

- 🎧 Il podcast "Oltre i mercati" presenta Nicola Cardia e Tommaso Gervasoni, analisti di SCM SIM.
- ✉️ Gli ascoltatori possono inviare domande tramite email podcast@scmsim.it
- 💰 Mercoledì scorso si è tenuta un'asta per i Treasury americani (ventennale) con risultati deludenti; il tasso di rendimento è salito oltre il 5%.
- 📉 La domanda per il debito americano è percepita come debole, in parte a causa della riduzione della fiducia degli investitori esteri.
- 📄 Il debito americano ha raggiunto livelli preoccupanti, con 36 trilioni di dollari da rifinanziare, di cui un quarto entro il 2026.
- ⚠️ L'aumento dei tassi di rendimento indica un aumento del rischio sistemico percepito.
- 🌍 La situazione si riflette anche nei tassi di interesse in Europa e nel Regno Unito, con rendimenti in aumento.
- 🗣️ Trump ha recentemente minacciato di introdurre dazi del 50% sull'Unione Europea, generando preoccupazioni nei mercati.
- 📞 Le prime reazioni ai dazi sono state negative, ma una successiva telefonata tra Trump e la von der Leyen ha portato a una pausa nella minaccia dei dazi.
- 📈 Mercati europei e americani hanno recuperato dopo la notizia positiva dell'accordo temporaneo.
- 💱 Si discute dell'importanza del cambio euro-dollaro, e come influisce sugli investimenti azionari statunitensi per gli investitori europei.
- 🏦 Gli investitori istituzionali sono più cauti e tendono a mantenere liquidità piuttosto che investire nel mercato azionario.
- 🌐 Il rifugio in oro è aumentato, con le banche centrali che acquistano più oro, possibilmente come alternativa ai dollari.
- 🇺🇸 Ci si aspetta che il GDP e i dati sull'inflazione USA, previsti per la settimana, possano influenzare i mercati.
- 🔄 La comunicazione di Trump viene vista come frenetica e imprevedibile, creando incertezze nel mercato.
- 🧑‍🔬 Le autorità stanno monitorando l'impatto delle politiche commerciali e dei dazi sul mercato e sull'economia.