

Perú: Análisis de los rendimientos de los instrumentos financieros

Julio 2026

Lo más destacado

Últimos doce meses	En lo que va del año	Último mes
- Se registraron ganancias en promedio de 6.4% entre todos los instrumentos evaluados. Cabe resaltar que, el 47.5% de los instrumentos superaron la inflación anual que se ubicó en 4.0%. - Las inversiones en renta variable de los índices de la Bolsa de Valores de Lima, ahora integrados en la holding NUAM, registraron un rendimiento promedio de 68.8%. Donde el índice MSCI NUAM PERU GENERAL alcanzó un rendimiento de 69.6%. - Todos los fondos de las AFPs registraron ganancias, siendo 21.0% de rentabilidad, en promedio. Se destaca el Fondo 3 con 41.9% de rentabilidad promedio. - Los depósitos a plazo en soles en las entidades financieras generaron rendimientos de 4.5%, en promedio. Se destaca los depósitos a plazo en soles por parte de las cajas rurales que lograron una rentabilidad de 5.0%. - Los fondos mutuos reportaron ganancias de 6.3%. Los fondos con mayor rendimiento fueron los que invirtieron principalmente en acciones de empresas con exposición económica mayoritaria a países desarrollados. - Las divisas extranjeras registraron pérdidas de 5.2%, en promedio. Ello a razón de que el dólar ha perdido valor en el último año con una depreciación de 3.7% respecto al sol, de igual forma el euro se depreció en 6.6%.	- En lo que va del año, se registraron ganancias en promedio de 4.8%. Cabe resaltar que el 30.1% de los instrumentos registró rendimientos por encima de la inflación acumulada (3.4%). - Las inversiones en la Bolsa de Valores de Lima destacan con un rendimiento promedio de 25.3%. Por su parte, los instrumentos de renta fija en dólares alcanzaron rendimientos positivos de 3.3%, a su vez que renta fija en soles fue 2.7% en promedio. - Por su parte, los fondos de AFP registraron una rentabilidad de 11.1%, en promedio. Los mejores rendimientos se registraron en el Fondo 3 con 22.2% de ganancia. - Los depósitos a plazo en dólares de las entidades financieras lograron rendimientos ligeramente mejores que en soles. El rendimiento de dólares fue 2.5%, mientras que en soles fue de 2.1%. - Los fondos mutuos mostraron ganancias de 4.8% en lo que va del año. Sin embargo, cabe aclarar que los fondos con mayor rendimiento fueron los que invirtieron principalmente en acciones de empresas con exposición económica mayoritaria a países con mercados desarrollados. - Las divisas extranjeras mostraron ligeras ganancias de 0.4% por la apreciación del dólar en 1.4%; en cambio, el euro se depreció en 0.6%.	- En junio, los instrumentos analizados registraron ganancias de 0.2%, en promedio. Cabe resaltar que el 60.0% de los instrumentos registró rendimientos por encima de la inflación (0.1%). - Las acciones de la Bolsa de Valores registraron ganancias de 2.2% en promedio. Las acciones que lograron obtener mayores ganancias pertenecen al índice MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15% con 4.2% de rentabilidad en el mes, seguido por MSCI NUAM PERU SELECT con 2.5% de rentabilidad. - Los fondos de AFP's registraron ganancias de 1.2%, en promedio. En esta oportunidad, el Fondo 1 fue el fondo que destacó en su desempeño con un rendimiento de 1.6% en el mes. - Los depósitos a plazo en soles mostraron ligeros rendimientos de 0.3%, mientras que los rendimientos de depósitos en dólares registraron un desempeño de 0.1%. - Los fondos mutuos registraron ganancias de 1.1%, en promedio. Los fondos con mayor rendimiento fueron los que invirtieron predominantemente en instrumentos de renta variable con exposición a mercados desarrollados. - Las divisas extranjeras presentaron pérdidas de 1.1% promedio, resultado de la depreciación del dólar en 0.1% y del euro en 2.2%, este mes.

