



Resumen:

NACIONALES

- **La Remuneración Mínima Vital (RMV) aumentará de S/ 1,130 a S/ 1,230 a partir del 1 de octubre**, según lo anunciado por el ministro de Trabajo Juan Sheput. Este primer tramo forma parte del aumento total del sueldo mínimo de S/ 1,130 a S/ 1,300. El segundo tramo se concretaría el próximo año después del Fenómeno El Niño, entre abril y mayo. La decisión busca acompañar el crecimiento económico con una mejora en las remuneraciones de los trabajadores y contribuir al cierre de brechas sociales.
- **El Ejecutivo otorgará un bono a 144,000 microempresas en octubre por única vez ante el aumento de la RMV**, de acuerdo con lo señalado por el ministro de Economía Elmer Cuba. Además, mencionó tres factores que justificarían el aumento del sueldo mínimo: el mejor momento del empleo, las expectativas favorables y la inflación. De otro lado, indicó que el bono de S/ 100 por trabajador se dará solo en octubre y a partir de noviembre ya lo pagará directamente la microempresa.
- **El Gobierno acelerará la ejecución de proyectos de irrigación como Chavimochic y Majes-Siguas**, según lo señalado por el ministro de Desarrollo Agrario y Riego Marco Vinelli. En el caso de Chavimochic III, en noviembre se firmará el contrato para culminar la construcción de la represa Palo Redondo que tiene un 65% de avance. En el caso de Majes-Siguas I, en diciembre se firmará el contrato para que se inicie el mantenimiento, mientras que Majes-Siguas II está suspendido por un arbitraje.

INTERNACIONALES

- **Las bolsas globales operan con desempeño mixto.** En EEUU, los futuros apuntan a una apertura positiva, apoyados por la corrección del petróleo y el repunte de las acciones tecnológicas. Las bolsas europeas negocian mixtas, mientras Asia cerró mayormente a la baja, presionada por los elevados rendimientos de los bonos y las expectativas de nuevas subidas de tasas.
- **Irán amenazó con intensificar los ataques contra infraestructuras de Oriente Medio** si EEUU no acepta las condiciones para reabrir el estrecho de Ormuz. Irán exige un alto el fuego regional de siete días, el desbloqueo de sus activos en el exterior, el levantamiento de las sanciones petroleras y el fin del bloqueo estadounidense sobre sus puertos, mientras espera una respuesta formal de EEUU.
- **EEUU puso en vigor la prohibición de importaciones canadienses por casi US\$ 1,000 millones**, principalmente bebidas alcohólicas, además de algunos lácteos y motocicletas, en respuesta a las represalias arancelarias de Canadá. El impacto económico directo sería limitado, pero la medida profundiza la disputa comercial, aumenta el riesgo de nuevas represalias y complica las negociaciones para renovar el acuerdo comercial de América del Norte.
- **El Banco de la Reserva de Australia elevó su tasa de referencia en 25 puntos básicos, hasta 4.60%**, su nivel más alto en 15 años y la cuarta subida de 2026. La entidad señaló que la inflación y la actividad económica han superado sus previsiones, en medio de nuevas interrupciones en el suministro mundial de petróleo, y mantuvo abierta la posibilidad de aplicar otro incremento si las presiones inflacionarias persisten.
- **El índice del dólar (DXY) cotiza en 101.3 puntos.** El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años en EEUU cotiza en 5.26%.
- **El petróleo WTI cae a alrededor de US\$90 por barril**, tras la reanudación gradual de las exportaciones de Arabia Saudita por el oleoducto Este-Oeste, que permaneció paralizado desde el 11 de setiembre por ataques contra sus estaciones de bombeo. Esta ruta transportaba cerca del 4% de la oferta mundial. La guerra en Medio Oriente continúa y la falta de avances entre EEUU e Irán mantendrá la volatilidad, con un soporte técnico en US\$ 88 y una resistencia cercana a US\$ 105. En metales, el oro rebota hacia US\$ 4,150 por onza y la plata se recupera hasta US\$ 60, tras las fuertes caídas de ayer, mientras el cobre se mantiene cerca de US\$ 6.60 por libra.

