

Perspectiva Económica

Semanal

Del 08 al 12 de junio de 2026

Resumen

- El mercado espera un repunte de la inflación anual de EE. UU. hasta 4.2%, impulsado por los precios de la energía. Sumado a la fortaleza reciente del mercado laboral, el dato podría reforzar la expectativa de tasas altas por más tiempo e incluso aumentar la probabilidad de nuevas alzas por parte de la Fed.
- La reunión del BCE será clave para evaluar si la Eurozona entra en una nueva fase de endurecimiento monetario. Aunque el mercado descuenta un aumento de 25 pbs, la combinación de inflación persistente, mayores costos energéticos y crecimiento débil mantiene abierto el debate sobre la magnitud y duración de futuras alzas.
- En Colombia, los mercados sin fundamentales durante la semana incorporan un dato de inflación inferior a las expectativas en medio de un mercado internacional con presiones leves al alza por las tensiones geopolíticas. Entrando al mes del mundial se espera que la dinámica de la economía retome algo de impulso gracias a la demanda agregada en general y al comercio en particular pero desafiando el debate de la política monetaria.

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%	2,65%	2,48%	2,38%
Tasa de desempleo nacional (%PEA, promedio)	10,90%	16,70%	13,80%	11,20%	10,20%	10,20%	8,9%	8,9%	9,5%
Inflación (var.anual %, fin de periodo)	3,81%	1,62%	5,60%	13,13%	9,28%	5,20%	5,10%	6,72%	5,08%
Inflación básica (var.anual %, fin de periodo)	3,40%	1,39%	2,84%	9,23%	8,81%	5,75%	5,54%	6,82%	5,40%
Tasa Banrep (tasa, fin de periodo)	4,25%	1,75%	3,00%	12,00%	13,00%	9,50%	9,25%	12,00%	9,75%
IBR mensual nominal (tasa, fin de periodo)	4,11%	1,71%	2,97%	11,23%	12,08%	8,99%	8,91%	11,23%	9,62%
Balance fiscal GNC (% PIB)	-2,46%	-7,79%	-6,97%	-5,30%	-4,20%	-6,80%	-6,40%	-7,00%	-6,50%
Deuda neta GNC (% PIB)	48,4%	60,7%	60,1%	57,7%	53,8%	60,00%	59,00%	64,00%	63,00%
Balance comercial (USD millones, total)	-10.782	-10.130	-15.259	-14.331	-9.902	-10.811	-16.377	-17.000	-18.000
Balance en cuenta corriente (% PIB)	-4,58%	-3,42%	-5,60%	-6,26%	-2,70%	-1,80%	-2,70%	-3,00%	-3,10%
Tasa de cambio (USD/COP, promedio)	3.282	3.696	3.747	4.248	4.328	4.074	4.051	3.691	3.724
Precio de petróleo Brent (USD por barril, promedio)	64,3	42,0	80,9	100,9	82,49	80,5	69,1	96,0	80,0

Fuente: Proyecciones de Investigaciones Económicas Acciones y Valores

Análisis de mercados de esta semana



Panorama semanal Renta Fija

Renta Fija local: En medio de la coyuntura global

El regreso de las tensiones geopolíticas en el contexto internacional supone revivir el escenario de estanflación en medio de gestiones de política monetaria contractiva. Las liquidaciones de algunas tecnológicas limitaron la tendencia alcista en el mercado de bonos. En el contexto local seguimos atentos a las reacciones posteriores a un informe de inflación menos pesimista pero limitando las ganancias de inicio de mes.



