

Informe semanal de mercados.

DESTACADOS

EE.UU.

- Los mercados retroceden evaluando las utilidades corporativas, mientras que los rendimientos a más largo plazo cayeron por preocupaciones sobre una FED lista para subir tipos de interés en una economía en desaceleración.
- La actividad empresarial de EE. UU. se aceleró a un máximo de 11 meses en abril. S&P Global reportó que su índice PMI compuesto aumentó a 53.5 este mes, el nivel más alto desde mayo pasado y siguió a una lectura final de 52.3 en marzo.
- Las utilidades corporativas del sector bancario entregan resultados mixtos con sorpresas positivas en bancos grandes y resultados que decepcionan en bancos de menor tamaño.
- Mientras tanto, los permisos de construcción cayeron un 8,8% marzo, revirtiendo parcialmente un reporte del 15.8% en febrero, y se mantuvo cerca del mínimo de 3 meses.
- Finalmente, las solicitudes de beneficios por desempleo aumentó a 245 mil en la semana que finalizó el 15 de abril, la mayor cantidad en el mes y por encima de las expectativas.

EUROPA Y CHINA

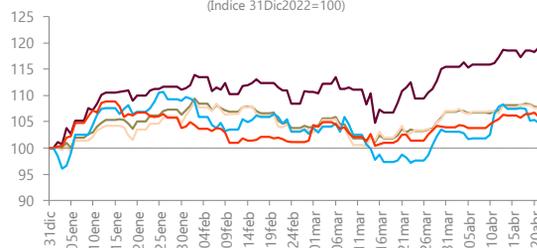
- La recuperación económica de la zona euro se ha acelerado este mes, el PMI compuesto flash de HCOB saltó a un máximo de 11 meses de 54.4 en abril desde el 53.7 de marzo.
- Mientras tanto, el dato de inflación alcanzó 6.9% en marzo desde el máximo histórico del octubre pasado de 10.6%.
- En China, el crecimiento económico creció un 4.5% en el primer trimestre, sorprendiendo al mercado, después de tres años de estrictas restricciones debido a la pandemia.
- Por su parte, la tasa de desempleo encuestada disminuyó 5,3% en marzo, alcanzando un mínimo de siete meses.

PERÚ

- El tipo de cambio cerró la semana a la baja, en S/ 3.762 en medio de una aversión internacional al riesgo tras datos en Estados Unidos que renovaban temores de recesión.

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Variable

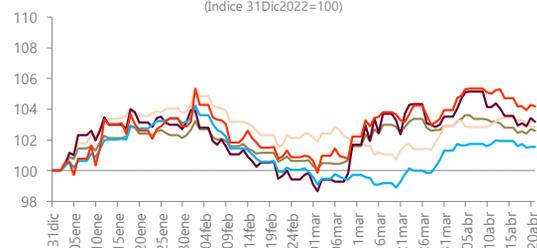
(Índice 31Dic2022=100)



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Global (MSCI ACWI)	-0.30 %	0.90 %	7.80 %
Estados Unidos (S&P500)	-0.10 %	0.59 %	7.66 %
Europa (EuroStoxx50)	0.42 %	3.20 %	19.12 %
Latinoamérica (MSCI Latam)	-1.97 %	-0.96 %	4.75 %
Perú (S&P/BVL)	-0.35 %	1.79 %	5.85 %

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Fija

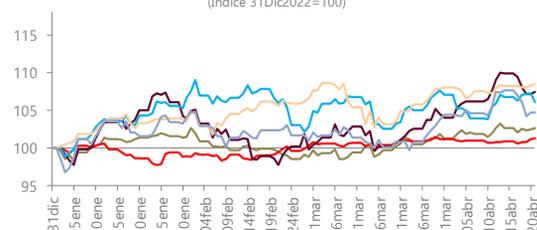
(Índice 31Dic2022=100)



