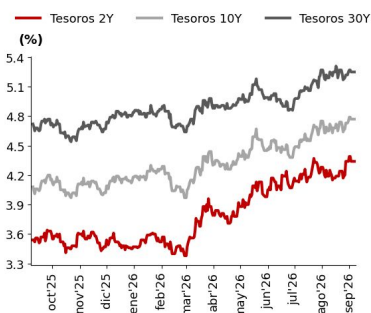


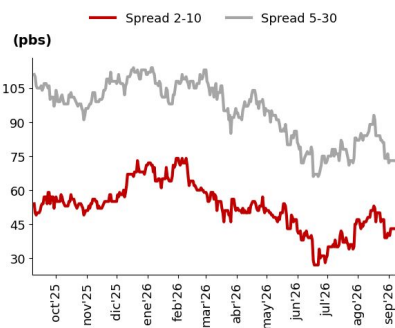
ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

Rendimientos Tesoros EE. UU.



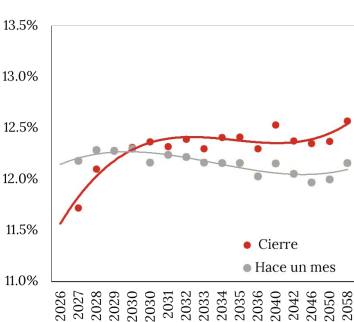
Fuente: Bloomberg

Spread Tesoros EE.UU.



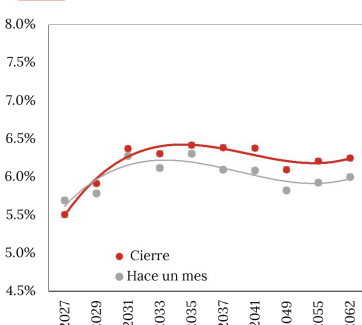
Fuente: Bloomberg

Curva TES Tasa Fija (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Curva TES UVR (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Mercados digieren repunte del IPC de agosto

Resumen

- Mercado accionario estadounidense a la baja, a pesar del impulso de las acciones energéticas y productores de chips de IA. En Colombia, MSCI COLCAP marca nuevos máximos históricos.
- Petróleo alto y tasas locales restrictivas favorecen al peso, aunque el risk-off global limita una ruptura sostenida por debajo de COP 3,100.
- El mercado global de renta fija refleja cómo las presiones inflacionarias ejercidas por el repunte del Brent hacia los USD 100 sostienen el sesgo restrictivo de la banca central.

Narrativa de los mercados

En **EE. UU.**, tensiones geopolíticas y disputas comerciales (aranceles canadienses por US\$20 mil millones y restricciones a Bombardier) elevan la aversión al riesgo, incrementando la inflación y llevando las tasas soberanas a máximos: EE. UU. a 10 años (4.80%), Alemania y Francia. Mercado laboral suma 162 mil empleos en agosto y la confianza de pequeñas empresas (NFIB) cayó a 98.7. Hay 60% de probabilidad de alza de 25 pb por la Fed, esperándose datos de IPC (3.4% anual) e IPP.

En la **Eurozona**, presiones inflacionarias por crudo y gas natural en máximos imponen cautela. Incertidumbre en Alemania tras triunfos de la AfD eleva tasas soberanas. El mercado descuenta una subida de 25 pb por el BCE esta semana y otra antes de fin de año. La economía mostró resiliencia: el PIB del 2T 2026 se revisó al 0.6% trimestral (1.2% anual), con aportes del comercio neto (0.9 p.p.) y consumo (0.2 p.p.); el empleo creció 0.1% (176.4 millones de ocupados). Groenlandia capta EUR 200 millones de la UE y US\$6,500 millones de Dinamarca. El **Reino Unido** afronta presiones inflacionarias por energía y desaceleración del consumo. Las expectativas sobre la tasa del BoE apuntan a un alza de 25 pb en diciembre de 2026 y otra en marzo de 2027. El gasto comercial muestra fatiga: las ventas minoristas (BRC) crecieron solo 0.7% anual en agosto (0.5% comparable), recortadas por caídas de 0.8% en bienes no alimentarios; el gasto general (Barclays) avanzó 2.1% y la confianza del consumidor cayó al 26%. El Presupuesto está enfocado en disciplina fiscal y atracción de inversión.

