

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 PMI Manufacturero del ISM subió a 46.4 en julio desde un mínimo de casi tres años en junio y por debajo de las expectativas de 46.8, aún en zona contractiva.
- El número de ofertas de trabajo JOLTs cayó en 34 mil respecto al mes anterior, alcanzando el nivel más bajo desde abril de 2021 y por debajo del consenso de 9,61 millones.
- La tasa de desempleo disminuyó levemente a 3.5% en julio desde 3.6% en junio y por debajo de las expectativas de 3.6% mostrando una mercado laboral aún ajustado.
- La economía norteamericana creó 187 mil puestos de trabajo en julio, por debajo de las expectativas de 200 mil y luego de una revisión de las cifras de nómina a la baja en junio.
- Las solicitudes de hipotecas cayeron un 3.0% en la última semana de julio, luego de una caída del 1.8% en junio, según datos de la Asociación de Banqueros Hipotecarios.

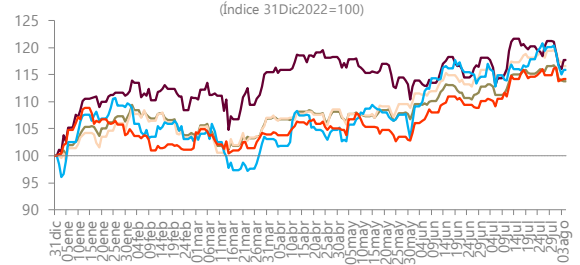
EUROPA Y CHINA

- En Europa, la economía creció un 0.6% interanual en el segundo trimestre, por debajo de una expansión del 1.1% en el período anterior, pero superando las estimaciones.
- La tasa de inflación anual en la zona del euro se desaceleró por tercer mes consecutivo a 5.3% en julio desde 5.5% en junio, según mostraron estimaciones preliminares.
- El PMI de fabricación general de Caixin China cayó a 49.2 en julio, por debajo de las estimaciones del mercado de 50.3 y alcanzó su lectura más baja en seis meses.
- China registró un superávit en cuenta corriente de USD 65,30 mil millones durante el segundo trimestre, menor que los USD 7,38 mil millones en el mismo período del año anterior.

PERÚ

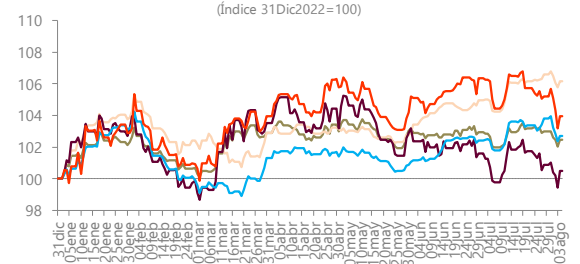
- El dólar cerró la jornada a la baja y cotizó en S/ 3.685, una caída frente al cierre del jueves, por una aversión al riesgo por la reducción de la calificación crediticia de Estados Unidos.

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Variable



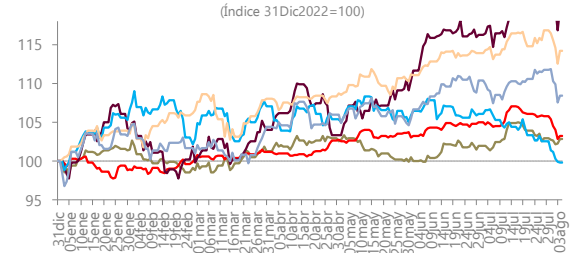
	Ult. 7 días	MTD	YTD
Global (MSCI ACWI)	-2.34 %	-2.56 %	13.81 %
Estados Unidos (S&P500)	-2.27 %	-2.42 %	16.63 %
Europa (EuroStoxx50)	-2.92 %	-2.86 %	17.66 %
Latinoamérica (MSCI Latam)	-2.41 %	-2.76 %	15.83 %
Perú (S&P/BVL)	-0.63 %	-1.76 %	14.18 %

Evolución de los Principales Indicadores de Renta Fija



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	-0.50 %	-0.52 %	2.46 %
High Yield Global	-0.39 %	-0.60 %	6.16 %
Tesoro Americano 7-10Y	-0.39 %	-0.49 %	0.52 %
Corporativos Latam US\$	-1.04 %	-1.16 %	2.74 %
Globales Perú US\$	-1.18 %	-1.64 %	3.99 %

Evolución de las Principales Monedas versus el Dólar Americano



(+) Apreciación y (-) Depreciación	Nivel	Ult. 7 días	YTD
Euro (EUR)	1.10	-0.09 %	2.81 %
Sol (PEN)	3.69	-2.35 %	3.27 %
Peso Colombiano (COP)	4056	-3.47 %	19.58 %
Peso Chileno (CLP)	852	-2.69 %	-0.18 %
Peso Mexicano (MXN)	17.1	-2.30 %	14.18 %
Real Brasileño (BRL)	4.88	-2.98 %	8.40 %

Tabla de Contenidos

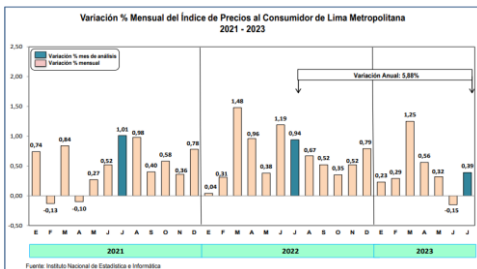
PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA VARIABLE

