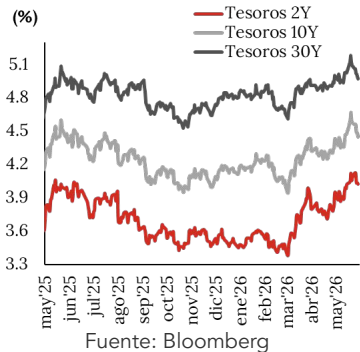
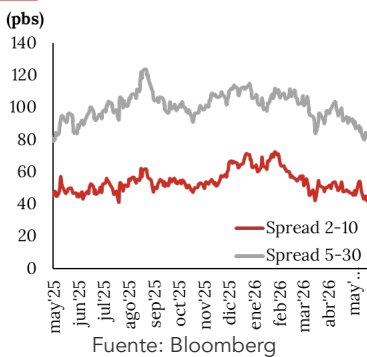


ASÍ AMANECE LOS MERCADOS

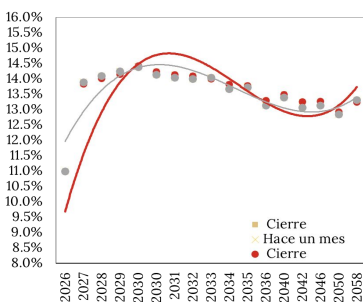
Rendimientos Tesoros EE. UU.



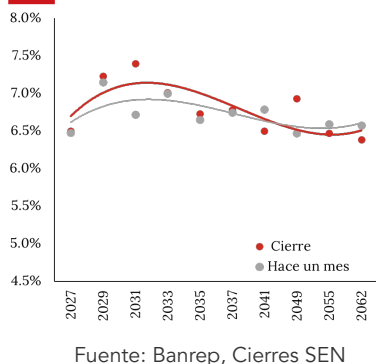
Spread Tesoros EE.UU.



Curva TES Tasa Fija (%)



Curva TES UVR (%)



Acuerdo con Irán reduce tensiones; Colombia se prepara para elecciones

Resumen

- Mercado accionario global estable, después de que el S&P 500 alcanzó nuevamente un máximo histórico, impulsado por las expectativas de un acuerdo de paz con Irán.
- El USD/COP se desmarca de sus pares andinos y operará a la defensiva, impulsado por la necesidad de cobertura frente a las elecciones presidenciales del domingo.
- En EE.UU., el bono a 10 años cayó al mínimo en dos semanas, por un PCE menor al esperado.

Narrativa de los mercados

El panorama macro global está marcado por el acuerdo preliminar de alto el fuego de 60 días entre EE. UU. e Irán para reactivar negociaciones nucleares en el estrecho de Ormuz. En **EE. UU.**, el índice de precios de gastos de consumo personal (PCE) fue menor de lo esperado, mitigando los temores inflacionarios; no obstante, se proyecta estabilidad en las tasas de interés de la FED y las tasas hipotecarias fijas a 30 años aumentaron al 6.53%. A nivel internacional, Francia registró un repunte inflacionario, mientras que la inflación subyacente de Tokio se ubicó por debajo del 2%, respaldando un alza de tasas en junio. Persisten riesgos geopolíticos por ataques en Ucrania y Rumania. El BCE evalúa subir sus tasas 25 pbs en junio desde el 2% actual por una inflación proyectada en 3.3%.

El PMI privado de la **Eurozona** cayó a mínimos de treinta meses, el PIB del 1T26 creció 0.1% y la previsión de crecimiento anual se redujo al 0.9%. Francia registró una inflación del 2.8%, un repunte energético del 16.8% y un PIB del -0.1%. España situó su inflación en 3.6% e Italia en 3.3%, aunque su PIB avanzó 0.3% por un aumento del 2.2% en exportaciones. Alemania moderó su inflación regional, estimando una tasa nacional armonizada del 2.8% en mayo. La inflación en el **Reino Unido** cayó del 3.3% al 2.8% en abril, aunque persisten presiones temporales por los costos energéticos. El BoE descartó un alza inmediata de tasas, postergando las expectativas hacia un único aumento de 25 pbs en noviembre de 2026. Frente al riesgo de desempleo que afecta a un millón de jóvenes (uno de cada ocho), el gobierno reestructuró un paquete fiscal de £2,500 millones para financiar 300 mil plazas de capacitación laboral y prácticas en sectores de la construcción y la sanidad.

