

Svět se mění

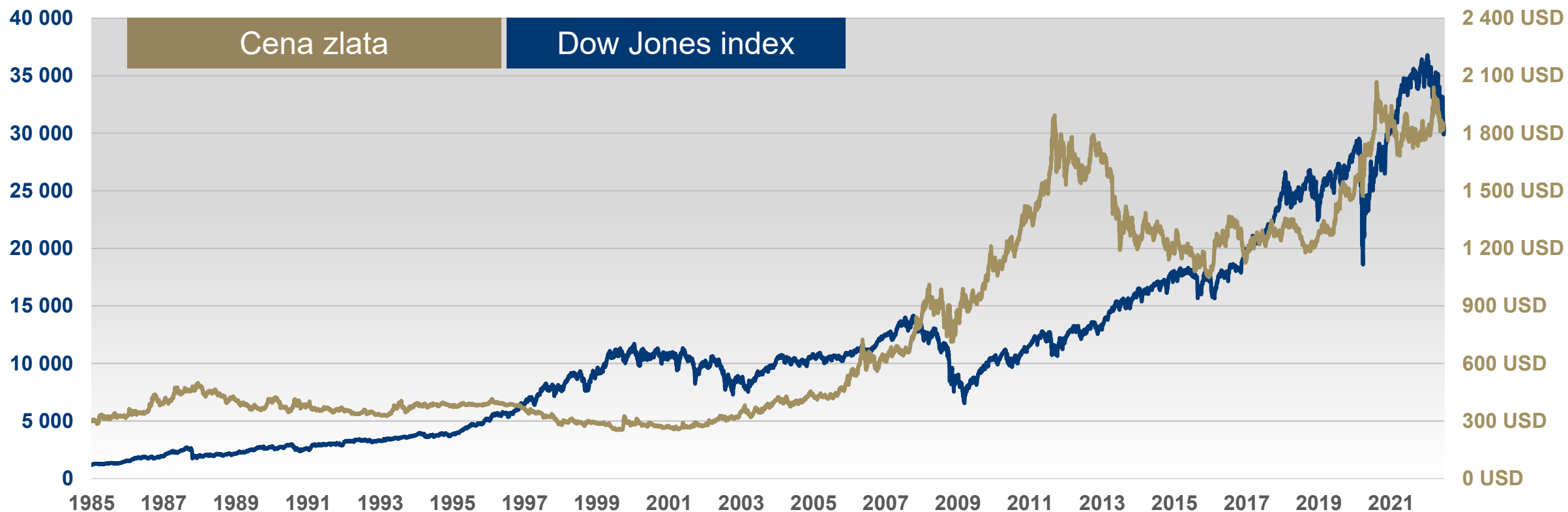
Nová rovnováha ve světě

Ing. Bc. Filip Horáček PhD.

 **IBISINGOLD**[®]
we make people independent



ZLATO = PROTIKRIZOVÁ POJISTKA



Nový světový leader

- Původně svět ovládaly mocnosti jako Španělsko, Portugalsko, Nizozemsko, Francie a také Anglie. Dnes je to prozatím USA.
- Ve 12. stol. Angkor Wat město s 1 mil. obyvatel.
- Střídání takzvaných “světových řádů” tedy není nic neobvyklého a jde svým způsobem o zdravý ekonomický jev.
- Mluví se o de-dollarizaci a zániku amerického dolaru.
- Část trhu věří, že měnový systém denominovaný v dolarech převezme Čína nebo jiná bloková měnová unie.

Angkor Wat



Snaha o dedolarizaci

- Dolar je oficiální rezervní měnou světa od roku 1944, kdy 44 spojeneckých zemí podepsalo tzv. brettonwoodskou dohodu. PAX Amerika
- V posledních letech sílí snaha o vytvoření nové měny, která by oslabila dolar a zatlačila na americkou hegemonii
- Také BRICS intenzivně pracuje na vývoji vlastní digitální měny ve snaze upozadit světovou dominanci eura a dolaru.



Rozvojová banka – BRIC(S)

- NDB byla založena již v roce 2014 skupinou BRICS (Brazílií, Ruskem, Indií, Čínou a Jižní Afrikou) jako konkurenta Světové bance ovládané USA
- BRICS začala nabízet půjčky v místních měnách jako součást svého úsilí **zbavit se používání amerického dolaru ve světovém obchodě.**
- NDB se ve své strategii zavázala k této transformaci směrem k místním měnám. V souladu s tím musí banka půjčovat až 30% v místních měnách



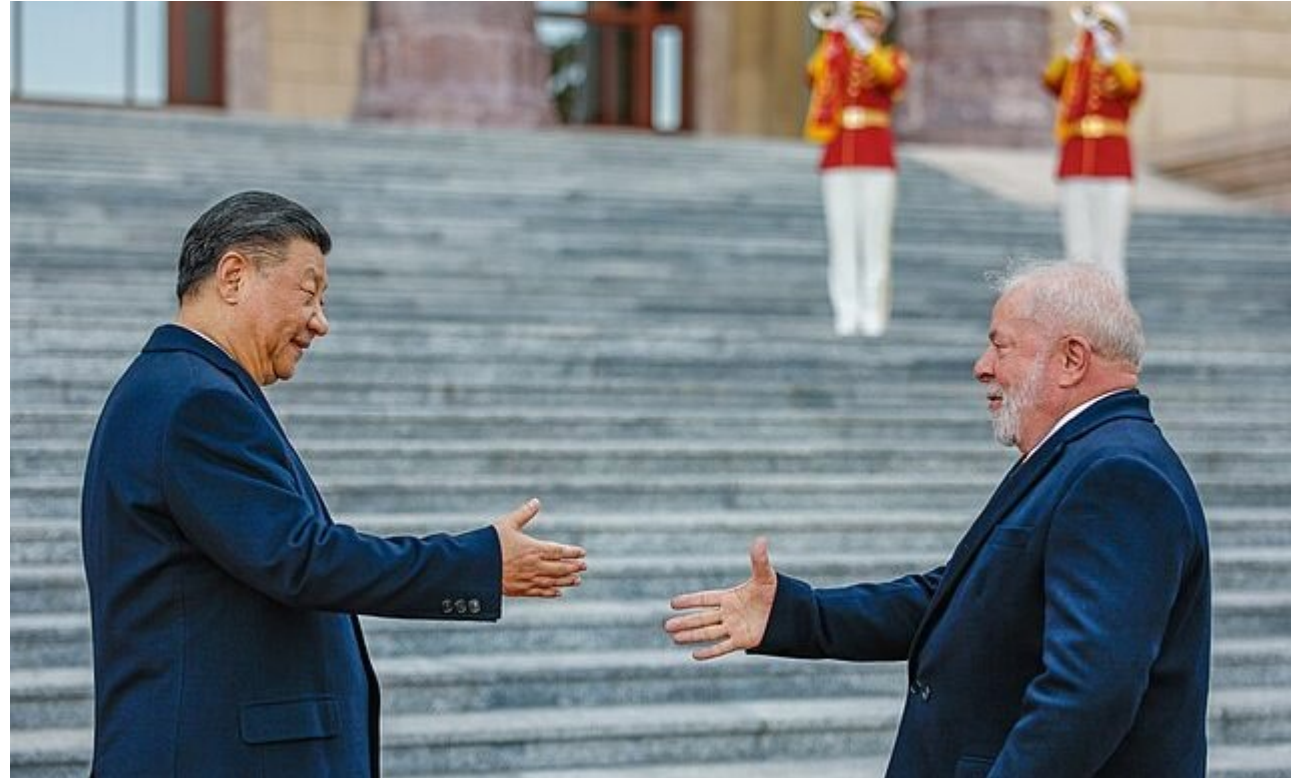
Země BRIC

- HDP zemí BRICS za rok 2021 byl 23,5 bilionů USD
- HDP USA bylo 23 bilionů USD
- HDP EU bylo 15,25 bilionu USD.



BRIC SE ROZŠIŘUJE

- Brazilský prezident Luiz Inacio Lula da Silva byl na historické návštěvě Číny
- Čína přislíbila investice do brazilské ekonomiky v rozsahu 50 miliard reálů.
- Čína a Brazílie podepsaly **dohodu o využití národních měn ve vzájemném obchodu, které vylučuje americký dolar**
- Brazílie je dnes z hlediska velikosti HDP v přepočtu na paritu kupní síly větší ekonomikou než Francie nebo Velká Británie.



