

INFORME **ENERO 2026** BURSÁTIL

AUTORES

■ Dra. Brenda Liz
Silupú Garcés

■ Mg. Sergio David
Reyes Landa

■ Bach. María José
Tavara Arellano



1. RESUMEN EJECUTIVO

Este informe presenta el rendimiento de indicadores bursátiles para el mercado peruano y los principales mercados internacionales durante el mes de enero de 2026.

Durante este primer mes del año los mercados bursátiles globales mostraron un impulso positivo, afianzados por el optimismo de los inversionistas en general. Por ejemplo, el S&P 500 (EE.UU) tuvo un rendimiento positivo en un contexto de expectativa por la decisión de la Fed, mientras que el STOXX 600 (Europa) avanzó apoyado en los sectores minero y energético, en tanto, el Hang Seng (Asia) registró ganancias moderadas vinculadas al sector inmobiliario.

En el caso del mercado de valores peruano, las empresas con mayor variación positiva fueron: Nexa Resources Atacocha S.A.A. (+143.43%), Nexa Resources Peru S.A.A. (+55.17%) y Corp. Aceros Arequipa (+50.44%), mientras que, las de mayor variación negativas fueron: Apple Inc (-5.40%), Netflix Inc (-9.00%) y Adobe Inc (-15.60%).¹ En este marco, los sectores² de mejor rendimiento fueron siderurgia y metalurgia, minería y energía eléctrica, por el contrario, los de mayor contracción fueron otros, vehículos y software y datos.

Además, destaca la noticia bursátil del mes, referida a la decisión de la Reserva Federal de mantener sin cambios la tasa de interés en el

rango de 3,5%-3,75%, respaldada por una amplia mayoría del comité. La Fed señaló una mejora en las perspectivas económicas y signos de estabilización del mercado laboral, lo que, junto con datos de crecimiento más sólido e inflación en moderación, redujo las expectativas de recortes de tasas en el corto plazo. Finalmente, el calendario económico de febrero sigue de cerca la publicación del índice del sector manufacturero de Estados Unidos, el dato de inflación de la Zona Euro, medido por el IPC, y el informe del Producto Bruto Interno de Japón, indicadores clave para evaluar la dinámica de la actividad económica y las presiones inflacionarias a nivel global.

2. MERCADOS INTERNACIONALES

En enero de 2026, los mercados bursátiles globales mostraron un desempeño positivo, apoyados por el optimismo de los inversionistas ante el contexto monetario y el repunte de sectores clave. En Estados Unidos, el S&P 500 superó por primera vez la barrera de los 7.000 puntos, impulsado por el rally de acciones tecnológicas y una ampliación de las ganancias hacia otros sectores, mientras el mercado aguardaba la decisión de la Reserva Federal.³ En Europa, el STOXX 600 registró avances por el crecimiento de los sectores

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

2 La clasificación de sectores considera categorías de Economatica

3 <https://www.bloomberglinea.com/mercados/sp-500-rompe-la-barrera-de-los-7000-puntos-mientras-se-espera-la-decision-de-la-fed/>



minero y energético⁴, mientras que, en Asia, el Hang Seng mostró ganancias moderadas impulsadas principalmente, por el sector inmobiliario.⁵

TABLA1

Índices bursátiles internacionales

REGIÓN	ÍNDICES	PAÍSES	VAR. MENSUAL	Var. Acumulada (Dic 2025 - Ene 2026)
Norte América	S&P 500 ⁶		1.94%	2.44%
	DJI ⁷		2.81%	3.62%
Latinoamérica	S&P CLX IPSA ⁸		10.93%	14.62%
	COLCAP ⁹		20.70%	19.93%
	S&P/BMV IPC ¹⁰		7.11%	8.38%
	IBOVESPA ¹¹		12.91%	14.70%
Europa	STOXX 600 ¹²		3.43%	6.58%
Asia	NIKKEI 225 ¹³		5.95%	8.17%
	CSI 300 ¹⁴		1.64%	2.82%
	HANG SENG ¹⁵		5.84%	4.20%

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 27/01/2026.

Fuente: Investing.com y S&P Global.

