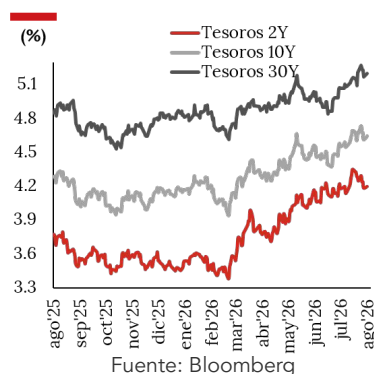
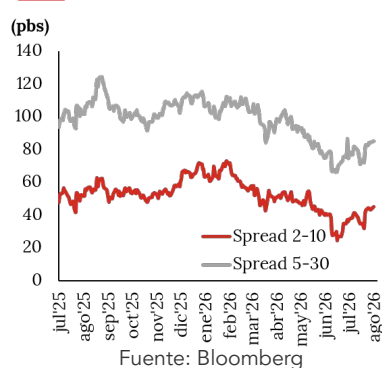


ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

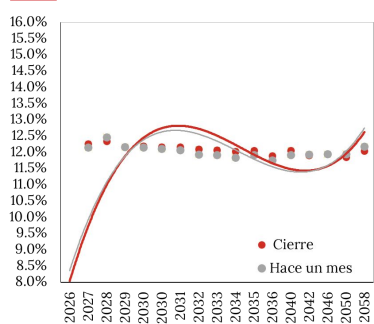
Rendimientos Tesoros EE. UU.



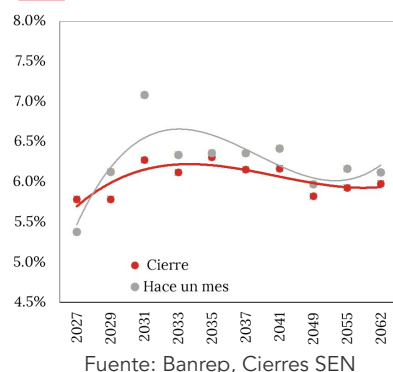
Spread Tesoros EE.UU



Curva TES Tasa Fija (%)



Curva TES UVR (%)



Brent por encima de \$85 por barril. Hoy, atentos a IPC de Colombia.

Resumen

- Mercados accionarios globales al alza, tras revisar al alza nuevamente la expectativa de crecimiento de utilidades netas del 2T26 del S&P 500 al 51% anual.
- Se anticipa una jornada de bajista para el USD/COP impulsada por la reacción al débil dato de empleo en EE.UU., la firmeza del petróleo y el mensaje de rigor monetario del BanRep.
- En EE. UU., el Tesoro a 10 años cotiza cerca de 4.67%, en medio de la incertidumbre geopolítica y a pesar del débil informe laboral de EE. UU.

Narrativa de los mercados

Los inversionistas inician la semana esperando nuevos datos económicos de EE. UU. y evaluando la evolución de las negociaciones para reabrir el Estrecho de Ormuz. El petróleo supera los US\$85 por barril ante la ausencia de un acuerdo definitivo, manteniendo vigentes los riesgos sobre el suministro energético y la inflación global. Aunque Irán aseguró que el acuerdo con Omán para establecer nuevas rutas marítimas está próximo a concluir, Teherán mantiene condiciones para permitir el tránsito, mientras descarta por ahora negociaciones directas con Washington. Trump señaló que EE. UU. priorizaría la presión económica sobre nuevos ataques militares, reduciendo parcialmente el riesgo de una escalada inmediata.

En **EE. UU.**, la atención se concentra ahora en el IPC de julio, que se publicará el miércoles y será determinante para las expectativas sobre la política monetaria de la Fed. El consenso espera que la inflación anual se modere de 3.5% a 3.4%, mientras la subyacente pasaría de 2.6% a 2.5%. Sin embargo, los elevados precios de la energía representan un riesgo para la inflación, aunque se tendrá en cuenta el hecho de que las nóminas no agrícolas registraran una caída inesperada de 23,000 empleos y se realizarán fuertes revisiones a la baja de los dos meses anteriores. Con ello, la probabilidad de una subida de tasas en septiembre se redujo a cerca de 44%, desde 67% una semana atrás. Los rendimientos del Tesoro permanecen estables, con el bono a 10 años alrededor de 4.66%, mientras el mercado espera nuevas señales sobre el balance entre inflación y debilitamiento laboral.

En la **Europa**, la agenda de hoy es reducida y estará concentrada en el informe mensual del Bundesbank y el índice Sentix de confianza económica de agosto. La atención se trasladará posteriormente a la producción industrial y a las cifras de PIB del segundo trimestre, tanto de la región como del Reino Unido. Para este último, el consenso espera una contracción mensual de 0.1% en junio, aunque el crecimiento trimestral se mantendría positivo en 0.4%. En Reino Unido, las señales recientes del mercado laboral muestran una estabilización de la contratación permanente y un aumento de las vacantes temporales, aunque el crecimiento de los salarios iniciales se aceleró a un máximo de seis meses, lo que podría dificultar el proceso de desinflación.

En **China**, el IPC cayó 0.5% anual en julio, frente al 1.0% de junio y por debajo de las expectativas, mientras el IPP disminuyó 3.5%. Los resultados refuerzan las señales de debilidad de la demanda interna y mantienen la presión sobre las autoridades para implementar nuevas medidas de apoyo. En este contexto, el Politburó anunció una postura macroeconómica más proactiva, con una aceleración del gasto fiscal y de la utilización de recursos provenientes de emisiones de bonos, además de medidas para estimular el consumo. En **Japón**, las autoridades mantienen la preocupación por la depreciación del yen y los mayores riesgos inflacionarios, mientras el Banco de Japón ha dejado abierta la posibilidad de acelerar la normalización monetaria. El aumento de las importaciones de crudo también redujo el superávit de cuenta corriente en junio, evidenciando el impacto de los mayores costos energéticos sobre la economía.

En **Colombia**, el gobierno de Abelardo de la Espriella inicia su primera semana de gestión tras asumir el cargo el 7 de agosto, con la seguridad como uno de sus primeros focos. En materia económica, la atención estará puesta en la publicación del IPC de julio, prevista para hoy a las 6:00 p. m., que será determinante para las expectativas sobre la trayectoria de la política monetaria del Banco de la República. El mercado espera que la inflación anual aumente a 6.18%.

Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.22	2.70
5	4.37	2.46
7	4.51	2.25
10	4.66	1.73
30	5.20	0.63

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		0.62%
Dow Jones		0.28%
Nasdaq		1.30%
Europa		
Stoxx 600		0.25%
DAX		0.28%
FTSE		-0.20%
Asia		
CSI 300		0.16%
Nikkei		2.08%
ASX		-0.33%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Maíz	464.50	5.81%
Gas N	2.77	4.13%
WTI	79.58	1.79%
Brent	85.04	1.78%
Plata	64.22	1.41%
Oro	4,392.20	1.19%
Cobre	6.63	0.84%
Café	333.70	-0.55%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo y el oro reflejan una jornada marcada por la renovada incertidumbre geopolítica en torno al estrecho de Ormuz y la moderación de las expectativas sobre las tasas de interés en EE. UU. El Brent y el WTI extienden sus ganancias por cuarta sesión consecutiva ante la falta de un acuerdo definitivo entre Irán y Omán para reabrir la vía marítima, sumado a nuevos ataques a infraestructura petrolera en la región. En contraste, el oro se mantiene firme cerca de un máximo de dos meses impulsado por datos laborales débiles en EE. UU. que reducen las apuestas de alzas de tasas.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accivalores	Tendencia observada/esperada
18:00	COL	IPC	Jul	Var. anual (%)	6.14% pendiente		6.18%	6.23%	↑
18:00	COL	IPC	Jul	Var. mensual (%)	0.39% pendiente		0.31%	0.35%	↓
18:00	COL	IPC básico	Jul	Var. anual (%)	5.98% pendiente		6.16%	6.20%	↑
18:00	COL	IPC básico	Jul	Var. mensual (%)	0.32% pendiente		0.30%	0.35%	↑

