

# Informe semanal de mercados.

## DESTACADOS EE.UU.

- Los mercados cerraron mixtos la última semana, tras los decepcionantes resultados de algunas empresas tecnológicas que hicieron retroceder al Nasdaq Composite.
- Las ventas minoristas aumentaron un 0.2% en junio, luego de un aumento revisado al alza del 0.5% en mayo, pero por debajo de las previsiones de un aumento del 0.5%.
- La producción Industrial disminuyó 0.43% interanual en junio, mientras que, la producción manufacturera cayó un 0.3% en junio, luego de una caída del 0.2% en mayo.
- Los permisos de construcción cayeron un 3.7% a una tasa anual, en 1,440 millones en junio, por debajo del máximo de siete meses de mayo y por debajo de las expectativas.
- Las solicitudes de beneficios por desempleo se redujo a 228 mil en la semana que finalizó el 15 de julio, el más bajo en dos meses y muy por debajo de las expectativas de 242 mil.
- El Leading Economic Index® (LEI) de la Conference Board disminuyó un 0.7% en junio a 106.1 (2016=100), luego de una disminución del 0.6% en mayo.

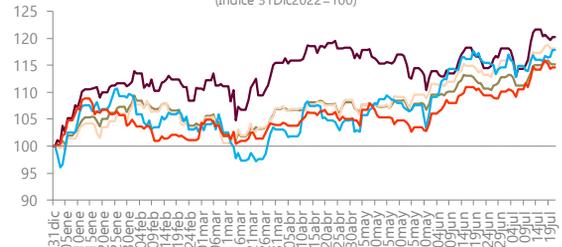
## EUROPA Y ASIA

- La inflación en la Zona Euro se confirmó en 5.5% en junio, el nivel más bajo desde enero de 2022. Por su parte, la inflación subyacente aumentó a 5.5% en junio desde el 5.3% de mayo.
- La producción de la construcción en la Zona Euro aumentó un 0.1% más que el año anterior en mayo, desacelerándose desde el aumento revisado al alza del 0.4% en abril.
- El Banco Central de China mantuvo la tasa de referencia para las hipotecas, en 4.2% en julio de 2023, luego del primer recorte desde agosto del año pasado en junio.
- La tasa de inflación anual en Japón aumentó hasta el 3.3% en junio desde el 3.2% de mayo, pero menos que las previsiones del mercado del 3.5%.

## PERÚ

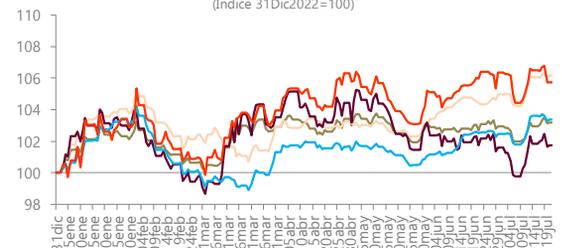
- El dólar terminó la jornada al alza y se registró en S/ 3.588 con una caída frente al jueves. La atención de los mercados está en la próxima reunión de política monetaria de la FED.

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



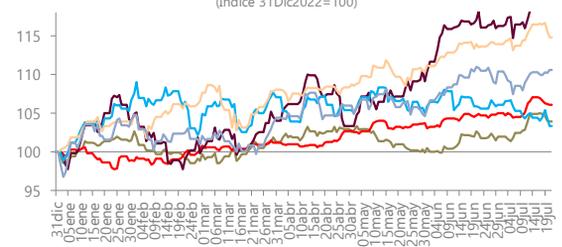
	Ult. 7 días	MTD	YTD
Global (MSCI ACWI)	0.17 %	2.14 %	15.21 %
Estados Unidos (S&P500)	0.69 %	1.93 %	18.15 %
Europa (EuroStoxx50)	-1.22 %	1.71 %	20.22 %
Latinoamérica (MSCI Latam)	-1.35 %	2.54 %	17.84 %
Perú (S&P/BVL)	0.39 %	4.14 %	14.63 %

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



	Ult. 7 días	MTD	YTD
Grado de Inversión Global	0.23 %	0.24 %	3.21 %
High Yield Global	0.12 %	1.17 %	6.17 %
Tesoro Americano 7-10Y	-0.10 %	0.12 %	1.74 %
Corporativos Latam US\$	-0.27 %	0.90 %	3.38 %
Globales Perú US\$	-0.75 %	-0.59 %	5.72 %

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



	Nivel	Ult. 7 días	YTD
Euro (EUR)	1.11	-0.93 %	3.91 %
Sol (PEN)	3.59	-0.88 %	6.07 %
Peso Colombiano (COP)	3970	2.87 %	22.18 %
Peso Chileno (CLP)	823	-1.00 %	3.37 %
Peso Mexicano (MXN)	17.0	-1.39 %	14.78 %
Real Brasileño (BRL)	4.78	0.24 %	10.57 %

## Tabla de Contenidos

### PRINCIPALES INDICADORES DE RENTA VARIABLE

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

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mundo (MSCI ACWI)	697	▲ 0.17%	2.14%	15.21%	-19.80%
Estados Unidos (S&P500)	4,536	▲ 0.69%	1.93%	18.15%	-19.44%
Europa (EuroStoxx 50)	4,391	▼ -1.22%	1.71%	20.22%	-16.98%
Alemania (DAX)	16,177	▼ -0.58%	2.07%	20.67%	-17.03%
Francia (CAC 40)	7,433	▼ -0.24%	2.34%	19.24%	-14.86%
Reino Unido (FTSE 100)	7,664	▲ 1.09%	2.90%	9.31%	-9.80%
Japón (Topix)	2,262	▼ -1.11%	0.70%	10.59%	-16.52%
China (Hang Seng)	19,075	▼ -1.78%	1.09%	-3.76%	-15.50%

