

ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

Nóminas no agrícolas en EE.UU. confirmaron enfriamiento laboral en junio

Resumen

- Meta se valoriza un 8.8% tras anunciar la creación de un negocio de infraestructura en la nube y nuevos contratos para proveer capacidad de procesamiento.
- El decepcionante dato de empleo en EE.UU. se alinea con la solidez de los catalizadores locales, pavimentando el camino para que el USD/COP busque consolidar la tendencia.
- En Colombia, ayer en el mercado secundario, la parte media y larga de la curva en pesos lideró las valorizaciones.

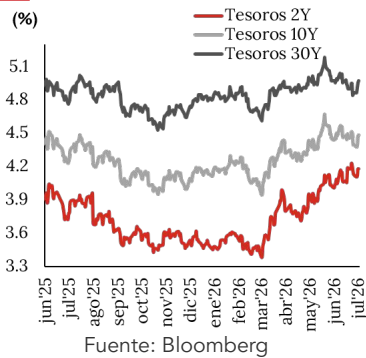
Narrativa de los mercados

En **EE.UU.**, el reporte de nóminas no agrícolas confirmó un sorpresivo y severo enfriamiento laboral en junio con la creación de apenas 57 mil empleos —destrozando las proyecciones iniciales de 110 a 115 mil y sumando una agresiva revisión a la baja de los datos de mayo—, si bien el desempleo logró mantenerse estable en 4.3% y el crecimiento salarial repuntó ligeramente al 3.5%. Este síntoma de fatiga macroeconómica, combinado con la debilidad del sector privado y menores presiones de precios, fulminó de tajo las apuestas de que la Fed, aplique un alza de tasas en septiembre, disipando la urgencia de un endurecimiento monetario inminente. En el frente geopolítico, este entorno desinflacionario se ve fuertemente respaldado por el incremento del flujo de crudo en el estrecho de Ormuz y los avances en las negociaciones de paz entre EE.UU. e Irán. La **Eurozona** mantiene estabilidad laboral con un desempleo desestacionalizado en el mínimo histórico de 6.2% en mayo y un desempleo juvenil del 14.7%. Regionalmente, destacan los bajos niveles de Alemania (3.8%) y Países Bajos (3.9%) frente a España (10.3%). La inflación se desaceleró en junio al 2.8% general y 2.4% subyacente, influenciada por menores costes energéticos globales tras el endurecimiento monetario previo del BCE. Políticamente, Alemania recortó sus previsiones de crecimiento al 0.5% para 2026 y 0.9% para 2027, impulsando una reforma estructural que incluye una desgravación fiscal de 10 mil millones de euros financiada subiendo el tipo impositivo máximo al 47%. En el **Reino Unido** el panorama macro y político británico enfrenta riesgos inflacionarios que llevaron al BoE a descartar recortes de tipos a corto plazo. El nuevo mandato heredará un plan de defensa que, aunque añade 15,000 millones de libras y posee un margen inicial de 22,000 millones, registra un déficit inmediato de 4,700 millones de libras (6,200 millones de dólares), exigiendo recortes fiscales o subidas de impuestos. El cumplimiento del compromiso del 3.5% del PIB ante la OTAN para 2035 requerirá un financiamiento adicional estimado en 25,000 millones de libras anuales.

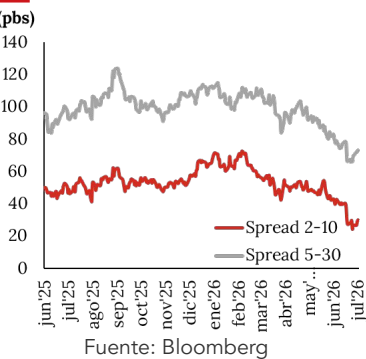
En **China** el principal desafío macroeconómico global radica en el avance comercial cuya cuota exportadora presiona las previsiones de la Eurozona debido a su exceso de capacidad y débil demanda interna. Entre enero y mayo, las exportaciones chinas hacia la UE crecieron un 16%, mientras que el flujo inverso avanzó menos del 10%. Históricamente, la participación europea en bienes de capital cayó del 54% en 2005 al 43%, mientras que China escaló del 7% al 24%, destacando un aumento del 50% en envíos de maquinaria. Para mitigar tensiones y evitar aranceles generalizados, ambas potencias programaron reuniones ministeriales anuales de consulta comercial. En **Japón**, el Ministerio de Finanzas cambiará su estrategia hacia intervenciones cambiarias sorpresivas tras registrar un gasto récord previo de 11.7 billones de yenes (72,000 millones de dólares). Para mitigar la debilidad económica, asesores del gobierno de Sanae Takaichi sugieren que el BoJ ejecute dos alzas de tasas adicionales semestrales (actualmente en 1%) hasta alcanzar un nivel neutral del 1.5%. Esto ocurre tras el incremento de tipos de julio de 2024 (0.25%) y con la confianza empresarial en su máximo de ocho años.

