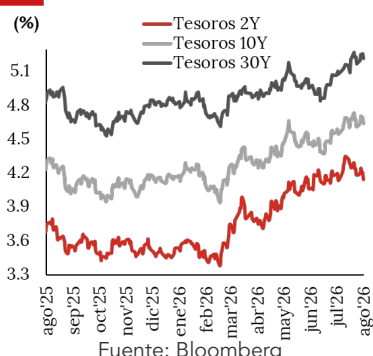
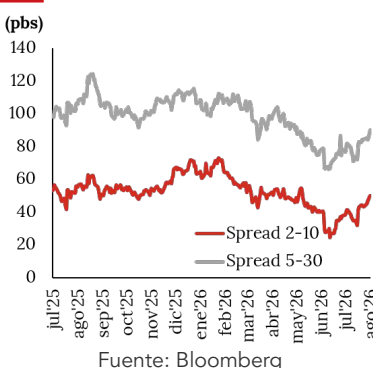


ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

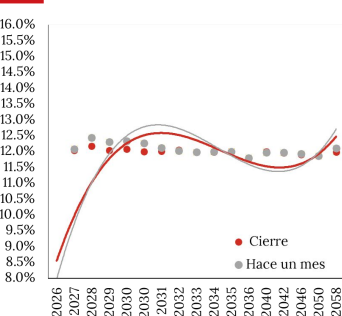
Rendimientos Tesoros EE. UU.



Spread Tesoros EE.UU.

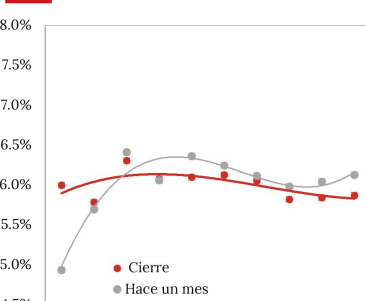


Curva TES Tasa Fija (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Curva TES UVR (%)



Fuente: Banrep, Cierres SEN

Nubank sorprende al alza en el 2T26: ROE se ubica por encima de sus pares en 33%

Resumen

- Mercado accionario estable, con el S&P 500 cotizando cerca de sus máximos históricos en medio de una sólida temporada de resultados. En Colombia, Grupo Sura y el GEB tendrán su conferencia de resultados en el transcurso de la mañana.
- El sesgo externo sigue favoreciendo al COP, con COP 3,100 como soporte clave y riesgo de corrección ante sorpresas en EE.UU. o mayor tensión geopolítica.
- Tasas globales mixtas: bajan en EE.UU., Reino Unido y China, mientras Europa y parte de LatAm presentan presiones al alza.

Narrativa de los mercados

Los mercados globales mantienen un tono favorable al cierre de la semana, apoyados por las menores preocupaciones sobre la inflación estadounidense y el optimismo alrededor de la inversión en inteligencia artificial. Sin embargo, el conflicto entre EE. UU. e Irán sigue siendo un foco de riesgo ante la falta de avances para normalizar el tránsito por el Estrecho de Ormuz. El crudo se encamina a su primera ganancia semanal en tres semanas, mientras la AIE advierte sobre un déficit global de oferta que podría ser el más amplio en cinco años. Así, una prolongación de las restricciones energéticas continúa siendo el principal riesgo para las perspectivas de inflación, crecimiento y política monetaria.

En EE. UU., las ventas minoristas sorprendieron negativamente al caer 0.6% m/m en julio, frente al avance de 0.1% esperado, después de crecer 0.2% en junio. Además, la medida de control utilizada para el cálculo del PIB retrocedió 0.4%, frente al aumento de 0.3% previsto, evidenciando una pérdida de impulso del consumo al inicio del tercer trimestre. El dato se suma a un IPC e IPP contenidos y refuerza la reducción de las expectativas de una subida de tasas de la Fed en septiembre, favoreciendo menores rendimientos de corto plazo y un dólar más débil. La atención pasa ahora a la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan y, posteriormente, a Jackson Hole, mientras la inversión en inteligencia artificial continúa respaldando las perspectivas corporativas. Los principales riesgos siguen siendo un choque energético prolongado y mayores primas de plazo sobre la deuda estadounidense en un contexto de elevados déficits fiscales.