En **China**, las tensiones comerciales se intensifican ante posibles aranceles de la Unión Europea a bienes industriales, generando amenazas de restricciones recíprocas. El PMI manufacturero oficial de mayo prevé descender a 50 puntos desde los 50.3 de abril por débil demanda interna, contrarrestado por un acuerdo arancelario bilateral con EE. UU. por más de US\$30,000 millones. El sector inmobiliario proyecta una caída de precios del 3.5% en 2026, mientras que la baja confianza del consumidor provocará un desplome del 12.0% en la inversión del sector y una contracción del 8.3% en las ventas de viviendas nuevas. La construcción de viviendas en **Japón** creció 11.4% en abril y la confianza del consumidor subió a 33.6 puntos en mayo, apoyada por mejores perspectivas de empleo e ingresos. El BoJ mantuvo la tasa en 0.75% mientras evalúa elevarla al 1%, considerando riesgos inflacionarios y mayores planes de gasto público. En abril, las importaciones energéticas cayeron 66% interanual por conflictos geopolíticos, reduciendo las ventas de derivados en 11.3%. Aun así, las ventas minoristas registraron su mayor avance anual y la producción industrial sorprendió al alza.

La reestructuración fiscal de **Colombia** redujo la deuda externa en US\$10,000 millones, trasladando obligaciones al mercado interno, donde la deuda doméstica subió a COP\$867 billones de pesos (73.41% del PIB). La deuda bruta total se situó en 65.1% del PIB en el 1T2026, con un saldo per cápita de COP\$20 millones. Comercialmente, la ausencia de un nuevo régimen aduanero arriesga archivar 10,851 procesos de fiscalización por 7.07 billones de pesos, agravando el contrabando anual de 8,225 millones de dólares (1.6% del PIB). Ambientalmente, se mitiga el riesgo hídrico ante un 82% de probabilidad del Fenómeno de El Niño.

Movimientos diarios tesoros EE.UU

Plazo (años)	Último	Cambio (pbs)
2	4.01	-0.82
5	4.15	-0.70
7	4.29	-0.52
10	4.44	-0.39
30	4.97	-0.05

Fuente: Bloomberg

Variaciones diarias (%)

Estados Unidos*		
S&P 500		0.58%
Dow Jones		0.05%
Nasdaq		0.91%
Europa		
Stoxx 600		0.49%
DAX		0.01%
FTSE		0.23%
Asia		
CSI 300		-0.45%
Nikkei		2.53%
ASX		1.62%

Fuente: Bloomberg *Futuros

Materias primas

Commodity	Ult. precio	Var (%)
Gas N	3.34	1.70%
Oro	4,563.40	1.42%
Plata	75.86	0.29%
Cobre	6.39	-0.07%
Maíz	453.25	-0.55%
WTI	87.76	-1.28%
Café	269.75	-1.64%
Brent	91.34	-2.53%

Fuente: Investing

Materias primas

Los precios del **petróleo** iniciaron la jornada a la baja, impulsado por los reportes de un acuerdo preliminar entre Washington y Teherán para extender el alto el fuego por 60 días y flexibilizar el tránsito marítimo. A pesar de que los flujos en el Estrecho de Ormuz tardarán semanas en normalizarse debido a la necesidad de desminado y reparaciones de infraestructura, el mercado ya descuenta el alivio en el déficit de oferta. Por su parte, el **oro** estabilizó su cotización cerca de los USD\$4,563/onza tras recuperarse en la sesión previa.