Panorama semanal Renta Variable

MSCI COLCAP resiste ola de ventas de renta variable en América Latina e incorpora expectativas de trade electoral

El MSCI COLCAP incorporó los resultados electorales de la primera vuelta presidencial en Colombia al inicio de la semana, con un repunte de 3.57% el lunes, que se moderó posteriormente para cerrar con un valorización semanal de apenas un 0.74%. A pesar de ello, la bolsa colombiana logró resistir las marcadas correcciones de los mercados Latinoamericanos pares como Chile (-4.77%), Brasil (-2.74%) y México (3.57%). En este escenario, los rendimientos positivos de Colombia estarían sostenidos por la expectativa de trade político local de cara a la segunda vuelta y valoraciones atractivas (forward P/E de Colombia es 10.04 veces, por debajo del promedio de emergentes). Sin embargo, nuevas correcciones semanales superiores al 3-4% en la región serían difíciles de resistir y pesarían sobre el desempeño accionario de Colombia, cayendo entre 1-2% en ese escenario.



Panorama semanal Divisas

USD/COP: la prima local compensa un dólar global más firme

El DXY recuperó soporte tras el sólido dato de empleo y podría extender su avance si el IPC confirma presiones subyacentes, mientras el BCE enfrenta el reto de validar una trayectoria de alzas ya incorporada en las OIS. Aun así, la fuerte compresión del CDS, el desmonte de coberturas electorales y la mejora del carry-to-vol continúan favoreciendo al peso, por lo que anticipamos una consolidación entre COP\$3,530 y COP\$3,620, con extensiones hacia COP\$3,500 y COP\$3,660 según la evolución del frente externo y de la percepción política local.

Inflación y empleo de EE. UU. refuerzan el escenario de tasas altas por más tiempo

En EE. UU., la atención de los mercados estará centrada en la publicación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) de mayo, un dato importante para calibrar las expectativas de política monetaria antes de la reunión de la Reserva Federal (Fed) de la próxima semana. Aunque el mercado descuenta ampliamente que las tasas de interés permanecerán sin cambios en junio, la evolución reciente de la inflación será determinante para evaluar si la entidad mantiene una postura de espera o si considera necesario prolongar el período de tasas elevadas.

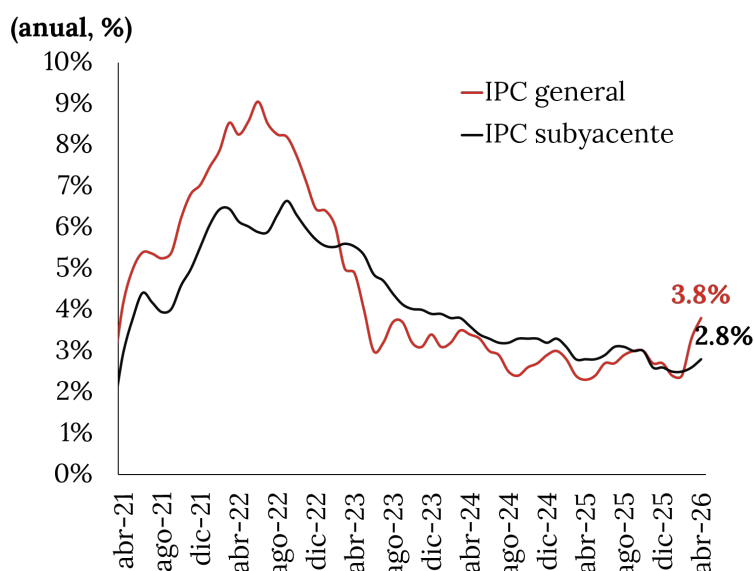
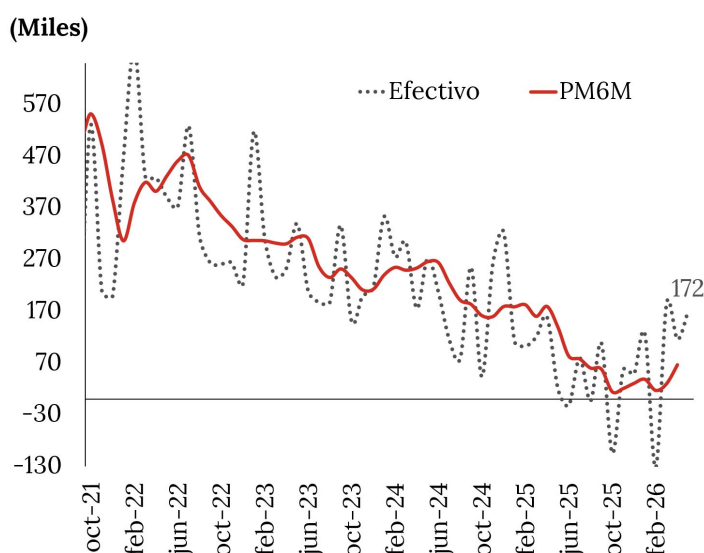
El dato adquiere una relevancia especial tras la publicación del informe de empleo de mayo, que volvió a evidenciar la fortaleza de la economía estadounidense. La creación de puestos de trabajo superó las expectativas del mercado (**Gráfica 1**) y la tasa de desempleo se mantuvo en niveles históricamente bajos, confirmando que la demanda interna continúa mostrando una notable resiliencia pese al entorno de condiciones financieras restrictivas. Estos resultados refuerza la narrativa de tasas altas por más tiempo, incluyendo probabilidades de un incremento este año.

