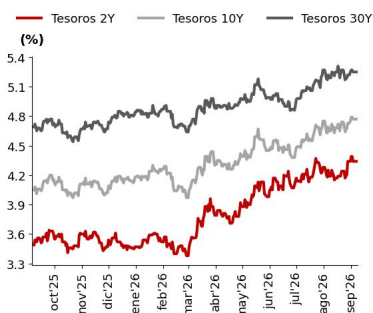
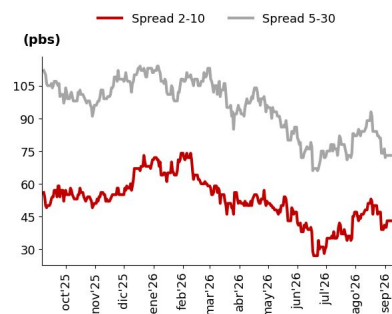


ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

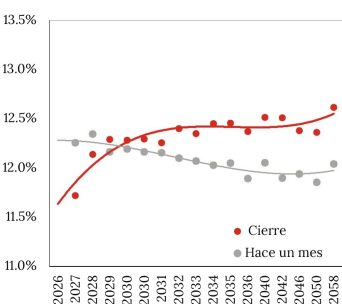
Rendimientos Tesoros EE. UU.



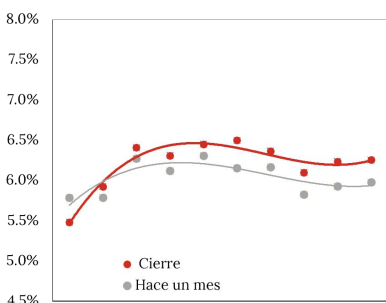
Spread Tesoros EE.UU.



Curva TES Tasa Fija (%)



Curva TES UVR (%)



Mercados cerrados en EE.UU. por feriado

Resumen

- Mercado accionario estadounidense incorpora las expectativas de subida de tasas de la Fed, especialmente con caídas en los sectores de consumo discrecional. En Colombia, Grupo Sura tendrá Asamblea de Accionistas el 10 de septiembre de 2026.
- Petróleo, flujos del Gobierno y PUT favorecen al peso, aunque el sólido empleo en EE.UU. limita una apreciación adicional.
- La dinámica de los tesoros de EE. UU. de 10 años refleja presiones inflacionarias, tensiones geopolíticas en el Estrecho de Ormuz y una postura restrictiva de la Fed.

Narrativa de los mercados

En **EE. UU.**, la escalada bélica con Irán ha reducido sustancialmente la viabilidad de un acuerdo nuclear, impulsando presiones geopolíticas y consolidando la fortaleza del dólar global. Los informes mostraron un mercado laboral excepcionalmente sólido que registró 162,000 nóminas no agrícolas en agosto, un desempleo estable en 4.1% y un crecimiento salarial anual moderado del 3.1%. Este dinamismo impulsó las expectativas implícitas de un ajuste al alza en los tipos de interés por parte de la Fed durante su reunión de septiembre de un 50% a un 60%. Hoy es Labor Day (Día del Trabajo), festivo federal que se celebra el primer lunes de septiembre.

En la **Eurozona**, la economía exhibió una resiliencia imprevista en el 2T26 al expandirse un 0.6% trimestral y un 1.2% interanual, impulsada por Irlanda (10.2%), España (0.7%) y Alemania (0.3%), frente al estancamiento francés (0.0%). El dinamismo respondió al comercio neto —con un aporte de 0.9 puntos porcentuales y exportaciones creciendo 3.4%— y al consumo privado (0.4%), financiado mediante desahorro. No obstante, el crecimiento enfrenta severos riesgos a la baja para el 2H26 debido a la erosión del ingreso disponible, la caída de ventas minoristas y choques logísticos. Así, el mercado descuenta un 90% de probabilidad de que el Banco Central Europeo eleve la tasa de referencia al 2.50%.

