

INFORME

BURSÁTIL

JULIO
2026

AUTORES

■ Dra. Brenda Liz
Silupú Garcés

■ Mg. Sergio David
Reyes Landa

■ Bach. María José
Tavara Arellano



1. RESUMEN EJECUTIVO

El presente informe expone el rendimiento de indicadores bursátiles para el mercado peruano y los principales mercados internacionales durante el mes de julio de 2026.

En dicho periodo, los mercados bursátiles globales mostraron un desempeño mixto. El S&P 500 y el DJI perdieron impulso por la volatilidad del petróleo y las tensiones geopolíticas. En Europa, el STOXX 600 avanzó apoyado por el sector energético. En Asia, el Nikkei retrocedió por la presión sobre las acciones tecnológicas y de semiconductores.

En el caso del mercado de valores peruano, las empresas¹ con mayor variación positiva fueron: Adobe Inc (+17.41%), Apple Inc (+16.99%) y Meta Platforms, Inc (+15.49%), mientras que, las de mayor variación negativas fueron: Advanced Micro Devices, Inc (-11.68%), Micron Technology Inc (-24.87%) y Intel Corp (-30.18%). En este marco, los sectores² de mejor rendimiento fueron software y datos, construcción y siderurgia y metalurgia, por el contrario, los de mayor contracción fueron minerales no metálicos, tecnología y vehículos y pieza.

Además, destacó la atención del mercado sobre los planes de Anthropic para reunirse con inversores ante una posible salida a bolsa en octubre, operación que podría adelantarla a

OpenAI y DeepSeek. El proceso sigue sujeto a cambios, en medio del fuerte crecimiento de la empresa y de un entorno regulatorio aún incierto.

Por otro lado, en esta edición se presenta por el rebalanceo del portafolio del Laboratorio Bursátil, una cartera diseñada con fines académicos que nos acercará a las inversiones en bolsa.

Finalmente, el calendario económico de julio seguirá de cerca la publicación de la tasa de desempleo en Estados Unidos y la próxima decisión de tasas de interés de Australia, indicadores clave para evaluar la fortaleza del mercado laboral y la orientación de la política monetaria australiana.

2. MERCADOS INTERNACIONALES

En julio de 2026, los mercados bursátiles internacionales mostraron un comportamiento mixto, marcado por fluctuaciones en el sector tecnológico. En Estados Unidos, el S&P 500 y el DJI perdieron impulso tras la recuperación observada al cierre de junio, cuando las acciones vinculadas a inteligencia artificial favorecieron un repunte del índice. No obstante, la volatilidad del petróleo y las tensiones entre Estados Unidos e Irán redujeron el apetito por riesgo y limitaron la recuperación de los semiconductores³. En Europa, el STOXX 600

¹ Las empresas de mayor variación positiva y negativa son valores extranjeros.

² La clasificación de sectores considera categorías de Economatica

³ <https://mx.investing.com/analysis/sp-500-tensiones-geopoliticas-limitan-la-recuperacion-del-mercado-200488636>,



tuvo un impulso debido a los resultados del sector energético y el precio del petróleo, aunque los inversores se mantuvieron cautelosos a la espera de los resultados de las grandes firmas tecnológicas de Estados Unidos⁴. En Asia, el Nikkei retrocedió ante la

venta generalizada en los mercados asiáticos, presionado por la caída de las acciones tecnológicas y de semiconductores en Estados Unidos, lo que debilitó el apetito por riesgo de los inversionistas⁵.

TABLA1*Índices bursátiles internacionales*

REGIÓN	ÍNDICES	PAÍSES	VAR. MENSUAL	Var. Acumulada (Ene 2026 - Jul 2026)
Norte América	S&P 500 ⁶		-0.75%	8.53%
	DJI ⁷		-0.92%	7.14%
Latinoamérica	S&P CLX IPSA ⁸		0.53%	4.49%
	COLCAP ⁹		1.29%	11.08%
	S&P/BMV IPC ¹⁰		-1.26%	3.09%
	IBOVESPA ¹¹		0.78%	7.99%
Europa	STOXX 600 ¹²		-0.33%	7.29%
Asia	NIKKEI 225 ¹³		-7.53%	28.70%
	CSI 300 ¹⁴		-7.65%	-2.53%
	HANG SENG ¹⁵		9.89%	-4.54%

Nota: Para conocer más de cada índice, qué mide y cómo está compuesto, te invitamos a consultar las notas al pie. Las variaciones porcentuales fueron calculadas con información disponible hasta el 20/07/2026.

