

Elementos teóricos

A raíz de los temas vistos en el diplomado de Gobierno Corporativo y Gestión de Inversiones, ofrecido por la Bolsa de Valores de Colombia y la Universidad el Bosque, se analizó el presupuesto de mil millones de pesos para invertir en activos de del emisor Celsia, argumentando y evaluando las condiciones en las que se encuentra la compañía, como opción de inversión a largo plazo.

Por lo tanto, se realizó un análisis general de los títulos de renta fija y los títulos de renta variable, con el fin de comprender la información y proponer decisiones para multiplicar el valor de inversión y aumentar la estabilidad económica de compañía.



Métodos

El presente trabajo permite argumentar y evaluar las condiciones en las que se encuentra la compañía Celsia en el mercado como opción de inversión a largo plazo, para esto, se realizó una investigación de tipo mixto, estos métodos contribuirán al análisis fundamental y a los resultados de estudio.

El procedimiento desarrollado en esta investigación, constó de sacar datos de fuentes confiables como: la República (2023), Investing (2023), Market Screener (2023), ya que aportan información importante sobre el rendimiento de la compañía y además para reunir toda la información se usó diferentes herramientas de la página oficial de Celsia, con el propósito de encontrar datos actualizados y legítimos, también se recolectaron cifras y reportes anuales en la Bolsa de Valores de Colombia. Todas estas fuentes fueron concluyentes en los resultados y conclusiones de la investigación.

Tendencias

Celsia Colombia es actualmente una empresa líder en el sector de generación y comercialización de energía eléctrica (Celsia, 2023), con una amplia presencia en el mercado nacional e internacional. Sus acciones han caído ya que la empresa se encuentra en una situación financiera difícil, con una deuda importante y unos niveles de EBITDA bastante bajo



A largo plazo hay riesgo de 57,47%, mientras que, a corto plazo el riesgo es de 3,26%, por otro lado, existen rentabilidades de 4,29% en un mes, 10,19% en 3 meses y pérdidas de -31,93% en un año (BVC, 2023), por esto se considera que, por la rentabilidad no vale asumir mucho riesgo.

Además, según la BVC, invertir en acciones de Celsia a corto plazo muestra una tendencia alcista, mientras que, la inversión a mediano y largo plazo no se ve muy favorable (BVC, 2023).

Hay dos bonos ordinarios bastante atractivos: BEEP2199C012 y BEEP2199C020, ambos emitidos el 24 de abril de 2019 y con duración de 12 y 20 años. Ambos tenían una TIR muy parecida, el primero rentaba el 19,20% E.A mientras que el segundo el 19,35% E.A El cupón que se estaría pagando es de 22 millones en el primer bono y 10 millones en el segundo, esto podría variar ya que son bonos por IPC. Se puede revisar los flujos y la proyección a través de este

link: <https://docs.google.com/spreadsheets/d/14gXxWr6nx3NsrS8KycqjY-k1iI4Gb1F7S6pEzheGAE/edit?usp=sharing>

NEMO	BEEP2199C012	NEMO	BEEP2199C020
Compra	27/4/2023	Compra	27/4/2023
Ipc Vigente en Enero	13,25	Ipc Vigente en Enero	13,25
Vencimiento	24/4/2031	Vencimiento	24/4/2039
Facial	3,68	Facial	3,93
Uso tasa	Previa	Uso tasa	Previa
Tir de Compra	19,2	Tir de Compra	19,35
IPC Cpra	13,34	IPC Cpra	13,34
Modalidad	TV	Modalidad	TV
Base	365	Base	365
Precio sucio	93,947%	Precio sucio	92,991%
Ant. Cupón	24/4/2023	Ant. Cupón	24/4/2023
Prox Cupón	24/7/2023	Prox Cupón	24/7/2023
DV01	\$ 212.785	DV01	\$ 115.188
Nominal	\$ 550.000.000	Nominal	\$ 250.000.000
Giro	\$ 516.708.787	Giro	\$ 232.476.757

Conceptos Clave

Factores macroeconómicos: Estas estadísticas permiten conocer la situación de un país, se puede destacar que la economía colombiana ha presentado un crecimiento estable, según datos de (Becerra, 2022).

Nivel EBITDA: El ebitda es un indicador contable que permite conocer la rentabilidad de una empresa según datos de (MarketScreener, 2023).

Crecimiento económico: Se define como el incremento de la economía de un país, tomando como indicador principal el PIB per cápita. (Becerra, 2022).



Vacíos de conocimiento

La viabilidad de la inversión en celsia para el 2023 no ha sido estudiada satisfactoriamente en investigaciones anteriores, por lo cual, se encuentra una oportunidad para indagar sobre esta posibilidad y se realiza un análisis profundo de sus variables, entregando una investigación completa.



Conclusiones

Celsia tiene una propuesta de valor interesante y rendimientos apreciables, invertir en esta tiene unos desafíos importantes, la empresa cuenta con la solidez necesaria para realizar inversiones rentables y seguras bajo el buen análisis de sus emisiones.

- Se encuentran rentabilidades atractivas en las opciones de inversión de renta fija, mientras que, la renta variable refleja una mayor incertidumbre, lo que equivale a un mayor riesgo, además de rentabilidades bastante bajas.



Referencias

- Becerra, B. X. (2022, 14 febrero). Colombia, economía de más crecimiento económico en la región este año. Diario La República. <https://www.larepublica.co/globoeconomia/colombia-la-economia-de-mayor-crecimiento-economico-en-latinoamerica-en-2022-3284642>
- Celsia. (2023). Resultados de Celsia en 2022. <https://www.celsia.com/es/noticias/resultados-de-celsia-en-2022/>
- Celsia. (2023). ¿Por qué invertir en Celsia. Celsia.com <https://www.celsia.com/es/inversionistas/celsia/por-que-invertir-en-celsia/>
- Celsia. (2023). Quiénes somos/ qué hacemos. Celsia.com. <https://www.celsia.com/es/quienes-somos/que-hacemos/>
- Gráfico avanzado e interactivo de Celsia (CEL) - Investing.com. (2023). Investing.com Español. <https://es.investing.com/equities/celsia-advanced-chart>
- Investing. (2023). Celsia SA (CEL). <https://es.investing.com/equities/celsia>
- Lesmes, L. (2023). 'Ecopetrol no tendrá nuevos contratos de exploración de petróleo': Ricardo Roa. <https://www.eltiempo.com/economia/sectores/ecopetrol-no-tendra-nuevos-contratos-de-exploracion-de-petroleo-762417>
- MarketScreener. (2023). CELSIA S.A. E.S.P.: Análisis Fundamental y Ratings Financieros | CELSIA | COT60PA00038 | MarketScreener. <https://es.marketscreener.com/>. <https://es.marketscreener.com/cotizacion/accion/CELSIA-S-A-E-S-P-15523389/ratings/>