Rozvojová banka - BRIC

- Jihoafrická ministryně zahraničních věcí Naledi Pandorová : „skupina BRICS plánuje vyvinout spravedlivější systém měnové výměny **s cílem oslabit „dominanci dolaru“**.
- „Současné systémy mají tendenci privilegiovat velmi bohaté země.,, Takže si myslím, že je třeba vyvinout spravedlivější systém. Je to něco, o čem diskutujeme s ministry BRICS v rozhovorech o hospodářství.“



Na území JAR začalo společné námořní cvičení JAR, Číny a Ruska

- Cvičení začíná v době, kdy se se blíží první výročí ruské invaze na Ukrajinu. Je také příležitostí pro Moskvu ukázat, že není na světové scéně izolovaná, navzdory vlně odsouzení, která se proti ní po napadení Ukrajiny zvedla.
- JAR je jedním z nejdůležitějších spojenců Ruska v Africe, která je v postoji k ruské invazi na Ukrajinu a západním sankcí proti Rusku rozdělená.



TOP 10 zemí podle světového nerostného bohatství

- Americký dolar je podporován obchodem s ropou (komodita je výrazným činitelem postavení jakékoli globální rezervní měny).
- Země BRICS masivně nakupují zlato, kterým chtějí zajistit svou “novou měnu”.

	\$75 trillion B+
	\$45 trillion W
	\$35 trillion B+
	\$33 trillion W
	\$27 trillion B+
	\$23 trillion B+
	\$22 trillion B+
	\$20 trillion W
	\$16 trillion B+
	\$14 trillion B+

BRICS+ \$212 trillion
West \$98 trillion

- BRICS+ vytváří novou společnou globální rezervní měnu krytou přírodními zdroji.
- Nahradí tato nová měna USD, který není krytý ničím...
- Bude i za 5 let globální obchod v USD ?...

Nový BRICS od 1.1. 2024

- **Od 1. ledna 2024** se členy BRICS stanou 3 největší ropné arabské státy, a to **Saúdská Arábie, Spojené arabské emiráty a Írán.**
- Spolu s nimi se členství dočká i **Egypt, Etiopie a Argentina.**
- Nově se tak BRICS rozšíří na celkově 11 členů
- Název aliance se zatím měnit nebude, bude použit tzv. princip zakladatelského názvu.



BRICS SE ROZŠIŘUJE na **BRICS +**

- Obrovský zástup více jak 40 zemí v zájmu o členství v BRICS však není způsoben jen přesunem světové moci od skupiny G7 ke skupině BRICS.
- Tím hlavním hnacím impulsem jsou obavy.
Ty země totiž na vlastní oči spatřily, jakým způsobem se kolektivní skupina G7 pokusila svými sankcemi doslova zničit Rusko.



Konec dolarové dominance ?

- Také India a Malajzia podľa oznámenia indického ministerstva zahraničia začínajú vyrovnávať obchodné transakcie v rupiách...
- **Brazílsky prezident Luiz Inácio Lula da Silva** na summite BRICS poznamenal, že **členské krajiny zoskupenia nad'alej študujú možnosť zavedenia spoločnej meny**. To by mohlo zvýšiť možnosti týchto krajín pri vyrovnávaní transakcií a naopak obmedziť ich zraniteľnosť.



Zdroj: www.trend.sk

Konec dolarové dominance ?

- Představitelé na summitu dohodli, že podpoří více používání místní měny v obchodních a finančních transakcích, protože **se snaží zbavit se závislosti na americkém dolaru.**
- **Sergej Lavrov řekl, že blok BRICS plánuje vytvořit alternativní mezinárodní platební systém k SWIFT.**
- Členové BRICS by také měli studovat nástroje a **platformy pro spolupráci v místní měně a podporovat zúčtování v místní měně**, řekl Li Kexin, GŘ odboru mezinár. ekonomických záležitostí **čínského ministerstva zahraničí.**
- **Indický ministr zahraničí Vinay Kwatra** na samostatném tiskovém brífinku řekl, že **alternativní platební systém je „příslibem“.**



Zdroj: www.Reuters.com

Afrika se tak vydává na cestu bez dolaru.

Keňa pod křídly AFREXIMBANK spustila systém na bezdolarové vypořádávání plateb mezi africkými zeměmi v lokálních měnách. Konec dolaru na africkém kontinentu je v evropských médiích zcela zamlčován, přičemž jde o největší událost roku na finančních trzích.

Ruto v projevu řekl, že Keňa nemá nic proti dolaru, ale africké země chtějí mezi sebou platit v národních měnách, protože to nabízí větší svobodu v obchodování, než když je v tom zapojený americký dolar.

Vznik platebního systému pod křídly AFREXIMBANK je doslova červený hadr na americký FED. Afrika se tak vydává na cestu bez dolaru.

14.7.2023



<https://rumble.com/v2u95rx-kesk-prezident-oznmil-e-zem-opout-americk-dolar-pro-obchodn-transakce-mimo-.html>

Niger – strategická hra Číny, Ruska a Západu

Vojenská junta v Nigeru, která koncem července svrhla prezidenta Mohameda Bazouma. Premiérem země byl jmenován ekonom Ali Lamine Zeine.

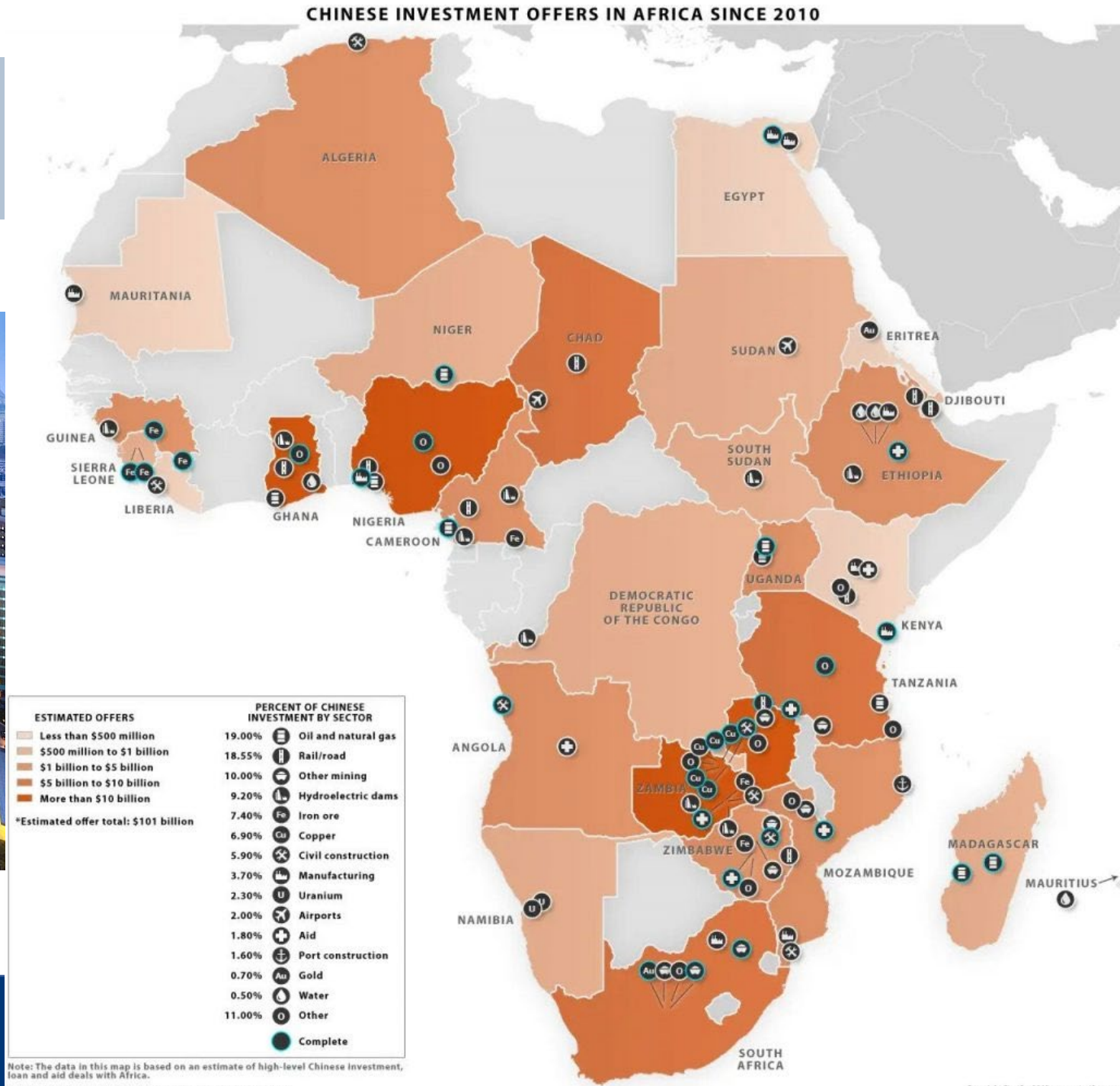
Konflikt má významný přesah i do Evropy.