En Europa, la Eurozona confirmó un crecimiento de 0.4% trimestral en el segundo trimestre, mientras el dato del primer trimestre fue revisado a 0.0%. El empleo aumentó 0.1% y Francia confirmó una inflación de 2.1% anual en julio. En Reino Unido, el PIB también creció 0.4% trimestral, aunque con menor dinamismo del consumo. En conjunto, la actividad sigue mostrando resiliencia, pero las presiones de precios y el riesgo de mayores costos energéticos podrían limitar el margen de maniobra del BCE.

En Asia, Japón concentra la atención por la creciente especulación sobre una subida de tasas del Banco de Japón en septiembre u octubre y por la posibilidad de una nueva intervención cambiaria ante la persistente debilidad del yen. En China, el banco central mantiene condiciones de liquidez favorables y promete mayor apoyo contracíclico, aunque sin señales de un estímulo de gran magnitud y con un consumo todavía débil. En contraste, la inversión en inteligencia artificial y semiconductores continúa mostrando mayor dinamismo en la región, especialmente en Corea del Sur.

En Colombia, el mercado sigue incorporando los efectos económicos del terremoto y el plan de reconstrucción anunciado por el Gobierno, que incluye subsidios de arriendo, alivios en servicios públicos, remoción de escombros y reconstrucción de viviendas. Con más de 44,000 familias que perdieron sus hogares, será clave seguir la magnitud y financiación de estas medidas, dadas las mayores necesidades de recursos para vivienda e infraestructura. La reanudación parcial de las exportaciones de café por Buenaventura representa una señal favorable para una de las principales cadenas exportadoras del país, aunque persisten restricciones logísticas. Finalmente, el DANE publica hoy las cifras de ventas minoristas y producción industrial y manufacturera.

Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.12	-2.78
5	4.30	-1.60
7	4.46	-0.92
10	4.64	-0.00
30	5.23	1.83

Fuente: Investing

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		0.65%
Dow Jones		0.13%
Nasdaq		0.81%
Europa		
Stoxx 600		0.06%
DAX		0.90%
FTSE		-0.03%
Asia		
CSI 300		0.04%
Nikkei		0.59%
ASX		-1.02%

Fuente: Yahoo Finance *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Maíz	476.50	6.36%
Oro	4,430.30	1.53%
Gas N	2.76	1.36%
WTI	81.70	0.55%
Plata	65.12	0.38%
Brent	87.29	0.25%
Cobre	6.58	-0.13%
Café	309.80	-6.99%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del petróleo y el oro reflejan una jornada marcada por el incremento en la presión económica de EE. UU. hacia Irán y la toma de ganancias tras datos de inflación moderados. El Brent y el WTI cotizan con avances semanales cercanos al 5%, impulsados por la falta de un acuerdo para reabrir el estrecho de Ormuz, el anuncio de nuevas sanciones de EE. UU. y las advertencias de la AIE sobre el mayor déficit de oferta global en cinco años. Por su parte, el oro encadenó su segunda sesión a la baja, debido a tomas de beneficios, aunque la desaceleración del IPC y PPI redujo las probabilidades de una subida de tasas de la Fed en septiembre al 35%.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Acivalores	Tendencia observada/esperada
1:45 FRA	IPC		Jul F	Var. anual (%)	2.10%	2.10%	2.10%	2.10%	=
1:45 FRA	IPC armonizado de la UE		Jul F	Var. anual (%)	2.40%	2.40%	2.40%	2.40%	=
1:45 FRA	IPC		Jul F	Var. mensual (%)	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	=
1:45 FRA	IPC armonizado de la UE		Jul F	Var. mensual (%)	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	=
4:00 EURO	PIB		2T S	Var. anual (%)	1.00%	1.00%	1.00%	1.20%	=
7:30 US	Ventas al por menor anticipadas		Jul	Var. mensual (%)	0.20%	-0.60%	0.30%	0.20%	↓
7:30 US	Ventas al por menor sin autos		Jul	Var. mensual (%)	-0.20%	-0.30%	0.20%	0.30%	↓
9:00 US	Percepción de la U. de Michigan		Aug P	Indicador	55.2	pendiente	54	54.1	↓
10:00 COL	Ventas minoristas		Jun	Var. anual (%)	11.70%	pendiente	14.40%	14.00%	↑
10:00 COL	Producción manufacturera		Jun	Var. anual (%)	-0.40%	pendiente	1.30%	1.00%	↑
10:00 COL	Producción industrial		Jun	Var. anual (%)	2.30%	pendiente	2.60%	2.60%	↑

