

ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

Inversionistas se preparan para retos y oportunidades con el cambio de Gobierno

Resumen

- Nasdaq cotiza un 3% por debajo de sus máximos históricos, repuntando gracias a la temporada de resultados. En Colombia, se anuncia programa ACE 1.0 de Grupo Argos.
- Se anticipa una jornada de estabilización para el USD/COP, donde la debilidad global del DXY enfrentará la demanda residual de dólares de las opciones PUT del BanRep.
- A principios de agosto, los mercados de bonos globales reflejan un alivio generalizado por la caída del petróleo y la reducción de las tensiones en Medio Oriente.

Narrativa de los mercados

Los mercados inician la jornada con un tono mixto, mientras los inversionistas mantienen una postura de cautela a la espera de avances en las negociaciones entre EE. UU. e Irán y de la publicación del informe de empleo de julio en EE. UU., principal referencia de la semana para evaluar el rumbo de la política monetaria de la Fed. Aunque las conversaciones para restablecer parcialmente el tránsito por el estrecho de Ormuz han moderado las preocupaciones sobre la oferta energética, persiste la incertidumbre sobre un acuerdo definitivo, por lo que el apetito por riesgo continúa condicionado por el panorama geopolítico y los datos macroeconómicos.

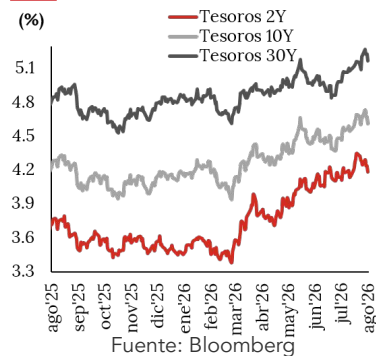
En **EE. UU.**, la atención está centrada en el informe Challenger sobre recortes de empleo y en las solicitudes semanales de subsidio por desempleo, indicadores que servirán como antesala del reporte oficial de nóminas no agrícolas de julio que se conocerá mañana y que será determinante para las próximas decisiones de la Fed. Tras el débil informe de empleo privado de ADP, el mercado continúa ajustando sus expectativas sobre las tasas de interés, mientras los miembros de la Fed reiteran que las decisiones seguirán dependiendo de la evolución de la inflación y del mercado laboral. Asimismo, los inversionistas reevaluarán las valoraciones del sector tecnológico, mientras una sorpresa en el informe de empleo podría modificar las expectativas sobre la política monetaria. Más adelante en el mes, el Simposio de Jackson Hole volverá a concentrar la atención de los mercados.

En la **Eurozona**, los mercados continúan atentos a las referencias macroeconómicas luego de que los pedidos de fábrica de Alemania crecieran 3.1% mensual en junio, muy por encima de lo esperado, reforzando las señales de recuperación de la mayor economía del bloque. En contraste, la producción industrial de Italia registró una caída mensual, reflejando que la recuperación manufacturera sigue siendo desigual. Asimismo, el PMI de construcción del **Reino Unido** mejoró frente al mes anterior, aunque permaneció en terreno contractivo. En conjunto, estas cifras muestran un panorama mixto para la actividad económica europea, mientras la atención permanece en los datos laborales de EE. UU.

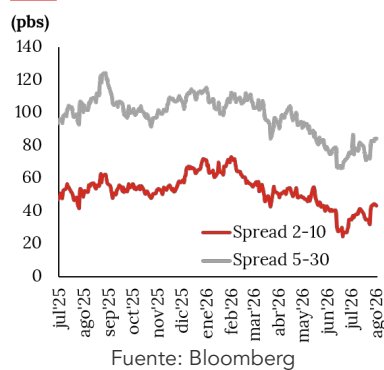
En **Asia**, los mercados reflejan una mayor cautela hacia el sector tecnológico tras el fuerte repunte de las últimas semanas. Al mismo tiempo, los inversionistas continúan monitoreando las negociaciones en Oriente Medio y las perspectivas de crecimiento de China, donde los últimos indicadores evidenciaron una moderación de la actividad económica. En respuesta, las autoridades monetarias mantuvieron medidas para garantizar condiciones favorables de liquidez y respaldar la recuperación.

