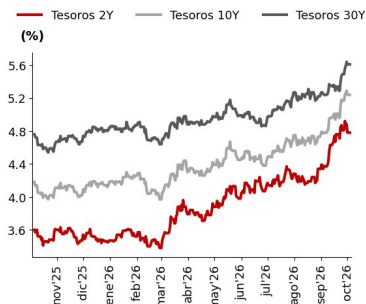


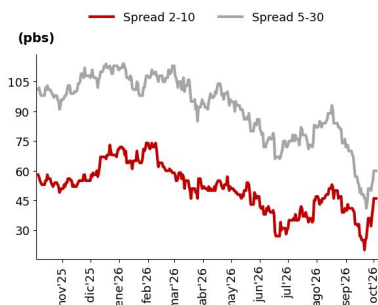
ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

Rendimientos Tesoros EE. UU.



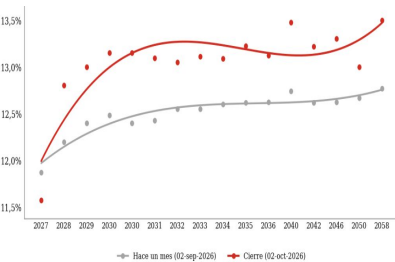
Fuente: Bloomberg

Spread Tesoros EE.UU.



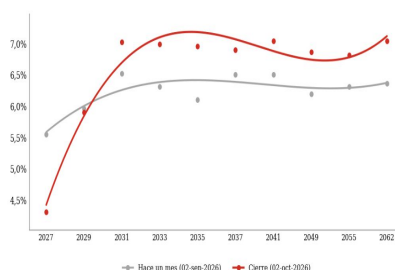
Fuente: Bloomberg

Curva TES Tasa Fija (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Curva TES UVR (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Mercados inician semana digiriendo informe laboral de EE. UU.

Resumen

- Mercado accionario estadounidense a la baja, en medio de una leve corrección del sector tecnológico tras alcanzar máximos históricos. Nubank avanza un 12% en la preapertura luego de conocerse el resultado electoral de Brasil.
- El sesgo del USD/COP permanece ligeramente bajista, apoyado por el impulso regional, el petróleo alto y una fortaleza del DXY concentrada principalmente en la debilidad del euro.
- En el panorama global de renta fija, el endurecimiento de las condiciones financieras y las presiones inflacionarias continúan elevando los rendimientos soberanos.

Narrativa de los mercados

En **EE.UU.** la creación de solo 29,000 empleos en septiembre y un desempleo del 4.2% redujeron la expectativa de ajustes monetarios. La postura de la Fed se ve influenciada por la presión fiscal y el tensionamiento en los rendimientos soberanos de largo plazo (el rendimiento a 10 años oscila cerca del 5.25% y la tasa a 30 años alcanza el 5.6%, máximos de dos décadas). Esta dinámica fortalece el dólar globalmente e impacta negativamente otras divisas. La atención se centra en el PMI de servicios del ISM, las actas de la última reunión del FOMC y la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan, anticipando la temporada de resultados corporativos del 3T26.

En la **Eurozona**, el PMI compuesto se situó en 53.1 en septiembre, proyectando una expansión trimestral del PIB del 0.4%, sustentada en los servicios de TI y la reactivación de nuevos pedidos. No obstante, este dinamismo reavivó las presiones inflacionarias: la inflación general repuntó al 3.8% anual, impulsada por un incremento del 1.9% mensual en precios industriales y un encarecimiento del 5.6% en costes energéticos tras un alza del 70 % en el gas natural. En el **Reino Unido**, la actividad económica se moderó en septiembre, ubicando el PMI compuesto en un mínimo de tres meses de 52 debido a un crecimiento marginal de los nuevos pedidos, contracción persistente en la construcción y 24 meses consecutivos de caída en el empleo. Sin embargo, el principal desafío macroeconómico para el BoE es el repunte inflacionario de los insumos y precios cobrados en servicios, presionado por salarios, fletes y energía.

