

Flash Azioni
Notizie sui mercati

Le preoccupazioni riguardo alla crescita economica tornano a condizionare i mercati azionari. Wall Street archivia una nuova seduta debole dopo la chiusura dell'altro giorno per festività nazionale, con l'andamento di ieri che ha registrato nuovamente la forza relativa del comparto Tecnologico: il Nasdaq ha così rinnovato livelli storici in corso di seduta. I dati occupazionali di venerdì scorso hanno riaperto i timori di impatti più sostenuti sulla ripresa derivanti dall'aumento dei contagi, bilanciati però dall'attesa che la Fed possa non avviare subito il processo di riduzione del programma di acquisto titoli. Resta il fatto che i listini, soprattutto quello statunitense, abbiano raggiunto livelli particolarmente elevati alimentando, quindi, le probabilità di fasi caratterizzate da un aumento della volatilità e da prese di profitto. Avvio nuovamente cauto per gli indici europei, in un clima di maggiore attesa per la riunione della BCE di domani.

Notizie societarie

| | |
|--|---|
| SALVATORE FERRAGAMO: risultati 1° semestre superiori alle attese di consenso | 2 |
| STELLANTIS: aggiornamento sull'azionariato | 2 |
| AIRBUS: calano le consegne di velivoli ad agosto | 2 |
| AXA: completata la cessione delle attività in Medio Oriente | 2 |
| DEUTSCHE TELEKOM: accordo per la cessione della controllata olandese | 3 |
| SIEMENS: costruzione di una centrale elettrica a Taiwan | 3 |
| VOLKSWAGEN: fabbriche Audi a orario ridotto fino al 2022 | 3 |
| AMAZON: ampliamento del servizio Amazon Care | 3 |

Notizie settoriali

SETTORE TELECOMUNICAZIONI: Cloud nazionale, aggiudicazione gara per Polo strategico entro il 2022

8 settembre 2021 - 09:53 CET

Data e ora di produzione

Nota giornaliera

Direzione Studi e Ricerche
**Ricerca per
investitori privati e PMI**
Ester Brizzolara

Analista Finanziario

Laura Carozza

Analista Finanziario

Piero Toia

Analista Finanziario

8 settembre 2021 - 09:57 CET

Data e ora di circolazione

Temi del giorno – Risultati societari

Tod's

Fonte: Bloomberg

Principali indici azionari

| | Valore | Var. % 1g | Var. % YTD |
|------------|--------|-----------|------------|
| FTSE MIB | 26.074 | -0,72 | 17,28 |
| FTSE 100 | 7.149 | -0,53 | 10,66 |
| Xetra DAX | 15.843 | -0,56 | 15,48 |
| CAC 40 | 6.726 | -0,26 | 21,16 |
| Ibex 35 | 8.895 | 0,14 | 10,17 |
| Dow Jones | 35.100 | -0,76 | 14,68 |
| Nasdaq | 15.374 | 0,07 | 19,29 |
| Nikkei 225 | 30.181 | 0,89 | 9,91 |

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

SALVATORE FERRAGAMO: risultati 1° semestre superiori alle attese di consenso

Salvatore Ferragamo nei mesi di luglio ed agosto ha registrato ricavi vicini ai livelli pre-pandemia, e nel primo semestre è tornato a registrare un utile operativo. Ferragamo ha reso noto che le vendite al dettaglio a luglio e agosto sono state vicine ai livelli pre-coronavirus, dopo il ritorno all'utile operativo nella prima metà del 2021 dalla perdita causata dalla pandemia l'anno scorso. Il gruppo vede l'Ebit margin di quest'anno vicino al 10%, ha precisato il Direttore finanziario del gruppo. I mesi di luglio e agosto continuano a mostrare una solida crescita dei ricavi nei negozi a gestione diretta negli Stati Uniti, in Cina, Corea del Sud e America Latina rispetto allo stesso periodo del 2019. Il marchio è stato colpito più pesantemente rispetto alla maggior parte dei rivali in seguito alle conseguenze della crisi dovuta al coronavirus, a causa della sua elevata esposizione allo shopping legato ai viaggi. Nel periodo gennaio-giugno l'utile operativo è salito a 66 milioni di euro, da una perdita di 72 milioni di euro nella prima metà del 2020. Le vendite sono cresciute del 46,2% a tassi di cambio costanti nei primi sei mesi, a 524 milioni di euro. Il risultato netto si è attestato a 30,7 mln di euro rispetto ad una perdita dell'anno precedente.

