

INFORME BURSÁTIL

AGOSTO
2025

Autores

■ Dra. Brenda Liz
Silupú Garcés

■ Mg. Sergio David
Reyes Landa

■ Bach. María José
Tavara Arellano



RESUMEN EJECUTIVO:

Este informe presenta el rendimiento de indicadores bursátiles para el mercado peruano y los principales mercados internacionales durante el mes de agosto de 2025.

En lo referente a los mercados de valores internacionales el desempeño ha sido mixto, con retrocesos durante el mes y un cierre evidenciando recuperación, así se tiene, por ejemplo, que uno de los índices de mayor referencia de EE. UU. (S&P 500) cerró el mes con un rendimiento positivo de 1.91%.

En el caso del mercado de valores peruano, las empresas con mayor variación positiva fueron: Volcan (+43.03%), Ppx Mining Corp (+31.94%) y Hudbay Minerals Inc. (+28.28%), mientras que, las de mayor variación negativas fueron: Corp. Aceros Arequipa S.A. (-5.83%), Inv. Portuarias Chancay S.A.A. (-6.25%) y Alicorp S.A. (-6.81%). En este marco, los sectores de mejor rendimiento fueron minería, finanzas y seguros y minerales no metálicos, por el contrario, los de mayor contracción fueron alimentos y bebidas, software y datos y transporte y servicios.

Además, destaca la noticia bursátil del mes, referida a la próxima decisión de la Reserva Federal (FED)

de EE. UU. sobre el posible recorte de las tasas de interés para dicho país, cuya modificación tiene repercusiones en los mercados de valores del mundo. Finalmente, el calendario bursátil del mes en curso (septiembre) espera también la decisión de ajustes de tasa de interés de referencia para países como Brasil, Chile y Perú, situación que genera alta expectativa en los agentes económicos.

MERCADOS INTERNACIONALES

En agosto de 2025, los índices bursátiles globales mostraron un desempeño mixto. El S&P 500 (EE. UU.) alcanzó máximos históricos, impulsados por el optimismo en torno a la inteligencia artificial y sólidos resultados corporativos. Sin embargo, al final del mes, se registraron caídas debido a preocupaciones sobre la inflación y expectativas de recortes de tasas por parte de la Reserva Federal¹. Por otro lado, en Asia, el índice CSI 300 (China) experimentó un repunte impulsado por abundante liquidez interna y un creciente interés de los pequeños inversores, quienes comenzaron a desviar sus ahorros hacia el mercado de valores².

¹ <https://www.spglobal.com/spdji/en/commentary/article/us-equities-market-attributes/>

² <https://www.bloomberglinea.com/mercados/repunte-de-las-acciones-chinas-abre-debate-en-wall-street-con-goldman-elevando-previsiones/>



TABLA 1

Índices bursátiles internacionales

REGIÓN	ÍNDICES	PAÍSES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Ago 2025)
NORTE AMÉRICA	S&P 500 ³ DJI ⁴		1.91%	10.08%
			3.20%	7.44%
LATINOAMÉRICA	S&P CLX IPSA ⁵ COLCAP ⁶ S&P/BMV IPC ⁷ IBOVESPA ⁸	   	9.59%	33.19%
			5.37%	31.87%
			2.85%	17.97%
			6.28%	17.73%
EUROPA	STOXX 600 ⁹		0.74%	7.73%
ASIA	NIKKEI 225 ¹⁰ CSI 300 ¹¹ HANG SENG ¹²	  	4.01%	7.67%
			10.33%	17.70%
			1.23%	27.79%

Nota: Para conocer más de cada índice, qué mide y cómo está compuesto, te invitamos a consultar las notas al pie. Fuente: Investing.com y S&P Global

3

MERCADO PERUANO

El buen desempeño del índice S&P/BVL Perú General¹³ fue influenciado por el aumento de las exportaciones de oro a destinos como China, que superaron los 947 millones de dólares en el primer semestre de 2025. Este repunte benefició especialmente a las empresas mineras (por ejemplo, Volcan), las

cuales son clave dentro de este índice¹⁴ y lideran la liquidez en el mercado de valores local.

3.1

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE GENERAL DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA (IGBVL).

TABLA 2

Variación porcentual del IGBVL

PAÍS	ÍNDICES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (ENE-AGO)
PERÚ	S&PPerú General	4.18%	19.83%

Fuente: Investing.com

³ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/sp-500/#overview>

⁴ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/dow-jones-industrial-average/#overview>

⁵ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/sp-ipsa/#overview>

⁶ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/sp-colombia-select-index/#overview>

⁷ <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-bmv-ipc/#overview>

⁸ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/indicators/sp-b3-ibovespa-vix/#overview>

⁹ <https://stox.com/index/sxxp/>

¹⁰ <https://tyba.com.co/blog/nikkei-225/>

¹¹ <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/education/education-a-balance-d-approach-to-china-a-shares-the-sp-china-a-300.pdf>

¹² <https://www.investopedia.com/terms/h/hangseng.asp>

¹³ A partir del 01 de setiembre de 2025 el Índice representativo de la Bolsa de Valores de Lima será MSCI NUAM Peru General. Para mayor información consulta el siguiente enlace: <https://www.bvl.com.pe/mercado/msci-nuam-peru-general>

¹⁴ <https://www.reuters.com/world/china/perus-gold-exports-china-through-june-overtake-all-2024-2025-08-20/>

