

Perspectiva Económica

Semanal

Del 17 al 21 de agosto de 2026

Resumen

- La combinación de una inflación más contenida en EE. UU. y un mercado laboral que pierde dinamismo tras la sorpresa bajista de las nóminas de julio reduce la presión para nuevas subidas de tasas. Esta semana, los datos de actividad y las minutas de la Fed serán clave para evaluar si este cambio en el balance de riesgos se consolida de cara a septiembre.
- En Colombia, esta semana, conoceremos el nuevo dato de PIB del segundo trimestre del 2026. Esperamos un crecimiento de 3.2% interanual. Sólo en junio, la economía se expandiría 3.5%. También, serán importantes indicadores del sector externo, incluyendo las importaciones y la balanza comercial.

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%	2,58%	2,48%	2,65%
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%	6,91%	5,07%
Inflación básica (var.anual %, fin de periodo)	3,40%	1,39%	2,84%	9,23%	8,81%	5,75%	5,54%	6,80%	5,38%
Tasa Banrep (tasa, fin de periodo)	4,25%	1,75%	3,00%	12,00%	13,00%	9,50%	9,25%	12,00%	10,75%
IBR mensual nominal (tasa, fin de periodo)	4,11%	1,71%	2,97%	11,23%	12,08%	8,99%	8,91%	11,08%	11,67%
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%	-2,40%	-2,30%	-2,50%
Tasa de cambio (USD/COP, promedio)	3.282	3.696	3.747	4.248	4.328	4.074	4.051	3.439	3.339
Precio de petróleo Brent (USD por barril, promedio)	64,3	42,0	80,9	100,9	82,49	80,5	69,1	85,0	80,0

Fuente: Proyecciones de Investigaciones Económicas Acciones y Valores

Análisis de mercados de esta semana



Panorama semanal Renta Fija

Geopolítica y datos económicos mantienen la volatilidad

Los mercados de renta fija global inician la semana en modo “sell-off” a medida que las tensiones geopolíticas entre EE.UU. e Irán impulsaron nuevamente los precios del petróleo arriba de los US\$90 por barril, renovando las preocupaciones inflacionarias y fiscales especialmente de los mercados desarrollados encontrando rendimientos al alza que muestran empujamiento generalizado, los cuales generan efecto contagio.



Panorama semanal Renta Variable

Utilidad neta del sector financiero sorprende al alza: ¿cuáles son las razones? ¿Están “caros” los múltiplos del sector?

Las acciones de Grupo Cibest cotizan en lo corrido de 2026 a múltiplos entre 1.9 y 2.2 veces valor en libros, después de una expansión frente a las 1.19 veces en junio de 2025. Esta trayectoria de valorización ha estado asociada con una mayor creación de valor, gracias a una rentabilidad ajustada (ROE) que pasaría de 17% en 2025 a un rango entre 21-22%, mientras que el costo del patrimonio (K_e) se modera progresivamente en línea con el menor riesgo país. Para Davivienda Group, el espacio de valorización vía múltiplos luce más amplio (hoy con P/BV en 0.9 veces), pero con un rango de rentabilidad más bajo. En el caso de Aval, la meta de ROE se ubica en 9.25% para 2026 y un múltiplo de 1.1 veces P/BV podría fortalecer su perspectiva por los fundamentales comunes al sector (riesgo país, tasas de interés, etc.), aunque con un riesgo a la baja por el balance de Banco Popular y AV Villas.



Panorama semanal Divisas

El peso conserva soporte, pero aumenta la exigencia para extender la apreciación

El USD/COP mantiene un sesgo favorable al peso, apoyado por un dólar con menor soporte monetario, un carry todavía elevado y activos locales que conservan respaldo; sin embargo, la persistencia de tasas largas altas en EE.UU., una remuneración menos atractiva al ajustar por volatilidad realizada y la necesidad de nuevas validaciones en PIB, TES y CDS reducen el espacio para una apreciación lineal, mientras el programa de reservas seguiría actuando más como amortiguador de nuevos mínimos que como un piso efectivo para la tasa de cambio.

