

ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

Optimismo por expectativas de acuerdo entre EE.UU. e Irán

Resumen

- Sector tecnológico repunta tras resultados de Palantir y nuevo apetito por riesgo logra la recuperación del Nasdaq 100 en 9.3% en el acumulado de las últimas cuatro sesiones.
- Anticipamos un sesgo bajista moderado para la tasa de cambio local, impulsado por la debilidad global del DXY y la presión vendedora residual que generan los US\$146 millones pendientes por ejercer en opciones PUT del BanRep.
- Los mercados de renta fija registran una caída generalizada en los rendimientos, por el desplome semanal del petróleo tras los avances diplomáticos entre EE. UU. e Irán.

Narrativa de los mercados

Los mercados inician la jornada apoyados en una combinación de factores que ha fortalecido el apetito por riesgo. Los sólidos resultados corporativos continúan confirmando una demanda robusta por infraestructura asociada a la inteligencia artificial, mientras que las expectativas de un acuerdo entre EE. UU. e Irán para reabrir el Estrecho de Ormuz han contribuido a moderar las preocupaciones sobre la inflación. No obstante, los recientes ataques de los hutíes contra embarcaciones saudíes en el Mar Rojo evidencian que el riesgo geopolítico sigue presente, favoreciendo una recuperación parcial de los precios del petróleo tras las fuertes caídas de comienzos de la semana. En este contexto, la atención de los inversionistas también se centra en los indicadores del mercado laboral de EE. UU., que serán determinantes para evaluar las perspectivas de la política monetaria de la Fed.

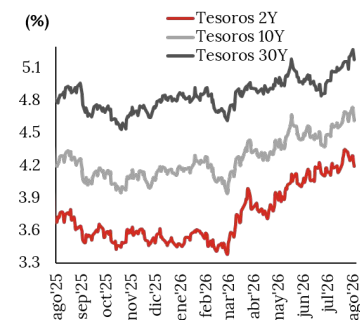
En **EE.UU.**, el informe de empleo privado ADP mostró la creación de 44 mil puestos de trabajo en julio, por debajo de los 68 mil que esperaba el consenso; además de que se revisó el dato anterior de 98 mil a 95 mil, lo que apunta a una moderación del mercado laboral antes de la publicación del informe oficial de nóminas del viernes. La atención también estará en los índices PMI de servicios e ISM no manufacturero, que ofrecerán nuevas señales sobre la fortaleza de la actividad económica. Al mismo tiempo, la temporada de resultados corporativos continúa respaldando la confianza, especialmente tras nuevas señales de que la demanda por infraestructura de inteligencia artificial mantiene un ritmo sólido.

En la **Eurozona**, los PMI de servicios y compuestos de julio mostraron una actividad ligeramente mejor a la esperada en la mayoría de las principales economías. El PMI compuesto de la región se ubicó en 52.0 y el de servicios en 51.7, ambos por encima del consenso. Alemania y Francia registraron lecturas superiores a las previstas, mientras que Italia cumplió con las expectativas. En conjunto, los resultados reflejan que el sector servicios continúa respaldando el crecimiento de la región, aunque la actividad sigue avanzando a un ritmo moderado. La menor presión derivada de los precios de la energía también ha reforzado las expectativas de que el Banco Central Europeo (BCE) mantenga un enfoque gradual en sus próximas decisiones de política monetaria.

En **Asia**, los inversionistas continúan atentos a las negociaciones sobre el Estrecho de Ormuz y sus implicaciones para el crecimiento global. En China, los PMI de julio evidenciaron una moderación en la expansión de la actividad económica, tanto en manufactura como en servicios, lo que llevó al Banco Popular de China a reforzar la liquidez mediante nuevas operaciones financieras. En Japón, el secretario del Tesoro de EE. UU., Scott Bessent, reiteró el respaldo de Washington para contener la volatilidad cambiaria. Además, las restricciones tecnológicas entre EE. UU. y China siguen impulsando ajustes en las cadenas globales de suministro de semiconductores, manteniendo al sector entre los principales focos de atención de los inversionistas.