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	-0.18 %	-0.29 %	2.60 %
High Yield Global	-0.58 %	-0.05 %	2.84 %
Tesoro Americano 7-10Y	-0.35 %	-0.34 %	3.20 %
Corporativos Latam US\$	-0.33 %	0.27 %	1.59 %
Globales Perú US\$	-0.50 %	0.23 %	4.22 %

Evolución de las Principales Monedas versus el Dólar Americano

(Índice 31Dic2022=100)



(+) Apreciación y (-) Depreciación	Nivel	Ult. 7 días	YTD
Euro (EUR)	1.10	-0.05 %	2.62 %
Sol (PEN)	3.76	0.37 %	1.22 %
Peso Colombiano (COP)	4516	-2.25 %	7.42 %
Peso Chileno (CLP)	802	-0.64 %	6.05 %
Peso Mexicano (MXN)	18.0	0.14 %	8.40 %
Real Brasileño (BRL)	5.05	-2.80 %	4.65 %

TABLA DE CONTENIDOS

Tabla de Contenidos

PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA VARIABLE

Mercados Globales ^{2/}						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Mundo (MSCI ACWI)	653	▼ -0.30%	0.90%	7.80%	-19.80%	
Estados Unidos (S&P500)	4,134	▼ -0.10%	0.59%	7.66%	-19.44%	
Europa (EuroStoxx 50)	4,409	▲ 0.42%	3.20%	19.12%	-16.98%	
Alemania (DAX)	15,882	▲ 0.48%	2.65%	16.92%	-17.03%	
Francia (CAC 40)	7,577	▲ 0.77%	4.52%	19.97%	-14.86%	
Reino Unido (FTSE 100)	7,914	▲ 0.74%	4.39%	9.12%	-9.80%	
Japón (Topix)	2,035	▲ 0.55%	0.55%	5.08%	-16.52%	
China (Hang Seng)	20,076	▼ -1.75%	-1.56%	0.90%	-15.50%	
Mercados Emergentes ^{2/}						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Mercados Emergentes	981	▼ -1.97%	-0.96%	2.55%	-22.37%	
Brasil (Bovespa)	10,437	▼ -3.95%	2.89%	-0.33%	10.13%	
Argentina (Merval)	290,891	▲ 3.86%	13.23%	16.69%	40.37%	
México (Mexbol)	54,175	▼ -0.19%	0.67%	21.10%	-4.51%	
Colombia (COLCAP)	1,216	▼ -5.13%	8.17%	1.68%	-23.53%	
Chile (IPSA)	5,227	▼ -3.50%	-1.77%	5.76%	22.85%	
Perú (BVL)	22,282	▼ -0.35%	1.79%	5.85%	6.10%	
Sectores Estados Unidos						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Technology	2,587	▼ -0.46%	-1.97%	19.10%	-28.91%	
Financial	552	▲ 0.98%	3.19%	-3.05%	-12.35%	
Healthcare	1,565	▼ -0.24%	3.57%	-1.32%	-3.55%	
Utilities	354	▲ 1.09%	2.84%	-1.31%	-1.44%	
Energy	653	▼ -2.54%	2.90%	-2.83%	59.04%	
Industrials	851	▲ 0.75%	-0.60%	2.41%	-7.10%	

GRÁFICO DE LA SEMANA

- El 20 de abril, en su informe anual Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, la CEPAL espera que la desaceleración del crecimiento económico alcanzará una tasa del 1.3% en 2023.
- Según CEPAL, la inflación en la región muestra una tendencia a la baja, y se espera que podría estar próxima la conclusión del proceso de alzas de tasas de interés.
- Finalmente, si bien el crecimiento de este año representa una desaceleración respecto a 2022, se han dado revisiones al alza respecto de estimaciones previas a fines del año pasado.

