

Reporte semanal de mercados.

EE.UU.

- Los mercados cerraron la semana mixtos tras sólidos datos de empleo que desencadenaron una expectativa más restrictiva por parte de la Reserva Federal.
- El indicador de gerentes de compras –PMI- del sector manufactura se mantuvo por debajo de los 50 pts., alcanzando los 49.8 pts. durante setiembre ante mayores de temores de recesión económica en el corto plazo.
- Las renovaciones de subsidios por desempleo retrocedieron hasta las 1,664 mil solicitudes, por debajo de las 1,675 mil peticiones esperadas por el mercado.
- La creación de empleo no agrícola repuntó hasta los 336 mil nuevos puestos en setiembre, muy por encima de lo previsto. Mostrando la fortaleza que mantiene el mercado laboral.
- Los ingresos promedio por hora aumentaron solo un 0.2% mensual y un 4.2% interanual durante setiembre, ambos menores a lo previsto.
- La tasa de desempleo alcanzó un 3.8% durante setiembre, superando el 3.7% esperado por los analistas.

EUROPA Y ASIA

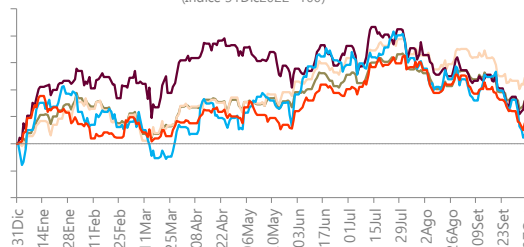
- El indicador de gerentes de compras –PMI- compuesto de la Zona Euro cayó hasta los 47.2 pts. durante setiembre, acumulando cuatro meses consecutivos en terreno contractivo.
- La tasa de desempleo de la Zona Euro registró un mínimo histórico de 6.4% durante agosto.
- Las ventas minoristas de la Zona Euro retrocedieron un 1.2% mensual durante agosto, representando la mayor caída en lo que va del año.
- El gasto de los hogares de Japón cayó un 2.5% interanual durante agosto, acumulando seis periodos consecutivos a la baja tras una reducción de los salarios reales.

PERÚ

- El tipo de cambio cerró la jornada al alza en S/ 3.83, tras un mayor fortalecimiento del dólar debido a factores externos, como la posición aún restrictiva de la Reserva Federal.

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Variable

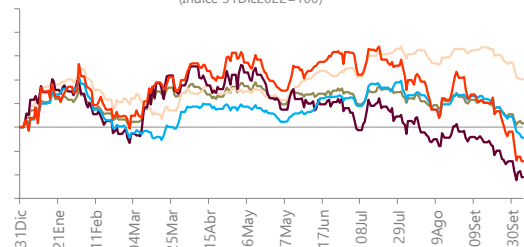
(Índice 31Dic2022=100)



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Global (MSCI ACWI)	-0.42 %	-0.42 %	8.04 %
Estados Unidos (S&P500)	0.48 %	0.48 %	12.22 %
Europa (EuroStoxx50)	-0.71 %	-0.71 %	7.90 %
Latinoamérica (MSCI Latam)	-1.62 %	-1.62 %	1.71 %
Perú (S&P/BVL)	-2.03 %	-2.03 %	3.84 %

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Fija

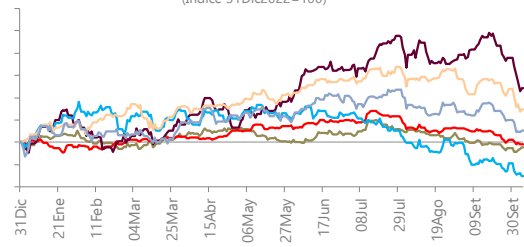
(Índice 31Dic2022=100)



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	-0.77 %	-0.77 %	0.31 %
High Yield Global	-1.34 %	-1.34 %	4.07 %
Tesoro Americano 7-10Y	-1.42 %	-1.42 %	-4.22 %
Corporativos Latam US\$	-1.75 %	-1.75 %	-0.84 %
Globales Perú US\$	-2.52 %	-2.52 %	-2.87 %

Evolución de las Principales Monedas versus el Dólar Americano

(Índice 31Dic2022=100)



	Nivel	Ult. 7 días	YTD
Euro (EUR)	1.06	0.12 %	-1.11 %
Sol (PEN)	3.83	-1.08 %	-0.53 %
Peso Colombiano (COP)	4323	-5.67 %	12.21 %
Peso Chileno (CLP)	921	-3.04 %	-7.61 %
Peso Mexicano (MXN)	18.2	-4.09 %	7.35 %
Real Brasileño (BRL)	5.15	-2.26 %	2.64 %

Fuente: Bloomberg. Cuadro de retornos del 02 al 06 de octubre.

