



Participación de inversionistas retail en el mercado bursátil peruano

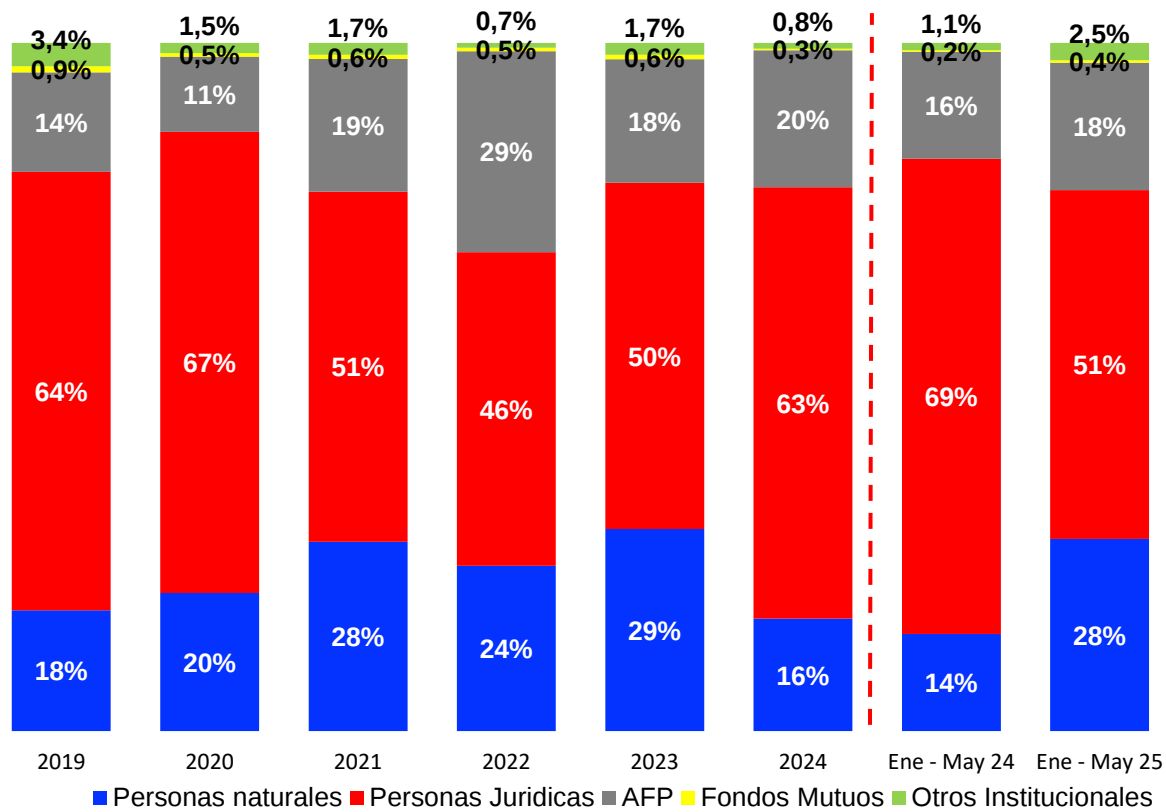
JUAN PICHIHUA SERNA

Superintendente del Mercado de Valores

Julio 2025

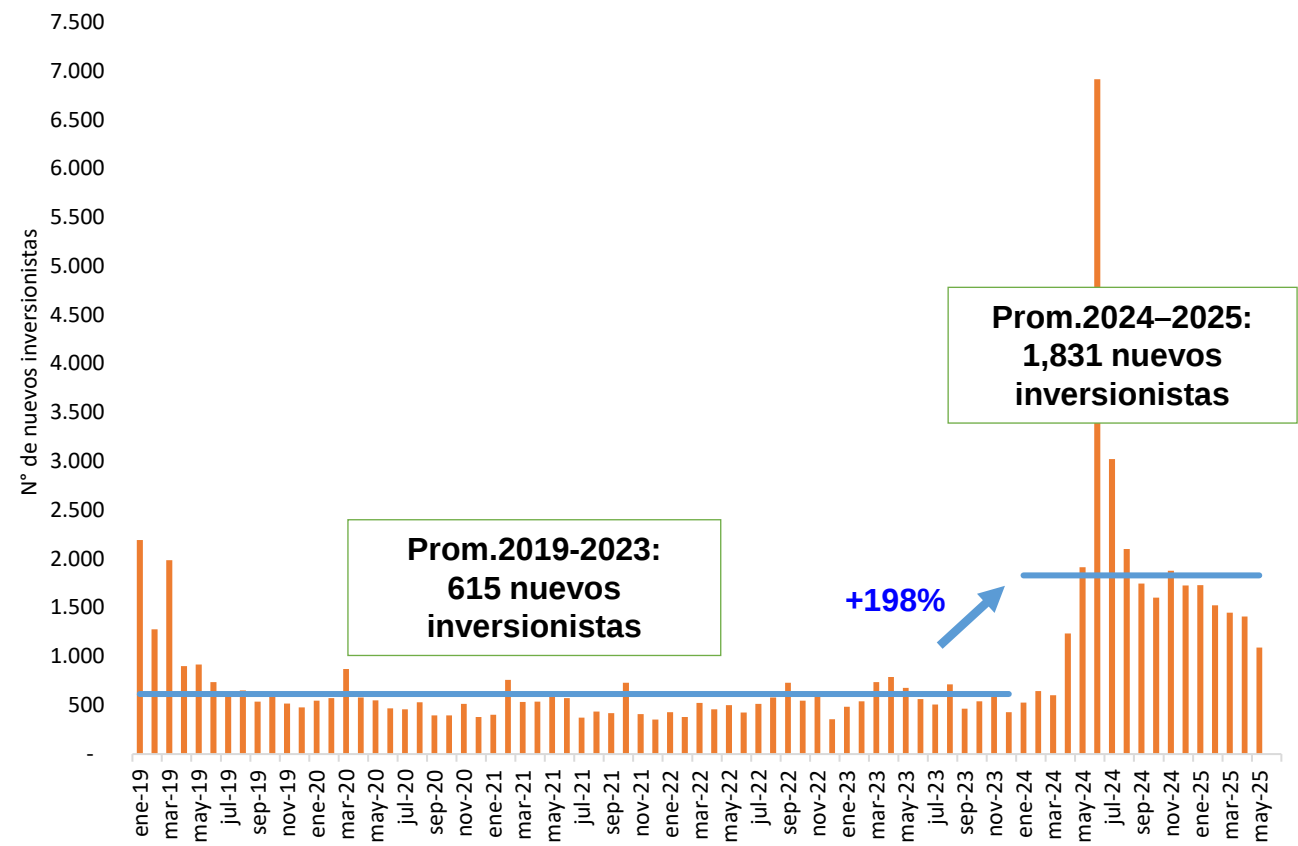
Bolsa de Valores de Lima: Un foco creciente de atracción de inversionistas retail

Monto negociado por tipo de inversionista en la Bolsa de Valores de Lima (2019 – Mayo 2025)



Herramientas tecnológicas han permitido que las personas naturales negocien el **28% del monto total**.

