



DIRECCIÓN DE INVESTIGACIONES ECONÓMICAS INFORME SEMANAL





INFORME SEMANAL

EXPECTATIVAS

La próxima decisión de política monetaria del Banco de la República parece estar condicionada principalmente por la lenta reducción de la inflación, los riesgos fiscales internos y la creciente incertidumbre internacional; Aunque la inflación ha mostrado señales de moderación, pasando de 5,28 % en febrero a 5,09 % en marzo, sigue por fuera del rango meta del banco que está definido entre el 2% y el 4 %. Además, la volatilidad externa, impulsada por factores como el fortalecimiento global del dólar y las tensiones comerciales de EE.UU, sugiere que el emisor optaría por mantener una postura prudente y no recortar su tasa de interés en la reunión del 30 de abril.

La Encuesta de Opinión Financiera (EOF) de Fedesarrollo revela que la mayoría de los analistas esperan que la tasa de interés permanezca estable. Adicionalmente, la encuesta de ANIF indica que el 68,4 % de los expertos anticipa que el Banco Central mantendrá su tasa en abril, mientras que solo un 31,6 % considera probable un recorte de 25 puntos básicos. Este consenso refleja una percepción de cautela ante un entorno económico aún frágil, con presiones inflacionarias que no han desaparecido por completo.

Un aspecto adicional que limita la posibilidad de recortes es la evolución de las expectativas de inflación a mediano y largo plazo. A pesar de la tendencia descendente reciente, las expectativas de inflación siguen ancladas por encima del 4%, lo que indica que los agentes económicos aún perciben riesgos de persistencia inflacionaria. Esta situación obliga al Banco de la República a ser más conservador, para evitar que se deterioren las expectativas y que la inflación se vuelva a acelerar.

En cuanto al crecimiento económico, las perspectivas se mantienen estables. Los analistas consultados esperan una expansión de entre 2,5 % y 2,6 % en 2025, un nivel considerado moderado. Esta dinámica sugiere que no existe una urgencia económica para impulsar el crecimiento a través de un estímulo monetario inmediato, por lo que el enfoque de política se mantendría concentrado en consolidar la estabilidad de precios antes de pensar en reactivar la economía vía tasas de interés más bajas.

Recordemos que la decisión del 31 de marzo estuvo influenciada por una postura más agresiva adoptada por algunos miembros de la junta, quienes abogaban por un recorte más amplio con el objetivo de estimular con mayor fuerza la economía. Sin embargo, esta propuesta no fue bien recibida por el resto de los miembros, quienes optaron por mantener las tasas estables y seguir evaluando la evolución de los datos antes de tomar nuevas medidas.

En este contexto, todo indica que la Junta Directiva del Banco de la República optará por mantener sin cambios su tasa de intervención en la reunión del próximo 30 de abril. En línea con esto, estimamos que la tasa se mantendrá estable, aunque no se descarta un recorte moderado de 25 puntos básicos, lo que la ubicaría en 9,25%. Esta decisión estaría respaldada por la necesidad de consolidar la tendencia a la baja de la inflación, mantener ancladas las expectativas de precios y asegurar un crecimiento económico sostenido y ordenado. Solo cuando se observe una caída más consistente de la inflación dentro del rango meta, se abriría el espacio para iniciar un ciclo gradual de recortes en la tasa de interés.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



