

2024: ¿UN PUNTO DE INFLEXIÓN PARA LA ENERGÍA LIMPIA?



Autor

John PLASSARD

📅 01.12.2023 📍 Ginebra - CH

Responsible Investing

Market Insights

Society

Digital

New Technologies

Energy Transition

Environment

Sustainability

Weekly Insights

¿Y si 2024 se convirtiera en el año de las empresas de energías renovables? Vale la pena hacerse esta pregunta. El año pasado y este, las altas tasas de interés han hecho bajar los precios de las acciones de las empresas de energías limpias, potencialmente retrasando la transición a una economía baja en carbono.

La suba de tasas está dificultando que este sector fuertemente endeudado pueda hacer frente a sus costos, llevando a muchas empresas a revisar a la baja sus previsiones de ganancias, recortar los dividendos y revisar los planes de expansión, lo que ha provocado un colapso bursátil.

La pregunta de cuánto tiempo permanecerán de capa caída estas industrias críticas para el clima sigue abierta, ya que los bancos centrales no parecen tener prisa por recortar las tasas de interés.

Sin embargo, un signo alentador es que los inversores han mostrado un gran interés por los fondos relacionados con el clima en las últimas semanas, lo que indica que son optimistas sobre el sector a pesar de la reciente carnicería de los precios de las acciones.

Como sin duda sabrá, las acciones de energías limpias son sensibles a tasas de interés altas porque necesitan mucha deuda para financiar la expansión de sus infraestructuras, como los parques solares y eólicos.

Cuando suben las tasas, los costos generales aumentan bruscamente, mientras que las empresas de suministro energético y otros compradores presionan a estas empresas para que mantengan bajos los precios de la electricidad.

A diferencia del sector del petróleo y el gas, que puede aumentar la producción de combustible perforando las reservas existentes, las empresas de energías limpias tienen que endeudarse masivamente para expandirse.

La relación deuda-capital del sector de las energías limpias es de 3.8 veces las ganancias de los últimos 12 meses, casi cuatro veces superior a la relación de 1.1 de las principales empresas de petróleo y gas.

Pero esto podría cambiar pronto, a medida que se consoliden las expectativas de tasas de interés más bajas en Europa y Estados Unidos.

En última instancia, los inversores asignarán cada vez más su capital a esta parte indispensable de la economía a medida que los bancos centrales relajen sus condiciones monetarias.

Información importante

Por favor no dude en comunicarse con su persona de confianza en Mirabaud o [contáctenos aquí](#) si este tema es de su interés. Junto a nuestros dedicados especialistas estaremos encantados de evaluar sus necesidades personales y discutir posibles soluciones de inversión adaptadas a su situación.