

RESUMEN MENSUAL DE MERCADOS

OCTUBRE 2023

RENTA VARIABLE

Históricamente, el mes de octubre ha demostrado ser uno de los más desafiantes para los mercados de riesgo, por temas como estacionalidad, liquidez y posicionamiento. Podría decirse que tales consideraciones han jugado un papel inusualmente poderoso este año en el que sumamos la escalada geopolítica en Medio Oriente. Por lo que, octubre fue otro mes difícil para los mercados globales. Con la excepción del efectivo, todas las principales clases de activos cayeron el mes pasado: el tercer mes consecutivo de números rojos para casi todos los activos.



Índices	Último Cierre	1 Mes (%)	2023 (%)
GLOBAL			
MSCI ACWI	636,65	-2,99%	7,16%
MSCI WORLD	2.768,62	-2,88%	8,32%
ESTADOS UNIDOS			
S&P 500	4.193,80	-2,10%	10,68%
DOW JONES	33.052,87	-1,26%	1,44%
NASDAQ	12.851,24	-2,76%	23,61%
EUROPA			
STOXX 50	4.061,12	-2,63%	10,38%
FTSE 100	45.230,00	-3,69%	1,34%
DAX	14.810,34	-3,75%	6,37%
ASIA			
NIKKEI 225	30.858,85	-3,14%	20,50%
CSI 300	3.572,51	-3,10%	-5,55%
LATAM			
BOVESPA	113.143,67	-2,94%	3,11%
CHILE SLCT	5.407,50	-7,30%	2,77%
S&P/BMV IPC	2.720,90	-6,50%	12,26%
VOLATILIDAD			
VIX	18,14	3,54%	-16,29%

RENTA FIJA

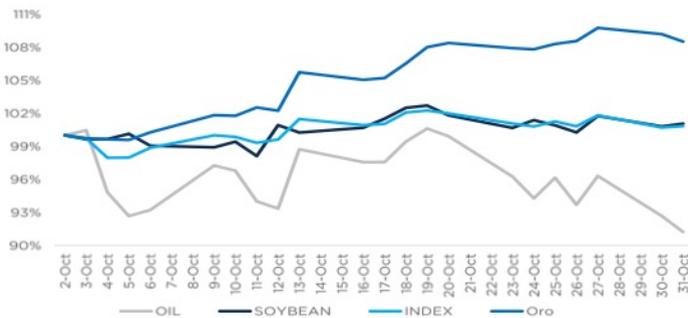
A pesar de la pausa en la suba de tasas de interés por parte de los principales bancos centrales, los niveles persistentes de inflación y recientes signos de debilidad en la economía mundial, llevaron a los mercados de deuda a presentar caídas como consecuencia del ajuste del mercado en la tasa de los bonos del tesoro a 10 años.



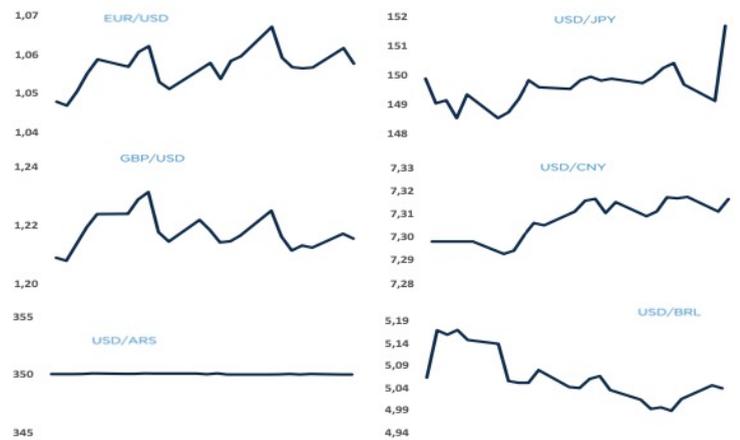
	Spread Actual	Spread 01/01/2023	MTD (%)	YTD (%)
Global Aggregate	55	51	-1,20	-3,38
U.S. Aggregate	57	51	-1,58	-2,77
Global High Yield	502	545	-0,95	4,05
EM USD Aggregate	332	339	-1,48	-0,58

MATERIAS PRIMAS

El oro sacó a relucir su papel de activo refugio y muestra un comportamiento atípico al alza este año (+10%), luego de subir 7% en octubre, la ganancia mensual más fuerte para los mercados tradicionales. Mientras, el petróleo por el momento no ha traccionado a pesar del conflicto geopolítico en Medio Oriente.



MONEDAS (Evolución del mes)



ACTIVIDAD ECONÓMICA - PMI COMPUESTO

	2020				2021				2022				2023		
	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q2	Q2	Q3			
Global	52,7	54,8	56,6	53,3	54,3	52,8	53,5	49,6	48,2	53,4	52,7	50,6			
Desarrollados	52,1	55,9	59,3	53,8	54,8	55,9	52,5	49,3	47,1	52,6	52,2	49,5			
Emergentes	54,1	52,6	50,8	52,3	53,2	46,9	55,2	50,1	50,0	54,6	53,5	52,7			
EEUU	55,3	59,7	63,7	55,0	57,0	57,7	52,3	49,5	45,0	52,3	53,2	50,1			
Japón	48,5	36,2	48,9	47,9	52,5	50,3	53,0	51,0	49,7	52,9	52,1	51,8			
Zona Euro	49,0	53,0	59,4	56,1	53,4	54,8	51,8	48,0	49,2	53,6	49,8	46,7			
Reino Unido	50,4	56,4	62,2	54,9	53,6	60,9	53,7	49,1	49,0	52,2	52,8	46,8			
China	55,8	53,1	50,6	51,4	53,0	43,9	55,3	48,5	48,3	54,5	52,5	50,9			
India	54,9	56,0	43,1	55,3	56,4	54,3	58,2	55,1	59,4	58,4	59,4	60,9			
Brasil	53,5	45,1	54,6	54,7	52,0	56,6	59,4	51,9	49,1	50,7	51,5	50,6			

Reciente	
Sept '23	Oct '23
50,2	51,0
52,1	49,9
47,2	46,5
48,5	48,6

PMI: Es un indicador que mide la actividad económica. Un resultado por encima de 50 indica expansión mientras que por debajo de 50 indica contracción. Fuente de información: Bloomberg

