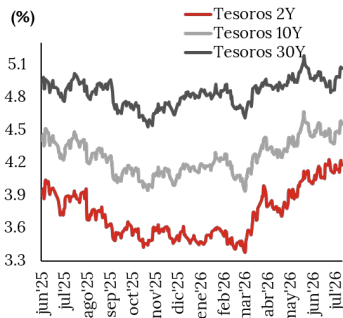
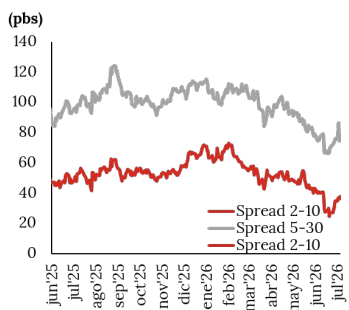


ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

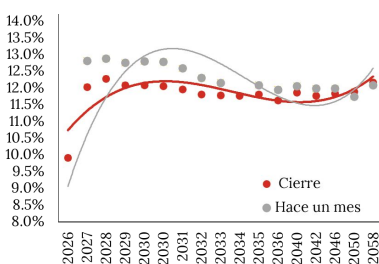
Rendimientos Tesoros EE. UU.



Spread Tesoros EE.UU

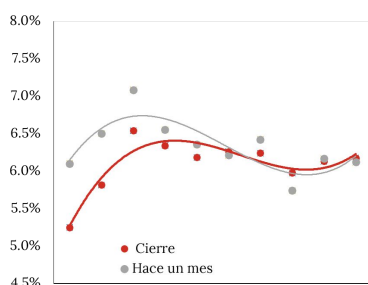


Curva TES Tasa Fija (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Curva TES UVR (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Inflación en EE.UU. se desacelera

Resumen

- Mercado accionario estadounidense a la baja, a la expectativa de reportes de resultados corporativos de entidades financieras y bancos en EE.UU. del 2T26
- Con la debilidad del DXY confirmada por el sorpresivo enfriamiento del IPC estadounidense y el Brent aportando un robusto soporte en US\$86, el USD/COP mantendrá un firme sesgo bajista.
- En EE. UU., el rendimiento a 10 años cotizó al 4.62% (el de 2 años tocó máximos desde febrero de 2025) ante la propuesta de Donald Trump de bloquear buques en el estrecho de Ormuz y la comparecencia de Kevin Warsh (Fed)

Narrativa de los mercados

En **EE.UU.**, Las tensiones geopolíticas en el estrecho de Ormuz, debido al bloqueo naval y a una propuesta de tasa del 20%, generaron temores globales de estanflación en EE.UU., elevando al 51% la probabilidad de una subida de tipos de la Fed en septiembre. En el plano doméstico, la confianza de las pequeñas empresas (NFIB) aumentó a 97.4 en junio, aunque el 21% señaló la inflación como su principal problema. Se prevé que la tasa del IPC anual de junio disminuya al 3.8% (desde el 4.2% previo) y la subyacente se mantenga en el 2.9%, mitigada por la caída en energía pero presionada por tarifas de alojamiento debido a la Copa Mundial de la FIFA. La presión energética global derivada del conflicto en Oriente Medio reavivó el temor generalizado sobre la inflación y el crecimiento económico.

En respuesta a esta coyuntura, los mercados monetarios de la **Eurozona** ya proyectan un aumento de tipos por parte del BCE en septiembre, estimando que la tasa de depósito alcance el 2.7% en diciembre. La inflación anual de mayo en el **Reino Unido** se situó en el 2.8% y su tasa de referencia se mantuvo en el 3.75%, previéndose un impacto macroeconómico limitado. Las presiones inflacionarias globales llevaron a los inversores a proyectar un aumento de tipos del BoE para septiembre y casi dos incrementos totales para 2026. Además, el consumo británico muestra señales de desaceleración: las ventas minoristas del BRC crecieron un 1.7% interanual en junio, por debajo del 3.4% registrado en mayo, mientras que las ventas totales y el indicador de consumo de Barclays avanzaron un 1.9%, impulsados principalmente por el gasto esencial, el clima estival y la Copa Mundial de la FIFA. En política fiscal, el nuevo liderazgo laborista mantendrá las reglas fiscales actuales y descartará subidas en los impuestos laborales a partir del 20 de julio.