Mercados Globales ^{2/}	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mundo (MSCI ACWI)	689	▼ -2.34%	-2.56%	13.81%	-19.80%
Estados Unidos (S&P500)	4,478	▼ -2.27%	-2.42%	16.63%	-19.44%
Europa (EuroStoxx 50)	4,333	▼ -2.92%	-2.86%	17.66%	-16.98%
Alemania (DAX)	15,952	▼ -3.07%	-2.77%	18.02%	-17.03%
Francia (CAC 40)	7,315	▼ -2.09%	-2.20%	16.40%	-14.86%
Reino Unido (FTSE 100)	7,564	▼ -2.38%	-2.33%	7.25%	-9.80%
Japón (Topix)	2,275	▼ -1.38%	-1.87%	11.06%	-16.52%
China (Hang Seng)	19,539	▼ -2.05%	-2.84%	-1.33%	-15.50%
Mercados Emergentes ^{2/}	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mercados Emergentes	1,018	▼ -2.41%	-2.76%	6.45%	-22.37%
Brasil (Bovespa)	11,951	▼ -3.07%	-4.21%	18.60%	10.13%
Argentina (Merval)	451,571	▼ -3.35%	-2.66%	41.70%	40.37%
México (Mexbol)	53,991	▼ -3.67%	-3.29%	27.42%	-4.51%
Colombia (COLCAP)	1,170	▼ -2.30%	-4.22%	9.07%	-23.53%
Chile (IPSA)	6,293	▼ -3.23%	-2.59%	19.20%	22.85%
Perú (BVL)	23,652	▼ -0.63%	-1.76%	14.18%	6.10%
Sectores Estados Unidos	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Technology	3,032	▼ -4.14%	-4.27%	39.59%	-28.91%
Financial	580	▼ -0.83%	-1.27%	1.80%	-12.35%
Healthcare	1,541	▼ -2.09%	-1.31%	-2.78%	-3.55%
Utilities	325	▼ -4.66%	-4.69%	-9.44%	-1.44%
Energy	663	▲ 1.15%	-0.84%	-1.33%	59.04%
Industrials	915	▼ -1.79%	-2.02%	10.07%	-7.10%

GRÁFICO DE LA SEMANA

- El Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana, en el presente mes aumentó en 0.39%, registrando en el periodo enero – julio una variación acumulada de 2.92% mientras que la tasa anual se registró en 5.88%.
- El resultado estuvo influenciado principalmente por los sectores de Alimentos y Bebidas No Alcohólicas en 0.72% y de Restaurantes y Hoteles con 0.59%.
- En tanto que, influyó negativamente en el resultado, la división de consumo Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles con -0.31%.

Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática

^{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	5.86%	▼	-1.38	0.11	72.36	480.01
Tesoro Americano 2Y	4.76%	▼	-11.03	-11.25	33.83	369.36
Tesoro Americano 5Y	4.13%	▼	-4.38	-4.38	12.97	274.09
Tesoro Americano 10Y	4.03%	▲	8.31	7.50	15.90	236.47
Corporativos Latam US\$	7.50%	▲	5.69	9.06	-1.94	320.79
Globales Peru 5Y	5.30%	▲	12.85	16.14	-22.01	344.57
Índices	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Grado de Inversión Global	537	▼	-0.50%	-0.52%	2.46%	-11.22%
High Yield Global	529	▼	-0.39%	-0.60%	6.16%	-11.05%
Tesoro Americano 7-10Y	2,507	▼	-0.39%	-0.49%	0.52%	-14.73%
Corporativos Latam US\$	433	▼	-1.04%	-1.16%	2.74%	-11.72%
Globales Perú US\$	827	▼	-1.18%	-1.64%	3.99%	-19.22%

PRINCIPALES MONEDAS^{4/}

(+)Apreciación y (-)Depreciación	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Euro (EUR)	1.10	▼	-0.09%	0.08%	2.81%	-5.85%
Libra (GBP)	1.27	▼	-0.79%	-0.67%	5.51%	-10.71%
Yen (JPY)	141.8	▼	-0.42%	0.37%	-7.51%	-12.20%
Yuan (CNY)	7.17	▼	-0.34%	-0.42%	-3.84%	-7.85%
Sol (PEN)	3.69	▼	-2.35%	-1.96%	3.27%	5.13%

PRINCIPALES COMMODITIES

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Oro \$/oz.	1,940	▼	-1.06%	-1.57%	6.21%	-0.13%
Plata \$/oz.	23.7	▼	-3.18%	-5.03%	-1.35%	2.95%
Cobre \$/TM.	3.87	▼	-1.50%	-3.51%	1.50%	-14.63%
Petróleo \$/barril	82.8	▲	2.78%	1.25%	3.19%	6.71%
Zinc \$/TM.	2,512	▲	0.19%	-2.33%	-16.01%	-16.47%
Gas Natural	2.58	▼	-2.31%	-2.16%	-42.41%	19.97%

GLOBAL EQUITY FACTORS^{5/}

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Momentum	3,312	▼	-2.13%	-2.23%	2.96%	-17.79%
Value	1,512	▼	-1.54%	-1.87%	13.00%	-9.89%
Defensive	4,405	▼	-1.84%	-1.76%	3.24%	-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%	1.04%*	1.40%
Tasa de Referencia	7.50%	7.75%	7.25%
Inflación	8.56%	6.02%**	6.90%
Estados Unidos - Consenso de Mercado			
S&P 500	3,800	4,478	-
Producto Bruto Interno	2.60%	2.00%***	1.60%
Tasa de Referencia - Fed	4.25%	5.25%	5.25%
Inflación	6.50%	3.01%****	4.20%
Oro \$/oz.	1,829	1,940	1,904
Petróleo \$/barril	75.2	82.8	94.5

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

^{4/}Variación respecto al dólar americano.

**Dato de julio 2023 (a/a)

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

^{5/}Índices Globales de MSCI.

*Dato de mayo 2023 (a/a)

***Dato de marzo 2023 (anualizado)