„Niger dodává tři čtvrtiny uranu, které potřebuje energetická velmoc jako Francie,“

Český rozhlas 14.7.2023



Čínské investice v Africe a Lagos



BRICS 2024

VISUALIZING THE 2023 BRICS EXPANSION

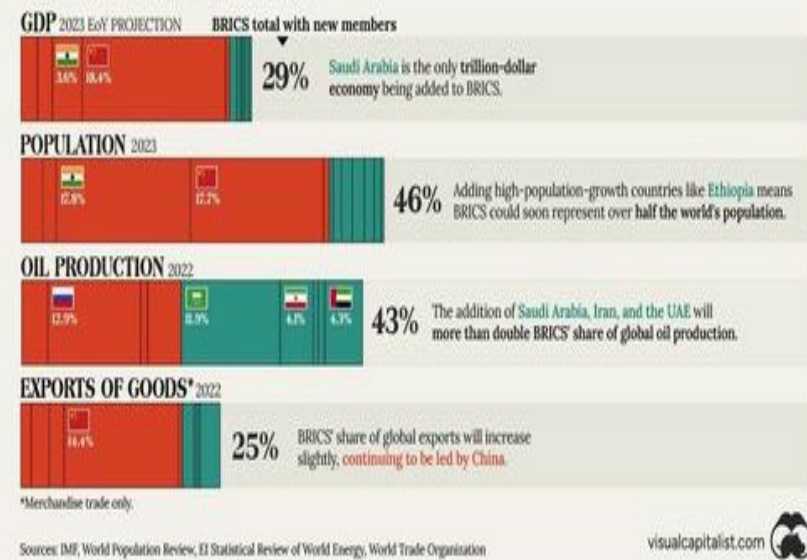
BRICS, a bloc of developing countries formed in 2010, is set to welcome six new members at the beginning of 2024.

▲ Members ▲ New Members ▲ Applied for membership



Nová mapa Číny budí pozdvižení

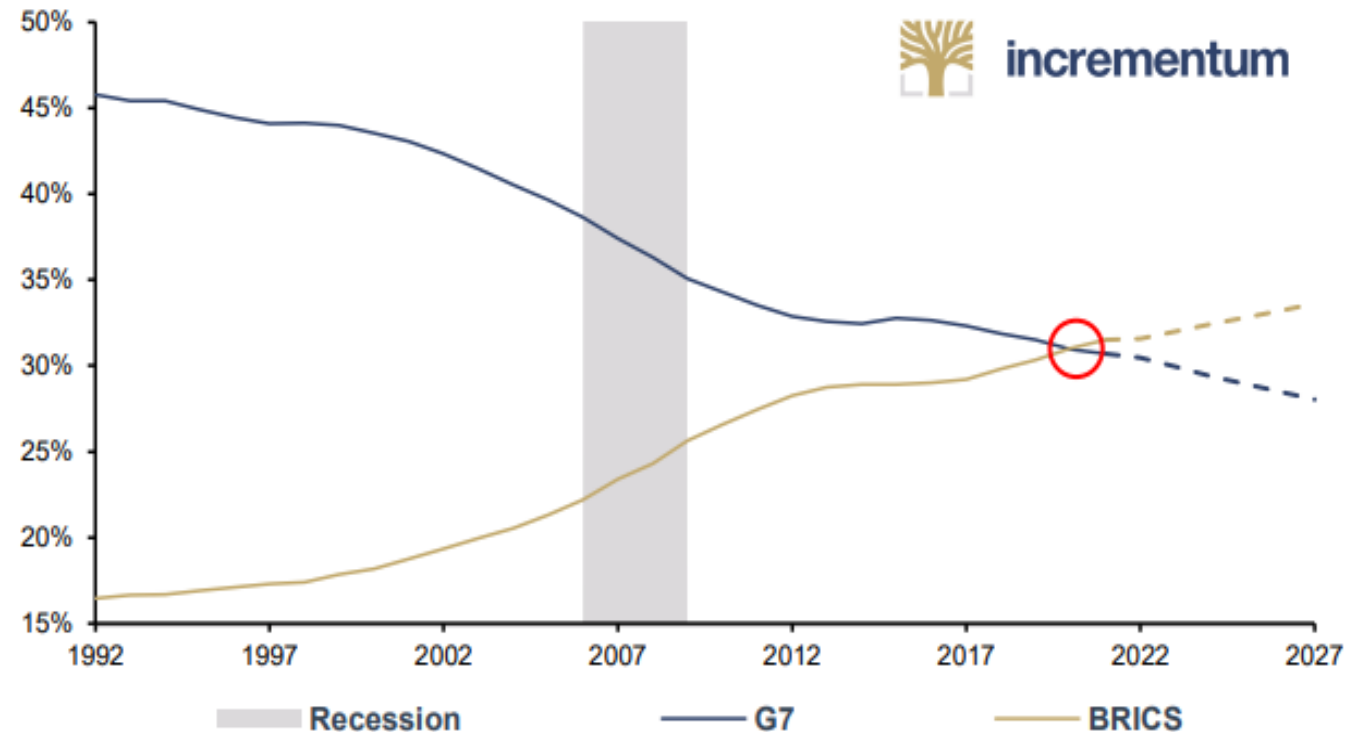
- Po zahrnutí nových členů se očekávaný HDP mírně vyšplhá na **30,8 bilionu dolarů**, což stačí na globální podíl 29,3%.
- Čína a Indie, jsou jedinými zeměmi s více než 1 miliardou lidí.** Přidávají se Etiopie (126,5 milionu) a Egypt (112,7 milionu).
- BRICS by mohly překonat 50% světové populace**
- Saúdské Arábie představuje 12,9% světové produkce ropy. Podle údajů Energy Institute Statistical Review of World Energy za **rok 2022 vzroste podíl BRICS na produkci ropy z 20,4 % na 43,1 %.**
- Expanze BRICS zvýší podíl skupiny na globálním exportu (obchod se zbožím) z 20,2% na 25,1% .



BRICS předstihl G7

- Současná pětice BRICS nyní přispívá 31,5 % celosvětového HDP, zatímco podíl G7 klesl na 30 %.
- Očekává se, že BRICS bude do roku 2030 přispívat více než 50 % celosvětového HDP, přičemž navrhované rozšíření to téměř jistě posune vpřed.

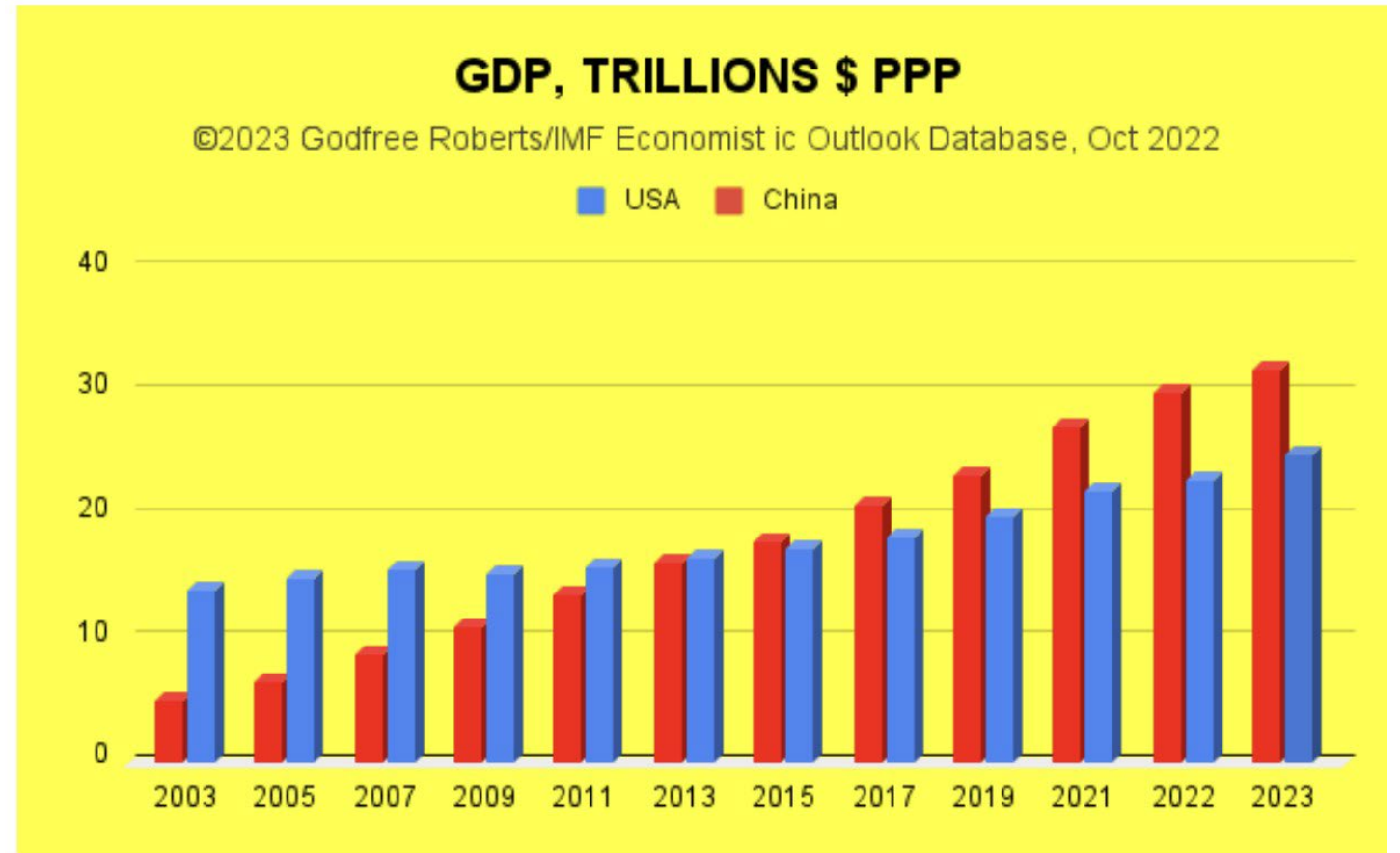
Share of Global GDP (PPP), G7 and BRICS, 1992–2027e