Información relevante de mercados

Cierre		Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas	%	Min	Actual	Max					
Dólar	99.96	-0.15%	96.22	99.96	108.32	100.47	100.55	99.14	99.5 - 100.3
USDCOP	3,119	-0.24%	3,119	4,427		3,183	3,325	3,631	3,090 - 3,140
EURCOP	3,603	-0.66%	3,501	3,603	4,779	3,553	3,775	4,180	(3,070 - 3,160)
Deuda Pública									
2027	12.03	0.20	9.14	12.03	14.35	12.199	12.559	12.219	11.90 - 12.15
Sep 2030	12.00	-4.40	10.757	12.00	15.19	12.384	12.641	9.371	11.95 - 12.15
2036	11.80	-3.00	11.1	11.8	14.29	12.344	12.305	12.835	11.70 - 11.95
2040	12.00	8.10	11.706	12.00	14.58	11.983	12.041	12.481	11.90 - 12.15
2050	11.86	13.90	11.401	11.86	13.921	12.008	12.091	12.648	11.90 - 12.15
Renta Variable									
COLCAP	2,432	0.07%	1,752	2,432	2,522	2,336	2,311	2,219	2,400 - 2,425
Ecopetrol	2,700	1.69%	1,685	2,700	3,050	2,635	2,660	2,319	2,655 - 2,730
Pf-Cibest	75,660	0.85%	46,040	75,660	77,800	70,791	68,608	64,932	74,500 - 76,000

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El DXY mantiene un sesgo bajista y opera alrededor de 99.8 unidades, después de que un IPC contenido y un IPP sin variación en julio redujeran la probabilidad implícita de un alza de 25 pbs de la Fed en septiembre hacia 35%, desde 55% una semana atrás, favoreciendo el apetito por monedas emergentes. Para las divisas latinoamericanas, este entorno continúa siendo constructivo y debería mantener presión bajista sobre el USD/COP, que ayer cerró en COP 3,119 tras caer un 0.68%; adicionalmente, el petróleo elevado favorece los términos de intercambio de Colombia, aunque la escalada entre EE.UU. e Irán y las restricciones en Ormuz siguen siendo el principal riesgo de reversión global. Así, esperamos que el peso conserve un sesgo de apreciación, con COP 3,100 como referencia clave: una ruptura sostenida, acompañada por un DXY debajo de 100 y fortaleza regional, abriría espacio para nuevos mínimos, mientras unas ventas minoristas estadounidenses más fuertes de lo esperado o un deterioro geopolítico podrían generar una corrección al alza del USD/COP. En este contexto, proyectamos un rango de negociación entre COP\$3,090 y COP\$3,140, con posibles extensiones hacia COP\$3,070 y COP\$3,160 por dólar.

Renta Fija

En el panorama de renta fija global, El yield del bono soberano de EE. UU. a 10 años osciló cerca del 4.65% tras datos de inflación mayorista (IPP) planos en julio que complementaron un IPC moderado, reduciendo la probabilidad implícita de un incremento de 25 bps por la Reserva Federal en septiembre del 55% previo al 35%, mientras persisten los riesgos geopolíticos por el conflicto en Medio Oriente y el estatus del estrecho de Ormuz. En el Reino Unido, la tasa del Gilt a 10 años descendió a cerca del 4.97% tras la decisión del Banco de Inglaterra de mantener las tasas en julio y el dato de expansión del PIB del 0.4% t/t en el 2T26 (0.3% m/m en junio), contrarrestado por una desaceleración en el consumo de los hogares a 0.2%. En la Eurozona, el Bund alemán a 10 años operó en torno al 3.1%, la tasa a 10 años de Francia avanzó 0.04 pp diario a 3.99% (+0.08 pp en el mes, +0.52 pp a/a), Italia subió 0.03 pp diario a 3.94% (+0.03 pp en el mes, +0.32 pp a/a) y España escaló 0.03 pp diario a 3.59% (+0.02 pp en el mes,