China mantiene un crecimiento del PIB del 4.3% en el 2T (meta de 4.5%–5.0%), impulsado por el sector externo frente a un consumo débil. En agosto de 2026, las exportaciones crecieron 25.0% (\$401,440 millones), respaldadas por infraestructura de IA, alta tecnología (+50%) y circuitos integrados (\$2,110 millones, +130%). Las importaciones aumentaron 28.2% (\$282,400 millones), con cobre (+33.5%) y carbón (+19.8%). El superávit comercial mensual alcanzó US\$119,090 millones (\$805,500–\$806,000 millones acumulados). Los envíos a EE. UU. subieron 34.4% (superávit bilateral superior a \$29,000 millones). Reservas internacionales subieron a \$3,438 billones y el banco central compró 76.73 millones de onzas troy de oro (\$350,080 millones). En **Japón** el PIB del 2T 2026 creció 1.4% anualizado (0.4% trimestral), respaldado por gasto público (1.7%) y comercio neto (0.5 p.p.). El superávit por cuenta corriente de julio fue de ¥2.988 billones (¥17.43 billones en el semestre). En julio, los ingresos en efectivo subieron 4.7% anual (salarios base 4.1% y reales 2.4%), mientras el crédito bancario creció 5.4% en agosto. La confianza en servicios subió a 46.4 puntos. Se anticipa con 98% de probabilidad un alza de 25 pb del BoJ a 1.25% en septiembre y hasta 1.50% en enero de 2027.

En **Colombia**, el IPC de agosto repuntó a 6.24% anual (0.39% mensual), presionada por alimentos (+6.10%) y alojamiento (+5.74%). Las finanzas públicas registran un déficit acumulado en el 1S2026 de COP\$66B (3.3% del PIB). A junio, los ingresos sumaron COP\$175 billones (COP\$153 billones por DIAN) y el gasto llegó a COP\$241.3 billones (\$170B en funcionamiento y COP\$42.5B en intereses). En respuesta a la emergencia en Chocó, alianzas público-privadas movilizarán más de COP\$1B para infraestructura, con incentivos tributarios, formalización minera y desarrollo energético. Además, el Ideam emitió alertas rojas por olas de calor en 21 departamentos y riesgo de incendios en 236 municipios, factores exógenos que amenazan la oferta de alimentos y el costo de los servicios públicos.

Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.39	0.4
5	4.57	0.3
7	4.67	0.2
10	4.80	0.2
30	5.26	0.1

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*	
S&P 500	-0.38%
Dow Jones	-0.51%
Nasdaq	-0.29%
Europa	
Stoxx 600	-0.00%
DAX	-0.26%
FTSE	0.08%
Asia	
CSI 300	-0.36%
Nikkei	-1.70%
ASX	-0.94%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Gas N	0.00	0.00%
Brent	0.00	0.00%
WTI	0.00	0.00%
Cobre	0.00	0.00%
Maíz	0.00	0.00%
Plata	0.00	0.00%
Café	0.00	0.00%
Oro	0.00	0.00%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo se dispararon a máximos de más de tres meses tras ataques contra la infraestructura energética de Arabia Saudita, mientras el oro retrocedió ante la expectativa de mayores alzas de tasas a nivel global. El Brent y el WTI escalaron hacia los \$99 y \$94 por barril, respectivamente, impulsados por la paralización de instalaciones clave. Por su parte, el oro cedió por debajo de los \$4,400 USD por onza, presionado por un mercado que prevé subidas de tasas por parte de la Fed, el BCE y el Banco de Japón para frenar las presiones inflacionarias del crudo, aunque la demanda de cobertura y las compras de bancos centrales sostienen su piso.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Revisado Previo	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accivalores	Tendencia observada/esperada
05:00	US	Optimismo pequeñas empresas NFIB	Aug	Indicador		99.8	98.7	99.2	99.3	↓
06:00	CLP	IPC	Aug	Var. mensual (%)		0.1%	0.6%	0.3%	0.2%	↑
06:00	CLP	IPC	Aug	Var. anual (%)		3.5%	4.1%	3.8%	3.8%	↑
16:00	CLP	Tasa de interés	9/8/2026	Tasa (%)		4.5%	pendiente	4.5%	4.5%	=
20:30	CHI	IPC	Aug	Var. anual (%)		0.5%	pendiente	0.9%	0.7%	↑
20:30	CHI	IPP	Aug	Var. anual (%)		3.5%	pendiente	3.6%	3.5%	=
	CHI	Oferta monetaria M2	Aug	Var. anual (%)		7.7%	pendiente	7.6%	7.7%	=

