



UNIVERSIDAD
DE PIURA

ANÁLISIS DE DATOS

LABORATORIO
BURSÁTIL

INFORME BURSÁTIL

NOVIEMBRE
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 noviembre de 2025.

En noviembre de 2025, los mercados bursátiles de EE. UU. estuvieron fuertemente influenciados por la falta de claridad respecto de si la FED podrá concretar una rebaja de tasas en diciembre, lo que generó que el S&P 500 cayera -1.09% y el Dow Jones un -0.95%.

En el caso del mercado de valores peruano, las empresas con mayor variación positiva fueron: Alphabet Inc (+15.03%), Berkshire Hathaway Inc (+4.97%) y Apple Inc (+3.34%), mientras que, las de mayor variación negativa fueron: Panoro Minerals Ltd (-23.21%), Oracle Corp (-23.97%) y Netflix Inc (-90.67%)¹. En este marco, los sectores² de mejor rendimiento fueron siderurgia y metalurgia, alimentos y bebidas y fondos y seguros, por el contrario, los de mayor contracción fueron tecnología³, otros y software y datos.

Además, destaca la noticia bursátil del mes, referida al reciente estancamiento en el repunte de los bonos del Tesoro de EE. UU., tras un inesperado descenso en las solicitudes de subsidio por desempleo, que cayeron a su nivel más bajo desde abril. Este dato más fuerte de lo esperado generó una ligera subida en los rendimientos de los bonos, especialmente en los plazos

más cortos. Finalmente, el calendario económico de noviembre sigue de cerca los reportes de los índices de Fabricación Empire State de Nueva York e Ifo de confianza empresarial de Alemania y ajuste en las tasas de interés de Japón.

MERCADOS INTERNACIONALES

En noviembre de 2025, los mercados bursátiles globales mostraron un desempeño negativo. Tras una semana volátil por la presión en las acciones tecnológicas, el S&P 500 y Dow Jones crecieron parcialmente, impulsados por señales de un giro moderado de la Reserva Federal (que sugiere una desaceleración en el ritmo de aumentos de tasas de interés) y una mejora en el ánimo de los inversores. Aunque el contexto de incertidumbre persistía con vencimientos de opciones millonarias y fuertes oscilaciones en criptomonedas como Bitcoin, este avance ayudó a mitigar pérdidas, y algunos analistas consideran que podría allanar el camino para un repunte más firme hacia fin de año, mientras tanto el S&P 500 se encamina a cerrar su peor mes desde marzo.⁴ En Asia el índice Nikkei registró una caída y en Europa el índice STOXX 600 tuvo un comportamiento mixto debido a la aversión al riesgo que dominó los mercados, influenciada por la incertidumbre sobre la política de tasas de la Reserva Federal y el comportamiento de los mercados emergentes.⁵

¹ Todas las acciones del mes de mayor variación positiva y negativa son ADR.

² La clasificación de sectores considera categorías de Economatica.

³ El sector en Economatica se denomina electro electrónico y hace referencia a ADR de empresas como Intel, Nvidia, Micron, etc.

⁴ <https://www.bloomberglinea.com/mercados/sp-500-avanza-tras-giro-moderado-en-la-fed-mientras-el-bitcoin-profundiza-su-desmoronamiento/>

⁵ <https://www.reuters.com/world/china/global-markets-global-markets-2025-11-21/>



TABLA 1

Índices bursátiles internacionales

REGIÓN	ÍNDICES	PAÍSES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Nov 2025)
NORTE AMÉRICA	S&P 500 ⁶ DJIT ⁷		-1.09% -0.95%	15.29% 11.13%
LATINOAMÉRICA	S&P CLX IPSA ⁸ COLCAP ⁹ S&P/BMV IPC ¹⁰ IBOVESPA ¹¹		6.01% 2.85% 0.73% 5.31%	49.59% 46.03% 27.05% 31.10%
EUROPA	STOXX 600 ¹²		0.14%	12.14%
ASIA	NIKKEI 225 ¹³ CSI 300 ¹⁴ HANG SENG ¹⁵		-5.44% -2.65% 0.08%	26.08% 18.25% 32.13%

Nota: Para conocer más de cada índice, qué mide y cómo está compuesto, te invitamos a consultar las notas al pie. Variaciones porcentuales obtenidas hasta 25/11/2025.

Fuente: Investing.com y S&P Global

3 MERCADO PERUANO

En octubre de 2025, el mercado bursátil peruano registró una caída influenciada por un escenario de menores precios de los metales.¹⁶

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

TABLA 2

Variación porcentual del MXNUAMPEGENT

PAÍS	ÍNDICES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (ENE-SET)
PERÚ	MSCI Nuam Peru General	-2.24%	29.85%

Nota: Variaciones porcentuales obtenidas hasta 25/11/2025

Fuente: Economatica

⁶ <https://www.spglobal.com/kpi/indices/equity/s-p-500/overview>
⁷ <https://www.spglobal.com/kpi/indices/equity/dow-jones-industrial-average/overview>
⁸ <https://www.spglobal.com/kpi/indices/equity/lp-ipsa/overview>
⁹ <https://www.spglobal.com/kpi/indices/equity/lp-colombia-select-index/overview>
¹⁰ <https://www.spglobal.com/kpi/en/indices/equity/lp-bmv-ipc/overview>
¹¹ <https://www.spglobal.com/kpi/indices/indicators/lp-b5-ibovespa-vix/overview>