En el **Reino Unido**, en un contexto de estrechez fiscal y presiones inflacionarias, el ministro de Hacienda anunció disciplina presupuestaria y captación de capital privado mediante el Fondo Nacional de Riqueza para reactivar la economía. El Gobierno enfrenta un déficit de £5,000 millones en defensa, abrumadoras cargas de deuda y compromisos sociales, incrementando las probabilidades de ajustes tributarios. Los precios cobrados se moderaron al 3.7% interanual con perspectivas de incrementos salariales del 3.4%, respaldando la expectativa de que el BoE mantenga su tasa de interés en 3.75%.

En **China**, Pekín implementó una respuesta de oferta mediante la inyección fiscal de ¥300 mil millones en bonos especiales del Tesoro para capitalizar instituciones financieras, deteniendo además la capacidad industrial excedentaria en baterías. Este impulso exportador elevó las reservas internacionales a US\$3.438 billones en agosto, apoyado por superávit comercial y compras continuas de oro (76.73 millones de onzas troy). Aunque, la percibida debilidad cambiaria generó críticas internacionales por subvaloración, llevando al Banco Popular de China a moderar la apreciación mediante fijaciones oficiales.

En **Japón**, el desempeño macro mostró firmeza mediante un índice coincidente en 120.6, un índice principal en 117.9, desempleo a la baja en 2.4% y mejores niveles de confianza. Con la tasa de referencia en 1.0%, aumentan las expectativas de ajustes al alza por parte del BoJ para contener la inflación y moderar la depreciación cambiaria. Para sostener la divisa, las autoridades ejecutaron una intervención de ¥15.4 B (US\$98,660 millones), provocando una caída mensual récord de \$79,600 millones en las reservas internacionales hasta \$1.208 billones a finales de agosto.

En **Colombia**, al cierre del primer mes de la administración del presidente Abelardo De la Espriella, la presentación del Presupuesto General de la Nación 2027 por \$634.9 billones reveló faltantes estructurales de administraciones previas en pensiones, salud y subsidios. El CARF advirtió que la brecha para cumplir la regla roza 4 puntos del PIB, previendo un déficit primario de 3.9% para 2026 y comprometiendo la sostenibilidad de una deuda cercana al 70% del PIB.

Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.37	2.1
5	4.55	2.7
7	4.66	2.0
10	4.79	1.6
30	5.25	-0.4

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		-0.38%
Dow Jones		-0.51%
Nasdaq		-0.29%
Europa		
Stoxx 600		-0.05%
DAX		-0.42%
FTSE		0.19%
Asia		
CSI 300		0.59%
Nikkei		2.12%
ASX		0.06%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Cobre	6.68	1.30%
Plata	66.75	1.06%
Oro	4,476.60	1.06%
Gas N	2.97	0.00%
WTI	91.48	0.00%
Brent	96.28	0.00%
Café	324.25	-0.03%
Maíz	512.00	-0.63%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo alcanzaron máximos de tres meses mientras el oro cedió ante la solidez del mercado laboral estadounidense y las crecientes apuestas de alzas de tasas. El crudo avanzó impulsado por los enfrentamientos entre EE. UU. e Irán en Ormuz, aunque el drenaje histórico de las reservas estratégicas estadounidenses y las menores importaciones chinas limitaron el repunte. En contraste, el oro retrocedió, presionado por la sorpresiva solidez en la creación de empleo, lo que elevó al 60% la probabilidad de que la Fed suba las tasas la próxima semana.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Revisado	Previo	Observado	Esperado	Esperado	Tendencia
					Previo			Consenso	Accivalores	observada/esperada
00:00	JAP	Índice de confianza líder	Jul P	Indicador	116.2	116.5	117.9	118	117	↑
01:00	ALE	Producción Industrial SA	Jul	Var. mensual (%)	0.0%	0.2%	-1.1%	0.3%	0.2%	↓
04:00	EURC	PIB	2T T	Var. trimestral (%)	0.0%	0.4%	0.6%	0.4%	0.4%	↑
04:00	EURC	PIB	2T T	Var. anual (%)	0.6%	1%	1.2%	1%	1%	↑
18:00	COL	IPC	Aug	Var. anual (%)		0.17%	pendiente	0.28%	0.26%	↑
18:00	COL	IPC	Aug	Var. mensual (%)		6.03%	pendiente	6.14%	6.1%	↑
18:00	COL	IPC básico	Aug	Var. anual (%)		0.24%	pendiente	0.35%	0.25%	↑
18:00	COL	IPC básico	Aug	Var. mensual (%)		6.07%	pendiente	6.3%	6.21%	↑
18:30	JAP	Ingresos laborales en efectivo	Jul	Var. anual (%)		3.4%	pendiente	3.9%	3.5%	↑
18:50	JAP	PIB anualizado	2T F	Var. trimestral (%)		1.1%	pendiente	1.8%	1.8%	↑
18:50	JAP	PIB	2T F	Var. trimestral (%)		0.3%	pendiente	0.4%	0.4%	↑
18:50	JAP	Saldo de la cuenta corriente de la balanza de pago	Jul	Billones de JPY		¥92.3b	pendiente	¥284.15b	¥300.6b	↑
18:50	JAP	Deflactor del PIB	2T F	Var. anual (%)		2.6%	pendiente	2.6%	2.6%	=
18:50	JAP	Balanza comercial (base de balanza de pagos)	Jul	Billones de JPY		¥135.2b	pendiente	¥374.2b	¥396.8b	↓
	CHI	Exportaciones	Aug	Var. anual (%)		23.9%	pendiente	27.3%	23.9%	=
	CHI	Balanza comercial	Aug	Billones de USD		\$112.50b	pendiente	\$120.00b	\$125.04b	↑
	CHI	Importaciones	Aug	Var. anual (%)		27.5%	pendiente	32%	31.8%	↑