Fuente: Investing.com y S&P Global.

<https://www.negocios.com/articulo/dow-jones/dow-jones-pierde-307-puntos/20260721065255490594.html>

⁴ <https://es.marketscreener.com/noticias/las-bolsas-europeas-caen-lastradas-por-el-sector-tecnol-gico-antes-de-los-resultados-de-las-grandes-ce7f51d8d08ef12c>

⁵ <https://www.fxstreet.es/news/los-mercados-bursatiles-asiaticos-reflejan-la-venta-masiva-de-tecnologicas-en-eeuu-el-nikkei-se-desploma-mas-de-4-202607170330>

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://stoxx.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 julio de 2026, el mercado bursátil peruano registró un comportamiento mixto con caídas e incrementos influenciado por la variación en la cotización de los metales, como el cobre y el zinc¹⁶.

3.1 Evolución del Índice de la Bolsa de Valores de Lima

TABLA 2

Variación porcentual del MXNUAMPEGEN¹⁷

PAÍS	ÍNDICES	Var. Mensual	Var. Acumulada (Ene 2026 – Jul 2026)
PERÚ	MSCI Nuam Peru General	2.02%	28.44%

Nota: Las variaciones porcentuales fueron calculadas con información disponible hasta el 20/07/2026.

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 (Ene 2026 – Jun 2026)
Adobe Inc	ABE	Software y Datos	236.00	17.41%	-32.57%
Apple Inc	AAPL	Tecnología	325.00	16.99%	18.61%
Meta Platforms, Inc	META	Otros	652.50	15.49%	-1.58%
Advanced Micro Devices, Inc	AMD	Tecnología	512.60	-11.68%	137.11%
Micron Technology Inc	MU	Tecnología	870.00	-24.87%	194.08%
Intel Corp	INTC	Tecnología	98.45	-30.18%	172.94%

Nota: Las variaciones porcentuales fueron calculadas con información disponible hasta el 20/07/2026.

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 2026 – Jul 2026)
Software & Datos	12.79%	-25.08%
Construcción	8.81%	36.42%
Siderurgia & Metalurgia	6.10%	22.49%
Minerales no metálicos	-1.12%	12.55%
Tecnología	-9.69%	106.15%
Vehículos & Pieza	-11.61%	-17.93%

Nota: Las variaciones porcentuales fueron calculadas con información disponible hasta el 20/07/2026.

Fuente: Economatica.

¹⁶ <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2026/ns-26-2026.pdf>, <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2026/ns-27-2026.pdf>

¹⁷ Código del índice en Economatica

4. VOLATILIDAD RELATIVA ENTRE ACCIONES Y BONOS SOBERANOS A 10 AÑOS: PERÚ Y EEUU

Se estimó la volatilidad relativa entre el mercado accionario y el de deuda soberana a 10 años para Perú y Estados Unidos con datos diarios entre enero y junio de 2026. Para acciones se utilizaron variaciones logarítmicas de los índices MSCI NUAM Peru General y S&P 500, mientras que para bonos los retornos se aproximaron mediante cambios en el rendimiento a vencimiento, empleando la duración de Macaulay.

Los resultados muestran que, entre enero y julio de 2026, la volatilidad relativa del mercado peruano aumentó de 3.80 a 5.80, mientras que la del mercado estadounidense disminuyó de 2.50 a 2.07. En consecuencia, la brecha entre ambos mercados se amplió de 1.30 a 3.73 puntos, reflejando al cierre de julio un mayor dinamismo relativo del mercado accionario peruano frente al de deuda soberana.