STELLANTIS: aggiornamento sull'azionariato

Secondo fonti di stampa (Reuters, Bloomberg) la casa automobilistica cinese Dongfeng Motor Group ha raggiunto un accordo per vendere l'1,15% del capitale di Stellantis per 600,4 milioni di euro. L'azienda cinese mantiene una partecipazione del 4,5% in Stellantis al completamento della vendita delle azioni. Stellantis ha precisato di avere intenzione di ridurre la capacità produttiva di Sevel, il più grande stabilimento europeo per la produzione di furgoni che ha sede ad Atessa.

I 3 migliori & peggiori del FTSE MIB

| Titolo | Prezzo | Var 1g % | Volumi 5g (M) | Vol. medi Var % 5-30g * |
|-----------------------------|--------|----------|------------------|----------------------------|
| Moncler | 55,60 | 1,20 | 0,56 | 0,68 |
| FincoBank | 15,60 | 1,10 | 1,55 | 1,84 |
| Tenaris | 8,54 | 0,73 | 3,35 | 3,85 |
| Recordati Industria Chimica | 54,66 | -2,25 | 0,15 | 0,20 |
| Amplifon | 43,74 | -2,04 | 0,30 | 0,44 |
| Diasorin | 200,20 | -2,01 | 0,17 | 0,15 |

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

Europa

AIRBUS: calano le consegne di velivoli ad agosto

Secondo indiscrezioni di mercato riportate anche da Bloomberg, Airbus avrebbe registrato un calo delle consegne di velivoli nel mese di agosto. Il dato si sarebbe attestato a 40 unità, rispetto alle 47 di luglio, che porterebbe il conteggio complessivo da inizio anno a 380 aerei: l'obiettivo annuale di Airbus resta quello di 600 velivoli nell'intero 2021. Nonostante ciò, il Gruppo avrebbe registrato un forte aumento degli ordinativi, grazie anche agli accordi con Delta Airlines e Jet2, in particolare con quest'ultimo, cliente tradizionale della rivale Boeing. I dati ufficiali verranno rilasciati la prossima settimana.

AXA: completata la cessione delle attività in Medio Oriente

AXA ha annunciato di aver perfezionato la cessione del 50% detenuto in AXA Gulf e del 34% nel capitale di AXA Cooperative Insurance Company (Arabia Saudita) a Gulf Insurance Group per un controvalore di 264 mln di dollari. Inoltre, la vendita della partecipazione pari al 28% in AXA

Green Crescent Insurance Company (Emirati Arabi Uniti) ha ottenuto le necessarie approvazioni regolamentari e si attende di chiudere ufficialmente l'operazione in tempi ristretti.

DEUTSCHE TELEKOM: accordo per la cessione della controllata olandese

Deutsche Telekom ha annunciato di aver raggiunto un accordo per la cessione dell'unità olandese T-Mobile Netherlands, rappresentando la più importante operazione degli ultimi anni. L'asset verrà venduto a Warburg Pincus e Apax Partners per un valore complessivo di 5,1 mld di euro, di cui 2,4 mld spettanti al Gruppo telefonico tedesco. I due fondi di investimento rileveranno, infatti, la partecipazione del 25% detenuta da Deutsche Telekom e Tele2. La prima utilizzerà il ricavato per rilevare ulteriori 20 milioni di azioni di T-Mobile.

SIEMENS: costruzione di una centrale elettrica a Taiwan

Siemens, tramite la controllata Siemens Energy, ha stipulato un contratto per la costruzione e gestione di una centrale elettrica da 1,1 GW a Taiwan. L'impianto, realizzato in collaborazione con la società ingegneristica CTCl Corporation, sarà alimentato con gas naturale liquefatto. L'accordo prevede anche un servizio a lungo termine, della durata di 25 anni, per la fornitura di componentistica.

VOLKSWAGEN: fabbriche Audi a orario ridotto fino al 2022

Il Gruppo ha annunciato che nelle fabbriche a marchio Audi i dipendenti lavoreranno a orario ridotto almeno fino alla metà del 2022, come diretta conseguenza della carenza di semiconduttori che limita la produzione complessiva. Ad oggi, sono circa 16 mila i dipendenti del marchio Audi interessati dalla riduzione dell'orario lavorativo.

I 3 migliori & peggiori dell'area euro

| Titolo | Prezzo | Var 1g % | Volumi 5g (M) | Vol. medi Var % 5-30g * |
|-----------------------|--------|----------|------------------|----------------------------|
| Prosus | 79,95 | 1,32 | 2,89 | 5,71 |
| Amadeus It Group | 52,62 | 1,31 | 1,03 | 0,94 |
| Flutter Entertainment | 171,95 | 1,24 | 0,19 | 0,25 |
| Danone | 60,22 | -2,49 | 1,11 | 1,39 |
| Linde | 265,35 | -2,18 | 0,52 | 0,53 |
| Enel | 7,59 | -1,62 | 18,40 | 17,83 |

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

USA

AMAZON: ampliamento del servizio Amazon Care

Secondo indiscrezioni di mercato riportate anche da Bloomberg, Amazon starebbe ampliando il proprio servizio di assistenza medica di persona, Amazon Care, in altre 20 città statunitensi entro quest'anno e il prossimo: in particolare, nuovi servizi di telemedicina e assistenza dovrebbero partire a Philadelphia, Chicago, Dallas e Boston nel 2021 per poi estendere l'offerta in altre 16 città, tra cui New York, Miami e San Francisco nel 2022.

I 3 migliori & peggiori del Dow Jones

| Titolo | Prezzo | Var 1g % | Volumi 5g (M) | Vol. medi Var % 5-30g * |
|-------------------------|--------|----------|------------------|----------------------------|
| Walt Disney | 184,34 | 1,85 | 1,83 | 1,56 |
| Apple | 156,69 | 1,55 | 17,67 | 14,81 |
| Visa -Class A | 226,27 | 0,52 | 3,41 | 2,22 |
| 3M | 185,58 | -4,53 | 0,92 | 0,68 |
| Honeywell International | 222,93 | -2,38 | 0,82 | 0,74 |
| Amgen | 221,34 | -2,22 | 0,94 | 0,88 |

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 * |
|---------------------|--------|----------|------------------|----------------------------|
| Match Group | 159,36 | 7,54 | 1,66 | 0,95 |
| Pinduoduo | 107,74 | 5,39 | 4,47 | 3,28 |
| Moderna | 436,39 | 4,73 | 2,82 | 4,06 |
| DocuSign | 291,50 | -5,98 | 1,15 | 0,60 |
| Fastenal | 54,01 | -3,36 | 0,91 | 0,98 |
| Activision Blizzard | 78,47 | -3,34 | 3,01 | 2,91 |

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

Notizie settoriali**ITALIA****SETTORE TELECOMUNICAZIONI: Cloud nazionale, aggiudicazione gara per Polo strategico entro il 2022**

La pubblicazione del bando di gara per la realizzazione dell'infrastruttura in cloud del Polo strategico nazionale (Psn) è prevista al più tardi entro la fine dell'anno mentre entro fine 2022 dovrà avvenire l'aggiudicazione del bando. Lo ha precisato il ministro dell'Innovazione Tecnologica Vittorio Colao nella sua presentazione della "Strategia Cloud Italia". La migrazione delle pubbliche amministrazioni dovrà iniziare da fine 2022 e concludersi entro il 2025. La nuova infrastruttura, a supporto del processo di trasformazione digitale con strategia cloud first, sarà gestita da un operatore selezionato attraverso l'avvio di un partenariato pubblico-privato.

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 dalla Direzione Studi e Ricerche 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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.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 Direzione Studi e Ricerche - 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: Raffaella Caravaggi