



Acciones de defensa en Europa se disparan hasta 114%, tras plan de rearme de Alemania

■ El índice Select Stoxx Europe Aerospace & Defense, acumula un retorno de 44% en el año.

POR SOFÍA FUENTES

Tras décadas bajo el paraguas de seguridad estadounidense, esta semana Alemania dio un giro hacia el rearme nacional y europeo a gran escala.

El futuro canciller alemán, Friedrich Merz, alcanzó un acuerdo con sus posibles socios de coalición para destinar al menos 100.000 millones de euros (US\$ 107.000 millones) anuales al gasto en defensa.

El anuncio generó expectativas en los mercados, sin

embargo, el socio de DVA Capital, Felipe Mercado, matizó que el impacto en las acciones del sector ya estaba incorporado y que la campaña del Presidente de EEUU, Donald Trump, para reducir la ayuda militar a sus aliados había encendido las alarmas en Europa, empujando a varios países a replantear sus estrategias de defensa.

Acciones de defensa en máximos

El renovado énfasis en empresas de seguridad impulsó a las compañías europeas del sector en bolsa.

El índice Select Stoxx Europe Aerospace & Defense, que agrupa a firmas de defensa, acumula un retorno de 44% en el año. Entre las princi-

pales ganadoras destacan Hensoldt, especializada en sensores, con un alza de 114%; Rheinmetall, dedicada a armas y municiones, con un incremento de 103%; y Thales, enfocada en tanques y software militar, con un avance de 90%.

Desde el anuncio de Merz, la alemana Rheinmetall lidera las ganancias con una rentabilidad de 70% en el último mes, mientras que el DAX alemán subió 1,47% y cerró la sesión de este jueves en un nuevo máximo de 23.419 puntos.

El director comercial de Renta4 Corredores de Bolsa, Guillermo de la Casa, proyectó un panorama favorable para el sector. “Prevedemos un impulso positivo a corto plazo, que podría mantenerse en el mediano plazo si se confirman nuevos contratos. El plan refuerza la visión optimista sobre un crecimiento sostenido del sector”, afirmó.

Bonos al alza

En el mercado de renta fija, el impacto también se hizo sentir.

El analista jefe de GH-Trading, Renato Campos, destacó que la noticia impulsó los rendimientos de los bonos alemanes. “Esto refleja mejores perspectivas

70%

SUBE LA ACCIÓN DE
RHEINMETALL.

de crecimiento, pero también un alza en la prima por plazo, ya que los inversionistas exigen mayor rendimiento ante el incremento en la oferta de deuda que el mercado deberá absorber con el tiempo”.

Por su parte, De la Casa anticipó que el plan de gasto militar generará “presión al alza en los rendimientos, ya que podría requerir una mayor emisión de deuda” a lo que agregó que en los últimos días, los *bunds* (bono alemán) “han mostrado incrementos en sus tasas, lo que implica mayores costos de financiamiento y un entorno de tasas más altas a corto plazo”.

Los analistas proyectaron que el impacto podría ir más allá del país germano.

“La postura adoptada por Alemania podría establecer un nuevo paradigma para Europa en el corto plazo, y es probable que otros países se acoplen a la idea de incrementar el gasto en defensa”, concluyó Mercado.