80	4,743	2	1.81	11.0x	NA	1.4x	11%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOCB1	PEN	0.33	3.1%	-6.8%	88.6%	0.57	0.09	386	17	0.07	4.6x	2.4x	3.8x	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	31.39	-0.3%	-8.2%	12.8%	44.67	21.00	8,751	34,187	4.42	7.1x	6.7x	1.8x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	25.50	0.0%	-1.9%	82.1%	28.60	10.50	1,191	19	4.08	6.2x	2.3x	2.2x	7%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	4.44	-1.6%	-5.8%	91.3%	4.90	1.70	1,647	251	0.99	4.5x	1.8x	1.7x	6%
Minsur	MINSURI1	PEN	7.60	0.0%	-0.2%	39.7%	8.20	3.98	2,125	901	1.03	7.4x	3.3x	3.6x	10%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	69.00	-0.7%	-1.4%	40.8%	77.00	42.00	24,154	148	5.05	13.7x	6.3x	3.4x	6%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	39.62	1.6%	7.1%	55.4%	42.00	23.50	423	7	9.72	4.1x	1.5x	1.5x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	205.54	3.2%	0.6%	47.7%	220.78	115.69	173,546	214,559	6.68	30.8x	14.7x	13.7x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.89	0.0%	3.5%	20.3%	1.02	0.42	1,512	596	0.23	3.9x	2.2x	1.3x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	13.29	0.8%	1.9%	24.2%	13.40	8.65	2,226	120	0.82	16.2x	6.2x	5.8x	5%
Auna	AUNA	USD	5.06	1.6%	-3.1%	2.8%	6.79	4.09	152	815	0.05	92.7x	5.9x	0.7x	0%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.40	0.0%	-6.7%	-14.6%	2.00	1.25	105	1	0.10	14.0x	5.4x	0.6x	25%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	38.03	0.9%	2.8%	50.9%	38.40	24.00	4,136	2,191	2.79	13.6x	6.7x	2.0x	1%

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.