En junio de 2026, las exportaciones de **China** crecieron un 27% interanual (\$412,390 millones) y las importaciones un 36% (\$286,760 millones), generando un superávit mensual de \$125,620 millones y semestral de \$575,980 millones. Sin embargo, se prevé una desaceleración del PIB del 2T2026 al 4.5% (desde 5.0% en el 1T) por la debilidad interna: contracción del consumo (ventas minoristas caen 0.6% en mayo), recesión inmobiliaria e inversión privada nominal en activos fijos a la baja (-7% acumulado a mayo). Financieramente, ante la débil demanda de crédito, se prohibió redescontar letras por debajo del 0.5% para frenar la especulación tras caídas de tasas históricas al 0.01%. A nivel macro, el crecimiento de la producción industrial de **Japón** en mayo se revisó a la baja al 0.1% intermensual, registrando una contracción interanual del 2.1% arrastrada por caídas en la maquinaria general (-6%) y eléctrica (-5.1%). Ante esta coyuntura, el Ministerio de Finanzas planteó ajustar las tenencias de su fondo estatal de pensiones y propuso exenciones fiscales para inversores individuales en deuda pública. Asimismo, el gobierno impulsa una hoja de ruta con una inversión pública y privada de 370 billones de yenes hacia el año fiscal 2040.

Colombia afronta un riesgo de apagón por baja pluviosidad que costaría unos 204,000 millones por hora, agravado por deudas en el sector eléctrico de US\$700 millones y costos logísticos de combustibles estimados en US\$3,000 millones. Macroeconómicamente, una revaluación cambiaria superior al 13% limitó el crecimiento del valor real de las exportaciones al 1% en pesos, pese a sumar US\$23,587 millones de enero a mayo. El incremento del gasto público en casi \$200 billones desde 2022 proyecta un déficit fiscal del 6.7% del PIB y una deuda mayor al 60% del PIB, obligando a ejecutar un ajuste fiscal de entre \$30 y \$40 billones para 2027.

Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.19	-0.078
5	4.30	-0.062
7	4.43	-0.049
10	4.58	-0.033
30	5.09	-0.005

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		-0.79%
Dow Jones		-0.26%
Nasdaq		-1.55%
Europa		
Stoxx 600		-0.01%
DAX		0.19%
FTSE		0.01%
Asia		
CSI 300		-1.79%
Nikkei		0.19%
ASX		-0.49%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Maíz	457.50	4.51%
Brent	86.77	4.17%
Plata	59.88	3.90%
WTI	80.36	2.84%
Cobre	6.41	2.84%
Oro	4,103.60	2.67%
Gas N	2.87	-0.86%
Café	336.45	-1.45%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo y el oro reflejan un entorno de elevada incertidumbre geopolítica y cautela frente a la política monetaria de EE. UU. El Brent alcanzó su nivel más alto en un mes, impulsado por la intensificación de las hostilidades entre EE. UU. e Irán en el estrecho de Ormuz, un punto clave para el suministro mundial de crudo, lo que elevó las preocupaciones sobre posibles interrupciones en la oferta. En contraste, el oro rebotó tras tocar un mínimo de dos semanas, apoyado por una moderación del dólar.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accivalores	Tendencia observada/esperada
05:00	US	NFIB Small Business Optimism	Jun	Indicador	95.3	97.4	95.6	95.4	↑
07:30	US	CPI	Jun	Var. Mensual (%)	0.50%	-0.40%	-0.10%	0.10%	↓
07:30	US	CPI	Jun	Var. Anual (%)	4.20%	3.50%	3.80%	3.90%	↓
07:30	US	Core CPI	Jun	Var. Mensual (%)	0.20%	0.00%	0.20%	0.20%	↓
07:30	US	Core CPI	Jun	Var. Anual (%)	2.90%	2.60%	2.80%	2.90%	↓
18:50	JAP	Core Machine Orders	May	Var. Mensual (%)	8.70%	pendiente	-4.20%	-4.40%	↓
18:50	JAP	Core Machine Orders	May	Var. Anual (%)	15.60%	pendiente	12.30%	11.50%	↓
21:00	CHI	GDP	2T	Var. Anual (%)	5.00%	pendiente	4.50%	4.50%	↓
21:00	CHI	Industrial Production	Jun	Var. Anual (%)	4.50%	pendiente	4.60%	4.60%	↑
21:00	CHI	Retail Sales	Jun	Var. Anual (%)	-0.60%	pendiente	-0.10%	-0.10%	↑
21:00	CHI	Industrial Production YTD	Jun	Var. Anual (%)	5.40%	pendiente	5.35%	5.26%	↓
21:00	CHI	GDP YTD	2T	Var. Anual (%)	5.00%	pendiente	4.80%	4.80%	↓
21:00	CHI	Retail Sales YTD	Jun	Var. Anual (%)	1.40%	pendiente	1.20%	0.90%	↓
21:00	CHI	Fixed Assets Ex Rural YTD	Jun	Var. Anual (%)	-4.10%	pendiente	-5.00%	-5.40%	↓
23:30	JAP	Tertiary Industry Index	May	Var. Mensual (%)	1.30%	pendiente	0.40%	0.30%	↓