Las expectativas a que la inflación anual aumentaría hasta 4.2% en mayo, desde 3.8% en abril, impulsada principalmente por el incremento de los precios de la energía. Sin embargo, se espera una moderación en las variaciones mensuales, con un aumento de 0.5% en el IPC general frente al 0.6% registrado el mes anterior. De igual forma, la inflación subyacente, que excluye los componentes más volátiles como alimentos y energía, se ubicaría en 2.9% anual frente a 2.8% en abril, mientras que su variación mensual se moderaría de 0.4% a 0.3% (**Gráfica 2**). Este comportamiento sugiere que, además de que la inflación general podría mostrar una aceleración asociada principalmente al componente energético, las presiones inflacionarias subyacentes continúan mostrando una resistencia importante con tendencia alcista.

En este contexto, la publicación del IPC tendrá implicaciones importantes para las perspectivas de la política monetaria bajo el nuevo liderazgo de Kevin Warsh. Un dato en línea con las expectativas reforzaría la visión de que la Fed puede mantener las tasas estables durante los próximos meses, apoyada en una economía que continúa creciendo y en un mercado laboral saludable. Por el contrario, una sorpresa alcista, especialmente en los componentes subyacentes, podría fortalecer los argumentos a favor de una postura más restrictiva con eventuales incrementos de tasas de interés.

Gráfica 1. Nóminas no agrícolas EE. UU.

Gráfica 2. Inflación IPC de EE. UU.



Atentos a decisión del Banco Central Europeo

En la Eurozona, la reunión del Banco Central Europeo (BCE) concentrará buena parte de la atención de los mercados, por la alta probabilidad de que la entidad retome los incrementos de tasas de interés por primera vez desde 2023. La decisión llega en un contexto particularmente complejo para la economía europea, caracterizado por una combinación de crecimiento débil y renovadas presiones inflacionarias, un escenario que acerca al bloque a condiciones de estanflación.

