

Flash Azioni

Notizie sui mercati

La seduta di ieri nonostante non vi siano stati temi di rilievo per i mercati azionari si è chiusa con i listini europei che hanno mostrato una nuova reazione positiva, mentre Wall Street ha registrato un andamento contrastato. Le prese di profitto sul mercato americano hanno riguardato soprattutto il comparto Tecnologico e in particolare il titolo Nvidia le cui valutazioni sono arrivate a livelli elevati. Gli investitori attendono nuove indicazioni sul fronte macroeconomico e su quello societario che possano fornire ulteriori sostegni alle attuali quotazioni di mercato. Seduta nel complesso positiva, invece, per le borse asiatiche con i principali indici che, in mattinata, presentano rialzi anche importanti come per il Nikkei nell'ambito di una rotazione settoriale che sembra favorire soprattutto i comparti Value rispetto a quelli Growth come il Tecnologico.

Notizie societarie

- BANCA MPS-UNIPOL-BPER: secondo ipotesi di stampa è al vaglio uno studio per creare il 3° polo bancario 2
- LEONARDO: definito il futuro dello stabilimento di Grottaglie 2
- UNIPOLSAI: revoca dalla quotazione a inizio luglio 2
- BMW: al via, nel 2026, la produzione di veicoli elettrici nello stabilimento USA di Spartanburg 2
- TOTAL ENERGIES: costruzione di un parco eolico offshore in Germania 3
- VOLKSWAGEN: integrazione di ChatGPT nei sistemi di infotainment delle vetture 3
- APPLE: ipotesi di una collaborazione con Meta nel campo dell'IA 3

25 giugno 2024- 10:13 CET

Data e ora di produzione

Nota giornaliera

Research Department

Ricerca per
investitori privati e PMI

Ester Brizzolara

Analista Finanziario

Laura Carozza

Analista Finanziario

Piero Toia

Analista Finanziario

25 giugno 2024- 10:18 CET

Data e ora di circolazione

Principali indici azionari

	Valore	Var. % 1g	Var. % YTD
FTSE MIB	33.835	1,58	11,48
FTSE 100	8.282	0,53	7,09
Xetra DAX	18.326	0,89	9,40
CAC 40	7.707	1,03	2,17
Ibex 35	11.172	1,27	10,59
Dow Jones	39.411	0,67	4,57
Nasdaq	17.497	-1,09	16,56
Nikkei 225	39.176	0,96	17,07

Nota: Var. % 1g= performance giornaliera; Var. % YTD= performance da inizio anno. Fonte: Bloomberg

I prezzi del presente documento sono aggiornati alla chiusura del mercato del giorno precedente (salvo diversa indicazione). Per il Nikkei 225 chiusura della data odierna.

Per la certificazione degli analisti e per importanti comunicazioni si rimanda all'Avvertenza Generale.

Notizie societarie

Italia

BANCA MPS-UNIPOL-BPER: secondo ipotesi di stampa è al vaglio uno studio per creare il 3° polo bancario

Il presidente di Unipol Gruppo, Carlo Cimbri, ha dichiarato che non ci sono trattative in corso su Banca MPS, ma non ha chiuso all'ipotesi di un possibile interesse futuro di Unipol o della controllata BPER per la banca senese. Il manager ha precisato che BPER (partecipata da Unipol con circa il 20%) ha un suo percorso di crescita e da poco ha cambiato i vertici con Gianni Franco Papa nominato nuovo CEO della banca. L'attenzione della stampa e degli investitori su Banca MPS è giustificata dal fatto che dal 1° luglio scade il periodo di lock-up sulla quota del 26,7% del capitale della banca detenuta dal Ministero del Tesoro e che, secondo gli impegni presi con le autorità di controllo europee, dovrebbe essere ceduto entro fine 2024. Tra le ipotesi allo studio riportate da varie fonti di stampa (MF, Bloomberg, ecc) ci sarebbe anche l'individuazione di uno o più Anchor Investors sui quali incardinare le ultime tappe della privatizzazione.