+0.24 pp a/a); el mercado descuenta un alza de 25 bps por el BCE en septiembre ante una inflación del 2.9% en julio, swaps de inflación a un año en 2.4% y un crecimiento del PIB del 0.4% en el 2T26. En Asia, el bono a 10 años de China cayó a mínimos desde mediados de julio de 2025 alrededor de 1.68%, impulsado por una inyección de liquidez mediante repos reversos a plazo overnight por 349,000 millones de yuanes (USD 51.7 billones) por el PBOC, si bien la falta de medidas monetarias expansivas amplias limita expectativas de estímulo adicional.

En Colombia, ayer la curva de TES en pesos registró un empinamiento generalizado, con presiones de venta concentradas en los tramos medio y largo. El TES de referencia feb/2033 cerró en 11.97% (+4 pbs), mientras el jun/2032 se desvalorizó 12 pbs hasta 12.04% y el oct/2034 subió 8 pbs a 11.97%, evidenciando un repricing significativo en el belly de la curva. El extremo largo fue el más castigado: el oct/2050 se amplió 13 pbs hasta 11.85%, reflejando la transmisión de la prima por plazo observada en Treasuries tras la colocación a 30 años al costo más alto en un cuarto de siglo. En contraste, el tramo corto mostró comportamiento mixto —el nov/2027 se mantuvo estable en 12.03% y el abr/2028 se valorizó 10 pbs hasta 12.17%— sugiriendo que los flujos institucionales locales (fondos de pensiones y aseguradoras) aprovecharon la corrección para tomar posiciones en duraciones cortas ante la expectativa de recortes del Banco de la República en el cuarto trimestre. No se reportaron subastas de TES ni comunicaciones relevantes del MinHacienda o BanRep durante la sesión. La ausencia de información sobre TES UVR impide evaluar el comportamiento de los breakevens de inflación, aunque el diferencial real implícito permanece elevado frente a promedios históricos. El mercado local operó sin catalizadores fiscales propios, quedando subordinado al repricing global de tasas largas.

Renta Variable

Mercados bursátiles estadounidenses se mantienen cotizando cerca de sus máximos históricos, a pesar de los interrogantes sobre la sostenibilidad del gasto en CAPEX de IA y el alto endeudamiento de las *hyperscalers*. Los futuros de los índices bursátiles estadounidenses operaron con cautela durante la jornada del viernes, tan solo un día después de que el S&P 500 alcanzara un cierre récord al ubicarse en los 7,816.7 puntos. A pesar de esta pausa, la moderación en las expectativas de aumentos en las tasas de interés y la notable resiliencia demostrada en las ganancias corporativas han encaminado tanto al S&P 500 como al Nasdaq hacia su tercera semana consecutiva de ganancias, consolidando así su racha ganadora más larga desde principios de abril. En el ámbito de los movimientos corporativos, las acciones de Applied Materials registraron una caída del 5.4%, un retroceso que se produjo incluso después de que el fabricante de equipos para semiconductores proyectara ingresos para su cuarto trimestre por encima de las estimaciones de Wall Street, recordando que este activo ya ha logrado más que duplicar su valor en lo corrido del año. Por otro lado, la red social Reddit experimentó un fuerte salto del 12.4% luego de anunciarse su selección para ingresar al índice S&P 500, una inclusión que se hará efectiva a partir del 18 de agosto. En el segmento de las empresas de gran capitalización, el desempeño fue ligeramente alcista, permitiendo que gigantes como Nvidia y Alphabet sumaran cerca de un 0.3% cada uno. Este leve avance se da en un momento en el que Nvidia se ha asociado con importantes firmas de Wall Street para movilizar más de USD\$500,000 millones en capital de terceros destinado al desarrollo de infraestructura de inteligencia artificial, lo que ha provocado que el financiamiento cada vez más complejo que sustenta este auge comience a ser objeto de un mayor escrutinio de mercado. En este sentido, los grandes *hyperscalers* y sus patrocinadores financieros están recurriendo agresivamente a los mercados de bonos, alianzas estratégicas, arrendamientos y otras estructuras complejas para poder financiar una expansión de infraestructura, al mismo tiempo que el apalancamiento financiero está incrementando significativamente la exposición de los inversores a la inteligencia artificial. Finalmente, en América Latina, Nubank reportó un récord histórico en su segundo trimestre de 2026, alcanzando por primera vez una utilidad neta de USD\$1,100 millones, un aumento interanual del 49%. La utilidad bruta creció a USD\$2,400 millones y la cartera total de créditos expandió un 37% interanual hasta los USD\$39,400 millones. El NIM se expandió de forma notable al 12.4% desde el 9.5% del primer trimestre y el ROE de Nubank alcanza niveles por encima de sus pares, llegando al 33%.

