

Reporte de Mercado Diario

lunes, 27 de octubre de 2025

Mercado extranjero

Los futuros bursátiles de EE. UU. subieron el lunes tras señales de distensión entre EE. UU. y China antes del encuentro entre Donald Trump y Xi Jinping. El acuerdo preliminar incluiría retrasar las restricciones chinas a tierras raras, suspender aranceles del 100% y reanudar compras de soya. Nvidia, AMD y Broadcom lideraron las alzas. Los mercados celebran la posibilidad de un pacto comercial y esperan que la Fed recorte tasas esta semana.

Mercado local

La Bolsa de Valores de Lima cerró a la baja el día viernes, con el MSCI Nuam Perú General retrocediendo -0.46% y el MSCI Nuam Perú Select cayendo -0.59%, afectada por el desempeño negativo de los principales valores locales. Hoy lunes, los futuros de las bolsas estadounidenses y los precios de los metales como el cobre anticiparían un inicio favorable para la jornada local.

Calendario económico

Día	Hora	Región	Evento	Último	Esperado	Anterior
Martes	09:00	EE.UU.	Confianza del consumidor de The Conference Board (Oct)		93,9	94,2
Miércoles	13:00	EE.UU.	Decisión de tipos de interés		4,00%	4,25%
Jueves	07:30	EE.UU.	PIB (Trimestral) (3T)		3,0%	3,8%
Jueves	20:30	China	PMI manufacturero (Oct)		49,7	49,8
Jueves	20:30	China	PMI no manufacturero (Oct)		50,2	50,0
Viernes	07:30	EE.UU.	Índice de precios PCE (Anual) (Sep)			2,7%

Fuentes: Investing

	Último 27/10/2025	Var. Diaria		Var. Acumulada	
		Hoy	Ayer	MTD	YTD
Índice Dólar	98.592	-0.16%	0.02%	1.17%	-8.96%
Futuros S&P VIX	18.02	-6.83%	-1.43%	2.44%	2.85%
ACWI	140.86	0.00%	0.65%	1.90%	19.88%
Bono EEUU 3M	3.857	-0.08%	-0.69%	-2.28%	-10.76%
Bono EEUU 10A	4.02	0.58%	0.18%	-3.09%	-12.07%
Futuros S&P 500	6,883.25	0.82%	0.77%	2.14%	15.96%
Futuros Dow Jones	47,621.00	0.47%	1.01%	2.00%	11.07%
Futuros Nasdaq 100	25,842.25	1.31%	1.01%	3.78%	21.75%
Euro Stoxx 50	5,689.55	0.27%	0.11%	2.89%	16.21%
FTSE 100	9,659.00	0.14%	0.70%	3.30%	18.18%
DAX 30	24,226.74	-0.07%	0.10%	1.45%	21.69%
CAC 40	8,212.72	-0.16%	0.00%	4.01%	11.27%
IBEX 35	15,959.84	0.65%	0.25%	3.09%	37.64%
Shanghai Composite	3,996.94	1.18%	0.71%	3.48%	19.25%
Hang Seng	26,433.70	0.00%	1.05%	-1.57%	31.77%
NIKKEI 225	50,512.32	0.00%	2.46%	13.38%	26.61%
MSCI NUAM PERU GENERAL	37,696.04	0.00%	-0.46%	-0.94%	30.16%
MSCI NUAM PERU SELECT	1,822.13	0.00%	-0.59%	-2.68%	n.d.
USD / PEN	3.3849	0.01%	-0.31%	-2.40%	-9.83%
Oro (US\$/oz)	4,045.94	-2.22%	-0.19%	4.46%	53.20%
Plata (US\$/oz)	47.365	-2.51%	-0.24%	1.55%	61.98%
Cobre (US\$/lb)	5.1635	0.80%	0.23%	6.32%	28.24%
Zinc (US\$/t)	3,061.40	1.25%	0.05%	3.64%	2.39%
Acero (US\$/mt)	815	0.25%	0.00%	1.88%	14.95%
Estaño (US\$/t)	35900	0.00%	1.42%	1.18%	23.44%