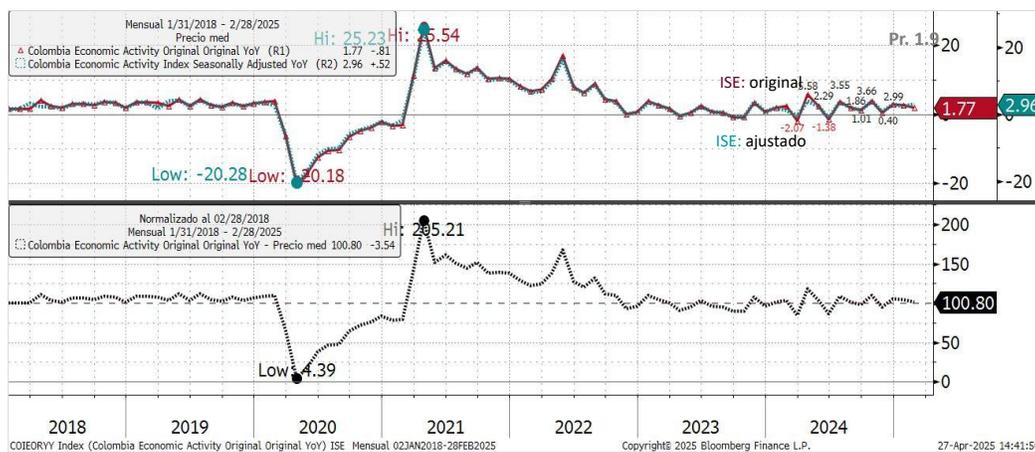


REVISIÓN FUNDAMENTALES & MERCADO

Semana 17 | Abril 2025

Durante la semana se publicó la actualización de los datos del DANE sobre el desempeño de la economía colombiana en febrero de 2025, medido a través del Índice de Seguimiento a la Economía (ISE), el cual mostró un crecimiento de 1,77%. En esta ocasión, analizaremos estos resultados y revisaremos brevemente el comportamiento de la renta fija local, el desempeño de los tipos de cambio tanto en Colombia como en la región, para concluir con una revisión del calendario económico y las expectativas sobre variables clave para la próxima semana.

Publicaciones DANE: Indicador de Seguimiento a la Economía - ISE



Fuente: DANE - Bloomberg

El ISE es un índice sintético cuyo fin es proporcionar una medida de la evolución de la actividad real de la economía en el corto plazo.

Para el mes de febrero, el Índice de Seguimiento a la Economía (ISE) registró un crecimiento del 1,77% en su serie original y del 2,96% en su serie ajustada por estacionalidad. Este desempeño fue impulsado principalmente por el sector terciario, que presentó un crecimiento interanual del 3,54%. En contraste, el sector primario, correspondiente a la agricultura y ganadería, y el sector secundario, compuesto por las industrias manufactureras y la construcción, mostraron contracciones de -0,96% y -3,12%, respectivamente, reflejando un desempeño más débil en comparación con febrero de 2024.

Después de dos meses de un comportamiento elevado en el ISE, se presentó un retroceso en la tendencia de los sectores primario y secundario, posiblemente influenciado por las presiones climáticas que afectan al sector primario, así como por las expectativas de aumento en los costos de producción en manufacturas y el entorno desafiante derivado de una tasa de interés en 9,50%. Este nivel de tasas continúa representando un reto para la industria manufacturera y la construcción, sectores que podrían beneficiarse de un eventual recorte en la Tasa de Política Monetaria. A puertas de la decisión de política monetaria por parte de la Junta del Banco de la República el 30 de abril, un ajuste de 25 puntos básicos podría proporcionar un impulso positivo a estas actividades, considerando además el resultado del ISE en febrero y las presiones del gobierno para estimular el crecimiento económico.



En términos acumulados, el ISE reflejó un crecimiento del 2,17% entre enero y febrero de 2025, lo que representa una mejora frente al mismo período de 2024, cuando el crecimiento se ubicó en 2,07% (ver gráfica abajo). Estos resultados reflejan una recuperación gradual de la actividad económica.