El índice MSCI COLCAP ha evidenciado una notable resiliencia frente a sus pares LATAM, logrando sostener las ganancias durante la jornada de ayer con una leve variación de 0.07%, lo cual contrasta con los mercados latinoamericanos, que a excepción de una breve recuperación del índice IPSA del 0.16%, esta ha sido una semana dominada por las ventas en LATAM, dejando al índice Bovespa con 9 sesiones consecutivas a la baja y al Mexbol arrastrando una caída semanal del 1.41%. Esto conviene monitorearlo, ya que el mercado de Brasil -al ser el más profundo y líquido de la región- suele anticipar los movimientos de apetito por riesgo sobre LATAM. En paralelo, avanza la temporada de resultados corporativos, con el 78% de los emisores del MSCI COLCAP ya habiendo reportado sus informes y más del 50% de estos ha entregado sorpresas positivas en utilidad neta. Los últimos reportes vienen de Grupo Sura y GEB, donde el primero logró registrar un crecimiento de su utilidad neta del 46% anual, fuertemente impulsado por el excelente desempeño de su participación patrimonial en Grupo Cibest, mientras que el segundo reportó menores ingresos derivados del transporte y distribución de gas natural, en línea con las expectativas. Finalmente, desde el análisis técnico, Ecopetrol cerró en COP\$2,700, logrando retomar su tendencia alcista en lo corrido del mes para ubicarse un 0.93% por encima del nivel de cierre de julio, lo que sugiere un rango entre los COP\$2,655 y los COP\$2,730. Por su parte, PF Cibest cerró en COP\$75,660, manteniendo el gap alcista que se generó tras la publicación de sus resultados trimestrales y cotizando muy cerca de sus máximos históricos, lo que sugiere un rango de estabilización entre los COP\$74,500 y los COP\$76,000.

Noticias de Emisores

- **Grupo Energía Bogotá:** Reportó sus resultados financieros consolidados del segundo trimestre de 2026, informando que sus ingresos disminuyeron un 12.7% interanual, ubicándose en COP\$1.78 billones. Esta caída se debe principalmente a la apreciación del peso colombiano frente al dólar y menores volúmenes en el segmento de transporte de gas natural. Pese a lo anterior, la utilidad neta de la compañía creció un 15%, alcanzando los COP\$701 mil millones, favorecida por un menor registro en las provisiones de cartera asociadas a Air-e y un mayor aporte del método de participación, destacando el comportamiento de Enel Colombia.
- **Cementos Argos:** Publicó sus resultados del segundo trimestre de 2026, reportando ingresos consolidados por COP\$1.31 billones (+2.4% interanual) y una utilidad neta ajustada de COP\$154,000 millones. El EBITDA ajustado se ubicó en COP\$279,333 millones (-5%), afectado por un mayor número de mantenimientos programados en sus plantas. Operativamente, destacó el crecimiento del 15% en los volúmenes de concreto, mientras que los de cemento cayeron un 7% debido a menores exportaciones. A nivel corporativo, la compañía avanza en su transformación estratégica para separarse en las plataformas Argos Materials y Argos Latam (incluyendo una capitalización de USD\$396 millones para su operación en EE.UU.), y recibió la autorización para fusionarse por absorción con su filial Concretos Argos S.A.S.

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/