



Federal Reserve Chair Yellen Rattles Markets Citing Obstacles to Negative Rates

Par [Pam Martens](#) et [Russ Martens](#)

Mondialisation.ca, 12 février 2016

[Wall Street On Parade](#) 11 février 2016

Région : [USA](#)

Thème: [Global Economy](#)

At 8:00 a.m. this morning, futures on the Dow Jones Industrial Average were flashing a 274 point plunge at the open of the stock market at 9:30 a.m. ET, following a selloff of 99.64 points by the close of trading yesterday.

There's plenty of things rattling this market, not the least of which is the continued weakness in the share prices of the mega Wall Street and European banks. Analysts have started asking on business news outlets if there is something going on that the public can't see.



Fed Chair Janet Yellen Testifying at the February 10, 2016 House Hearing

Adding to the market angst was the jumble of questions Fed Chair Janet Yellen received during her semi-annual testimony before the House Financial Services Committee yesterday. One particular line of questioning from multiple members of the Committee was on whether the Federal Reserve has the legal authority to use negative interest rates as part of its monetary policy tools. Central banks in Europe and the Bank of Japan have deployed negative rates and financial markets have a built-in assumption that the Fed could do likewise. Yellen threw a bucket of cold water on that assumption with two revealing remarks.

First, Yellen said that the Fed had looked at the possibility of using negative rates in 2010, explaining:

We got only to the point of thinking it wasn't a preferred tool. We were concerned about the impact it would have on money markets. We were worried it wouldn't work in our institutional environment.

If you're a hedge fund and you've staked a billion dollar bet on the potential for the Fed using negative rates in the U.S., this is not the answer you wanted to hear.

[Read complete article](#)

La source originale de cet article est [Wall Street On Parade](#)
Copyright © [Pam Martens](#) et [Russ Martens](#), [Wall Street On Parade](#), 2016

Articles Par : [Pam Martens](#) et
[Russ Martens](#)

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 hyperlien 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

[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