Publicaciones DANE: Indicador de Seguimiento a la Economía - ISE



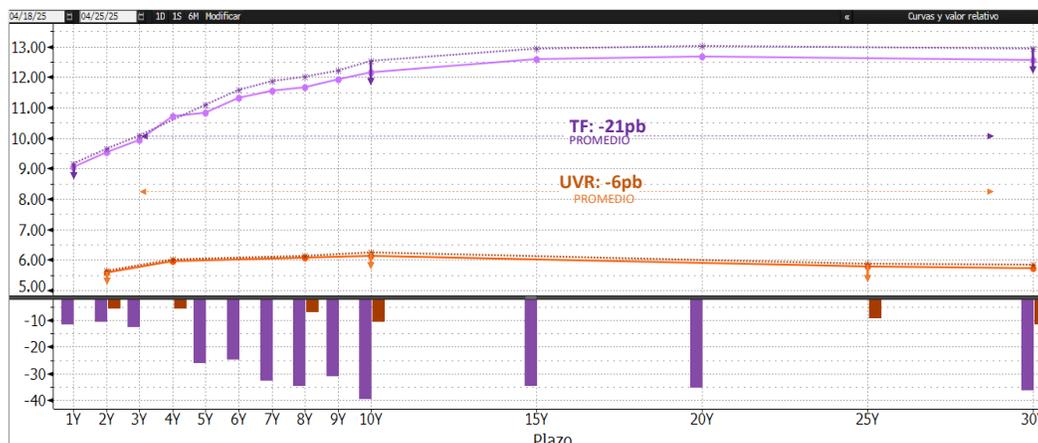
Fuente: DANE

El ISE combina información de la producción de BB's y SS's de las principales actividades económicas que en conjunto proporcionan una medida de evolución de la actividad real de la economía.

Fuente: DANE

Durante la semana del 18 al 25 de abril de 2025, las tasas de los TES a tasa fija experimentaron una caída generalizada a lo largo de toda la curva de rendimientos, lo que provocó un desplazamiento hacia abajo de la misma. Igualmente, las tasas de los TES UVR mostraron descensos en todos los tramos de la curva.

Deuda Pública: TES Tasa Fija/UVR



Fuente: Bloomberg

En cuanto a las referencias de los TES de tasa fija, las tasas cayeron en promedio en -21 puntos básicos (pb) en el todo el tramo de la curva. Por su parte, en las referencias indexadas a la UVR, las tasas bajaron en promedio -6pb en todo el tramo de la curva. (ver gráfica arriba).



Dólar-DXY | EUR – CAD – GBP



En cuanto a la evolución del dólar estadounidense frente a sus principales pares, medida a través del índice DXY, la divisa experimentó un incremento durante la semana pasada. Este aumento refleja las expectativas de una tasa de política monetaria estable durante el mes de mayo, así como la búsqueda de activos seguros por parte de los inversionistas en un entorno de incertidumbre global. En este contexto, el índice DXY cerró en 99,47 puntos, lo que implicó un aumento semanal de 0,24% frente a las principales monedas. La apreciación del dólar estuvo acompañada por un debilitamiento relativo en varias divisas frente a la moneda estadounidense. En particular, el franco suizo, el yen japonés, la corona sueca, el euro y el dólar canadiense registraron depreciaciones de -1,40%, -1,04%, -0,86%, -0,25% y -0,12%, respectivamente. En contraste, la libra esterlina presentó una apreciación de 0,14%. (ver grafica arriba).

Divisas: USD/COP | LATAM



Durante el período comprendido entre el 18 y el 25 de abril de 2025, el peso colombiano experimentó una apreciación del 2,09%, ubicando el tipo de cambio en COP \$4.217,75 por dólar estadounidense. Esta variación representó una revaluación de COP \$88,02 respecto al cierre de la semana anterior, cuando el tipo de cambio se

encontraba en COP \$4.305,77 en el mercado spot. A nivel regional, se observó un comportamiento mayormente positivo en las principales monedas latinoamericanas frente al dólar estadounidense. En este contexto, el peso mexicano, el sol peruano, el real brasileño y el peso chileno registraron apreciaciones de 1,10%, 1,57%, 2,18% y 3,35%, respectivamente. No obstante, el peso argentino fue la excepción, presentando una depreciación de -2,64%. (ver gráfica arriba).

