

İyi hafta sonu tatilleri, sağlıklı ve huzurlu bir gün dileriz.

- Dün Michigan enflasyon beklenti anketinin sonuçları açıklandı. Bu anket hane halkının 12 ay ve 5 yıl sonrasına dair enflasyon beklentilerini ölçmekte. ABD’de hane halkının 12 ay sonrasına dair enflasyon beklentisi 25 Nisan’daki anket dönemindeki 6,5% seviyesinden 7,3%e yükselirken 5 yıl sonrasına dair enflasyon beklentisi ise 4,4%den 4,6%ya yükseldi, 1991 yılından sonraki en yüksek seviye. Hane halkının enflasyona dair beklentileri doğrudan FED faiz kararlarında ve tüketimin öne çekilmesinde etki gösteriyor. Bu verilerden çıkardığımız sonuç ABD’de enflasyon beklentilerinin hızla bozulmakta olduğu ve bu şartlarda FED’in faiz indirimlerinde pek de elinin rahat olmadığı yönünde. Bu durum bizim gibi gelişmekte olan ülkelere fon akışını ve uluslararası borçlanma maliyetlerini olumsuz şekilde etkilemekte.
- Aynı üniversitenin hazırladığı tüketici güven endeksine göre ise ABD’de tüketici güveni mayısta 1,4 puan azalarak 50,8’e geriledi. Bu arka arkaya gerilemenin yaşandığı 5. ay, haziran 2022’den sonraki en düşük tüketici güveni.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Moody’s ABD’nin uzun dönemli kredi notunu en yüksek seviye olan AAA düzeyinden bir kademe aşağıya Aa1 seviyesine düşürdü. Kuruluş not düşüşünde ülke devlet borcu ve faiz ödemelerindeki bozulmanın ve ileriki yıllarda da bu alanda önemli bir düzelme beklentisi içinde olunmamasının etkili olduğunu açıkladı. Kurum açıklamalarında ABD dolarının rezerv para gücünü bu not değişimin etkilemediğini söylese de biliyoruz ki doların bu rolü gittikçe zayıflıyor ve kaçınılmaz olarak sona erecek, mesele ne zaman ve ne şekilde olacağı yönünde. Altın fiyatlarındaki yükseliş ve artış potansiyelinde bu hususun da etkisi büyük, özellikle merkez bankaları rezervlerindeki ABD dolarını azaltıp altın oranını yükseltirken. Ek bir bilgi olarak diğer 2 önemli kredi derecelendirme kuruluşundan S&P ABD kredi notunu 2011’de en yüksek derecenin bir derece altına indirirken Fitch ise aynı not düşüşünü 2023’de gerçekleştirmişti. Şu anda 3 büyük kredi derecelendirme kuruluşu nezdinde de ABD en yüksek seviyeden notlandırılmıyor.