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas	%	Min	Actual	Max					
Dólar	99.16	-0.13%	96.22	99.16	107.61	99.39	100.25	99.17	98.97 - 99.8
USDCOP	3,127	0.50%	3,127	3,127	4,427	3,124	3,206	3,575	3,100 - 3,140
EURCOP	3,665	-0.08%	3,448	3,665	4,677	3,517	3,607	4,108	(3,070 - 3,190)
Deuda Pública									
2027	11.72	-5.30	9.14	11.72	14.35	11.966	12.170	12.401	11.60 - 11.95
Sep 2030	12.30	-5.50	10.757	12.30	15.19	12.280	12.332	10.291	12.20 - 12.65
2036	12.37	-12.10	11.1	12.37	14.29	12.246	12.184	12.871	12.25 - 12.65
2040	12.51	-11.60	11.706	12.51	14.58	12.180	12.010	12.532	12.40 - 12.80
2050	12.36	-7.90	11.401	12.36	13.921	12.230	12.072	12.670	12.25 - 12.60
Renta Variable	%								
COLCAP	2,545	0.40%	1,823	2,545	2,545	2,455	2,371	2,259	2,509 - 2,553
Ecopetrol	2,700	0.37%	1,685	2,700	3,050	2,680	2,628	2,388	2,670 - 2,780
Pf-Cibest	77,620	-1.27%	48,920	77,620	79,460	75,843	71,639	66,576	76,440 - 78,500

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El DXY inicia la semana alrededor de 98.9-99.0 puntos, todavía condicionado por la fortaleza del yen pese a que las nóminas de agosto sorprendieron con 162,000 empleos y mantienen cerca de 58% la probabilidad de un alza de la Fed en septiembre; además, el feriado de Labor Day en EE.UU. reduce hoy la liquidez y limita la formación de precios en Tesoros. En LatAm el tono es mixto: el MXN presenta una ligera apreciación, el BRL permanece prácticamente estable cerca de 5.13 y el CLP muestra menor fortaleza, por lo que no existe una señal regional uniforme. Para el USD/COP, después del cierre del viernes en COP 3,127, cuarta jornada consecutiva de apreciación, el balance continúa ligeramente favorable al peso: el Brent alrededor de USD 97/barril, las ventas de dólares asociadas a necesidades de caja del Gobierno y el incentivo técnico de las PUT siguen ofreciendo soporte. No obstante, el sólido empleo estadounidense limita el espacio para una extensión pronunciada y, con menor liquidez externa por el feriado, esperamos consolidación con sesgo bajista con mayor riesgo de movimientos técnicos intradía que de una nueva tendencia direccional fuerte. **En este contexto, proyectamos un rango de negociación en modalidad next-day acotado entre COP\$3,100 y COP\$3,140, con posibles extensiones hacia COP\$3,070 y COP\$3,190 por dólar.**

