

The Week in Charts

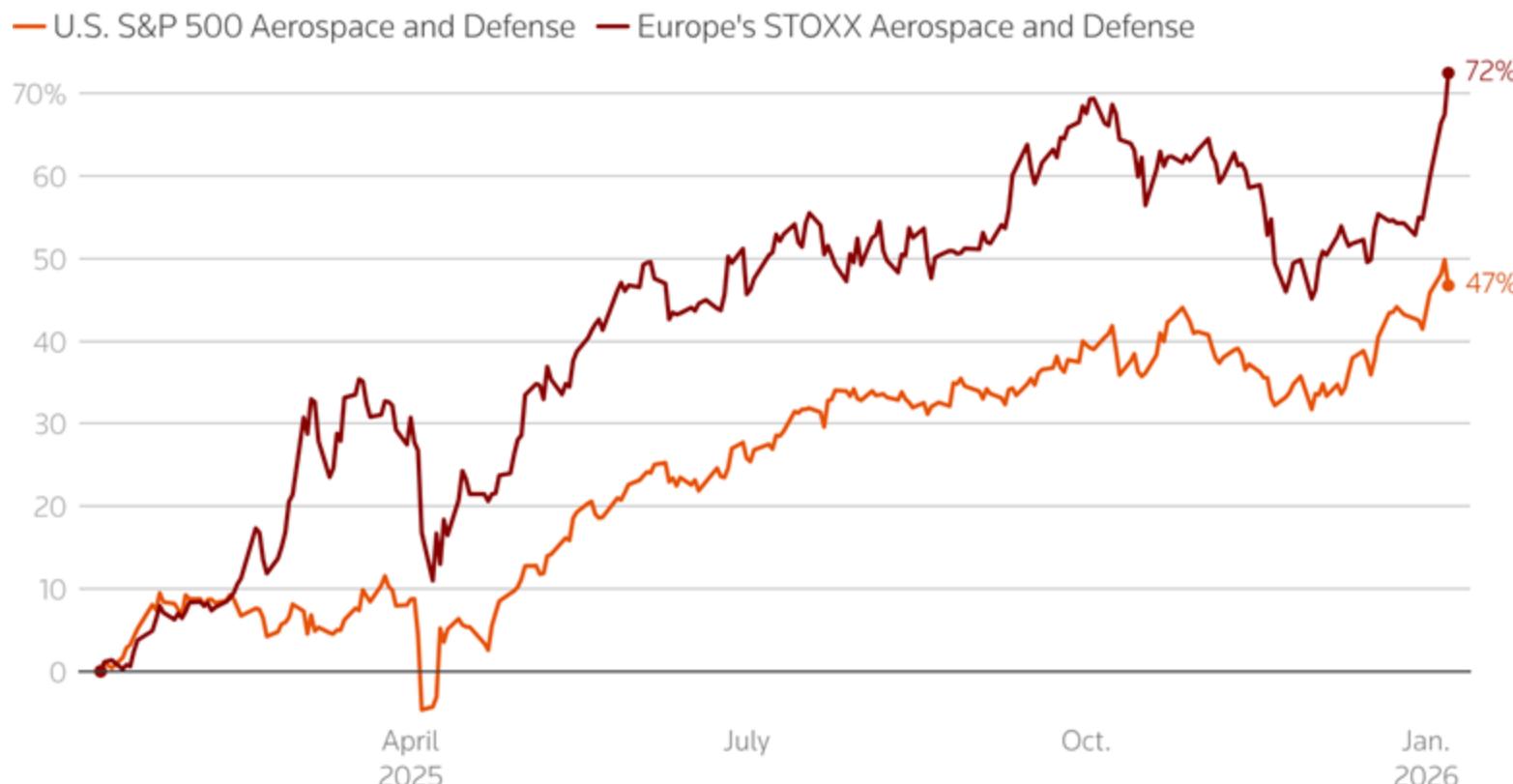
I grafici più interessanti
della settimana

riassunti per te

[Preview report completo](#)