Volatilidad	PERÚ	EE.UU.
Ene 2026	3.80	2.50
Feb 2026	9.08	3.06
Mar 2026	5.42	2.20
Abr 2026	2.43	3.14
May 2026	4.60	2.11
Jun 2026	3.09	4.66
Jul 2026	5.80	2.07

Nota: Volatilidades obtenidas hasta el 20/07/2026

Fuente: Economatica, BCRP



5. ANÁLISIS TÉCNICO DE ACCIONES

Sección elaborada en colaboración con Jorge Favian Muñoz Pilcon (estudiante de 7° ciclo del programa académico de Economía, UDEP)

Nexa Resources Perú: zinc, dividendo y política minera en una misma semana

En julio de 2026, el sector minero peruano concentra la atención del mercado, dado que el próximo gobierno ha propuesto en su plan modernizar la Ley General de Minería, establecer un mecanismo de aprobación acelerada para proyectos estratégicos y crear incentivos tributarios a la reinversión, esto, en un contexto donde se estiman inversiones mineras pendientes por hasta USD 65,000 millones¹⁸. En ese marco se seleccionó a Nexa Resources Perú, subsidiaria del grupo brasileño Votorantim y productora de zinc, plomo y plata en complejos como Cerro Lindo y El Porvenir, por acumular +20.75% en 30 días mientras la plata retrocedía -20.46% en el mismo período, señal de que el origen del movimiento no es el commodity sino un catalizador corporativo.

Nexa Resources Peru S.A.A. C1
Diario desde 25/09/2025 hasta 17/07/2026

Economatica



¹⁸ <https://prensaregional.pe/keiko-fujimori-y-la-mineria-cerrar-brechas-de-pobreza-y-generar-oportunidades/>

En el gráfico de líneas, NEXAPEC1 exhibe una tendencia alcista sostenida desde septiembre de 2025. El precio escaló hasta una resistencia en S/3.42 en febrero de 2026, corrigió hacia un soporte en S/2.765 en abril, y desde ese piso inició una recuperación que en junio logró romper con convicción la antigua resistencia. Las tres medias móviles exponenciales¹⁹ visibles en el gráfico (EMA 50, 100 y 200) mantienen pendiente ascendente y el precio cotiza por encima de todas ellas, confirmando que la tendencia de fondo se mantiene intacta.

Actualmente NEXAPEC1 cotiza cerca de S/4.10, en zona de máximos históricos del período analizado, sin resistencias previas visibles inmediatas. Por un lado, el soporte más cercano para vigilar es la zona de S/3.42, antiguo techo convertido en piso. Por el otro lado, dos catalizadores con fecha consecutiva son presentados: la fecha ex-dividendo²⁰ del 27 de julio, que históricamente genera flujo comprador anticipado; y el discurso presidencial del 28 de julio, en el que el mercado esperará señales concretas sobre la política minera del nuevo gobierno.

6. PORTAFOLIO DEL LABORATORIO BURSÁTIL²¹

Sección elaborada en colaboración con Eliot Ismael Montesinos Muro (estudiante de 5° ciclo del programa académico de Economía, UDEP)

El Laboratorio Bursátil de la Universidad de Piura presenta la actualización mensual de su cartera de inversión académica. Esta iniciativa permite conocer, de manera práctica, cómo se seleccionan los activos que integran un portafolio y cómo evoluciona su rentabilidad de acuerdo con el comportamiento de los mercados.

La cartera anterior, vigente entre el 19 de junio y el 17 de julio de 2026, registró una rentabilidad de -7,07 %. En otras palabras, por cada S/100 considerados al inicio del periodo, el valor del portafolio disminuyó aproximadamente en S/7,07 al finalizar el mes.

Este resultado estuvo asociado a un periodo de mayor incertidumbre en los mercados internacionales. En Estados Unidos, las dudas sobre las altas valorizaciones de las empresas vinculadas a la inteligencia artificial llevaron a muchos inversionistas a reducir su exposición a este sector. Al mismo tiempo, en Japón, varias empresas tecnológicas y fabricantes de componentes electrónicos registraron caídas. A ello se sumaron las preocupaciones por las tasas de interés en Estados Unidos y las tensiones internacionales, factores que redujeron el interés de los inversionistas por activos de mayor riesgo.

Aunque el fondo global Vanguard Total World Stock ETF (VT) tuvo una caída moderada, varias de las acciones del portafolio registraron pérdidas más importantes, entre ellas Murata Manufacturing, Western Digital, Micron Technology y Seagate Technology. Estas disminuciones fueron mayores

¹⁹ Media móvil exponencial (EMA): Promedio del precio que pondera más los datos recientes que los históricos; sirve como referencia dinámica de la tendencia.