Source: Acorn MC Ltd, World Economic Outlook, Reuters Eikon, Incrementum AG

HDP Číny předstihlo HDP USA

- Čínský HDP ve skutečnosti v roce 2015 předběhl HDP Spojených států při srovnávání ekonomik z hlediska parity kupní síly.

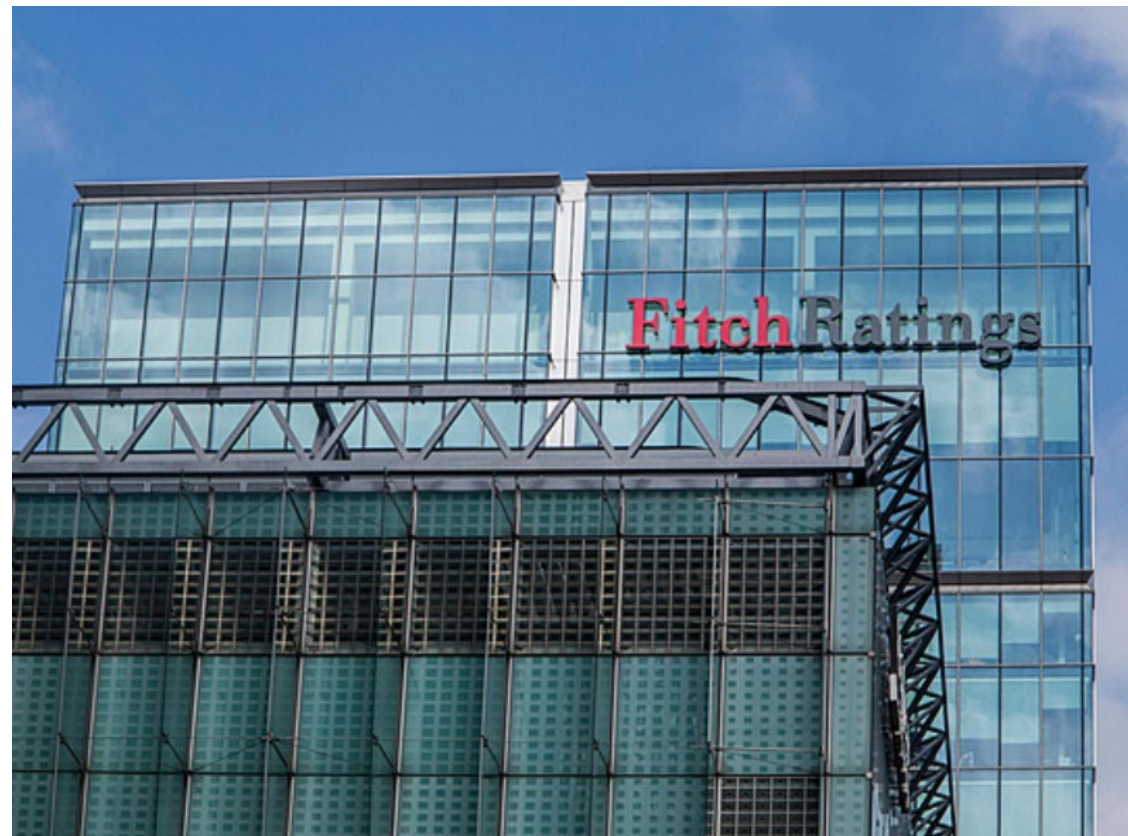


Fitch snížila rating USA o jeden stupeň na AA+

Zástupci agentury Fitch uvedli, že snížení ratingu o jeden stupeň na AA+ je i důsledkem opakovaných neshod kolem dluhového stropu a jeho řešením na poslední chvíli. Cílem tohoto opatření je zamezení nekontrolovaného zadlužování Spojených států.

Rating USA snížila už v roce 2011 S&P, Spojené státy si tak nejvyšší hodnocení drží už jen u Moody's.

Obavy o americkou ekonomiku mají také trhy. Svou pozornost zaměřují na velmi agresivní cyklus zvyšování úrokových sazeb tamější centrální bankou.



Moody's srazila rating desítce amerických bank

Agentura Moody's v pondělí snížila úvěrové hodnocení několika americkým menším a středně velkým bankám. Varovala, že může snížit hodnocení i větším bankovním domům, protože bankovní sektor se pravděpodobně bude potýkat s riziky financování a se slabší ziskovostí. Moody's snížila rating deseti bank o jeden stupeň a šest velkých bank, včetně Bank of New York Mellon, US Bancorp, State Street a Truist Financial, přezkoumá kvůli možnému snížení ratingu.



Moody's snížila výhled ratingu Spojených států

- Americká Moody's Investors Service změnila výhled ratingu Spojených států ze stabilního na negativní. Podle Reuters to zdůvodnila především vysokými fiskálními deficity USA a vnitropolitickými neshodami.
- Nyní Moody's potvrdila také ratingovou známku Itálie na dosavadní úrovni Baa3, **tedy jediný stupeň nad spekulativním pásmem**. I z toho je zřejmé, že dluhová rizika jsou v eurozóně výrazně vyšší než v USA.



Dalio: Ekonomické zpomalení se blíží

Ray Dalio se domnívá, že reálné výnosy se budou pohybovat pravděpodobně mezi 1,5 – 2 %. Dohromady s očekávanou inflací to podle něj znamená, že nominální výnosy desetiletých vládních obligací by se měly nacházet mezi 4,5 – 5 %. To je pásmo, ve kterém se také již nějakou dobu skutečně pohybují.

patria.cz

21.11. 2023



Čínskému nemovitostnímu trhu hrozí kolaps

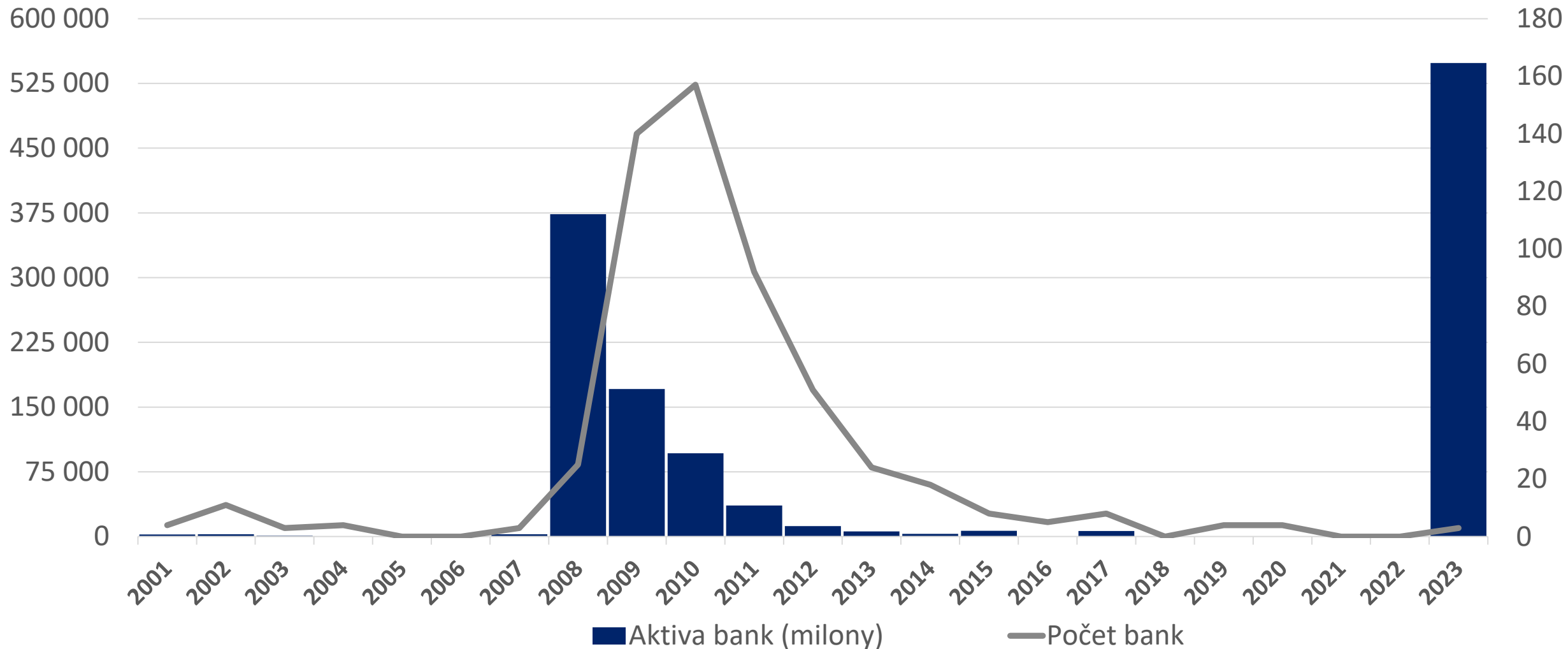
- Čínská vláda ve snaze o ekonomický růst tlačila na výstavbu nových čtvrtí a celých měst.
- Jde o 20 mil. prodaných bytů, které se ale staví nebo byly stavby pozastaveny.
- Bylo dokončeno pouze 48 % bytů prodaných v letech 2015-2020.
- Mnoho "majitelů,, odmítlo splácet hypo z důvodu zpoždění.
- Podle analytiků Nomury je pro dokončení výstavby potřeba cca 440mld. USD.
- Čínský realitní sektor– tvoří cca čtvrtinu celé ekonomiky