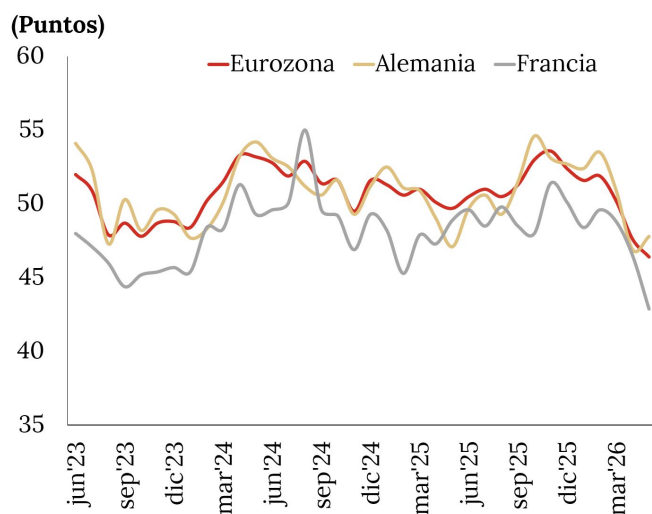
Por un lado, la actividad económica continúa mostrando señales de desaceleración. Los índices PMI de servicios permanecen en terreno contractivo (**Gráfica 3**) y la actividad empresarial registró en mayo una caída, reflejando una demanda más moderada y una menor confianza por parte de las empresas. A ello se suma la fragilidad del sector industrial y la persistencia de tensiones comerciales con EE. UU., factores que han limitado la capacidad de recuperación de la economía europea. Por otro lado, la inflación ha vuelto a convertirse en una fuente creciente de preocupación para el BCE. El reciente aumento de los precios de la energía, impulsado por las tensiones geopolíticas y los riesgos sobre la oferta global de petróleo, ha comenzado a trasladarse a los costos de producción y a los precios al consumidor. Más allá del componente energético, el BCE observa con especial atención la persistencia de la inflación de servicios (**Gráfica 4**) y la resistencia de algunos componentes subyacentes, señales que sugieren que las presiones inflacionarias podrían mantenerse durante más tiempo del previsto.

Así las cosas, el mercado asigna una alta probabilidad a un incremento de 25 pbs en la reunión de junio. Aunque la economía muestra señales evidentes de debilitamiento, creemos que el BCE priorizará el control de la inflación y la preservación de la credibilidad de su objetivo de estabilidad de precios. La institución ha sido especialmente cuidadosa en evitar que las expectativas inflacionarias se desanclen, particularmente después de las críticas recibidas por la tardanza con la que respondió al episodio inflacionario posterior a la invasión de Ucrania.

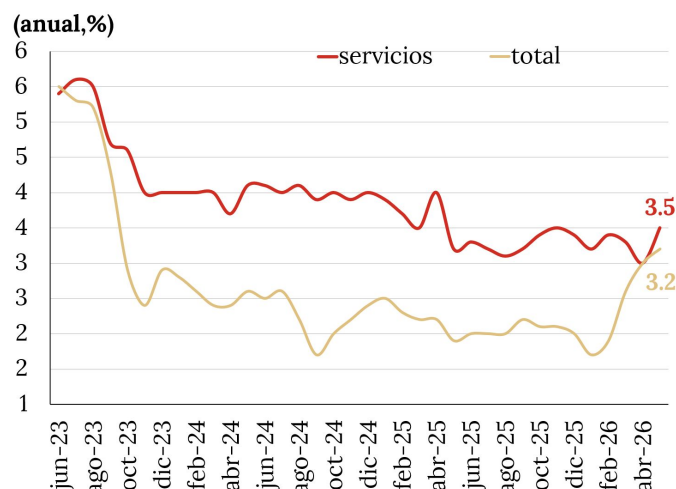
Además de la decisión puntual, la atención estará centrada en el mensaje de Christine Lagarde y en la actualización de las proyecciones macroeconómicas del organismo. Es probable que el BCE revise al alza sus previsiones de inflación para los próximos trimestres, al tiempo que ajusta a la baja las perspectivas de crecimiento económico.

La principal incógnita será si esta decisión marca el inicio de un nuevo ciclo de endurecimiento monetario o si se trata de una medida puntual. Aunque la persistencia de la inflación podría justificar nuevas alzas de tasas, la creciente debilidad de la economía europea podría limitar el margen de acción del BCE en los próximos meses.

