

# Informe semanal de mercados.

## DESTACADOS

### EE.UU.

- Esta semana, las acciones no pudieron mantener las ganancias y cerraron en rojo, con incertidumbre sobre los acuerdos del techo de deuda y la próxima decisión de la FED.
- El martes, las ventas minoristas aumentaron un 0.4% recuperándose después de dos meses, pero por debajo de las expectativas del mercado de un incremento de 0.8%.
- Por su parte, la producción industrial aumentó un 0.5% con respecto a marzo, superando las expectativas. Debido a un aumento en la producción de vehículos y repuestos.
- Los inventarios comerciales y de manufactura cayeron un 0.1% con respecto a marzo, en comparación con las expectativas, manteniéndose sin cambios por segundo mes.
- Los permisos de construcción disminuyeron un 1.5%, por segundo mes, lo que sugiere que la demanda de viviendas se mantuvo moderada debido a las tasas de interés más altas.
- El viernes, el número de solicitudes de desempleo cayó a 242 mil en la semana, por debajo de un máximo de 18 meses y por debajo de las expectativas del mercado de 254 mil.

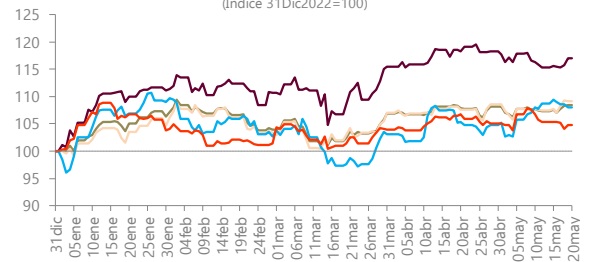
### EUROPA Y CHINA

- En Europa, el crecimiento económico se confirmó en un modesto 0.1% durante el primer trimestre, luego de un trimestre estancado por costos altos de energía y alimentos
- Mientras tanto, la tasa de inflación se confirmó en un 7.0% en abril, superando ligeramente al 6.9% registrado el mes anterior, con los precios de energía y servicios al alza.
- En China, la tasa de desempleo cayó a 5.2% frente al 5.3% del mes anterior y se espera que en junio alcance un 5.4%.
- Por su parte, la producción industrial creció un 5.6%, quedando por debajo de lo esperado, con una ligera aceleración en comparación con el 3.9% reportado en marzo.

### PERÚ

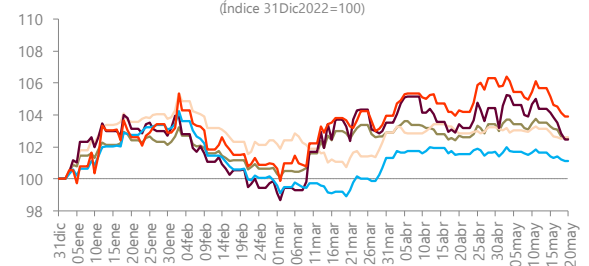
- El dólar cerró la jornada la baja y cotizó en S/ 3.686, una ligera caída frente al cierre del jueves de S/ 3.698, con los mercados pendientes al límite de deuda en Estados Unidos.

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



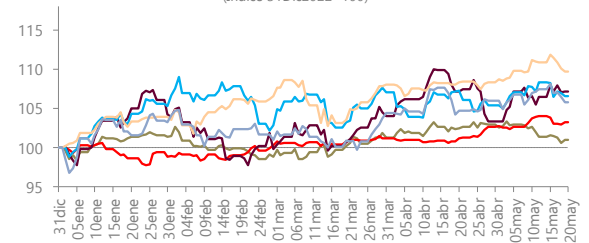
	Ult. 7 días	MTD	YTD
Global (MSCI ACWI)	1.11 %	0.22 %	8.43 %
Estados Unidos (S&P500)	1.65 %	0.54 %	9.18 %
Europa (EuroStoxx50)	1.50 %	-1.09 %	17.05 %
Latinoamérica (MSCI Latam)	0.44 %	0.02 %	8.06 %
Perú (S&P/BVL)	-0.51 %	-0.22 %	4.83 %

