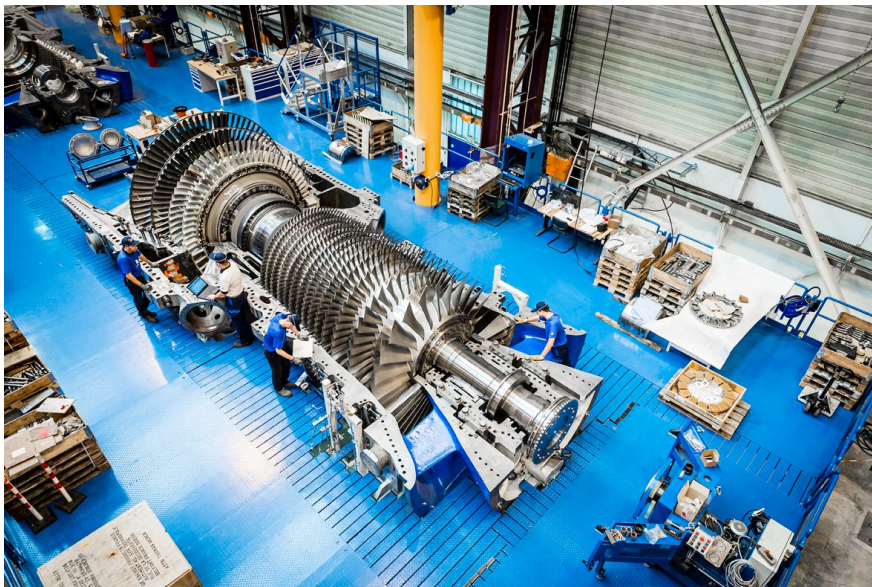


GE Vernova sorprende al mercado con una ola de nuevos pedidos de turbinas de gas

- El fabricante estadounidense subió las expectativas de ventas y de márgenes para el ejercicio 2026, después de haber reportado un sólido primer trimestre.



GE Vernova sorprende al mercado con una ola de nuevos pedidos de turbinas de gas

<https://elperiodicodelaenergia.com/ge-vernova-sorprende-al-mercado-con-una-ola-de-nuevos-pedidos-de-tur...>

José Javier Ruiz

Jueves, 23 abril 2026

El fabricante estadounidense subió las expectativas de ventas y de márgenes para el ejercicio 2026, después de haber reportado un sólido primer trimestre.

Las acciones de **GE Vernova** subían un 12% al inicio de la sesión de ayer en Nueva York, después de haber presentado los resultados del primer trimestre y sus nuevas previsiones de ventas para el 2026. Estos buenos resultados tiraron también de las acciones de Siemens Energy, que avanzaban casi un 6% a media tarde de ayer.

El grupo sorprendió al mercado con una entrada de pedidos en el primer trimestre de 18,3 mil millones de dólares, un 71% de crecimiento interanual, lo que llevó al grupo a un crecimiento en su cartera de pedidos acumulada del 40% interanual. Esto le lleva a un ratio de entrada de pedidos sobre ventas trimestrales de 2 veces, frente a un ratio de 1,28 veces del mismo trimestre del año anterior.

Por divisiones, equipo eléctrico vio un incremento del 70% interanual en su cartera de pedidos, seguido de un 30% de crecimiento interanual en la división de turbinas. En cuanto a ratio de entradas por pedidos sobre ventas, equipos eléctricos alcanzó un ratio de 2,4 veces, desde 1,9 veces el primer trimestre de 2025, y turbinas llegó a 2 veces desde 1,4 veces. Este ratio ilustra perfectamente la fuerte aceleración en pedidos respecto a lo que el grupo está entregando en producto acabado y facturado.

Se acumulan los pedidos, sobre todo de centros de datos

Teniendo en cuenta que el plazo de entrega en turbinas es de tres años, la división tiene 10 gigavatios acumulados en turbinas para los años 2029 y 2030, ya que ha comenzado a contratar pedidos para el 2030. **Actualmente tiene contratados un total de 100 gigavatios para los próximos años, de los cuales el 90% están cerrados con grandes clientes de todo el mundo .**

La entrada de pedidos provenientes de centros de datos representa ya el 20% de todas las entradas registradas en el primer trimestre, que combina pedidos tanto para la división de turbinas, como para la división de equipo eléctrico.

La división de equipos eléctricos vio incrementar la entrada de pedidos debido a la creciente demanda de equipos para la red eléctrica, en particular para subestaciones, sistemas HVDC, aparamenta eléctrica y transformadores. Una parte del tirón en esta división se justifica por la política de ventas conjuntas entre ambas divisiones y otra parte por esfuerzo en la innovación de productos y sistemas dentro de esta división. El mayor gasto en investigación del grupo está destinado a esta división.

Suben los precios de las turbinas por incremento en la demanda eléctrica

El equipo directivo fue algo más concreto en cuanto a subida de precios de turbinas, indicando de "10 a 20 puntos (porcentuales) más altos" para nuevos pedidos, lo que tendrá un efecto inmediato en los nuevos pedidos esperados para el segundo trimestre, que se espera que entren entre 10 y 15 gigavatios en pedidos.

Ante la inflación en precios de las turbinas, las prioridades de los clientes son cerrar compromisos a largo plazo, pero a los niveles de precios actuales. Esta subida de pedidos está poniendo presión en cuanto a nueva capacidad, de manera que añadiría una capacidad de 20 gigavatios adicionales anuales "a mitad de este año".

El equipo directivo insistió en una política de añadir capacidad productiva con criterios de rentabilidad y evitar a contribuir a un exceso de oferta que revierta la tendencia alcista en precios de turbinas. La responsabilidad es grande ya que el grupo tiene una capacidad productiva instalada mayor que cualquiera de sus competidores.

Las previsiones de ventas de equipo eléctrico se disparan en 2026

GE Vernova subió el rango de previsiones de ventas en 500 millones de dólares hasta los 44,5 a 45,5 mil millones de dólares, debido exclusivamente a una revisión al alza por un importe similar en rango de ventas de su división de equipo eléctrico. También subió su previsión de margen de Ebitda en un punto porcentual hasta el rango de 12% a 14%.

La justificación de este cambio de previsiones es una combinación de mejoras en la división de turbinas en la misma magnitud hasta un margen de 17% a 19%, acompañado de otra mejora en las previsiones de margen para la división de equipo eléctrico hasta el 18% a 20%.

La división de turbinas eólicas acelera las pérdidas

En la división de turbinas eólica mantuvo unas pérdidas a nivel de Ebitda de 400 millones de dólares para todo el año, justificado por una caída en ventas de doble dígito. En el primer trimestre GE Vernova reportó pérdidas a nivel de Ebitda de 382 millones de dólares, comparadas con pérdidas de 255 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2025. Se esperan contabilizar pérdidas adicionales de 200 a 300 millones de dólares en el segundo trimestre.

El equipo directivo reiteró sus expectativas de una contribución positiva a nivel de Ebitda en el segundo semestre del año por la reversión en algunos factores que van a seguir penalizando el primer semestre, como el fin de las pérdidas en eólica marina del primer trimestre, mejor gestión de los aranceles y recuperación en entregas de equipo.

En eólica marina solo quedan dos proyectos pendientes, Dogger Bank A y Vineyard Wind, aunque la caída en ventas del primer semestre está justificada por la entrega de menos equipo en eólica terrestre. El consejero delegado, Scott Strazik, afirmó que "es difícil divisar en estos momentos un punto de inflexión en el mercado de eólica terrestre en EEUU".