Nextfinance

21.11. 2023

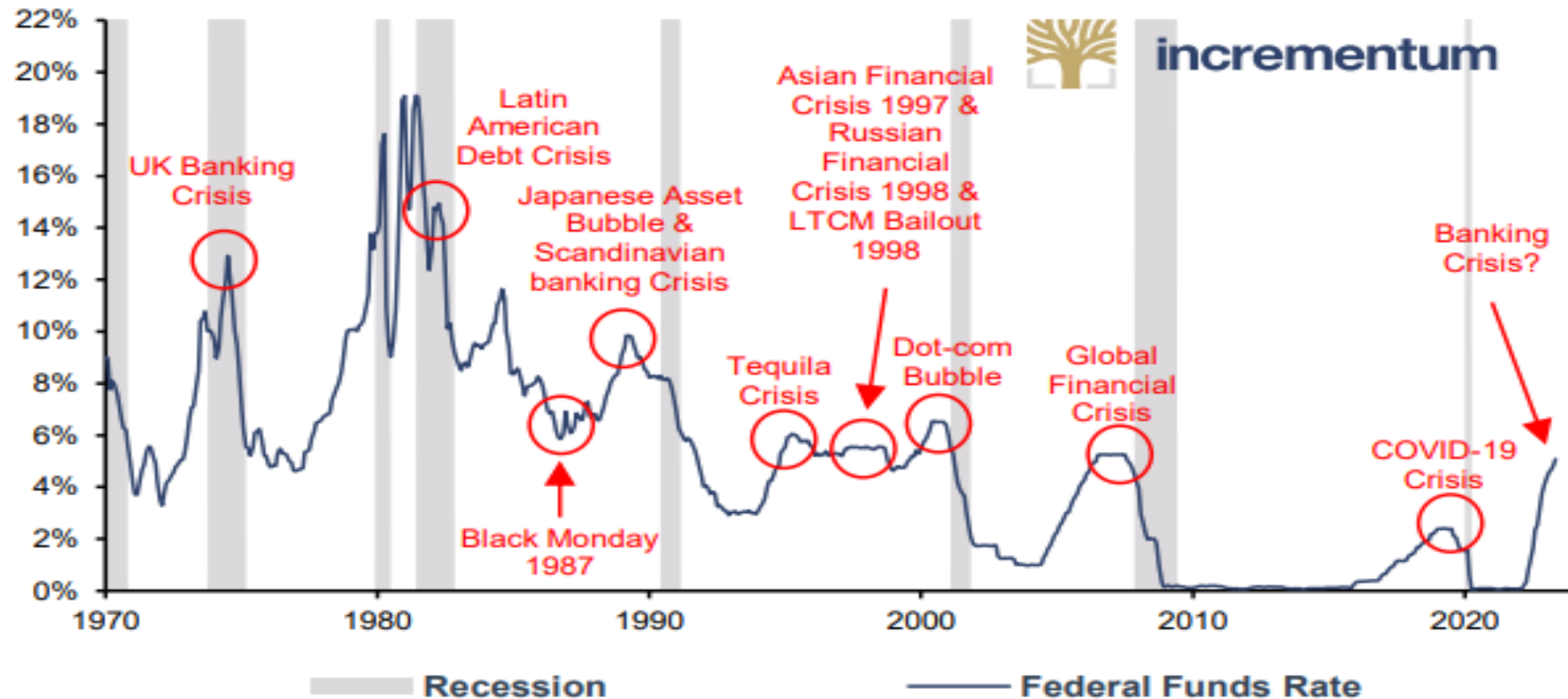


Krachy amerických komerčních bank



FED – úrokové sazby a krize

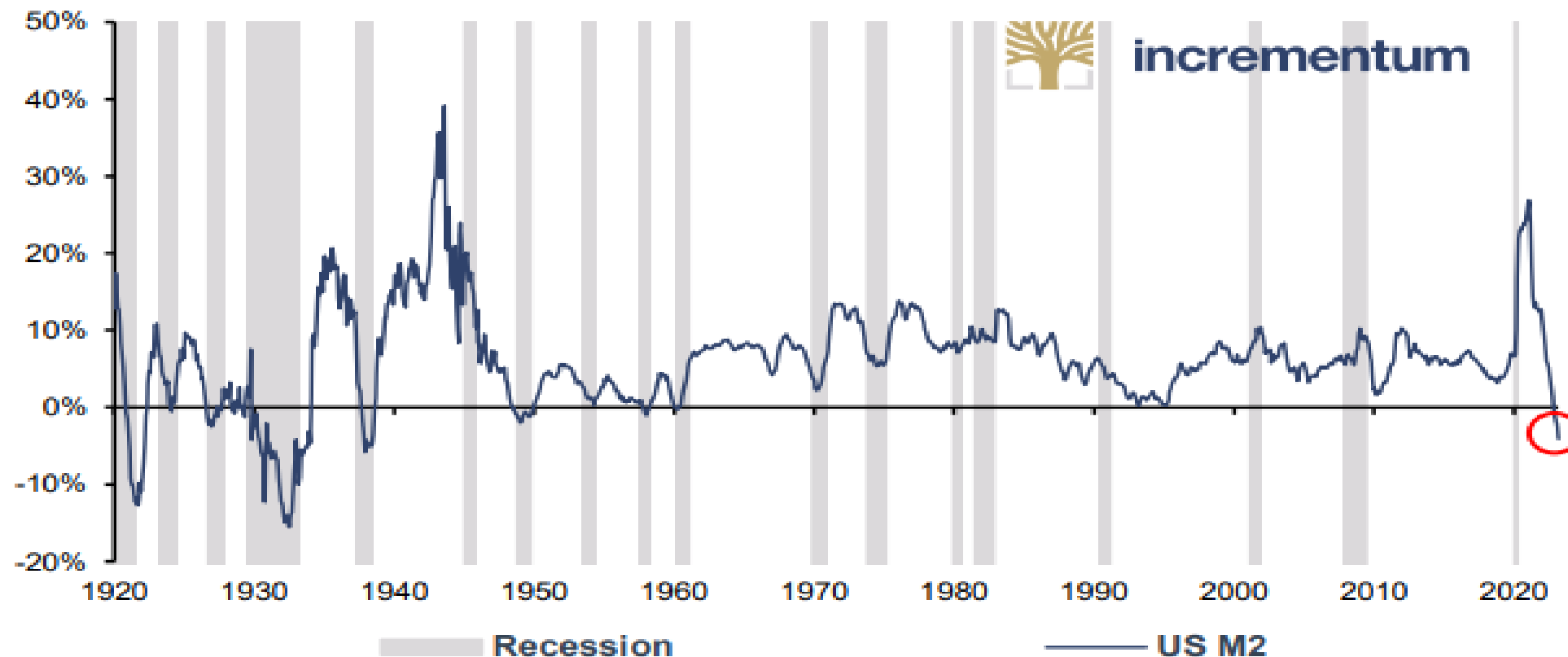
Federal Funds Rate, 01/1970-05/2023



Source: Reuters Eikon, Incrementum AG

Pokles M2 a nástupy krizí

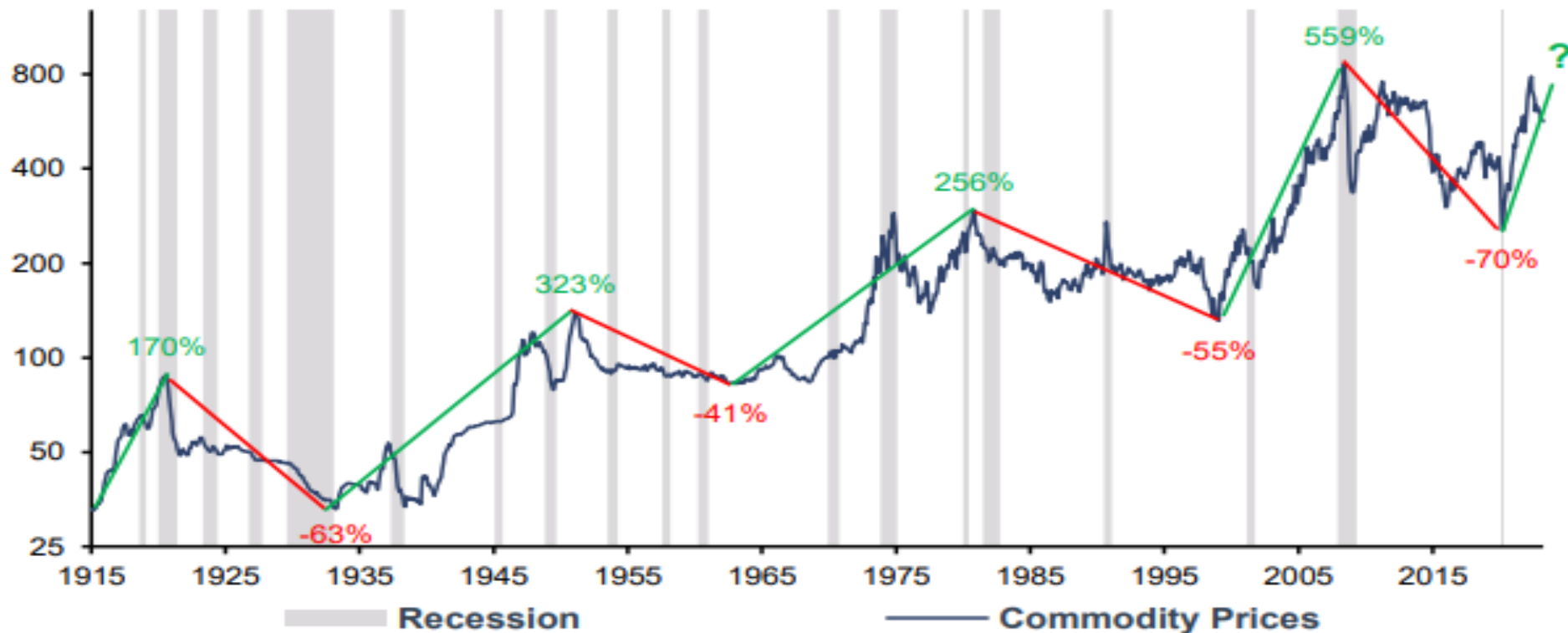
US M2, yoy, 01/1920-03/2023



Source: Federal Reserve St. Louis, Reuters Eikon, Incrementum AG

Růst komodit v krizi

Commodity Prices*, 01/1915-04/2023



Source: Alpine Macro, Federal Reserve St. Louis, Reuters Eikon, Incrementum AG
*1913-1934 US PPI Industrial Commodities, 1935-1949 Spot Price 28 Commodities, 1950-1969 Spot Price 22 Commodities, since 1970 S&P GSCI