Resumen de los Instrumentos con Mayor y Menor Rendimiento

Mayor Rendimiento

Menor Rendimiento

Últimos doce meses

MSCI NUAM PERU GENERAL	69.6%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	-17.4%
MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	67.9%	FdF BBVA ACC MARCAS GLOB BBVA SAF	-9.5%
VAN ECK EL DORADO PERU ETF EL DORADO SAF	63.9%	SF Institucional Renta \$ VI SCOTIA FONDOS	-7.8%
FdF CC Acciones China CREDICORP SAF	62.8%	SF Institucional Renta \$ V SCOTIA FONDOS	-7.5%
CREDICORP CAPITAL ACCIONES CREDICORP SAF	54.3%	FARO CAPITAL SAFI-FARO CORTO PLAZO DOLARES SERIE A	-7.1%

Year to Date (YTD)

MSCI NUAM PERU SELECT	32.9%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	-10.5%
FdeF CRED ACC SECTOR SEGURID CREDICORP SAF	30.9%	FDF IF INVERSIÓN INDIA FMIV INTERFONDO	-7.7%
CREDICORP ACCIONES ASIA CREDICORP SAF	29.5%	BLUM SAF-BLUM DEUDA PRIV GLOBAL SERIE B	-5.2%
MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	29.3%	SF NOTA ESTRUC XII SCOTIA FONDOS	-2.2%
FdF CC Acciones China CREDICORP SAF	27.9%	SF Institucional Renta \$ VI SCOTIA FONDOS	-1.3%

MES

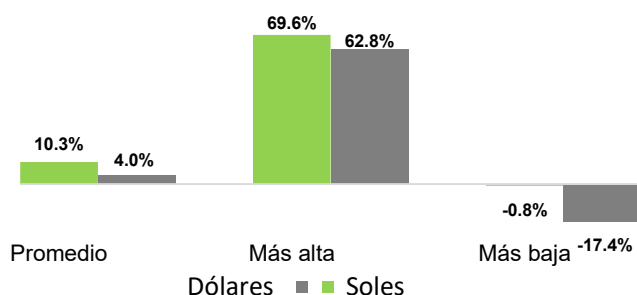
FdeF CRED ACC SECTOR SEGURID CREDICORP SAF	6.9%	SF NOTA ESTRUCTURADA XIV SCOTIA FONDOS	-5.8%
FdF CC Acciones China CREDICORP SAF	6.8%	FdF BBVA Acciones Glob Tecnol BBVA SAF	-5.4%
Promoinvest Fondo Selectivo PROMOINVEST SAF	6.3%	SF NOTA ESTRUC XII SCOTIA FONDOS	-4.5%
SURA ACCIONES FONDOS SURA SAF	5.9%	FF BBVA ACC GLOB MILLENNIALS BBVA SAF	-3.8%
MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	4.2%	SF NOTA ESTRUCTURADA X SCOTIA FONDOS	-3.6%

Nota: Según metodología actual

- 1) En el caso de fondos mutuos no se consideran aquellos con valores cuota mayores a S/ 5000 o \$ 1000.
- 2) Se ha tomado conocimiento del fondo de inversión FibraPrime. En las siguientes ediciones del documento, este fondo será incorporado.

Resultados de los últimos doce meses (junio 2026 versus junio 2025)

Rentabilidad de los instrumentos de inversión por moneda (jun.26- jun.25)



■ En los últimos doce meses se registró una rentabilidad de 6.4% en promedio entre todos los instrumentos analizados. En esa línea, 47.5% de los instrumentos superaron la inflación (4.0%).

■ En los últimos doce meses, los instrumentos denominados en soles han logrado un mejor desempeño que los instrumentos en dólares, alcanzando así una rentabilidad de 10.3% en promedio. Por el lado de los instrumentos en dólares, estos registraron ganancias de 4.0%.