Renta Fija

La dinámica de los tesoros soberanos de 10 años refleja un escenario de sesgo alcista liderado por presiones inflacionarias, tensiones geopolíticas en el Estrecho de Ormuz con el crudo Brent rozando los USD 97-USD 100, y una postura restrictiva de la banca central. En EE. UU., el Treasury a 10 años subió 3 pb hasta el 4.79% impulsado por un sólido dato de empleo no agrícola de 162.000 puestos en agosto (frente a los 56.000 esperados) y el discurso hawkish de Kevin Warsh, elevando a un 60% la probabilidad de una subida de 25 pb por la Fed este mes.

En Europa, el Bund alemán avanzó al 3,36% (cerca de máximos de 15 años) presionado por la victoria del AfD en Sajonia-Anhalt y las expectativas de un incremento de tasas del BCE en su reunión del jueves. La tendencia vendedora se extendió a la periferia europea y al Reino Unido: el bono de Francia subió a 4,22% (+0,01 pb sesión; +0,24 pb mensual), Italia a 4,17% (+0,03 pb sesión; +0,20 pb mensual), España a 3,79% (+0,02 pb sesión; +0,16 pb mensual) y el Gilt británico se mantuvo en 5,15% en un contexto de deterioro del espacio fiscal previa presentación del presupuesto de octubre.

Por el contrario, en Canadá, la tasa cedió ligeramente al 3,77% tras una pérdida sorpresiva de 41.700 empleos en agosto, manteniendo la tasa del BoC en 2,25%. En Asia, el bono indio trepó al 6,97% (benchmark 6,94% 2036 en 6,9625%, +5 pb semanal) ante un exceso récord de liquidez bancaria de INR 10,73 billones que obligó a intervenciones de absorción del RBI (operaciones repo inversas por INR 2,59 billones a 30 días y INR 5 billones overnight). China fue la excepción alcista en precios, con su bono de 10 años cayendo a mínimos de 1,67% respaldado por la recuperación del PMI compuesto privado (52.1) y oficial (49,5), mientras el gobierno inyecta CNY 300.000 millones (USD 45.000 millones) para recapitalizar sus principales bancos.

En **Colombia**, al cierre de la semana anterior la curva de TES en pesos cerró con valorizaciones generalizadas, con mayor compresión en el tramo largo: el TES Feb-2033 lideró con -9 pbs hasta 12.35%, seguido del Oct-2034 y el Oct-2050 que recortaron 8 pbs cada uno hasta 12.45% y 12.36%, respectivamente; en el belly, el Jun-2032 cedió 5 pbs a 12.40%, mientras el corto plazo mostró ajustes más moderados con el Nov-2027 en 11.72% (-5 pbs) y el Abr-2028 en 12.13% (-3 pbs). El empinamiento negativo entre el tramo corto y el largo se redujo, señal de que los flujos institucionales privilegiaron duration en un contexto de desaceleración del IPP. En el mercado primario, el saldo total de TES alcanzó \$801.56 billones (+\$1.2 billones), con los papeles UVR subiendo a \$242.76 billones y los TCOs escalando a \$53.53 billones tras adjudicaciones por ~\$900,000 millones. Hacienda anunció subastas de TES en pesos por \$1.4 billones —superiores a los \$1.2 billones inicialmente previstos— y \$600,000 millones en UVR, ambas con sobreadjudicación del 100% si la demanda triplica la oferta. En el frente fiscal, el Carf proyectó un déficit primario de 3.9% del PIB para 2026 (\$77.76 billones), 0.5 pp por encima de la estimación de Hacienda, con gastos por intereses de deuda en \$78.76 billones y una deuda neta que alcanzaría 67.3% del PIB en 2027, factores que limitan el espacio de valorización adicional y mantienen la prima por riesgo soberano como ancla del tramo largo de la curva.