En **Colombia**, la atención de los inversionistas estará concentrada en las primeras señales económicas del nuevo Gobierno, que asumirá funciones este viernes con la posesión del presidente electo, Abelardo de la Espriella. El ministro de Hacienda designado, Miguel Gómez, anunció un recorte presupuestario "histórico" de al menos 1% del PIB este año y señaló que la estrategia fiscal irá más allá de una reducción del gasto, al tiempo que descartó la venta de una participación de Ecopetrol. En el frente monetario, las minutas del Banco de la República confirmaron una Junta dividida: la mayoría optó por mantener la tasa de interés en 12% para evaluar el impacto del ajuste acumulado y destacó que la apreciación del peso ha contribuido a moderar las presiones inflacionarias, mientras que una minoría respaldó un incremento de 50 puntos básicos ante los riesgos derivados del fenómeno de El Niño y de las expectativas de inflación. En este contexto, el mercado continuará evaluando la combinación entre la estrategia fiscal del nuevo Gobierno y las perspectivas de la política monetaria para los próximos meses.

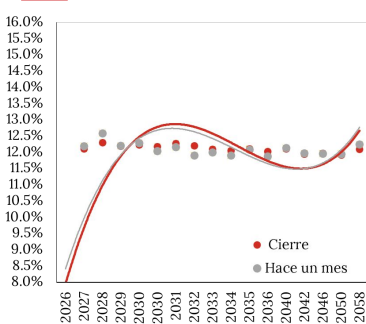
Rendimientos Tesoros EE. UU.



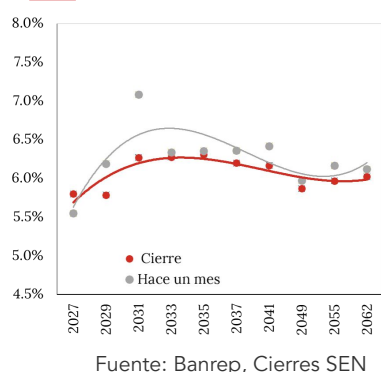
Spread Tesoros EE.UU.



Curva TES Tasa Fija (%)



Curva TES UVR (%)



Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.20	1.95
5	4.35	2.28
7	4.49	2.64
10	4.64	2.74
30	5.19	3.01

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

EE. UU.*		
S&P 500		-0.17%
Dow Jones		0.49%
Nasdaq		-0.83%
Europa		
Stoxx 600		0.41%
DAX		0.23%
FTSE		0.15%
Asia		
CSI 300		-0.15%
Nikkei		-0.93%
ASX		0.47%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Maíz	458.75	5.04%
Oro	4,320.20	1.75%
Cobre	6.78	1.19%
Brent	80.31	1.08%
WTI	75.85	0.84%
Plata	61.94	-0.26%
Café	323.65	-0.99%
Gas N	2.65	-1.56%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo y el oro reflejan un mercado enfocado en los avances diplomáticos en el estrecho de Ormuz, el enfriamiento de la inflación y la debilidad del empleo en EE.UU. El Brent y el WTI se estabilizaron tras tres sesiones seguidas de pérdidas, luego de que Irán y Omán acordaran una ruta marítima temporal. En contraste, el oro se disparó, acumulando un alza cercana al 6% en la semana, respaldado por la menor expectativa de inflación que genera el alivio del petróleo y la debilidad del dato de empleo privado ADP.

Calendario económico del día

Hora	Pais	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accivalores	Tendencia observada/esperada
01:00	ALE	Factory Orders MoM	Jun	Var. Mensual (%)	0.30%	3.10%	1.00%	0.70%	↑
03:00	ITA	Industrial Production MoM	Jun	Var. Mensual (%)	-0.30%	-1.00%	0.30%	0.10%	↓
03:30	UK	S&P Construction PMI	Jul	Indicador	38.4	44.7	40	39.5	↑
07:30	US	Initial Jobless Claims	ago-01	Miles	198	199	200	200	↑
07:30	US	Continuing Claims	25-jul	Miles	1777	1801	1780	1778	↑
09:00	US	Wholesale Inventories MoM	Jun F	Var. Mensual (%)	0.30%	pendiente	0.30%	0.30%	=
13:00	BRA	Trade Balance Monthly	Jul	USD millones	9758	pendiente	8500	8370	↓
14:00	MEX	Overnight Rate	ago-06	Tasa (%)	6.50%	pendiente	6.50%	6.50%	=