En **China**, el sector financiero registra una agresiva consolidación para contener riesgos de liquidez e insolvencia estructural. Las autoridades ejecutaron el cierre de más de 670 prestamistas rurales en el último año, reduciendo el número total de instituciones a 3,139 (una contracción del 23% entre 2021 y 2025). La reestructuración busca mitigar la vulnerabilidad de pequeñas entidades regionales afectadas por el desapalancamiento inmobiliario, deflación y compresión del margen neto de interés. En **Japón**, la confianza del consumidor se ubicó en 35.4 en septiembre, mientras la expansión privada se desaceleró moderadamente (PMI compuesto en 52.3) por interrupciones tras el terremoto de Kumamoto. El rendimiento de la deuda a 10 años cotiza en 3.09% ante planes de gasto fiscal. Tras los incrementos de la tasa en junio y septiembre por parte del Banco de Japón, se prevé un ajuste adicional en diciembre, del 1.25% a 1.50%, para mitigar la inflación importada por la crisis energética y evitar un debilitamiento excesivo de la divisa más allá de 160 unidades por dólar. Asimismo, el Ejecutivo descartó liberar reservas estratégicas de crudo adicionales.

La economía en **Colombia** enfrenta una inflación proyectada del 6.33% para septiembre de 2026 (con riesgo al cierre del año del 6.91% al 7.3%, acumulando siete años fuera del rango meta del 2 %-4 %), motivada por Alimentos, Educación, arriendos, tarifas de energía y la inflación básica (6.1%). El Banco de la República elevó la tasa de interés al 12.25%, impactando desproporcionadamente a departamentos mineros e informales frente a regiones diversificadas. La incertidumbre en el suministro de gas natural impulsó un salto del 35 % en la demanda de GLP. Finalmente, la negociación del salario mínimo de 2027 contempla un incremento técnico base entre el 8% y el 10%, mientras que los sindicatos exigen ajustes adicionales por brechas del salario vital. Hoy, se publica las exportaciones FOB de agosto y las minutas de la reunión de política monetaria de la semana pasada.

Movimientos diarios tesoros
EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.81	-2.5
5	5.05	-1.6
7	5.16	-0.6
10	5.27	-0.9
30	5.63	1.4

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		0.73%
Dow Jones		0.49%
Nasdaq		1.19%
Europa		
Stoxx 600		0.30%
DAX		-0.04%
FTSE		0.29%
Asia		
CSI 300		0.29%
Nikkei		2.40%
ASX		0.05%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Café	298.10	3.24%
Plata	62.22	3.00%
Cobre	6.61	0.99%
Oro	4,189.80	0.66%
Maíz	500.00	0.45%
Brent	102.67	0.41%
Gas N	3.03	-0.03%
WTI	90.47	-0.70%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo mostraron volatilidad manteniéndose por debajo de los USD\$91 (WTI) y fluctuando en torno a los USD\$102.5 por barril (Brent), presionados por el agresivo recorte de precios de Saudi Aramco para sus clientes asiáticos —con un descuento de \$5 USD frente al índice regional— y la liberación de reservas estratégicas del G7; sin embargo, el piso de precios se sostiene gracias a la cautela de la OPEP+ al mantener sus cuotas intactas y el riesgo latente, pese a que el oleoducto saudí Este-Oeste opera con normalidad. En contraste, el oro rebotó por encima de los USD\$4,150 por onza favorecido por un reporte laboral débil en EE. UU., lo que alivió la presión sobre la Reserva Federal y elevó a casi un 80% la probabilidad de una pausa en las tasas este mes.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Revisado Previo	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accivalores	Tendencia observada/ esperada
02:15	ESP	PMI servicios S&P Global	Sep	Indicador		57.8	58.3	57	56.5	↑
02:15	ESP	PMI compuesto S&P Global	Sep	Indicador		55.8	56.8	55.5	55	↑
02:45	ITA	PMI servicios S&P Global	Sep	Indicador		55.2	51.7	54.6	54.2	↓
02:45	ITA	PMI compuesto S&P Global	Sep	Indicador		53.6	51.0	53.3	52.8	↓
02:50	FRA	PMI servicios S&P Global	Sep F	Indicador	48.0	51.4	51.2	51.4	51.4	↑
02:50	FRA	PMI compuesto S&P Global	Sep F	Indicador	48.5	51.2	51.1	51.2	51.2	↑
02:55	ALE	PMI servicios S&P Global	Sep F	Indicador	49.7	52.9	52.9	52.9	52.9	↑
02:55	ALE	PMI compuesto S&P Global	Sep F	Indicador	51.8	53.8	53.8	53.8	53.8	↑
03:00	EURO	PMI compuesto S&P Global	Sep F	Indicador	52.0	53.1	53.1	53.1	53.1	↑
03:00	EURO	PMI servicios S&P Global	Sep F	Indicador	51.6	53	53.0	53	53	↑
03:30	UK	PMI servicios S&P Global	Sep F	Indicador	52.5	51.7	52.1	51.7	51.7	↓
03:30	UK	PMI compuesto S&P Global	Sep F	Indicador	52.5	51.7	52.0	51.7	51.7	↓
07:00	MEX	Inversión bruta fija NSA año tras año Jul		Var. anual (%)		7.7%	6.6%	5.6%	5.2%	↓
08:45	US	PMI servicios S&P Global	Sep F	Indicador		58.7	pendiente	58.7	58.7	=
08:45	US	PMI compuesto S&P Global	Sep F	Indicador		58.4	pendiente	58.4	58.4	=
09:00	US	Índice ISM Services	Sep	Indicador		55.4	pendiente	55	54.9	↓
10:00	COL	Exportaciones	Aug	Millones de USD		\$4690.7m	pendiente	\$4646.0m	\$4600.0m	↓

