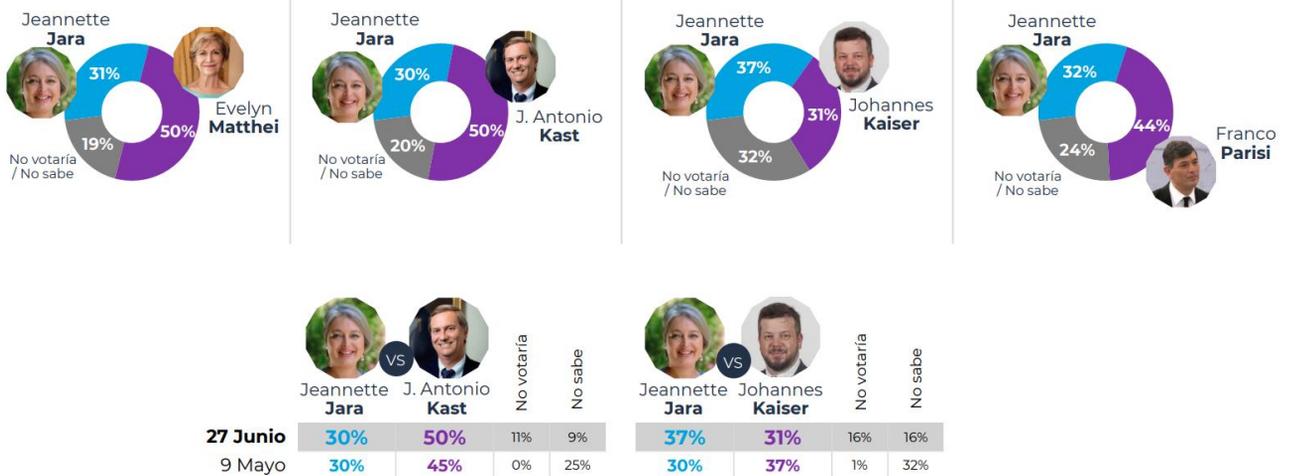


Primarias Presidenciales: Jara avanza a primera vuelta.

En línea con las encuestas previas a las primarias presidenciales, Jeannette Jara avanza a la primera vuelta presidencial, con un 60,16% de los votos. En una elección marcada por la poca participación, que alcanzó apenas un 9,16%, con 1.372.361 votos válidos de 15.499.071 habilitados para votar.

El escenario de cara a la primera vuelta presidencial se polariza. Sin embargo, la última encuesta Cadem previa a las primarias (imágenes de abajo), muestra un escenario de segunda vuelta con Jara perdiendo ante todos los candidatos, a excepción de Johannes Kaiser.



Fuente Encuesta Plaza Pública Cadem 29 junio 2025.

La reacción de los mercados financieros ha sido mixta, el tipo de cambio cae un -0,4% y la bolsa local (IPSA) muestra una caída acotada de -0,5%. Dado el escenario actual, el triunfo de Jara podría generar mayor volatilidad en el corto plazo, sin embargo, el escenario más probable (con las encuestas hasta ahora), es un próximo gobierno de derecha con un sesgo más “pro mercado”.

Por último, los candidatos para la primera vuelta presidencial, aún están por definirse, con nombres como Ximena Rincón de la centro izquierda, que podría inscribir su candidatura.

Nuestra recomendación:

No recomendamos cambios en este momento. Mantenemos renta variable local dentro de nuestra recomendación, ante un escenario poco probable de Jeannette Jara ganando la elección presidencial. Sin embargo, seguiremos monitoreando el escenario político local, para evaluar si es necesario acotar la exposición a renta variable local, en donde un factor adicional a considerar, será la elección parlamentaria.