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas		%	Min	Actual	Max				
Dólar	100.97	0.07%	96.22	100.97	109.65	100.83	99.72	98.86	100.6 - 100.9
USDCOP	3,239	-1.43%	3,239	3,239	4,461	3,390	3,555	3,704	3,210 - 3,260
EURCOP	3,767	-1.36%	3,767	3,767	4,796	3,897	4,102	4,284	(3,190 - 3,280)
Deuda Pública									
2027	12.04	-9.80	9.14	12.04	14.35	12,529	13,228	11,913	12.00 - 12.30
Sep 2030	12.07	-3.10	10,757	12,07	15.19	12,424	13,559	8,078	12.00 - 12.40
2036	11.64	-11.10	11.1	11.64	14.29	12,387	13,097	12,791	11.60 - 11.90
2040	11.88	-4.40	11,706	11.88	14.58	11,831	12,660	12,408	11.80 - 12.10
2050	11.91	-3.50	11,401	11.91	13,921	11,922	12,693	12,629	11.80 - 12.00
Renta Variable		%							
COLCAP	2,308	0.65%	1,675	2,308	2,522	2,324	2,231	2,169	2,270 - 2,310
Ecopetrol	2,545	0.39%	1,685	2,545	3,050	2,635	2,607	2,230	2,485 - 2,560
PF-Cibest	67,400	1.35%	44,460	67,400	77,800	68,222	64,691	62,846	66,160 - 68,000

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El índice DXY opera con una marcada presión bajista retrocediendo hacia la zona de 100.7 tras la publicación del IPC de junio en EE.UU., el cual sorprendió al mercado con una notable desaceleración que reduce drásticamente las apuestas de un endurecimiento monetario por parte de la Fed. Este debilitamiento global del billete verde, que se ha visto acotado en su caída únicamente por la prima de riesgo geopolítico tras la ruptura de la tregua entre EE.UU. e Irán, se conjuga con un fuerte repunte en los precios del petróleo para afianzar un entorno constructivo que sigue favoreciendo a divisas latinoamericanas, evidenciado en la tracción positiva del real brasileño y el sesgo estable del peso mexicano. Para el USD/COP, la materialización del catalizador de una inflación estadounidense más suave activa el escenario ideal para dar continuidad al formidable rally del viernes, sesión en la que el peso lideró a los mercados emergentes al desplomarse \$47.85 y cerrar en \$3,239.75, tras registrar un volumen de negociación de US\$1,402 millones. Con un diferencial de tasas local altamente atractivo frente a la Fed, la paridad tiene el camino técnico despejado para perforar sus recientes mínimos de 2019 (\$3,231) y revalidar su posición como la divisa líder de la región. Por lo tanto, para hoy anticipamos un rango de negociación acotado entre COP\$3,210 y COP\$3,260, con posibles extensiones hacia COP\$3,190 y COP\$3,280 por dólar.

