



Фед продължава с политиката си на повишение на лихвите, като индикира, че ще прави това и през следващата година. И това може да доведе до следващата рецесия, според главния инвестиционен стратег на Bleakley Advisory Group – Питър Бууквар.

През изминалата седмица Фед повиши нивото на лихвите в САЩ и завиши очакванията си за ръст на щатската икономика за следващите две години. Действията на резерва обаче, не се харесаха на щатския президент, който само няколко дни преди това заяви, че не е „щастлив“ от това което прави Фед с лихвите.

Един от експертите, които потвърди мнението на Тръмп е Питър Бууквар. Той припомни, в интервю за финансовото издание CNBC, че 10 от последните 13 цикъла на повишение на лихвите са приключвали с рецесия.

„В момента преминаваме по-дълбоко в цикъла на повишение на лихвите и докато всички сме фокусирани върху това, докъде ще се повишат лихвените нива, зад сцените Фед продължава да намалява баланса си“, коментира инвеститорът ветеран.

По време на количествените си програми, Фед натрупа рекордния баланс в размер на 4.5 трилиона долара, от който започва постепенно да се отървава.

През следващия месец, Фед се очаква да увеличи темповете, с които намаля баланса си до 50 милиарда долара на месец – пет пъти повече от темповете през изминалата година. И това на практика е обратното на програмите за монетарни стимули, защото изтегля ликвидност от пазарите.

В допълнение, две други централни банки, също слагат край на евтините пари. Ръководителят на ЕЦБ – Марио Драги, заяви че програмата за обратно изкупуване на активи в еврозоната приключва в края на декември. Той обаче, най-вероятно ще запази нивата на лихвите ниски до средата на следващата година.

„Това което ме притеснява, вървейки към следващата година, не е само Фед“, добави Бууквар. „ЕЦБ приключва програмата си до края на тази година... и към това трябва да добавите какво се случва с японската централна банка. Картината при централните банки през следващата година наистина ще се промени“.

„През следващата година ще се загуби и еднократния ефект върху печалбите от данъчните облекчения... монетарното свиване набира скорост!“, допълни още експертът.

Печалбите на компаниите от S&P 500 се очаква да нараснат с 22% през тази година, което е близо два пъти повече от темповете им през миналата. Това, до голяма степен следствие на данъчните облекчения.