

强硬的美联储给特朗普施加了空前的压力

猫哥原创

4月16日美联储主席鲍威尔发表了前所未有的鹰派讲话，你敢相信，这个所谓的鹰派讲话竟然是严重看空美国经济前景。

对!美联储严重看空未来美国经济。

现在我摘录一下鲍威尔讲话要点。

1、关税带来的通胀冲击超过了美联储的最高预期，美联储并没有足够的经验去处理如此高额关税。

2、美国的制造业，尤其是汽车行业的供应链可能未来几年都持续紊乱，这可能导致通胀问题长期存在。

3、美国政府为节省开支减少科研投入，可能会对就业产生重大影响，并可能长期降低美国实体经济的生产效率。

4、美国政府债务已经进入一条“不可持续的轨道”。虽然债务危机问题还没到爆发的时候，但政客们关注的是可自由支配支出领域—即除社会保障和医疗保险等福利项目之外的支出，但这并非真正的问题。（但具体真正问题是什么，鲍威尔虽然没有说）。——但是我的理解是，美国债务不可持续，而特朗普目前粗暴的搞法不但不能解决美国债务问题，反而可能导致美债出现信用性与流动性危机。

5、美联储的首要目标是控制通胀和稳定失业率，即使市场暴跌，美联储也不会轻易降息，更不会屈服于特朗普施加的政治压力——简单的说，就是美联储不会配合特朗普胡搞。

讲话完，全场鼓起了掌声。

如果我们用大白话翻译一下鲍威尔的发言就是这样三段话：

特朗普现在是胡搞；

因为特朗普的胡搞，现在连美联储也不看好美国经济未来，也无法应付未来将产生的经济危机；

美联储不会配合特朗普胡搞，即便特朗普施加政治压力。

大家注意，鲍威尔讲完之后，赢得全场掌声，这就意味着鲍威尔这段讲话不仅仅是代表着他个人的看法，而是整个美联储的共识，也就是说，即便特朗普通过政治手段将鲍威尔换掉，因为美联储决策是集体投票决定，一共12票，美联储主席也只有一票，至少有7票赞成才能通过相关决策。

换掉鲍威尔并不能改变美联储的集体共识，那么也很难让整个美联储决策委员会向特朗普屈服。

还有一点大家注意，前几天美国政府公布了3月的通胀数据，美国CPI3月环比下降0.1%，创2020年以来最低水平，同比上涨2.4%，低于市场预期。当时市场依据这个数据就预测美联储即将在6月降息。

而鲍威尔上述讲话实际就是否决了这个通胀数据的真实性，也同时否定了6月份降息的可能。正是这个原因鲍威尔话音刚落，美股就大跌。但是现在美联储也放开了，明确表示，即便美股暴跌，美联储也不会降息。

所以，现在的特朗普就是老鼠掉进风箱里两头受气。

对外，与中国互相加了100%以上的关税，这个关税导致美联储表态是“关税带来的通胀冲击超过了美联储的最高预期，美联储并没有足够的经验去处理如此高额关税”（因为特朗普对其他国家目前至少是有90天的关税豁免，在豁免期间只加10%的关税，所以美

联储的这个表态明显是针对特朗普与中国的互相加的高额关税）。

对内，遇到了强硬的美联储的集体共识——特朗普你这样胡搞连我们也看空美国经济，并且没有办法帮你擦屁股。

所以，目前僵持的三方，中国——特朗普——美联储，必须至少有一方做出妥协，否则我们就等着看美国爆发空前的经济危机——这个前景我去年就撰文预测过，现在不过被美联储官宣证实而已。

那么未来这三方会不会有一方会妥协呢？

我觉得会。

这一方只能是特朗普。

这一点我能看清楚，我相信国家层面也能看清楚

。