Renta Fija

En EE. UU., el rendimiento a 10 años cotizó al 4,62% (el de 2 años tocó máximos desde febrero de 2025) ante la propuesta de Donald Trump de bloquear buques en el estrecho de Ormuz y la comparecencia de Kevin Warsh (Fed); los inversores asignan un 51% de probabilidad a un alza de tasas en septiembre y un 23% a mantenerlas. Esto elevó las tasas europeas: el Bund alemán a 10 años superó el 3,1% (el de 2 años tocó 2,8%, máximo desde julio de 2024), previendo una tasa de depósito del BCE del 2,70% en diciembre (frente al 2,25% actual); y el Gilt británico a 10 años rebasó el 5% (el de 2 años superó el 4,4% tras subir 13 pb el lunes), con el mercado esperando dos alzas del BoE en 2026 (la de septiembre totalmente descontada). En la eurozona, los rendimientos a 10 años al 14 de julio de 2026 subieron en Francia al 3,90% (+0,03 diario, +0,32 mensual, +0,50 anual) e Italia al 3,92% (+0,03 diario, +0,24 mensual, +0,31 anual), mientras España se mantuvo en 3,58% (+0,20 mensual, +0,26 anual).

En Asia, el bono de China a 10 años subió al 1,74% apoyado por exportaciones récord de \$412.4 mil millones (+27% anual), importaciones de \$286.8 mil millones (+36% anual) y un superávit de \$125.6 mil millones, pese a que el PIB del Q2 se estima en 4,5% (frente al 5,0% del Q1 y meta de 4,5%-5%). En contraste, el de Japón cayó al 2,75% tras sugerir la ministra Satsuki Katayama incluir bonos en programas exentos de impuestos y ratificar el plan de inversión de 370 billones de yenes para el año fiscal 2040. En Brasil, la tasa bajó al 14,43% (desde 14,54%) al enfriarse la inflación de junio al 4,64% (frente al 4,72% de mayo y meta de 1,5%-4,5%) y crearse 73.000 empleos en mayo (previstos 115.000). Finalmente, al 13 de julio de 2026, los bonos a 10 años de Chile subieron a 5,48% (+0,01 diario, -0,04 mensual, -0,12 anual), México subió a 9,06% (+0,02 diario, +0,10 mensual, -0,38 anual).

En **Colombia**, el mercado de deuda pública al cierre de la semana anterior presentó una jornada de valorizaciones generalizadas, consolidando un rally positivo impulsado por una fuerte dinámica de compras que ha llevado el valor circulante de los títulos tasa fija a superar la barrera de los \$505 billones tras la adjudicación de \$7.58 billones en la reciente semana. Este optimismo se reflejó en las tasas de los TES en COP, donde referencias clave como los vencimientos a 2027 y 2033 registraron caídas de 10 y 12 pbs, respectivamente, mientras que en el segmento UVR se observaron ajustes más pronunciados, destacando el título a 2029 con una contracción de 31.5 pbs. De cara al futuro, el mercado mantiene su atención en la gestión de pasivos del próximo Gobierno, que enfrenta un desafío crítico ante un perfil de vencimientos para 2027 que supera el techo autoimpuesto del 8% de la deuda total, lo que obligará a implementar un plan de canjes de deuda estimado entre \$10 billones y \$33 billones para mitigar las presiones de amortización. Esta necesidad de refinanciamiento será fundamental para sostener la confianza de los inversionistas en un entorno donde el saldo total de TES se acerca rápidamente a los \$800 billones.