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas		%	Min	Actual	Max				
Dólar	101.92	-0.10%	95.84	101.92	102.03	100.36	99.99	99.28	101.80 - 102.35
USDCOP	3,265	-1.37%	3,036.75	3,264.50	3,925.00	3,206	3,171	3,524	3,220 - 3,315 (3,150 - 3,385)
EURCOP	3,663	-1.53%	3,549.67	3,662.58	4,561.82	3,669	3,648	4,061	3,705 - 3,820
Deuda Pública									
2027	11.57	-8.00	9.14	11.57	14.35	11.820	11.976	12.566	11.50 - 11.90
Sep 2030	13.15	17.20	10.90	13.15	15.19	12.681	12.469	13.066	13.05 - 13.25
2036	13.12	22.00	11.38	13.12	14.29	12.705	12.376	12.588	13.00 - 13.25
2040	13.48	16.50	11.82	13.48	14.58	12.991	12.582	12.813	13.35 - 13.55
2050	13.00	0.00	11.40	13.00	13.92	12.722	12.388	12.480	12.95 - 13.25
Renta Variable									
COLCAP	2,515	-0.59%	1,858	2,515	2,627	2,568	2,477	2,308	2,490 - 2,528
Ecopetrol	2,705	0.19%	1,685	2,705	3,050	2,749	2,696	2,474	2,675 - 2,760
Pf-Cibest	75,000	-0.40%	50,500	75,000	92,900	78,372	76,131	68,410	73,360 - 76,000

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El DXY inicia la jornada alrededor de 102, cerca de máximos de 17 meses, aunque su fortaleza responde en buena medida a la caída del euro por el deterioro fiscal y político en Francia, más que a un nuevo endurecimiento de las expectativas sobre la Fed: tras el débil empleo de septiembre, la probabilidad de un aumento en octubre cayó hacia 20%. Esto reduce, por ahora, el riesgo de que la apreciación global del dólar se traslade de forma homogénea a Latinoamérica, aunque el rendimiento del Tesoro a 10 años alrededor de 5.28% continúa siendo un factor adverso para emergentes. En la región, el principal catalizador será Brasil, donde el resultado mejor de lo esperado de Flávio Bolsonaro ha generado expectativas de una fuerte valorización del real y de los activos locales ante una posible agenda fiscal más favorable, lo que podría ofrecer soporte adicional al bloque latinoamericano. Para el USD/COP, el balance inicial es ligeramente bajista: el peso llega con impulso tras apreciarse más de 1% el viernes y cerrar cerca del mínimo de \$3,258, mientras el Brent permanece por encima de US\$100, aunque ha perdido parte de su soporte ante mayores exportaciones de Medio Oriente y la liberación de reservas del G7. Así, una apertura favorable del real podría permitir una nueva prueba de \$3,258 y eventualmente \$3,240, pero la fortaleza del DXY y las tasas estadounidenses elevadas hacen poco probable, por ahora, una apreciación mucho más pronunciada; el ISM de servicios de EE.UU. será el principal riesgo para este sesgo durante la jornada. Así, para hoy anticipamos un rango de negociación acotado entre COP\$3,230 y COP\$3,315, con posibles extensiones hacia COP\$3,160 y COP\$3,385 por dólar.