Calendario económico del día

Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Observado	Esperado Consenso	Esperado Accivalores	Tendencia observada/esperada
00:00	JAP	Permisos de construcción	Abr	Var. Anual (%)	-29.30%	11.40%	14.80%	15.00%	↑
01:45	FRA	IPC	May P	Var. Anual (%)	2.20%	2.40%	2.50%	2.30%	↑
01:45	FRA	PIB QoQ	IT F	Var. Trimestral (%)	0.00%	-0.10%	0.00%	0.30%	↓
01:45	FRA	PIB	IT F	Var. Anual (%)	1.10%	0.90%	1.10%	1.20%	↓
01:45	FRA	IPC	May P	Var. Mensual (%)	1.00%	0.10%	0.20%	0.10%	↓
02:00	ESP	IPC	May P	Var. Anual (%)	3.20%	3.20%	3.40%	3.20%	=
02:00	ESP	IPC	May P	Var. Mensual (%)	0.40%	0.10%	0.20%	0.10%	↓
02:00	ESP	IPC subyacente	May P	Var. Anual (%)	2.80%	2.90%	2.80%	2.90%	↑
02:55	ALE	Cambio en desempleo (000s)	May	Miles	20	-12	10	9.6	↓
02:55	ALE	Tasa de reclamos de desempleo SA	May	Tasa (%)	6.40%	6.30%	6.40%	6.40%	↓
03:00	ITA	Tasa de desempleo	Abr	Tasa (%)	5.20%	5.10%	5.30%	5.20%	↓
04:00	ITA	IPC UE armonizado	May P	Var. Anual (%)	2.80%	3.30%	3.30%	3.20%	↑
05:00	ITA	PIB WDA QoQ	IT F	Var. Trimestral (%)	0.20%	0.30%	0.20%	0.20%	↑
05:00	ITA	PIB WDA	IT F	Var. Anual (%)	0.70%	0.80%	0.70%	0.90%	↑
06:30	BRA	Deuda neta	Abr	% PIB	66.80%	67.40%	66.70%	66.70%	↑
07:00	BRA	PIB	IT	Var. Anual (%)	1.80%	1.80%	1.80%	1.70%	=
07:00	BRA	PIB QoQ	IT	Var. Trimestral (%)	0.10%	1.10%	1.00%	0.80%	↑
07:00	ALE	IPC	May P	Var. Anual (%)	2.90%	2.60%	3.00%	3.00%	↓
07:00	ALE	IPC	May P	Var. Mensual (%)	0.60%	-0.20%	0.20%	0.10%	↓
08:00	CLP	Tasa de desempleo	Abr	Tasa (%)	8.90%	pendiente	--	9.00%	↑
08:00	CLP	Ventas al por menor	Abr	Var. Anual (%)	4.60%	pendiente	--	5.30%	↑
10:00	COL	Desempleo urbano	Abr	Tasa (%)	9.40%	pendiente	9.50%	9.00%	↓

Información relevante de mercados

	Cierre	Var diaria	Rango últimos 12 meses			PM20D	PM50D	PM200D	Pronósticos hoy
Divisas	%	Min	Actual	Max					
Dólar	99.04	-0.05%	96.22	99.04	109.65	98.71	98.90	98.55	98.6 - 99.5
USDCOP	3,640	-1.17%	3,602	3,640	4,486	3,713	3,665	3,785	3,620 - 3,670
EURCOP	4,255	0.55%	4,107	4,255	4,796	4,289	4,230	4,379	(3,600 - 3,690)
Deuda Pública									
2027	13.84	-1.30	9.14	13.84	14.35	13.849	13.721	11.434	13.70 - 13.95
Sep 2030	14.24	-15.80	10.757	14.24	15.19	14.640	14.307	13.934	14.35 - 14.55
2036	13.30	-10.20	11.1	13.3	14.29	14.507	13.745	12.746	13.20 - 13.50
2040	13.50	-17.20	11.706	13.50	14.58	13.519	13.158	12.356	13.40 - 13.65
2050	12.93	-16.70	11.401	12.93	13.921	13.506	13.228	12.655	12.80 - 13.10
Renta Variable									
COLCAP	2,183	-0.56%	1,609	2,183	2,522	2,139	2,208	2,104	2,160 - 2,210
Ecopetrol	2,695	-0.74%	1,685	2,695	2,800	2,535	2,572	2,108	2,670 - 2,730
PF-Cibest	63,000	-1.87%	42,800	63,000	77,800	61,333	63,807	60,357	62,900 - 63,900

Fuente: Bloomberg - Pronósticos de Investigaciones Económicas Accivalores

Peso colombiano

El índice del dólar (DXY) despidió la semana operando a la defensiva cerca de la cota de los 99 puntos, encaminándose a registrar pérdidas semanales. Este retroceso del billete verde responde a un alivio en la aversión al riesgo global, impulsado por la perspectiva de una inminente tregua geopolítica en Medio Oriente y unos datos de inflación subyacente en EE.UU. que respaldan una pausa prolongada por parte de la Fed. Este entorno externo más constructivo y el consecuente debilitamiento del dólar anticipan, en teoría, un cierre de semana favorable para las monedas latinoamericanas, una tendencia de la que ya tomaron ventaja ayer divisas como el real brasileño, el peso chileno y el sol peruano.