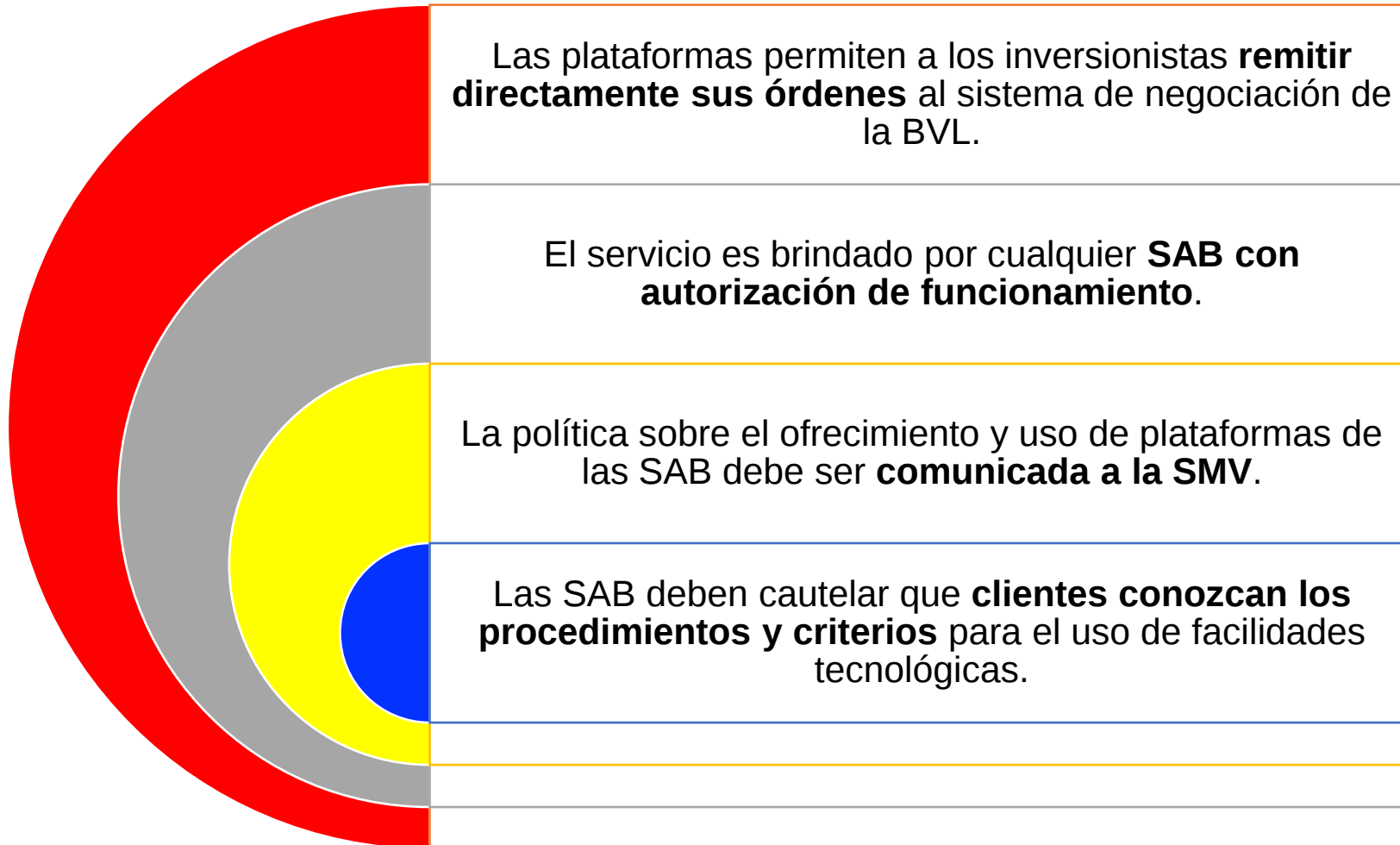
N° Nuevos Inversionistas Mensual: Personas Naturales (Enero 2019 - Mayo 2025)



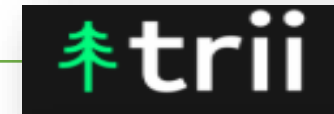
A mayo 2025, han ingresado 7.2 mil inversionistas nuevos (+46.4% respecto a similar periodo 2024).

Las SAB ofrecen plataformas y APPs utilizables en un entorno seguro para los inversionistas

El uso de plataformas y APPs de negociación en línea por parte de las Sociedades Agentes de Bolsa (SAB) viene siendo el mecanismo que ha permitido lograr mayor acceso de inversionistas retail.