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



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	-0.93 %	-0.86 %	2.54 %
High Yield Global	-0.50 %	-0.61 %	2.63 %
Tesoro Americano 7-10Y	-1.86 %	-1.87 %	2.47 %
Corporativos Latam US\$	-0.49 %	-0.51 %	1.16 %
Globales Perú US\$	-1.70 %	-2.24 %	3.91 %

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



(+) Apreciación y (-) Depreciación	Nivel	Ult. 7 días	YTD
Euro (EUR)	1.08	-0.41 %	0.93 %
Sol (PEN)	3.69	-0.72 %	3.26 %
Peso Colombiano (COP)	4529	0.65 %	7.09 %
Peso Chileno (CLP)	799	-1.67 %	6.52 %
Peso Mexicano (MXN)	17.8	-1.09 %	9.63 %
Real Brasileño (BRL)	5.00	-1.53 %	5.76 %

# TABLA DE CONTENIDOS

## Tabla de Contenidos

### PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA VARIABLE

#### Mercados Globales <sup>2/</sup>

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mundo (MSCI ACWI)	656	▲ 1.11%	0.22%	8.43%	-19.80%
Estados Unidos (S&P500)	4,192	▲ 1.65%	0.54%	9.18%	-19.44%
Europa (EuroStoxx 50)	4,395	▲ 1.50%	-1.09%	17.05%	-16.98%
Alemania (DAX)	16,275	▲ 1.98%	0.27%	18.09%	-17.03%
Francia (CAC 40)	7,492	▲ 0.75%	-1.90%	16.92%	-14.86%
Reino Unido (FTSE 100)	7,757	▲ 0.15%	-2.29%	7.27%	-9.80%
Japón (Topix)	2,162	▲ 1.52%	3.76%	8.65%	-16.52%
China (Hang Seng)	19,451	▼ -0.57%	-1.81%	-1.85%	-15.50%

#### Mercados Emergentes <sup>2/</sup>

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mercados Emergentes	977	▲ 0.44%	0.02%	2.18%	-22.37%
Brasil (Bovespa)	11,074	▲ 1.03%	6.51%	7.15%	10.13%
Argentina (Merval)	338,678	▲ 3.75%	8.69%	27.53%	40.37%
México (Mexbol)	54,296	▼ -1.47%	0.18%	23.58%	-4.51%
Colombia (COLCAP)	1,124	▼ -2.24%	-2.75%	-6.36%	-23.53%
Chile (IPSA)	5,654	▼ -0.56%	5.48%	14.27%	22.85%
Perú (BVL)	21,633	▼ -0.51%	-0.22%	4.83%	6.10%

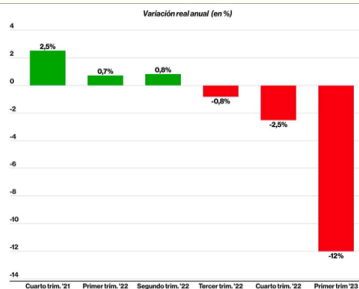
#### Sectores Estados Unidos

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Technology	2,768	▲ 4.19%	4.47%	27.45%	-28.91%
Financial	541	▲ 2.18%	-1.86%	-5.02%	-12.35%
Healthcare	1,528	▼ -0.67%	-1.73%	-3.60%	-3.55%
Utilities	334	▼ -4.36%	-4.60%	-6.79%	-1.44%
Energy	609	▲ 0.90%	-7.01%	-9.38%	59.04%
Industrials	842	▲ 1.22%	-0.44%	1.33%	-7.10%

### GRÁFICO DE LA SEMANA

- La inversión privada retrocedió a un 12% entre Enero y Marzo; resultando ligeramente mejor al esperado por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) que apuntaba una caída del 13%.
- El BCR precisó que la caída se sustenta en la contracción de la inversión minera, que ascendió hasta 23.2% y a la caída de la inversión proveniente de otros sectores económicos, que llegó a 11%.
- El retroceso de este indicador es el mas fuerte desde el tercer trimestre del 2009, cuando retrocedió un 12.8%, sin considerar los años de la pandemia.