Gráfica 3. PMI de servicios Eurozona



Gráfica 4. Inflación de servicios Eurozona



Inflación en Colombia sigue aumentando

El reciente informe del DANE reveló que la inflación anual en mayo se ubicó en el 5,84%, una lectura que, si bien resultó inferior al 5,90% proyectado por el consenso del mercado, consolida una preocupante tendencia al alza al completar tres meses consecutivos de aceleración y distanciándose de la meta del Banco de la República. Esta dinámica responde a presiones estructurales y de oferta que condicionan severamente el balance de riesgos macroeconómicos de cara al 2S2026. En primer lugar, la inminencia y recrudecimiento del fenómeno de El Niño introduce una seria amenaza sobre los componentes de energía y alimentos perecederos, debido a la reducción en los niveles de los embalses y la afectación directa de los ciclos agropecuarios. A este choque climático se suma el incremento global en los precios de los fertilizantes y los insumos importados, un factor que eleva sustancialmente los costos de producción en el sector primario y presiona al alza la inflación de alimentos no procesados, contrarrestando el alivio temporal observado en mayo (-0,02% mensual). Asimismo, la persistencia de la inflación básica, impulsada por mecanismos de indexación sobre arriendos, servicios públicos y transporte, evidencia que las presiones están fuertemente arraigadas en la canasta de consumo. Este complejo panorama sugiere que el aparente alivio en el dato mensual es transitorio, manteniendo las proyecciones de cierre de año sesgadas al alza en un rango entre el 6,4% y el 7,0%.

De otra parte, el inicio del Mundial de Fútbol este mes introduce un choque expansivo sobre la demanda agregada que complejiza la lectura de la política monetaria. Este evento deportivo catalizará un dinamismo de corto plazo concentrado en sectores específicos de consumo masivo, configurando un escenario de presiones adicionales por el lado del gasto. Entre los sectores directamente beneficiados destaca el de recreación y cultura, que ya en mayo anticipó esta tendencia con una variación mensual del 0,77% debido al incremento en suscripciones de televisión y plataformas de streaming. Asimismo, se prevé una fuerte aceleración en las divisiones de restaurantes y hoteles, así como en el comercio minorista, impulsado por la venta de tecnología, electrodomésticos y prendas deportivas. El consumo de alimentos procesados y bebidas también registrará incrementos notables debido a las reuniones sociales. No obstante, este auge sectorial genera un desvío del gasto que podría afectar negativamente a rubros no relacionados con el entretenimiento, como la adquisición de bienes durables de gran escala o la inversión en vivienda. Desde una perspectiva macroeconómica, este impulso de la demanda agregada en junio, si bien dinamiza el comercio minorista, alimenta el riesgo de una mayor persistencia inflacionaria en los componentes de servicios y entretenimiento.

Bajo esta coyuntura, esperamos que la Junta Directiva del Banco de la República opte por un incremento de 75 puntos básicos en su tasa de intervención en la reunión de junio, a pesar de que la lectura inflacionaria de mayo resultó marginalmente inferior a las expectativas del mercado. El argumento central para este endurecimiento de la política monetaria radica en el desanclaje de las expectativas de inflación a mediano plazo y la pérdida de credibilidad de la meta obligatoria. Al acumular tres meses consecutivos de aceleración anual en el IPC, los agentes económicos comienzan a incorporar una inflación estructuralmente más alta en sus modelos de formación de precios y negociación salarial para los próximos años, invalidando el carácter transitorio de los choques de oferta. Un incremento de 75 pb actúa como una señal contundente y contractiva necesaria para anclar nuevamente dichas proyecciones. Esta postura restrictiva se justifica doblemente al considerar que el choque de demanda agregada de junio por el Mundial y los riesgos inminentes de El Niño y los fertilizantes amenazan con prolongar la inflación básica. Mantener una actitud pasiva ante la "sorpresa positiva" de mayo sería un error que obligaría al banco central a realizar ajustes aún más dolorosos y recesivos en el futuro.

Calendario económico de esta semana

Evento			Periodo	Unidad	Previo	Consenso	Acciones y Valores	Tendencia esperada	
Lunes 8 junio	07:00	CLP	IPC	May	Var. Mensual (%)	1.30%	0.40%	0.40%	↓
	07:00	CLP	IPC de sustitución	May	Var. Anual (%)	4.00%	4.20%	4.30%	↑
	01:00	ALE	Órdenes de fábricas	Abr	Var. Mensual (%)	5.00%	-2.00%	-1.79%	↓
Martes 9 junio	05:00	US	NFIB Optimismo de empresas pequeñas	May	Indicador	95.9	96	95.9	=
	07:00	MEX	IPC	May	Var. Anual (%)	4.45%	4.04%	4.10%	↓
	07:00	MEX	IPC	May	Var. Mensual (%)	0.20%	-0.12%	-0.10%	↓
	07:00	MEX	IPC quincenal	31-may	Variación (%)	-0.16%	0.03%	0.04%	↑
	07:00	MEX	Bi-Weekly Core CPI	31-may	Variación (%)	0.13%	0.11%	0.13%	=
	07:00	MEX	IPC quincenal	31-may	Var. Anual (%)	4.11%	3.94%	3.99%	↓
	07:00	MEX	IPC subyacente	May	Var. Mensual (%)	0.31%	0.24%	0.25%	↓
	01:00	ALE	Producción industrial SA	Abr	Var. Mensual (%)	-0.70%	0.40%	0.40%	↑
	06:00	BRA	FGV inflación IGP-DI	May	Var. Mensual (%)	2.41%	0.74%	0.80%	↓
	07:30	US	Balanza comercial	Abr	USD mil millones	-60.30	-55.50	-58.60	↑
	09:00	US	Ventas viviendas de segunda	May	Millones	4.02	4.08	4.10	↑
	09:00	US	Inventarios al por mayor	Abr F	Var. Mensual (%)	0.50%	--	1.00%	↑
	18:50	JAP	IPP	May	Var. Anual (%)	4.90%	5.60%	5.90%	↑
	18:50	JAP	IPP	May	Var. Mensual (%)	2.30%	0.70%	1.00%	↓
	20:30	CHI	IPC	May	Var. Anual (%)	1.20%	1.30%	1.20%	=
20:30	CHI	IPP	May	Var. Anual (%)	2.80%	3.80%	4.00%	↑	
Miércoles 10 junio	03:00	ITA	Producción industrial	Abr	Var. Mensual (%)	0.70%	0.10%	0.20%	↓
	03:00	ITA	Producción industrial WDA	Abr	Var. Anual (%)	1.50%	0.50%	0.70%	↓
	07:30	US	IPC	May	Var. Anual (%)	3.80%	4.20%	4.00%	↑
	07:30	US	Core CPI	May	Var. Mensual (%)	0.40%	0.30%	0.30%	↓
	07:30	US	Core CPI	May	Var. Anual (%)	2.80%	2.90%	2.90%	↑
	07:30	US	Federal Budget Balance	May	USD mil millones	215	--	-311.1	↓
	18:01	UK	Saldo precio vivienda RICS	May	--	-0.34	-0.31	-0.33	↑
	07:30	US	IPC	May	Var. Mensual (%)	0.60%	0.50%	0.40%	↓
Jueves 11 junio	07:30	US	Peticiones iniciales de desempleo	06-jun	Miles	225	--	219	↓
	07:00	MEX	Producción industrial NSA	Abr	Var. Anual (%)	-1.30%	0.20%	0.30%	↑
	07:15	EURO	Tasa de refinanciación principal BCE	11-jun	Tasa (%)	2.15%	2.40%	2.40%	↑
	07:15	EURO	Tasa de organismos de depósito ECB	11-jun	Tasa (%)	2.00%	2.25%	2.25%	↑
	07:15	EURO	Línea de crédito marginal	11-jun	Tasa (%)	2.40%	2.65%	2.65%	↑
	07:30	US	Demanda final PPI	May	Var. Mensual (%)	1.40%	0.70%	0.70%	↓
	07:30	US	Demanda final PPI	May	Var. Anual (%)	6.00%	--	6.50%	↑
	07:30	US	IPP sin alimentos y energía	May	Var. Mensual (%)	1.00%	0.50%	0.40%	↓
	07:30	US	IPP sin alimentos y energía	May	Var. Anual (%)	5.20%	--	4.30%	↓
	07:30	US	Reclamos continuos	30-may	Miles	1777	--	1733	↓
07:30	JAP	Producción industrial	Abr F	Var. Mensual (%)	0.80%	0.80%	0.80%	=	
23:30	JAP	Producción industrial	Abr F	Var. Anual (%)	2.30%	2.30%	2.30%	=	
Viernes 12 junio	07:00	BRA	IBGE inflación IPCA	May	Var. Anual (%)	4.39%	4.67%	4.65%	↑
	01:45	FRA	IPC	May F	Var. Anual (%)	2.40%	2.40%	2.40%	=
	01:45	FRA	IPC UE armonizado	May F	Var. Anual (%)	2.80%	2.80%	2.80%	=
	01:45	FRA	IPC	May F	Var. Mensual (%)	0.10%	0.10%	0.10%	=
	01:45	FRA	IPC UE armonizado	May F	Var. Mensual (%)	0.10%	0.10%	0.10%	=
	01:00	ALE	IPC	May F	Var. Anual (%)	2.60%	2.60%	2.60%	=
	01:00	ALE	IPC	May F	Var. Mensual (%)	-0.20%	-0.20%	-0.20%	=
	01:00	ALE	IPC UE armonizado	May F	Var. Anual (%)	2.70%	2.70%	2.70%	=
	01:00	ALE	IPC UE armonizado	May F	Var. Mensual (%)	-0.10%	-0.10%	-0.10%	=
	01:00	UK	Producción industrial	Abr	Var. Mensual (%)	-0.20%	0.10%	0.10%	↑
	01:00	UK	Producción manufacturera	Abr	Var. Mensual (%)	1.20%	-0.10%	-0.30%	↓
	01:00	UK	Producción industrial	Abr	Var. Anual (%)	0.00%	-0.10%	-0.10%	↓
	01:00	UK	Balanza comercial	Abr	£ millones	-9658	-5700	-5787	↑
	01:00	UK	Producción manufacturera	Abr	Var. Anual (%)	1.20%	0.40%	0.90%	↓
	01:00	UK	Balanza comerc visible GBP/MM	Abr	£ millones	-27218	-22500	-21119	↑
06/08-06/09	02:00	ESP	IPC	May F	Var. Anual (%)	3.20%	3.20%	3.20%	=
	02:00	ESP	IPC UE armonizado	May F	Var. Anual (%)	3.60%	3.60%	3.60%	=
	02:00	ESP	IPC	May F	Var. Mensual (%)	0.10%	0.10%	0.10%	=
	02:00	ESP	IPC UE armonizado	May F	Var. Mensual (%)	0.10%	0.10%	0.10%	=
	02:00	ESP	IPC subyacente	May F	Var. Anual (%)	2.90%	2.90%	2.90%	=
	07:00	BRA	IBGE IPCA inflación	May	Var. Mensual (%)	0.67%	0.53%	0.51%	↓
	09:00	US	Percepción de la U. de Michigan	Jun P	Indicador	44.8	46	47	↑
	06/08-06/15	CHI	Exportaciones	May	Var. Anual (%)	14.10%	15.00%	12.00%	↓
		CHI	Balanza comercial	May	USD mil millones	84.82	92.6	93.25	↑
		CHI	Importaciones	May	Var. Anual (%)	25.30%	26.50%	24.50%	↓
06/08-06/15	CHI	Oferta de dinero M2	May	Var. Anual (%)	8.60%	8.60%	8.60%	=	

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 García

Gerente de Investigaciones Económicas

✉ wtovar@accivalores.com



María Alejandra Martínez Botero

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

Lyhz Valentina Tovar Rodríguez

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/](#)