Renta Fija

En el panorama global de renta fija, el endurecimiento de las condiciones financieras y las presiones inflacionarias —impulsadas por los precios de la energía— continúan elevando los rendimientos soberanos a máximos multianuales, con inversionistas exigiendo mayores primas por riesgo fiscal y de suministro de deuda.

En **EE.UU.**, el rendimiento del bono a 10 años cedió levemente hacia el 5,25% (y el de 30 años a 5,6%) tras una nómina no agrícola débil de septiembre (+29.000 vs. 90.000 esperados) y un desempleo al 4,2%, lo que eleva al 80% la probabilidad de que la Reserva Federal mantenga tasas este mes, aunque persisten presiones por el déficit y la emisión. En el Reino Unido, la tasa a 10 años avanzó al 5,40% (+3 pb), mientras que Canadá superó el 4,0% debido a la liquidación global de deuda norteamericana y un PIB estancado en el 0,2% mensual que anticipa una pausa del Banco de Canadá. Por su parte, la curva en la Eurozona exhibió alta volatilidad y fragmentación por tensiones políticas y fiscales: el Bund alemán de referencia cayó a 3,412% por refugio de calidad, mientras que el **OAT** francés escaló a 4,92% (máximo desde 2002) ampliando el spread con Alemania a 152 pb ante el deterioro del déficit presupuestario hacia el 5% e inestabilidad social. Paralelamente, el BTP italiano subió a 4,64% ante temores de sostenibilidad fiscal previo a las elecciones de 2027, aminorados parcialmente por la mejora del PIB proyectado al 1,0% en 2026 y un recorte en gasto de defensa a €14.000 millones, al tiempo que el bono español aumentó a 4,13% (+4 pb) tras la convocatoria de elecciones anticipadas por parte del presidente Sánchez. En mercados emergentes, los rendimientos mantuvieron una tendencia alcista: en Asia, el bono de China a 10 años rebotó a 1,70% tras decepcionar las medidas de estímulo sobre la demanda interna (pese a subsidios hipotecarios para buscar la meta de PIB de 4,5%-5,0%), y la tasa de India avanzó a 7,22% (+10 pb semanales) tensionada por una emisión estatal proyectada en INR 3,61 billones (vs. INR 3,25-3,50 billones del mercado), ventas OMO del RBI y expectativas de un alza de 25 pb en la tasa repo; en América Latina, mientras Chile (6,15%, -9 pb) y México (9,51%, -3 pb) registraron ligeras valorizaciones diarias, Colombia aceleró sus tasas al 13,01% (+8 pb diario; +1,63 pp anual) y Brasil experimentó un alza al 14,3%, aunque se anticipa valorización de la deuda brasileña tras la primera vuelta presidencial donde Flávio Bolsonaro (47,03%) superó a Lula da Silva (45,16%), impulsando expectativas de mayor consolidación fiscal de cara al balotaje del 25 de octubre.

En **Colombia**, al cierre de la semana la curva de TES en pesos no registró operaciones el domingo 4 de octubre al tratarse de un día no hábil; el último cierre corresponde al viernes 2 de octubre, sesión en la que el tramo largo de la curva habría capturado un sesgo de valorización moderada ante la fuerte sorpresa bajista del dato de nóminas no agrícolas en EE.UU. (29.000 vs. 85.000 esperados), que recalibró a la baja las expectativas de endurecimiento monetario de la Fed y redujo la probabilidad de una subida en octubre a menos del 25%. No obstante, la presión alcista del UST 10 años —que cerró en 5,281% (+5 pb)— limitó el recorrido bajista en tasas locales, particularmente en los nodos de referencia TES 2028 y TES 2034, donde el diferencial soberano frente a Treasuries sigue siendo un ancla de valoración. En la curva UVR, los títulos indexados a inflación mantuvieron un comportamiento estable, con spreads reales contenidos en un entorno donde la expectativa de IPC de septiembre aún no se ha publicado. Los swaps IBR subieron hasta 7 pb en toda la curva, reflejando un ajuste técnico en las tasas de fondeo interbancario. La decisión de la OPEP+ de no aumentar producción en noviembre constituye un factor de soporte fiscal para Colombia al sostener los ingresos petroleros, mientras que la liberación de hasta 100 millones de barriles de reservas estratégicas del G7 introduce un riesgo bajista sobre los términos de intercambio de mediano plazo que el mercado deberá incorporar en la reapertura del lunes.

