

# Reporte Semanal

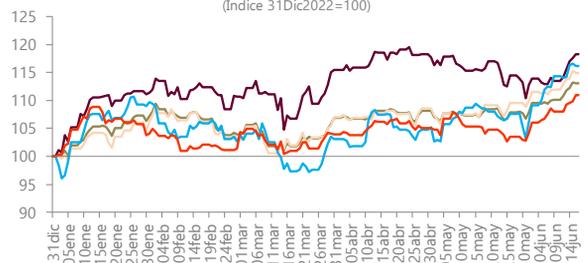
Semana del 12 de junio del 2023 al 16 de junio del 2023

## Destacados

### Estados Unidos

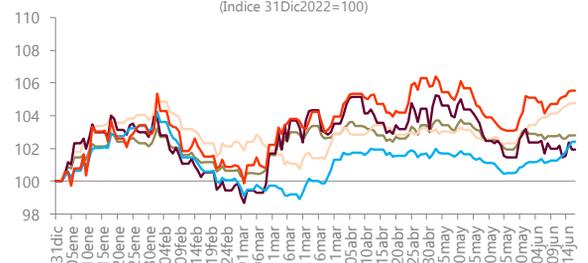
- Los mercados cerraron en rojo la semana pasada, después de los mensajes sobre la política monetaria por parte de la Fed.
- Los precios al consumidor subieron un 0.1% en mayo, disminuyendo del 0.4% el mes anterior y por debajo del consenso de 0.2%, ya que el costo de la energía disminuyó.
- Mientras que los precios al consumidor subyacentes aumentaron un 0.4% respecto al mes anterior en mayo.
- Asimismo, los precios al productor disminuyeron un 0.3% en mayo, luego de un aumento del 0.2% en abril, y en comparación con las previsiones de una caída del 0.1%.
- Por su parte, la Fed mantuvo la tasa de fondos sin cambios en 5%-5.25%, como se esperaba, pero señaló que podrían llegar a 5.6% a fin de año si la inflación no se desacelera más.
- Las ventas minoristas aumentaron un 0.3% en mayo, luego de un aumento del 0.4% en abril y superaron las previsiones.
- Finalmente, las solicitudes de beneficios por desempleo fue de 262 mil en la semana, las más altas desde fines de 2021.

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Variable  
(Índice 31Dic2022=100)



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Global (MSCI ACWI)	2.67 %	5.96 %	13.13 %
Estados Unidos (S&P500)	2.58 %	5.50 %	14.85 %
Europa (EuroStoxx50)	4.22 %	7.09 %	18.26 %
Latinoamérica (MSCI Latam)	2.76 %	7.46 %	16.20 %
Perú (S&P/BVL)	2.77 %	7.99 %	11.03 %

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Fija  
(Índice 31Dic2022=100)



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	0.05 %	-0.20 %	2.82 %
High Yield Global	0.59 %	1.94 %	4.75 %
Tesoro Americano 7-10Y	-0.06 %	-0.96 %	1.94 %
Corporativos Latam US\$	1.15 %	1.52 %	2.45 %
Globales Perú US\$	0.74 %	1.26 %	5.54 %

**Disclosure:** 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.

# Reporte Semanal

Semana del 12 de junio del 2023 al 16 de junio del 2023

## Destacados

### Europa y China

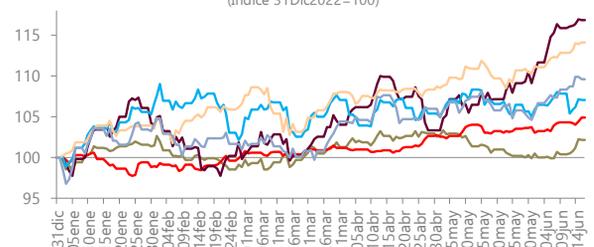
- En la zona euro, el Banco Central Europeo (BCE) elevó la tasa de interés en 25 pbs en junio, llevando la tasa al 4%, el nivel más alto desde la crisis financiera de 2008.
- La inflación de precios al consumidor en la Eurozona se confirmó en 6.1% en mayo, la más baja desde febrero de 2022. Pero, aún más alta que el objetivo del BCE de 2%.
- En China, la producción industrial avanzó un 3.5% interanual en mayo, disminuyendo desde un aumento del 5.6 % en abril y ligeramente por debajo de las previsiones del 3.6%.
- Mientras tanto, la tasa de desempleo urbano encuestada de China se situó en el 5.2% en mayo, sin cambios desde el mínimo de 16 meses de abril, aún lejos del objetivo de 5.5 %.

### Perú

- El tipo de cambio terminó la jornada en S/ 3.630, una caída frente al cierre del jueves de S/ 3.647, después que la Fed mantuviera sin cambios las tasas de interés.

	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	0.05 %	-0.20 %	2.82 %
High Yield Global	0.59 %	1.94 %	4.75 %
Tesoro Americano 7-10Y	-0.06 %	-0.96 %	1.94 %
Corporativos Latam US\$	1.15 %	1.52 %	2.45 %
Globales Perú US\$	0.74 %	1.26 %	5.54 %

Evolución de las Principales Monedas versus el Dólar Americano  
(Índice 31Dic2022=100)



(+) Apreciación y (-) Depreciación	Nivel	Ult. 7 días	YTD
Euro (EUR)	1.09	1.75 %	2.17 %
Sol (PEN)	3.63	0.62 %	4.92 %
Peso Colombiano (COP)	4152	0.84 %	16.84 %
Peso Chileno (CLP)	795	-0.75 %	7.04 %
Peso Mexicano (MXN)	17.1	1.14 %	14.12 %
Real Brasileño (BRL)	4.82	1.17 %	9.57 %

**Disclosure:** 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.

# Reporte Semanal

Semana del 12 de junio del 2023 al 16 de junio del 2023

## Tabla de Retornos

### PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA VARIABLE

Mercados Globales <sup>2/</sup>						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Mundo (MSCI ACWI)	685	▲ 2.67%	5.96%	13.13%	-19.80%	
Estados Unidos (S&P500)	4,410	▲ 2.58%	5.50%	14.85%	-19.44%	
Europa (EuroStoxx 50)	4,395	▲ 4.22%	7.09%	18.26%	-16.98%	
Alemania (DAX)	16,358	▲ 4.33%	7.33%	19.93%	-17.03%	
Francia (CAC 40)	7,389	▲ 4.21%	6.98%	16.51%	-14.86%	
Reino Unido (FTSE 100)	7,643	▲ 3.03%	6.29%	8.74%	-9.80%	
Japón (Topix)	2,300	▲ 1.60%	6.35%	12.30%	-16.52%	
China (Hang Seng)	20,040	▲ 3.58%	10.03%	1.05%	-15.50%	
Mercados Emergentes <sup>2/</sup>						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Mercados Emergentes	1,030	▲ 2.76%	7.46%	7.70%	-22.37%	
Brasil (Bovespa)	11,876	▲ 2.49%	15.73%	18.52%	10.13%	
Argentina (Merval)	409,417	▲ 5.43%	14.94%	43.99%	40.37%	
México (Mexbol)	54,843	▲ 1.87%	8.02%	29.31%	-4.51%	
Colombia (COLCAP)	1,174	▬ -0.01%	14.88%	6.75%	-23.53%	
Chile (IPSA)	5,740	▲ 0.26%	7.38%	16.73%	22.85%	
Perú (BVL)	22,584	▲ 2.77%	7.99%	11.03%	6.10%	
Sectores Estados Unidos						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Technology	3,060	▲ 4.44%	5.67%	40.89%	-28.91%	
Financial	556	▲ 1.19%	5.63%	-2.34%	-12.35%	
Healthcare	1,536	▲ 1.40%	3.36%	-3.11%	-3.55%	
Utilities	339	▲ 1.29%	3.45%	-5.35%	-1.44%	
Energy	616	▼ -0.71%	5.25%	-8.32%	59.04%	
Industrials	889	▲ 2.95%	8.82%	6.92%	-7.10%	

### PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA FIJA

Tasas <sup>3/</sup>						
	Nivel		Var 7d pbs.	MTD	YTD	2022
LIBOR 6M	5.67%	▲	0.63	2.03	52.71	480.01
LIBOR 12M	5.88%	▲	9.31	16.14	39.49	489.90
Tesoro Americano 2Y	4.71%	▲	11.85	31.14	28.83	369.36
Tesoro Americano 5Y	3.98%	▲	7.00	22.81	-2.11	274.09
Tesoro Americano 10Y	3.76%	▲	2.19	11.87	-11.35	236.47
Corporativos Latam US\$	8.42%	▼	-12.00	-31.00	10.00	310.00
Globales Perú 5Y	4.80%	▼	-3.29	3.24	-72.30	344.57
Índices						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Grado de Inversión Global	538	▲	0.05%	-0.20%	2.82%	-11.22%
High Yield Global	522	▲	0.59%	1.94%	4.75%	-11.05%
Tesoro Americano 7-10Y	2,543	▼	-0.06%	-0.96%	1.94%	-14.73%
Corporativos Latam US\$	432	▲	1.15%	1.52%	2.45%	-11.72%
Globales Perú US\$	839	▲	0.74%	1.26%	5.54%	-19.22%
PRINCIPALES MONEDAS <sup>4/</sup>						
(+) Apreciación y (-) Depreciación	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Euro (EUR)	1.09	▲	1.75%	2.32%	2.17%	-5.85%
Libra (GBP)	1.28	▲	1.95%	3.02%	6.07%	-10.71%
Yen (JPY)	141.8	▼	-1.71%	-1.76%	-7.55%	-12.20%
Yuan (CNY)	7.13	▲	0.05%	-0.26%	-3.22%	-7.85%
Sol (PEN)	3.63	▲	0.62%	1.17%	4.92%	5.13%
PRINCIPALES COMMODITIES						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Oro \$/oz.	1,958	▼	-0.19%	-0.28%	7.24%	-0.13%
Plata \$/oz.	24.1	▼	-1.16%	2.29%	0.36%	2.95%
Cobre \$/TM.	3.89	▲	2.64%	6.93%	2.06%	-14.63%
Petróleo \$/barril	71.8	▲	2.29%	5.42%	-10.57%	6.71%
Zinc \$/TM.	2,477	▲	2.97%	10.59%	-17.16%	-16.47%

**Disclosure:** 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.

# Reporte Semanal

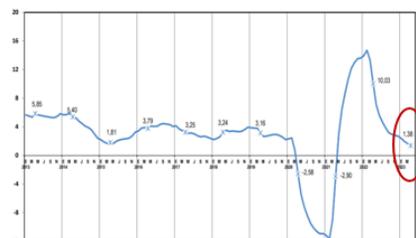
Semana del 12 de junio del 2023 al 16 de junio del 2023

## Tabla de Retornos

### GRÁFICO DE LA SEMANA

- El Instituto Nacional de Estadística e Informática informa que la producción nacional en el periodo enero-abril disminuyó en 0.24% y durante los últimos doce meses, mayo 2022-abril 2023, presentó un incremento de 1,38%.
- El aumento que responde a resultados positivos de los sectores: Minería e Hidrocarburos y Comercio. Sin embargo, mostraron disminución el sector Agropecuario, Telecomunicaciones, Financiero, Manufactura y Pesca.
- Cabe indicar que la economía se vio afectada por la presencia del fenómeno de El Niño Costero, con lluvias superiores a las normales en la costa norte y centro, así como en la sierra norte y centro occidental del país.

### Indicador Mensual de la Producción Nacional



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática

<sup>1)</sup>Bloomberg y diarios varios.

<sup>2)</sup>Retornos expresados en dólares estadounidenses.

Fuente: Bloomberg, PIP, SBS, Scotiabank.

### GLOBAL EQUITY FACTORS<sup>5/</sup>

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Momentum	3,302 ▲	3.68%	6.30%	2.67%	-17.79%
Value	1,499 ▲	2.99%	7.78%	11.98%	-9.89%
Defensive	4,427 ▲	1.64%	3.09%	3.76%	-9.79%

### CIERRE DEL 2022 Y PROYECCIÓN PARA EL 2023

Perú - Scotiabank	2022	Nivel Actual	Proyección 2023
Tipo de cambio	3.79	3.63	3.85
Producto Bruto Interno	2.70%	1.38%*	1.90%
Tasa de Referencia	7.50%	7.75%	7.25%
Inflación	8.56%	7.99%**	6.90%
Estados Unidos - Consenso de Mercado			
S&P 500	3,800	4,410	-
Producto Bruto Interno	2.60%	1.30%***	1.30%
Tasa de Referencia - Fed	4.25%	5.25%	5.25%
Inflación	6.50%	4.00%****	4.60%
Oro \$/oz.	1,829	1,958	1,904
Petróleo \$/barril	75.2	71.8	94.5

<sup>5/</sup>Variación en puntos básicos (100 pbs = 1%).

<sup>6/</sup>Variación respecto al dólar americano.

\*\*Dato de mayo 2023 (a/a)

\*\*\*\*Dato de mayo 2023 (a/a)

<sup>5/</sup>Índices Globales de MSCI.

\*Dato de ABRIL 2023 (a/a)

\*\*\*Dato de marzo 2023 (actualizado)

**Disclosure:** 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.