LEONARDO: definito il futuro dello stabilimento di Grottaglie

Si profila una svolta positiva nella crisi dello stabilimento Leonardo di Grottaglie. L'attività non resterà agganciata come accaduto finora a un unico prodotto, ossia i due segmenti della fusoliera del 787 Dreamliner di Boeing, bensì nel sito avverrà l'assemblaggio finale del convertiplano AW609, un innovativo mezzo di trasporto metà aereo e metà elicottero che trova il suo campo di applicazione nella ricerca e salvataggio. La diversificazione produttiva, quindi, ha un orizzonte più chiaro anche se lo stabilimento dovrà fermarsi per 4 mesi, provvedimento confermato ieri dall'azienda, a causa di un surplus di fusoliere del Boeing 787 già prodotte e stoccate nel magazzino, ma non ancora ritirate dall'azienda americana.

UNIPOLSAI: revoca dalla quotazione a inizio luglio

Borsa Italiana disporrà la revoca delle negoziazioni su Euronext Milan delle azioni di UnipolSai Assicurazioni a decorrere dal 3 luglio 2024, previa sospensione per le sedute dell'1 e 2 luglio 2024. Sulla base dei risultati definitivi della procedura di sell-out, Unipol Gruppo è arrivata a detenere il 96,91% del capitale sociale della compagnia assicurativa superando così la soglia del 95% che ne consente il delisting.

I 3 migliori & peggiori del FTSE MIB

Titolo	Prezzo	Var 1g %	Volumi 5g (M)	Vol. medi Var % 5-30g *
Bper Banca	4,82	4,99	14,49	15,82
Banca Monte dei Paschi Siena	4,62	4,01	18,24	21,12
Banca Popolare di Sondrio	6,93	3,98	1,73	2,25
Hera	3,24	-4,70	4,21	2,89
Poste Italiane	12,04	-4,22	5,16	3,21
Snam	4,13	-3,93	14,10	10,31

Nota: *Variazione della media dei volumi a 5 giorni vs. 30 giorni. Fonte: Bloomberg

Europa

BMW: al via, nel 2026, la produzione di veicoli elettrici nello stabilimento USA di Spartanburg

BMW ha annunciato di voler avviare la produzione di veicoli completamente elettrici nel suo stabilimento statunitense di Spartanburg a partire dal 2026. L'obiettivo è quello di produrre almeno sei modelli di auto entro il 2030 nel sito in questione. Nel frattempo, il gruppo automobilistico tedesco ha annullato un ordine del valore di 2 mld di euro per celle di batterie

con Northvolt dopo che quest'ultima non ha rispettato i tempi di consegna: il contratto di fornitura a lungo termine era stato firmato con l'azienda svedese nel 2020.

TOTAL ENERGIES: costruzione di un parco eolico offshore in Germania

TotalEnergies, in collaborazione con la società energetica francese EnBW, si è aggiudicata nuovi contratti per sviluppare progetti eolici nella parte tedesca del Mare del Nord sulla base di una gara indetta dall'ente tedesco di regolamentazione dell'energia Bundesnetzagentur. In particolare, verrà realizzato un polo eolico offshore da 3,5 GWh con una concessione di 25 anni che potrebbe essere estesa per 35 anni in base alla quale Offshore Wind One, di cui Total Energies è azionista, pagherà al governo federale tedesco 196 mln di euro entro giugno 2025 e alla Bundesnetzagentur 88 mln di euro. La francese EnBW ha invece ottenuto una concessione per 1,5 GWh.

VOLKSWAGEN: integrazione di ChatGPT nei sistemi di infotainment delle vetture

Volkswagen ha annunciato di aver integrato ChatGPT, chatbot basato su intelligenza artificiale e apprendimento automatico, in alcuni modelli di veicoli dotati del sistema di infotainment di nuova generazione, compresi quelli della famiglia ID completamente elettrica. In tal modo, i clienti potranno avvalersi di una serie di nuove opzioni precedentemente non disponibili, attraverso l'assistente vocale IDA.