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas	%	Min	Actual	Max					
Dólar	99.60	-0.01%	96.22	99.60	108.34	100.69	100.49	99.12	99.5 - 100.5
USDCOP	3,153	-1.16%	3,153		4,427	3,207	3,367	3,646	3,120 - 3,170
EURCOP	3,641	-0.96%	3,545	3,641	4,779	3,592	3,833	4,199	(3,100 - 3,190)
Deuda Pública									
2027	12.26	15.60	9.14	12.26	14.35	12.216	12.708	12.163	12.10 - 12.30
Sep 2030	12.17	-1.50	10.757	12.17	15.19	12.385	12.838	9.129	12.10 - 12.35
2036	11.89	-13.10	11.1	11.892	14.29	12.329	12.469	12.829	11.80 - 12.10
2040	12.05	-5.40	11.706	12.05	14.58	11.953	12.173	12.472	12.00 - 12.25
2050	11.86	-6.50	11.401	11.86	13.921	12.006	12.218	12.646	11.90 - 12.20
Renta Variable	%								
COLCAP	2,350	0.24%	1,752	2,350	2,522	2,315	2,289	2,208	2,326 - 2,650
Ecopetrol	2,770	6.74%	1,685	2,770	3,050	2,605	2,654	2,301	2,628 - 2,720
Pf-Cibest	71,100	-1.25%	45,500	71,100	77,800	69,316	67,591	64,466	70,280 - 71,800

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El índice del dólar (DXY) inicia la semana cotizando a la defensiva en torno a las 99.70 unidades, cerca de sus mínimos de dos meses, impactado por el débil reporte laboral de julio en EE.UU. que desplomó las probabilidades de un alza de tasas de la Fed en septiembre a menos del 50%. Este debilitamiento global del billete verde, sumado al repunte de los precios del petróleo Brent hacia los US\$85 por barril ante las fricciones diplomáticas en Oriente Medio, configura un entorno de apertura muy favorable para las divisas de América Latina. En el mercado local, el USD/COP reanuda operaciones tras el feriado del viernes (día de posesión presidencial) y busca asimilar de golpe la mayor liquidez hacia activos emergentes y la firmeza del crudo. Tras haber cerrado el jueves en \$3,153 (con una caída de \$24.00 y un volumen de US\$1,284 millones) respaldado por el tono restrictivo del codirector del BanRep, Mauricio Villamizar, la divisa local proyecta una sesión de continuidad en la apreciación, con alta probabilidad de romper el piso de los \$3,150 para cotizar en un rango estimado entre COP\$3,120 y COP\$3,170, con posibles extensiones hacia COP\$3,100 y COP\$3,190 por dólar.

Renta Fija

En las economías de las Américas y Asia-Pacífico, los rendimientos soberanos a 10 años reflejaron el balance entre datos laborales, inflación, política monetaria y tensiones geopolíticas. En China, el bono cayó a 1.70%, mínimo desde agosto de 2025, tras una inflación de julio de 0.5% anual, mínimo de seis meses, y un IPP que se moderó a 3.5% desde 4.1%. Ante este panorama, el Buró Político del PCCh prometió políticas macroeconómicas más proactivas, aceleración de fondos fiscales y bonos, apoyo a la renovación de equipos y estímulos al consumo. En India, el G-Sec se mantuvo en 6.76%, mientras el RBI mantuvo su tasa y redujo sus proyecciones de inflación subyacente a 4.3% y general a 5.0%, previo al IPC de julio, esperado en 4.50% vs. 4.38% en junio.

En EE. UU., el Treasury a 10 años cotizó cerca de 4.66% tras el débil informe laboral. Esto redujo a 42%-44% la probabilidad de un alza de 25 pb de la Fed en septiembre, desde 55%-67%. En Canadá, el rendimiento subió a 3.65% tras la creación de 75,100 empleos en julio (vs. 15,000 esperados), desempleo de 6.4% y PIB del segundo trimestre anualizado de 3.4%, mientras el BoC mantuvo su tasa en 2.25%. En América Latina, al 7 de agosto, los bonos a 10 años se ubicaron en 5.64% en Chile, 9.12% en México y 11.99% en Colombia. En Brasil, la tasa repuntó a 14.52% desde 14.42%, luego de que el Copom recortara la Selic en 25 pb a 14.0%, aunque advirtió cautela por la incertidumbre fiscal, nuevos aranceles de EE. UU., tensiones globales y un sólido mercado laboral, con 145,161 empleos formales creados en junio frente a 115,000 esperados. En Europa, los rendimientos estuvieron condicionados por la geopolítica en Oriente Medio y los costos