En **Colombia** el nuevo gobierno asume una severa crisis fiscal. El ministro de Hacienda designado, Miguel Gómez Martínez, ejecutará un recorte presupuestal drástico de COP\$60 billones (3% del PIB) para enfrentar un déficit fiscal del 7.4%, una deuda bruta de COP\$1,169 billones y un déficit comercial superior a US\$16,000 millones. Se proyecta una reforma tributaria productiva para reactivar la inversión (mínimo histórico del 17% del PIB), trasladando la carga impositiva corporativa a personas naturales y combatiendo la evasión estimada entre COP\$100 y COP\$120 billones. El empalme prioriza la estabilización de la función pública y la financiación crediticia para la reactivación habitacional y productiva.

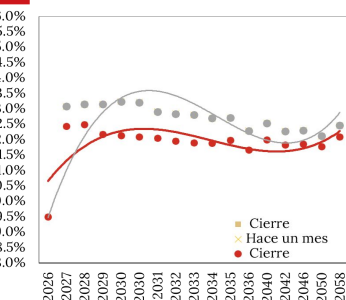
Rendimientos Tesoros EE. UU.



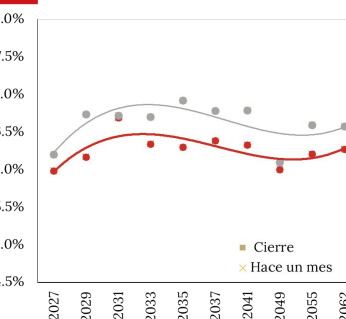
Spread Tesoros EE.UU



Curva TES Tasa Fija (%)



Curva TES UVR (%)



Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.17	-0.41
5	4.25	0.72
7	4.36	1.06
10	4.49	1.20
30	4.98	0.95

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		-0.22%
Dow Jones		-0.03%
Nasdaq		-0.66%
Europa		
Stoxx 600		0.59%
DAX		0.99%
FTSE		0.47%
Asia		
CSI 300		-2.96%
Nikkei		-2.47%
ASX		0.02%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Maíz	444.75	5.64%
Plata	60.46	0.62%
Cobre	6.15	0.47%
Oro	4,082.80	0.36%
Brent	70.40	-1.63%
Gas N	3.16	-1.86%
WTI	67.28	-1.90%
Café	309.75	-4.49%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del **petróleo** iniciaron la jornada a la baja. El desplome estructural responde a la rápida expansión de la oferta en el Estrecho de Ormuz, luego de que los Emiratos Árabes Unidos restablecieran sus exportaciones por encima de los 3.9 millones de barriles diarios, impulsando el flujo total por el canal más allá de los 10 millones de barriles por día. Este shock de oferta física generó un superávit global inmediato en el mercado spot, lo que eclipsó las noticias sobre el aplazamiento de las conversaciones de paz en Qatar debido a las ceremonias fúnebres del exlíder supremo de Irán, Alí Jamenei, y el dato de inventarios en EE.UU., cuyas reservas cayeron a mínimos de marzo de 2025 tras doce semanas de drenajes consecutivos. Por su parte, el oro recuperó tracción llegando a los USD\$4,082/onza. El metal precioso asimiló las moderaciones de las expectativas inflacionarias reduce la urgencia inmediata de aplicar alzas de tasas.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accvalores	Tendencia observada/esperada
4:00	EURO	Tasa de desempleo	May	Tasa (%)	6.3%	6.2%	6.3%	6.3%	↓
7:30	ITA	Tasa de desempleo	May	Tasa (%)	5.1%	5.0%	5.1%	5.1%	↓
7:30	US	Tasa de desempleo	Jun	Tasa (%)	4.3%	4.2%	4.3%	4.3%	↓
7:30	US	Cambio en nóminas-manufactura	Jun	Miles	7	3	4	5	↓
7:30	US	Reclamos continuos	46193	Miles	1,821	1,814	--	1,786	↓
9:00	US	Pedidos de fábrica	May	Var. Mensual (%)	4.8%	pendiente	-2.0%	-2.0%	↓
7:30	US	Cambio en nóminas no agrícolas	Jun	Miles	172	57	113	115	↓
7:30	US	Peticiones iniciales de desempleo	46200	Miles	215	215	220	219	=
20:45	CHI	PMI de servicios	Jun	Indicador	54.4	pendiente	53.5	53.2	↓