EE. UU.: menor inflación y enfriamiento del empleo modifican el balance para la Fed

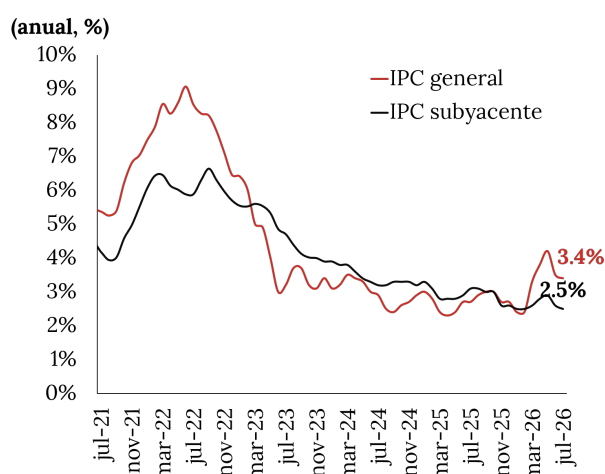
La narrativa sobre la economía de EE. UU. ha cambiado de manera importante frente a hace unas semanas. La sorpresa bajista de las nóminas de julio, seguida por una inflación más contenida y señales de menor dinamismo del consumo, está desplazando el balance de riesgos desde una preocupación predominante por la inflación hacia una mayor atención sobre la actividad. Aunque la inflación permanece por encima del objetivo de la Reserva Federal (Fed), los últimos datos reducen los argumentos para una política monetaria más restrictiva.

El IPC de julio reforzó esta lectura. La inflación aumentó 0.1% mensual y se moderó de 3.5% a 3.4% anual, mientras el componente subyacente avanzó 0.2% mensual y descendió de 2.6% a 2.5% anual. Más relevante aún, el crecimiento anualizado del IPC subyacente durante los últimos tres meses se ubicó en 1.6%, por debajo del objetivo de 2% de la Fed y siendo la primera lectura de este tipo por debajo de dicho nivel en 2026 (Gráfica 1). La inflación de servicios también se moderó, mientras la desaceleración de los costos de vivienda ofrece margen para que las presiones subyacentes continúen disminuyendo (Gráfica 2).

El IPP aportó una señal adicional. Los precios al productor se mantuvieron sin cambios en julio y su variación anual disminuyó de 5.5% a 4.7%, mientras el componente subyacente pasó de 4.7% a 4.2%. Esto sugiere que, por ahora, no se observa una aceleración generalizada de los costos que esté trasladándose hacia los precios finales. Las expectativas de inflación de mediano plazo también se mantienen contenidas. El breakeven de inflación a 5 años se ubicó en 2.21% al 13 de agosto, cerca de sus niveles más bajos del año y claramente por debajo de los máximos observados durante el primer semestre. Esto sugiere que, pese a los riesgos asociados a los aranceles y a los mayores precios de energía, el mercado no está anticipando una aceleración persistente de la inflación en los próximos años (Gráfica 3).

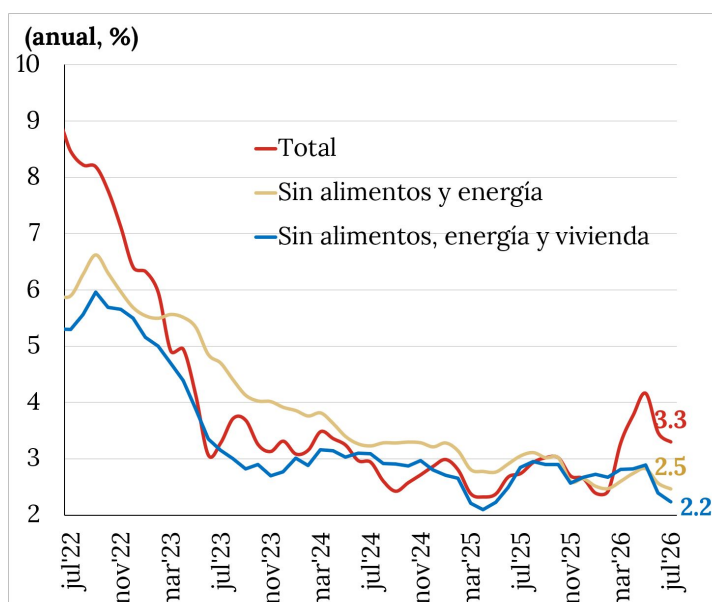
Estas señales adquieren mayor relevancia después del deterioro del mercado laboral. Las nóminas no agrícolas disminuyeron en 23 mil puestos en julio, mientras las cifras de mayo y junio fueron revisadas a la baja en 103 mil empleos. Aunque la tasa de desempleo bajó a 4.1%, también cayó la participación laboral. El resultado parece describir más un mercado de baja contratación y bajos despidos que un deterioro abrupto, pero confirma una pérdida de dinamismo que la Fed deberá considerar junto con la inflación.