Impennata dei titoli della difesa a inizio 2026



Note: Values rebased to zero and in native currencies

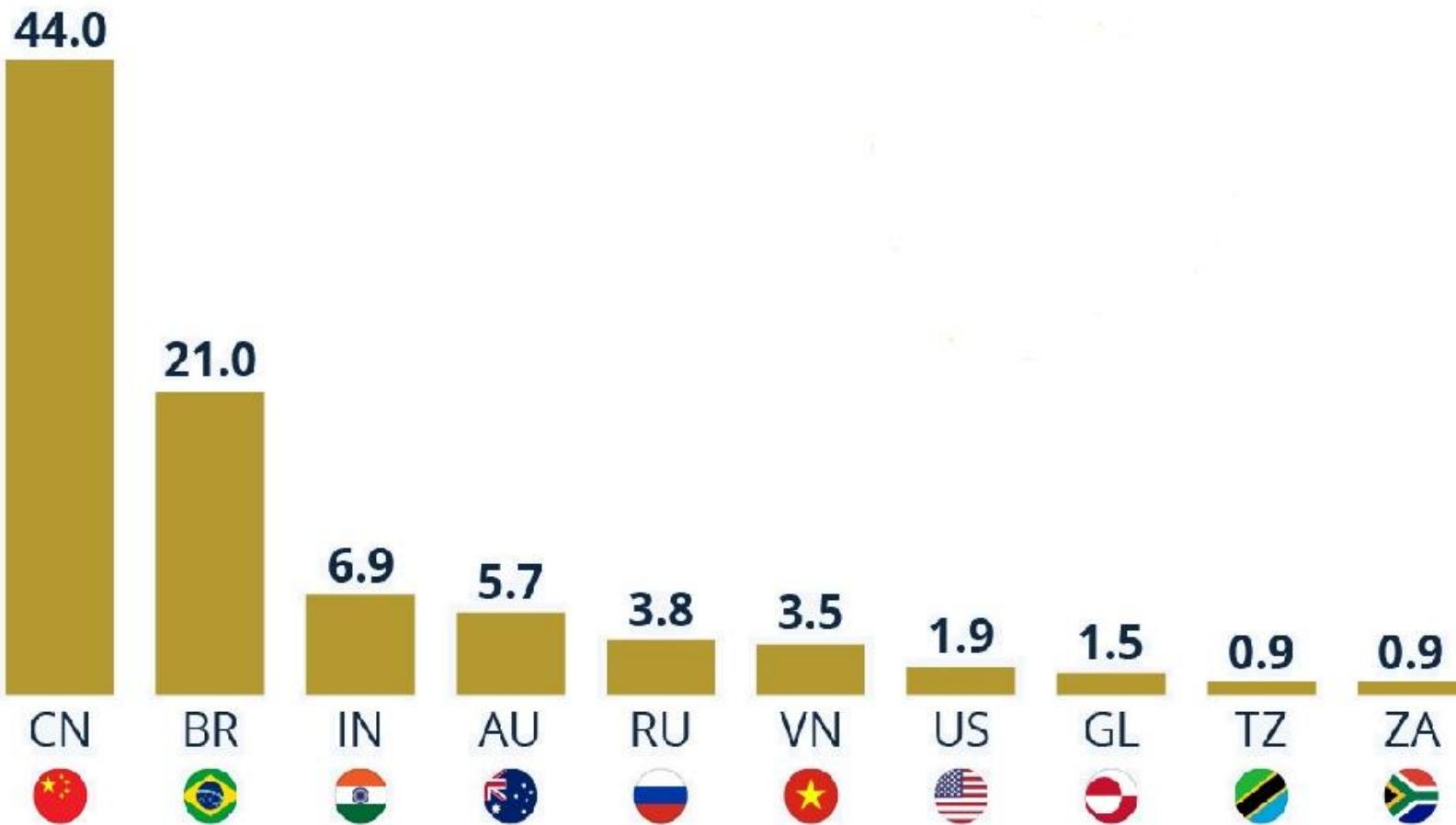
Source: LSEG | Shashwat Chauhan

Serie storica dell'US S&P 500 Aerospazio e Difesa (in arancione), e dello Europe STOXX Aerospazio e Difesa (in marrone) normalizzate e in valuta locale.