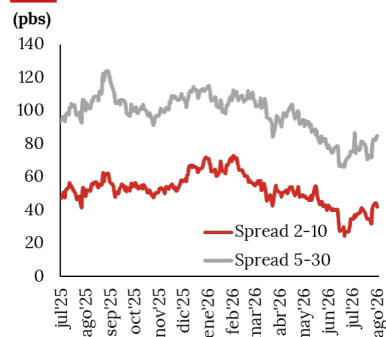
En **Colombia**, la atención estará en las minutas de la última reunión del Banco de la República, en la que la Junta mantuvo la tasa de interés en 12%, que será clave para evaluar el rumbo de la política monetaria. Además, el banco central elevó su pronóstico de inflación para el cierre de 2026 a 6.9% y proyectó una moderación a 4.3% en 2027. En el frente energético, Colombia reanudará las exportaciones de electricidad hacia Ecuador con envíos cercanos a 8.6 GWh diarios, fortaleciendo el suministro al país vecino.

Rendimientos Tesoros EE. UU.



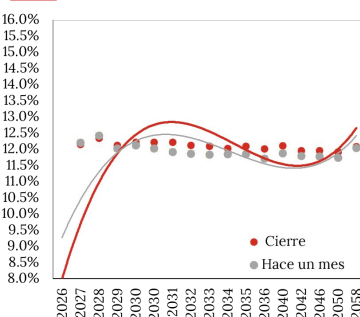
Fuente: Bloomberg

Spread Tesoros EE.UU



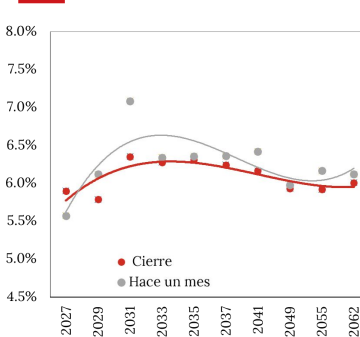
Fuente: Bloomberg

Curva TES Tasa Fija (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Curva TES UVR (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.21	1.65
5	4.34	0.87
7	4.47	0.40
10	4.62	0.11
30	5.16	-1.21

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		1.79%
Dow Jones		1.71%
Nasdaq		2.59%
Europa		
Stoxx 600		0.04%
DAX		0.21%
FTSE		-0.18%
Asia		
CSI 300		1.24%
Nikkei		3.66%
ASX		0.90%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Plata	62.44	3.97%
Oro	4,252.50	3.84%
Maíz	459.00	3.79%
Brent	80.14	0.98%
Cobre	6.67	0.84%
Café	326.55	0.76%
WTI	76.12	0.46%
Gas N	2.68	0.11%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo y el oro reflejan una jornada marcada por tensiones puntuales en el Mar Rojo frente a crecientes expectativas de solución diplomática en Oriente Medio. El Brent y el WTI cotizan al alza, rompiendo dos días consecutivos de caídas tras el ataque de los rebeldes hutíes a un buque saudí. Sin embargo, los precios se mantienen lejos de sus máximos recientes ante la posibilidad de un acuerdo de 60 días liderado por EE. UU., Irán y Omán para reabrir el estrecho de Ormuz sin peajes. En contraste, el oro alcanzó un máximo de cuatro semanas, respaldado como activo refugio y acumulando un rendimiento del 23.73% en los últimos 12 meses ante la constante incertidumbre geopolítica.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accivalores	Tendencia observada/esperada
01:45	FRA	Industrial Production MoM	Jun	Var. Mensual (%)	-0.10%	0.10%	0.30%	0.20%	↑
02:15	ESP	S&P Services PMI	Jul	Indicador	54.2	58.3	54.8	54.3	↑
02:45	ITA	S&P Services PMI	Jul	Indicador	50.2	52.5	51.1	50.8	↑
02:45	ITA	S&P Composite PMI	Jul	Indicador	50.8	52.5	51.5	51	↑
02:50	FRA	S&P Services PMI	Jul F	Indicador	49.8	49.6	49.8	49.8	↓
02:50	FRA	S&P Composite PMI	Jul F	Indicador	49.6	49.4	49.6	49.6	↓
02:55	ALE	S&P Services PMI	Jul F	Indicador	49.6	49.8	49.6	49.6	↑
02:55	ALE	S&P Composite PMI	Jul F	Indicador	51.2	51.3	51.2	51.2	↑
03:00	EURO	S&P Composite PMI	Jul F	Indicador	51.9	52	51.9	51.9	↑
03:00	EURO	S&P Services PMI	Jul F	Indicador	51.6	51.7	51.6	51.6	↑
03:30	UK	S&P Services PMI	Jul F	Indicador	51.8	52.1	51.8	51.8	↑
03:30	UK	S&P Composite PMI	Jul F	Indicador	52.1	52.2	52.1	52.1	↑
07:15	US	ADP Employment Change	Jul	Miles	95	44	75	80	↓
08:45	US	S&P Services PMI	Jul F	Indicador	53.6	pendiente	53.6	53.6	=
08:45	US	S&P Composite PMI	Jul F	Indicador	53.6	pendiente	53.6	53.6	=
09:00	US	ISM Services Index	Jul	Indicador	54	pendiente	54.3	54.1	↑
16:30	BRA	Selic Rate	ago-05	Tasa (%)	14.25%	pendiente	14.00%	14.00%	↓

