

# Informe semanal de mercados.

## DESTACADOS

### EE.UU.

- Los mercados cerraron mixtos la última semana, con los principales índices anotando leves pérdidas debido al dato sobre el sentimiento del consumidor en Estados Unidos.
- El índice de crecimiento de ventas en las tiendas minoristas disminuyó un 0.4% en la semana que finalizó el 8 de julio, con respecto a la misma semana del año anterior.
- La tasa de inflación anual se desaceleró al 3.0% en junio, en comparación con el 4.0% de mayo. Por su parte, la inflación subyacente cayó a 4.8%, por debajo de las expectativas.
- Los precios al productor aumentaron un 0.1% intermensual en junio, luego de una caída del 0.4% en mayo, y por debajo de las previsiones del mercado de un aumento del 0.2 %.
- Las solicitudes de beneficios por desempleo se redujo a 237 mil en la semana, por debajo de las expectativas del mercado de 250 mil, marcando un continuo mercado laboral ajustado.
- La confianza del consumidor de la Universidad de Michigan aumentó por segundo mes a 72.6 en julio, por encima de las previsiones de 65.5, según las estimaciones preliminares.

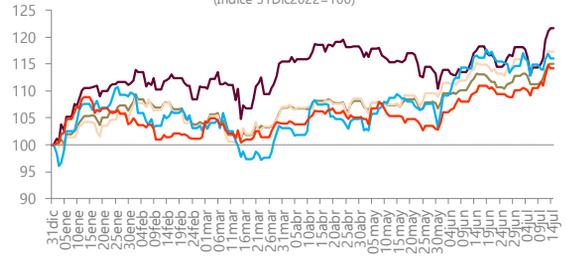
### EUROPA Y CHINA

- El indicador ZEW de sentimiento económico para la Zona Euro siguió cayendo hasta -12.2 en julio, por debajo del -10 del mes anterior, la lectura más baja desde el año pasado.
- La producción industrial cayó 2.2% en mayo respecto al año anterior, luego de un aumento del 0.2% en abril y en comparación con las expectativas de una caída del 1.2%.
- La economía china avanzó un 4.5% interanual en el primer trimestre, acelerándose desde un crecimiento del 2.9% en el cuarto trimestre y superando las estimaciones del 4.0%.
- La producción industrial de China 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%.

### PERÚ

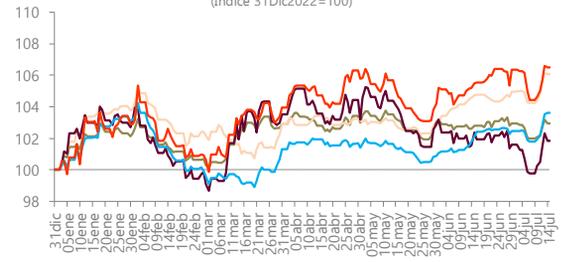
- El dólar terminó la jornada en S/3.559, una ligera caída frente al cierre del jueves 13, que fue S/3.574. En medio de una disminución en la inflación de Estados Unidos en junio.

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



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Global (MSCI ACWI)	3.38 %	1.96 %	15.01 %
Estados Unidos (S&P500)	2.42 %	1.24 %	17.34 %
Europa (EuroStoxx50)	6.39 %	2.96 %	21.70 %
Latinoamérica (MSCI Latam)	4.88 %	3.94 %	15.99 %
Perú (S&P/BVL)	3.27 %	3.74 %	14.18 %

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



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	0.98 %	0.00 %	2.97 %
High Yield Global	1.74 %	1.05 %	6.04 %
Tesoro Americano 7-10Y	2.05 %	0.21 %	1.83 %
Corporativos Latam US\$	1.81 %	1.17 %	3.65 %
Globales Perú US\$	1.99 %	0.17 %	6.53 %

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



(+) Apreciación y (-) Depreciación	Nivel	Ult. 7 días	YTD
Euro (EUR)	1.12	2.38 %	4.89 %
Sol (PEN)	3.56	2.37 %	7.01 %
Peso Colombiano (COP)	4084	1.97 %	18.77 %
Peso Chileno (CLP)	815	-0.79 %	4.41 %
Peso Mexicano (MXN)	16.8	2.35 %	16.40 %
Real Brasileño (BRL)	4.79	1.66 %	10.31 %

## Tabla de Contenidos

### PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA VARIABLE

Mercados Globales <sup>2/</sup>	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mundo (MSCI ACWI)	696	▲ 3.38%	1.96%	15.01%	-19.80%
Estados Unidos (S&P500)	4,505	▲ 2.42%	1.24%	17.34%	-19.44%
Europa (EuroStoxx 50)	4,400	▲ 6.39%	2.96%	21.70%	-16.98%
Alemania (DAX)	16,105	▲ 5.73%	2.67%	21.37%	-17.03%
Francia (CAC 40)	7,375	▲ 6.22%	2.59%	19.53%	-14.86%
Reino Unido (FTSE 100)	7,435	▲ 4.55%	1.79%	8.14%	-9.80%
Japón (Topix)	2,239	▲ 1.76%	1.83%	11.83%	-16.52%
China (Hang Seng)	19,414	▲ 5.89%	2.92%	-2.01%	-15.50%

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

Mercados Emergentes	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mercados Emergentes	1,028	▲ 4.88%	3.94%	7.54%	-22.37%
Brasil (Bovespa)	11,771	▲ 0.05%	-0.62%	17.95%	10.13%
Argentina (Merval)	443,304	▲ 3.02%	0.66%	46.53%	40.37%
México (Mexbol)	53,771	▲ 1.56%	2.54%	28.94%	-4.51%
Colombia (COLCAP)	1,164	▲ 4.71%	5.20%	7.54%	-23.53%
Chile (IPSA)	6,131	▲ 2.20%	4.43%	21.40%	22.85%
Perú (BVL)	22,758	▲ 3.27%	3.74%	14.18%	6.10%

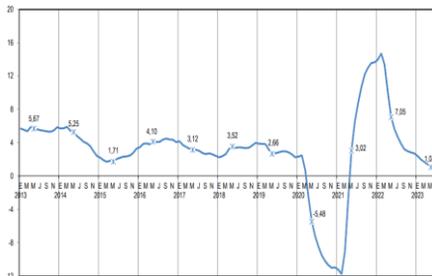
### Sectores Estados Unidos

Sectores Estados Unidos	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Technology	3,126	▲ 2.79%	1.29%	43.90%	-28.91%
Financial	569	▲ 1.96%	1.49%	-0.04%	-12.35%
Healthcare	1,535	▲ 2.03%	-0.90%	-3.21%	-3.55%
Utilities	340	▲ 2.26%	2.06%	-5.25%	-1.44%
Energy	623	▲ 0.58%	-0.09%	-7.34%	59.04%
Industrials	919	▲ 2.22%	1.15%	10.48%	-7.10%

### GRÁFICO DE LA SEMANA

- El Instituto Nacional de Estadística e Informática informó que la producción nacional para mayo registró una disminución de 1.43%, luego de dos meses consecutivos al alza.
- Cabe indicar que el desenvolvimiento de la actividad productiva del país se vio afectado por las condiciones de El Niño costero que continuaron en mayo, de magnitud moderada, y precipitaciones superiores a lo normal.
- Las principales bajas se registraron en los sectores: Manufactura, Construcción y Financiero. Sin embargo, mostraron incremento los sectores de Minería e Hidrocarburos, Comercio, Electricidad y Transporte.

### Indicador Mensual de la Producción Nacional – Mayo 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática. Informe técnico de producción nacional.

<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	5.80%	▼	-3.95	4.15	66.49	480.01
Tesoro Americano 2Y	4.77%	▼	-18.03	-12.98	33.98	369.36
Tesoro Americano 5Y	4.05%	▼	-31.27	-10.86	4.31	274.09
Tesoro Americano 10Y	3.83%	▼	-22.94	-0.45	-4.26	236.47
Corporativos Latam US\$	7.43%	▼	-26.66	-10.32	-8.79	320.79
Globales Perú 5Y	4.98%	▼	-11.46	13.51	-54.29	344.57

### Índices

Índices	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Grado de Inversión Global	539	▲	0.98%	0.00%	2.97%	-11.22%
High Yield Global	528	▲	1.74%	1.05%	6.04%	-11.05%
Tesoro Americano 7-10Y	2,540	▲	2.05%	0.21%	1.83%	-14.73%
Corporativos Latam US\$	437	▲	1.81%	1.17%	3.65%	-11.72%
Globales Perú US\$	847	▲	1.99%	0.17%	6.53%	-19.22%
Soberanos Perú (S/.)	197	▲	0.48%	1.50%	12.88%	-4.50%

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

(+) Apreciación y (-) Depreciación	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Euro (EUR)	1.12	▲	2.38%	2.92%	4.89%	-5.85%
Libra (GBP)	1.31	▲	1.98%	3.07%	8.36%	-10.71%
Yen (JPY)	138.8	▲	2.46%	3.97%	-5.53%	-12.20%
Yuan (CNY)	7.14	▲	1.17%	1.57%	-3.42%	-7.85%
Sol (PEN)	3.56	▲	2.37%	1.90%	7.01%	5.13%

### PRINCIPALES COMMODITIES

Commodities	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Oro \$/oz.	1,964	▲	1.65%	1.81%	7.57%	-0.13%
Plata \$/oz.	25.0	▲	8.32%	9.66%	4.05%	2.95%
Cobre \$/TM.	3.92	▲	4.11%	4.84%	2.93%	-14.63%
Petróleo \$/barril	75.4	▲	2.11%	6.77%	-6.03%	6.71%
Zinc \$/TM.	2,419	▲	2.75%	1.38%	-19.10%	-16.47%
Gas Natural \$//MMBtu.	2.54	▼	-1.67%	-9.26%	-43.26%	19.97%

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

Global Equity Factors	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Momentum	3,367	▲	4.01%	1.82%	4.69%	-17.79%
Value	1,507	▲	2.61%	1.69%	12.60%	-9.89%
Defensive	4,445	▲	2.00%	0.43%	4.17%	-9.79%

### CIERRE DEL 2022 Y PROYECCIÓN PARA EL 2023

Perú - Scotiabank	2022	Nivel Actual	Proyección 2023
Tipo de cambio	3.79	3.56	3.85
Producto Bruto Interno	2.70%	1.04%*	1.90%
Tasa de Referencia	7.50%	7.75%	7.25%
Inflación	8.56%	6.71%**	6.90%
Estados Unidos - Consenso de Mercado	2022	Nivel Actual	Proyección 2023
S&P 500	3,800	4,505	-
Producto Bruto Interno	2.60%	2.00%***	1.30%
Tasa de Referencia - Fed	4.25%	5.25%	5.25%
Inflación	6.50%	2.97%****	4.60%
Oro \$/oz.	1,829	1,964	1,904
Petróleo \$/barril	75.2	75.4	94.5

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

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

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

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

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

\*Dato de mayo 2023 (a/a)

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