Tabla de Contenidos

PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA VARIABLE

Mercados Globales ^{2/}

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mundo (MSCI ACWI)	654	▼ -0.42%	-0.42%	8.04%	-19.80%
Estados Unidos (S&P500)	4,309	▲ 0.48%	0.48%	12.22%	-19.44%
Europa (EuroStoxx 50)	4,144	▼ -0.71%	-0.71%	7.90%	-16.98%
Alemania (DAX)	15,230	▼ -1.01%	-1.01%	8.03%	-17.03%
Francia (CAC 40)	7,060	▼ -1.04%	-1.04%	7.71%	-14.86%
Reino Unido (FTSE 100)	7,495	▼ -1.27%	-1.27%	1.71%	-9.80%
Japón (Topix)	2,264	▼ -2.47%	-2.47%	5.03%	-16.52%
China (Hang Seng)	17,486	▼ -1.83%	-1.83%	-11.94%	-15.50%

Mercados Emergentes ^{2/}

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mercados Emergentes	937	▼ -1.62%	-1.62%	-1.99%	-22.37%
Brasil (Bovespa)	11,417	▼ -4.97%	-4.97%	6.51%	10.13%
Argentina (Merval)	628,918	▲ 11.76%	11.76%	57.47%	40.37%
México (Mexbol)	49,667	▼ -6.80%	-6.80%	9.73%	-4.51%
Colombia (COLCAP)	1,102	▼ -7.45%	-7.45%	-3.70%	-23.53%
Chile (IPSA)	5,659	▼ -6.17%	-6.17%	-0.80%	22.85%
Perú (BVL)	22,239	▼ -2.03%	-2.03%	3.84%	6.10%

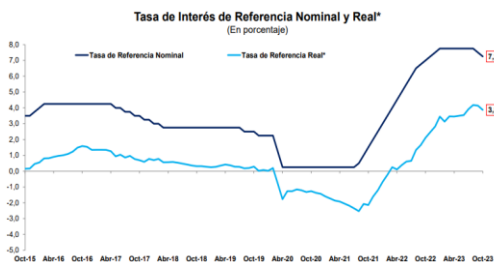
Sectores Estados Unidos

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Technology	2,991	▲ 2.94%	2.94%	37.70%	-28.91%
Financial	549	▼ -0.51%	-0.51%	-3.58%	-12.35%
Healthcare	1,515	▲ 0.94%	0.94%	-4.43%	-3.55%
Utilities	291	▼ -2.90%	-2.90%	-18.96%	-1.44%
Energy	657	▼ -5.39%	-5.39%	-2.31%	59.04%
Industrials	853	▼ -0.59%	-0.59%	2.54%	-7.10%

GRÁFICO DE LA SEMANA

- El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) redujo en 25 pbs. Su tasa de interés referencial durante su reunión de política monetaria de octubre de 7.50% a 7.25%.
- Ante ello, acumula dos recortes consecutivos de 25 pbs. Sin embargo, se mantienen expectantes a nuevos datos de inflación para sus futuras decisiones.
- Dicho recorte, responde a una caída en la inflación a nivel nacional de setiembre de 5.79% a 5.27% interanual; mientras que las expectativas de inflación se mantuvieron estables en 3.4%, aún por encima del rango meta de inflación.

TASA DE POLÍTICA MONETARIA: OCTUBRE DE 2023



^{1/}Bloomberg y diarios varios.

^{2/}Retornos expresados en dólares estadounidenses.

Fuente: Bloomberg, PIP, SBS, Scotiabank.

PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA FIJA

Tasas ^{3/}

	Nivel	Var 7d pbs.	MTD	YTD	2022
LIBOR 6M	5.88%	▼	-1.28	-1.28	74.39
Tesoro Americano 2Y	5.08%	▲	3.77	3.77	65.55
Tesoro Americano 5Y	4.76%	▲	14.76	14.76	75.27
Tesoro Americano 10Y	4.80%	▲	22.98	22.98	92.61
Corporativos Latam US\$	8.29%	▲	28.88	28.88	77.59
Globales Perú 5Y	5.74%	▲	8.42	8.42	21.52

Índices

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Grado de Inversión Global	525	▼	-0.77%	-0.77%	0.31%
High Yield Global	519	▼	-1.34%	-1.34%	4.07%
Tesoro Americano 7-10Y	2,389	▼	-1.42%	-1.42%	-4.22%
Corporativos Latam US\$	418	▼	-1.75%	-1.75%	-0.84%
Globales Perú US\$	772	▼	-2.52%	-2.52%	-2.87%

