

LINK: <https://www.lastampa.it/tuttosoldi/2020/03/23/news/rischiamo-due-trimestri-di-recessione-1.38628661>

MENU TOP NEWS

LA STAMPA

ABBONATI

tuttosoldi

topnews

torinosette

tuttigusti

tuttolibri

tuttosalute

AZIENDE PREVIDENZA RISPARMIO TUTTI GLI ARGOMENTI LA POSTA DI MAGGI

“Rischiamo due trimestri di recessione”

Filippo Garbarino (gestore di Lemanik): nessuna ripresa economica finché il problema sanitario non sarà risolto



SANDRA RICCIO

PUBBLICATO IL
23 Marzo 2020

ULTIMA MODIFICA
23 Marzo 2020
ora: 19:03

«Lo scenario peggiore che ci si aspetta è una profonda recessione di due trimestri derivante dalle misure di contenimento del virus adottate. Tali misure avranno un effetto negativo sui consumi, sulla produzione industriale e sui settori legati al turismo, principalmente linee aeree e ospitalità» dice Filippo Garbarino, gestore Lemanik Global Equity Opportunities. Per l'esperto, se la crisi dovesse perdurare, molte piccole e medie imprese potrebbero avere problemi di solvenza, con ripercussioni sul settore bancario che già è in sofferenza a causa dei tassi bassi.

Che cosa potrebbe far ripartire i mercati?

«Questa crisi è stata originata sul piano sanitario. Pertanto, i mercati vogliono evidenze tangibili che le misure di contenimento adottate dai Paesi colpiti possano avere successo nel contenimento della crisi sanitaria. Questo è già avvenuto in Cina e Sud Corea, dove la curva dei contagiati si è già appiattita e l'economia sta ripartendo. In questo contesto, è importante l'evoluzione del contagio in Italia, che è stato il primo Paese del mondo occidentale ad adottare contromisure importanti. Se ci fossero segnali incoraggianti su questo fronte, si ritiene che i mercati ne beneficerebbero. Inoltre i mercati, in aggiunta agli interventi monetari già annunciati dalle banchecentrali, vogliono che i governi implementino piani fiscali volti a salvare le industrie piu' colpite da questa crisi, ad esempio le linee aeree».

Molti analisti sono convinti che ci sarà una ripresa entro fine anno per le Borse. Lei condivide? E che livelli vi aspettate per gli Usa e per l'Europa?

«Ci si attende un rimbalzo dell'economia mondiale nella parte finale dell'anno 2020 che dovrebbe proseguire nel 2021. A inizio 2020, l'economia mondiale stava già rimbalzando, dopo un periodo di stagnazione legato alla guerra commerciale Usa-Cina. E' difficile parlare di livelli per le Borse ma si ritiene che entro fine anno i mercati possano recuperare almeno la metà di quanto perso a inizio 2020».

Quale area geografica preferite adesso sull'azionario?

«L'area geografica da prediligere sono gli Usa. Flessibilità del mercato del lavoro, indipendenza energetica, leadership tecnologica, trend demografici in crescita, liquidità dei mercati sono solo alcune delle caratteristiche che rendono gli Usa appetibili. La zona euro è purtroppo caratterizzata da scarsa crescita, mentre i mercati emergenti presentano rischi elevati, anche legati all'andamento instabile delle valute locali».

Quali settori soffriranno di meno?

«Tra i comparti che dovrebbero percepire meno la crisi in corso o addirittura trarre benefici da questa crisi vi sono quelli legati a consumi non ciclici (alimentari), le telecomunicazioni e alcuni tecnologici».

© RIPRODUZIONE RISERVATA

A CURA DI

LUCA FORNOVO
LUIGI GRASSIA
MAURIZIO TROPEANO

TUTTOSALUTE

- Super-cure dalle immagini in 3D. "Svelo le malattie con la crio-microscopia"
- Quando in galleria si abbassa la testa. Mini-allucinazioni e gravi sindromi degli arti. "La percezione di noi stessi non è scontata"
- Decifrare il cervello significa ripartire dai canali dei neuroni
- Contro il colesterolo due iniezioni l'anno. In Gran Bretagna è partita la sperimentazione. "Non soltanto statine: nuove molecole in arrivo"

TUTTOSCIENZE

- Le formiche, nel loro piccolo, sanno anche rotolare
- Tra meraviglie annunciate e orrori possibili del cybermondo
- L'era Chibaniiana e le bizzarre inversioni dei poli
- La sonda europea perde la "finestra" per Marte

TUTTIGUSTI

- Su un tram chiamato desiderio a New Orleans, per esplorare il lato oscuro del sogno americano
- Papà e figlio simpatici e professionali per una buona tappa a Borghetto Santo Spirito
- Dal Campari Mule al Castrot street, i consigli dei bartender per l'aperitivo fatto in casa
- Il Bellone, uva rara, anarchica e libera da provare quando potremo fare una gita fuori porta

Scrivi alla redazione

Pubblicità

Dati Societari

Contatti

Privacy

Sede

GNN - GEDI gruppo editoriale S.p.A. Codice Fiscale 06598550587 P.Iva 01578251009