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas		%	Mín	Actual	Max				
Dólar	99.69	0.18%	96.22	99.69	108.34	100.76	100.48	99.11	99.5 - 100.7
USDCOP	3,176	-0.63%	3,176	3,176	4,427	3,217	3,378	3,650	3,150 - 3,200
EURCOP	3,676	-0.64%	3,559	3,676	4,779	3,600	3,847	4,204	(3,130 - 3,220)
Deuda Pública									
2027	12.10	-5.00	9.14	12.10	14.35	12.209	12.744	12.148	12.00 - 12.20
Sep 2030	12.18	-4.00	10.757	12.18	15.19	12.382	12.893	9.069	12.15 - 12.40
2036	12.02	0.00	11.1	12.02	14.29	12.328	12.516	12.827	11.90 - 12.15
2040	12.11	-1.50	11.706	12.11	14.58	11.948	12.214	12.469	12.05 - 12.25
2050	11.92	-0.50	11.401	11.92	13.921	12.001	12.256	12.646	12.00 - 12.20
Renta Variable		%							
COLCAP	2,345	-1.26%	1,752	2,345	2,522	2,312	2,284	2,206	2,322 - 2,340
Ecopetrol	2,595	-1.33%	1,685	2,595	3,050	2,589	2,650	2,296	2,570 - 2,620
PF-Cibest	72,000	-0.47%	45,500	72,000	77,800	69,168	67,387	64,364	70,500 - 71,800

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El índice del dólar (DXY) cotiza a la defensiva en la zona de las 99.6 - 99.8 unidades, contenido cerca de sus mínimos de siete semanas ante la moderación de los precios del petróleo por los avances diplomáticos en el Estrecho de Ormuz y la cautela de los inversores a la espera del crucial informe de empleo (NFP) de este viernes en EE.UU. Este escenario de debilidad del billete verde a nivel global y un tono generalizado de apetito por el riesgo ofrece un contexto constructivo para las divisas de América Latina. En el plano local, el USD/COP asimila esta dinámica tras registrar ayer una destacada apreciación del peso (0.63%), cerrando en \$3,177 (un descenso de \$20.10 respecto al martes) con un rango intradiario de \$3,173 a \$3,193 y un volumen de US\$1,295 millones, liderando las alzas entre los mercados emergentes. Sin embargo, el espacio para caídas adicionales luce limitado; el BanRep ha ejecutado ya US\$319.4 millones del programa de opciones PUT (tras adquirir US\$65.1 millones adicionales ayer), lo que significa que ha absorbido el 80% del cupo mensual de US\$399.9 millones. Esta demanda institucional recurrente, sumada al sesgo cauteloso que impone la revisión al alza de la expectativa de inflación del Emisor a 6.9% para el cierre de 2026, tiende a fijar un piso técnico sólido. **Por lo tanto, anticipamos un rango de negociación acotado entre COP\$3,150 y COP\$3,200, con posibles extensiones hacia COP\$3,130 y COP\$3,220 por dólar.**

Renta Fija

A principios de agosto de 2026, los mercados de bonos globales reflejaron un alivio generalizado por la caída del petróleo y la reducción de las tensiones en Medio Oriente, tras los acuerdos entre Irán y Omán sobre el Estrecho de Ormuz y las gestiones de Estados Unidos. En Asia, el bono chino a 10 años cotizó cerca de su mínimo anual (1.70%) tras emitir deuda offshore a 15 y 30 años al 1.99% y 2.24% (mil millones de yuanes o \$148 millones cada una), además de bonos a 2 (1.27%), 3 (1.30%) y 5 años (1.43%), con una cobertura de 4.67 veces; también lanzó futuros de bonos a 5 años en Hong Kong para impulsar la internacionalización del yuan. En India, el rendimiento a 10 años cayó a 6.76%, apoyado por el tono moderado del banco central, menores expectativas de alzas de tasas (50 pb desde 125), el Brent en \$79 y la expectativa por una subasta de 320,000 millones de rupias. En Norteamérica, el bono estadounidense a 10 años bajó 10 pb hasta 4.6%, reduciendo a una las expectativas de alzas de la Fed este año, aunque funcionarios como Cook y Daly mantuvieron un tono cauteloso frente a la inflación. En Canadá, el rendimiento permaneció en 3.60%, con la tasa del BoC estable en 2.25%, atento a las tensiones comerciales y geopolíticas. En Europa, la distensión

