

BENEFICIARE DELLE TECNOLOGIE DIROMPENTI

5G E INNOVAZIONI IN MATERIA DI INTELLIGENZA ARTIFICIALE

○ MEDIO/LUNGO TERMINE  RISCHIO ALTO



BNL-BNP PARIBAS
PRIVATE BANKING

The bank
for a changing
world



BENEFICIARE DELLE TECNOLOGIE DIROMPENTI 5G E INNOVAZIONI IN MATERIA DI INTELLIGENZA ARTIFICIALE

TEMA 08 ○ MEDIO LUNGO TERMINE ■■■ RISCHIO ALTO

CONTESTO

Alcuni temi stanno diventando "strutturali" o "secolari". Si sviluppano, cioè, in modo quasi autonomo ovvero con scarsa sensibilità alla fase contingente del ciclo economico. È il caso del 5G e dell'intelligenza artificiale (AI).

La forza di questo tema si è palesata nella sua netta sovraperformance durante la crisi sanitaria. Le prospettive restano eccellenti.

Nel 2020, avremo più di 30 miliardi di dispositivi connessi a Internet. Questa cifra potrebbe raggiungere i 500 miliardi entro il 2030. Il 5G svolge un ruolo importante in questa attesa accelerazione dei dati e dell'innovazione, travolgendo quasi tutti gli aspetti dell'economia.

RACCOMANDAZIONI NON PERSONALIZZATE

Questo tema ha acquisito importanza con la crisi generata dal Covid19, che ha messo a nudo importanti vincoli sulle reti e all'interno delle aziende, sottolineando così la necessità di accelerare la trasformazione digitale.

Si tratta di un tema globale che può essere applicato a tutti i mercati azionari.

Data la natura strutturale di tali innovazioni, l'investimento richiede un orizzonte di investimento a lungo termine.

Si tratta di un investimento aggressivo a causa di una volatilità nettamente superiore alla media e di rischi di capitale più elevati.

PRINCIPALI RISCHI

- L'innovazione si sta sviluppando a una velocità tale che i rischi idiosincratichi sono molto elevati. È necessaria un'ampia diversificazione.
- La crisi da Covid19 sta pesando enormemente sulla capacità d'investimento delle aziende. Ciò potrebbe causare ritardi.
- Esistono anche rischi di natura politica, dal momento che il 5G e l'AI sono considerati fondamentali per la competitività delle nazioni.

PERFORMANCE DELLE SOCIETA' IMPEGNATE NELLA R&S DEL
5G RISPETTO AI MERCATI AZIONARI GLOBALI



Source: Refinitiv Datastream, 20/05/2020