

## Italian Bank Crisis as Harbinger of Things to Come

Par [Jack Rasmus](#)

Mondialisation.ca, 02 août 2016

[Jack Rasmus](#) 1 août 2016

Région : [Europe](#)

Thème: [Global Economy](#)

*Growing problems in Europe banks, especially Italy, with \$2 trillion and \$400 billion in non-performing loans, respectively, is about to worsen as Brexit effects slowly take hold. Europe's recent phony bank 'stress tests', underestimate the problem, but still show not only Italian banks, but UK (Barclays, RBS), France (SocGen), Ireland (Allied Irish), and even German (Deutsche, Commerz) all in increasing trouble.*

*Stress tests are designed not to show the full problem (Portugal, Greek and Cyprus banks are excluded, as just one example) so the problem is even worse than reported.*

Listen to my radio show, Alternative Visions, of July 29 and discussion of the Euro banking crisis emerging. The show also includes my preview of the US recession coming in 2017 and comments assessing the Trump and Clinton convention speeches. (Trump's focus on lack of wage and income growth hits voters' concerns more than Hillary-Obama's claim of 12 million mostly low paid, part-time, temp jobs created since 2010).

TO listen to the show go to:

<http://www.alternativevisions.podbean.com>

*Jack Rasmus looks at the growing crisis in Italy's banking system, with its \$400 billion in non-performing loans, and the Eurozone's policy of driving interest rates into negative territory despite more than \$2 trillion in Euro-wide NPLs. How global central bank monetary policies of more and more QE, negative interest rates, and now talk of 'helicopter money' to follow are wrecking the global capitalist financial system.*

Bank earnings, pension funds, insurance companies, junk bond markets are all flashing 'red' in the wake of central bank zero and negative interest rates. Meanwhile oil prices have begun a new 'leg down' in price. China continues to struggle with its 'rotating financial bubbles' in stocks, wealth management and property markets. And Italian-Europe banks grow increasingly fragile.

Given this scenario, Jack predicts a coming inverting of policy in 2017, as the US economy slips into recession, the UK and Italian banks pull Europe into recession, and Japan continues its contraction. Interest rates will be raised by central banks to prevent a financial crisis. That means a further slowing in the real economy—requiring fiscal austerity policies to give way to fiscal stimulus to offset the effect of interest rate rises by the Fed and other central banks.

La source originale de cet article est [Jack Rasmus](#)

Copyright © [Jack Rasmus](#), [Jack Rasmus](#), 2016

---

*Articles Par : [Jack Rasmus](#)*

**Avis de non-responsabilité :** Les opinions exprimées dans cet article n'engagent que le ou les auteurs. Le Centre de recherche sur la mondialisation se dégage de toute responsabilité concernant le contenu de cet article et ne sera pas tenu responsable pour des erreurs ou informations incorrectes ou inexactes.

Le Centre de recherche sur la mondialisation (CRM) accorde la permission de reproduire la version intégrale ou des extraits d'articles du site [Mondialisation.ca](#) sur des sites de médias alternatifs. La source de l'article, l'adresse url ainsi qu'un lien vers l'article original du CRM doivent être indiqués. Une note de droit d'auteur (copyright) doit également être indiquée.

Pour publier des articles de [Mondialisation.ca](#) en format papier ou autre, y compris les sites Internet commerciaux, contactez: [media@globalresearch.ca](mailto:media@globalresearch.ca)

[Mondialisation.ca](#) contient du matériel protégé par le droit d'auteur, dont le détenteur n'a pas toujours autorisé l'utilisation. Nous mettons ce matériel à la disposition de nos lecteurs en vertu du principe "d'utilisation équitable", dans le but d'améliorer la compréhension des enjeux politiques, économiques et sociaux. Tout le matériel mis en ligne sur ce site est à but non lucratif. Il est mis à la disposition de tous ceux qui s'y intéressent dans le but de faire de la recherche ainsi qu'à des fins éducatives. Si vous désirez utiliser du matériel protégé par le droit d'auteur pour des raisons autres que "l'utilisation équitable", vous devez demander la permission au détenteur du droit d'auteur.

Contact média: [media@globalresearch.ca](mailto:media@globalresearch.ca)