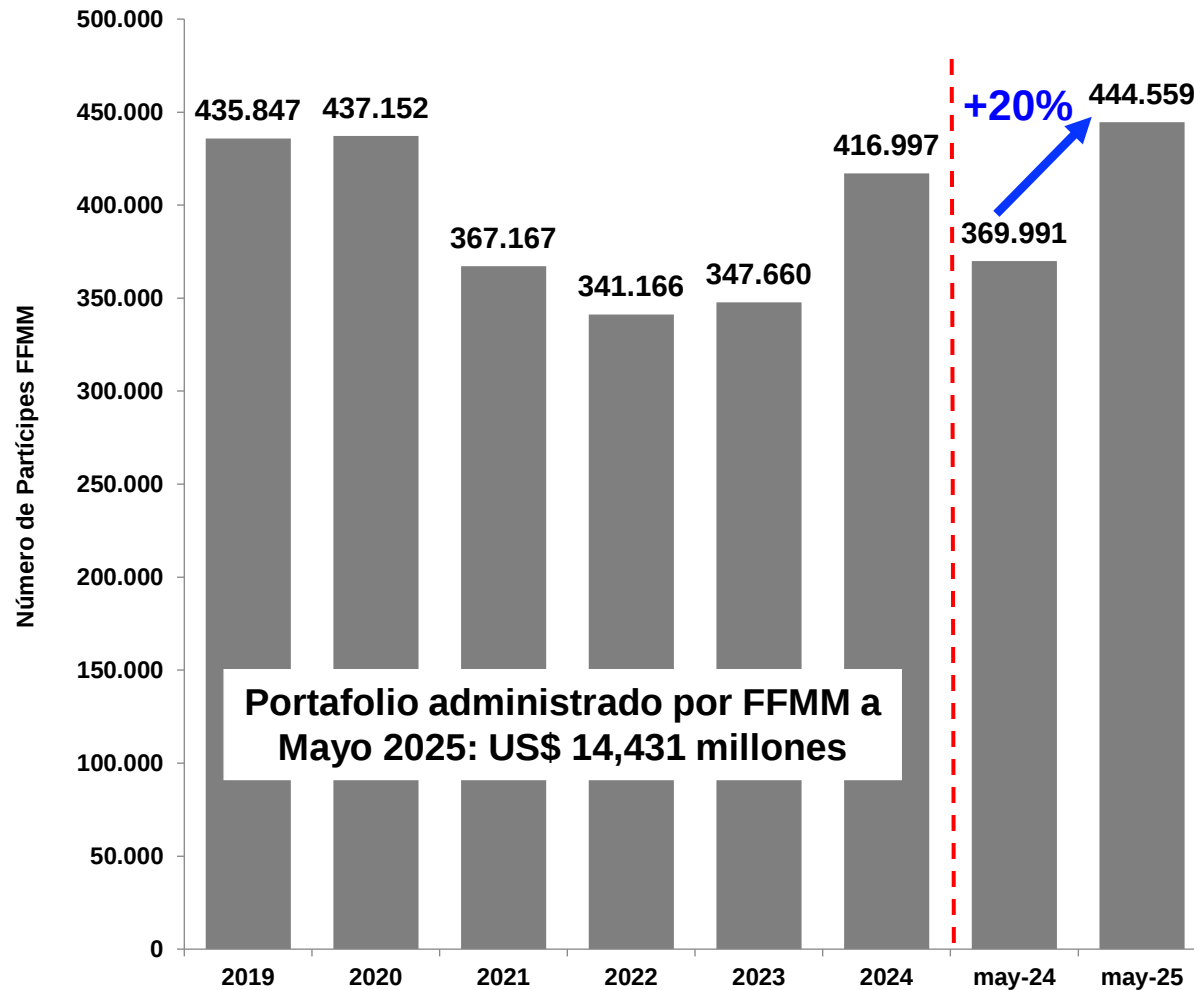


6 plataformas de negociación en línea ofrecidas por SAB:



Fondos Mutuos ya recuperó niveles de participación pre-pandemia de inversionistas retail

Fondos Mutuos: Número de Partícipes



El 98% de los Partícipes de los FFMM son Personas Naturales

- **Portafolio invertido en activos menos volátiles** (Activos de renta fija y de corto plazo).
- **Variedad de opciones de inversión** (207 fondos mutuos operativos).
- **No requiere** tener un alto grado de **especialización**.
- **Tickets accesibles**, menor a otras inversiones.
- Marco **regulatorio simple y supervisión permanente** de portafolios.

ETF Soberano, promueve la participación masiva de inversionistas y la liquidez de la BVL

*Instrumento promovido por el **Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)** con el fin de facilitar la liquidez en el mercado secundario de valores de deuda pública peruano y promover la participación masiva de los ciudadanos*

En el marco de la Estrategia de Gestión Integral de Activos y Pasivos 2020-2023 del Gobierno Peruano, el MEF propuso implementar Fondos Bursátiles o ETF que busca replicar el desempeño de un Índice de Referencia sobre la base del rendimiento de una cartera de Bonos Soberanos en soles (1), trabajado con el Banco Mundial.