■ Las divisas extranjeras registraron pérdidas de 5.2% promedio como consecuencia de la depreciación de dólar de 3.7% y el euro se depreció en 6.6% respecto al sol.

■ Las inversiones en renta variable de los índices de la Bolsa de Valores de Lima, ahora integrados en la holding NUAM, registraron un rendimiento promedio de 68.8%. Donde el índice MSCI NUAM PERU GENERAL alcanzó un rendimiento de 69.6%, y MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15% registró una ganancia de 67.9%.

■ Los fondos mutuos registraron ganancias de 6.3%. No obstante, cabe resaltar que esta categoría muestra una dispersión considerable en sus resultados, pues estos oscilan entre -17.4% y 63.9%, debido a la alta volatilidad de esta clase de instrumento.

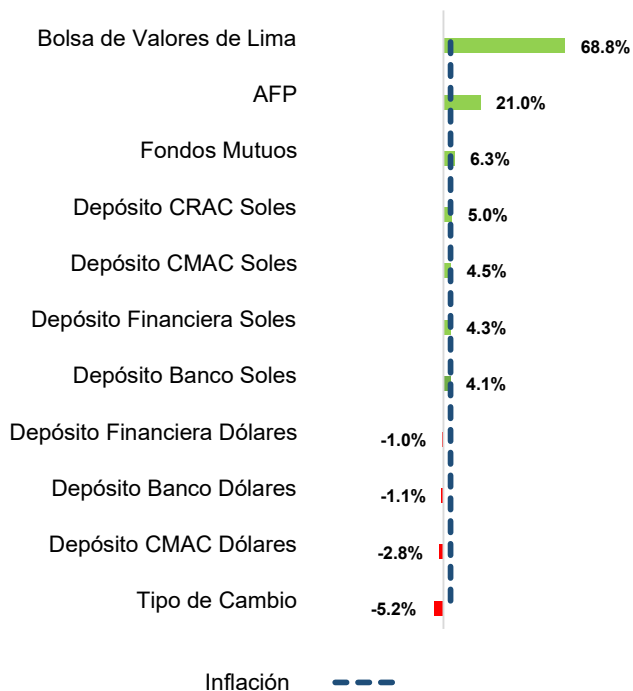
El fondo más rentable en los últimos doce meses fue VAN ECK EL DORADO PERU ETF EL DORADO SAF, considerando el tipo de cambio. Este fondo se centra en invertir predominantemente en instrumentos que tengan las mismas características o que sean substancialmente idénticos a los componentes que se encuentren listados en la BVL o cualquier bolsa de valores reconocida por la SMV.

■ Los depósitos en soles en las entidades financieras registraron rendimientos de 4.5% en promedio. En primer lugar, se encuentran los depósitos en soles de las cajas rurales, que registraron una ganancia promedio de 5.0%. Luego se encuentran los depósitos en las cajas municipales (4.5%), financieras (4.3%) y bancos (4.1%).

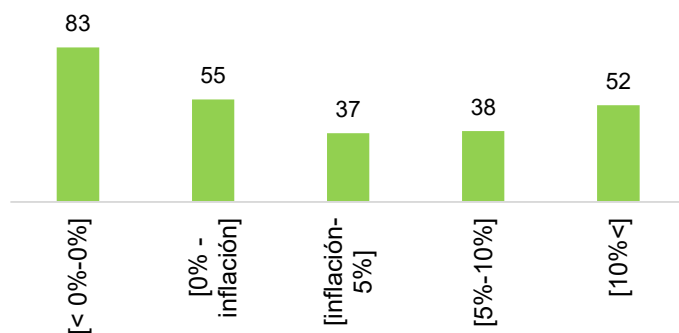
■ Los fondos de AFPs reportaron ganancias de 21.0 % en promedio. El Fondo 3 fue el más rentable con ganancias de 41.9%.

Analizando los resultados de las administradoras, Hábitat lideró con la mayor rentabilidad en los Fondos 0 (4.8%), Fondo 1 (15.0%) y Fondo 3 (46.1%). Mientras que Prima destacó en el Fondo 2 con 27.5%.