Fonte: Reuters

La settimana si è conclusa con un forte rally dei titoli del settore difesa europei, sostenuto in primis dalla cattura di Maduro in Venezuela, così come dalla volontà di UK e Francia di poter mandare truppe in Ucraina in caso di cessate il fuoco. Gli USA si dimostrano sempre più coinvolti a livello militare nelle operazioni che ritengono rilevanti per gli interessi nazionali, si veda l'intervento in Nigeria di fine dicembre, e anche un possibile intervento in Iran. Questa politica è confermata dall'ultima dichiarazione di Trump di aumentare il budget della difesa di oltre il 50% per il 2027, obbligando inoltre le aziende a investire maggiormente nella crescita piuttosto che in dividendi e buyback.

L'importanza geopolitica della Groenlandia



Top 10 paesi con le maggiori riserve conosciute di terre rare nel 2024 in milioni di tonnellate di ossidi(GL sarebbe la Groenlandia).

Fonte: Statista, USGS

Oltre al tema Venezuela, un altro territorio al centro dell'attenzione degli USA è la Groenlandia. Negli anni, e in particolare durante i mandati di Trump, diversi esponenti repubblicani hanno espresso l'interesse strategico degli USA per l'isola, richiamando motivazioni legate alla sicurezza nazionale. La Groenlandia, territorio autonomo del Regno di Danimarca, riveste infatti un'elevata importanza geostrategica per due ragioni principali: da un lato, la presenza di risorse naturali rilevanti, tra cui terre rare e potenziali riserve di petrolio e gas; dall'altro, la sua posizione strategica tra Nord America ed Eurasia, che le conferisce un ruolo chiave nel controllo delle rotte del Nord Atlantico e dell'Artico.

The Week in Charts



Richiedi un appuntamento via mail ai nostri
esperti di Intermonte Advisory&Gestione



Diego Toffoli

Responsabile Investimenti

diego.toffoli@intermonte.it

Andrea Bencivenni

Portfolio Analyst

andrea.bencivenni@intermonte.it

Giuseppe Sarno

Junior Portfolio Analyst

giuseppe.sarno@intermonte.it

Marco Olivi

Junior Portfolio Analyst

marco.olivi@intermonte.it

DISCLAIMER

Lo scopo del presente documento è quello di fornire informazioni, ma si ricorda che lo stesso non è, e non può essere inteso, come un'offerta o una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere prodotti o strumenti finanziari, ovvero ad effettuare una qualsiasi operazione avente ad oggetto tali prodotti o strumenti. Il presente documento è rivolto esclusivamente a Clienti Investitori Istituzionali e/o Professionali e non è destinato alla distribuzione a Clienti Privati/Retail. Qualsiasi scelta di investimento effettuata sulla base del presente documento è sempre personale e a completo rischio dei Clienti. Intermonte SIM non garantisce alcun specifico risultato in merito alle informazioni contenute nel presente documento, e non si assume alcuna responsabilità in ordine all'esito delle operazioni consigliate o ai risultati dalle stesse prodotte. Ogni decisione di investimento/disinvestimento è di esclusiva competenza del soggetto che riceve i consigli e le raccomandazioni, il quale può decidere o meno, sulla base della propria conoscenza ed esperienza, di darvi esecuzione. Pertanto, nessuna responsabilità potrà insorgere a carico di Intermonte SIM, e/o dell'autore del presente documento, per eventuali perdite, danni o minori guadagni che il soggetto utilizzatore dovesse subire a seguito dell'esecuzione delle operazioni effettuate sulla base delle informazioni e/o delle raccomandazioni contenute nel presente documento. Le stime ed opinioni espresse nel presente documento (che, basandosi su ipotesi, analisi valutative e orizzonti temporali differenti, potrebbero essere anche in contrasto, o parzialmente in contrasto, con le analisi e i risultati della ricerca dell'Ufficio Studi di Intermonte SIM) possono essere soggette a cambiamenti senza preavviso e possono essere discordanti da opinioni espresse in passato ed in futuro sulla base di ipotesi, ricerche ed informazioni che possono modificarsi anche in brevissimi lassi temporali. Il presente documento vi è stato consegnato unicamente per fini informativi e non può essere riprodotto né distribuito, direttamente o indirettamente, a nessun'altra persona ovvero pubblicato, in tutto o in parte, per nessuno scopo, senza specifica autorizzazione di Intermonte SIM. Accettando il presente documento, siete vincolati ad osservare le limitazioni sopra indicate. Per maggiori informazioni in tema MAD e MAR nonché in materia di conflitti di interesse, si rimanda al sito internet www.intermonte.it – sezione AVVERTENZE LEGALI.