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

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Mercados Emergentes	1,015	▼ -1.35%	2.54%	6.09%	-22.37%
Brasil (Bovespa)	12,022	▲ 2.92%	2.28%	21.39%	10.13%
Argentina (Merval)	472,974	▲ 5.00%	5.70%	53.87%	40.37%
México (Mexbol)	53,702	▼ -1.14%	1.37%	27.46%	-4.51%
Colombia (COLCAP)	1,173	▲ 3.62%	9.01%	11.43%	-23.53%
Chile (IPSA)	6,301	▲ 1.74%	6.25%	23.52%	22.85%
Perú (BVL)	23,028	▲ 0.39%	4.14%	14.63%	6.10%

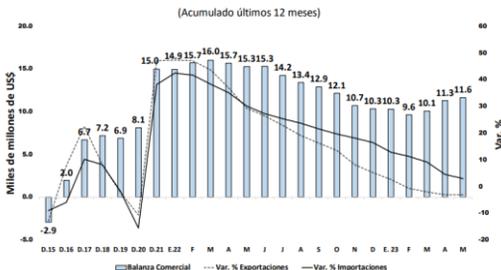
#### Sectores Estados Unidos

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022
Technology	3,123	▼ -0.08%	1.22%	43.79%	-28.91%
Financial	586	▲ 2.96%	4.49%	2.91%	-12.35%
Healthcare	1,588	▲ 3.46%	2.53%	0.14%	-3.55%
Utilities	348	▲ 2.40%	4.51%	-2.98%	-1.44%
Energy	645	▲ 3.53%	3.44%	-4.07%	59.04%
Industrials	927	▲ 0.88%	2.04%	11.46%	-7.10%

### GRÁFICO DE LA SEMANA

- Las exportaciones sumaron US\$ 5,046 millones en mayo, superiores en 0.4% a las de mayo de 2022, por mayores volúmenes de los productos tradicionales (cobre, oro y zinc).
- En mayo, las importaciones ascendieron a US\$ 4,165 millones, menores en 6.9% a las de mayo de 2022, debido principalmente a los menores precios de los insumos (petróleo y derivados) y en bienes de consumo.
- Con estos resultados, en mayo la balanza comercial registró un superávit mensual de US\$ 881 millones y un acumulado 12 meses de US\$ 11.6 mil millones, superior al del mes previo.

#### Perú: Balanza comercial de Mayo 2023



Fuente: Sunat y BCRP.

<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	5.86%	▲	5.29	9.44	71.78	480.01
Tesoro Americano 2Y	4.84%	▲	7.16	-5.82	41.14	369.36
Tesoro Americano 5Y	4.09%	▲	4.60	-6.26	8.91	274.09
Tesoro Americano 10Y	3.83%	▲	0.27	-0.18	-3.99	236.47
Corporativos Latam US\$	7.44%	▲	1.13	-9.19	-7.67	320.79
Globales Peru 5Y	5.07%	▲	9.14	22.65	-45.15	344.57

#### Índices

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Grado de Inversión Global	541	▲	0.23%	0.24%	3.21%	-11.22%
High Yield Global	529	▲	0.12%	1.17%	6.17%	-11.05%
Tesoro Americano 7-10Y	2,538	▼	-0.10%	0.12%	1.74%	-14.73%
Corporativos Latam US\$	436	▼	-0.27%	0.90%	3.38%	-11.72%
Globales Perú US\$	841	▼	-0.75%	-0.59%	5.72%	-19.22%

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

(+) Apreciación y (-) Depreciación

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Euro (EUR)	1.11	▼	-0.93%	1.97%	3.91%	-5.85%
Libra (GBP)	1.29	▼	-1.83%	1.19%	6.38%	-10.71%
Yen (JPY)	141.7	▼	-2.07%	1.82%	-7.49%	-12.20%
Yuan (CNY)	7.19	▼	-0.64%	0.91%	-4.04%	-7.85%
Sol (PEN)	3.59	▼	-0.88%	1.01%	6.07%	5.13%

### PRINCIPALES COMMODITIES

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Oro \$/oz.	1,967	▲	0.11%	1.93%	7.69%	-0.13%
Plata \$/oz.	24.7	▼	-1.26%	8.28%	2.74%	2.95%
Cobre \$/TM.	3.80	▼	-3.03%	1.66%	-0.20%	-14.63%
Petróleo \$/barril	77.1	▲	2.19%	9.10%	-3.97%	6.71%
Zinc \$/TM.	2,368	▼	-2.12%	-0.76%	-20.81%	-16.47%
Gas Natural	2.71	▲	6.85%	-3.04%	-39.37%	19.97%

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

	Nivel	Últ.7 días	MTD	YTD	2022	
Momentum	3,344	▼	-0.70%	1.11%	3.95%	-17.79%
Value	1,522	▲	0.99%	2.70%	13.71%	-9.89%
Defensive	4,501	▲	1.27%	1.71%	5.49%	-9.79%

### CIERRE DEL 2022 Y PROYECCIÓN PARA EL 2023

Perú - Scotiabank	2022	Nivel Actual	Proyección 2023
Tipo de cambio	3.79	3.59	3.85
Producto Bruto Interno	2.70%	1.04%*	1.40%
Tasa de Referencia	7.50%	7.75%	7.25%
Inflación	8.56%	6.71%**	6.90%
Estados Unidos - Consenso de Mercado			
S&P 500	3,800	4,536	-
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	1,967	1,904
Petróleo \$/barril	75.2	77.1	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 (actualizado)