

Focus della Settimana

La decisione della Fed di mercoledì sarà l'obiettivo principale per gli investitori di questa settimana.

L'attenzione si concentrerà sulla tempistica del primo taglio dei tassi, visto che il quadro di crescita è ancora sostenuto. Una buona parte di analisti prevede il primo taglio di 50 bps a giugno, anche se si considera il rischio di una manovra anticipata. In totale, si prevedono tagli di 175 bps nel 2024.

Venerdì i riflettori saranno puntati sul rapporto sui posti di lavoro negli Stati Uniti per il mese di gennaio.

In Europa gli investitori seguiranno la riunione della BoE e analizzeranno i segnali economici, tra cui il CPI e il PIL dell'Eurozona, dopo la riunione della BCE di giovedì scorso. Il CPI sarà comunicato mercoledì, mentre il giorno prima ci saranno i dati sul PIL del 4° trimestre delle principali economie dell'Eurozona.

In Asia saranno disponibili dati sul mercato del lavoro in Giappone e i PMI in Cina.

Per quanto riguarda gli utili societari, in settimana saranno presentate le relazioni di diverse aziende tecnologiche chiave tra cui: Microsoft e Alphabet martedì, Apple, Amazon e Meta giovedì.

La settimana sarà inoltre ricca dei risultati nel settore sanitario, tra cui Novo Nordisk, Pfizer, AbbVie e Merck.

In Europa, le relazioni sugli utili di questa settimana includono Ferrari e H&M.

Calendario dei principali eventi

CALENDAR 2024			
JANUARY 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31	FEBRUARY 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29	MARCH 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31	APRIL 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30
MAY 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31	JUNE 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30	JULY 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31	AUGUST 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31
SEPTEMBER 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30	OCTOBER 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31	NOVEMBER 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30	DECEMBER 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31

Lunedì 29 Gennaio

Dati macro – US: attività manifatturiera della Fed di Dallas di gennaio; **Giappone:** tasso di disoccupazione di dicembre.

Utili Aziendali: Ryanair.

Martedì 30 Gennaio

Dati macro - US: fiducia dei consumatori del Conference Board di gennaio, attività dei servizi della Fed di Dallas, rapporto JOLTS di dicembre, indice dei prezzi delle case FHFA di novembre; **UK:** credito al consumo netto di dicembre, approvazioni di mutui, M4; **Giappone:** vendite al dettaglio di dicembre, produzione industriale; **Italia:** PIL 4° trimestre e PPI di dicembre; **Germania:** PIL 4° trimestre; **Francia:** PIL 4° trimestre, spesa al consumo di dicembre; **Eurozona:** PIL 4° trimestre, servizi di gennaio, fiducia industriale ed economica.

Utili aziendali: Microsoft, Alphabet, AMD, Pfizer, UPS, Starbucks, Mondelez, Diageo, General Motors, MSCI.

Mercoledì 31 Gennaio

Dati macro US: indice dei costi dell'occupazione del 4° trimestre, rapporto ADP di gennaio, MNI Chicago PMI; **Cina:** PMI di gennaio; **UK:** barometro delle imprese Lloyds di gennaio; **Giappone:** fiducia dei consumatori di gennaio; **Italia:** tasso di disoccupazione di dicembre, salari orari, vendite industriali di novembre; **Germania:** CPI di gennaio, tasso di disoccupazione; **Francia:** CPI di gennaio, PPI di dicembre.

Banche Centrali: decisione della Fed.

Utili Aziendali: Novo Nordisk, Mastercard, Samsung Electronics, Novartis, Qualcomm, Boeing, Boston Scientific, Hitachi, Rockwell Automation, Fujitsu, H&M.

Giovedì 1 Febbraio

Dati macro – US: costo del lavoro unitario nel 4° trimestre, produttività non agricola, indice ISM di gennaio, vendite totali di autoveicoli, spesa edilizia di dicembre, richieste iniziali di disoccupazione; **Cina:** PMI manifatturiero Caixin di gennaio;

Giappone: base monetaria di gennaio; **Italia:** CPI di gennaio, PMI manifatturiero, immatricolazioni di nuove auto, saldo di bilancio; **Eurozona:** CPI di gennaio, tasso di disoccupazione di dicembre.

Banche Centrali: decisione della BoE.

Utili Aziendali: Apple, Amazon, Meta, Merck & Co, Roche, Shell, Honeywell, Sanofi, Eaton, Ferrari, Royal Caribbean Cruises, BT Group, United States Steel, Volvo, Peloton.

Venerdì 2 Febbraio

Dati macro – US: rapporto sull'occupazione di gennaio, ordini di fabbrica di dicembre; **Francia:** produzione industriale di dicembre.

Utili Aziendali: Exxon Mobil, AbbVie, Chevron, Regeneron, Bristol-Myers Squibb.