

BRIEFING & MARKTANALYSE

Rettungsschirm ist wirkungslos!

Systemische Analysen zur US-Schuldenkrise, Yen-Intervention, FMA-Facilität, weltweiten Entdollarisierung und den Rebound-Chancen bei Rohstoffen & Edelmetallen.

Quelle / Experte: Jan Wilhöft, axinocapital (07.07.2026)

Fokus: US-National Debt, JPY/USD, FMA Facility, Zambia
Copper, Gold/Silver

Erstellt für: vorsorge27.info/briefing

Format: Executive Briefing / Präsentationsfolien

1. US-Nationalverschuldung & Zinsbelastung

> \$40 Bio.

US NATIONAL DEBT

\$1,1 Bio.

ZINSLAST P.A. (+10%)

Explosiver Anstieg der Zinsausgaben

Die US-Staatsverschuldung steuert unaufhaltsam auf die Marke von 40 Trillionen (deutsche Billionen) US-Dollar zu [00:01:30]. Innerhalb der letzten Monate sind die jährlichen Zinsverpflichtungen der US-Regierung um weitere 10 % von ca. 1,0 Billion USD auf **1,1 Billionen USD** angestiegen [00:02:11].

Kritische Refinanzierungsspirale

- **Refinanzierung im Hochzinsumfeld:** Altverbindlichkeiten müssen zu signifikant höheren Zinssätzen verlängert werden [00:02:16].
- **Verzögerte Wirkung in Realdaten:** Makroökonomische Vorwarnungen schlagen sich nun direkt in den offiziellen Haushaltsdaten nieder [00:02:29].
- **Fehlende Abnehmer für US-Treasuries:** Internationale Partner reduzieren Zukäufe, was den Druck auf das US-Finanzministerium weiter erhöht.

Kern-Takeaway für Anleger

Das Vertrauen in die langfristige Tragfähigkeit des US-Papiersystems schwindet rasch. Die exponentiell steigenden Zinslasten schränken den fiskalischen Handlungsspielraum der USA massiv ein.

2. Währungskrise: US-Dollar vs. Japanischer Yen

Wirkungslose Milliarden-Interventionen

- **Kritische Schwelle bei 160 JPY/USD:** Sobald der Wechselkurs die Marke von 160 Yen überschreitet, droht eine Import-Inflationsspirale für Japan [00:03:05] .
- **Milliarden-Verbrennung:** Trotz gemeinsamer Stützungskäufe von ca. **90 Milliarden USD** hielt der Effekt nur wenige Tage an [00:06:45] .
- **Rückkehr zum Ausgangsniveau:** Der Kurs fiel kurzzeitig auf 156 JPY/USD, stieg jedoch binnen 5 Tagen wieder auf 158 JPY/USD an [00:03:41] .

Japans Zwangslage & Rohstoffimporte

Als Rohstoff-Importeur muss Japan Energie (Öl & Gas) in US-Dollar bezahlen. Ein schwacher Yen verteuert Einfuhren dramatisch und erzwingt Zinsanhebungen, die Japans hohe Staatsverschuldung nicht verkraftet [00:04:18] .

Rekord-Short-Wetten gegen den Yen

2. Höchster Stand

HISTORISCHE WETTEN GEGEN DEN YEN

Global agierende Investoren und Spekulanten wetten im Rekordausmaß gegen die Wirkung der Notbanken-Interventionen [00:06:06] . Das Vertrauen in das Eingreifen der Zentralbanken ist kollabiert.

Verkauf von US-Staatsanleihen

Um die eigene Währung zu stützen, war Japan seit Januar gezwungen, massive Bestände an US-Staatsanleihen auf den Markt zu werfen – womit der historisch wichtigste Käufer von US-Schulden nun als Verkäufer auftritt [00:05:35] .

3. Notfallplan: Die FMA-Facilität & Bessent-Trick

Das Zweckentfremdungs-Konstrukt (60 Milliarden USD)

Die 2020 für Pandemie-Notfälle geschaffene FMA-Facilität (Foreign and International Monetary Authorities) soll nach Enthüllungen durch Wall Street Journalisten zur Kaschierung der Schuldenkrise umfunktioniert werden [00:08:27] .

Schritt 1: Kreditvergabe

Das US-Finanzministerium (unter Scott Bessent) leiht der japanischen Zentralbank **60 Milliarden USD** Notfall-Liquidität aus der FMA-Facilität [00:09:11] .

Schritt 2: Pfandabgabe

Als Sicherheit (Kollateral) hinterlegt Japan bei den USA US-Staatsanleihen, die Japan bereits in seinem Bestand hält [00:09:21] .

Schritt 3: Zirkulärer Kauf

Mit den geliehenen 60 Mrd. USD kauft Japan neue US-Staatsanleihen auf, um die Emissionen der USA künstlich zu finanzieren [00:09:31] .

Fazit: "Schulden aufnehmen, um Schulden des Kreditgebers zu finanzieren." Ein hochgradig absurder Kreislauf zur Vermeidung eines unmittelbaren Kollapses [00:10:09] .

4. Globale Entdollarisierung: Fallbeispielambia

Abkehr vom USD bei Bergbau-Lizenzen

- **Lizenzgebühren in Yuan (RMB):**ambia akzeptiert Mining Royalties von internationalen Bergbaukonzernen fortan in chinesischem Yuan statt US-Dollar [00:11:02] .
- **Direkter Handel mit China:** Konzerne, die inambia agieren, wickeln Geschäfte direkt in Yuan ab und reichen diese an die Regierung weiter [00:11:19] .
- **Bedeutung Afrikas:** Ein weiterer zentraler Rohstoffstaat wendet sich aktiv von der US-Dollar-Hegemonie ab [00:10:55] .

Sambias strategische Kupfer-Bedeutung

Sambia beheimatet weltbedeutende Kupfervorkommen. Bereits auf Satellitenaufnahmen sind gigantische Tagebau-Minen sichtbar

[00:11:51] :

- **Lumwana Mine** (Barrick Gold)
- **Kansanshi / Lonshi Minen** (First Quantum Minerals)

Unternehmensbeispiel: Prospect Resources

- **Mitten im Kupfergürtel:** Projekt liegt unmittelbar zwischen den Minen von First Quantum und Barrick [00:12:53] .
- **Starke Ressourcen:** Über 877.000 Tonnen identifiziertes Kupfer [00:13:21] .
- **Ankerinvestor:** First Quantum ist bereits mit 12,5 % an Prospect Resources beteiligt [00:13:36] .
- **Track Record des Managements:** Verkauf des früheren Lithium-Projekts für mehrere hundert Mio. USD & Kapital-Ausschüttung an Aktionäre [00:14:07] .

5. Energiemärkte: Rekordgewinne & Reserven-Tiefs

Q2-Ergebnisse der Big Oil Konzerne

Die großen Ölproduzenten melden für das zweite Quartal herausragende Kennzahlen, die fast an die Rekorde von 2022 heranreichen [00:15:12] :

Konzern	Entwicklung / Status
ExxonMobil	Herausragendes Quartalsergebnis (Earnings-Record) [00:15:39]
Chevron & Shell	Massive Gewinnsprünge verzeichnet [00:15:39]
Total & BP	Solide Erholung, mit deutlichem Nachholpotenzial [00:15:42]

Strategische Ölreserven auf Rekordtief

10-Jahres-Tief

US STRATEGIC PETROLEUM
RESERVE

Allzeittief

CHINESISCHE
ÖLVORRÄTE

Sowohl die USA als auch China verfügen über historische Tiefstände bei ihren Rohölreserven [00:16:38] . Die künstliche Preissenkung durch Reserveverkäufe läuft aus, was künftig massive Eindeckungskäufe erfordert.

Prognose Q3

Bleiben die Ölpreise auf aktuellem Niveau, dürften die Q3-Ergebnisse der Produzenten die bereits starken Q2-Zahlen nochmals übertreffen [00:15:28] .

6. Edelmetalle & Junior Miner: Rebound & Zielmarken

EDELMETALLE

Preisausbruch bei Gold & Silber

\$4.300+

GOLDPREIS / OZ

\$64+

SILBERPREIS / OZ

Analysten-Kursziele der Großbanken:

- **UBS:** Target von **5.200 USD/Oz** bis Juni 2027 [00:17:02] .
- **HSBC:** Target von **4.700 USD/Oz** bis Ende 2026 [00:17:17] .

Marktsentiment & Antizyklus

Nach Wochen extremer Markt-Apathie (Bullishness-Umfragen nahe 0 %) bestätigte sich erneut die antizyklische Regel: *"Kaufen, wenn es keiner haben will."* [00:20:08]

Rebound-Beispiele ausgewählter Junior-Miner

Unternehmen	Kursverlauf / Rebound
Nordic Resources	Von 0.17 AUD auf 0.22 AUD (+29 %) [00:19:09]
Kalamazoo Resources	Von 0.12 AUD auf 0.17 AUD (+41 %) [00:19:17]
AJA	Ausbruch von 0.35 \$ auf Rebound-High (+20 %) [00:19:31]
Go Gold / Endeavour	Solider Anstieg von 2.90 \$ auf 3.50 \$ (+20 %) [00:19:51]

Handlungsempfehlung

Kurssprüngen nicht unüberlegt hinterherrennen. Gezielt Werte analysieren, die noch vor ihrem Rebound stehen [00:20:34] .

7. Strategisches Fazit für vorsorge27.info

BRIEFING SUMMARY

1. Geldwertrisiko

Die Notmaßnahmen (FMA-Facilität, zirkuläre Anleihekäufe) zeigen die Grenzen des ungedeckten Papiergeldsystems auf.

Der Zinsdruck auf die USA und das Versagen der Yen-Interventionen signalisieren erhöhte Volatilität an den Währungsmärkten.

2. Sachwert-Fokus

Edelmetalle: Gold (\$4.300+) und Silber (\$64+) bleiben die unangefochtene Absicherung gegen systemische Entwertung.

Industrierohstoffe & Energie: Kupfer und Öl profitieren von historischen Angebotsengpässen und globaler Entdollarisierung.

3. Handlungsoptionen

Antizyklisch nutzen: Positionen in Qualitätstiteln in Phasen extremer Skepsis aufbauen.

Währungsdiversifikation: Zunehmende Bedeutung des chinesischen Yuan und lokaler Währungen im Rohstoffsektor beachten.