



29 Novembre 2023

Indice

Altea Green Power	3
La COP28 infiamma l'industria delle rinnovabili? it.investing.com - 28/11/2023	3
La COP28 infiamma l'industria delle rinnovabili? assicurazioni-finanza.com - 28/11/2023	5



La COP28 infiamma l'industria delle rinnovabili?

Da Fabrizio Barini

"Il clima è ciò che ci aspettiamo, il tempo è ciò che abbiamo" (Mark Twain)

Il **rally** si prende una **pausa**, ma lo fa dopo quasi 4 settimane di rialzo ininterrotto. Tutti i **principali indici** hanno chiuso **flat** (MSCI World +0,11%) mentre la volatilità rimbalza da minimi, +3%. Siamo alla **vigilia** di un importante **flusso di notizie lato macro e corporate** e l'attesa favorisce un clima di "calma". Le premesse per il consolidamento di fiducia ci sono però tutte. A cominciare dai risultati del **cybermonday** che in Usa dovrebbe avere fatto segnare un **record**. Le **vendite online** nella giornata dedicata alle offerte di elettronica dovrebbero avere sfiorato i \$10 miliardi, **+7,5% su base annua**, top storico nel commercio online in Usa. Tra novembre e dicembre saranno invece \$230 i miliardi di spese in questa categoria, **sopra i livelli pre pandemia**. Gli americani spendono, ma pare lo stiano facendo soprattutto indebitandosi, l'uso del meccanismo **buy now e pay later** è infatti **aumentato del 40% rispetto al 2023**. Anche in **Italia** si preveder un **record**, oltre €4 miliardi di euro, +4/5% rispetto all'anno precedente, ma anche in questo caso il dubbio è se si tratti di spese aggiuntive o sostitutive di quelle natalizie, a prezzo pieno. Questa è anche la settimana in cui si festeggia un **anno di vita di ChatGPT**, ovvero la data del lancio della versione beta. Nei primi 5 giorni dal lancio oltre 1 milione di utenti avevano utilizzato il software, oggi siamo a **100 milioni di utenti attivi a settimana**. Gli sviluppatori al lavoro nel mondo, solo sullo sviluppo della piattaforma, sono oltre 2mila, mentre il **90%** delle **aziende** di Fortune 500 **utilizza** abitualmente **ChatGPT** nei propri **processi**. Questo spiega in buona parte il rally in Borsa del tech nell'ultimo anno. E per alcuni siamo solo all'inizio.

Dopo la Davis l'Italia punta sull'Expo

Dopo essere riuscita ad aggiudicarsi la **Coppa Davis** a distanza di 47 anni, l'**Italia** punta a conquistare un **altro importante traguardo**. Oggi alle 17:00 a Parigi sarà annunciata la sede dell'**edizione 2030 dell'Expo**. In **gara** sono rimaste due città: **Roma e Riyad**. Una sfida che vede la città eterna in vantaggio ma dove nulla è scontato considerato che l'**Arabia Saudita** sta **investendo** enormi quantità di **denaro**, per aumentare la propria visibilità sul piano internazionale cercando di aggiudicarsi **grandi eventi** su scala mondiale, calcio, tennis, golf, formula uno ed ora anche il business. Roma invece punta sulla sua storia e spera di replicare il **successo di Milano** con Expo 2015, che ha cambiato il volto della città lombarda, avvicinandola alle grandi capitali internazionali europee, come Londra e Parigi, favorendo **ingenti investimenti esteri** in molteplici settori. La città eterna è in ritardo e punta a colmare il gap con Milano, dopo avere perso anche il "treno" delle Olimpiadi, che invece è riuscita a cogliere sempre Milano, allungando ulteriormente il proprio ciclo di espansione. Ricordiamo che secondo uno **studio Bocconi** commissionato dalla Camera di Commercio di Milano, l'**Expo 2015** ha generato tra il 2012 e il 2020 una **produzione aggiuntiva** pari a €31,6 miliardi, circa l'**1% della produzione totale nazionale**.

La COP sei tu

Domani inizia la **Cop28 di Dubai**, la più importante conferenza mondiale sul clima. Un'edizione piena di contraddizioni, Dubai è tra i primi **10 produttori** al mondo di **petrolio** e il presidente di turno dell'evento è l'attuale Ceo della compagnia statale Oil&Gas. La presa d'atto, forse, che non si possono fare passi avanti nella lotta ai cambiamenti climatici, se non si **riconosce il ruolo centrale** dei **Paesi** e delle industrie di riferimento nella **produzione di combustibili fossili**. Questa edizione si annuncia come la più affollata di sempre, oltre **70mila persone**, il **doppio** dell'edizione precedente in **Egitto**. L'apertura della manifestazione sarà affidata a **Re Carlo III**, insieme al Segretario Generale dell'Onu. **Presenti 198 Paesi** con delegazioni sontuose. **Assenti Joe Biden e Xi Jinping**, presente invece Papa Francesco che rilancerà i contenuti dell'Enciclica green. Nonostante questo clamore la **transizione energetica** è un settore che non ha ben **performato in Borsa** negli **ultimi 2 anni**. In particolare i fondi che hanno puntato sull'ESG hanno reso poco. Chissà che la Cop28, e soprattutto le sue conclusioni, non possano **rilanciare i titoli del settore**. Tra questi ricordiamo quelli oggetto di copertura da parte di Integrae SIM: **AATech**, **Altea Green Power**, **Green Oleo** e **Redelfi**.