Información relevante de mercados

		Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas		%		Min	Actual	Max				
Dólar		101.39	-0.17%	96.22	101.39	109.65	100.37	99.36	98.76	100.6 - 101.8
USDCOP		3,372	-1.25%	3,372	3,372	4,486	3,478	3,596	3,726	3,340 - 3,390
EURCOP		3,919	-2.09%	3,919	3,919	4,796	4,009	4,155	4,311	(3,320 - 3,410)
Deuda Pública										
2027		12.44	-1.10	9.14	12.44	14.35	12.936	13.394	11.815	12.35 - 12.70
Sep 2030		12.10	-9.20	0.757	12.10	15.19	12.891	13.796	13.738	12.00 - 12.40
2036		11.68	-3.00	11.1	11.678	14.29	12.865	13.272	12.797	11.50 - 12.00
2040		12.00	-5.90	11.70	12.00	14.58	12.080	12.802	12.399	11.90 - 12.40
2050		11.79	-2.20	11.401	11.79	13.921	12.145	12.805	12.643	11.65 - 12.20
Renta Variable		%								
COLCAP		2,260	-0.41%	1,668	2,260	2,522	2,303	2,231	2,154	2,235 - 2,295
Ecopetrol		2,440	0.21%	1,685	2,440	3,050	2,734	2,605	2,206	2,400 - 2,490
Pf-Cibest		66,220	-2.04%	44,460	66,220	77,800	67,406	64,570	62,301	66,100 - 67,500

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accvalores

Peso colombiano

El índice DXY sufre una profunda descompresión bajista tras confirmarse que la economía estadounidense pisó fuertemente el freno en junio, creando nóminas no agrícolas por debajo del consenso del mercado y sufriendo una fuerte revisión a la baja en los datos de mayo. Este sorpresivo choque de debilidad macroeconómica disipó de inmediato los miedos a un ajuste monetario por parte de la Fed, castigando duramente al dólar a nivel global. En este escenario, el USD/COP encuentra la "tormenta perfecta" para profundizar su extraordinaria inercia a la baja. El peso colombiano, que ayer ya había protagonizado un quiebre contundente hasta los \$3,371.99 impulsado exclusivamente por unos sólidos fundamentales locales (el agresivo incremento de 75 pbs en la tasa del BanRep y el blindaje de disciplina fiscal prometido por el entrante ministro de Hacienda, Miguel Gómez), ahora recibe un gigantesco viento de cola externo. Con un diferencial de tasas atractivo y un dólar global debilitándose, proyectamos que la tasa de cambio local busque consolidarse en estos niveles mínimos no vistos desde principios de 2020. **Por lo tanto, para hoy anticipamos un rango de negociación acotado entre COP\$3,340 y COP\$3,390, con posibles extensiones hacia COP\$3,320 y COP\$3,410 por dólar.**

Renta fija

En **EE.UU.**, el Tesoro se sostuvo en 4,48% a la espera del empleo de junio, con una contratación privada desacelerada, precios de energía normalizados, expectativas de inflación moderadas según Kevin Warsh y un mercado que descuenta un 60% de probabilidad de alza de tasas en septiembre. En Europa las tasas repuntaron siguiendo a EE. UU.: el Bund de Alemania subió a 2,95% pese a una inflación de la eurozona que cayó al 2,8% (general) y 2,4% (subyacente) y comentarios equilibrados de Christine Lagarde en Sintra; de igual forma, los rendimientos avanzaron en Francia a 3,62% (+0,05 diarios, -0,04 mensuales, +0,35 anuales), Italia a 3,73% (+0,10 diarios, -0,06 mensuales, +0,25 anuales), España a 3,42% (+0,04 diarios, -0,05 mensuales, +0,19 anuales) y el Reino Unido escaló al 4,8% ante comentarios de Andrew Bailey que descartan bajas de tipos a corto plazo y la expectativa política de que Andy Burnham asuma como Primer Ministro a finales de julio. El rendimiento de China cayó al 1,73% tras publicarse los PMI manufactureros de junio

(privado en 51,7 y oficial en 50,3) y el no manufacturero (50,2), sumado a la inyección del banco central de CNY 300 mil millones y conversaciones comerciales con la UE; En **América Latina**, las tasas disminuyeron en **Chile** a 5,43% (bajas de 0,02 puntos diarios, 0,12 mensuales y 0,24 anuales), **México** se mantuvo estable en 9,03% (bajas de 0,09 mensuales y 0,12 anuales) y **Brasil** cedió al 14.4% luego de que las minas del Copom revelaran un recorte de la tasa Selic de 25 puntos básicos al 14,25%, con un sesgo alcista moderado por la postura restrictiva de la Reserva Federal.