energética llevó el bono británico a 10 años al 4.90% (-10 pb) y el Bund alemán al 3.12% (-8 pb), tras sólidos pedidos industriales en junio y expectativas de posturas graduales del Banco de Inglaterra y el BCE. Al 6 de agosto, Francia alcanzó 3.92% (+0.02, +0.24 y +0.62 puntos porcentuales frente al día, mes y año previo), Italia 3.90% (+0.01, +0.12, +0.45) y España 3.56% (+0.01, +0.08, +0.35). En Latinoamérica, el bono brasileño a 10 años cayó a 14.55% desde 15%, impulsado por expectativas de un recorte de la Selic de 14.25% a 13.75% y menores proyecciones de inflación (5.03% para 2026 y 4.52% a mediados de julio). Finalmente, los rendimientos a 10 años cerraron en México en 9.12% (0.00, +0.08, +0.10), Chile en 5.67% (-0.02, +0.26, +0.07) y Colombia en 11.99% (-0.04, +0.28, +0.34).

En Colombia, ayer la curva de TES tasa fija cerró con sesgo mixto y leve empinamiento en el tramo medio-largo: el nodo nov-2027 y abr-2028 comprimieron -5 pb cada uno (a 12.10% y 12.30% respectivamente), mientras el tramo largo mostró presión vendedora con jun-2032 ampliando +6 pb (12.19%) y oct-2034 +2 pb (12.05%), reflejando la cautela institucional ante el alza del pronóstico de inflación del emisor a 6.9% para cierre de 2026. El TES oct-2050 se mantuvo estable en 11.92%, sin catalizadores adicionales para el ultra-largo. El evento más relevante de la jornada fue la subasta de TES UVR, donde Hacienda activó la cláusula de sobreadjudicación al colocar \$800 mil millones frente a una oferta inicial de \$400 mil millones, con una sobredemanda superior a 3x (\$1.2 billones) que evidencia un apetito institucional robusto por cobertura inflacionaria. Las tasas de corte cayeron en promedio -6 pb, con compresiones significativas de -13 pb en los nodos UVR 2031 y UVR 2062, que concentraron el 79.6% de la adjudicación, señalando preferencia por los extremos de la curva real. El incremento del monto convocado de \$300 mil millones a \$400 mil millones desde marzo refleja la confianza del Ministerio en la profundidad de la demanda. En liquidez, BanRep inyectó \$8.49 billones vía repos a 1 y 7 días a tasa de política (12.00%), manteniendo condiciones holgadas que soportan la operativa del mercado secundario sin presiones de fondeo.