RESUMEN PRINCIPALES VARIABLES SEMANA 17

[del 18 al 25 de abril | 2025]

INFORME SEMANAL

25/04/2025 24/04/2025 18/04/2025 31/12/2024 25/04/2024

RENDA FIJA INTERNACIONAL					
DEUDA SOBERANA INTERNACIONAL	CIERRE	VARIACIÓN PBS			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
ESTADOS UNIDOS					
TREASURY 2 AÑOS	3.75	-5	-5	-49	-125
TREASURY 10 AÑOS	4.24	-8	-9	-33	-47
TREASURY 30 AÑOS	4.70	-7	-10	-8	-11
BONOS EUROPEOS					
B. ALEMAN 10 AÑOS	2.47	2	0	10	-16
B. FRANCES 10 AÑOS	3.19	2	-5	-1	6
REGIÓN					
MBONO 10 AÑOS	9.28	-4	-19	-115	-69
BRASIL 10 AÑOS	14.28	-2	-28	-88	256

FUENTE: Bloomberg

RENDA FIJA LOCAL					
VENCIMIENTOS	CIERRE	VARIACIÓN PBS			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
TASA FIJA					
26-nov-25	9.40	0	0	70	37
26-ago-26	9.08	8	-7	-22	-92
3-nov-27	9.58	3	-3	-47	-62
28-abr-28	9.97	0	-11	-50	-28
18-sep-30	10.89	11	-19	-4	43
26-mar-31	11.36	7	-18	8	81
Mar-31 (V)	11.34	4	-22	27	90
30-jun-32	11.58	5	-24	1	81
18-oct-34	11.97	9	-30	7	108
9-jul-36	12.18	3	-36	1	108
28-may-42	12.56	5	-27	0	117
25-jul-46	12.68	4	-35	-10	
26-oct-50	12.58	11	-37	-8	128
TES UVR					
7-may-25	3.02	27	27	142	-68
17-mar-27	5.56	-3	-6	78	47
18-abr-29	5.95	-1	-4	89	73
25-mar-33	6.04	-2	-4	74	76
4-abr-35	6.13	3	-3	72	72
25-feb-37	6.11	0	-9	65	48
16-jun-49	5.80	-2	-8	74	41
BONOS GLOBALES DENOMINADOS EN USD					
9-mar-28	6.48	-1	-4	3	8
18-sep-37	8.30	-8	-23	39	35
18-ene-41	8.61	-7	-22	40	51

FUENTE: Bloomberg

RENDA VARIABLE					
ÍNDICE	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
ESTADOS UNIDOS					
S&P 500	5,525.21	0.73%	4.59%	-6.06%	9.44%
NASDAQ	17,382.94	1.26%	6.73%	-9.98%	11.35%
DOW JONES	40,113.50	0.05%	2.48%	-5.71%	5.32%
EUROPA					
DAX	22,242.45	0.80%	4.89%	11.72%	24.14%
CAC 40	7,536.26	0.45%	3.44%	2.11%	-5.99%
IBEX 35	13,355.30	1.32%	3.39%	15.18%	21.59%
FTSE MIB	37,348.38	1.46%	3.80%	9.25%	10.04%
ASIA					
NIKKEI	35,705.74	1.88%	2.81%	-10.50%	-5.11%
CSI 300	3,786.99	0.07%	0.38%	-3.76%	7.27%
HANG SENG	21,980.74	0.32%	2.74%	9.58%	27.17%
REGIÓN					
BOVESPA	134,739.28	0.12%	3.93%	12.02%	8.10%
MEXBOL	56,720.12	0.60%	6.98%	14.56%	-0.64%
COLCAP	1,641.69	0.44%	0.92%	19.00%	21.61%

FUENTE: Bloomberg

MONETARIO					
MONEDA	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
DXY	99.47	0.09%	0.24%	-8.31%	-5.80%
EURO	1.14	-0.22%	-0.25%	9.76%	5.92%
YUAN	7.29	-0.03%	-0.18%	-0.17%	0.65%
YEN	143.67	0.73%	1.05%	-8.61%	-7.70%
MXN	19.50	-0.44%	-1.09%	-6.35%	13.36%
CLP	934.42	0.00%	-3.24%	-6.08%	-1.59%
BRL	5.68	0.01%	-2.13%	-8.00%	10.16%
COP	4,218.00	-1.08%	-1.95%	-4.25%	6.58%