Fuente	Tema	
Bloomberg	Economía Int.	Las acciones suben ante señales de un acuerdo comercial entre China y EE. UU: Estados Unidos y China alcanzaron acuerdos sobre aranceles, tarifas, fentanilo y controles de exportación, reduciendo las tensiones entre ambas potencias. Donald Trump anunció que conversará con Xi Jinping durante su visita a Asia, fortaleciendo el optimismo global. En paralelo, Canadá expresó su disposición a reanudar negociaciones con EE. UU. tras el conflicto arancelario. El avance comercial impulsa un nuevo repunte en las bolsas internacionales.
Gestión	Economía Int.	La Fed decide tasas sin indicadores económicos: los riesgos para Estados Unidos: Ante el cierre del gobierno que impide acceder a datos clave como inflación, desempleo y PCE, la Fed planea reducir sus tasas por segunda vez este año. La inflación subió 3% en septiembre y el desempleo se mantiene en 4.3%. Analistas estiman un recorte de 0.25 puntos, dejando la tasa entre 3.75% y 4%. La entidad enfrenta el reto de equilibrar una inflación aún alta con un mercado laboral débil y posibles problemas de liquidez tras años de expansión de su balance.
Gestión	Empresas	Backus: Tras la venta de San Mateo, el impulso ahora viene en cervezas con más innovaciones: Tras vender la marca San Mateo, Backus enfocará su estrategia en fortalecer su portafolio cervecero con nuevas propuestas como Cusqueña Cero y la primera cerveza saborizada del país, Flying Fish. La empresa planea expandir líneas sin alcohol y ediciones premium, además de potenciar categorías como Guaraná y Maltin Power. Para 2026, prevé lanzar nuevos productos y formatos enfocados en innovación y preferencia del consumidor.
Semana Económica	Economía	Coberturas cambiarias: así viene acelerando la apuesta corporativa por los forwards: Ante la caída del dólar y la proximidad del periodo electoral, las empresas peruanas intensifican el uso de forwards para cubrir riesgos cambiarios. Importadores aseguran pagos futuros en dólares a tipos bajos, mientras exportadores de sectores como minería, pesca y agroindustria adelantan ventas ante la apreciación del sol. Los plazos de cobertura se extienden hasta 2026, y se espera un mayor uso de estos instrumentos a medida que aumente la incertidumbre política.
Semana Económica	Economía	Pesca de anchoveta: la evaluación que motivó la suspensión de la captura mínima por embarcación para la primera temporada: El Ministerio de la Producción eliminó la obligación de captura mínima por embarcación en la primera temporada de anchoveta para evitar sanciones y recortes futuros de cuotas. La medida responde a condiciones oceanográficas anómalas que limitaron la pesca. Con perspectivas favorables para la segunda temporada, el sector prevé recuperación. Empresas como Tasa, Austral, Hayduk y Exalmar continúan invirtiendo en flota e infraestructura.
Semana Económica	Economía	Presupuestos 2026: el año auspicioso que hoy proyectan las partidas presupuestales de las empresas peruanas: Las empresas peruanas preparan presupuestos optimistas para 2026, pese al contexto electoral. Proyectan mayores ingresos, inversiones sostenidas y uso intensivo de tecnología e inteligencia artificial. Sectores como minería, pesca y agroexportación prevén un año favorable por la demanda externa y precios altos. Aunque se mantendrá control del gasto, se incrementarán partidas en ciberseguridad y eficiencia operativa. El tipo de cambio y la estabilidad política serán factores clave.