energéticos. El Bund alemán a 10 años subió a 3.1384%, ante el escepticismo sobre la reapertura del estrecho de Ormuz, pese a que Irán señaló que un acuerdo con Omán estaba «muy cerca», aunque sin restablecimiento inmediato del tráfico marítimo. El BCE mantuvo sus tasas en julio tras el aumento de 25 pb de junio. Al 10 de agosto, los bonos a 10 años se ubicaron en 3.93% en Francia, 3.92% en Italia y 3.57% en España. En Reino Unido, el Gilt a 10 años subió a 4.92%, impulsado por la menor expectativa de un pacto Washington-Teherán, la falta de concreción del acuerdo Irán-Omán y nuevos ataques hutíes. Aunque el BoE mantuvo sus tasas en julio, el informe KPMG/REC mostró estabilización de la contratación permanente, aumento de vacantes temporales y salarios iniciales en máximos de seis meses, elevando la incertidumbre sobre el margen de flexibilización monetaria.

En Colombia, el mercado de deuda pública (TES) cerró la jornada del jueves evidenciando un claro aplanamiento de la curva nominal, donde las desvalorizaciones en la parte corta, como los papeles a 2027 (+15.6 pbs al 12.26%) y 2028 (+4.4 pbs al 12.35%), contrastaron con un sólido apetito comprador en los tramos medios y largos, destacándose las marcadas caídas en las tasas de los vencimientos a 2036 (-13.1 pbs al 11.89%), 2031 (-11.9 pbs al 12.16%) y 2050 (-6.5 pbs al 11.86%). Por su parte, la curva real (UVR) mostró un comportamiento liderado por una fuerte compresión en el nodo a 2033 (-15.6 pbs al 6.12%), mientras que la referencia a 2027 cedió apenas 1.4 pbs al 5.79%. Desde la perspectiva fundamental, la curva asimila un avance extraordinario en el plan de financiamiento local: el MinHacienda alcanzó un nivel de cumplimiento del 96% de su meta anual al sumar \$58.58 billones adjudicados al 5 de agosto (de un objetivo de \$61 billones), tras ejercer \$1.55 billones en opciones no competitivas en COP y \$800 mil millones en subastas UVR. Este acelerado ritmo de captación respalda la robusta posición de liquidez del Gobierno, cuyos Depósitos del Tesoro (DTN) saltaron un 135.8% interanual al cierre de julio hasta los \$18.4 billones; no obstante, el mercado debe seguir digiriendo esta abundante oferta primaria en un contexto de reciente repliegue del capital internacional, luego de confirmarse que los fondos offshore liquidaron \$2.3 billones netos en TES durante julio, lo que redujo sus compras acumuladas de 2026 a \$20.45 billones tras descontar el efecto del Total Return Swap.