3.2

EMPRESAS CON MAYOR VARIACIÓN POSITIVA Y NEGATIVA

TABLA 3

Variación porcentual del precio de las empresas con mayor fluctuación

ACCIONES	CÓDIGO	SECTOR	PRECIO	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Ago)
Volcan	VOLCABC1	Minería	0.36	43.03%	31.08%
Ppx Mining Corp	PPX	Minería	0.10	31.94%	26.16%
Hudbay Minerals Inc.	HBM	Minería	11.93	28.28%	23.66%
Corp. Aceros Arequipa S.A.	CORAREI1	Siderurgia & Metalurgia	0.97	-5.83%	-4.01%
Inv. Portuarias Chancay S.A.A.	IPCHBC1	Transporte Servicio	0.14	-6.25%	-34.15%
Alicorp S.A.	ALICORC1	Alimentos y Bebidas	8.90	-6.81%	35.01%

Fuente: Economática

3.3

SECTORES CON MAYOR VARIACIÓN

TABLA 4

Variación porcentual de los sectores con mayor fluctuación

SECTORES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Ago)
Minería	13.78%	51.46%
Finanzas y Seguros	5.53%	20.58%
Minerales no Metálicos	4.38%	7.99%
Alimentos y Bebidas	-1.88%	8.99%
Software y Datos	-4.72%	19.32%
Transporte y Servicios	-6.25%	-34.15%

Fuente: Economática

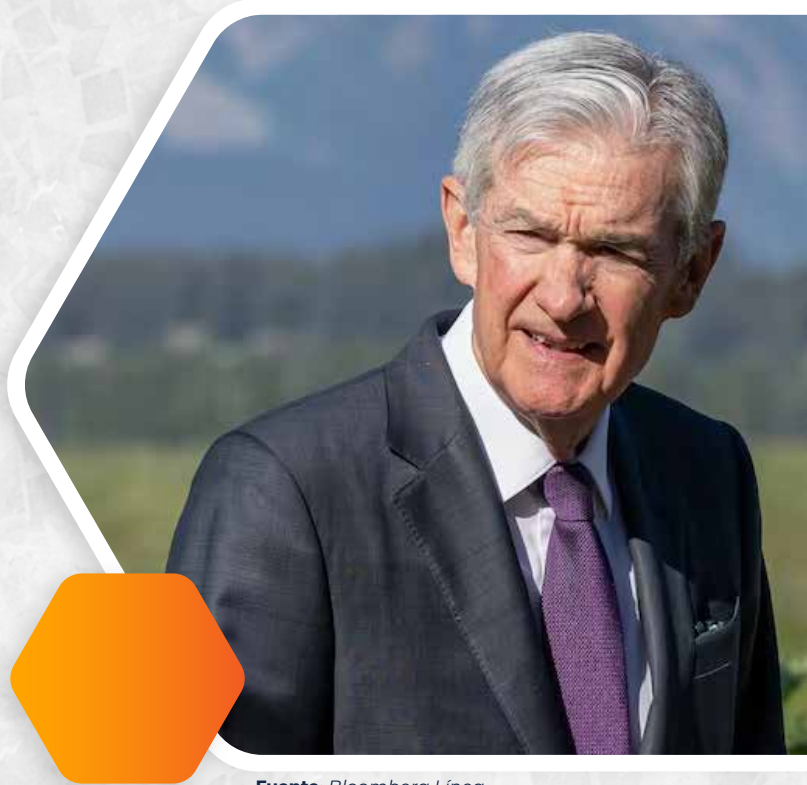


4 LA NOTICIA BURSÁTIL DEL MES

Reunión de Jackson Hole expone el difícil camino por delante para la Fed

La reunión anual de la Reserva Federal (FED) en Jackson Hole reveló lo incierto que resulta para el banco central estadounidense definir una senda clara: la inflación sigue por encima del 2% y el mercado laboral se debilita, generando tensiones internas. Jerome Powell (presidente de la FED) indicó que la próxima reunión de política monetaria será el 16 y 17 de septiembre, y ahí podría

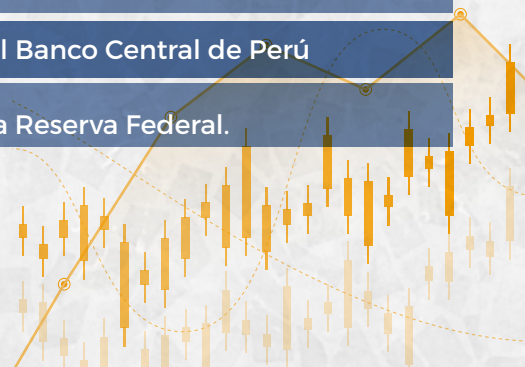
anunciarse una baja de tasas). Para Perú, un recorte tendría efectos sobre el tipo de cambio y costos de financiamiento.



Fuente: Bloomberg Línea

4 CALENDARIO BURSÁTIL DE SEPTIEMBRE (principales fechas)

FECHA	PAÍS	ACTIVIDAD PROGRAMADA
1/09/2025		Se publica el informe del mercado objetivo del BCB (Banco Central de Brasil): resume las expectativas del mercado sobre inflación, tasa Selic, PBI, deuda pública y otros indicadores.
3/09/2025		Se publica el libro Beige: Este documento de la Reserva Federal analiza la economía de EE. UU. y guía las decisiones del FOMC (Comité Federal de Mercado Abierto) sobre tasas de interés.
9/09/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por el Banco Central de Chile.
12/09/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por el Banco Central de Perú
17/09/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por la Reserva Federal.





UNIVERSIDAD
DE PIURA

Ciencias Económicas y Empresariales

LABORATORIO BURSÁTIL