Sin embargo, para el USD/COP, la macroeconomía global cederá por completo el protagonismo a la incertidumbre local. Hoy es la última sesión de mercado antes de la crucial primera vuelta de las elecciones presidenciales del domingo. Ayer, la paridad ya evidenció un claro desacople defensivo: los inversores ignoraron la caída del DXY y priorizaron la cobertura de riesgo, lo que llevó al cruce a rebotar \$13.34 para cerrar en \$3,640 tras movilizar US\$1,155 millones. Para la jornada de hoy, anticipamos que el peso colombiano se mantenga bajo fuerte presión, dominado por el nerviosismo y la toma de utilidades de última hora. A pesar del entorno externo benigno, la urgencia corporativa e institucional por dolarizar y proteger sus portafolios durante el fin de semana electoral mantendrá una sólida demanda sobre el billete verde, poniendo a prueba nuevamente la zona de los \$3,650 a la espera del veredicto en las urnas. **Por lo tanto, anticipamos un rango de negociación acotado entre COP\$3,620 y COP\$3,670, con posibles extensiones hacia COP\$3,600 y COP\$3,690 por dólar.**

Renta fija

En **EE. UU.**, el bono a 10 años cayó el viernes al 4.44% (mínimo en dos semanas) por un PCE de abril menor al esperado (3.8% interanual), acumulando un alza mensual de 6 pb ante la solidez económica impulsada por la IA, presiones fiscales y dudas sobre la independencia del nominado a la Fed, Kevin Warsh. En **Europa**, la contracción de la eurozona arrastró al Bund alemán a 10 años al 2.95% (mínimo desde el 8 de abril y baja mensual de 8 pb), aunque las mínimas del BCE respaldan un alza de 25 pb el 11 de junio tras inflaciones mayores al 2% en Francia (bono a 10 años a 3.56%: -0.01 pb diario, -0.13 pb mensual, +0.40 pb anual), Italia (3.67%: -0.03 pb diario, -0.20 pb mensual, +0.18 pb anual) y España (3.36%: -0.02 pb diario, -0.14 pb mensual, +0.26 pb anual). El gilt **británico** a 10 años rondó el 4.8% (mínimo desde el 17 de abril; baja mensual de 19 pb y sobredesempeño de 21 pb frente a EE. UU. y Alemania, situándose 58 pb sobre el nivel pre-guerra) apoyado en un mercado laboral frío y la disciplina fiscal de Andy Burnham tras pérdidas locales del partido de Keir Starmer. En **China** a 10 años cotizó en 1.72% por refugio ante la crisis inmobiliaria y ganancias industriales (+18.2% en enero-abril vs. 15.5% en Q1), con el spread a 2 años ampliándose a 22 pb frente a los swaps. En **Japón**, el rendimiento a 10 años cayó al 2.65% por la cautela del gobernador Ueda ante ventas y producción resilientes, mientras India promedió 6.9% por la baja del crudo Brent y tasas estables de la RBI. En Latinoamérica, los bonos a 10 años marcaron variaciones mixtas: **México** bajó a 9.18% (-0.07 pp diario, -0.05 pp mensual, -0.13 pp anual); **Chile** subió a 5.58% (+0.02 pp diario, +0.07 pp mensual, -0.14 pp anual); y **Brasil** descendió a 14.2% ante la estabilización global, asimilando comentarios de Christopher Waller (Fed), la contracción del IBC-Br de marzo y mayores previsiones de inflación y tasa Selic de la encuesta Focus.

En **Colombia**, el mercado de deuda pública ayer registró una jornada de sólidas valorizaciones concentradas en los tramos medios y largos de la curva, donde referencias clave como los TES a 2033 y 2050 lideraron la compresión de tasas al caer 15 y 17 pbs para cerrar en 14.00% y 12.93%, respectivamente, logrando opacar el leve repunte de 7 pbs en el nodo a 2028 (14.02%). Este apetito comprador encuentra su ancla en unos fundamentales de liquidez robustos para la Nación, evidenciados por un bid-to-cover promedio de 4.97 veces durante mayo y unos Depósitos del Tesoro (DTN) que ascienden a \$18.4 billones tras nutrirse de las recientes "megasubastas" y el fuerte recaudo de impuestos corporativos. Si bien esta agresiva estrategia de prefondeo ha implicado que el MinHacienda asuma descuentos en la emisión primaria por \$1.32 billones en el mes (un máximo de casi dos años), la impecable gestión integral de pasivos mitiga cualquier preocupación; el Gobierno ha cancelado \$35,55 billones en títulos de corto plazo (TCOs) frente a adjudicaciones recientes por solo \$24,53 billones, manteniendo intacto (e incluso superando) su cupo normativo de \$67 billones para lo que resta de la vigencia. Esta notable holgura financiera, sumada al anuncio oficial de la Dirección General de Crédito Público sobre la suspensión de la subasta de TES en pesos programada para el 27 de mayo, elimina las presiones inmediatas de nueva oferta en el mercado primario y consolida un entorno técnico altamente constructivo para la renta fija colombiana.