I 3 migliori & peggiori dell'area euro

Titolo	Prezzo	Var 1g %	Volumi 5g (M)	Vol. medi Var % 5-30g *
Unicredit	35,37	3,85	12,45	10,45
Bnp Paribas	61,27	3,27	3,72	3,13
Sanofi	90,36	3,13	2,20	1,57
Asml Holding	948,50	-1,55	0,60	0,49
Sap	179,46	-0,88	2,25	1,66
Koninklijke Ahold Delhaize	28,15	-0,21	2,08	2,05

Nota: *Variazione della media dei volumi a 5 giorni vs. 30 giorni. Fonte: Bloomberg

USA

APPLE: ipotesi di una collaborazione con Meta nel campo dell'IA

Secondo fonti di stampa (Wall Street Journal), Apple starebbe avviando trattative con Meta Platforms per una collaborazione sul fronte dell'intelligenza artificiale. L'accordo si focalizzerebbe sull'integrazione del modello di Meta nella suite di intelligenza artificiale generativa Apple Intelligence, consentendo di recuperare il ritardo rispetto agli altri importanti player. Nel frattempo, Apple avrebbe avviato colloqui anche con le startup Anthropic e Perplexity anche in questo caso con l'obiettivo di integrazione dei loro modelli in Apple Intelligence.

I 3 migliori & peggiori del Dow Jones

Titolo	Prezzo	Var 1g %	Volumi 5g (M)	Vol. medi Var % 5-30g *
Amgen	318,15	3,24	1,66	1,06
Goldman Sachs	462,09	2,65	0,95	0,61
Chevron	159,31	2,60	4,88	2,45
Salesforce	239,94	-2,09	3,03	2,14
Amazon.Com	185,57	-1,86	17,04	10,99
Intel	30,57	-1,67	18,99	14,68

Nota: *Variazione della media dei volumi a 5 giorni vs. 30 giorni. Fonte: Bloomberg

I 3 migliori & peggiori del Nasdaq

Titolo	Prezzo	Var 1g %	Volumi 5g (M)	Vol. medi Var % 5-30g *
Grail	18,63	8,19	ND	ND
Baker Hughes	34,41	4,49	3,76	2,50
Diamondback Energy	198,03	3,75	0,95	0,61
Nvidia	118,11	-6,68	106,89	87,36
Arm Holdings	151,07	-5,76	4,62	2,71
Marvell Technology	67,77	-5,73	4,92	4,27

Nota: *Variazione della media dei volumi a 5 giorni vs. 30 giorni. ND= Non disponibile perchè il titolo è quotato dallo scorso 12 giugno 2024. Fonte: Bloomberg

Avvertenza generale

Il presente documento è una ricerca in materia di investimenti preparata e distribuita da Intesa Sanpaolo SpA, banca di diritto italiano autorizzata alla prestazione dei servizi di investimento dalla Banca d'Italia, appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo.

Le informazioni fornite e le opinioni contenute nel presente documento si basano su fonti ritenute affidabili e in buona fede, tuttavia nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, è fornita da Intesa Sanpaolo relativamente all'accuratezza, completezza e correttezza delle stesse. Le opinioni, previsioni o stime contenute nel presente documento sono formulate con esclusivo riferimento alla data di redazione del presente documento, e non vi è alcuna garanzia che i futuri risultati o qualsiasi altro evento futuro saranno coerenti con le opinioni, previsioni o stime qui contenute. Qualsiasi informazione contenuta nel presente documento potrà, successivamente alla data di redazione del medesimo, essere oggetto di qualsiasi modifica o aggiornamento da parte di Intesa Sanpaolo, senza alcun obbligo da parte di Intesa Sanpaolo di comunicare tali modifiche o aggiornamenti a coloro ai quali tale documento sia stato in precedenza distribuito.