Gráfica 1. Inflación IPC de EE. UU.



% anualizado	IPC	
	General	Subyacente
1 mes	0.89%	2.62%
3 meses	0.49%	1.64%
6 meses	3.85%	2.42%
12 meses	3.30%	2.47%

Gráfica 2. Inflación subyacente de EE. UU.



La debilidad empieza además a trasladarse al consumo. Las ventas minoristas cayeron 0.6% en julio, su primera contracción en nueve meses (Gráfica 4). Si bien algunos factores puntuales explican parte del retroceso, como el adelanto del Prime Day y menores precios de gasolina, el resultado llevó a revisar a la baja las expectativas de crecimiento para el tercer trimestre.

En este contexto, el mercado ha reducido significativamente la probabilidad de un aumento de tasas en septiembre, actualmente cercana al 30%. La Fed mantuvo su tasa entre 3.50% y 3.75% en julio y nueve de sus doce miembros con derecho a voto respaldaron mantenerla sin cambios. Los tres restantes votaron por un incremento de 25 pb. La información conocida desde entonces —especialmente la debilidad del empleo y la moderación de la inflación— favorece ahora una postura más paciente.

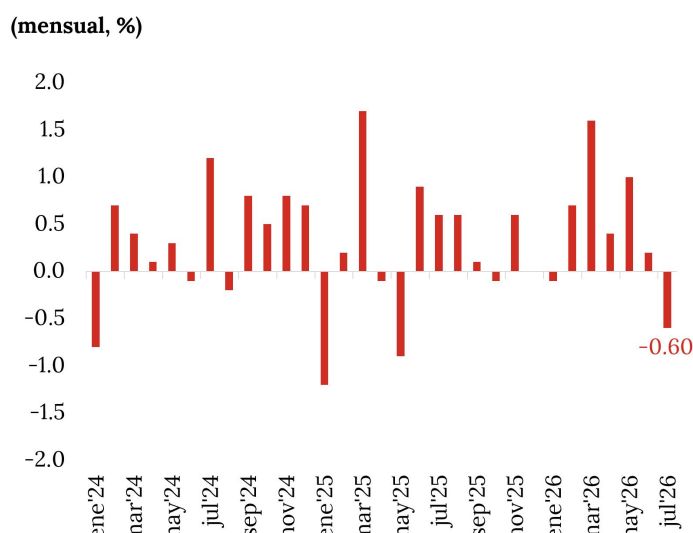
En suma, el escenario comienza a favorecer una Fed paciente en septiembre (Gráfica 5). La combinación de menor inflación, expectativas de precios contenidas y un mercado laboral que pierde dinamismo reduce la necesidad de nuevas subidas. Sin embargo, la inflación aún supera el objetivo y el próximo IPC de agosto será determinante para confirmar si esta moderación es sostenible. El debate, por tanto, comienza a cambiar: más que preguntarse cuándo debe la Fed volver a subir tasas, el mercado empieza a evaluar cuánto tiempo puede mantenerlas elevadas sin generar un enfriamiento excesivo de la economía.

Esta semana, será importante para determinar si esta pérdida de dinamismo se está extendiendo al resto de la economía. Las minutas de la reunión de julio serán el principal foco, mientras que la producción industrial, los inicios y permisos de construcción, el índice manufacturero Empire State, las solicitudes de subsidio por desempleo, el índice de Filadelfia y el PMI manufacturero preliminar permitirán evaluar el pulso de la actividad.

Gráfica 3. Breakeven Inflation 5 años



Gráfica 4. Ventas minoristas



Gráfica 5. Probabilidades tasa Fed

Reunión	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500
16/09/2026	0,0%	65,6%	34,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
28/10/2026	0,0%	51,1%	41,3%	7,6%	0,0%	0,0%	0,0%
09/12/2026	0,0%	30,9%	45,2%	20,9%	3,0%	0,0%	0,0%
27/01/2027	0,0%	24,9%	42,4%	25,6%	6,5%	0,6%	0,0%
17/03/2027	0,0%	18,3%	37,8%	30,1%	11,6%	2,1%	0,2%
28/04/2027	0,0%	16,7%	36,1%	30,7%	13,1%	3,0%	0,3%
09/06/2027	0,0%	15,1%	34,2%	31,3%	14,9%	4,0%	0,6%
28/07/2027	0,0%	14,9%	34,0%	31,3%	15,1%	4,1%	0,6%
15/09/2027	0,3%	15,3%	33,9%	31,0%	14,9%	4,0%	0,6%
27/10/2027	0,4%	15,5%	33,9%	30,8%	14,7%	4,0%	0,6%
08/12/2027	1,5%	16,7%	33,7%	29,7%	14,0%	3,8%	0,6%