FUENTE: Bloomberg

COMMODITIES					
COMMODITIES	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
WTI	63.02	0.37%	-2.57%	-12.13%	-24.59%
BRENT	66.87	0.48%	-1.60%	-10.41%	-24.87%
ORO	3,319.72	-0.89%	-0.21%	26.49%	42.33%
COBRE	9,376.41	-0.24%	2.35%	8.36%	-3.75%
CAFÉ	399.85	0.26%	7.31%	29.63%	81.01%

FUENTE: Bloomberg



FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA - FIC

Durante la semana del 21 al 25 de abril de 2025, los mercados financieros globales estuvieron marcados por un aumento en los riesgos económicos. El Fondo Monetario Internacional (FMI) revisó a la baja sus perspectivas de crecimiento mundial, atribuyendo el ajuste al recrudescimiento de las tensiones comerciales, en particular a la nueva ola de aranceles impuesta por Estados Unidos. Esta situación incrementó el riesgo de recesión en la economía estadounidense y redujo los márgenes de maniobra de la Reserva Federal.

Los mercados reflejaron esta volatilidad: la renta variable global avanzó, impulsada principalmente por el sector tecnológico, mientras que la renta fija registró movimientos mixtos en respuesta a cambios en las expectativas de tasas de interés. En divisas, el dólar se mantuvo firme, aunque mostró algunas debilidades técnicas, mientras que el peso colombiano destacó positivamente entre las monedas emergentes. En commodities, el petróleo y el oro retrocedieron, afectados por señales de sobreoferta y una menor aversión al riesgo.

En el ámbito local, los TES registraron valorizaciones a lo largo de la curva, impulsadas por expectativas de una inflación más moderada, perspectivas de recortes adicionales en las tasas internas y una sólida demanda por deuda soberana de mediano y largo plazo. Los TES Tasa Fija 2050, 2028 y 2030 registraron caídas de -20,9pbs, -19,1pbs y -17,9pbs, respectivamente, mientras que el TES 2026 evidenció un leve incremento de +1,1pbs. En deuda privada, las tasas primarias de corto plazo se mantuvieron estables, aunque en los tramos medios se observó un ligero ensanchamiento de spreads en emisores de menor calidad crediticia, en un contexto de menor liquidez secundaria.

Adicionalmente, el FMI condicionó la continuidad de la Línea de Crédito Flexible (LCF) para Colombia —por US\$8.100 millones— a la conclusión satisfactoria de la consulta del Artículo IV y a una revisión intermedia del marco fiscal. Si bien la decisión no implica una suspensión inmediata del acceso a los recursos, refleja un aumento en las preocupaciones sobre la sostenibilidad de las finanzas públicas, introduciendo un nuevo factor de riesgo soberano que podría impactar la percepción de los inversionistas y presionar marginalmente los costos de financiamiento del país.

En este entorno, los Fondos de Inversión Colectiva administrados por la fiduciaria mantuvieron un comportamiento estable, favoreciendo instrumentos de corto plazo y alta calidad crediticia. La administración de los portafolios continuará priorizando activos líquidos, emisores sólidos y una duración controlada, ajustándose prudentemente a la evolución del contexto fiscal y externo.

La semana evidenció una recalibración de riesgos a nivel global y local, dominada por la revisión a la baja de las proyecciones económicas del FMI y el condicionamiento de la línea de crédito flexible a Colombia. En este contexto, se mantiene una estrategia de cautela, enfocada en preservar la liquidez y la calidad de los activos.

Seguiremos monitoreando atentamente los movimientos del mercado de valores y la evolución de los principales indicadores económicos, ajustando nuestras estrategias para maximizar los resultados para nuestros clientes.