Renta Variable

Los futuros de los índices bursátiles estadounidenses anticipan una jornada a la baja, en medio de una corrección de las acciones tecnológicas luego de que marcaran nuevos máximos históricos en la semana anterior. Los futuros de los índices bursátiles estadounidenses registraron caídas durante la jornada del lunes, a medida que las acciones del sector tecnológico retrocedieron ligeramente desde los máximos históricos alcanzados recientemente. En las operaciones previas a la apertura, Intel cayó más de un 4.0%, mientras que Micron Technology cedió un 0.3%. Este comportamiento se produce tras una semana en la que los semiconductores fueron el motor del desempeño del mercado, permitiendo que los valores de chips avanzaran un 2.8% frente a una tendencia generalizada a la baja donde la gran mayoría de sectores retrocedieron, incluyendo descensos del 2.7% para el sector financiero, un 2.7% para el segmento sanitario y un 1.8% para el sector inmobiliario. Todo esto confirma que seguimos operando en un mercado bursátil impulsado en gran medida al alza por el auge de la IA, un ecosistema de innovación donde las narrativas empresariales continúan evolucionando y movilizando flujos de inversión que superan los USD\$1,000 millones. Por un lado, el conglomerado japonés SoftBank Group ha expresado públicamente su preocupación por los riesgos de seguridad que plantea la inteligencia artificial, a pesar de ser uno de sus principales patrocinadores financieros a nivel global, mientras que, por otro lado, las acciones de Cerebras Systems experimentaron un sólido salto del 6.6% luego de que el director ejecutivo de OpenAI, Sam Altman, afirmara que el diseñador de chips es un socio cercano y que ambas compañías mantienen un profundo nivel de compromiso estratégico. Paralelamente a esta dinámica tecnológica, la atención de los operadores bursátiles también se dirige hacia la próxima presentación de resultados corporativos trimestrales por parte de empresas de alto perfil como Constellation Brands, Levi Strauss, PepsiCo y Delta Air Lines, al tiempo que, en el frente de las materias primas y la renta variable latinoamericana, la petrolera estatal Petrobras captó el interés de los inversores al anunciar un importante y nuevo descubrimiento de crudo en aguas próximas al estado brasileño de Amapá.

El MSCI COLCAP cerró una semana bajista, retrocediendo un 2.7% y acumulando siete sesiones consecutivas a la baja. Actualmente el índice se ubica sobre niveles de soporte de corto plazo en 2,515 unidades, retrocediendo a niveles de hace un mes. A pesar de ello, la valorización en lo corrido del año alcanza un 21.6%. Para hoy, se espera una jornada con apetito por riesgo en la región de LATAM después de conocerse el resultado electoral en Brasil favorable a los mercados, lo que se reflejaría especialmente en emisores como Nubank y Petrobras. Finalmente, Ecopetrol cerró en \$2,705, lo que sugiere un rango probable entre \$2,675 y \$2,760. Por su parte, PF Cibest cerró en \$75,000, agrediendo a la baja su media móvil de 50 días, lo que sugiere un rango entre \$73,360 y \$76,000.

Noticias de Emisores

- **Grupo Bolívar S.A.:** Informó que su Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó una aclaración sobre la fuente patrimonial del dividendo decretado en marzo de 2026. La asamblea precisó los montos específicos con cargo a las utilidades de 2025 y a la Reserva para Protección de Inversiones, reiterando que esta actualización contable no modifica el valor a pagar, las fechas, ni el carácter no gravado para los accionistas.

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 contruados 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/