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses		PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas		%	Min	Actual	Max			
Dólar	99.89	0.08%	96.22	99.89	108.34	100.82	100.46	99.10 99.5 - 100.7
USDCOP	3,197	-0.87%	3,197	4,427	3,225	3,388	3,653	3,170 - 3,220 (3,150 - 3,240)
EURCOP	3,700	-0.90%	3,559	3,700	4,779	3,612	3,862	4,208 3,647 - 3,780
Deuda Pública								
2027	12.15	-14.90	9.14	12.15	14.35	12.210	12.788	12.133 12.05 - 12.30
Sep 2030	12.22	-15.00	10.757	12.22	15.19	12.376	12.953	9.008 12.15 - 12.40
2036	12.02	-2.70	11.1	12.023	14.29	12.320	12.569	12.825 11.95 - 12.15
2040	12.12	-7.60	11.706	12.12	14.58	11.937	12.259	12.466 12.00 - 12.20
2050	11.93	-10.50	11.491	11.93	13.921	11.992	12.301	12.645 12.00 - 12.20
Renta Variable		%						
COLCAP	2,375	-0.42%	1,752	2,375	2,522	2,310	2,279	2,203 2,340 - 2,365
Ecopetrol	2,630	-2.05%	1,685	2,630	3,050	2,587	2,651	2,292 2,580 - 2,630
Pf-Cibest	72,340	-2.22%	45,500	72,340	77,800	68,915	67,156	64,258 70,500 - 71,800

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El índice del dólar (DXY) se mantiene operando por debajo de las 100 unidades, rondando mínimos de seis semanas, presionado por el continuo retroceso en los precios del petróleo ante los inminentes avances para reabrir el Estrecho de Ormuz. Este panorama alivia las presiones inflacionarias globales, reduce las apuestas de alzas de tasas por parte de la Fed para septiembre (situándolas cerca del 57%) y estimula el apetito por el riesgo global. En este contexto, las divisas latinoamericanas proyectan una jornada favorable y de fortaleza frente al billete verde, a la espera de indicadores clave en EE.UU. como el informe de empleo privado ADP y el PMI de servicios ISM. En el mercado cambiario colombiano, el USD/COP asimila este entorno externo tras registrar ayer un descenso de \$36.90 que lo llevó a cerrar en \$3,197.10 (con un volumen de US\$1,206 millones), posicionándose entre los líderes de ganancias emergentes junto al peso chileno. Para hoy, la dinámica local estará fuertemente influenciada por el programa de acumulación de reservas del BanRep: en la primera jornada en que se cumplió la condición de activación, los tenedores ejercieron US\$254.3 millones de los US\$399.9 millones adjudicados en opciones PUT, monetizando sus utilidades. Dado que resta un saldo por ejercer de aproximadamente US\$146 millones para los próximos días, el mercado conservará una presión a la baja, aunque con un ritmo de apreciación del peso más moderado. Por lo tanto, anticipamos un rango de negociación acotado entre COP\$3,170 y COP\$3,220, con posibles extensiones hacia COP\$3,150 y COP\$3,240 por dólar.

Renta Fija

Los mercados globales de renta fija registraron una caída generalizada en los rendimientos, impulsada por el desplome del petróleo tras los avances diplomáticos entre EE. UU. e Irán para reabrir el estrecho de Ormuz, según Catar y el secretario del Tesoro, Scott Bessent. La menor presión inflacionaria llevó al bono del Tesoro de EE.UU. a 10 años a caer por tercera sesión hasta cerca de 4,6%, reduciendo la probabilidad de un alza de tasas de la Fed en septiembre al 57% (desde 67%).

En Europa, el yield alemán cayó a mínimos desde el 15 de julio por debajo de 3,1%, reforzando la expectativa de un enfoque gradual del BCE, que tras subir tasas en junio las mantuvo estables y hoy descuenta solo un alza adicional en 2026, con 40% de probabilidad de una segunda. En paralelo, los bonos a 10 años de Francia, Italia y España cerraron en 3,90%, 3,89% y 3,54%, respectivamente, mientras que los gilts del Reino Unido bajaron de 4,9% (mínimo desde el 10 de julio) respaldados por el mensaje de Andrew Bailey sobre la desinflación. En Asia, el rendimiento a 10 años de China tocó un mínimo de casi un año en 1,70% tras una exitosa colocación de deuda offshore con demanda 4,67 veces superior a la oferta y el lanzamiento de futuros a 5 años en Hong Kong. En India, el bono cayó a 6,78% por el alivio inflacionario y la expectativa de que el RBI mantenga las tasas sin cambios en 2026.

En Colombia, El mercado de deuda pública (TES) registró valorizaciones a lo largo de casi toda la curva de rendimientos nominales. El impulso comprador fue más pronunciado en la parte media y larga de la curva, destacándose las importantes caídas en las tasas de los papeles a noviembre de 2027 (-15 pbs a 12.15%), octubre de 2050 (-11 pbs a 11.92%), febrero de 2033 (-10 pbs a 12.09%) y octubre de 2034 (-10 pbs a 12.03%), mientras que las referencias a abril de 2028 y junio de 2032 mostraron retrocesos más moderados de 3 y 9 pbs, respectivamente. Esta positiva dinámica en el mercado secundario se produjo de forma paralela a una exitosa jornada en el mercado primario de corto plazo (TCOs), donde el MinHacienda adjudicó la totalidad de los \$900 mil millones convocados en bonos con vencimiento a julio de 2027 sin posibilidad de sobreadjudicación. La sólida demanda en esta trigésima primera subasta de TCOs del año permitió que la tasa de corte se comprimiera 24 pbs respecto a la semana anterior, ubicándose en 12.670% —su nivel más bajo desde enero de 2026—, manteniendo un diferencial positivo de 67 puntos básicos frente a la tasa repo del BanRep. En este contexto, la ejecución del plan de financiamiento del Gobierno avanza a un ritmo excepcional: tras la adjudicación de \$1.55 billones en opciones no competitivas la semana pasada, el saldo acumulado de subastas de TES alcanzó los \$57.78 billones al 3 de agosto, lo que representa un contundente nivel de cumplimiento del 94.7% sobre la meta de \$61 billones fijada para todo 2026 dentro de un cupo total de colocaciones de \$85.25 billones.