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas	%		Min	Actual	Max				
Dólar	99.16	-0.31%	96.22	99.16	106.75	99.36	100.20	99.16	98.78 - 99.4
USDCOP	3,124	-0.52%	3,124	3,124	4,427	3,123	3,199	3,571	3,100 - 3,140
EURCOP	3,631	-0.25%	3,448	3,631	4,672	3,511	3,599	4,104	(3,070 - 3,170)
Deuda Pública									
2027	11.72	0.00	9.14	11.72	14.35	11.948	12.151	12.411	11.60 - 11.95
Sep 2030	12.37	7.20	10.757	12.37	15.19	12.284	12.329	10.352	12.20 - 12.65
2036	12.30	-7.10	11.1	12.3	14.29	12.252	12.189	12.873	12.20 - 12.60
2040	12.53	1.60	11.706	12.53	14.58	12.193	12.022	12.536	12.45 - 12.75
2050	12.37	0.80	11.401	12.37	13.921	12.248	12.082	12.671	12.25 - 12.60
Renta Variable									
COLCAP	2,566	0.82%	1,823	2,566	2,566	2,466	2,372	2,262	2,532 - 2,570
Ecopetrol	2,735	1.30%	1,685	2,735	3,050	2,687	2,622	2,392	2,690 - 2,785
Pf-Cibest	78,780	1.49%	48,920	78,780	79,460	76,166	71,733	66,687	76,880 - 79,460

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El DXY amanece por debajo de 99 puntos, presionado principalmente por la apreciación del yen —USD/JPY llegó a 152.89, máximo del JPY en siete meses— más que por una debilidad generalizada del dólar; de hecho, el Tesoro a 10 años vuelve hacia 4.80% y el mercado mantiene cerca de 60% de probabilidad de un alza de la Fed en septiembre, mientras el Brent se aproxima a USD 100/barril por la escalada en Medio Oriente. Esto deja a LatAm con un tono mixto: el BRL abre ligeramente más firme cerca de 5.11, favorecido por commodities, mientras el MXN ronda 16.98 después de corregir en la sesión previa; además, el desarme de carry trades financiados en yen limita cuánto puede beneficiar a emergentes una caída del DXY explicada por Japón. Para el USD/COP, la TRM vigente de COP 3,126.08 coincide con niveles históricamente bajos del movimiento reciente, mientras la inflación de agosto sorprendió al alza en 0.39% m/m y 6.24% a/a, reforzando la expectativa de tasas restrictivas por más tiempo y, por tanto, el atractivo del carry colombiano. Así, mantenemos un sesgo estable a ligeramente bajista para el par, respaldado por petróleo alto y el diferencial de tasas local, aunque el riesgo-off global y unas tasas estadounidenses todavía elevadas deberían dificultar una ruptura limpia y sostenida por debajo de COP 3,100. En este contexto, proyectamos un rango de negociación acotado entre COP\$3,100 y COP\$3,140, con posibles extensiones hacia COP\$3,070 y COP\$3,170 por dólar.

Renta Fija

En el mercado global de renta fija, las presiones inflacionarias ejercidas por el repunte del Brent hacia los USD 100 y el gas natural europeo en máximos desde 2022 —impulsados por las tensiones en Medio Oriente y las negociaciones entre Irán u Omán sobre el Estrecho de Ormuz— sostienen el sesgo restrictivo de la banca central. En EE. UU., el bono a 10 años cotiza cerca de máximos de tres años en 4.77%, descontando un 60% de probabilidad de una alza de 25 pb por parte de la Reserva Federal tras una sorpresiva creación de 162.000 empleos en agosto.

En **Europa**, el Bund alemán a 10 años subió al 3.4% (máximo desde abril de 2011) en vísperas de un incremento de tasas por parte del BCE, mientras que el gilt del Reino Unido avanzó al 5.2%, reflejando expectativas de ajustes del BoE hacia diciembre y marzo de 2027 en medio del debate sobre la disciplina fiscal previa al presupuesto de octubre; por su parte, los rendimientos a 10 años de Francia e Italia se ubican en 4.25% y 4.20% (con variaciones diarias de 0.00 pb y -0.01 pb, y alzas anuales de 0.78 y 0.69 puntos respectivamente), mientras España se sitúa en 3.81% (-0.01 pb diario; +0.57 anual). En **Asia**, la tasa del bono chino a 10 años cayó a cerca de 1.67% gracias a sólidos datos comerciales de agosto (exportaciones +25.0% a USD 401.44 mil millones, importaciones +28.2% a USD 282.4 mil millones y superávit de USD 119.09 mil millones), que compensan las fricciones con EE. UU. y la UE; Finalmente, en **América Latina**, mientras la tasa del bono a 10 años de Brasil cedió a 14.35% (-0.06 pb diario; +0.41 anual), las curvas en Chile y México mostraron alzas en el plazo de 10 años al ubicarse en 5.74% (+0.02 pb diario; +0.18 anual) y 9.31% (+0.04 pb diario; +0.58 anual), respectivamente.

En **Colombia**, la curva de TES en pesos registró una sesión de valorizaciones moderadas en la parte media y larga, con el tramo corto sin referencias operativas. El TES Abr-2028 cerró en 12.10% (-3 pbs), el Jun-2032 en 12.39% (-1 pb), el Feb-2033 en 12.30% (-5 pbs) y el Oct-2034 en 12.41% (-4 pbs), mientras el ultra-largo Oct-2050 fue la excepción con un repunte de +1 pb hasta 12.37%, evidenciando un leve empinamiento en el extremo más largo de la curva. El Nov-2027 cerró sin operaciones en 11.72%, lo que refleja la escasa liquidez del nodo corto en una jornada condicionada por el feriado de Labor Day en EE.UU. Los flujos institucionales muestran un panorama dual: las AFPs lideraron las compras netas en agosto con +\$1.24 billones en TES COP y +\$1.46 billones en UVR, respaldadas por aseguradoras (+\$140,000 millones) y entidades financieras especiales (+\$345,000 millones); en contrapartida, los foráneos acumularon ventas netas por \$2.31 billones —segundo mes consecutivo de liquidaciones—, mientras los bancos vendieron \$800,000 millones netos. En el frente fiscal, Hacienda liquidó parte de su portafolio de TES por estrechez de caja, reduciendo las adquisiciones netas de entidades públicas de \$3.18 billones a apenas \$359,000 millones, con los Depósitos del Tesoro tocando un mínimo de \$6.86 billones. Adicionalmente, los creadores de mercado no ejercieron posturas en la subasta no competitiva de TES en pesos (cupó de \$450,000 millones), anticipando tasas de corte superiores al promedio de 12.2% en la colocación del miércoles, mientras el Gobierno elevó el monto convocado en subastas competitivas de \$1 billón a \$1.4 billones dentro de un cupo ampliado a \$110,25 billones. El portafolio TES del BanRep creció a \$42.93 billones en agosto, con compras definitivas por \$1.6 billones orientadas a alinear el IBR overnight con la tasa repo.