En el 2020, el MEF aprobó el Reglamento Operativo de Fondos Bursátiles, aplicable a los ETF que se diseñen y estructuren en el marco del Programa “Issuer-Driven ETF (2)” del BM.

MEF contrató a la empresa El Dorado Asset Management Sociedad Administradora de Fondos S.A. como Gestor del Fondo Bursátil.

(1) El Proveedor del Índice de Referencia es elegido por la Dirección General del Tesoro Público del MEF.

(2) El Programa Issuer Driven – Exchange Traded Fund (ID ETF) es una iniciativa del Banco Mundial para soportar el desarrollo de los mercados de capitales.

En el día de su lanzamiento el ETF Soberano alcanzó S/ 100.5 millones

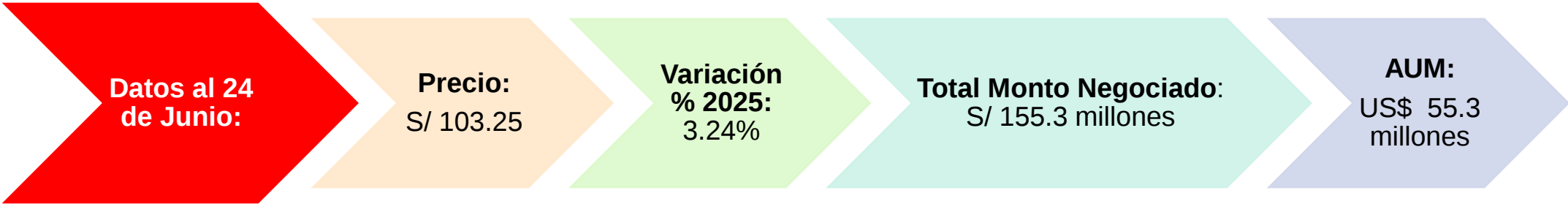
En abril 2025 se lanzó el primer Fondo Bursátil (ETF) de bonos Perú Soberano Van Eck El Dorado ID ETF, estructurado y diseñado para el Perú por el BM en el marco del Programa “Issuer Driven ETF”