Empresa	Valor	Dividendo	Fecha de acuerdo	Fecha de corte	Fecha de entrega	Divd. Yield pre acuerdo*	Divd. Yield actual**
Casa Grande	CASAGRC1	S/ 0.75978327 Efe.	24/3/2025	30/6/2025	26/11/2025	6.33%	6.21%
Cartavio	CARTAVC1	S/ 4.03371332 Efe.	26/3/2025	30/6/2025	27/11/2025	9.72%	8.62%
Minera Poderosa	PODERC1	US\$ 0.021 Efe.	15/9/2025	30/9/2025	5/12/2025	0.86%	0.81%
Cementos Pacasmayo	CPACASC1	S/ 0.41 Efe.	21/10/2025	20/11/2025	11/12/2025	8.51%	8.51%
El Brocal	BROCALC1	US\$ 0.054 Efe.	23/10/2025	11/11/2025	28/11/2025	1.67%	1.67%
Southern Copper Corp.	SCCO	US\$ 0.90 Efe.	23/10/2025	11/11/2025	28/11/2025	0.71%	0.70%
Southern Copper Corp.	SCCO	0.0085 Accs. x Acción	23/10/2025	11/11/2025	28/11/2025	--	--

Al 24 de octubre de 2025

* Considera el precio de la acción anterior a la fecha de acuerdo.

** Considera el último precio de cierre de la acción hasta la fecha de corte.

Empresa	Fecha	Hora	N° Convoc.	Convocatoria Tipo	Agenda(*)
Hidrandina	29/10/2025	09:00	1ra	Junta General De Accionistas	(08,25)
Aenza	3/11/2025	09:00	1ra	Junta General De Accionistas	(07,25)
Alicorp	4/11/2025	10:00	1ra	Junta General De Accionistas	(01,03,12,25)

(01) Modificación De Estatuto Social Por Variación De Cap. Social, Patrimonio Y/O Cta.Acqs De Inversión. (02) Aumento De Capital. (03) Reducción De Capital. (04) Aumento Por Aportes (Suscripción). (05) Cambio De Denominación, Objeto Social Y/O Domicilio. (06) Otras Modificaciones De Estatuto Social. (07) Fusión, Escisión U Otras Formas De Reorganización. (08) Elección Y/O Remoción De Directores. (09) Aprobación De Gestión Social (Eeff. Y/O Memorias). (10) Designación De Auditores Externos. (11) Política De Dividendos. (12) Distribución Y/O Aplicación De Utilidades. (15) Emisión Obligaciones. (24) N.D. (25) Otros. (30) Aplicación De Resultados

Empresa	Publicación de resultados	Conference Call
Banco de Crédito del Perú (CREDITC1)	Miércoles 22/10/2025 (C)	
Cementos Pacasmayo (CPACASC1)	Martes 28/10/2025 (C)	Miércoles 29/10/2025
Engie Energía Perú (ENGIEC1)	Miércoles 29/10/2025 (T)	
Aceros Arequipa (CORAREI1)	Jueves 30/10/2025 (C)	Viernes 31/10/2025
Alicorp (ALICORC1)	Jueves 30/10/2025 (C)	Viernes 31/10/2025
Buenaventura (BVN)	Jueves 30/10/2025 (C)	Viernes 31/10/2025
Nexa Resources Perú (NEXAPEC1)	Jueves 30/10/2025 (C)	Viernes 31/10/2025
Pluz Energía Perú (PLUZENC1)	Jueves 30/10/2025 (L)	
Cerro Verde (CVERDEC1)	Viernes 31/10/2025 (L)	
Hidrandina (HIDRA2C1)	Viernes 31/10/2025 (L)	
Siderperú (SIDERC1)	Viernes 31/10/2025 (L)	
Sociedad Minera Corona (MINCORI1)	Viernes 31/10/2025 (L)	
Volcan Compañía Minera (VOLCABC1)	Viernes 31/10/2025 (T)	
Ferreycorp (FERREYC1)	Viernes 31/10/2025 (T)	Lunes 3/11/2025
Intercorp Financial Services (IFS)	Jueves 6/11/2025 (C)	Viernes 7/11/2025
InRetail Perú (INRETC1)	Martes 11/11/2025 (C)	Miércoles 12/11/2025
Credicorp (BAP)	Jueves 13/11/2025 (C)	Viernes 14/11/2025
Aenza (AENZAC1)	Lunes 17/11/2025 (L)	
Backus & Johnston (BACKUSI1)	Lunes 17/11/2025 (L)	
Banco BBVA Perú (BBVAC1)	Lunes 17/11/2025 (L)	
Grupo Unacem (UNACEMC1)	Lunes 17/11/2025 (C)	Martes 18/11/2025
Minera Poderosa (PODERC1)	Lunes 17/11/2025 (L)	
Minsur (MINSURI1)	Lunes 17/11/2025 (L)	
Orygen Perú (ORYGENC1)	Lunes 17/11/2025 (L)	