La COP28 infiamma l'industria delle rinnovabili?



“Il clima è ciò che ci aspettiamo, il tempo è ciò che abbiamo” (Mark Twain)

Il **rally** si prende una **pausa**, ma lo fa dopo quasi 4 settimane di rialzo ininterrotto. Tutti i **principali indici** hanno chiuso **flat** (MSCI World +0,11%) mentre la volatilità rimbalza da minimi, +3%. Siamo alla **vigilia** di un importante **flusso di notizie lato macro e corporate** e l'attesa favorisce un clima di “calma”. Le premesse per il consolidamento di fiducia ci sono però tutte. A cominciare dai risultati del **cybermonday** che in Usa dovrebbe avere fatto segnare un **record**. Le **vendite online** nella giornata dedicata alle offerte di elettronica dovrebbero avere sfiorato i \$10 miliardi, **+7,5% su base annua**, top storico nel commercio online in Usa. Tra novembre e dicembre saranno invece \$230 i miliardi di spese in questa categoria, **sopra i livelli pre pandemia**. Gli americani spendono, ma pare lo stiano facendo soprattutto indebitandosi, l'uso del meccanismo **buy now e pay later** è infatti **aumentato del 40% rispetto al 2023**. Anche in **Italia** si preveder un **record**, oltre €4 miliardi di euro, +4/5% rispetto all'anno precedente, ma anche in questo caso il dubbio è se si tratti di spese aggiuntive o sostitutive di quelle natalizie, a prezzo pieno. Questa è anche la settimana in cui si festeggia un **anno di vita** di **ChatGPT**, ovvero la data del lancio della versione beta. Nei primi 5 giorni dal lancio oltre 1 milione di utenti avevano utilizzato il software, oggi siamo a **100 milioni di utenti attivi a settimana**. Gli sviluppatori al lavoro nel mondo, solo sullo sviluppo della piattaforma, sono oltre 2mila, mentre **il 90% delle aziende di Fortune 500 utilizza** abitualmente **ChatGPT** nei propri **processi**. Questo spiega in buona parte il rally in Borsa del tech nell'ultimo anno. E per alcuni siamo solo all'inizio.

Dopo la Davis l'Italia punta sull'Expo

Dopo essere riuscita ad aggiudicarsi la **Coppa Davis** a distanza di 47 anni, l'**Italia** punta a conquistare un **altro importante traguardo**. Oggi alle 17:00 a Parigi sarà annunciata la sede dell'**edizione 2030 dell'Expo**. In **gara** sono rimaste due città: **Roma e Riyad**. Una sfida che vede la città eterna in vantaggio ma dove nulla è scontato considerato che l'**Arabia Saudita** sta **investendo** enormi quantità di **denaro**, per aumentare la propria visibilità sul piano internazionale cercando di aggiudicarsi **grandi eventi** su scala

mondiale, calcio, tennis, golf, formula uno ed ora anche il business. Roma invece punta sulla sua storia e spera di replicare il **successo di Milano** con Expo 2015, che ha cambiato il volto della città lombarda, avvicinandola alle grandi capitali internazionali europee, come Londra e Parigi, favorendo **ingenti investimenti esteri** in molteplici settori. La città eterna è in ritardo e punta a colmare il gap con Milano, dopo avere perso anche il "treno" delle Olimpiadi, che invece è riuscita a cogliere sempre Milano, allungando ulteriormente il proprio ciclo di espansione. Ricordiamo che secondo uno **studio Bocconi** commissionato dalla Camera di Commercio di Milano, l'**Expo 2015** ha generato tra il 2012 e il 2020 una **produzione aggiuntiva** pari a €31,6 miliardi, circa l'**1% della produzione totale nazionale**.

La COP sei tu

Domani inizia la **Cop28 di Dubai**, la più importante conferenza mondiale sul clima. Un'edizione piena di contraddizioni, Dubai è tra i primi **10 produttori** al mondo di **petrolio** e il presidente di turno dell'evento è l'attuale Ceo della compagnia statale Oil&Gas. La presa d'atto, forse, che non si possono fare passi avanti nella lotta ai cambiamenti climatici, se non si **riconosce il ruolo centrale** dei **Paesi** e delle industrie di riferimento nella **produzione di combustibili fossili**. Questa edizione si annuncia come la più affollata di sempre, oltre **70mila persone**, il **doppio** dell'edizione precedente in **Egitto**. L'apertura della manifestazione sarà affidata a **Re Carlo III**, insieme al Segretario Generale dell'Onu. **Presenti 198 Paesi** con delegazioni sontuose. **Assenti Joe Biden e Xi Jinping**, presente invece Papa Francesco che rilancerà i contenuti dell'Enciclica green. Nonostante questo clamore la **transizione energetica** è un settore che non ha ben **performato in Borsa** negli **ultimi 2 anni**. In particolare i fondi che hanno puntato sull'ESG hanno reso poco. Chissà che la Cop28, e soprattutto le sue conclusioni, non possano **rilanciare i titoli del settore**. Tra questi ricordiamo quelli oggetto di copertura da parte di Integrae SIM: **AATech**, **Altea Green Power**, **Green Oleo** e **Redelfi**.