Rendimiento promedio por tipo de instrumento (jun.26 - jun.25)



Número de instrumentos por intervalo de rentabilidad (jun.26 - jun.25)



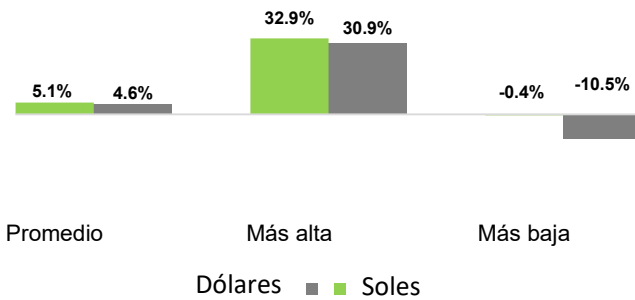
Mirando más de cerca

jun.26 - jun.25

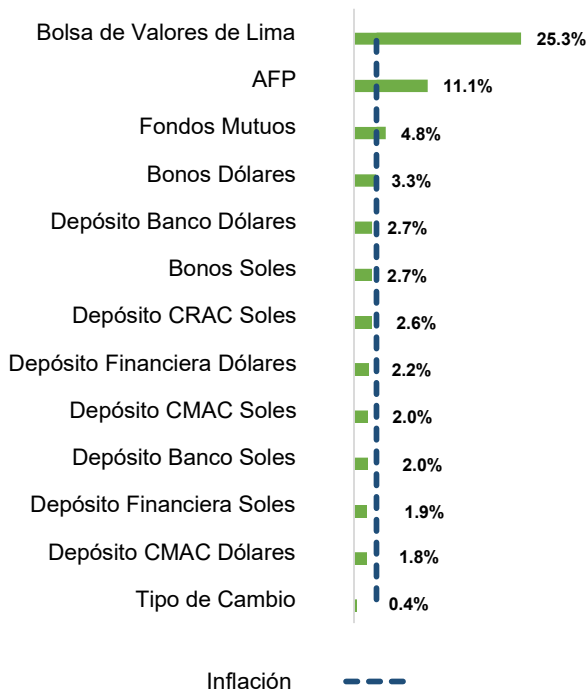
Tipo de Instrumento	Promedio	Mayor Rentabilidad		Menor Rentabilidad	
AFP	21.0%	Habitat F3	46.1%	Profuturo F0	4.4%
Bolsa de Valores de Lima	68.8%	MSCI NUAM PERU GENERAL	69.6%	MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	67.9%
Bonos Soles	N.d.	N.d.	N.d	N.d.	N.d
Depósito Banco Soles	4.1%	Ripley S	4.8%	Bancom S	3.2%
Depósito CMAC Soles	4.5%	Efectiva S	5.5%	CMAC Cusco S	2.1%
Depósito CRAC Soles	5.0%	Incasur S	6.2%	Prymera S	3.0%
Depósito Financiera Soles	4.3%	Efectiva S	5.5%	Proempresa S	4.8%
Depósito Banco Dólares	-1.1%	GNB	-0.1%	Mibanco	-3.7%
Depósito CMAC Dólares	-2.8%	CMCP Lima	-0.7%	CMAC Cusco	-3.7%
Depósito CRAC Dólares	N.d.	N.d	N.d	N.d	N.d
Depósito Financiera Dólares	-1.0%	Qapaq	0.1%	Proempresa	-3.5%
Fondos Mutuos	6.3%	FdF CC Acciones China CREDICORP SAF	62.8%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	-17.4%
Tipo de Cambio	-5.2%	Tipo de cambio USDPEN	-3.7%	Tipo de cambio EURPEN	-6.6%

En lo que va del año (junio 2026 versus diciembre 2025)