PRINCIPALES MONEDAS ^{4/}

(+) Apreciación y (-) Depreciación

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Euro (EUR)	1.06	▲	0.12%	0.12%	-1.11%
Libra (GBP)	1.22	▲	0.31%	0.31%	1.27%
Yen (JPY)	149.3	■	0.03%	0.03%	-12.19%
Yuan (CNY)	7.30	■	0.00%	0.00%	-5.49%
Sol (PEN)	3.83	▼	-1.08%	-1.08%	-0.53%

PRINCIPALES COMMODITIES

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Oro \$/oz.	1,830	▼	-0.97%	-0.97%	0.22%
Plata \$/oz.	21.7	▼	-3.24%	-3.24%	-9.64%
Cobre \$/TM.	3.63	▼	-2.94%	-2.94%	-4.80%
Petróleo \$/barril	82.8	▼	-8.81%	-8.81%	3.15%
Zinc \$/TM.	2,486	▼	-6.03%	-6.03%	-16.85%
Gas Natural	3.34	▲	13.96%	13.96%	-25.41%

GLOBAL EQUITY FACTORS ^{5/}

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Momentum	3,211	▲	0.15%	0.15%	-0.16%
Value	1,443	▼	-2.25%	-2.25%	7.83%
Defensive	4,264	▼	-0.75%	-0.75%	-0.08%

CIERRE DEL 2022 Y PROYECCIÓN PARA EL 2023

Perú - Scotiabank	2022	Nivel Actual	Proyección 2023
Tipo de cambio	3.79	3.83	3.78
Producto Bruto Interno	2.70%	0.48%*	1.40%
Tasa de Referencia	7.50%	7.25%	7.25%
Inflación	8.56%	5.27%**	6.90%
Estados Unidos - Consenso de Mercado			
S&P 500	3,800	4,309	-
Producto Bruto Interno	2.60%	2.10%***	1.60%
Tasa de Referencia - Fed	4.25%	5.50%	5.50%
Inflación	6.50%	3.70%****	4.20%
Oro \$/oz.	1,829	1,830	1,900
Petróleo \$/barril	75.2	82.8	81.0

^{3/}Variación en puntos básicos (100 pbs = 1%).

^{4/}Variación respecto al dólar americano.

**Dato de setiembre 2023 (a/a)

****Dato de agosto 2023 (a/a)

^{5/}Índices Globales de MSCI.

*Dato de julio 2023 (a/a)

***Dato del 2Q 2023 (actualizado)

Nuestro equipo

ESTRATEGIA DE WEALTH MANAGEMENT

Morales Vasquez, Daniel Alonso | Gerente de Estrategia de Inversiones
daniel.morales@scotiabank.com.pe

Carranza Meneses, Victor Andres | Analista Senior de Estrategia de Inversiones
victor.carranza@scotiabank.com.pe

Contreras Manturano, Erika Zully | Analista de Estrategia de Inversiones
erika.contreras@scotiabank.com.pe

Desmé Mallma, Konrad Luis | Analista de Estrategia de Inversiones
konrad.desme@scotiabank.com.pe

Millasaky Aviles, Jose Sebastián | Analista de Inversiones Scotia Bolsa
jose.millasaky@scotiabank.com.pe

Para consultas por mail por favor copiar a todos los representantes autorizados antes mencionados.



Disclaimer

Este reporte ha sido preparado por Scotiabank Peru S.A.A. (el “Banco”) solo para propósitos informativos. La información contenida en el presente documento ha sido recolectada u obtenida de fuentes reconocidas como confiables, incluyendo y no limitado a fuentes públicas de información, pero no se brinda ninguna declaración o garantía, expresa o tácita, respecto a su veracidad o precisión y la información no debería ser tomada como una representación por medio de la cual el Banco o cualquiera de sus afiliadas o trabajadores asumen responsabilidad alguna. El Banco o sus afiliadas no aceptan ninguna responsabilidad por pérdidas generadas por el uso de este reporte o su contenido. Usted deberá analizar la manera en que se utiliza la información de este reporte, ya que podría estar expuesto a riesgos significativos y debería de considerar cautelosamente su habilidad para soportar cualquier riesgo a través de consultas con sus propios asesores legales, contables, tributarios y otros especialistas. Este reporte no puede ser reproducido enteramente o de forma parcial, o referido de ninguna manera, así como la información contenida en él no puede ser referida sin el consentimiento expreso de Scotiabank Peru S.A.A.™ marca de The Bank of Nova Scotia usada bajo la licencia, donde sea aplicable. Scotia Wealth Management® marca registrada de The Bank of Nova Scotia utilizada bajo licencia ™ marca de The Bank of Nova Scotia utilizada bajo licencia, Scotia Wealth Management ™ integra los servicios de banca privada internacional ofrecidos en el Perú por Scotiabank Perú S.A.A. una entidad supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de la República del Perú.