* Al 24 de octubre de 2025

C: Confirmado, T: Tentativo, L: Fecha Límite: EE.FF. Individuales – 31/10/2025, EE.FF. Consolidados – 17/11/2025

Empresa	Fecha	Beneficios por Acción (EPS)			Ingresos		
		Esperado	Resultado	Sorpresa	Esperado	Resultado	Sorpresa
Delta Air Lines (DAL)	9-Oct	1.53	1.71	11.8%	15.04B	15.2B	1.1%
PepsiCo (PEP)	9-Oct	2.26	2.29	1.3%	23.86B	23.94B	0.3%
JPMorgan (JPM)	14-Oct	4.84	5.07	4.8%	45.25B	46.43B	2.6%
Wells Fargo&Co (WFC)	14-Oct	1.55	1.66	7.1%	21.14B	21.43B	1.4%
Citigroup (C)	14-Oct	1.75	2.24	28.0%	21.05B	22.09B	4.9%
J&J (JNJ)	14-Oct	2.76	2.80	1.4%	23.76B	23.99B	1.0%
Goldman Sachs (GS)	14-Oct	11.02	12.25	11.2%	14.13B	15.18B	7.4%
Bank of America (BAC)	15-Oct	0.95	1.06	11.6%	27.48B	28.09B	2.2%
ASML ADR (ASML)	15-Oct	5.42	5.48	1.1%	7.55B	7.52B	-0.4%
Morgan Stanley (MS)	15-Oct	2.09	2.80	34.0%	16.66B	18.22B	9.4%
United Airlines Holdings (UAL)	15-Oct	2.67	2.78	4.1%	15.33B	15.2B	-0.8%
Taiwan Semiconductor (TSM)	16-Oct	15.91	17.44	9.6%	967.45B	989.92B	2.3%
American Express (AXP)	17-Oct	3.99	4.14	3.8%	18.05B	18.43B	2.1%
Netflix (NFLX)	21-Oct	6.96	5.87	-15.7%	11.51B	11.51B	0.0%
GE Aerospace (GE)	21-Oct	1.45	1.66	14.5%	10.37B	11.31B	9.1%
Coca-Cola (KO)	21-Oct	0.78	0.82	5.1%	12.41B	12.5B	0.7%
Rtx Corp (RTX)	21-Oct	1.41	1.70	20.6%	21.27B	22.5B	5.8%
Lockheed Martin (LMT)	21-Oct	6.39	6.95	8.8%	18.53B	18.6B	0.4%
Northrop Grumman (NOC)	21-Oct	6.46	7.67	18.7%	10.71B	10.42B	-2.7%
General Motors (GM)	21-Oct	2.32	2.80	20.7%	45.33B	48.59B	7.2%
Tesla (TSLA)	22-Oct	0.54	0.50	-7.4%	26.22B	28.1B	7.2%
IBM (IBM)	22-Oct	2.44	2.65	8.6%	16.09B	16.33B	1.5%
AT&T (T)	22-Oct	0.54	0.54	0.0%	30.89B	30.7B	-0.6%
American Airlines (AAL)	23-Oct	-0.28	-0.17	-39.3%	13.63B	13.69B	0.4%
Intel (INTC)	23-Oct	0.01	0.23	2200.0%	13.13B	13.7B	4.3%
P&G (PG)	24-Oct	1.9	1.99	4.7%	22.18B	22.4B	1.0%
Visa A (V)	28-Oct	2.97	--	--	10.61B	--	--
UnitedHealth (UNH)	28-Oct	2.81	--	--	113.04B	--	--
PayPal (PYPL)	28-Oct	1.21	--	--	8.22B	--	--
TransMedics Group (TMDX)	29-Oct	0.36	--	--	144.59M	--	--