Odvolání Joe Bidena

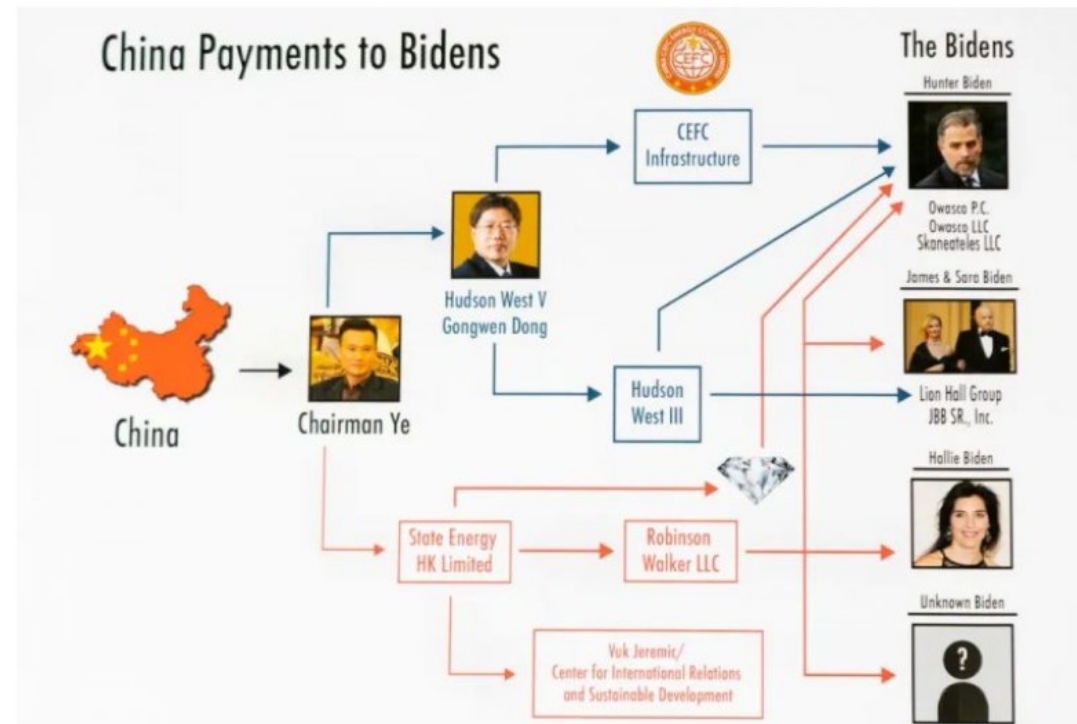
Republikánští zákonodárci ve Spojených státech zahájili první slyšení o svém impeachmentu na prezidenta Joea Bidena. Republikánský předseda panelu James Comer řekl, že vyšetřování dosud „odhalilo horu důkazů odhalujících, jak Joe Biden využíval svůj veřejný úřad k finančnímu zisku své rodiny“.

28. 9. 2023



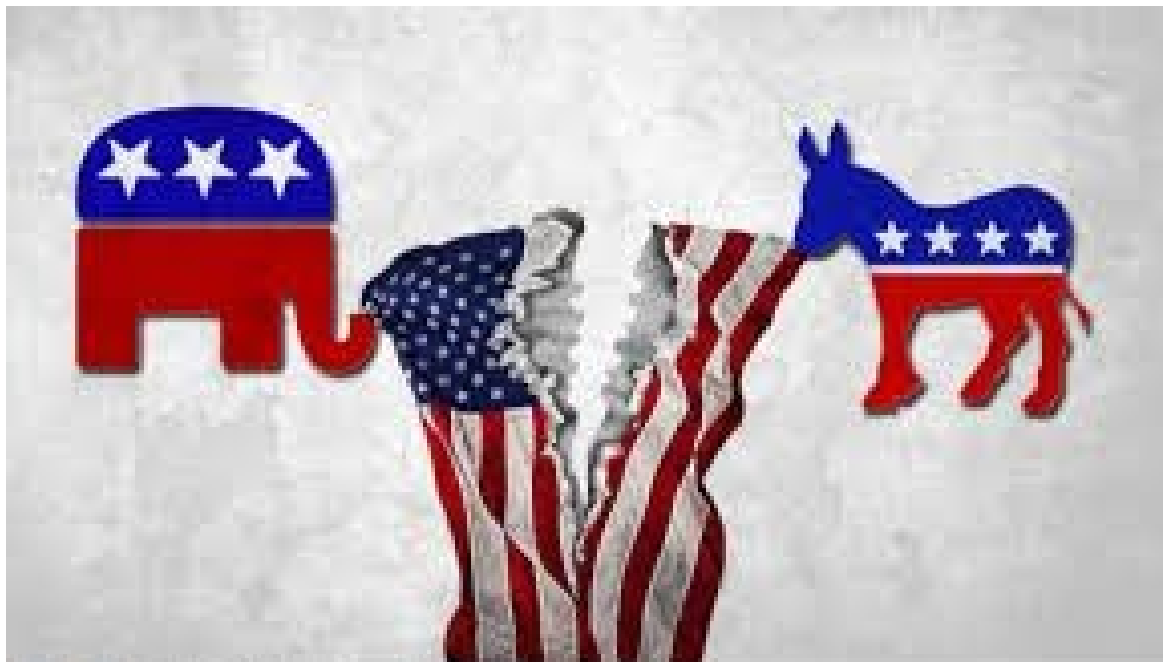
<https://www.aljazeera.com/news/2023/9/28/republicans-hold-first-biden-impeachment-hearing-as-govt-shutdown-looms>

Prali Bidenovi Čínské peníze.....?



<https://aeronet.news/video-vysetrovaci-komise-k-impeachmentu-joe-bidena-odhalila-ze-prezident-skrze-svoji-rodinu-a-pribuzne-pral-spinave-penize-od-cinske-komunisticke-strany/>

Rozdělená amerika



Goldman Sachs: „Trump musí být odstraněn“

„Trumpova rétorika začíná být opravdu nebezpečná. Stále nebezpečnější. A 6. ledna jsme viděli, co se stane, když použije svou tvrdou rétoriku. No, v jeho nedávných příspěvcích na Truth Social (Trumpova sociální platforma) je to neuvěřitelně, neuvěřitelně děsivé pro každého, kdo se... snaží pracovat ve vládě. A za těchto okolností je nepopíratelné, že tento muž by již nikdy neměl zastávat veřejnou funkci.

*Nejen, že je to nevhodné, je to pro naši demokracii **destruktivní a musí být odstraněn.**“*

MSNBC TV 21.11.2023

V talk show Jen Psaki z MSNBC, Bidenovy bývalé mluvčí.



Daniel Goldman Sachs,
demokratický kongresman z New Yorku,

Blízký východ - situace



Cena zlata 1.10. 2023 - denní graf

Primárním katalyzátorem tohoto poklesu zlata je rýsující se vyhlídka na vyšší nebo delší úrokové sazby, tažená očekáváním široce sledované zprávy o inflaci v USA.

Zdroj: Reuters.



Bývalý šéf německé diplomacie se obává **World WAR III.**

Bývalý šéf německé diplomacie Joschka Fischer se vzhledem ke konfliktům na Ukrajině a na Blízkém východě obává nového globálního konfliktu. Nynější výbušnou situaci přirovnal k roku 1914, kdy vypukla první světová válka.

Situace na Ukrajině a v Pásmu Gazy podle Fischera potvrzují, že *„jsme svědky vzniku nového světového řádu, kdy se Západ sjednocuje s Kyjevem a Tel Avivem, zatímco mocnosti jako Čína a Rusko, stejně jako téměř celý tzv. globální jih, se spojují na opačné frontě“.*

seznam.cz 4.11.2023



Konflikt v Izraeli zvýšil riziko světové války

Ray Dalio, zakladatel největšího světového hedgeového fondu Bridgewater Associates nedávno varoval, že konflikt mezi Izraelem a Hamásem zvyšuje riziko další světové války.

„Zdá se mi, že pravděpodobnost posunu od omezených konfliktů k neomezené světové válce, do které se zapojí i hlavní mocnosti, se za poslední dva roky zvýšila z 35 procent na přibližně 50 procent,“
napsal miliardář v nedávném příspěvku na sociální síti LinkedIn. seznam.cz 23.10. 2023



CBDC



Digitalní měna

Česká národní banka vydává první ucelený materiál zabývající se problematikou digitálních peněz centrálních bank (CBDC, central bank digital currencies). Publikace je výstupem pracovní skupiny ČNB vedené členem bankovní rady Oldřichem Dědkem a jejím cílem je zlepšení obecného povědomí o konceptu CBDC a příspěvní do veřejné diskuse o tomto tématu.

<https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/aktuality/Nova-publikace-Digitalni-penize-centralnich-bank/>



Senátoři chtějí do Ústavy právo na hotovost

Část senátorů se, s podporou poslanců, pokouší prosadit změnu, která by zajišťovala ústavní právo na platbu v hotovosti. I přesto, že v Česku zatím neexistuje iniciativa, která by chtěla čistě bezhotovostní ekonomiku zavést.

<https://www.seznamzpravy.cz/clanek/domaci-politika-senatori-chteji-do-ustavy-pravo-na-hotovost-nikdo-ji-vsak-zrusit-nechce-217256>

19. 10. 2022



Slováci schválili právo na hotovost v ústavě.

- Slovenská ústava bude nově garantovat právo na hotovost. Lidé se tak nemusí bát, že s digitalizací fyzické peníze vymizí.
- Návrh zákona schválený slovenským parlamentem má zejména ochránit nejchudší obyvatele.

16.6.2023



Šéfka EK na G20 navrhla vznik globálního digitál. pasu

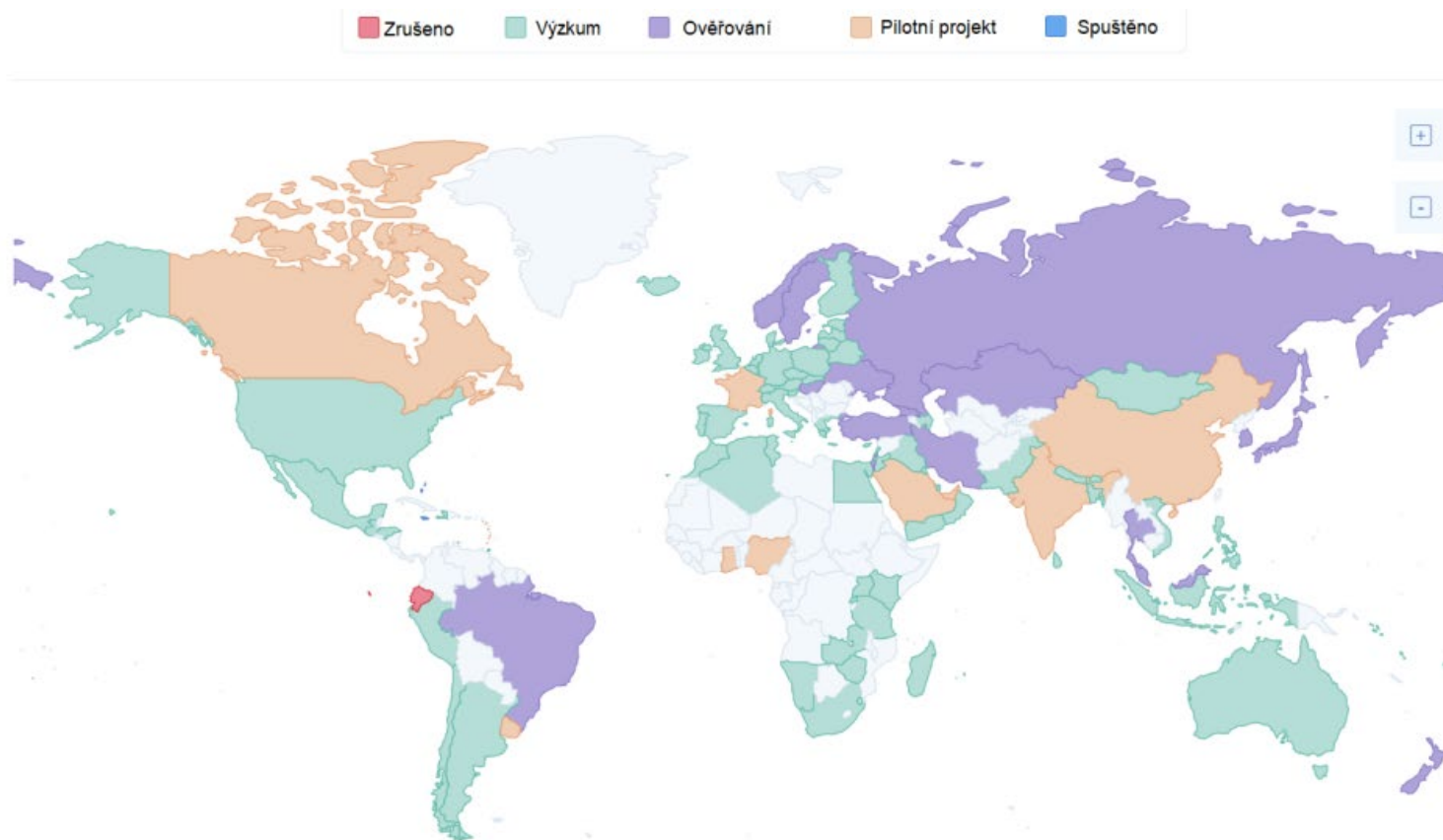
Co mají společného Covid pas, objem peněz v bance? Jde o pas který bude mít uvedené údaje včetně toho jakou máte osobní spotřebu a úroveň emisí CO2 a NOx produkovaných cestováním, pohybováním a nakupováním...