I dati citati nel presente documento sono pubblici e resi disponibili dalle principali agenzie di stampa (Bloomberg, Refinitiv).

Le stime di consenso indicate nel presente documento si riferiscono alla media o mediana di previsioni o valutazioni di analisti raccolte da fornitori di dati quali Bloomberg, Refinitiv, FactSet o IBES. Nessuna garanzia, espressa o implicita, è fornita da Intesa Sanpaolo relativamente all'accuratezza, completezza e correttezza delle stesse.

Lo scopo del presente documento è esclusivamente informativo. In particolare, il presente documento non è, né intende costituire, né potrà essere interpretato, come un documento d'offerta di vendita o sottoscrizione, ovvero come un documento per la sollecitazione di richieste d'acquisto o sottoscrizione, di alcun tipo di strumento finanziario. Nessuna società del Gruppo Intesa Sanpaolo, né alcuno dei suoi amministratori, rappresentanti o dipendenti assume alcun tipo di responsabilità (per colpa o diversamente) derivante da danni indiretti eventualmente determinati dall'utilizzo del presente documento o dal suo contenuto o comunque derivante in relazione con il presente documento e nessuna responsabilità in riferimento a quanto sopra potrà conseguentemente essere attribuita agli stessi.

Le società del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, i loro amministratori, rappresentanti o dipendenti (ad eccezione degli Analisti Finanziari e di coloro che collaborano alla predisposizione della ricerca) e/o le persone ad essi strettamente legate possono detenere posizioni lunghe o corte in qualsiasi strumento finanziario menzionato nel presente documento ed effettuare, in qualsiasi momento, vendite o acquisti sul mercato aperto o altrimenti. I suddetti possono inoltre effettuare, aver effettuato, o essere in procinto di effettuare vendite e/o acquisti, ovvero offerte di compravendita relative a qualsiasi strumento di volta in volta disponibile sul mercato aperto o altrimenti.

L'elenco di tutte le raccomandazioni su qualsiasi strumento finanziario o emittente prodotte da Research Department di Intesa Sanpaolo e diffuse nei 12 mesi precedenti è disponibile sul sito internet di Intesa Sanpaolo, all'indirizzo <https://group.intesasanpaolo.com/it/research/RegulatoryDisclosures/archivio-raccomandazioni>.

Il presente documento è pubblicato con cadenza giornaliera.

Il presente documento è distribuito da Intesa Sanpaolo, a partire dallo stesso giorno del suo deposito presso Consob, è rivolto esclusivamente a soggetti residenti in Italia e verrà messo a disposizione del pubblico indistinto attraverso il sito internet Prodotti e Quotazioni (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com) e il sito di Intesa Sanpaolo (<https://www.intesasanpaolo.com/it/persona-e-famiglie/mercati.html>). La pubblicazione al pubblico su tali siti viene segnalata tramite il canale aziendale social Twitter @intesasanpaolo <https://twitter.com/intesasanpaolo>.

Comunicazione dei potenziali conflitti di interesse

Intesa Sanpaolo S.p.A. e le altre società del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo (di seguito anche solo "Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo") si sono dotate del "Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231" (disponibile in versione integrale sul sito internet di Intesa Sanpaolo, all'indirizzo: <https://group.intesasanpaolo.com/it/governance/dlgs-231-2001>) che, in conformità alle normative italiane vigenti ed alle migliori pratiche internazionali, include, tra le altre, misure organizzative e procedurali per la gestione delle informazioni privilegiate e dei conflitti di interesse, ivi compresi adeguati meccanismi di separazione organizzativa, noti come Barriere informative, atti a prevenire un utilizzo illecito di dette informazioni nonché a evitare che gli eventuali conflitti di interesse che possono insorgere, vista la vasta gamma di attività svolte dal Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, incidano negativamente sugli interessi della clientela.