Renta Variable

Una posible subida de tasas de interés en EE.UU. afectaría de forma directa a emisores cíclicos del sector de consumo discrecional, con ello, el S&P 500 cerró a la baja en la última jornada. En este escenario, las acciones estadounidenses cerraron mayoritariamente a la baja durante la jornada del viernes luego de que los datos del mercado laboral, los cuales resultaron más sólidos de lo esperado, otorgaran a la Fed un mayor margen de maniobra para considerar nuevas alzas en las tasas de interés. Bajo este contexto macroeconómico, el índice S&P 500 registró una pérdida del 0.40%, mientras que el indicador tecnológico Nasdaq logró sumar un 0.20%, dejando a los inversores a la expectativa del cierre de las operaciones bursátiles programado para el lunes con motivo del festivo del Día del Trabajo en los Estados Unidos. Como reacción directa al repunte en los rendimientos de los bonos, los sectores más sensibles al crédito experimentaron retrocesos, un escenario donde las acciones de consumo discrecional lideraron las caídas del S&P 500, al tiempo que las firmas industriales y tecnológicas lograron mostrar ganancias modestas. Reflejando esta presión vendedora en los principales emisores de renta variable, los títulos de Alphabet cedieron un 1.10%, Microsoft perdió un 2.00% y Tesla se desplomó un 5.90%, un comportamiento bajista que se extendió al sector financiero con los descensos del 0.90% en JPMorgan y del 1.00% en Visa. A pesar de este entorno desafiante, los fabricantes de semiconductores lograron recuperarse tras el bajo desempeño mostrado a principios de la semana, brindando un soporte crucial al Nasdaq gracias al avance del 0.80% en Nvidia, el salto del 6.10% en Micron, la subida del 4.50% en Intel y el destacado incremento del 7.00% en Marvell, dinámicas alcistas fuertemente impulsadas por un renovado optimismo en torno al nuevo modelo GPT desarrollado por OpenAI. En el corto plazo, el calendario de resultados empresariales mantiene la atención en los reportes financieros de Adobe y Oracle, compañías tecnológicas que publicarán sus cuentas el jueves 10 de septiembre, mientras que en el frente de las nuevas ofertas públicas se conoció a través de fuentes de prensa que Anthropic habría decidido aplazar su esperada salida a bolsa hasta mediados de octubre. Finalmente, las acciones de Lululemon Athletica sufrieron un fuerte hundimiento del 17.40% después de que la reconocida marca de indumentaria deportiva decidiera recortar drásticamente sus pronósticos de ingresos y ganancias para todo el año.

El índice local MSCI COLCAP avanzó un 3.53% en la semana anterior, impulsado por un mayor apetito por la renta variable de LATAM. En particular, el Bovespa de Brasil (el mercado accionario más grande en la región) avanzó un 5.40%, a la vez que el IPSA de Chile se valorizó un 0.1%. En paralelo, los catalizadores locales más relevantes incluyen el anuncio de recompra de Grupo Sura y la adjudicación de la recompra de Grupo Argos. Al cierre del viernes, se ubica en 2,544 unidades, un 0.7% por debajo de su máximo histórico de 2,562 unidades. En el frente corporativo, Ecopetrol informa sobre los resultados de las asambleas de tenedores de bonos ordinarios de deuda pública interna en su segunda convocatoria y la reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas de Grupo Sura para aprobar su readquisición de acciones se llevará a cabo el próximo 10 de septiembre 2026. Finalmente, Ecopetrol cierra en \$2,700, por encima de su media móvil de 20 días, lo que sugiere un rango entre \$2,670 y \$2,780. Por su parte, PF Cibest cerró en \$77,620, lo que sugiere un rango entre \$76,440 y \$78,500.

Noticias de Emisores

- **Grupo Sura:** Convocó a una Asamblea Extraordinaria de Accionistas para el 10 de septiembre de 2026, con el objetivo exclusivo de someter a votación el cambio de destinación parcial de reservas y aprobar el nuevo programa de readquisición de acciones.
- **Ecopetrol S.A.:** Informó que las asambleas de tenedores de bonos locales (emisiones de 2010 y 2013) aprobaron el proyecto de fusión por absorción en el cual Ecopetrol actuará como sociedad absorbente de Parque Solar Portón del Sol S.A.S.. La decisión fue respaldada por mayorías representativas del 74.92% y 80.77% del total del empréstito insoluto, respectivamente, y la empresa aclaró que esta aprobación no modifica las condiciones económicas ni financieras de los bonos vigentes.

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/](#)