Empresa	Fecha	Beneficios por Acción (EPS)			Ingresos		
		Esperado	Resultado	Sorpresa	Esperado	Resultado	Sorpresa
Alphabet A (GOOGL)	29-Oct	2.29	--	--	99.79B	--	--
Boeing (BA)	29-Oct	-0.460	--	-	21.93B	--	--
Microsoft (MSFT)	29-Oct	3.66	--	--	75.32B	--	--
Meta Platforms (META)	29-Oct	6.68	--	--	49.36B	--	--
MercadoLibre (MELI)	29-Oct	10.72	--	--	7.19B	--	--
Starbucks (SBUX)	29-Oct	0.5637	--	--	9.35B	--	--
Mastercard (MA)	30-Oct	4.32	--	--	8.54B	--	--
Amazon.com (AMZN)	30-Oct	1.56	--	--	177.75B	--	--
Apple (AAPL)	30-Oct	1.76	--	--	101.69B	--	--
Exxon Mobil (XOM)	31-Oct	1.83	--	--	86.48B	--	--
Chevron (CVX)	31-Oct	1.75	--	--	47.26B	--	--
Berkshire Hathaway B (BRKb)	3-Nov	5.7	--	--	95.65B	--	--
AMD (AMD)	4-Nov	1.17	--	--	8.74B	--	--
Pfizer (PFE)	4-Nov	0.6641	--	--	16.8B	--	--
Arista Networks (ANET)	4-Nov	0.7138	--	--	2.26B	--	--
Uber Tech (UBER)	4-Nov	0.6877	--	--	13.28B	--	--
Qualcomm (QCOM)	5-Nov	2.87	--	--	10.75B	--	--
McDonald's (MCD)	5-Nov	3.35	--	--	7.1B	--	--
ConocoPhillips (COP)	6-Nov	1.45	--	--	14.78B	--	--
Occidental (OXY)	10-Nov	0.504	--	--	6.76B	--	--
Alibaba (BABA)	11-Nov	8.63	--	--	244.91B	--	--
Walt Disney (DIS)	13-Nov	1.05	--	--	22.75B	--	--
Nu Holdings (NU)	13-Nov	0.158	--	--	3.27B	--	--
Applied Materials (AMAT)	13-Nov	2.11	--	--	6.68B	--	--
Home Depot (HD)	18-Nov	3.86	--	--	41.05B	--	--
Target (TGT)	19-Nov	1.75	--	--	25.43B	--	--
Lowe's (LOW)	19-Nov	3	--	--	20.87B	--	--
NVIDIA (NVDA)	19-Nov	1.24	--	--	54.55B	--	--
Walmart (WMT)	20-Nov	0.5985	--	--	177.36B	--	--




Club de Inversiones

Únete a nuestro club de inversionistas y empieza a hacer crecer tu patrimonio.

- 1 Asesoría personalizada.
- 2 Acceso a nuestras carteras de inversiones, cursos y material educativo.
- 3 Reuniones periódicas mensuales y anuales.

Conoce más: invalor.pe/club



 (+51) 967 637 859

 informes@invalor.pe

 www.invalor.pe

Únete a nuestra comunidad en Telegram

 Comunidad InValor Oficial

Le recordamos que este material es exclusivo para los miembros del Club InValor

