

INFORME BURSÁTIL

SEPTIEMBRE
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 setiembre de 2025.

En septiembre de 2025, los mercados bursátiles de EE. UU. tuvieron un desempeño positivo, con el S&P 500 subiendo 3.53% y el Dow Jones un 1.87%, impulsados principalmente por el sector tecnológico.

En el caso del mercado de valores peruano, las empresas con mayor variación positiva fueron: Ppx Mining Corp (+89.47%), Micron Technology Inc. (+41.69%) y Volcan (+33.70%), mientras que, las de mayor variación negativas fueron: Freeport-Mcmoran Inc. (-12.34%), Inv. Portuarias Chancay S.A.A. (-14.07%) y American Airlines Group Inc (-15.55%). En este marco, los sectores¹ de mejor rendimiento fueron transporte y servicios, minería y tecnología², por el contrario, los de mayor contracción fueron energía eléctrica, comercio y vehículos y pieza.

Se tiene también la noticia bursátil del mes, esta vez referida al desempeño sobresaliente del índice MSCI Nuam, que agrupa a Chile, Colombia y Perú, y que ha superado en rentabilidad al S&P 500 con un aumento del 42,66% en lo que va de 2025. Este índice ha sido impulsado por sectores clave como minería y retail, beneficiándose de la debilidad

del dólar y la estabilidad macroeconómica de la región. Finalmente, el calendario económico de octubre sigue de cerca las decisiones de los bancos centrales de Perú, Brasil, Estados Unidos, Japón y Colombia sobre las tasas de interés que impactan directamente en la dinámica económica global.

MERCADOS INTERNACIONALES

En septiembre de 2025, los índices bursátiles de EE. UU. mostraron un desempeño positivo, destacándose el S&P 500, que alcanzó nuevos máximos impulsados por los sectores de tecnología y consumo. En este contexto, los mercados se vieron beneficiados por el optimismo sobre las perspectivas de crecimiento económico y la solidez de los informes de ganancias corporativas. Sin embargo, el mercado comenzó a centrarse en las expectativas de futuros recortes de tasas de interés por parte de la Reserva Federal, lo que mantuvo la incertidumbre sobre los movimientos de los tipos a corto plazo. El Dow Jones Industrial Average también experimentó un avance de 1.87%³. El índice Stoxx 600 registró su mejor desempeño mensual desde marzo, impulsado por el optimismo en torno a la inteligencia artificial y la resiliencia económica global⁴.

¹ La clasificación de sectores considera categorías de Economatica.

² El sector en Economatica se denomina electro electrónico y hace referencia a ADR de empresas como: Intel, Nvidia, Micron, etc.

³ <https://www.spglobal.com/spdji/en/commentary/article/us-equities-market-attributes>

⁴ <https://www.bloomberg.com/news/articles/2025-09-30/european-stocks-are-set-for-best-september-gain-in-six-years>



TABLA 1
Índices bursátiles internacionales

REGIÓN	ÍNDICES	PAÍSES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Set 2025)
NORTE AMÉRICA	S&P 500 ⁵ DJI ⁶		3.53% 1.87%	13.97% 9.45%
LATINOAMÉRICA	S&P CLX IPSA ⁷ COLCAP ⁸ S&P/BMV IPC ⁹ IBOVESPA ¹⁰		0.80% 1.45% 7.17% 3.40%	34.25% 33.78% 26.42% 21.74%
EUROPA	STOXX 600 ¹¹		1.46%	9.30%
ASIA	NIKKEI 225 ¹² CSI 300 ¹³ HANG SENG ¹⁴		5.18% 3.20% 7.09%	16.40% 21.47% 36.86%

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 mercado accionario peruano vivió un mes de renovación institucional en septiembre de 2025, marcado por la introducción de una nueva familia de índices administrados por Nuam como parte de la integración de las bolsas de valores de Bogotá, Santiago y Lima¹⁵.

3.1 EVOLUCIÓN DEL MSCI NUAM PERU GENERAL (ÍNDICE DE RENDIMIENTO DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA)

TABLA 2
Variación porcentual del MXNUAMPEGEN

PAÍS	ÍNDICES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (ENE-SET)
PERÚ	MSCI Nuam Peru General	8.96%	30.95%

Fuente: Economatiza

⁵ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/sp-500/#overview>
⁶ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/dow-jones-industrial-average/#overview>
⁷ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/sp-ipsa/#overview>
⁸ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/equity/sp-colombia-select-index/#overview>
⁹ <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-bmv-ipc/#overview>
¹⁰ <https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/indicators/sp-b3-ibovespa-vix/#overview>

¹¹ <https://stxx.com/index/sxxp/>
¹² <https://tyba.com.co/blog/hikkei-225/>
¹³ <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/education/education-a-balance-d-approach-to-china-a-shares-the-sp-china-a-300.pdf>
¹⁴ <https://www.investopedia.com/terms/h/hangseng.asp>
¹⁵ <https://andina.pe/agencia/noticia-bolsa-valores-lima-introduce-nuevos-indices-al-mercado-capitales-1043882.aspx>

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-Set)
Ppx Mining Corp	PPX	Minería	0.18	89.47%	500.00%
Micron Technology Inc	MU	Tecnología	165.49	41.69%	93.67%
Volcan	VOLCABC1	Minería	0.48	33.70%	130.77%
Freeport-Mcmoran Inc	FCX	Minería	39.01	-12.34%	0.03%
Inv. Portuarias Chancay S.A.A.	IPCHBC1	Transporte y Servicios	0.12	-14.07%	-43.41%
American Airlines Group Inc	AAL	Transporte y Servicios	11.19	-15.55%	-36.49%

Fuente: Economática

3.3

SECTORES CON MAYOR VARIACIÓN

TABLA 4

Variación porcentual de los sectores con mayor fluctuación

SECTORES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Set)
Transporte y Servicios	28.30%	-39.95%
Minería	18.42%	78.73%
Tecnología	17.21%	44.64%
Energía Eléctrica	-0.93%	-3.28%
Comercio	-3.68%	0.60%
Vehículos y Pieza	-15.55%	13.24%

Fuente: Economática



4 LA NOTICIA BURSÁTIL DEL MES

El índice MSCI Nuam de América Latina supera en rentabilidad al S&P 500

El índice MSCI Nuam, que agrupa a Chile, Colombia y Perú, ha registrado un aumento del 42,66% en 2025, superando ampliamente el rendimiento del S&P 500, que ha subido un 12,86% en el mismo período. Este repunte se debe al impulso de sectores como minería, retail y aerolíneas, con empresas peruanas como Volcán (130.77%) y Buenaventura (107.07%) destacando

por sus altas valorizaciones. El fortalecimiento de la región se ha visto favorecido por la debilidad del dólar, recortes de tasas y una mayor estabilidad macroeconómica.



Fuente: Bloomberg Línea

4 CALENDARIO BURSÁTIL DE SEPTIEMBRE (principales fechas)

FECHA	PAÍS	ACTIVIDAD PROGRAMADA
10/10/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por el Banco Central de Perú.
16/10/2025		Se publica el índice IBC-Br: Considerado como el dato que refleja el producto bruto interno. Es el índice de la actividad económica del Banco Central del Brasil.
29/10/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por la Reserva Federal.
30/10/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por el Banco Central de Japón (BOJ).
31/09/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por el Banco de la República de Colombia.



LABORATORIO
BURSÁTIL