4 <https://gbm.com/media/noticia/las-bolsas-europeas-suben-ante-el-optimismo-creado-por-las-mineras-y-las-energeticas/>

5 <https://es.investing.com/news/stock-market-news/el-hang-seng-gana-un-051-en-nueva-jornada-al-alza-del-sector-inmobiliario-3488340>

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

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

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

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

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

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

12 <https://stox.com/index/sxxp/>

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

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

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



3. MERCADO PERUANO

En enero de 2026, el mercado bursátil peruano registró una subida influenciada por el incremento del precio de los metales, especialmente el del oro.¹⁶

3.1 Evolución del Índice de la Bolsa de Valores de Lima

TABLA 2

Variación porcentual del MXNUAMPEGEN¹⁷

PAÍS	ÍNDICES	Var. Mensual	Var. Acumulada (Dic 2025 – Ene 2026)
PERÚ	MSCI Nuam Peru General	23.73%	39.79%

Nota: Variaciones porcentuales obtenidas hasta 27/01/2025

Fuente: Economatica.

3.2 Empresas con mayor variación positiva y negativa

TABLA 3

Variación porcentual del precio de las empresas con mayor y menor fluctuación

ACCIONES	CÓDIGO	SECTOR	PRECIO	VAR. MENSUAL	Var. Acumulada (Dic 2025 – Ene 2026)
Nexa Resources Atacocha S.A.A.	ATACOBC1	Minería	43.00%	143.43%	253.43%
Nexa Resources Peru S.A.A.	NEXAPC1	Minería	3.6	55.17%	94.59%
Corp. Aceros Arequipa	CORAREI1	Siderurgia y Metalurgia	1.7	50.44%	68.32%
Apple Inc	AAPL	Tecnología	259.2	-5.40%	-8.13%
Netflix Inc	AMD	Otros	85.4	-9.00%	-21.93%
Adobe Inc	ADBE	Software y Datos	295.40	-15.60%	-9.25%

Nota: Variaciones porcentuales obtenidas hasta 27/01/2025

Fuente: Economatica.

3.3 Sectores nacionales con mayor variación

TABLA 4

Variación porcentual de los sectores con mayor fluctuación.

SECTORES	VAR. MENSUAL	VAR. ACUMULADA (ENE-NOV)
Siderurgia & Metalurgia	37.49%	59.02%
Minería	34.91%	57.53%
Energía Eléctrica	20.00%	27.89%
Otros	3.47%	3.28%
Vehículos	-4.73%	9.77%
Software y Datos	-8.92%	-5.55%

Nota: Variaciones porcentuales obtenidas hasta 27/01/2025

Fuente: Economatica.

16 <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2026/ns-01-2026.pdf>, <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2026/ns-02-2026.pdf>, <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2026/ns-03-2026.pdf>

17 Código del índice en Economatica



4. LA NOTICIA BURSÁTIL DEL MES

La Fed mantiene las tasas mientras se cierra la ventana para otro recorte de Powell

La Reserva Federal mantuvo sin cambios la tasa de interés en 3,5%-3,75%, con una votación de 10 a 2, al destacar una mejora clara en las perspectivas económicas y señales de estabilización del mercado laboral. Jerome Powell indicó que no ve necesidad inmediata de nuevos recortes tras los ajustes realizados en 2025. Los datos recientes muestran crecimiento más sólido, inflación



moderándose y empleo estable, lo que reduce las expectativas de recortes en el corto plazo.

Fuente: [Bloomberg](#)

5. CALENDARIO BURSÁTIL DE DICIEMBRE

(Principales fechas)

FECHA	PAÍS	ACTIVIDAD PROGRAMADA
2/02/26		<u>Se publica el Índice del sector Manufactura</u> : mide la expansión o contracción del sector manufactura.
4/02/26		<u>Se publica el Índice de Precios al Consumidor (IPC)</u> : mide la variación de los precios de los bienes y servicios incluidos en una cesta de consumo.
15/02/26		<u>Se informa el Producto Bruto Interno (PIB)</u> : mide la variación del valor ajustado a la inflación de todos los bienes y servicios.

Fuente: [Bloomberg](#)





UNIVERSIDAD
DE PIURA

Ciencias Económicas y Empresariales

LABORATORIO BURSÁTIL

