

INFORME BURSÁTIL

OCTUBRE
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 octubre de 2025.

En octubre de 2025, los mercados bursátiles de EE. UU. tuvieron un desempeño positivo, con el S&P 500 subiendo 2.27% y el Dow Jones un 2.51%, impulsados principalmente por el sector tecnológico.

En el caso del mercado de valores peruano, las empresas con mayor variación positiva fueron: Inv. Portuarias Chancay S.A.A. (+20.69%), Intel Corp (+20.51%) y Ppx Mining Corp (+16.67%), mientras que, las de mayor variación negativas fueron: Buenaventura (-5.19%), Casa Granda S.A. (-9.49%) y Meta Platforms Inc (-11.44%). En este marco, los sectores¹ de mejor rendimiento fueron transporte servicios, tecnología² y minería, por el contrario, los de mayor contracción fueron energía eléctrica, software y datos y agro y pesca.

Además, destaca la noticia bursátil del mes, referida al destaca la última decisión de la Reserva Federal de Estados Unidos, que recortó las tasas de interés por segunda vez en lo que va del año y, simultáneamente, anunció que detendrá a partir del 1

de diciembre la reducción de su balance de activos para estabilizar la liquidez del mercado. Finalmente, el calendario económico de octubre sigue de cerca los reportes del PIB, IPC, confianza empresarial y ajuste en las tasas de interés de Japón, Reino Unido, Alemania y Estados Unidos que impactan directamente en la dinámica económica global.

MERCADOS INTERNACIONALES

En octubre de 2025, los mercados bursátiles globales mostraron un desempeño positivo. El S&P 500 y el Dow Jones Industrial Average fueron impulsados por el sector tecnológico y los sólidos resultados corporativos³. Mientras tanto, el Nikkei 225 de Japón alcanzó un nuevo máximo histórico, superando los 50,000 puntos, gracias al optimismo generado por las políticas de estímulo económico del gobierno⁴. Estos movimientos reflejan un panorama favorable para los índices bursátiles, aunque la incertidumbre persiste sobre las tasas de interés y las políticas económicas futuras.

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.reuters.com/world/china/wall-st-futures-hit-record-highs-us-china-optimism-tech-results-focus-2025-10-27/>

⁴ <https://www.reuters.com/world/asia-pacific/japans-nikkei-tops-50000-mark-first-time-stimulus-euphoria-2025-10-27/>



TABLA 1

Índices bursátiles internacionales

REGIÓN	ÍNDICES	PAÍSES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Oct 2025)
NORTE AMÉRICA	S&P 500 ⁵ DJI ⁶		2.27% 2.51%	16.56% 12.20%
LATINOAMÉRICA	S&P CLX IPSA ⁷ COLCAP ⁸ S&P/BMV IPC ⁹ IBOVESPA ¹⁰		5.11% 6.13% -0.23% 2.26%	41.11% 41.98% 26.13% 24.49%
EUROPA	STOXX 600 ¹¹		2.46%	11.99%
ASIA	NIKKEI 225 ¹² CSI 300 ¹³ HANG SENG ¹⁴		16.64% -0.0004% -3.53%	33.34% 21.47% 32.02%

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

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

TABLA 2

Variación porcentual del MXNUAMPEGEN t

PAÍS	ÍNDICES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (ENE-SET)
PERÚ	MSCI Nuam Peru General	1.43%	32.82%

Fuente: Economática

3 MERCADO PERUANO

En octubre de 2025, el mercado bursátil peruano experimentó un inicio negativo, afectado por la crisis política en el país. Sin embargo, hacia finales del mes, los índices bursátiles de la BVL mostraron una recuperación, registrando aumentos influenciados por los precios del cobre¹⁶.

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://stox.com/index/sxpx/>

¹² <https://tyba.com.co/blog/nikkei-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>

<https://www.infobae.com/peru/2025/10/10/la-bolsa-de-valores-de-lima-cae-tras-la-vacancia-de-boluarte-mercados-reaccionan-a-crisis-politica-y-asuncion-de-jeri/>

¹⁶ <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semana/2025/resumen-informativo-2025-10-30.pdf>

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)
Inv. Portuarias Chancay S.A.A.	IPCHBC1	Transporte Servicio	165.49	20.69%	-37.71%
Intel Corp	INTC	Tecnología	0.48	20.51%	98.81%
Ppx Mining Corp	PPX	Minería	0.48	16.67%	600.00%
Buenaventura	BVN	Minería	23.00	-5.19%	96.32%
Casa Granda S.A.	CASAGRC1	Agro & Pesca	10.40	-9.49%	-13.33%
Meta Platforms Inc	META	Otros	650.00	-11.44%	7.33%

Fuente: Economática

3.3

SECTORES CON MAYOR VARIACIÓN

TABLA 4

Variación porcentual de los sectores con mayor fluctuación

SECTORES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Oct)
Transporte y Servicios	20.69%	-31.71%
Tecnología	12.24%	51.62%
Minería	7.48%	104.40%
Energía Eléctrica	-1.34%	-4.53%
Software y Datos	-1.77%	-1.11%
Agro y Pesca	-3.89%	2.22%

Fuente: Economática



4 LA NOTICIA BURSÁTIL DEL MES

La Fed recorta tasas por segunda vez en el año y frena la reducción de su balancez

La Reserva Federal de EE.UU. redujo los tipos de interés por segunda vez en el año, llevándolos al rango de 3,75% - 4%, como respuesta a un mercado laboral que muestra debilidad y un crecimiento económico moderado. Además, anunció que detendrá la reducción de su balance de activos a partir del 1 de diciembre, lo que implica el fin de un programa iniciado en 2022.

La institución también advirtió que, pese a estas medidas, la inflación permanece por encima de su objetivo.



Fuente: Bloomberg Línea

4 CALENDARIO BURSÁTIL DE SEPTIEMBRE (principales fechas)

FECHA	PAÍS	ACTIVIDAD PROGRAMADA
17/11/2025		Se publica el PB trimestral.
19/11/2025		Se publica el IPC.
24/11/2025		Se publica el índice Ifo de confianza empresarial: Determina el índice de confianza empresarial y las condiciones de la zona del euro.
10/12/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por la Reserva Federal.
11/12/2025		Se publica el Informe mensual de la OPEP: Abarca cuestiones clave que afectan al mercado mundial del petróleo y proporciona una previsión de la evolución

Fuente: Investing.com





UNIVERSIDAD
DE PIURA

Ciencias Económicas y Empresariales

LABORATORIO BURSÁTIL