Peru Soberano VanEck El Dorado ID ETF

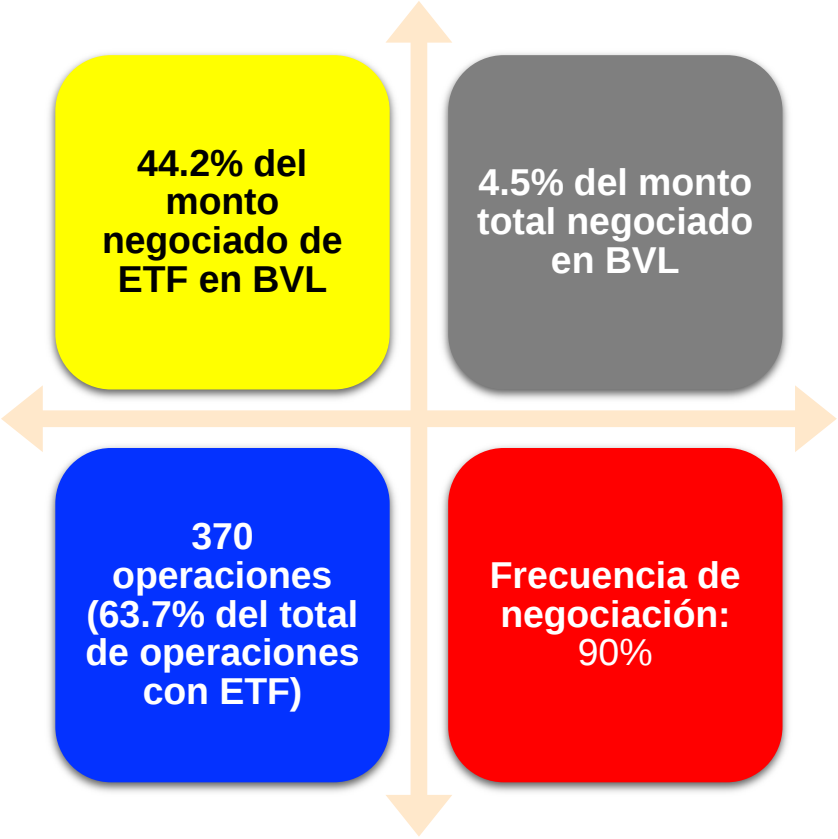
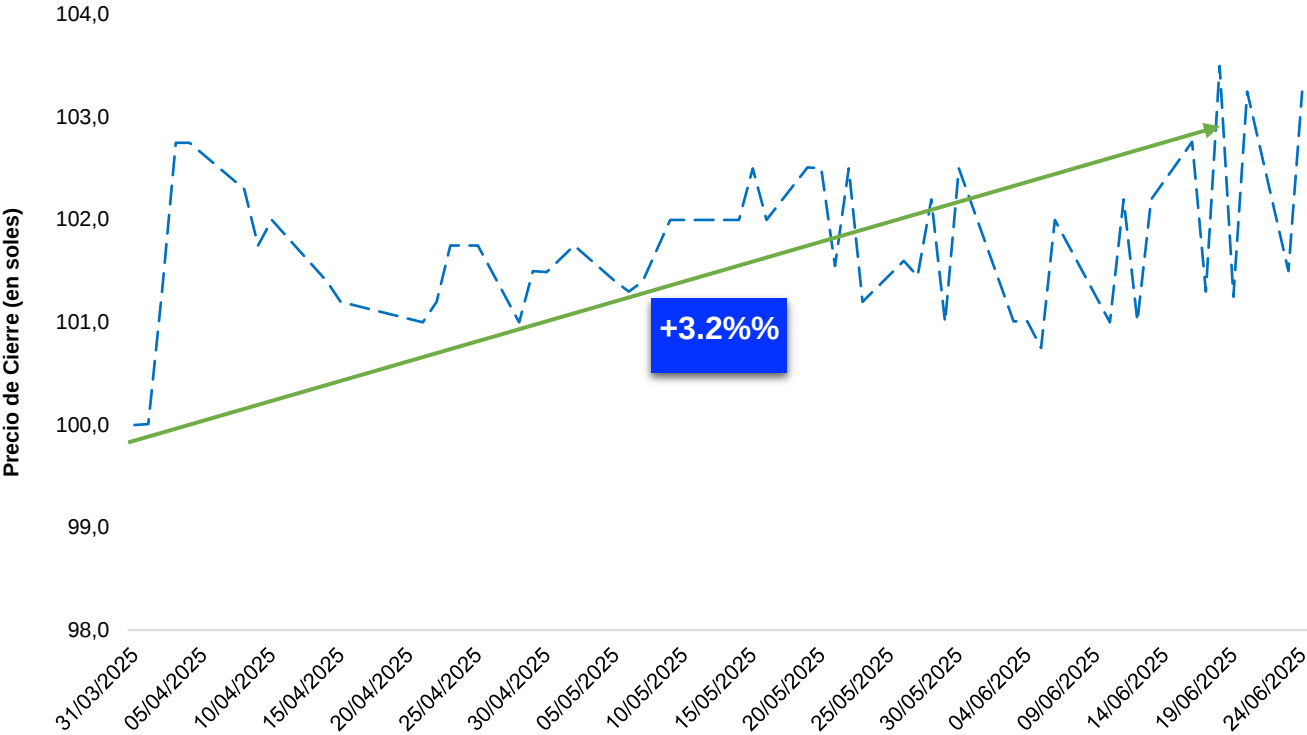
(Nemónico:
ETFPESOV)

- Busca replicar el desempeño del **índice S&P/BVL Perú Sovereign Bond LargeCap 13+Month Index** (*índice construido y calculado por S&P Dow Jones Indices*).
- Facilita al inversionista el **acceso a una canasta de bonos soberanos de Perú emitidos en soles** a través de un solo activo (*deuda soberana del Perú en soles con vencimientos de 13 meses o más.*)
- **Negociado en tiempo real** en Rueda de Bolsa.
- **Exentos del impuesto a la renta** sobre las ganancias de capital generadas por la enajenación de sus cuotas de participación.
- **Contribución SMV de 0%** a la negociación en Rueda de Bolsa.

Participación de inversionistas retail: ETF Soberano



Precio Cierre del ETF Soberano (en S/)
(Abril 2025 – Junio 2025)





Participación de inversionistas retail en el mercado bursátil peruano

JUAN PICHIHUA SERNA

Superintendente del Mercado de Valores

Julio 2025