

Perspectiva Económica Semanal

Del 9 al 13 de Febrero de 2026

Investigaciones Económicas | Acciones & Valores

Resumen

- IPC y empleo de EE.UU. afinarán narrativa:** En EE.UU. tanto el IPC como el NFP actuarán como los principales catalizadores de la semana, ya que ayudarán a definir las expectativas sobre crecimiento, inflación y, especialmente, sobre la estrategia futura de la Fed durante el resto de 2026.
- Semana para evaluar economía británica:** En la Eurozona, esta semana no hay datos de alto impacto, más allá de revisiones en algunos datos, por lo que los inversionistas continuarán evaluando las señales provenientes de la política monetaria y fiscal, así como cualquier comentario relevante de autoridades europeas.
- Inflación en Colombia repunta:** De acuerdo con el DANE, la inflación anual medida por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) se ubicó en 5.35% en enero (mensual en 1.18%), por encima del 5.10% registrado en diciembre.
- Plan Financiero preliminar:** La semana pasada, Javier Cuéllar, director de Crédito Público del Ministerio de Hacienda, presentó una versión preliminar del Plan Financiero 2026, aclarando que aún debe ser revisada y aprobada por el Confinis.

Resumen de proyecciones económicas

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Crecimiento del PIB (var.anual %)	3,20%	-7,30%	11,00%	7,30%	0,60%	1,70%	2,57%	2,88%	3,30%
Tasa de desempleo nacional (%PEA, promedio)	10,90%	16,70%	13,80%	11,20%	10,20%	10,20%	9,0%	9,2%	9,5%
Inflación (var.anual %, fin de periodo)	3,81%	1,62%	5,60%	13,13%	9,28%	5,20%	5,10%	6,39%	5,08%
Inflación básica (var.anual %, fin de periodo)	3,40%	1,39%	2,84%	9,23%	8,81%	5,75%	5,54%	6,51%	5,39%
Tasa Banrep (tasa, fin de periodo)	4,25%	1,75%	3,00%	12,00%	13,00%	9,50%	9,25%	11,75%	11,75%
IBR mensual nominal (tasa, fin de periodo)	4,11%	1,71%	2,97%	11,23%	12,08%	8,99%	8,91%	11,60%	11,60%
Balance fiscal GNC (%PIB)	-2,46%	-7,79%	-6,97%	-5,30%	-4,20%	-6,80%	-6,30%	-7,00%	-6,50%
Deuda neta GNC (%PIB)	48,4%	60,7%	60,1%	57,7%	53,8%	60,00%	62,80%	64,20%	63,50%
Balance comercial (USD millones, total)	-10.782	-10.130	-15.259	-14.331	-9.902	-10.811	-16.200	-16.000	-17.000
Balance en cuenta corriente (%PIB)	-4,58%	-3,42%	-5,60%	-6,26%	-2,70%	-1,80%	-2,70%	-3,00%	-3,50%
Tasa de cambio (USD/COP, promedio)	3.282	3.696	3.747	4.248	4.328	4.074	4.051	3.616	3.443
Precio de petróleo Brent (USD por barril, promedio)	64,3	42,0	80,9	100,9	82,49	80,5	69,1	60,0	58,0

Fuente: Investigaciones Económicas Acciones y Valores

Análisis de mercados de esta semana



Panorama semanal Renta Fija

Tasas altas, duración frágil y mayor selectividad

La renta fija opera en un entorno de tasas elevadas y frágil equilibrio entre inflación, política monetaria y riesgo fiscal, donde el tramo corto permanece condicionado por datos y carry, mientras los tramos medios y largos concentran la mayor sensibilidad a prima por plazo, oferta y percepción soberana.



Panorama semanal Renta Variable

Corrección del MSCI COLCAP: ¿riesgo en el escenario o volatilidad de corto plazo?

El MSCI Colcap cerró con una caída del 4.23% semanal, llevando al índice hasta los 2,370.1 puntos, profundizando su tendencia de corrección. Con ello, el avance en lo corrido del año pasó de un máximo de 21.9% en enero a 14.6% al cierre de la semana anterior. Pese a esta corrección de corto plazo, el fundamental para el año 2026 se mantiene soportado por la expectativa de sólidos resultados corporativos de las principales compañías locales, un dividend yield por encima de la región y un atractivo global por los mercados emergentes.



Panorama semanal Divisas

USD/COP en rango: ancla por tasas, fricción por flujos y estacionalidad

Con un dólar sin tracción direccional y fundamentos locales estables, el USD/COP mantiene un comportamiento de rango: el carry sigue anclando al peso, pero la prima de volatilidad, los flujos persistentes del sector público y la estacionalidad de febrero limitan apreciaciones sostenidas y dejan una asimetría a favor de correcciones más rápidas al alza.

1. IPC y empleo de EE. UU. afinarán narrativa

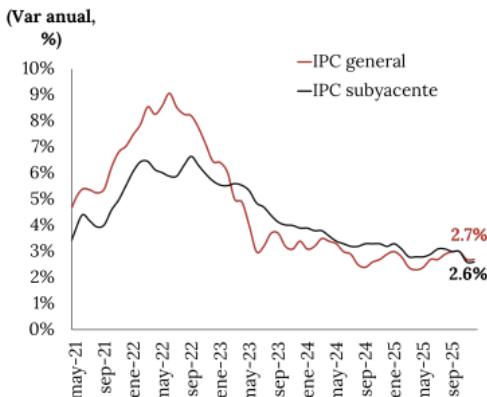
La semana estará marcada por dos publicaciones clave para los mercados: el Índice de Precios al Consumidor (IPC) de enero en EE. UU. y el informe de nóminas no agrícolas (NFP) de enero, el cual fue reprogramado tras el reciente cierre parcial del gobierno. Ambos indicadores concentrarán la atención de los inversionistas, ya que en conjunto permiten evaluar el balance entre inflación y actividad económica, y contribuyen a definir la narrativa dominante sobre el rumbo de la política monetaria.

El consenso apunta a que el IPC mensual podría aumentar alrededor del 0.3%, mientras que la inflación interanual caería del 2.7% al 2.5% (**Gráfica 1**). Si bien seguiría por encima del objetivo del 2% de la Fed, la cifra sugiere una moderación de la inflación. El IPC subyacente, que excluye alimentos y energía, será especialmente relevante para evaluar la persistencia de las presiones de precios, en particular en servicios y vivienda. Cabe resaltar que la vivienda representa casi una tercera parte de la canasta del IPC, por lo que sus variaciones pesan de manera importante en el resultado general del índice. Se espera que el IPC subyacente aumente 0.2% intermensual y 2.5% interanual; sin embargo, en dato por encima del consenso reforzaría la percepción de que la inflación sigue siendo resistente, limitando el margen para una flexibilización temprana.

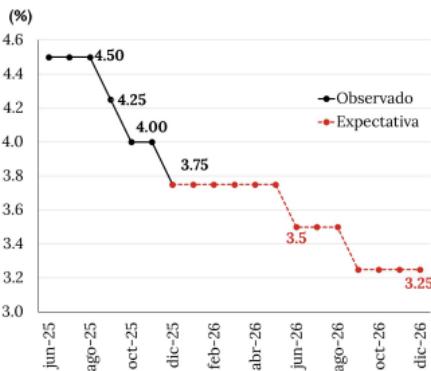
En paralelo, el informe de empleo permitirá medir la solidez del mercado laboral a través de la creación de puestos de trabajo, la tasa de desempleo y la evolución de los salarios. El consenso espera la creación de cerca de 70 mil nóminas no agrícolas, consistente con un mercado que sigue expandiéndose, pero a un ritmo inferior al observado en años previos. El dato estaría por encima de las 50 mil de diciembre, lo que sugeriría una incipiente estabilización luego de los recortes de tasas del año pasado. La tasa de desempleo se mantendría estable en 4.4%, levemente por debajo del máximo reciente y los salarios promedio por hora se mantendrían contenidos, lo que sería consistente con una menor presión de costos para las empresas y una trayectoria inflacionaria más favorable.

La interacción entre ambos datos será interesante. El miércoles se publicará el informe de NFP y el viernes el de IPC. Un mercado laboral firme, combinado con inflación que, aunque corrige, sigue por encima del objetivo, fortalecería el argumento a favor de mantener una postura de cautela por parte de la Fed y "tasas altas por más tiempo". Por el contrario, señales claras de desaceleración en el empleo podrían inclinar el debate hacia eventuales recortes de tasas de interés. De momento, el mercado espera que este año haya dos recortes de tasas, uno en junio y el otro en septiembre (**Gráfica 2**).

Gráfica 1: Evolución de la inflación



Gráfica 2: Expectativas de tasas de interés



2. Semana para evaluar economía británica

El Reino Unido tendrá una calendario económico amplio en la semana. Se publicará el PIB del cuarto trimestre de 2025, junto con datos de producción industrial y ventas minoristas, que permitirán evaluar con mayor precisión el momento cíclico de la economía británica. En los últimos meses, el crecimiento ha sido débil, el consumo se ha desacelerado y hay un entorno externo menos favorable. Aunque la inflación ha mostrado una tendencia descendente, todavía persisten presiones en algunos sectores, lo que ha limitado el margen de maniobra del Banco de Inglaterra (BoE) (Gráfica 3).

Se espera que el PIB muestre un avance modesto, consistente con una economía que continúa creciendo, pero a un ritmo bajo. La producción industrial estará condicionada por la debilidad de la demanda europea y los costos energéticos, mientras que las ventas minoristas serán clave para medir la fortaleza del consumo de los hogares. Unos datos débiles reforzarían la percepción de desaceleración, mientras que sorpresas positivas podrían aliviar parcialmente las preocupaciones sobre el crecimiento.

Mientras la Eurozona atravesará una semana sin catalizadores macroeconómicos relevantes, el Reino Unido ofrecerá información clave para evaluar la evolución de su actividad. Aunque, vale la pena aclarar que ambos bloques seguirán condicionados por el entorno político y geopolítico global, que continuará siendo un factor central en la formación de expectativas de mercado.

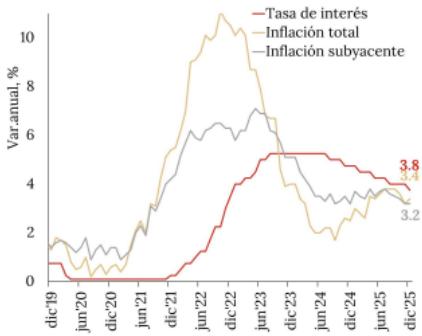
3. Inflación en Colombia repunta

El dato de inflación de enero en Colombia se acercó a lo esperado por el mercado (5.35% vs 5.4%), confirmando que las presiones sobre los precios siguen siendo persistentes al inicio del año. Uno de los factores clave detrás de este repunte inflacionario es el fuerte incremento del salario mínimo, que ha tenido efectos en sectores intensivos en mano de obra. Este ajuste salarial ha elevado los costos de producción de las empresas, las cuales han sido trasladados parcialmente al consumidor final.

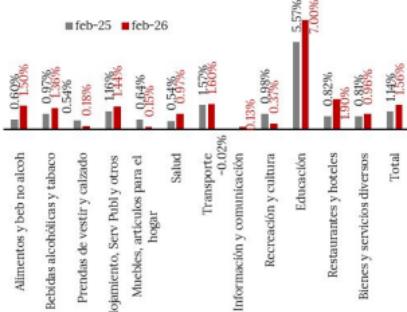
No creemos que el dato tenga la capacidad de recalibrar significativamente a la baja la expectativa al cierre del año, donde el dato superaría el umbral del 6%, siendo necesario que el Banrep continúe la postura de la última sesión. En esta línea, la curva swap estaría descontando incrementos de 75 pb en marzo y otros dos incrementos de 50pb cada uno durante el 2S26. Desde nuestra perspectiva, el riesgo de desanclaje de las expectativas permanece siendo necesario ratificar el mensaje del emisor como garante de la inflación.

Esperamos que la inflación hacia el cierre de 2026 se ubique entre el 6.10%-6.5%. Cabe mencionar que esta cifra es superior a nuestro pronóstico realizado en diciembre de 4.7%, debido a los efectos del incremento del salario mínimo. Para el mes de febrero esperamos un dato cercano al 1.56% (Gráfica 4), con el cual la inflación anual estaría muy cerca del 5.80% lo que ratificaría la necesidad de los nuevos incrementos del emisor.

Gráfica 3: Tasa de interés BoE



Gráfica 4: Inflación Colombia



Fuente: Eurostat, Bloomberg - Investigaciones Económicas

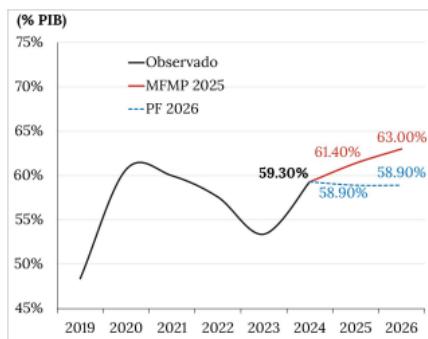
4. Plan financiero preliminar

La semana pasada, Javier Cuéllar, director de Crédito Público del Ministerio de Hacienda, presentó una versión preliminar del Plan Financiero 2026, aclarando que aún debe ser revisada y aprobada por el Confinis. En este documento se plantea una meta de deuda neta sobre el PIB inferior a la prevista en el Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP), al ubicarse en 58.9% frente al 61.4% proyectado previamente, aunque en niveles similares a los observados al cierre de 2025 ([Gráfica 5](#)). Para 2026, Cuéllar indicó que la proyección se mantiene en 58.9%, muy por debajo del 63% estimado en el MFMP. Esta recalibración obedece a unos menores pagos de intereses de la deuda pública. En efecto, la nueva meta para el pago de intereses como proporción del PIB se redujo de 4.7% a 2.9% en 2025 y de 4.8% a 3.1% en 2026 ([Gráfica 6](#)). En este contexto, destacó que la estrategia de financiamiento implementada por el Gobierno ha contribuido a una disminución cercana a 200 puntos básicos en la deuda externa del país.

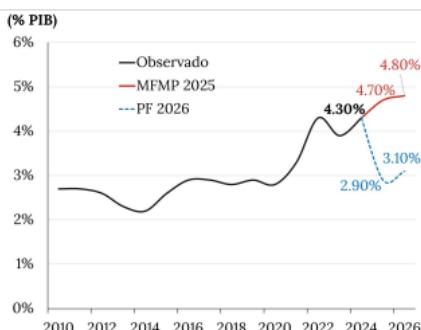
La actualización del Plan Financiero proyecta reducir su déficit fiscal al 5.3% del PIB (\$102 billones), una corrección significativa frente al 6.2% estimado inicialmente. Este ajuste se fundamenta principalmente en una optimización de la carga financiera, donde el gasto por intereses internos descendería de \$57.8 a \$49.9 billones, mientras que el costo de la deuda externa presentaría una contracción más drástica, pasando de \$23.9 a \$10.9 billones sobre un PIB nominal de \$1.929 billones.

En lo referente a la estrategia de fondeo interno, el cupo total de colocaciones para 2026 se ha fijado en \$85.25 billones. Destaca la reducción en la meta de subastas ordinarias de TES, que pasan de \$65 billones a \$60 billones, compensada por la inclusión de \$9 billones en colocaciones directas (bajo una estructura similar a la operación realizada con Pimco) y \$8 billones en operaciones convenidas con entidades públicas. Asimismo, la Nación incrementará su apuesta por el financiamiento sostenible elevando la meta de TES verdes a \$2 billones para resarcir la inactividad de estas subastas en 2025, mientras mantiene la emisión de bonos pensionales en \$4.5 billones. Al 4 de febrero de 2026, el Gobierno reportaba un avance operativo del 6.8% en su meta de subastas (\$4.1 billones), manteniendo un ritmo que, si bien es moderado, busca consistencia con los cronogramas de años precedentes ([Tabla 1](#)).

Gráfica 5: Deuda Neta GNC



Gráfica 6: Pago de intereses de la deuda



4. Plan financiero preliminar

En otros temas, Cuéllar afirmó que el Gobierno no ha realizado operaciones de monetización de dólares en el mercado cambiario local. Señaló que se mantendrá la estrategia de diversificación de las monedas en las que se emite deuda, siguiendo el ejemplo de las recientes emisiones en euros y las transacciones efectuadas en francos suizos.

La gestión de liquidez externa muestra una postura marcadamente defensiva y de acumulación de activos. El Ministerio de Hacienda ha consolidado una caja en moneda extranjera cercana a los USD \$10,000 millones, nutrida por la reciente emisión de bonos yankees y saldos no monetizados de la operación Pimco. Esta reserva, reforzada por coberturas vía NDF por USD \$5,000 millones, busca blindar las finanzas públicas ante la volatilidad electoral y permitiría al Ejecutivo, opcionalmente, sustituir fondeo externo previsto si la apreciación del peso persiste o las condiciones de mercado se deterioran. En este contexto, los desembolsos internacionales se concentrarán en USD \$4,901 millones en títulos externos, USD \$2,899 millones con la banca multilateral y USD \$2,000 millones mediante créditos comerciales, confirmando que no habrá nuevas emisiones de bonos externos para el presupuesto del año en curso.

Tabla 1: Fuentes y Usos

Fuentes	\$ 155,044	Usos	\$ 155,044
Desembolsos	\$ 128,446	Déficit Financiar	\$ 102,057
Internos	\$ 85,250	Balance Primario	\$ 41,261
Externos	\$ 43,196	Intereses Internos	\$ 49,888
Operaciones Tesorería	\$ 8,021	Intereses Externos	USD 2,802 M \$ 10,908
TCO	\$ 1,000	Otros USD	USD 378 M \$ 1,471
Fondos Administrativos	\$ 3,980	Amortizaciones	\$ 15,346
Otras	USD 781 M	Externas	USD 2,786 M \$ 10,846
Ajustes causación	-\$ 8,698	Internas	\$ 4,500
Pesos	-\$ 4,620	Operaciones Tesorería	\$ 18,151
Moneda Extranjera	USD -1,047 M	Prepago Globales	USD 4,662 M \$ 18,151
	-\$ 4,078	Pago TES	\$ 1,750
Disponibilidad Inicial	\$ 27,275	Disponibilidad Inicial	\$ 17,740

Calendario Económico Semanal

		Evento	Periodo	Unidad	Previo	Consenso	Acciones y Valores	Tendencia esperada
Lunes 09 febrero	07:00 MEX	IPC	Ene	Var anual (%)	3.69%	3.81%	3.83%	↑
	07:00 MEX	IPC	Ene	Var mensual (%)	0.28%	0.41%	0.42%	↑
	07:00 MEX	IPC quincenal	ene-31	Var quincenal (%)	0.31%	0.22%	0.21%	↓
	07:00 MEX	IPC subyacente	Ene	Var mensual (%)	0.41%	0.59%	0.59%	↑
Martes 10 febrero	07:00 BRA	IBGE IPCA inflación	Ene	Var mensual (%)	0.33%	0.32%	0.30%	↓
	07:00 BRA	IBGE inflación IPCA	Ene	Var anual (%)	4.26%	4.43%	4.40%	↑
	06:00 US	NFIB Optimismo de empresas pequeñas	Ene	Indicador	99.5	99.8	99.4	↓
	08:30 US	Ventas al por menor anticipadas	Dic	Var mensual (%)	0.60%	0.40%	0.36%	↓
	08:30 US	Índice de precios de importación	Dic	Var mensual (%)	0.00%	0.10%	0.00%	=
	08:30 US	Índice de coste de empleo	4T	Var mensual (%)	0.80%	0.80%	0.80%	=
	08:30 US	Ventas al por menor sin autos	Dic	Var mensual (%)	0.50%	0.40%	0.40%	↓
	20:30 CHI	IPC	Ene	Var anual (%)	0.80%	0.40%	0.90%	↑
Miércoles 11 febrero	20:30 CHI	IPP	Ene	Var anual (%)	-1.90%	-1.50%	-1.50%	↑
	08:30 US	Cambio en nóminas no agrícolas	Ene	Miles	50.00	69.00	68.00	↑
	07:00 MEX	Producción industrial NSA	Dic	Var anual (%)	-0.80%	2.00%	1.30%	↑
	04:00 ITA	Producción industrial	Dic	Var mensual (%)	1.50%	-0.50%	-0.70%	↓
	04:00 ITA	Producción industrial WDA	Dic	Var anual (%)	1.40%	2.80%	2.70%	↑
	08:30 US	Tasa de desempleo	Ene	Tasa (%)	4.40%	4.40%	4.40%	=
	08:30 US	Cambio en nóminas-manufactura	Ene	Miles	-8	-7	-6.6	↑
	14:00 US	Federal Budget Balance	Ene	USD mil millones	-144.7	-89.0	-94.7	↑
Jueves 12 febrero	18:50 JAP	IPP	Ene	Var anual (%)	2.40%	2.30%	2.30%	↓
	18:50 JAP	IPP	Ene	Var mensual (%)	0.10%	0.20%	0.10%	=
	19:01 UK	Saldo precio vivienda RICS	Ene	Variación	-0.14	-0.1	-0.16	↓
	02:00 UK	PIB QoQ	4T P	Var trimestral (%)	0.10%	0.20%	0.10%	=
	02:00 UK	PIB	4T P	Var anual (%)	1.30%	1.20%	1.40%	↑
	02:00 UK	Producción industrial	Dic	Var mensual (%)	1.10%	0.00%	0.00%	↓
	02:00 UK	Producción manufacturera	Dic	Var mensual (%)	2.10%	-0.10%	-0.20%	↓
	02:00 UK	Producción industrial	Dic	Var anual (%)	2.30%	1.50%	1.50%	↓
Viernes 13 febrero	02:00 UK	Balanza comercial GBP/mill	Dic	£ millones	-6.116	-4799	-4297	↑
	02:00 UK	Producción manufacturera	Dic	Var anual (%)	2.10%	1.80%	1.50%	↓
	02:00 UK	Balanza comerc visible GBP/MM	Dic	£ millones	-23711	-22288	-22076	↑
	08:30 US	Peticiones iniciales de desempleo	7-feb	Miles	231	222	225	↓
	08:30 US	Reclamos continuos	ene-31	Miles	1844	1850	7911	↑
	10:00 US	Ventas viviendas de segunda	Ene	Milones	4.35	4.21	4.23	↓
	08:30 US	IPC	Ene	Var mensual (%)	0.30%	0.30%	0.30%	=
	08:30 US	IPC	Ene	Var anual (%)	2.70%	2.50%	2.50%	↓
02/08-02/1	08:30 US	Core CPI	Ene	Var mensual (%)	0.20%	0.30%	0.20%	=
	08:30 US	Core CPI	Ene	Var anual (%)	2.60%	2.50%	2.50%	↓
	10:00 COL	Ventas al por menor	Dic	Var anual (%)	7.50%	11.80%	9.70%	↑
	10:00 COL	Producción manufacturera	Dic	Var anual (%)	0.70%	1.30%	0.50%	↓
	10:00 COL	Producción industrial	Dic	Var anual (%)	1.70%	1.10%	1.20%	↓
	07:00 BRA	Ventas al por menor	Dic	Var anual (%)	1.30%	3.60%	3.50%	↑
	07:00 BRA	Ventas al por menor	Dic	Var mensual (%)	1.00%	0.30%	0.20%	↓
	05:00EURO	PIB SA QoQ	4T S	Var trimestral (%)	0.30%	0.30%	0.30%	=
4	05:00EURO	PIB SA	4T S	Var anual (%)	1.30%	1.30%	1.30%	=
	03:00 ESP	IPC	Ene F	Var anual (%)	2.40%	2.40%	2.40%	=
	03:00 ESP	IPC UE armonizado	Ene F	Var anual (%)	2.50%	2.50%	2.50%	=
	03:00 ESP	IPC	Ene F	Var mensual (%)	-0.40%	-0.40%	-0.40%	=
	03:00 ESP	IPC UE armonizado	Ene F	Var mensual (%)	-0.70%	-0.70%	-0.70%	=
	03:00 ESP	IPC UE armonizado	Ene F	Var anual (%)	2.60%	2.60%	2.60%	=
	03:00 ESP	IPC subyacente	Ene F	Var anual (%)	2.60%	2.60%	2.60%	=
CHI		Oferta de dinero M2	Ene	Var anual (%)	8.50%	8.30%	8.50%	=
CHI		Oferta de dinero M1	Ene	Var anual (%)	3.80%	3.60%	3.50%	↓

Fuente: Bloomberg - Investigaciones Económicas

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 construidos 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 García
Gerente de Investigaciones Económicas
wtovar@accivalores.com
(601) 7430167 ext 1107

María Alejandra Martínez Botero
Directora de Investigaciones Económicas
maria.martinez@accivalores.com
(601) 7430167 ext 1566

Laura Sophia Fajardo Rojas
Analista Divisas
laura.fajardo@accivalores.com

Hugo Camilo Beltrán Gómez
Analista Renta Variable
hugo.beltran@accivalores.com

Lyhz Valentina Tovar Rodríguez
Practicante
lyhz.tovar@accivalores.com



@accivaloressa



Acciones y Valores



@accionesyvaloresaa



@accionesyvaloresaa