

21 05 2009 Bill Gross questa sera sta dicendo che anche gli USA rischiano come la GB

Non sembra, ma è una giornata storica: Bill Gross, l'Amministratore di PIMCO, il più grosso ed il più stimato ed ascoltato gestore obbligazionario mondiale, si è buttato sul downgrade dell'Inghilterra di stamattina per dire che gli USA rischiano lo stesso!

Oggi è uno dei pochi giorni che si siano visti negli ultimi anni in cui tutti gli asset in dollari, S&P, Dow e Nasdaq, Treasury Bonds e Dollaro vanno giù, tutto quello che è USA va giù.....

Ehi, ma l'avevamo scritto prima noi in diretta sul Sito!!!!!!!!!!!!!!!

Ed anche gli effetti, su Dollaro, Borse etc.

21 Maggio 2009 13:33 argomento: Economia Globale

A proposito di rating massimo AAA su Stati Sovrani.

Avevo ipotizzato qualche settimana fa che un grosso Stato sovrano subisse l'onta dell'abbassamento della AAA.

Ne avevo parlato il 23 Aprile, quindi circa un mese fa, (vedi Mail Settimanale Caféborsa 19_25 04 2009): avevo puntato sulla Germania, le Agenzie di ratings hanno cominciato con la GB, e per adesso solo la S&P, Moody's lo ha confermato con outlook stabile.

Ho la netta impressione che sarà il primo di numerosi downgrading sul debito sovrano, salvo che la congiuntura cambi rapidamente (cosa improbabile al momento) e finisca quindi la necessità di salvare tutto e tutti.

Oggi credo che l'impatto sugli USA ci sarà, anzi è probabile che il ribasso del USD degli ultimi due giorni sia da leggere proprio in questo senso e possa continuare.

Sicuramente gli insider erano a conoscenza del downgrading di uno Stato sovrano AAA e si sono tutelati nell'ipotesi che si trattasse degli USA.

Personalmente credo che il downgrading colpisca prima altri Stati, vedi Germania, se faranno un reale salvataggio delle Casse di Risparmio, ad es., per motivi politici (le elezioni di Settembre sono vicine) e che anche il Giappone possa perdere un notch, con un Debito che viaggia, per fine anno, verso il 200% del PIL.

Certo che se poi i mercati si mettono a giocare sulla possibilità che questo down sul debito USA ci possa essere realmente, allora l'USD può anche perdere 10 figure sull'EUR e ritornare a 1,50.

Ma, attenti: potrebbe succedere il contrario se viene colpita la Germania o la Francia.

Scusate, ma a volte non è male disegnare scenari alternativi senza fissarsi su di una idea, che poi si può rivelare sbagliata.

In conclusione un effetto del downgrading GB sugli USA ci potrebbe essere, i legami sono troppo stretti, ben più che con l'area euro.....

Poi oggi le materie prime ritracciano ancora, anche rispetto alla correzione del finale di ieri, e se i Finanziari si mantengono così deboli, con cosa sale il mercato azionario?