²⁰ Fecha ex-dividendo: día a partir del cual quien compre la acción ya no tiene derecho a cobrar el dividendo próximo; genera flujo comprador anticipado en las sesiones previas.

²¹ La presente cartera ha sido elaborada con fines exclusivamente académicos y de divulgación financiera. Su propósito es fomentar el interés por los mercados de capitales y contribuir a una mejor comprensión de los conceptos, herramientas y decisiones que intervienen en la gestión de inversiones.

que las ganancias obtenidas por las acciones con mejor desempeño, lo que explica el resultado negativo de la cartera.

Para el nuevo periodo, vigente entre el 17 de julio y el 19 de agosto de 2026, se mantiene el 60 % del portafolio en el Vanguard Total World Stock ETF (VT), un fondo que reúne acciones de empresas de distintos países y sectores, lo que permite una mayor diversificación. El 40 % restante corresponde a las acciones seleccionadas por el modelo, incorporando Apple y Fortinet, retirando AMD, Western Digital y Seagate Technology, y reduciendo la participación de NVIDIA. A continuación, se presenta la nueva composición del portafolio:

Periodo de vigencia: 17 de julio al 19 de agosto de 2026

País cotizante	Empresa (ticker)	Movimiento	Peso anterior	Peso nuevo	Rendimiento del periodo previo
EE. UU	Vanguard Total World Stock ETF (VT)	Se mantiene	60.00 %	60.00 %	-1,76 %
Japón	Murata Manufacturing Co. (6981.T)	Se mantiene	3.33 %	3.33 %	-37,70 %
Japón	ORIX Corporation (8591.T)	Se mantiene	3.33 %	3.33 %	-4,35 %
Japón	Nomura Holdings (8604.T)	Se mantiene	3.33 %	3.33 %	5,81 %
EE. UU	ASML Holding N.V. (ASML)	Se mantiene	3.33 %	3.33 %	-9,42 %
EE. UU	NVIDIA Corporation (NVDA)	Reduce peso	6.67 %	3.33 %	-2,80 %
EE. UU	Advanced Micro Devices Inc. (AMD)	Sale	3.33 %	0.00 %	-10,13 %
EE. UU	Micron Technology Inc. (MU)	Se mantiene	6.67 %	6.67 %	-29,91 %
Brasil	Caixa Seguridade (CXSE3.SA)	Se mantiene	3.33 %	3.33 %	13,48 %
EE. UU	Western Digital Corp. (WDC)	Sale	3.33 %	0.00 %	-34,86 %
EE. UU	Seagate Technology Holdings (STX)	Sale	3.33 %	0.00 %	-27,95 %
EE. UU	Apple Inc. (AAPL)	Ingresa	0.00 %	9.99 %	No aplica
EE. UU	Fortinet Inc. (FTNT)	Ingresa	0.00 %	3.33 %	No aplica
Total del portafolio			100.00 %	100.00 %	-7.07%

Nota: Los pesos se presentan consolidados por empresa cuando el modelo seleccionó más de un código de negociación para el mismo activo.



7. LA NOTICIA BURSÁTIL DEL MES

Anthropic planea celebrar reuniones con inversores antes de su salida a bolsa a gran escala

Anthropic prepara reuniones con inversores ante una posible salida a bolsa en octubre, con apoyo de Morgan Stanley, Goldman Sachs y JPMorgan. La operación podría adelantarla a OpenAI y DeepSeek en la carrera por cotizar. La empresa, creadora de Claude, viene de un fuerte crecimiento de ingresos y fue valorada en 965.000 millones de dólares tras una ronda en mayo. Sin embargo, persisten incertidumbres regulatorias y políticas. Los planes siguen

sujetos a cambios, aunque reflejan el auge de las ofertas públicas impulsadas por la inteligencia artificial en los mercados globales.



Fuente: [Bloomberg](#)

8. CALENDARIO BURSÁTIL DE AGOSTO

(Principales fechas)

FECHA	PAÍS	ACTIVIDAD PROGRAMADA
7/08/2026		<u>Se publica la tasa de desempleo.</u>
11/08/2026		<u>Próximo ajuste de la tasa de interés por el Banco de la Reserva de Australia.</u>

Fuente: [Bloomberg](#)





UNIVERSIDAD
DE PIURA

Ciencias Económicas y Empresariales

LABORATORIO
BURSÁTIL