En **Colombia**, ayer en el mercado secundario, la parte media y larga de la curva en pesos lideró las valorizaciones, destacándose los TES a octubre de 2034, que se comprimieron 12 pbs para cerrar en 11.89%, seguidos por los títulos a febrero de 2033 y octubre de 2050, que retrocedieron 4 y 3 pbs para ubicarse en 11.90% y 11.78%, respectivamente; el tramo corto (2027 y 2028) mostró caídas marginales de 2 pbs, cerrando en 12.43% y 12.50%. Esta dinámica constructiva en pesos convivió con presiones alcistas en el mercado primario de TES UVR, donde el MinHacienda adjudicó exitosamente \$800 mil millones al activar cláusulas de sobreadjudicación tras registrar una sobredemanda superior a tres veces el monto convocado inicial (\$400 mil millones). A pesar de la fuerte liquidez, las tasas de corte mostraron incrementos frente a la subasta de hace quince días: los títulos a 2031 (6.689%), 2041 (6.260%) y 2055 (5.940%) subieron 19, 11 y 27 pbs, respectivamente, mientras que la parte más larga de la curva (2062) cedió 37 pbs (6.185%). Además, el Gobierno adjudicó un monto cuasi récord de \$13.4 billones en junio —impulsado por megasubastas y operaciones no competitivas—, cerró el primer semestre con un saldo total subastado de \$43.86 billones, alcanzando un notable cumplimiento del 71.9% frente a su meta anual de \$61 billones, garantizando así un holgado margen de maniobra para la segunda mitad de 2026.

Renta Variable

Mercado accionario en EE.UU. a la baja, presionado por desvalorizaciones en emisores de chips de IA como Micron, Sandisk y AMD, ante el ingreso de Meta a la competencia por provisión de infraestructura tecnológica. Los futuros de las acciones estadounidenses operaron a la baja durante la jornada del jueves, en un entorno de cautela. En el ámbito corporativo, la atención se centró en Meta Platforms, que anunció la creación de un nuevo negocio de infraestructura en la nube diseñado para alquilar capacidad de procesamiento remota y monetizar sus recursos excedentes, un movimiento estratégico que disparó el valor de sus acciones en un 8.8%. Sin embargo, esta revelación generó un fuerte impacto en el mercado, provocando una caída del 14% en competidores directos como CoreWeave y desatando interrogantes sobre si las empresas tecnológicas de gran escala han sobredimensionado su infraestructura de inteligencia artificial. El temor a la aparición de una capacidad ociosa generalizada y a un consecuente debilitamiento en la demanda de semiconductores desencadenó una fuerte liquidación en el sector, arrastrando a Micron Technology y Sandisk Corp con descensos del 10.6%, Applied Materials con un 10.0%, Intel con un 9.0% y AMD con un 6.9%. A pesar de este desplome, el índice Nasdaq 100 limitó su caída a un 1.5% al cierre de la sesión anterior gracias al rebote paralelo de las compañías de software, mientras que el S&P 500 cedió apenas un 0.2%, evidenciando que esta pugna sectorial operó casi como un juego de suma cero para el índice amplio. Por otro lado, la atención se centró en las negociaciones de Apple para adquirir chips de memoria a dos empresas chinas mientras prepara el lanzamiento de nuevos modelos de iPad Pro y un MacBook Pro rediseñado para 2027, las conversaciones entre OpenAI y el Gobierno estadounidense para ceder una participación del 5.0% en la empresa, y el exitoso debut bursátil en el Nasdaq de Lime, compañía respaldada por Uber, que alcanzó una valoración de USD\$1,700 millones. En Europa, el índice británico FTSE 100 avanzó un 0.5% el jueves, logrando aislarse de la venta masiva de acciones tecnológicas globales y a las sólidas ganancias en los segmentos defensivos, de consumo y de salud, donde sobresalieron firmas como Bayer con un repunte superior al 4.0%, Sanofi con un 1.8% y AstraZeneca con un 1.6%. Finalmente, en el panorama macroeconómico de América Latina, los niveles de morosidad en Brasil para préstamos sin destinación específica repuntaron al 6.2% en mayo, alcanzando su nivel más alto desde marzo de 2011, una dinámica de impagos que podría ejercer presión sobre los márgenes de entidades como Bradesco y Nubank.