PORTAFOLIOS DE TERCEROS

Durante la semana, el mercado mostró una reducción en la volatilidad que venía afectando tanto a la renta variable como a la renta fija, impulsada por los posibles acercamientos entre la administración Trump y los países afectados por restricciones arancelarias desde principios de abril.

En el mercado de deuda pública, se destacó la valorización de los TES tasa fija, impulsada por un aumento en la demanda global de activos de riesgo. En deuda privada, los títulos indexados a tasa fija, IPC e IBR presentaron movimientos marginales, en un entorno de expectativa de ajuste frente a la dinámica de la deuda pública. Los resultados de los portafolios continuarán dependiendo de su composición, particularmente en términos de duración y exposición a los distintos indicadores.

Para esta semana, el mercado estará atento a la decisión del Banco de la República, donde se espera que la tasa de intervención se mantenga en 9,5%, así como a la primera revisión del PIB de Estados Unidos para el primer trimestre, con una proyección de crecimiento de 0,4%, frente al 2,4% registrado en el trimestre anterior.

CALENDARIO ECONÓMICO Y PRONÓSTICO

Esta semana estaremos atentos a los datos económicos que se publicarán en Estados Unidos, ya que se conocerán cifras clave relacionadas con el crecimiento económico, la inflación y el mercado laboral. El miércoles se publicará el dato del PIB correspondiente al primer trimestre, para el cual se espera un crecimiento del 0,4%. Ese mismo día también se conocerá el índice de precios del gasto en consumo personal (PCE), con expectativas de una corrección desde el 2,5% al 2,2%. En cuanto al PCE subyacente (núcleo), se proyecta una disminución de 2 puntos porcentuales respecto al mes anterior, situándose en el 2,6%.

Por otro lado, el viernes se publicarán los datos del mercado laboral, donde se espera que la tasa de desempleo se mantenga en 4,2%, y que las nóminas no agrícolas registren una creación de 130.000 nuevos empleos, cifra inferior a los 228.000 reportados en marzo.

En el caso de Colombia, esta semana también se conocerán cifras del mercado laboral por parte del DANE. Además, el miércoles tendrá lugar la decisión de política monetaria por parte del Banco de la República. Según estimaciones de Bloomberg, se prevé que no haya recorte en la tasa de interés, la cual se mantendría en 9,50%.

A continuación, relacionamos las principales variables y pronósticos para esta semana:

ABRIL/MAYO	28	29	30	1	2
	LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES
EUROPA			PIB (1TVar) 0.2 (Pr. 0.2)		IPC (Δ-ABR) 2.4 (Pr. 2.5) IPC-N (A-ABR) 2.2 (Pr. 2.1)
USA			ADP (ABR-M) 155K (Pr. 124K) PIB (1TVar) 2.4 (Pr. 0.4) PCE (A-MAR) 2.5 (Pr. 2.2) PCE-N (A-MAR) 2.8 (Pr. 2.6)	NPSD (S) 222K (Pr. 225K) RSD (S) 1.841K (Pr. 1.860K)	NNNA (ABR-M) 228K (Pr. 130K) TD (ABR) 4.2 (Pr. 4.2)
FRANCIA			IPC (A-ABR) 0.8 (Pr. 0.7)		
ALEMANIA			IPC (A-ABR) 2.2 (Pr. 2.0)		
JAPÓN			TPM (MAY) 0.50 (Pr. 0.50)		
CHILE		TPM (ABR) 5.00 (Pr. 5.00)			
COLOMBIA			Datos de Mercado Laboral TPM (MAR) 9.50 (Pr. 9.50)		