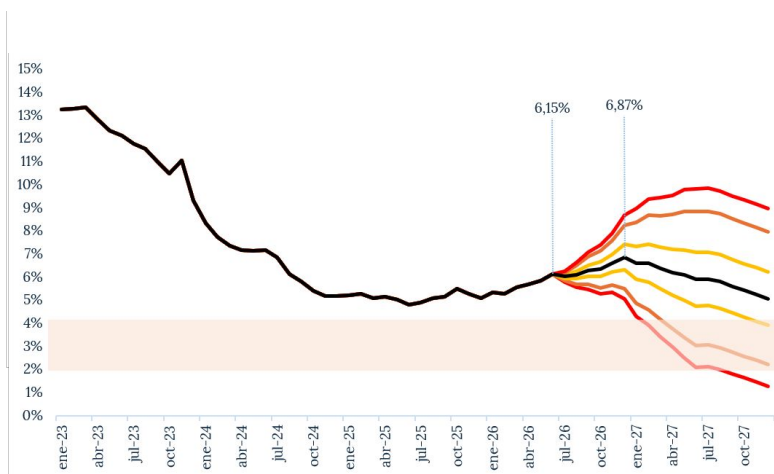
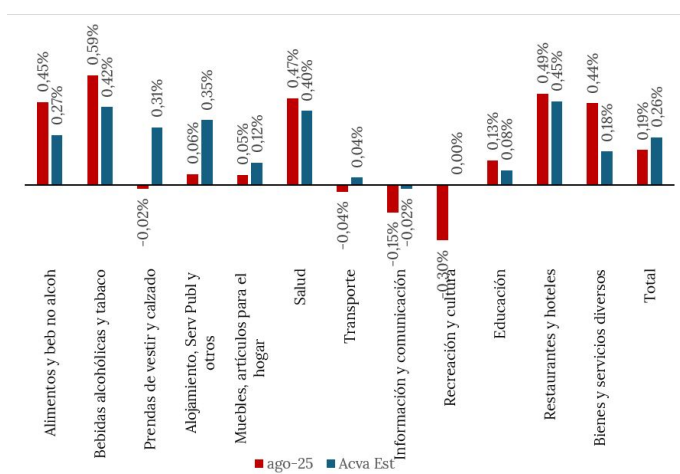
PIB de Colombia

De acuerdo con nuestras estimaciones, esperamos que el Producto Interno Bruto (PIB) haya registrado una expansión proyectada de entre el 2,9% y el 3,3% anualizado en el segundo trimestre de 2026 (2T2026), con la mediana del consenso situándose formalmente en un 3,19%. De confirmarse este escenario, la actividad económica del país experimentaría una importante aceleración de casi un punto porcentual en comparación con el 2,2% reportado durante el 1T2026, retornando a ritmos de crecimiento no observados desde comienzos del año 2023. Este dinamismo estaría fundamentalmente apalancado por el desempeño de las actividades terciarias y la firmeza del consumo interno. Por un lado, el desarrollo del calendario electoral para la Presidencia de la República habría actuado como un potente catalizador sobre el gasto público, derivando en un marcado incremento en la contratación pública, el gasto logístico y los servicios de administración del Estado, cuya variación anual habría superado el doble dígito en meses como mayo. A este impulso fiscal se sumaría el efecto del Mundial de Fútbol, evento que habría generado un choque positivo sobre el consumo de los hogares al disparar las ventas minoristas —las cuales mostraron un repunte del 14,7% en junio—, la industria de bebidas, el vestuario, los servicios de gastronomía y el sector de apuestas y entretenimiento masivo. Asimismo, la relativa apreciación de la moneda nacional en dicho periodo habría abaratado la importación de bienes de consumo, fortaleciendo el ingreso disponible real de las familias. Desde la perspectiva de la oferta, la administración pública, la salud, la educación y los servicios artísticos encabezarían la recuperación, en contraste con la debilidad de la minería y la construcción. En cuanto a las componentes de la demanda, mientras el consumo de los hogares y el gasto público exagerado sustentarían la cifra, la Formación Bruta de Capital Fijo (inversión) se mantendría rezagada con un tenue avance estimado del 2,5%, condicionada por altas tasas de interés pasadas y una política monetaria restrictiva que mantienen elevado el financiamiento de nuevos proyectos productivos.