Renta Variable

Mercados bursátiles estadounidenses estables, después de tres sesiones consecutivas de recuperación del sector tecnológico, que deja al índice Nasdaq apenas un 3% por debajo de sus máximos históricos. Los futuros del S&P 500 y del Dow Jones se mantuvieron estables durante la jornada del jueves tras el repunte récord registrado a lo largo de esta semana, en un entorno donde los inversores aguardaban un posible acuerdo de paz en el Medio Oriente. En contraste, los futuros vinculados al índice Nasdaq registraron caídas luego de que las proyecciones financieras de Western Digital y Sandisk no lograran convencer al mercado. Específicamente, la compañía de almacenamiento de datos Western Digital perdió un 15.5% y el fabricante de chips de memoria Sandisk retrocedió un 10.1%, un movimiento que se materializó a pesar de que ambas firmas proyectaron ingresos trimestrales por encima de las expectativas gracias a la demanda de IA, y de haber acumulado fuertes saltos del 200% y 400% respectivamente en lo corrido del año. Este sentimiento de cautela arrastró a otros activos del sector de semiconductores, provocando que Micron cediera un 4.6%, mientras que Advanced Micro Devices, Marvell Technology e Intel perdieron más de un 1% cada una. En paralelo, las acciones de software operaron mayoritariamente a la baja, con caídas en títulos como Salesforce y Adobe como reacción directa a los informes de ganancias de algunas firmas de la industria. Por el contrario, las compañías de mayor capitalización bursátil exhibieron un desempeño marginalmente superior, permitiendo que Meta y Amazon registraran ligeras ganancias, mientras que Alphabet rebotó cerca de un 0.5% tras haber caído un 4% en la sesión anterior por el anuncio de una reestructuración en el liderazgo de su división de inteligencia artificial. En esta misma dinámica, Apple sumó un 0.8%, a la par que el conglomerado aeroespacial SpaceX subió un 1.5% ante la inminente expiración del período de bloqueo de venta de acciones posterior a su salida a bolsa (*Lock-up period*). A pesar de que el grupo más amplio de valores vinculados a la inteligencia artificial mostró señales de enfriamiento, los sólidos balances presentados por los líderes tecnológicos han logrado restaurar la confianza del mercado sobre la rentabilidad de estas inversiones, un factor clave que impulsó al S&P 500 y al Dow Jones a recuperar sus máximos históricos a principios de esta semana. Finalmente, el índice Nasdaq se encuentra cotizando a tan solo un 3% de alcanzar un nuevo máximo histórico, consolidando un importante rebote desde los mínimos de la semana pasada, cuando el indicador estuvo al borde de confirmar una corrección técnica.

El índice local MSCI COLCAP registró un retroceso del 1.26% durante la jornada, acumulando tres sesiones consecutivas a la baja. La corrección estuvo liderada por Grupo Cibest, que se desvalorizó un 4.16%, seguida por ISA y Grupo Argos. En este entorno, la atención de los inversores se concentra en el anuncio del programa ACE 1.0 (Argos Convergence Effort), una iniciativa que busca cerrar la brecha entre el precio de mercado de Grupo Argos y su valor fundamental para traducir ese potencial en un mayor retorno para sus accionistas, así como en la publicación de los estados financieros de Mineros. Al respecto, la compañía minera reportó un crecimiento de ingresos en el segundo trimestre de 2026, impulsada por un sólido desempeño operativo y por la coyuntura favorable en los precios del oro, factores que permitieron consolidar la cifra de ingresos semestrales más alta en la historia de la empresa. Por otro lado, Ecopetrol anunció el resultado de la subasta para la adquisición de Brava Energía, a la espera de que se revelen las condiciones finales del crédito puente y las fuentes de financiación de la transacción. Desde el análisis técnico, Ecopetrol cerró en COP\$2,595, presionada por un entorno de crudo cediendo hacia la zona de USD\$80 por barril, lo que sugiere un rango de negociación entre COP\$2,570 y COP\$2,620, con sus medias móviles de 20 y 50 días actuando ahora como niveles de resistencia. Finalmente, PF Cibest cerró en COP\$72,000, un 2.6% por encima de su media móvil de 20 días, lo que sugiere una fase de ajuste hasta un rango entre los COP\$70,500 y los COP\$71,800.

Noticias de Emisores

- **Ecopetrol:** Anunció que su filial brasileña culminó exitosamente la subasta de la Oferta Pública de Adquisición Voluntaria (OPAV) para adquirir aproximadamente el 25% de Brava Energía S.A. a un precio de R\$23.00 por acción. Este hito fundamental, sumado al perfeccionamiento de un acuerdo previo por otro 26%, le permitirá a la compañía consolidar una participación controlante del 51% una vez se realice la liquidación el próximo 17 de agosto de 2026. La transacción se apalancará inicialmente con un crédito de corto plazo que posteriormente será refinanciado con deuda y recursos propios.
- **Mineros S.A.:** Publicó los resultados correspondientes al 2T26, reportando ingresos por COP \$950.9 mil millones, impulsados por mayores niveles de producción en sus propiedades y un entorno favorable en los precios del oro. No obstante, registró una utilidad neta de COP \$160.6 mil millones, disminuyendo un 12% frente al mismo periodo del año anterior, principalmente debido a mayores costos de ventas y un incremento en el impuesto sobre la renta corriente.

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](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/)