

Americká recese se blíží, varuje stratég

infokuryr.cz/n/2023/04/24/americka-recese-se-blizi-varuje-strateg

kuryr

24. dubna 2023



Indikátory podle experta ukazují na blížící se ekonomický pokles

USA jsou na pokraji recese, soudě podle jejich „brutálně špatných“ ekonomických údajů, řekl tento týden Chris Watling, výkonný ředitel finančně poradenské firmy Longview Economics, v rozhovoru pro CNBC.

Podle stratéga je jedním z faktorů ukazujících na blížící se recesi poslední čtení hlavního ekonomického indexu pro USA, který v březnu klesl o 1,2 %, což je nejnižší úroveň od listopadu 2020.

Navíc, standardní časová osa recese je přibližně jeden rok po inverzi výnosové křivky Treasury, kdy výnosy kratších cenných papírů vzrostou nad výnosy dlouhodobějších. Vzhledem k tomu, že se křivka poprvé obrátila v březnu 2022, hospodářský pokles může být hned za rohem, říká Watling.

” Pokaždé, když jste to měli v USA, měli jste recesi.” Takže si myslím, že se to blíží, je to na cestě. Je to jen otázka načasování ,“ řekl.

Právě minulý měsíc inverze zesílila a dosáhla záporných 103,1 bazických bodů, což představovalo největší rozdíl mezi kratšími a dlouhodobějšími výnosy od září 1981, kdy byla americká ekonomika v prvních měsících recese.

Watling také varoval před důsledky pro akciové trhy, jakmile zasáhne recese.

” Podle našeho názoru to nepřejdou bez újmy.” Nejsem si jistý ani relativně. Realita je taková, že když se podíváte na ziskové marže, šly na rekordní maxima v roce 2021 a trochu v roce 2022, a samozřejmě, když máte kolem hodně inflace, můžete získat velmi dobrou provozní páku, takže můžete získat rekordně vysoké ziskové marže. . Když se dostanete do recese, musíme zdvojnásobit ziskové marže. Musíte je normalizovat zpět na normální úroveň a pak musíte v recesi zdražit,“ vysvětlil.

Podle Watlinga jsou očekávání ohledně výdělků v současnosti „ příliš optimistická “ vzhledem k tomu, jakým směrem se ekonomika ubírá.

INFOKURÝR

PRO

PRÁVO RESPEKT ODBORNOST