In particolare, l'esplicitazione degli interessi e le misure poste in essere per la gestione dei conflitti di interesse – facendo riferimento a quanto prescritto dagli articoli 5 e 6 del Regolamento delegato (UE) 2016/958 della Commissione, del 9 marzo 2016, che integra il regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione sulle disposizioni tecniche per la corretta presentazione delle raccomandazioni in materia di investimenti o

altre informazioni che raccomandano o consigliano una strategia di investimento e per la comunicazione di interessi particolari o la segnalazione di conflitti di interesse e successive modifiche ed integrazioni, all'articolo 24 del "Regolamento in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento o di gestione collettiva del risparmio" emanato da Consob e Banca d'Italia, al FINRA Rule 2241 e NYSE Rule 472, così come FCA Conduct of Business Sourcebook regole COBS 12.4.9 e COBS 12.4.10 – tra il Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo e gli Emittenti di strumenti finanziari, e le loro società del gruppo, nelle raccomandazioni prodotte dagli analisti di Intesa Sanpaolo S.p.A. sono disponibili nelle "Regole per Studi e Ricerche" e nell'estratto del "Modello aziendale per la gestione delle informazioni privilegiate e dei conflitti di interesse", pubblicato sul sito internet di Intesa Sanpaolo S.p.A. (<https://group.intesasanpaolo.com/it/research/RegulatoryDisclosures>).

Sul sito internet di Intesa Sanpaolo, all'indirizzo <https://group.intesasanpaolo.com/it/research/RegulatoryDisclosures/archivio-dei-conflitti-di-interesse> è presente l'archivio dei conflitti di interesse del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo in conformità della normativa applicabile.

Certificazione Analisti

L'/Gli analista/i che ha/hanno predisposto la presente ricerca in materia di investimenti, il/i cui nome/i e ruolo/i sono riportati in prima pagina, dichiara/no che:

(a) le opinioni espresse sulle Società citate nel documento riflettono accuratamente l'opinione personale, obiettiva, indipendente, equa ed equilibrata dell'analista;

(b) non è stato e non verrà ricevuto alcun compenso diretto o indiretto in cambio delle opinioni espresse.

Altre indicazioni

1. Né l'/gli analista/i né qualsiasi altra persona strettamente legata all'/agli analista/i hanno interessi finanziari nei titoli delle Società citate nel documento.
2. Né l'/gli analista/i né qualsiasi altra persona strettamente legata all'/agli analista/i operano come funzionari, direttori o membri del Consiglio d'Amministrazione nelle Società citate nel documento.
3. L'/Gli analista/i citato/i nel documento è/sono socio/i AIAF.
4. L'/Gli analista/i che ha/hanno predisposto la presente raccomandazione non riceve bonus, stipendi o qualsiasi altra forma di compensazione basati su specifiche operazioni di investment banking.

Il presente documento è per esclusivo uso del soggetto cui esso è consegnato da Intesa Sanpaolo e non potrà essere riprodotto, ridistribuito, direttamente o indirettamente, a terzi o pubblicato, in tutto o in parte, per qualsiasi motivo, senza il preventivo consenso espresso da parte di Intesa Sanpaolo. Il copyright ed ogni diritto di proprietà intellettuale sui dati, informazioni, opinioni e valutazioni di cui alla presente scheda informativa è di esclusiva pertinenza del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, salvo diversamente indicato. Tali dati, informazioni, opinioni e valutazioni non possono essere oggetto di ulteriore distribuzione ovvero riproduzione, in qualsiasi forma e secondo qualsiasi tecnica ed anche parzialmente, se non con espresso consenso per iscritto da parte di Intesa Sanpaolo.

Chi riceve il presente documento è obbligato a uniformarsi alle indicazioni sopra riportate.

Intesa Sanpaolo Research Department - Responsabile Gregorio De Felice

Responsabile Retail Research

Paolo Guida

Analista Azionario

Ester Brizzolara
Laura Carozza
Piero Toia

Analista Obbligazionario

Paolo Leoni
Serena Marchesi
Fulvia Risso

Analista Valute e Materie prime

Mario Romani

Editing: Monica Bosi