M: mes | Δ: año | S: semanal | Pr: pronóstico | P*: Preliminar | IPC: inflación | IPC-N: inflación núcleo | PIB: producto interno bruto | TPM: tasa política monetaria | IPP: índice de precios al productor | VM: Ventas Minoristas | TD: tasa desempleo | PMI M: PMI Manufacturero | PMI S: PMI Servicios | VMIn: ventas minoristas | NPSD: nuevas peticiones subsidio desempleo | LC: licencias Construcción | ISE: Indicador Seguimiento Economía | SD: Subsidios Desempleo | V-NEW: Venta Viviendas Nuevas | NNNA: Nuevas Nóminas No Agrícolas | RSD: Renovaciones subsidio desempleo | PF: Pedidos de Fábrica BB's (duras y no) | IMP: Índice Materias Primas | P. IND: Producción Industrial | P. MAF: Producción Manufacturera | *: Dato Confirmado | T-Bill: Subasta Deuda Pública EEUU. | INICIO-V: Inicio Construcción Viviendas Nuevas.



VICEPRESIDENCIA DE INVERSIONES
Dirección de Investigaciones Económicas
Abril - 2025

INFORMACIÓN IMPORTANTE: las estimaciones futuras, cálculos y/o proyecciones, son estrictamente indicativas y están basados en asunciones o en condiciones de mercado, las cuales pueden cambiar debido a que están sujetas a variaciones, diversos riesgos e incertidumbres que nos impiden asegurar que los mismos resultarán correctas o exactas, o que la información, interpretaciones y conocimientos en los que se basan resultarán válidos. En ese sentido, los resultados reales pueden diferir sustancialmente de las proyecciones futuras acá contenidas, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario y no constituye una oferta, ni una demanda en firme, para la realización de transacciones con la Fiduciaria o con Terceros.

Este informe es realizado por la Oficina de Investigaciones Económicas de FIDUPREVISORA S.A. y en ningún caso debe considerarse o interpretarse como una asesoría, recomendación o sugerencia por parte de la Entidad para la toma de decisiones de inversión o la realización de cualquier tipo de transacciones o negocios, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario, donde los valores tasas de interés y demás datos de carácter financiero y económico que allí se encuentren, son puramente informativos y no constituyen una oferta, ni una demanda en firme, para la realización de transacciones con la fiduciaria o con terceros. En adición, la información registrada no vincula la posición de la Entidad, pues representa la perspectiva de los analistas y por lo tanto la exonera de responsabilidad alguna, en el sentido que no es responsable por el contenido y veracidad de la información publicada, dado que la misma se obtiene de fuentes externas.

Las obligaciones de la sociedad administradora de los fondos de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a la cartera colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza.

La inversión en los fondos de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio de la respectiva cartera colectiva.

"El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del decreto 2555 o a las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen"

"Defensoría del Consumidor Financiero - Dr. JOSÉ FEDERICO USTÁRIZ GÓNZALEZ. Carrera 11 A No 96-51 - Oficina 203, Edificio Oficity de la ciudad de Bogotá D.C. PBX 6108161 / 6108164, Fax: Ext. 500. Correo electrónico: defensoriafiduprevisora@ustarizabogados.com, de 8:00 am - 6:00 pm, lunes a viernes en jornada continua." Las funciones del Defensor del Consumidor son: Dar trámite a las quejas contra las entidades vigiladas en forma objetiva y gratuita. Ser vocero de los consumidores financieros ante la institución. Usted puede formular sus quejas contra la entidad con destino al Defensor del Consumidor en cualquiera agencia, sucursal, oficina de corresponsalia u oficina de atención al público de la entidad, asimismo tiene la posibilidad de dirigirse al Defensor con el ánimo de que éste formule recomendaciones y propuestas en aquellos aspectos que puedan favorecer las buenas relaciones entre la Fiduciaria y sus Consumidores. Para la presentación de quejas ante el Defensor del Consumidor no se exige ninguna formalidad, se sugiere que la misma contenga como mínimo los siguientes datos del reclamante: 1. Nombres y apellidos completos 2. Identificación 3. Domicilio (dirección y ciudad) 4. Descripción de los hechos y/o derechos que considere que le han sido vulnerados. De igual forma puede hacer uso del App "Defensoría del Consumidor Financiero" disponible para su descarga desde cualquier Smartphone, por Play Store o por App Store.