

Focus della Settimana

I PMI flash globali di mercoledì saranno tra i dati chiave della settimana, per un controllo sulla crescita delle principali economie.

L'attenzione sarà rivolta anche al PIL del secondo trimestre e all'inflazione PCE negli Stati Uniti, al sentimento dei consumatori in Europa e al CPI di Tokyo in Giappone.

L'Europa è particolarmente al centro dell'attenzione dopo che il mese scorso gli indicatori manifatturieri sono diminuiti in tutte le principali economie, a differenza degli Stati Uniti.

In Europa, oltre ai PMI, sono previsti altri indicatori di sentiment, tra cui la fiducia dei consumatori in Francia e in Italia venerdì, in Germania mercoledì e in Eurozona martedì. Giovedì è previsto anche il sondaggio Ifo per la Germania.

Per quanto riguarda i dati statunitensi, la settimana sarà incentrata sulla prima lettura del PIL del secondo trimestre giovedì e sulla pubblicazione dell'inflazione PCE venerdì, con tutti gli occhi puntati sul parametro dell'inflazione preferito dalla Fed, dopo i segnali di debolezza del recente rapporto CPI e in vista della prossima decisione della Fed del 31 luglio.

Per quanto riguarda le banche centrali, i punti salienti sono la decisione della BoC e l'indagine sulle aspettative dei consumatori della BCE. Per il resto, ci sarà anche la riunione dei ministri delle finanze e dei governatori delle banche centrali del G20 a Rio de Janeiro il 25-26 luglio.

In Asia, la principale pubblicazione è il CPI di Tokyo in Giappone venerdì, prima della prossima decisione della BoJ il 31 luglio.

Infine, questa settimana vedrà la pubblicazione dei dati del secondo trimestre 2024 per quasi 700 società statunitensi.

La maggior parte di questi saranno incentrati sulle mega-cap dell'indice S&P 500, tra cui Alphabet e Tesla.

Ci saranno anche le pubblicazioni dei conti di Coca-Cola, Nestlé e Unilever, oltre alle case automobilistiche come Porsche, Ford, Mercedes-Benz, General Motors.

Tra le principali aziende del settore sanitario che pubblicheranno i risultati figurano AbbVie, Roche, Astrazeneca e Sanofi.

In Europa, i risultati da tenere d'occhio sono quelli di SAP, BASF e TotalEnergies. Anche le aziende del lusso, tra cui LVMH e Hermes, saranno sotto i riflettori.

Calendario dei principali eventi



Lunedì 22 Luglio

Dati macro – US: indice dell'attività nazionale della Fed di Chicago di giugno; **Francia:** vendite al dettaglio di giugno; **Cina:** tassi di riferimento dei prestiti a 1 e 5 anni.

Utili Aziendali: SAP, Verizon Communications, NXP Semiconductors, Ryanair.

Martedì 23 Luglio

Dati macro – US: attività non manifatturiera della Fed di Filadelfia di luglio, indice manifatturiero della Fed di Richmond, condizioni commerciali, vendite di case esistenti a giugno;

Eurozona: fiducia dei consumatori di luglio.

Utili Aziendali: Alphabet, Tesla, Visa, LVMH, Coca-Cola, Texas Instruments, General Electric, Comcast, Lockheed Martin, HCA Healthcare, Spotify, General Motors.

Mercoledì 24 Luglio

Dati macro – PMI di luglio di Stati Uniti, Regno Unito, Giappone, Germania, Francia ed Eurozona; **US:** inventari all'ingrosso di giugno, bilancia commerciale anticipata dei beni, vendite di nuove case; **Germania:** GfK di agosto.

Banche Centrali: decisione della BoC.

Utili Aziendali: Thermo Fisher Scientific, IBM, NextEra Energy, AT&T, Boston Scientific, Iberdrola, Equinor, Chipotle Mexican Grill, Porsche, Ford, Newmont, Kering, Renault, Carrefour.

Giovedì 25 Luglio

Dati macro – US: PIL Q2, ordini di beni durevoli a giugno, attività manifatturiera della Fed di Kansas City a luglio, richieste iniziali di sussidi di disoccupazione; **Giappone:** servizi PPI di giugno; **Germania:** sondaggio Ifo di luglio; **Francia:** fiducia manifatturiera di luglio, totale persone in cerca di lavoro nel Q2; **Eurozona:** M3 di giugno.

Utili Aziendali: AbbVie, Nestlé, Roche, AstraZeneca, Hermes, TotalEnergies, Unilever, Honeywell, Sanofi, EssilorLuxottica, Enel, Vinci, Stellantis, Dassault Systemes, Keurig Dr Pepper, Dow, STMicroelectronics, Anglo American.

Venerdì 26 Luglio

Dati macro – US: PCE di giugno, reddito personale, spesa personale, attività dei servizi della Fed di Kansas City di luglio;

Giappone: CPI di Tokyo di luglio; **Francia:** fiducia dei consumatori di luglio; **Italia:** indice di fiducia dei consumatori di luglio, fiducia del settore manifatturiero.

Utili Aziendali: Air Liquide, Colgate-Palmolive, Mercedes-Benz, Holcim, Eni, BASF, Capgemini, BT.