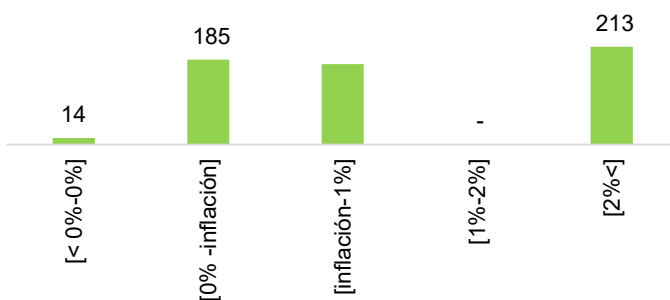
Rentabilidad de los instrumentos de inversión por moneda (jun.26 - dic.25)



Rendimiento promedio por tipo de instrumento (jun.26 - dic.25)



Número de instrumentos por intervalo de rentabilidad (jun.26 - dic.25)



■ En lo que va del año, los instrumentos financieros reportaron ganancia de 4.8%. Cabe resaltar que el 30.1% de los instrumentos registró rendimientos por encima de la inflación acumulada (3.4%).

■ En general, los instrumentos denominados en dólares registraron ligeramente un mejor desempeño con ganancias de 5.1% en promedio. Por el lado de los instrumentos denominados en soles registraron ganancias de 4.6%.

■ Los índices de Bolsa de Valores de Lima fueron la alternativa más rentable de este periodo (25.3%). Donde el índice MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15% alcanzó un rendimiento de 29.3%. Asimismo, los instrumentos de renta fija en dólares alcanzaron un desempeño positivo de 3.3%, en promedio. En el caso de los instrumentos de renta fija en soles fue un rendimiento de 2.7%

■ Los fondos mutuos registraron ganancias de 4.8%. No obstante, cabe resaltar que esta categoría muestra una dispersión considerable en sus resultados, pues estos oscilan entre -10.5% y 30.9%. Los fondos que mostraron mejor desempeño son aquellos que invirtieron en instrumentos con exposición a mercados desarrollados.

El fondo más rentable en los últimos doce meses fue FdeF CRED ACC SECTOR SEGURID CREDICORP SAF, considerando el tipo de cambio. Este fondo se centra en invertir predominantemente en acciones de empresas relacionadas al negocio de seguridad.

■ Las divisas extranjeras mostraron ganancias de 0.4%, por la apreciación del dólar en 1.4%, pesar de la depreciación del euro se apreció en 0.6%.

■ Los fondos de AFP's registraron ganancias de 11.1% en promedio. En particular, destacó el Fondo 3 como el fondo que logró generar mayores ganancias (22.2%), seguido por el Fondo 2 (13.7%).

Analizando los resultados de las administradoras, Hábitat lideró con la mayor rentabilidad en los Fondos 0 (2.4%), Fondo 1 (7.9%) y Fondo 3 (26.6%). Mientras que Prima destacó en el Fondo 2 con 15.9%.

