

MA PERCHE' E' CRESCIUTA COSI' TANTO LA BORSA U.S.A.?

Ho trovato una cosa strabiliante facendo alcune ricerche sui flussi di miliardi che sono entrati in borsa in USA. Negli ultimi 10 anni, il valore dei fondi pensione USA è aumentato di 10 mila miliardi. MA HANNO MESSO SOLO 1,1 MILIARDI DI CASH.

IL RESTO E' STATO L'AUMENTO DEL VALORE DELLA BORSA!

Cioè, in USA, i soldi delle pensioni vanno in borsa. Ma non ne vanno poi molti, solo 1,100 miliardi in 10 anni. Tuttavia, le pensioni valgono 10 volte di più oggi dei soldi che ci hanno messo negli ultimi 10 anni.

Ma perchè il valore della borsa è aumentato enormemente, per cui c'erano in borsa già 8 o 9 mila miliardi 10 anni fa, sono stati pagati da aziende e lavoratori solo 1,100 miliardi, ma magicamente il valore delle pensioni ora è 20 mila miliardi. Perchè la borsa è salita del 60%...

Dovremmo farlo anche in Italia. La nostra borsa vale solo 1,000 miliardi e rotti. Se avessimo usato un meccanismo simile varrebbe 4 mila miliardi...

(ho arrotondato tutte le cifre...)

However, this is not the full picture. This \$6.5T was *offset* by:

- **Total Benefit Payments (Payouts to Retirees) (2014 - 2023): ~\$5.4 Trillion**

Net New Cash Flow (Contributions - Benefits):

\$6.5T (in) - \$5.4T (out) = ~\$1.1 Trillion

So, after accounting for the fact that they were also paying retirees, the entire US pension system took in a net of approximately \$1.1 Trillion in new cash over the last decade.

2. So, Where Did This \$1.1T + All Their Investment Gains Go?

This is the critical part. The entire system started the period with about \$12T in assets and ended with over \$22T. That \$10T+ increase came from:

1. **Net New Cash: +\$1.1T**
2. **Investment Performance on Existing Assets: +\$9T+**

Pension funds did **not** simply take this massive inflow and put it all into bonds. Instead, they executed a historic **sectoral reallocation** *within* their portfolios. This is where the money actually went:

La borsa USA valeva 27,000 mld nel 2015 e 65,000 mld ora. Quanti soldi sono entrati per farla salire di 38,000 mld ? Secondo gli studi circa 8-10 mila miliardi. L'effetto è 4 o 5 volte tanto, ma funziona anche al contrario, bisogna che entrino sempre più soldi. Se ne escono 1,000 mld perde 5,000 mld in base agli studi

Tutti gli effetti moltiplicativi, le aziende che comprano le proprie azioni, gli stranieri che comprano sempre al Nasdaq, il pubblico che mette più soldi, i fondi pensione che comprano più azioni possono fermarsi. Ad esempio, l'invecchiamento della popolazione, un 80enne vende azioni per mettere in "bonds", Gli stranieri hanno esagerato e ora il dollaro perde. Il pubblico se perde il lavoro...

Dato che sono flussi meccanici, se si invertono non cambiano se i prezzi scendono. Così come al rialzo se i prezzi salivano compravano lo stesso

E' un fenomeno gigantesco, colossale. Tutta l'economia e società americana si basa in larga parte sulla ricchezza finanziaria. Che è salita di valore, di 38,000 miliardi (3 volte il Pil dell'europa), perchè c'erano sempre più soldi ogni anno da mettere dentro.

E' un meccanismo che non può incepparsi, ma è così enorme e tutto il mondo vi contribuisce ma ad un certo punto possono perdere il controllo e allora si rischia un terremoto.

Prendiamo Oracle.

E' salita del 40% in un giorno perchè ha detto che entro il 2030 o 2032 avrà 450 MILIARDI DI ORDINI PER L'INTELLIGENZA ARTIFICIALE

Ma 300 miliardi devono venire da OpenAi di ChatGpt, che perde miliardi ogni mese e dice li perderà fino al 2030. Ma nel 2030 o 2031, dicono che avranno speso 300 miliardi SOLO PER ORACLE per avere server e cloud da Oracle, in base all'accordo firmato. Oracle e tutti i semiconduttori e parte del Nasdaq sono salite questa notizia.

Senza contare che OpenAi di ChatGpt è impegnata per centinaia di miliardi anche con Nvidia e con Amazon. OpenAi di ChatGpt si è impegnata a spendere sui 1,000 miliardi, anche se al momento ha ricavi di circa 18 miliardi l'anno e spese tre volte tanto. E ha concorrenza da altre 7 o 8 intelligenze artificiali. E i cinesi stanno facendo le stesse cose spendendo 10 volte di meno

Ma come nel caso di Tesla e Musk E' FANTASCIENZA.

SONO PROIEZIONI DI 500 MILIARDI O 1,000 MILIARDI TRA 5 ANNI. Che però fanno salire in due giorni o una settimana OGGI in borsa per 2 o 3 mila miliardi queste azioni.

***E' LA PIU' GROSSA BOLLA FINANZIARIA DELLA STORIA, NIENTE DEL GENERE E' MAI SUCCESSO.
Quella del 2000 con internet era 5 volte più piccola***

Ho insistito molto sull'idea di uno switch dal tech Usa al tech Cinese e dopo 9 mesi dal 1° gennaio il risultato è che le 30 maggiori aziende tecnologiche quotate a Hong Kong sono a + 41% dall'inizio dell'anno contro +17% per il Nasdaq

Le azioni dei giganti tech Alibaba, Tencent e Baidu sono +96 per cento, +55 per cento e +59 per cento quest'anno, con Alibaba in rialzo del 31 per cento e Baidu del 48 per cento solo nell'ultimo mese."....Financial times

Mancano nella lista Xiaomi, che è quotata anche a Francoforte e SMIC che è a Hong Kong

Alibaba, per esempio, non è più solo un colosso dell'e-commerce, della logistica, della tecnologia finanziaria e del cloud computing. Ora è un attore formidabile nella produzione di chip

Tech war: Alibaba-developed AI processor on par with Nvidia's H20 chip, CCTV report shows

The broadcast offers fresh evidence that Chinese developers are designing advanced chips that could replace imports

Reading Time: **2 minutes**