En el mercado local, el índice MSCI COLCAP registró su segunda caída consecutiva al ceder un 0.41%, un descenso que en esta jornada estuvo presionado principalmente por el desempeño negativo del sector financiero, donde destacaron las desvalorizaciones en los títulos de Grupo Sura, las acciones preferenciales de Cibest y las acciones preferenciales del Grupo Davivienda. Por el contrario, el sector de servicios públicos funcionó como contrapeso en el mercado, liderando las ganancias con avances superiores al 1.7% en las especies de Celsia, ISA y Grupo Energía Bogotá, comportamiento que estuvo acompañado por un leve incremento del 0.21% en la cotización de Ecopetrol. En el análisis técnico de cierre, la petrolera estatal finalizó sus operaciones en COP\$2,440, un nivel que no representa cambios significativos frente a la sesión anterior, pero que le permite consolidar un soporte relevante en la franja comprendida entre los COP\$2,400 y los COP\$2,410, retornando así a las zonas de precio observadas a mediados del mes de mayo de 2026. Hacia adelante, la posibilidad de observar nuevas correcciones en el precio de la acción estará estrechamente ligada al comportamiento internacional de los precios del petróleo, que han descendido recientemente hasta cotizar en los USD\$70.30 por barril. Por su parte, la acción preferencial de Cibest mantiene un comportamiento de engranamiento técnico al oscilar entre sus medias móviles de 20 y 50 días, delimitando una franja operativa entre los COP\$65,800 y los COP\$67,200, un nivel que sugiere la continuidad de una tendencia lateral para la jornada, en línea con la expectativa y el compás de espera que mantienen los inversionistas frente a las decisiones de política monetaria a nivel global.

Noticias de Emisores

- **Cibest:** publicó una aclaración a su anuncio del pasado 25 de junio de 2026, detallando que, según la política aprobada por la Asamblea de Accionistas, el 70% de los honorarios de la Junta Directiva se paga en efectivo y el 30% restante se destina al Fondo Institucional SVA administrado por Protección S.A., cuya inversión subyacente es principalmente en acciones de la misma compañía y cuenta con una restricción de permanencia de dos años.
- **ISA:** anunció movimientos en su estructura directiva. Ernesto Pardo Becerra, quien ocupaba el cargo de vicepresidente de Tecnología de Información en ISA, asumirá a partir de esta fecha la gerencia general de InterNexa en calidad de encargado.
- **Grupo Aval:** informó al mercado financiero que efectuó el pago de los dividendos correspondientes al mes de julio de 2026.

Glosario

AIE: Agencia Internacional de Energía
 BanRep: acrónimo para el Banco de la República.
 BCE: acrónimo en español para Banco Central Europeo.
 BOE: acrónimo en inglés para Banco de Inglaterra (Bank of England).
 BoJ: acrónimo en inglés para Banco de Japón (Bank of Japan).
 Bonos TIPS: bonos indexados a la inflación de EE.UU.
 Breakeven: inflación esperada necesaria para igualar rendimientos financieros.
 BTC: acrónimo para Bid to Cover.
 Bunds: bonos Alemanes.
 bpd: Barriles por día (petróleo).
 CARF: Comité Autónomo de la Regla Fiscal
 Carry: estrategia de pedir recursos a una tasa baja para invertir en un activo con mayor rendimiento.
 Commodities: materia prima intercambiada en mercados financieros.
 Default: impago de la deuda.
 Dot plot: gráfico de estimados de los miembros del Fed para la tasa de referencia.
 EIA: acrónimo en inglés para la Administración de Información Energética (Energy Information Administration).
 Fed: se refiere a la Reserva Federal de EE.UU.
 FOMC: acrónimo en inglés para el Comité de Operaciones de Mercado Abierto en EE.UU. (Federal Open Markets Committee).