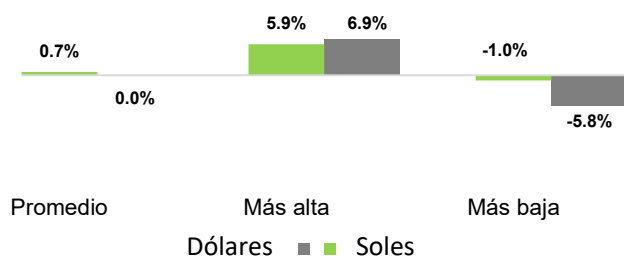
Mirando más de cerca

jun.26 - dic.25

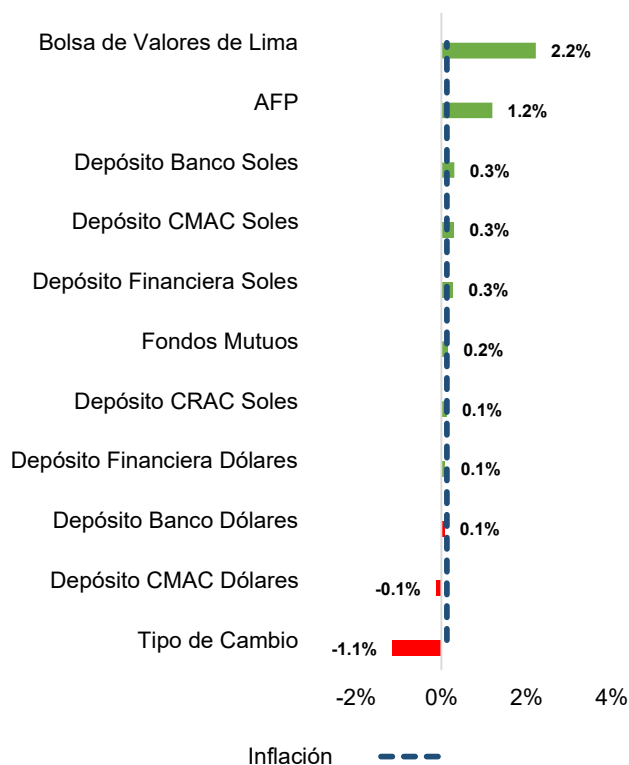
Tipo de Instrumento	Promedio	Mayor Rentabilidad		Menor Rentabilidad	
AFP	11.1%	Habitat F3	26.6%	Profuturo F0	2.1%
Bolsa de Valores de Lima	25.3%	MSCI NUAM PERU SELECT	32.9%	MSCI NUAM USD	11.2%
Bonos Soles	2.7%	Bono Fond Mivivienda - SFMV2BC3A	4.9%	Bono Pluz Energía - PLUZ7BC3A	1.6%
Bonos Dólares	3.3%	Bono Pacífico Seguro - PACIF3BS1A	3.3%	N.d.	N.d.
Depósito Banco Soles	2.0%	Pichincha S	2.3%	Bancom S	0.9%
Depósito CMAC Soles	2.0%	CMAC Paita S	2.7%	CMAC del Santa S	1.1%
Depósito CRAC Soles	2.6%	Los Andes S	2.8%	Del Centro S	2.3%
Depósito Financiera Soles	1.9%	Confianza	2.6%	Proempresa S	0.8%
Depósito Banco Dólares	2.7%	ICBC	3.3%	Alfin	2.1%
Depósito CMAC Dólares	1.8%	CMCP Lima	2.9%	CMAC Cusco	1.4%
Depósito Financiera Dólares	2.2%	Qapaq	3.4%	Surgir	2.7%
Fondos Mutuos	4.8%	FdeF CRED ACC SECTOR SEGURID CREDICORP SAF	30.9%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	-10.5%
Tipo de Cambio	0.4%	Tipo de cambio USDPEN	1.4%	Tipo de cambio EURPEN	-0.6%

En el último mes (junio 2026 versus mayo 2026)

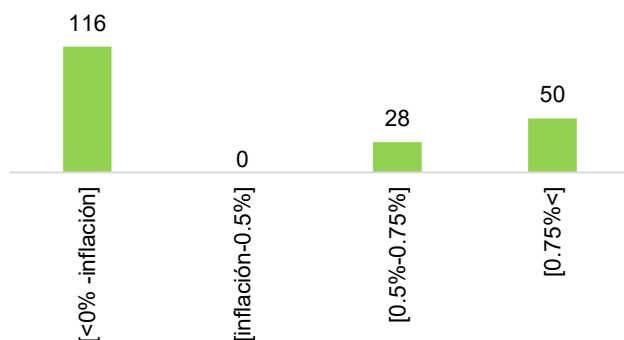
Rentabilidad de los instrumentos de inversión por moneda (jun.26 - may.26)



Rendimiento promedio por tipo de instrumento (jun.26 - may.26)



Número de instrumentos por intervalo de rentabilidad (jun.26 - may.26)



■ Los instrumentos registraron ganancias de 0.2% en el último mes. Cabe resaltar que el 60.0% de los instrumentos lograron rendimientos por encima de la inflación (0.1%).

■ En promedio, los instrumentos en soles mostraron una rentabilidad de 0.7%, mientras que los instrumentos en dólares no presentaron ganancias ni pérdidas (0.0%).

■ Por el lado de los instrumentos de renta variable, las acciones de la Bolsa de Valores mostraron ganancias de 2.2% en promedio. Las acciones que lograron obtener ganancias pertenecen al índice MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15% con 4.2% de rentabilidad en el mes.

■ Las divisas extranjeras presentaron pérdidas de 1.1% promedio, resultado de la depreciación del dólar en 0.1% y el euro en 2.2%, este mes.

■ Las inversiones de los Fondos Mutuos presentaron ligeras ganancias de 0.2% en el último mes. En esta categoría los rendimientos oscilaron entre -5.8% y 6.9%

El fondo más rentable en los últimos doce meses fue FdeF CRED ACC SECTOR SEGURID CREDICORP SAF, considerando el tipo de cambio. Este fondo se centra en invertir predominantemente en instrumentos de empresas relacionadas al negocio de seguridad.

■ Los fondos de AFP's registraron ganancias de 1.2%, en promedio. El Fondo 3 logró tener el mejor desempeño con un rendimiento de 2.4% en el mes.

En cuanto a los resultados por administradora, Profuturo logró liderar en el Fondo 0 con 0.6% de rentabilidad. Hábitat logró el mejor desempeño en Fondo 1 con 2.1% de ganancias, Fondo 2 con 2.0% y Fondo 3 con 2.4% de rentabilidad.

Mirando más de cerca

jun.26 - may.26

Tipo de Instrumento	Promedio	Mayor Rentabilidad		Menor Rentabilidad	
AFP	1.2%	Habitat F3	2.4%	Integra F0	0.4%
Bolsa de Valores de Lima	2.2%	MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	4.2%	MSCI NUAM PERU GENERAL	0.8%
Bonos Soles		N.d	0.0%	N.d	N.d
Depósito Banco Soles	0.3%	Bancom S	0.4%	Alfin S	0.0%
Depósito CMAC Soles	0.3%	CMAC Tacna S	0.5%	CMAC Maynas S	0.0%
Depósito Financiera Soles	0.3%	Confianza S/.	0.4%	InFinance XP S	0.2%
Depósito Banco Dólares	0.1%	ICBC	0.1%	Alfin	-0.1%
Depósito CMAC Dólares	-0.1%	CMAC Huancayo	-0.1%	CMAC Huancayo	-0.1%
Fondos Mutuos	0.2%	FdeF CRED ACC SECTOR SEGURID CREDICORP SAF	6.9%	SF NOTA ESTRUCTURADA XIV SCOTIA FONDOS	-5.8%
Tipo de Cambio	-1.1%	Tipo de cambio USDPEN	-0.1%	Tipo de cambio EURPEN	-2.2%

El presente boletín es elaborado mensualmente por Mercado de Capitales, Inversiones y Finanzas (MCIF) y el Instituto de Finanzas y Economía de Lima (IFEL), como parte de sus publicaciones de la serie “Aprendiendo a Invertir”. El objetivo es brindar una base referencial de comparación objetiva de los rendimientos de los instrumentos financieros en el Perú. No se descuentan de estos rendimientos los costos de mantenimiento y similares. No constituye recomendación de inversión en ninguno de los instrumentos mencionados en el boletín.

Se utiliza información pública facilitada principalmente por el BCRP, la SBS y la SMV (anteriormente CONASEV). Los detalles metodológicos se encuentran en la página www.mcifperu.com.

Los cálculos de rendimientos se realizan todos en soles y se asume la situación de las alternativas de ahorro e inversión que son accesibles a una persona con recursos limitados.

Para mayor alcance y detalle de la información visite
www.mcifperu.com