Renta Variable

Mercados bursátiles estadounidenses al alza, soportados por una sólida temporada de resultados corporativos, especialmente para el sector energético y tecnológico en EE.UU. Los mercados bursátiles asiáticos iniciaron la jornada del lunes con una tendencia generalizada al alza, siguiendo la estela positiva dejada por Wall Street el viernes pasado, mientras que los futuros de las acciones estadounidenses también registraron ligeros avances antes de la apertura, en medio de un mercado que sigue disfrutando del impulso de una excelente temporada de resultados del segundo trimestre. Esta dinámica ha evidenciado un incremento anual agregado de las ganancias del 51% para las empresas del S&P 500, un repunte que ha elevado las ganancias de lo corrido del año del índice a más del 13%, fuertemente respaldado por los sólidos reportes financieros que, especialmente en el caso de las firmas de inteligencia artificial, han logrado compensar las recientes preocupaciones sobre la rentabilidad de sus elevados niveles de gasto. En este panorama, la firma J.P. Morgan decidió elevar su precio objetivo de fin de año para el índice de referencia, pasándolo de 7,800 a 8,000 puntos, argumentando una mayor confianza en las inversiones de los *hyperscalers* en inteligencia artificial. Este optimismo se sustenta en cifras contundentes, dado que de las 436 empresas del S&P 500 que han reportado sus balances hasta la fecha, un destacado 85.1% ha logrado superar las expectativas de los analistas, una tasa de éxito que se sitúa por encima del promedio histórico del 67% registrado típicamente desde 1994. El calendario de reportes disminuirá su intensidad durante esta semana, pero la atención se centrará en los informes de compañías como Applied Materials y Cisco. En emisores individuales, las acciones de SpaceX escalaron un 2.4%, ampliando el fuerte salto del 22.8% que la compañía había registrado la semana pasada, mientras que, en contraste, los títulos de Apple retrocedieron un 1.3% luego de que Jefferies rebajara su calificación sobre el fabricante del iPhone a un desempeño inferior al del mercado. Finalmente, en el sector energético, las cinco supergrandes petroleras del mundo, conformadas por Exxon Mobil, Chevron, BP, Shell y TotalEnergies, generaron unas utilidades conjuntas de USD\$48,000 millones durante el segundo trimestre, beneficiándose directamente de los mayores precios del petróleo. Además de estas ganancias, dichas compañías lograron recaudar cerca de USD\$90,000 millones en generación de efectivo durante el mismo período, lo que representa un récord que supera incluso los niveles de liquidez vistos tras la invasión a gran escala de Rusia a Ucrania a principios de 2022, dejando ahora a los analistas con la gran interrogante de si la industria utilizará esta bonanza sin precedentes para recompensar a sus accionistas, fortalecer sus balances financieros o invertir estratégicamente para el futuro.

El índice local MSCI COLCAP registró una caída del 1.74% en el acumulado de la semana anterior, un movimiento que ubica su desempeño en lo corrido del año en un 13.66%. Al cierre de la semana, las acciones de Ecopetrol mostraron un destacado avance del 6.74%, mientras que las especies ordinaria y preferencial de Grupo Argos registraron valorizaciones del 5.97% y 5.34%, respectivamente. En contraste, Grupo Cibest y Grupo Sura experimentaron una corrección a la baja. Para la jornada de hoy, el mercado se prepara para una sesión cargada de reportes corporativos, destacándose la publicación de los estados financieros de Celsia, Davivienda Group y Grupo Cibest, resultados que serán fundamentales para evaluar la resiliencia del sector financiero frente al actual ciclo monetario. Desde la perspectiva técnica, Ecopetrol cerró en COP\$2,770, logrando superar en un 5.4% su media móvil de 20 días, lo que sugiere un rango de negociación de ajuste entre los COP\$2,628 y los COP\$2,720. Por su parte, PF Cibest cerró en COP\$71,100, tras acumular cuatro jornadas consecutivas de caídas, un comportamiento técnico de corrección que sugiere una convergencia hacia sus medias móviles de 20 y 50 días, en un rango que se ubicaría entre los COP\$70,280 y los COP\$71,800 para las próximas ruedas bursátiles.

Noticias de Emisores

- **Ecopetrol:** Convocó a Asambleas Generales de Tenedores de Bonos para el próximo 18 de agosto de 2026, con el propósito de someter a consideración el proyecto de fusión por absorción de su filial Parque Solar Portón del Sol S.A.S. La convocatoria aplica para los tenedores de las emisiones vigentes de 2010 y 2013, y se realizará de forma mixta (presencial y virtual). Las asambleas incluirán la presentación del informe sobre la operación aprobada previamente por la Asamblea de Accionistas en marzo, así como los conceptos de los representantes legales y de la calificadora Fitch Ratings.
- **Grupo Nutresa S.A.:** Publicó sus resultados financieros consolidados del primer semestre de 2026, reportando un crecimiento en sus ingresos totales del 2.4%, alcanzando los COP 10.3 billones. El desempeño estuvo liderado por un aumento del 13.0% en Colombia, mientras que las ventas internacionales, medidas en dólares, se mantuvieron estables con un avance del 0.4%, pero disminuyeron al convertirse a pesos colombianos debido a la revaluación de la moneda local. A nivel operativo, el ebitda creció un 32.0%, ubicándose en COP 2.0 billones, reflejando una mayor rentabilidad atribuida a eficiencias estructurales en los costos.

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](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/)