De otra parte, la trayectoria macroeconómica hacia la segunda mitad del año experimentaría una reconfiguración estructural tras la severa catástrofe natural registrada a mediados de agosto de 2026, la cual dejaría una factura física estimada en cerca de COP\$30 billones concentrada principalmente en 15 departamentos y más de 450 municipios. Tras la creación del "Fondo Milagro", una ambiciosa estrategia de reconstrucción inspirada en el histórico modelo del Forec, si bien esta tragedia generará una pérdida masiva e inmediata de capital fijo, afectará la producción en diversas regiones del país y deteriorará las métricas de déficit fiscal y endeudamiento público por la reasignación presupuestal requerida, el despliegue del "Plan Marshall" gubernamental se transformará en el principal motor de la demanda agregada para el tercer y cuarto trimestre de 2026.

En el frente de inflación hemos actualizado nuestros modelos tras la cifra reportada por el DANE para el mes de agosto encontrando una expectativa de 0,26% mm y 6,10% aa explicado por un aporte de las canastas de alimentos, alojamiento y servicios públicos así como restaurantes y hoteles especialmente, lo que llevaría a rebajar la inflación esperada al rango cercano al 7% al cierre del año 2026 con una expectativa puntual del 6,87% aa.

Gráfica 5. Expectativas IPC julio (var mensual) Gráfica 6. Expectativas inflación 2026



