

Asimmetrie che devono riequilibrarsi: col tempo e senza alternative

Developed Countries (DM)

- Forte rialzo dell'indebitamento privato e pubblico
- Downgrade dei Ratings di credito
- Politiche monetarie ultra espansive 'unconventional' (fine corsa)
- Sistema bancario in Deleveraging in attesa di regolamentazione (divisione tra attività retail e portafoglio di negoziazione)
- Crescita economica lenta, troppo lenta
- Paesi importatori
- Crisi dei Consumi
- Tasso demografico legato all'immigrazione
- Debiti Sovrani da rifinanziare

Emerging Countries (EM)

- Ridotto indebitamento privato e pubblico
- Upgrade dei Ratings di credito
- Politiche monetarie con ampi margini di manovra espansiva
- Sistema bancario in espansione in attesa di nuove opportunità di business (servizi)
- Tassi di Crescita economica alti ma pronti ad un aggiustamento in nome della sostenibilità
- Paesi esportatori
- Aumento della Classe media e dei Consumi
- Tasso demografico che garantisce una popolazione giovane per i prossimi decenni (caso Cina a parte)
- Fondi Sovrani da investire