Renta Variable

Mercado accionario en EE.UU. anticipa una apertura alcista, después del repunte de Dell tras presentar resultados corporativos por encima de las expectativas. El mercado accionario estadounidense se mantiene a la espera de una confirmación oficial respecto a las negociaciones en curso entre Estados Unidos e Irán. Esto llega tras una sesión positiva en Wall Street, en la cual tanto el S&P 500 como el Nasdaq cerraron marcando nuevos máximos históricos impulsados por las ganancias en los sectores de salud, tecnología y consumo discrecional, en contraste con el desempeño inferior registrado por *utilities*, consumo básico y el inmobiliario. En el ámbito corporativo, las acciones de Dell se dispararon casi un 40% en las operaciones posteriores al cierre tras superar las previsiones del mercado y ofrecer unas sólidas perspectivas respaldadas por el crecimiento en la demanda de centros de datos impulsada por la IA. Este frenesí tecnológico también incluye a Anthropic, que ha logrado captar nuevos fondos alcanzando una valoración de USD\$965,000 millones, superando así la última valoración de su rival OpenAI, fijada en USD\$852,000 millones, mientras que, por su parte, SpaceX apunta a un objetivo de valoración cercano a los USD\$1.8 billones para su inminente salida a bolsa el próximo mes. Al realizar el balance global de la renta variable a cierre de mes, se constatan divergencias entre las distintas regiones: en Europa, el índice Stoxx Europe 600 avanzó un 2.2% en mayo y acumula un 5.5% en lo que va de 2026, lo que representa apenas la mitad del rendimiento del S&P 500, que logró ganar un 4.9% en el mes y suma un sólido 10.5% en el año. Sin embargo, fueron los mercados asiáticos los que terminaron acaparando los mejores rendimientos tanto entre los mercados desarrollados como en los emergentes, destacando el notable avance de Japón, con una subida del 9.4% en mayo y un 28.4% en 2026, y el repunte de Corea del Sur —clasificada como mercado emergente según el MSCI—, que se anotó un alza del 24% en mayo y acumula una valorización del 94% a lo largo de este año.

En el mercado local, el **MSCI COLCAP** cayó un 0.56% en la jornada anterior, retrocediendo en total cerca de una tercera parte de las ganancias obtenidas al inicio de la semana. En este contexto, el fundamental para la jornada será el rebalanceo del fondo iShares que replica el MSCI COLCAP, previo a la entrada en vigencia de la nueva canasta del índice desde el 01 de junio de 2026. Estimamos compras concentradas en especies como PF Cibest, ISA y Grupo Sura, mientras que las ventas estarían concentradas en Cibest, Cemargos, GEB, Celsia y Mineros. Cabe destacar que esta revisión trimestral no implica ninguna inclusión o exclusión de la composición del MSCI COLCAP.

Noticias de Emisores

- **Mineros:** anunció el inicio de la segunda fase de su programa de recompra de acciones ordinarias a través del mecanismo transaccional de la BVC. Esta nueva etapa se da inmediatamente después de haber concluido con éxito la primera fase el pasado 26 de mayo, en la cual se ejecutaron USD\$13.3 millones, dejando un cupo remanente de USD\$66.7 millones por readquirir de un fondo total de USD\$80 millones aprobado por la Asamblea General de Accionistas el 27 de marzo de 2026.
- **Promigas:** formalizó con éxito el cierre definitivo de la transacción para adquirir el 100% del capital social de un grupo de compañías de energía renovable pertenecientes a Zelestra Corporación S.A.U., consolidando un paso histórico en su estrategia de largo plazo para afianzarse como un holding multienergético en América Latina.

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

✉ wtovar@accivalores.com ☎ (601) 7430167 ext 1107



María Alejandra Martínez

Directora de Investigaciones Económicas

✉ maria.martinez@accivalores.com ☎ (601) 7430167 ext 1566

Hugo Camilo Beltrán Gómez

Analista Renta Variable

✉ hugo.beltran@accivalores.com

Laura Sophia Fajardo Rojas

Analista Divisas

✉ laura.fajardo@accivalores.com

Lyhz Valentina Tovar Rodriguez

Practicante

✉ lyhz.tovar@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/](#)