

► INVESTIMENTI

È l'ora del Rinascimento nucleare Il comparto fa un balzo del 40%

Il settore corre in Borsa grazie all'aumento della richiesta di energia legato all'elettrificazione e all'impatto dell'Intelligenza artificiale. Gli Usa hanno un ruolo chiave. Constellation energy su del 100% da inizio anno

di **GIANLUCA BALDINI**



■ L'interesse globale per l'energia nucleare sta vivendo una rinascita difficilmente prevedibile solo anni fa. Dopo disastri come quello di Fukushima nel 2011, il nucleare era stato accantonato da molti Paesi in favore di energie rinnovabili. Tuttavia, il contesto è mutato, spingendo governi e aziende a riconsiderare il ruolo del nucleare. Di fronte alle instabilità geopolitiche e alla crescente volontà di ridurre la dipendenza dalle fonti fossili, l'energia nucleare è diventata un'opzione attraente. La domanda di energia è in crescita costante, stimolata dall'espansione delle tecnologie emergenti, come l'Intelligenza artificiale e le previsioni sui veicoli elettrici. Nonostante questi sviluppi, permangono questioni irrisolte. Tra le principali sfide vi è la gestione dei rifiuti nucleari.

Dal punto di vista finanziario, il settore sta vivendo un vero e proprio boom. Dall'inizio dell'anno, le azioni delle società collegate all'uranio e ai servizi nucleari hanno registrato una crescita media del 40%. Questo aumento ha portato gli investimenti in Etf dedicati a raggiungere masse gestite perfino superiori a quelle dei fondi dedicati alle energie pu-

lite (che stanno vedendo forti deflussi). Negli Stati Uniti le stelle si stanno allineando per una rinascita dell'energia nucleare. Washington ha investito miliardi di dollari nel settore, diversi numeri uno della tecnologia come **Bill Gates** e **Sam Altman** di Openai stanno supportando nuove aziende e il sostegno pubblico all'energia nucleare è in forte aumento. Un segno della ripresa del settore è il prezzo delle azioni di Constellation energy. Il più grande proprietario di centra-

li nucleari della nazione im-

plorava i regolatori statali per salvataggi solo pochi anni fa; ora le sue azioni sono aumentate quasi del 100% da inizio anno.

La ragione principale della rinascita dell'energia nucleare è che la domanda di elettricità degli Stati Uniti sta crescendo dopo oltre un decennio di consumo stabile. Le utility si stanno quindi affannando per assicurarsi un'energia affidabile e sono disposte a pagare per averla. «Guardando al futuro, l'energia nucleare sembra destinata a giocare un ruo-

lo fondamentale nel mix energetico globale», spiega **Salvatore Gaziano**, direttore investimenti di **Soldiexpert scf**. «Tuttavia, per raggiungere il pieno potenziale, sarà essenziale affrontare in modo efficace e trasparente le preoccupazioni sulla sicurezza, i costi e la gestione dei rifiuti. Con una crescente pressione per ridurre le emissioni e l'evoluzione delle tecnologie nucleari, è probabile che assisteremo a un'espansione del settore nei prossimi decenni».

© RIPRODUZIONE RISERVATA



I TITOLI DA TENERE D'OCCHIO

Strumento	Nome	Isin	Rendimento da inizio anno	Rendimento a un anno	Rendimento a tre anni
● Etf	Hanetf sprott uranium miners ucits etf acc	Ie0005yk6564	0,12%	2,05%	-
● Etf	Vaneck uranium and nuclear technologies ucits etf a	Ie000m7v94e1	42,74%	47,04%	-
● Etf	Global X uranium ucits etf usd accumulating	Ie000ndwfga5	16,36%	20,62%	-
● Azione	Yellow cake	Je00bf50rg45	-13,92%	-1,68%	48,13%
● Azione	Cameco	Ca1332111085	24,03%	24,56%	124,92%
● Azione	Constellation energy corporation	Us21037t1097	96,96%	90,9%	-
● Azione	Centrica	Gb00b033f229	-12,2%	-19,38%	99,90%
● Azione	Endesa	Es0130670112	9,70%	11,40%	18,48%
● Azione	Kazatomprom	Us63253r2013	2,81%	-2,96%	17,87%
● Azione	Nexgen energy	Ca65340p1062	4,85%	15,30%	34,68%
● Azione	Paladin energy	Au000000pdn8	3,35%	0,99%	11,52%
● Azione	Uranium energy corp	Us9168961038	15,63%	21,67%	99,33%

Dati all'1/11/2024. Fonte: ufficio studi Soldiexpert scf

LaVerità