#### Perú : Inversión privada del primer trimestre



Fuente: Bloomberg Línea

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

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

Fuente: Bloomberg, PIP, SBS, Scotiabank

### PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA FIJA

#### Tasas<sup>3/</sup>

	Nivel	Var 7d pbs.	MTD	YTD	2022	
LIBOR 6M	5.47%	▲	12.34	5.96	32.77	480.01
LIBOR 12M	5.44%	▲	18.86	7.83	-3.76	489.90
Tesoro Americano 2Y	4.27%	▲	27.87	25.95	-15.99	369.36
Tesoro Americano 5Y	3.73%	▲	28.57	24.91	-27.20	274.09
Tesoro Americano 10Y	3.67%	▲	21.01	25.06	-20.22	236.47
Corporativos Latam US\$	8.56%	▲	14.00	3.00	24.00	310.00
Globales Perú 5Y	4.71%	▲	9.96	-1.95	-81.09	344.57

#### Índices

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Grado de Inversión Global	537	▼	-0.93%	-0.86%	2.54%	-11.22%
High Yield Global	511	▼	-0.50%	-0.61%	2.63%	-11.05%
Tesoro Americano 7-10Y	2,556	▼	-1.86%	-1.87%	2.47%	-14.73%
Corporativos Latam US\$	426	▼	-0.49%	-0.51%	1.16%	-11.72%
Globales Perú US\$	826	▼	-1.70%	-2.24%	3.91%	-19.22%

### PRINCIPALES MONEDAS<sup>4/</sup>

(+) Apreciación y (-) Depreciación

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Euro (EUR)	1.08	▼	-0.41%	-1.94%	0.93%	-5.85%
Libra (GBP)	1.24	▼	-0.10%	-0.97%	3.00%	-10.71%
Yen (JPY)	138.0	▼	-1.66%	-1.23%	-4.98%	-12.20%
Yuan (CNY)	7.01	▼	-0.76%	-1.34%	-1.63%	-7.85%
Sol (PEN)	3.69	▼	-0.72%	0.59%	3.26%	5.13%

### PRINCIPALES COMMODITIES

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Oro \$/oz.	1,982	▼	-1.89%	-0.88%	8.51%	-0.13%
Plata \$/oz.	23.9	▼	-0.30%	-4.32%	-0.50%	2.95%
Cobre \$/TM.	3.72	▲	0.16%	-3.81%	-2.31%	-14.63%
Petróleo \$/baril	71.6	▲	2.16%	-6.81%	-10.85%	6.71%
Zinc \$/TM.	2,478	▼	-2.20%	-6.36%	-17.15%	-16.47%

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

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Momentum	3,218	■	0.04%	-1.44%	0.05%	-17.79%
Value	1,421	▲	0.88%	-0.46%	6.18%	-9.89%
Defensive	4,433	▼	-0.80%	-0.88%	3.90%	-9.79%

### CIERRE DEL 2022 Y PROYECCIÓN PARA EL 2023

Perú - Scotiabank	2022	Nivel Actual	Proyección 2023
Tipo de cambio	3.79	3.69	3.85
Producto Bruto Interno	2.70%	1.68%*	2.10%
Tasa de Referencia	7.50%	7.75%	7.25%
Inflación	8.50%	7.97%**	6.80%
<b>Estados Unidos - Consenso de Mercado</b>			
S&P 500	3,800	4,192	-
Producto Bruto Interno	2.70%	1.10%***	1.00%
Tasa de Referencia - Fed	4.25%	5.25%	5.25%
Inflación	6.50%	4.90%****	5.20%
Oro \$/oz.	1,829	1,982	1,807
Petróleo \$/baril	75.2	71.6	94.5

<sup>3/</sup>Variación en puntos básicos (100 pbs = 1%).

<sup>4/</sup>Variación respecto al dólar americano.

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

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

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

\*Dato de marzo 2023 (a/a)

\*\*\*Dato de abril 2023 (anualizado)