Renta Variable

Mercado accionario en EE.UU. muestra sesgo bajista, incorporando nuevos resultados corporativos y la prima de riesgo geopolítica por la guerra en Irán. Los futuros de los índices bursátiles estadounidenses operaron a la baja durante la jornada del martes, a medida que los inversores evaluaban la escalada de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente. Asimismo, los participantes del mercado han optado por recoger beneficios en los valores de semiconductores vinculados a la inteligencia artificial, lo que llevó al índice Nasdaq 100 a registrar una caída del 1.90% en la sesión de ayer, borrando prácticamente todo el avance acumulado durante las tres ruedas anteriores. En este contexto, los fabricantes de chips lideraron las pérdidas en medio de los persistentes temores de que los *hyperscalers* tecnológicos reduzcan su ritmo de gasto en infraestructura de inteligencia artificial, un escenario adverso que arrastró a la baja a compañías como Sandisk con un severo desplome del 12.60%, seguida por Intel con un retroceso del 6.10%, Micron con una caída del 4.30%, AMD un 4.20% y Nvidia un 3.50%. Fuera de Estados Unidos, los inversores también continúan mostrando una enorme sensibilidad ante cualquier novedad que impacte al sector de los semiconductores, una dinámica que volvió a quedar en evidencia durante la sesión bursátil asiática, donde el índice surcoreano Kospi abrió con fuertes descensos antes de lograr recuperar parte del terreno perdido hacia el cierre. En contraste, en el mercado europeo las acciones de Shell subieron un 1.60% y las de BP ganaron un 2.70% tras reportar márgenes de refinación más sólidos de lo esperado, mientras que en el sector minero empresas como Rio Tinto, Glencore, Anglo American y Antofagasta avanzaron cada una más de un 1.0%. En el frente corporativo, JPMorgan Chase publicó los resultados del segundo trimestre, con una ganancia de USD\$6.14 dólares por acción, superando la expectativa de analistas. Asimismo, Bank of America superó las expectativas con ganancias de USD\$1.21 dólares por acción. Entre tanto, Wells Fargo publicará su reporte financiero durante la jornada y los analistas encuestados por LSEG prevén ganancias de USD\$1.72 por acción. Por su parte, el CEO de IBM Arvind Krishna advirtió a los inversores que los resultados financieros del segundo trimestre serán decepcionantes. Con ello, las acciones cayeron un 18% en las operaciones previas a la apertura. La compañía esperaba que los ingresos de Infraestructura disminuyeran en un porcentaje bajo de un solo dígito para el año, a partir de este trimestre. Sin embargo, lo que sucedió fue peor de lo esperado, debido a un rendimiento deficiente y el conjunto de software asociado. Krishna atribuyó la situación a los cambios en los planes de inversión de capital de los clientes.

El índice local MSCI COLCAP registró un balance positivo durante la semana anterior al acumular un avance del 0.52%. Este desempeño estuvo consolidado en gran medida por la dinámica observada en la jornada del viernes, cuando el indicador repuntó un 0.65% impulsado principalmente por el buen comportamiento del sector financiero, las empresas de servicios públicos o *utilities* y el sector de materiales. En los fundamentales corporativos, se destacó la cancelación de la inscripción de las acciones ordinarias de Celsia Colombia en el Registro Nacional de Valores y Emisores, así como la suscripción el 9 de julio de 2026 de un contrato de compraventa del Fondo de Capital Privado Terranum por parte del vehículo de inversión PEI, a lo que se sumó el recurso interpuesto por Ecopetrol en contra de las determinaciones del regulador financiero de Brasil respecto a la oferta pública de adquisición por la compañía Brava Energia. En el plano del análisis técnico, Ecopetrol cerró en COP\$2,545, nivel con el cual continúa consolidando una fuerte resistencia técnica en la cota de los COP\$2,550 desde el 25 de junio, un factor que mantiene su cotización navegando por debajo de sus medias móviles de 20 y 50 días y que permite proyectar un rango probable de negociación entre los COP\$2,485 y los COP\$2,560. Por su parte, PF Cibest cerró en COP\$67,400, cerca de su media móvil de 20 días, lo que sugiere una consolidación de precios y un rango probable entre los COP\$66,160 y los COP\$68,000.

Noticias de Emisores

- **Celsia Colombia:** Celsia Colombia E.S.P. (antes EPSA E.S.P.), filial de Celsia S.A., informa que la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 1043 de 2026, notificada el pasado 10 de julio de 2026, autorizó la cancelación de la inscripción de las acciones ordinarias de la Compañía en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE.

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/](#)