



Stalen zenuwen nodig VOOR BELEGGERS IN ENERGIE

De weg naar klimaatneutraliteit loopt via een ingrijpende energietransitie die de politiek en financiële markten in zijn greep heeft. **Bedrijven die kunnen profiteren staan niet allemaal even sterk.**

Niemand kan zonder stroom. Consumenten met hun mobieltjes niet. Overheden niet. Bedrijven zeker ook niet. Daarom zijn de explosief gestegen energieprijzen het grote thema van het moment, ook voor beleggers. De onrust op de markt hangt nauw samen met de klimaatdoelstellingen die de economieën over de hele wereld door elkaar schudden.

De nieuwe Duitse bondskanselier Olaf Scholz spreekt over “de grootste industriële modernisering in meer dan honderd jaar”. Bedrijven die de komende jaren de juiste producten en diensten aanbieden in deze ingrijpende

herstructurering van de economie, wachten gouden tijden.

Maar welke bedrijven zijn dat? Bij de bank van Julius Baer denken analisten dat 2022 een goed jaar kan worden voor energieduizendpoot RWE, ook bekend vanwege de activiteiten in Nederland. De nieuwe politieke wind in Duitsland met de groene politieke agenda noemen de analisten een belangrijke factor.

OVERHEDEN

De sterke rol van overheden in de energiewereld heeft ook risico's. Doorgaans heeft de politiek weinig invloed op de beurzen. Maar in de energietransformatie

maken regeringen wel een verschil. De Europese energie-industrie moet groen worden. De geplande uitbreiding van hernieuwbare energiebronnen is big business.

Deels zit dit waarschijnlijk al ingebakken in de beurskoersen. Bedrijven die hernieuwbare energie opwekken, zoals windenergie, zonne-energie, bio-energie of waterkracht, spelen een centrale rol in de weg naar klimaatneutraliteit. Bedrijven die zich specialiseren in klimaattechnologie maken zich op voor een drukke tijd. Maar ook kernenergie blijft een prominente rol spelen, in sommige landen dan. Ondanks deze veelbelovende groeivoorzichten hebben de hernieuwbare-energieaandelen de laatste maanden wereldwijd niet kunnen voortbouwen op

**ANALISTEN
VAN JULIUS BAER
DENKEN DAT
2022 EEN GOED
JAAR KAN
WORDEN VOOR
RWE**