

The Week in Charts

I grafici più interessanti
della settimana

riassunti per te

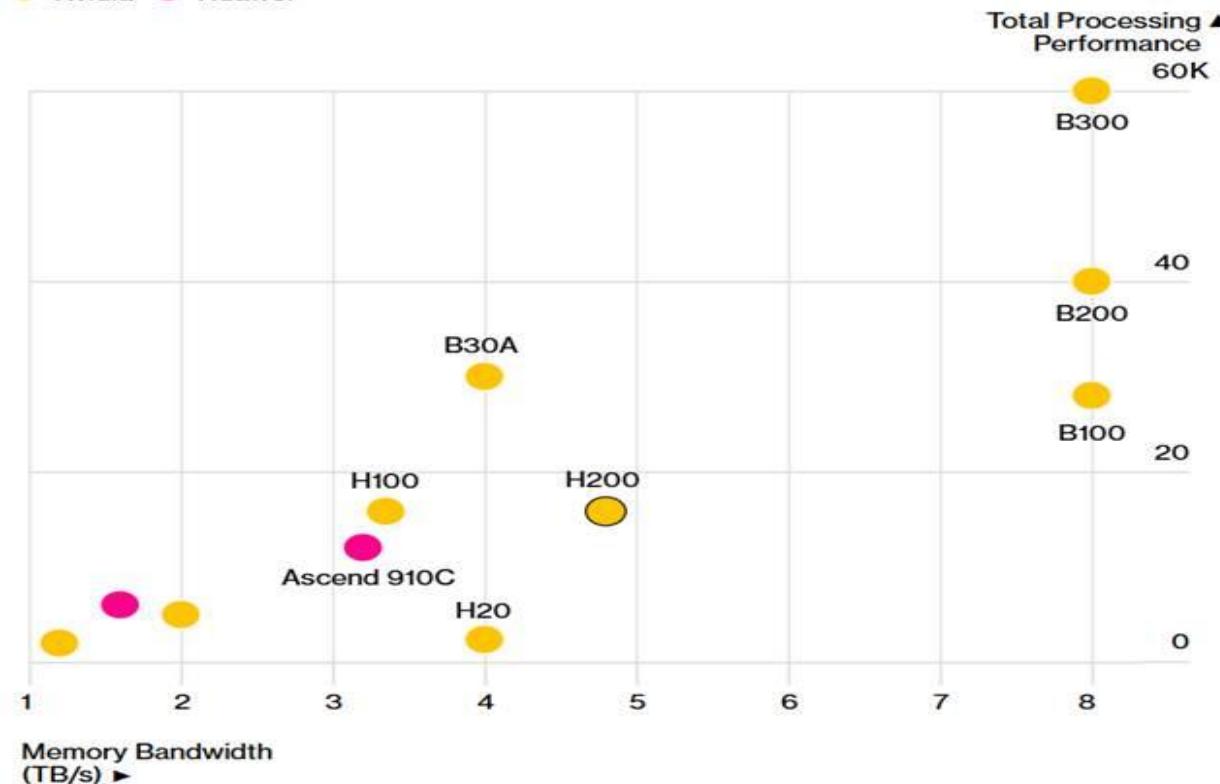
[Preview report completo](#)



Ancora Washington vs Pechino sul tema chip

Nvidia and Huawei AI Chip Capabilities

● Nvidia ● Huawei



Source: Institute for Progress, Bloomberg Economics

Confronto tra le attuali di performance dei chip di Nvidia e Huawei, più il pallino si trova in alto a destra, maggiori sono le capacità.

Fonte: Bloomberg, Institute for Progress

La lotta dei chip tra USA e Cina continua: dopo che Washington ha permesso le esportazioni dei chip Nvidia H200 verso Pechino (alcuni dei più potenti dell'azienda) in cambio di una tassa del 25% sui ricavi, il Dragone ha proposto di vietare alle proprie aziende l'acquisto di tali componenti, salvo previa autorizzazione. Inoltre, il governo cinese sta valutando il lancio di un pacchetto di incentivi da 70 miliardi di dollari a supporto dell'industria dei chip. L'obiettivo della Cina è sempre più quello di raggiungere l'indipendenza dai chip statunitensi, una leva strategica molto rilevante in chiave geopolitica nella corsa all'AI.

Pressione sull'obbligazionario tedesco



Serie storica del tasso trentennale del bund tedesco.

Fonte: Bloomberg

Settimana con tassi al rialzo in Europa, dove anche i granitici Bund tedeschi hanno subito pressioni: il tasso decennale ha toccato i massimi da marzo dopo l'annuncio di stimoli fiscali, mentre il trentennale ha raggiunto i massimi dal 2011. Le dichiarazioni "falco" del membro BCE Schnabel sono state nette, affermando che la prossima mossa della banca centrale sarà un rialzo dei tassi e non un taglio. Secondo le sue valutazioni, l'inflazione dovrebbe stabilizzarsi intorno al 2%. Tuttavia, sia lei che altri membri hanno precisato che il rialzo non avverrà nel breve termine. La dichiarazione, avvenuta pochi giorni dopo l'annuncio della possibilità di rialzo dei tassi da parte della BoJ, ha alimentato il sell-off di bond.

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.