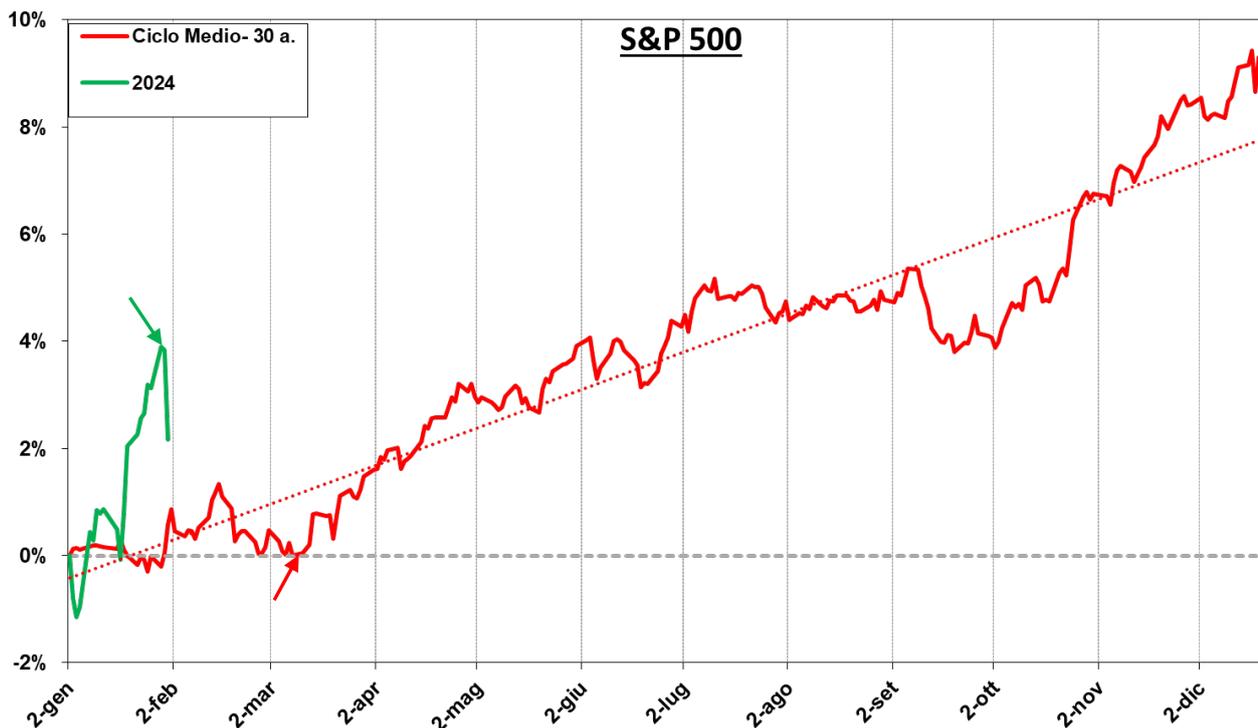


## 1-febbraio-2024

Vediamo in questo report una analisi di tipo statistico, legata alla Stagionalità (o Annualità) dei movimenti, riferito all'Indice S&P500, soprattutto per valutare la statistica più accurata del mese di maggio e poi per i mesi successivi.

In base a 30 anni di dati, si cerca di confrontare il movimento annuale (dal 1° giorno di quotazione di gennaio all'ultimo) di ciascun anno, per vedere se ci sono regolarità (o irregolarità) rispetto allo stato attuale, sino alla fase attuale dell'annata in corso.

Vediamo subito l'Indice S&P500 (dati giornalieri aggiornati alla chiusura del 31 gennaio 2024):



La linea rossa sono i dati medi delle 30 precedenti annualità espressi in termini % rispetto al 1° dato. La linea verde sono i movimenti % (rispetto al 1° dato disponibile dell'anno) riferiti al 2024.

Come si vede a livello di tendenza per ora non vi è una buona correlazione, poiché la linea del 2024 (linea verde) ha fatto un importante massimo il 30 gennaio (vedi freccia verde); invece nella media degli ultimi 30 anni (linea rossa) vi è una fase di equilibrio sino a quasi metà marzo (vedi freccia rosa) e solo dopo vi è una chiara tendenza rialzista.

Pertanto per ora l'andamento del 1° mese del 2024 è fuori statistica e con una correlazione rispetto alla media a 30 anni di -0,48.

Ricordo che l'Indice S&P500 nasce nel 1957 ed i dati precedenti sono ricostruiti dal 1928. Rispetto al ciclo medio dal 1957 la correlazione attuale è di -0,58.

Vediamo ora la statistica di ogni mese degli andamenti %:

|     | Media 96 a. | Media 50 a. | Media 30 a. | Rialzi in % | Ribassi in % |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| gen | 1,2%        | 1,2%        | 0,5%        | 61%         | 39%          |
| feb | -0,1%       | -0,1%       | -0,3%       | 52%         | 47%          |
| mar | 0,6%        | 1,0%        | 1,1%        | 60%         | 39%          |
| apr | 1,4%        | 1,6%        | 1,9%        | 64%         | 35%          |
| mag | -0,1%       | 0,6%        | 0,5%        | 58%         | 41%          |
| giu | 0,8%        | 0,5%        | 0,1%        | 55%         | 44%          |
| lug | 1,7%        | 0,9%        | 1,3%        | 59%         | 40%          |
| ago | 0,6%        | -0,1%       | -0,4%       | 58%         | 41%          |
| set | -1,2%       | -1,1%       | -0,8%       | 44%         | 54%          |
| ott | 0,5%        | 1,1%        | 1,6%        | 57%         | 41%          |
| nov | 1,0%        | 1,7%        | 2,2%        | 60%         | 39%          |
| dic | 1,3%        | 1,2%        | 1,0%        | 72%         | 27%          |

Ricordo che il gennaio 2024 si è concluso con un +2,2% e quindi ben oltre la media a 30 anni (+0,5%); oltre la media a 50 anni (+1,2%); e la media a 96 anni (+1,2%).

Come si vede il mese di febbraio nel passato si è concluso in negativo, soprattutto negli ultimi 30 anni (-0,3% in media).