Gilts: bonos del Reino Unido.
 IEA: acrónimo en inglés para la Agencia Internacional de Energía (International Energy Agency).
 IPC: acrónimo para Índice de Precios al Consumidor.
 IPP: acrónimo para Índice de Precios al Productor.
 OIS: acrónimo en inglés para la tasa interbancaria a un día (Overnight Index Swaps).
 PBoC: acrónimo en inglés para Banco Popular de China (People's Bank of China).
 PCE: acrónimo en inglés para el Índice de Precios del Gasto en Consumo Personal (Personal Consumption Expenditures Price Index).
 PGN: acrónimo para Presupuesto General de la Nación.
 Proxy: es una variable que representa o aproxima otra variable económica.
 Rally: se refiere al periodo de aumento sostenido de precios en acciones, bonos o índices.
 Spread: la diferencia de precio entre los precios de compra y de venta para un activo.
 UE: Unión Europea.
 UVR: Acrónimo para Unidad de Valor Real que refleja el poder adquisitivo basado en el IPC, utilizada para ajustar créditos de vivienda y preservar el valor del dinero prestado.

Global Disclaimer

Estamos convencidos que todo inversionista debe diversificar sus inversiones en una variedad de clases de activos, en cualquier entorno o tendencia de mercado, así como colaborar permanente y estrechamente con su asesor financiero, para asegurar que su cartera esté adecuadamente estructurada y que su plan financiero respalde sus objetivos a largo plazo, su horizonte temporal y tolerancia al riesgo, aunque, la diversificación no garantiza ganancias ni protege contra las pérdidas. La información que precede, así como las empresas y/o valores individuales mencionados, no constituyen una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, ni una indicación de la intención de comercializar en nombre de Acciones & Valores S.A. cualquiera de los productos que gestiona de cualquier forma. Los pronósticos compartidos fueron contruidos a partir de supuestos sujetos a diferentes condiciones de mercado, de modo que las conclusiones expuestas, así como los análisis que las acompañan no son definitivas. Este documento es de carácter informativo, por lo que no debe ser distribuido, copiado, vendido o alterado sin la autorización expresa de la sociedad. Acciones & Valores S.A., no se hace responsable de la interpretación de dicha información, dado que la misma no comprende la totalidad de aspectos que un inversionista pudiera considerar necesaria o deseable para analizar su decisión de participar en alguna transacción, dado que se presenta de manera abreviada. Es necesario que los inversionistas, para efectos de contar con la total y absoluta precisión, además de considerar su perfil de riesgo, consulten todos los documentos suministrados a través de la página web, así como por las entidades pertinentes. Igualmente, los inversionistas deberán adelantar, por su cuenta, el análisis financiero y legal para efectos de tomar cualquier decisión de inversión. Los valores y números aquí consignados son obtenidos de fuentes de mercado que se presumen confiables tales como Bloomberg, Reuters y los Emisores. Las calificaciones hechas en el informe no deben considerarse como recomendaciones de inversión ni tampoco como sustitutos a las calificaciones dadas por agencias de crédito certificadas tales como Moody's, Fitch o Standard & Poor's; estas calificaciones son únicamente cuantitativas, no incluyen factores cualitativos y dependen de la información financiera disponible en el mercado en el momento de ser preparadas. Las opiniones, estimaciones y proyecciones en este reporte reflejan el juicio actual del autor a la fecha del reporte, y se aclara que el contenido de la información aquí contenida puede ser objeto de cambios sin previo aviso. La remuneración de los autores no está asociada a los resultados del reporte ni a las recomendaciones realizadas. La presentación y cualquier documento preliminar sobre los productos aquí mencionados no constituyen una oferta pública vinculante, por lo cual, tanto la presentación como cualquier otro documento pueden ser complementados o corregidos. © 2026 Acciones & Valores S.A.



Héctor Wilson Tovar

Gerente de Investigaciones Económicas

✉ wtoovar@accivalores.com



María Alejandra Martínez

Directora de Investigaciones Económicas

✉ maria.martinez@accivalores.com

Hugo Camilo Beltrán Gómez

Analista Renta Variable

✉ hugo.beltran@accivalores.com

Laura Sophia Fajardo Rojas

Analista Divisas

✉ laura.fajardo@accivalores.com

Lyzh Valentina Tovar Rodriguez

Practicante

✉ lyzh.tovar@accivalores.com



WhatsApp:
+57 3112182255

Bogotá:
601 514 33 43

Línea Nacional:
01 8000 111 700

Síguenos:



[accionesyvalores](https://www.facebook.com/accionesyvalores)



[accionesyvaloresa](https://www.instagram.com/accionesyvaloresa)



[company/acciones-y-valores-s-a/](https://www.linkedin.com/company/acciones-y-valores-s-a/)