Renta Variable

Mercado accionario estadounidense a la baja, en medio de la incertidumbre geopolítica y expectativa por la senda de política monetaria de la Fed. Los futuros de los índices bursátiles estadounidenses operaron a la baja durante la jornada del martes a medida que Wall Street retomaba sus actividades tras un fin de semana prolongado por festivos, en un entorno donde los elevados precios del petróleo mantuvieron en el centro de atención los riesgos inflacionarios y las persistentes preocupaciones sobre el rumbo de las tasas de interés. Esta cautela generalizada se vio exacerbada por los elevados rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense libres de riesgo, un factor macroeconómico que ha presionado significativamente a la renta variable durante las últimas semanas al hacer que resulte mucho menos atractivo para los inversores asumir el riesgo adicional que conlleva la compra de acciones. Sin embargo, logrando desmarcarse de la debilidad del mercado, los fabricantes de semiconductores registraron avances respaldados por el continuo optimismo de los operadores hacia la inteligencia artificial, permitiendo que las acciones de Intel ganaran un 3.98%, mientras que los títulos de Nvidia avanzaron un ligero 0.28%. En paralelo, las empresas del sector energético también operaron al alza durante las negociaciones previas a la apertura, impulsadas por la dinámica de los precios del crudo que llevó a Occidental Petroleum a escalar un 1.63%, acompañada por repuntes del 1.50% para BP y del 1.00% para Shell. En el frente de los desarrollos corporativos, Uber contrató a diversas entidades bancarias para reunirse con inversores durante esta semana de cara a una planeada venta de bonos de debut denominada en euros. Entre tanto, se destaca el desplome del 12.00% sufrido por las acciones de Novo Nordisk luego de que la compañía detuviera dos ensayos adicionales de su fármaco experimental para enfermedades cardíacas, asestando así un nuevo revés a las perspectivas comerciales de dicho tratamiento. Finalmente, en Europa, los títulos de la tecnológica ASML retrocedieron un 0.70% a pesar de haber asegurado importantes compromisos por parte de los principales fabricantes de chips a nivel global, incluyendo a gigantes como Samsung y TSMC, para la utilización de sus más recientes equipos de producción de semiconductores, dejando ahora toda la atención de los analistas e inversores firmemente dirigida hacia los esperados reportes de resultados corporativos de Oracle y Adobe que se publicarán en la jornada del jueves.

El índice MSCI COLCAP avanzó un 0.82%, logrando máximos históricos en la jornada de ayer, superando el récord anterior registrado en enero de 2026. Con ello, el avance acumulado en lo corrido del año alcanza un 24%. En particular, la mayor contribución al desempeño del índice provino de alzas en las referencias ordinaria y preferencial de Grupo Cibest, Ecopetrol y la especie ordinaria de Grupo Argos. En el fundamental, se registra un buen momentum para el sector financiero en LATAM, con alzas recientes en pares como Banco de Chile, Itaú y Bradesco, a la vez que el precio del petróleo por encima de USD\$98 favoreció las ganancias en Ecopetrol. En el frente corporativo, Bancolombia anuncia una oferta pública de bonos subordinados pertenecientes al patrimonio básico adicional del banco por \$2 billones y monitoreamos las próximas asambleas extraordinarias de accionistas: Grupo Sura el 10 de septiembre y Ecopetrol el 15 de septiembre. Finalmente, Ecopetrol cierra en \$2,735, lo que sugiere un rango entre \$2,690 y \$2,785. Por su parte, PF Cibest cerró en \$78,780, un 8.2% por encima de su media móvil de 50 días, lo que muestra una tendencia alcista reciente y sugiere un rango entre \$76,880 y \$79,460.

Noticias de Emisores

- **Bancolombia S.A.:** Informó que la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la inscripción automática en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y la respectiva oferta pública de bonos subordinados que harán parte de su patrimonio básico adicional. Esta emisión se realizará por un monto de hasta COP 2 billones y estará dirigida exclusivamente al segundo mercado.
- **Grupo Bolívar:** Formalizó ante el registro mercantil la integración de su nueva subordinada, Agencia de Seguros Davivienda Ltda., la cual será controlada indirectamente a través de Davivienda Capital e Inversiones CFD, y tendrá como objeto exclusivo la oferta de seguros y títulos de capitalización. Por otro lado, la compañía informó la retransmisión de sus Estados Financieros Intermedios (con corte al 30 de junio de 2026) con el único propósito de corregir un error involuntario en la utilidad neta por acción del segundo trimestre, fijando el valor correcto en COP 7,534 (reemplazando la cifra de COP 1,947 reportada inicialmente).

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/)