¹² <https://stxx.com/index/loxxp/>
¹³ <https://tyba.com.co/blog/nikkei-225/>
¹⁴ <https://www.spglobal.com/kpi/en/documents/education/education-a-balance-approach-to-china-a-share-the-sp-china-4-300.pdf>
¹⁵ <https://www.investopedia.com/terms/h/hangseang.asp>
¹⁶ <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2025/resumen-informativo-2025-11-20.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-Nov)
Alphabet Inc	GOOGL	Otros	323.80	15.03%	68.44%
Berkshire Hathaway Inc	BRK/B	Finanzas y Seguros	508.35	4.97%	11.29%
Apple Inc	AAPL	Tecnología	279.01	3.34%	10.72%
Panoro Minerals Ltd	PML	Minería	0.22	-23.21%	-2.27%
Oracle Corp	ORCL	Software y Datos	195.00	-23.97%	15.59%
Netflix Inc	NFLX	Otros	105.00	-90.67%	-88.32%

Nota: Variaciones porcentuales obtenidas hasta 25/11/2025

Fuente: Economatica

3.3

SECTORES CON MAYOR VARIACIÓN

TABLA 4

Variación porcentual de los sectores con mayor fluctuación

SECTORES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (Ene-Oct)
Siderurgia y Metalurgia	1.52%	5.19%
Alimentos y Bebidas	-0.05%	11.74%
Finanzas y Seguros	-0.49%	16.28%
Tecnología	-10.82%	-44.44%
Otros	-14.57%	0.24%
Software y Datos	-15.99%	13.80%

Nota: Variaciones porcentuales obtenidas hasta 25/11/2025

Fuente: Economatica



4 LA NOTICIA BURSÁTIL DEL MES

El repunte de los bonos del Tesoro se estanca tras un sorprendente descenso en las solicitudes de subsidio por desempleo

El repunte de los bonos del Tesoro se detuvo tras un inesperado descenso en las solicitudes de subsidio por desempleo en EE. UU., que cayeron a 216,000, por debajo de las expectativas. Aunque los rendimientos de los bonos a corto plazo subieron, el rendimiento de referencia a 10 años se mantuvo estable en 4%.

A pesar de que se esperan recortes en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal, algunos analistas sugieren que estos podrían ser menos agresivos, ya que la inflación sigue siendo alta.

10-Year Yield Climbs Back Above 4% After Jobless Data



Fuente: Bloomberg Línea

5 CALENDARIO BURSÁTIL DE SEPTIEMBRE (principales fechas)

FECHA	PAÍS	ACTIVIDAD PROGRAMADA
15/12/2025		Se publica el Índice de Fabricación Empire State NY: mide la salud económica del sector manufacturero de Nueva York.
17/12/2025		Se publica el índice Ifo de confianza empresarial: Determina el índice de confianza empresarial y las condiciones de la zona del euro.
19/12/2025		Próximo ajuste a tasas de interés por Banco Central de Japón (BOJ).

Fuente: Investing.com





EL EVENTO BURSÁTIL DEL MES

El poder detrás del brillo: Metales y ETFs en la BVL

El evento fue organizado por la Bolsa de Valores de Lima. Entre los exponentes estuvieron Julio Cesar Placido, Gerente Comercial (nuam), Katherine Salazar, Analista Senior, Estudios Económicos (Scotiabank), Juan Miguel Pflucker, Chief Strategist, Global Markets (BBVA), Eduardo Escario, Regional Director – International Business Development (VanEck), Martha García, Investment Analyst (U.S. Global Investors), Diana Guiza, AVP Product Strategist (GlobalX) y Jorge Silva, Global Products Solutions VP y especialista en commodities (BlackRock) se llevó a cabo el día 6 de noviembre 2025

- En un entorno de incertidumbre económica, los metales preciosos como el oro, la plata y el cobre han registrado aumentos de entre el 20% y el 50%. Esto ha sido impulsado por factores de oferta y la creciente demanda por activos refugio.
- La compra de ETFs relacionados con metales ha aumentado en los últimos meses, impulsada por expectativas inflacionarias y la

incertidumbre generada por la política de la Reserva Federal y el cierre parcial del gobierno de EE. UU.

- Sin embargo, los mercados de metales están sobrecomprados, lo que sugiere que se necesitan correcciones. Estas correcciones estarán influenciadas por los acuerdos comerciales entre China y EE. UU.
- El cobre en Perú ha mantenido una tendencia alcista, a pesar de la alta volatilidad, debido a problemas operativos en minas clave de otros países productores como India, Chile y la República del Congo.
- El oro sigue siendo un activo refugio preferido, especialmente en períodos de inestabilidad financiera. Ayuda a proteger contra la inflación y diversificar el riesgo, aunque su valor puede verse afectado por la política monetaria, el valor del dólar y eventos geopolíticos.





UNIVERSIDAD
DE PIURA



LABORATORIO
BURSÁTIL