Renta Variable

Mercados bursátiles estadounidenses al alza, tras un renovado apetito por riesgo en la inteligencia artificial y la entrada de nuevos inversionistas a precios más competitivos en el sector, aprovechando las correcciones de la semana anterior. Los futuros vinculados al S&P 500 y Dow Jones registraron avances en la jornada del miércoles impulsados por las expectativas de un avance hacia la paz en el Medio Oriente. El mercado viene de un fuerte movimiento de recuperación, evidenciado en el ETF de iShares sobre semiconductores, el cual ha recuperado un 16.5% en apenas cuatro sesiones desde el pasado jueves. En esta misma línea, el índice Nasdaq 100 ha rebotado un 9.3% y, aunque aún le queda recorrido para regresar a los máximos alcanzados a principios de junio, la brecha se ha acotado considerablemente. Por su parte, los índices S&P 500, Dow Jones, IBEX 35, Euro Stoxx 50 y Stoxx Europe 600 ya lograron marcar nuevos máximos históricos durante la sesión de ayer, demostrando que este rebote generalizado va mucho más allá de los valores tecnológicos. En el ámbito corporativo, la temporada de resultados trimestrales continúa marcando el rumbo de las cotizaciones. Palantir, una acción que había quedado rezagada desde principios de año, se disparó ayer un 29.5% tras presentar unas cifras financieras positivas. En contraste, las acciones de AMD, pese a formar parte del universo de la inteligencia artificial, decepcionaron a los inversores y cedieron más de un 8% en el mercado. Sin embargo, todas las miradas de Wall Street estaban puestas en SpaceX, compañía que presentó sus primeros resultados financieros desde su salida a bolsa en junio. Aunque la empresa aeroespacial logró superar todas las previsiones del consenso en materia de ingresos, gastos y utilidades netas, su acción cayó un 7.6%, una reacción negativa que se produjo luego de que Elon Musk insistiera en el enorme volumen de inversiones necesarias para impulsar los proyectos de SpaceX tanto en inteligencia artificial como en telecomunicaciones. De hecho, los reportes mostraron que actualmente solo la división Starlink genera un resultado operativo positivo. Con ello, las acciones de SpaceX habían marcado el lunes un nuevo mínimo desde su oferta pública inicial al tocar los USD\$105, un nivel que se sitúa un 22% por debajo de su precio de salida y un 53% inferior al máximo alcanzado durante las primeras horas de cotización. Finalmente, la agenda bursátil se mantendrá muy activa durante la sesión de hoy con la presentación de resultados empresariales destacados por parte de corporaciones clave como Costco, Sandisk, Walt Disney y Uber.

El índice local MSCI COLCAP registró un retroceso del 0.41% durante la jornada anterior, en línea con el desempeño regional evidenciado por la caída del 0.48% en el chileno IPSA y la contracción del 0.06% en el brasileño Bovespa. A nivel de emisores particulares, PF Grupo Cibest continuó corrigiendo su nivel de sobreextensión tras registrar dos sesiones consecutivas a la baja, un movimiento de ajuste luego de haber experimentado un prolongado repunte sostenido durante diez jornadas previas, lo que ubica actualmente al activo cotizando un 3.35% por encima de su media móvil de 20 días. Por su parte, los títulos de Ecopetrol también cedieron terreno ante la presión ejercida por los precios del petróleo, los cuales se ubican por debajo de los USD\$80 por barril, aunque la acción logró consolidar una importante zona de soporte técnico sobre sus medias móviles de 20 y 50 días al cierre de la jornada. Desde la perspectiva técnica, Ecopetrol cerró en COP\$2,630, lo que sugiere un rango de negociación entre su media móvil de 50 días ubicada en COP\$2,580 y COP\$2,630. Por su parte, PF Cibest cerró en COP\$73,340, un nivel técnico desde el cual buscaría un rango de ajuste entre los COP\$70,500 y los COP\$71,800. Finalmente, la dinámica corporativa se mantendrá activa a la espera de los reportes financieros de Mineros y PEI, los cuales se darán a conocer al cierre de la jornada de hoy.

Noticias de Emisores

- **Cementos Argos:** Informó el otorgamiento y registro de la escritura pública que formaliza su fusión abreviada con Concretos Argos S.A.S. Esta operación de reorganización, orientada a consolidar una estructura corporativa más ágil y eficiente, resulta neutra a nivel patrimonial y no genera variaciones en el capital ni en las acciones de la compañía, debido a que esta ya era titular del 100% de la filial absorbida
- **Banco de Occidente:** Informó que efectuó el pago de los dividendos correspondientes al mes de agosto de 2026, en estricto cumplimiento de las condiciones estipuladas en el proyecto de distribución de utilidades aprobado por su Asamblea General de Accionistas el pasado 26 de marzo.
- **EPM:** Publicó sus resultados del segundo trimestre de 2026, reportando de forma consolidada una utilidad neta de COP 3.2 billones, lo que representa un crecimiento del 29%. Sus ingresos alcanzaron los COP 19.5 billones apoyados en su diversificación, lo que sumado a factores no operacionales como la venta de UNE y las tasas de cambio, permitió compensar las presiones operativas derivadas del fenómeno de El Niño.

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

Diego Fernando Carrillo Gómez

Practicante

✉ diego.carrillo@accivalores.com



WhatsApp:
+57 3112182255

Bogotá:
601 514 33 43

Línea Nacional:
01 8000 111 700

Síguenos:



[accionesyvalores](#)



[accionesyvaloressa](#)



[company/acciones-y-valores-s-a/](#)