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	8.82	3.8%	-1.4%	-11.8%	12.83	8.10	215.99	16	(0.45)	NA	13.7x	0.8x	0%
Cartavio	CARTAVC1	PEN	32.70	0.6%	1.9%	-8.7%	40.00	26.48	214.19	4	2.15	15.1x	8.4x	2.1x	27%
Pomalca	POMALCC1	PEN	0.29	0.0%	-14.7%	28.9%	0.41	0.20	26.56	9	(0.07)	NA	7.9x	0.1x	1%
Construcción															
Unión Andina de Cementos	UNACEMC1	PEN	2.44	-0.4%	10.4%	39.4%	2.45	1.50	1,135	223	0.27	9.1x	5.2x	0.6x	4%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	PEN	8.39	-0.1%	2.3%	19.0%	8.45	4.10	1,119	153	0.50	16.9x	6.9x	2.7x	0%
Aceros Arequipa	CORAREI1	PEN	1.75	0.0%	11.3%	54.9%	1.80	0.93	618	55	0.29	6.0x	3.7x	0.6x	6%
Ferreycorp	FERREYC1	PEN	4.49	0.5%	2.7%	15.1%	4.55	3.17	1,234	474	0.46	9.7x	6.7x	1.4x	7%
Aenza	AENZAC1	PEN	0.40	-5.0%	-3.4%	27.3%	0.49	0.21	206	28	(0.07)	NA	5.4x	0.9x	0%
Siderperu	SIDERC1	PEN	3.25	-0.9%	7.3%	47.7%	3.32	1.60	661	22	0.26	12.9x	4.9x	2.4x	6%
Energía															
Orygen Peru	ORYGENC1	PEN	2.37	-0.5%	-8.9%	-11.9%	3.43	2.24	2,159	73	0.18	12.9x	8.0x	2.1x	3%
Pluz Energía Peru	PLUZENC1	PEN	1.29	-3.9%	-2.9%	7.7%	1.54	1.14	1,139	7	0.16	8.4x	5.9x	1.0x	8%
Luz del Sur	LUSURC1	PEN	13.00	0.0%	0.0%	7.4%	15.00	11.30	1,840	8	1.61	8.1x	6.4x	1.1x	4%
Enersur	ENGIEC1	PEN	4.99	0.0%	7.6%	20.3%	5.00	3.44	873	269	0.34	14.6x	4.9x	0.7x	12%
Banca & Finanzas															
Banco Continental	BBVAC1	PEN	2.17	-2.3%	-1.4%	32.2%	2.31	1.30	6,674	285	0.25	8.8x	NA	1.5x	5%
Banco de Crédito del Perú	CREDITC1	PEN	6.91	-2.0%	-4.2%	22.7%	7.28	4.58	26,041	71	0.54	13.1x	NA	3.6x	6%
Credicorp	BAP	USD	385.95	-0.1%	4.8%	34.5%	413.25	230.45	30,652	115,312	27.03	14.3x	NA	2.7x	4%
Intergroup Financial Services	IFS	USD	55.58	-0.7%	2.0%	32.0%	62.00	38.82	6,417	57	5.50	10.2x	NA	1.6x	3%
Scotiabank Peru	SCOTIAC1	PEN	21.98	9.9%	4.7%	77.4%	24.00	9.80	5,256	2	1.81	11.1x	NA	1.5x	11%
Minería															
Cía. Minera Atacocha	ATACOCB1	PEN	0.34	0.0%	-6.7%	91.4%	0.57	0.08	387	15	0.07	4.7x	2.4x	3.9x	0%
Cía. De Minas Buenaventura	BVN	USD	32.05	-3.4%	-8.7%	15.2%	44.67	21.00	8,744	34,282	4.42	7.5x	6.7x	1.9x	1%
Soc. Min. El Brocal	BROCALC1	PEN	25.50	0.0%	-8.9%	82.1%	28.60	10.50	1,190	19	4.08	6.2x	2.3x	2.2x	7%
Nexa Resources Perú	NEXAPEC1	PEN	4.48	-2.4%	-2.2%	93.1%	4.90	1.64	1,663	247	0.99	4.6x	1.8x	1.8x	6%
Minsur	MINSURI1	PEN	7.65	-1.2%	0.5%	40.6%	8.20	3.98	2,137	900	1.03	7.5x	3.3x	3.6x	10%
Soc. Min. Cerro Verde	CVERDEC1	USD	68.75	-0.9%	-0.4%	40.3%	77.00	40.10	24,066	151	5.05	13.7x	6.3x	3.4x	6%
Soc. Min. Corona	MINCORI1	PEN	41.00	0.0%	10.8%	60.8%	42.00	22.00	424	4	9.72	4.2x	1.5x	1.6x	0%
Southern Cooper	SCCO	USD	202.63	-0.6%	-3.4%	45.6%	220.78	112.48	171,089	218,628	6.68	30.5x	14.7x	13.6x	2%
Volcan Cía. Minera	VOLCABC1	PEN	0.90	0.0%	4.7%	21.6%	1.02	0.42	1,517	594	0.23	4.0x	2.2x	1.4x	0%
Consumo															
Alicorp	ALICORC1	PEN	13.05	-1.5%	0.2%	22.0%	13.40	8.65	2,185	114	0.82	16.1x	6.2x	5.8x	5%
Auna	AUNA	USD	5.02	-1.6%	-3.1%	2.0%	6.85	4.09	151	850	0.05	93.4x	5.9x	0.7x	0%
Austral Group	AUSTRAC1	PEN	1.42	0.0%	-5.3%	-13.4%	2.00	1.25	107	1	0.10	14.2x	5.4x	0.6x	25%
Inretail Peru Corp	INRETC1	USD	36.50	-0.1%	1.4%	44.8%	38.00	24.00	3,969	2,380	2.79	13.1x	6.7x	1.9x	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.