Calendario económico de esta semana

Fecha	Hora	País	Evento	Periodo	Unidad	Previo	Consenso	Pronóstico propio	Tendencia
Lunes 17 de agosto	07:00	BRA	Actividad económica	Jun	Var. mensual (%)	0.07%	-0.55%	-0.45%	↓
	07:00	BRA	Actividad económica	Jun	Var. anual (%)	0.80%	2.25%	2.10%	↑
	07:30	US	Fabricación del Imperio	Aug	Indicador	15/6/2026	11.0	13/1/2026	↓
Martes 18 de agosto	01:00	UK	Tasa de desempleo de la OIT a 3 meses	Jun	Tasa (%)	4.9%	4.8%	4.9%	=
	01:00	UK	Ingresos semanales promedio (3 meses/año)	Jun	Var. anual (%)	4.3%	4.0%	4.0%	↓
	04:00	ALE	Expectativas de encuesta ZEW	Aug	Indicador	26/3/2026	30.0	28.0	↓
	04:00	ALE	ZEW Encuesta de la situación actual	Aug	Indicador	-77.6	-69.3	-72.5	↑
	07:30	US	Construcciones iniciadas	Jul	Miles	1427k	1350k	1351k	↓
	07:30	US	Índice de precios de importación intermensual	Jul	Var. mensual (%)	0.3%	0.1%	0.1%	↓
	07:30	US	Permisos de construcción	Jul P	Miles	1374k	1372k	1376k	↑
	07:30	CLP	PIB	2T	Var. anual (%)	-0.5%	0.1%	0.1%	↑
	08:15	US	Producción industrial	Jul	Var. mensual (%)	0.1%	0.3%	0.1%	=
	08:15	US	Utilización de capacidad	Jul	Var. mensual (%)	76.1%	76.3%	76.2%	↑
	09:00	US	Ventas de viviendas pendientes (mes a mes)	Jul	Var. mensual (%)	-5.4%	0.1%	0.0%	↑
	10:00	COL	PIB	2T	Var. trimestral (%)	0.6%	--	1.0%	↑
	10:00	COL	PIB	2T	Var. anual (%)	2.2%	--	3.2%	↑
	10:00	COL	Actividad económica NSA año tras año	Jun	Var. anual (%)	4.1%	--	3.5%	↓
	18:50	JAP	Pedidos de máquinas principales mes a mes	Jun	Var. mensual (%)	-12.4%	7.8%	5.4%	↑
Miércoles 19 de agosto	18:50	JAP	Pedidos de máquinas principales año tras año	Jun	Var. anual (%)	-1.9%	10.3%	8.15%	↑
	01:00	UK	IPC	Jul	Var. anual (%)	2.6%	2.9%	2.7%	↑
	01:00	UK	IPC	Jul	Var. mensual (%)	0.1%	0.3%	0.1%	=
	01:00	UK	IPC básico	Jul	Var. anual (%)	2.6%	2.5%	2.4%	↓
	01:00	UK	Índice de precios de referencia interanual	Jul	Var. anual (%)	3.0%	3.3%	3.1%	↑
	01:00	UK	RPI MoM	Jul	Var. mensual (%)	0.3%	0.8%	0.4%	↑
	01:00	UK	Índice de precios minoristas	Jul	Indicador	416.5	419.7	417.2	↑
	04:00	EURO	IPC	Jul F	Var. anual (%)	2.9%	2.9%	2.9%	=
	04:00	EURO	IPC	Jul F	Var. mensual (%)	0.2%	0.2%	0.2%	=
	04:00	EURO	IPC básico	Jul F	Var. anual (%)	2.5%	2.5%	2.5%	=
	10:00	COL	Balanza comercial	Jun	Millones de USD	-\$1222.7m	--	-\$2071.0m	↓
	10:00	COL	Importaciones CIF	Jun	Millones de USD	\$6785.3m	--	\$6680.0m	↓
	18:50	JAP	Balanza comercial	Jul	Billones de JPY	-¥406.9b	-¥649.0b	-¥547.0b	↓
Jueves 20 de agosto	07:30	US	Peticiones iniciales de desempleo	Aug 15	Miles	209k	210k	208k	↓
	07:30	US	Panorama de negocios Fed de Philadelphia	Aug	Indicador	41.4	25.0	27.0	↓
	07:30	US	Reclamos continuos	Aug 8	Miles	1777k	1788k	1772k	↓
	09:00	US	Índice líder	Jul	Var. mensual (%)	-0.2%	0.1%	0.0%	↑
	18:01	UK	GfK confianza del consumidor	Aug	Indicador	-17	-17	-17	=
	18:30	JAP	IPC nacional	Jul	Var. anual (%)	1.6%	1.9%	1.8%	↑
	18:30	JAP	IPC nacional excluyendo alimentos frescos	Jul	Var. anual (%)	1.6%	1.8%	1.7%	↑
Viernes 21 de agosto	01:00	UK	Ventas minoristas	Jul	Var. mensual (%)	1.0%	-0.4%	-0.5%	↓
	01:00	UK	Ventas minoristas	Jul	Var. anual (%)	4.2%	2.2%	2.2%	↓
	01:00	UK	Ventas minoristas sin combustible veh	Jul	Var. mensual (%)	1.1%	-0.5%	-0.7%	↓
	01:00	UK	Ventas minoristas sin combustible veh	Jul	Var. anual (%)	5.4%	3.3%	3.6%	↓
	01:45	FRA	Confianza manufacturera	Aug	Indicador	101	101	102	↑
	02:15	FRA	PMI manufacturero S&P Global	Aug P	Indicador	49.8	50.0	49.3	↓
	02:15	FRA	PMI servicios S&P Global	Aug P	Indicador	49.6	49.4	49.2	↓
	02:15	FRA	PMI compuesto S&P Global	Aug P	Indicador	49.4	49.6	49.2	↓
	02:30	ALE	PMI manufacturero S&P Global	Aug P	Indicador	52.2	52.0	52.2	=
	02:30	ALE	PMI servicios S&P Global	Aug P	Indicador	49.8	50.1	50.0	↑
	02:30	ALE	PMI compuesto S&P Global	Aug P	Indicador	51.3	51.4	51.1	↓
	03:00	EURO	PMI manufacturero S&P Global	Aug P	Indicador	51.9	51.9	51.9	=
	03:00	EURO	PMI compuesto S&P Global	Aug P	Indicador	52.0	51.8	52.0	=
	03:00	EURO	PMI servicios S&P Global	Aug P	Indicador	51.7	51.6	51.4	↓
	03:30	UK	PMI manufacturero S&P Global	Aug P	Indicador	51.9	51.5	51.9	=
	03:30	UK	PMI servicios S&P Global	Aug P	Indicador	52.1	51.9	51.9	↓
	03:30	UK	PMI compuesto S&P Global	Aug P	Indicador	52.2	51.5	51.7	↓
	07:00	MEX	Ventas minoristas	Jun	Var. anual (%)	1.6%	3.3%	3.0%	↑
	08:45	US	PMI manufacturero S&P Global	Aug P	Indicador	53.9	53.7	53.5	↓
	08:45	US	PMI servicios S&P Global	Aug P	Indicador	54.6	53.9	54.0	↓
	08:45	US	PMI compuesto S&P Global	Aug P	Indicador	54.5	53.5	53.9	↓
	09:00	EURO	Confianza del consumidor	Aug P	Indicador	-15.9	-16.3	-16.0	↓

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

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/](#)