CEPAL: proyecciones de crecimiento, 2022-2023

	Crecimiento del PIB	
	2022	2023
América Latina y el Caribe	1.2	1.3
América Latina	1.0	1.0
América del Sur	0.6	0.6
Argentina	-2.0	-
Bolivia (Estado Plurinacional de)	2.0	-
Brasil	0.8	-
Chile	-0.3	-
Colombia	1.2	-
Ecuador	2.0	-
Paraguay	4.2	-
Perú	2.0	-
Uruguay	2.0	-
Venezuela (República Bolivariana de)	5.0	-

Fuente: CEPAL, Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, actualización al 20 de abril 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	5.43%	▲	12.93	12.16	29.57	480.01
LIBOR 12M	5.41%	▲	13.69	10.37	-7.31	489.90
Tesoro Americano 2Y	4.18%	▲	8.27	15.63	-24.42	369.36
Tesoro Americano 5Y	3.66%	▲	5.74	8.97	-34.09	274.09
Tesoro Americano 10Y	3.57%	▲	5.90	10.42	-30.30	236.47
Corporativos Latam US\$	8.49%	▲	14.00	7.00	17.00	310.00
Globales Peru 5Y	4.79%	▲	7.26	-6.60	-73.12	344.57

Índices

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Grado de Inversión Global	537	▼	-0.18%	-0.29%	2.60%	-11.22%
High Yield Global	512	▼	-0.58%	-0.05%	2.84%	-11.05%
Tesoro Americano 7-10Y	2,574	▼	-0.35%	-0.34%	3.20%	-14.73%
Corporativos Latam US\$	428	▼	-0.33%	0.27%	1.59%	-11.72%
Globales Perú US\$	829	▼	-0.50%	0.23%	4.22%	-19.22%

PRINCIPALES MONEDAS ^{4/}

(+) Apreciación y (-) Depreciación						
	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Euro (EUR)	1.10	▼	-0.05%	1.36%	2.62%	-5.85%
Libra (GBP)	1.24	▲	0.15%	0.77%	2.89%	-10.71%
Yen (JPY)	134.2	▼	-0.27%	-0.97%	-2.27%	-12.20%
Yuan (CNY)	6.89	▼	-0.32%	-0.25%	0.09%	-7.85%
Sol (PEN)	3.76	▲	0.37%	0.06%	1.22%	5.13%

PRINCIPALES COMMODITIES

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Oro \$/oz.	1,980	▼	-1.13%	0.53%	8.39%	-0.13%
Plata \$/oz.	25.1	▼	-1.58%	3.73%	4.23%	2.95%
Cobre \$/TM.	3.98	▼	-3.08%	-2.80%	4.45%	-14.63%
Petróleo \$/barril	77.9	▼	-5.63%	2.91%	-2.98%	6.71%
Zinc \$/TM.	2,713	▼	-5.52%	-7.66%	-9.26%	-16.47%

GLOBAL EQUITY FACTORS ^{5/}

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Momentum	3,266	▼	-0.57%	2.89%	1.52%	-17.79%
Value	1,424	▼	-1.14%	0.83%	6.42%	-9.89%
Defensive	4,462	▲	0.36%	2.42%	4.57%	-9.79%

CIERRE DEL 2022 Y PROYECCIÓN PARA EL 2023

Perú - Scotiabank	2022	Nivel Actual	Proyección 2023
Tipo de cambio	3.79	3.76	3.85
Producto Bruto Interno	2.70%	1.93%*	2.10%
Tasa de Referencia	7.50%	7.75%	7.25%
Inflación	8.50%	8.40%**	6.80%
Estados Unidos - Consenso de Mercado			
S&P 500	3,800	4,134	-
Producto Bruto Interno	2.70%	2.60%***	1.00%
Tasa de Referencia - Fed	4.25%	5.00%	5.25%
Inflación	6.50%	5.00%****	5.20%
Oro \$/oz.	1,829	1,980	1,807
Petróleo \$/barril	75.2	77.9	94.5

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

^{4/}Variación respecto al dólar americano.

**Dato de marzo 2023 (a/a)

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

^{5/}Índices Globales de MSCI.

*Dato de febrero 2023 (a/a)

***Dato del 4Q2022 (anualizado)