<https://aeronet.news/video-sefka-evropske-komise-na-summitu-g20-navrhla-vznik-globalniho-digitalniho-prukazu-ktery-by-mel-nahradit-vsechny-cestovni-pasy-na-svete-a-obsahoval-by-vsechny-udaje-o-jedinci/>

Zavádění CBDC

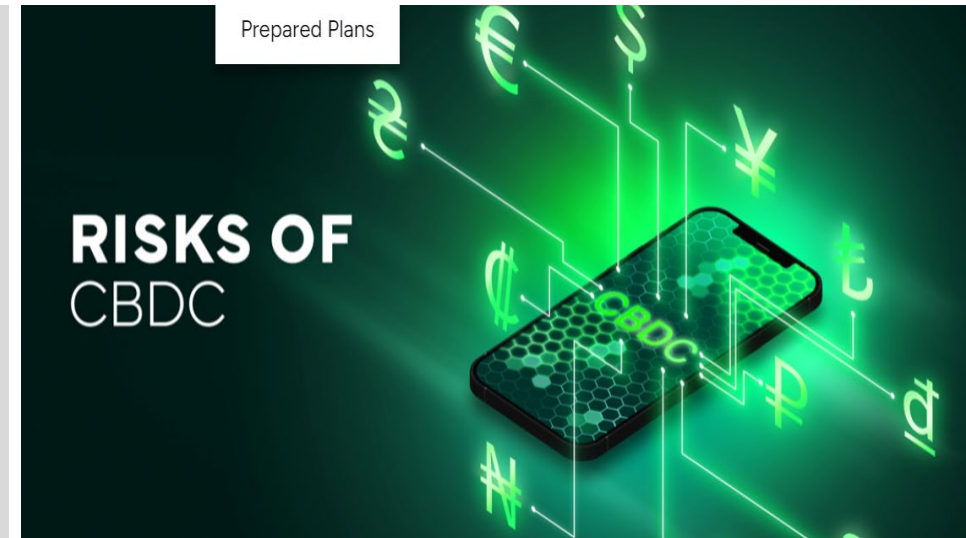
- **114 zemí** = 95 % světového HDP, zkoumá možnosti CBDC.
- Z toho **60 zemí** se dnes nachází ve **fázi pokročilého průzkumu** (vývoj, pilotní provoz nebo spuštění).
- V roce 2020 zvažovalo využití CBDC 35 zemí.



Zdroj: cbdctracker.org

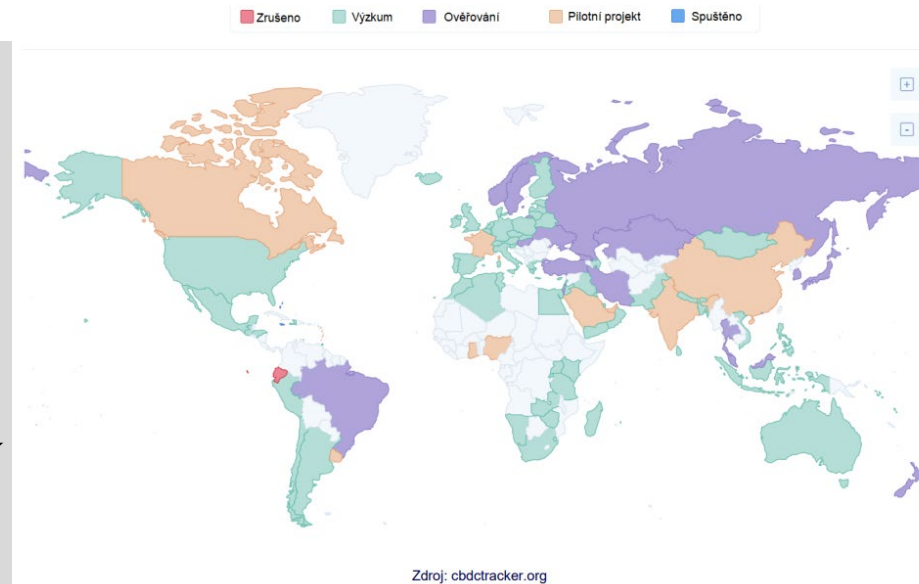
RIZIKA ZAVEDENÍ CBDC

- **Soukromí a sledování** – CB by zavedením CBDC získaly 100% kontrolu nad spotřebním chováním.
- **Kybernetická bezpečnost** - Zavedení CBDC se současným zrušením hotovosti by zvýšilo riziko systémového selhání
- **Vyloučení z finančního systému** – viz. Covid Kanada
- **Zavedení negativních úrokových sazeb** – jako měnová reforma 50 léta
- **Nastavování různých úrokových sazeb pro různé subjekty** – podpora a sankce



RIZIKA ZAVEDENÍ CBDC

- V nedemokratických režimech bude *ztráta soukromí a větší kontrola* největším rizikem zavádění CBDC.
- **Čím víc nedemokratický režim, tím snadnější zavedení CBDC. A čím větší nasazení CBDC, tím snadnější udržování nedemokratického režimu u moci.**
- Riziko násobně naroste až bude CBDC plně nahrazovat hotovost.
- **Země, které rychle pracují na zavádění CBDC, jsou nejméně svobodné a mají největší kontrolu obyvatelstva.**



Aadhar – digitalní ID v Indii ukradena

- Dle *Hindustan Times* došlo v Indii k největšímu úniku dat v historii země
- osobní údaje stovek milionů Indů k mání na dark netu
- V Indii probíhalo zavádění digitální identity (ID) pod názvem Aadhaar
- Jde o více než 60 % z 1,3 miliardy Indů (10 % světové populace), zapsaných do vládního programu biometrické digitální identity Aadhaar.

Aadhaar (hindy „nadace“) je 12místné číslo jedinečné identity (UID) vydané vládou po potvrzení biometrických a demografických údajů osoby.

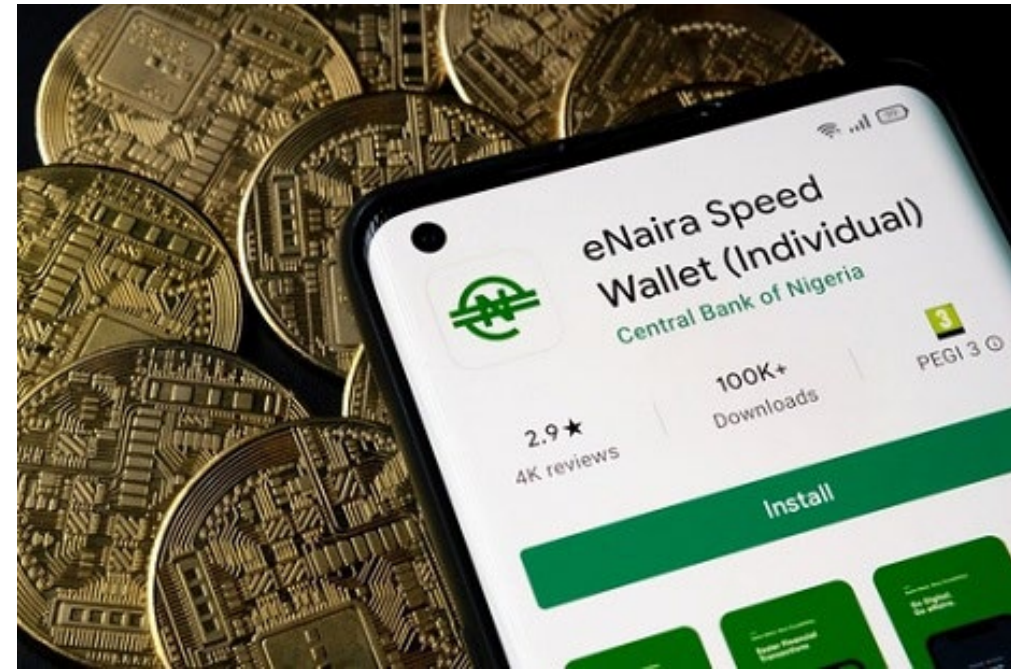
Byl spuštěn v roce 2012 jako součást iniciativy, jejímž cílem je poskytnout každému obyvateli Indie jedinečné identifikační číslo, a jedná se o největší systém digitální identity na planetě, přičemž do roku 2021 bylo ID vydáno 92 % indické populace.

1.11.2023 *businesstoday*



Niger – zrušila CBDC

- Nigérie měla být první zemí na světě, která přejde plně na digitální měnu (CBDC).
- Vše začalo povinnou digitální identitou, bez níž nebylo možné vlastnit bankovní účet a ID byla vyžadována i v mnoha úřadech.
- Po roce ji pravidelně používalo pouze 0,5% obyvatel.
- vláda výrazně omezila možnost vybírání hotovosti, situace se vyostřila.
- Došlo k velmi bouřlivým protestům, během nichž bylo zapáleno několik poboček bank, což vládu přimělo od záměru ustoupit...



DĚKUJI ZA POZORNOST.

Filip Horáček

+420 605 203 463
horacek@ibis.cz

Najdete nás na:

