CORRIERE DELLA SERA

Le Borse e la bolla AI, dopo la correzione delle Big Tech gli investitori riscoprono i settori difensivi (e le obbligazioni) - Pag. 6

LINK: https://www.corriere.it/economia/finanza/cards/le-borse-e-la-bolla-ai-dopo-la-correzione-delle-big-tech-gli-investitori-riscoprono-i-settori...

Le Borse e la bolla AI, dopo la correzione delle Big Tech gli investitori riscoprono i settori difensivi (e le obbligazioni) - Pag. 6

Gabriele Petrucciani

21 novembre - 14:58

© RIPRODUZIONE RISERVATA

La maggiore prudenza sui titoli legati all'intelligenza artificiale favorisce una rotazione verso società meno esposte al settore tecnologico, titoli di Stato e credito europeo. I gestori individuano nuove opportunità anche nell'area Asia-Pacifico, mentre la tenuta degli utili e l'evoluzione dei tassi saranno decisive per capire quanto durerà il movimento

La correzione dei titoli tecnologici non sembra accompagnata da un deterioramento altrettanto marcato dei fondamentali. Secondo Stefano Reali, portfolio manager di Pharus Am, una parte delle vendite è stata alimentata dal posizionamento degli investitori e dai meccanismi automatici dei fondi. Stando alle stime dei desk quantitativi richiamate da Reali, i meccanismi di riduzione automatica del rischio potrebbero generare vendite per circa 50 miliardi di dollari da parte degli Etf a leva e per oltre 60 miliardi da parte dei fondi sensibili alla volatilità. Intanto, l'83% delle società americane ha superato le attese sugli utili trimestrali, contro una media storica del 75 per cento. Reali invita però alla selettività: i grandi gruppi del cloud stanno assorbendo quantità crescenti di capitale e la sostenibilità degli investimenti nei data center resta un rischio da valutare.

La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato

CORRIERE DELLA SERA

La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato