

Focus della Settimana

I dati principali di questa settimana riguardano le vendite al dettaglio negli Stati Uniti e l'inflazione nel Regno Unito, in Giappone e in Canada. In Cina, gli indicatori previsti includono l'inflazione e il PIL del terzo trimestre. Per quanto riguarda le banche centrali, la decisione della BCE di giovedì sarà l'evento principale. Per quanto riguarda gli utili societari, TSMC, ASML e Netflix sono tra le società che presenteranno le loro relazioni.

Partendo dagli Stati Uniti, l'attenzione si concentrerà sulle vendite al dettaglio e sulla produzione industriale di giovedì, per valutare la performance dell'economia in vista della prossima decisione della Fed del 7 novembre. Gli economisti vedono le vendite al dettaglio in crescita rispetto ad agosto, mentre prevedono che la crescita della produzione industriale rallenti. Per quanto riguarda i mercati finanziari, i mercati obbligazionari statunitensi saranno chiusi oggi per la festività del Columbus Day.

Passando all'Europa, l'evento clou della settimana sarà la decisione della BCE di giovedì. Gli analisti si aspettano un taglio dei tassi di 25 bps in seguito ai recenti dati sull'inflazione inferiori alle attese e all'indebolimento della crescita. La banca centrale pubblicherà anche l'indagine sui prestiti bancari martedì e l'indagine sui previsori professionali venerdì.

Per quanto riguarda gli altri dati in uscita, l'attenzione sarà rivolta al Regno Unito, con gli indicatori del mercato del lavoro martedì e l'inflazione mercoledì, in vista della prossima decisione della BoE del 7 novembre.

Martedì sono inoltre attesi i dati del CPI in Canada e in Nuova Zelanda e nello stesso giorno, tra gli altri dati europei, sono previsti il sondaggio ZEW per la Germania e la bilancia commerciale per l'Italia e l'Eurozona. Un altro importante appuntamento sarà la riunione del Consiglio europeo del 17-18 ottobre.

In Asia, gli indicatori economici giapponesi si concentreranno sul CPI nazionale previsto per venerdì.

In Cina si prospetta una settimana intensa, con la bilancia commerciale lunedì e il PIL del terzo trimestre venerdì.

Per concludere con gli utili societari, i riflettori saranno puntati sulle aziende chiave dei semiconduttori: ASML e TSMC. Per il resto, continueranno i risultati delle banche statunitensi e i nomi delle large cap del settore sanitario, tra cui UnitedHealth, Johnson & Johnson e Abbott. Altri nomi di rilievo sono Netflix e Blackstone giovedì e Procter & Gamble venerdì.

Calendario dei principali eventi



Lunedì 14 Ottobre

Dati macro – US: aspettative di inflazione a 1 anno della Fed di New York a settembre; **Cina:** bilancia commerciale di settembre.

Martedì 15 Ottobre

Dati macro – US: indice manifatturiero Empire di ottobre; **UK:** retribuzione media settimanale di agosto, tasso di disoccupazione, variazione delle richieste di disoccupazione di settembre; **Giappone:** utilizzo della capacità produttiva di agosto; **Germania ed Eurozona:** sondaggio Zew di ottobre; **Germania:** indice dei prezzi all'ingrosso di settembre; **Eurozona:** produzione industriale di agosto; **Italia:** debito pubblico di agosto; **Canada:** CPI di settembre, vendite di case esistenti; **Nuova Zelanda:** CPI del terzo trimestre.

Utili Aziendali: UnitedHealth, Johnson & Johnson, Bank of America, Goldman Sachs, Citigroup.

Mercoledì 16 Ottobre

Dati macro – US: attività dei servizi della Fed di New York di ottobre, indice dei prezzi all'importazione di settembre, indice dei prezzi all'esportazione; **UK:** CPI, RPI, PPI di settembre, indice dei prezzi delle case di agosto; **Giappone:** ordini di macchinari core di agosto; **Canada:** vendite manifatturiere di agosto.
Utili Aziendali: ASML, Abbott, Morgan Stanley.

Giovedì 17 Ottobre

Dati macro – US: vendite al dettaglio di settembre, produzione industriale, utilizzo della capacità produttiva, prospettive economiche della Fed di Filadelfia di ottobre, indice del mercato immobiliare NAHB, scorte aziendali di agosto, flussi totali netti di TIC, richieste iniziali di sussidi di disoccupazione; **Giappone:** bilancia commerciale di settembre, indice dell'industria terziaria di agosto; **Italia ed Eurozona:** bilancia commerciale di agosto; **Canada:** transazioni internazionali di titoli di agosto.
Banche Centrali: decisione della BCE.
Utili Aziendali: TSMC, Netflix, Blackstone, Intuitive Surgical.

Venerdì 18 Ottobre

Dati macro – US: inizio alloggi di settembre, permessi edilizi; **Cina:** PIL Q3, prezzi delle nuove case a settembre, vendite al dettaglio, produzione industriale, investimenti immobiliari; **UK:** vendite al dettaglio a settembre; **Giappone:** CPI nazionale di settembre; **Italia:** saldo delle partite correnti di agosto; **BCE:** partite correnti di agosto; **Eurozona:** produzione edilizia di agosto.
Utili Aziendali: Procter & Gamble, American Express, Schlumberger, Volvo.