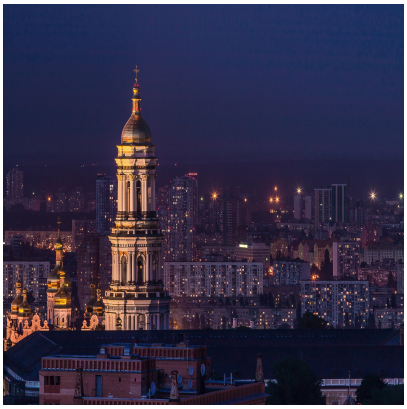

Nieuwflits: Climax in de OekraÃ¯ne

Beschrijving

Russische troepen zijn vandaag OekraÃ¯ne binnengetrokken. Vanuit Rusland, Belarus en de Krim worden onder andere vliegvelden in het hele land aangevallen. In OekraÃ¯ne is de staat van beleg afgekondigd. Het luchtruim is afgesloten. Poetin stelt dat hij OekraÃ¯ne wil â??demilitariserenâ?? en â??denazificerenâ??. Rusland wil dat OekraÃ¯ne weer de vazalstaat wordt die het ooit was. FinanciÃ«le markten reageren scherp op het nieuws. In de afgelopen weken zorgde de escalatie al voor verder stijgende olie- en gasprijzen en vandaag gaat de prijs van een vat olie voor het eerst in lange tijd door de 100 dollar per vat. Hoewel dit altijd al Ã©Ã©n van de scenarioâ??s was waar financiÃ«le markten rekening mee hielden, ging het basisscenario uit van een geleidelijke de-escalatie. Nu de inval een feit is, valt in ieder geval de onzekerheid over de verschillende scenarioâ??s weg. Markten zullen zich nu richten op de mogelijke gevolgen.

De consequenties van deze mogelijke annexatie voor de wereldeconomie, lopen vooral via de grondstoffenprijzen. Rusland is een belangrijke olie- en gasproducent. Hoewel Poetin heeft beloofd dat de aardgasleveranties aan West-Europa niet zullen worden verstoord, wordt er nu al een derde minder aardgas geleverd aan Europa dan voor de coronacrisis. Afsluiten van gas- en olieleveranties is eigenlijk de enige manier waarop Rusland een weerwoord heeft op nieuwe westerse sancties. Deze sancties hadden tot op heden geen economische impact, maar dit is de eerste oorlog op het Europese continent waar social media van invloed zal zijn op de reactie van diverse overheden. Het dichtdraaien van de gaskraan zal vooral de Europese economie raken, aangezien met name tekorten aan aardgas betekenen dat dit moet worden gerantsoeneerd. Grote gasverbruikers die niet essentieel zijn voor de economie zullen dan tijdelijk stilgelegd worden. Dit raakt uiteraard de economische groei in Europa. Verder zullen stijgende grondstoffenprijzen de inflatie aanwakkeren. Naast olie en gas is Rusland ook een grote exporteur van veel metalen. OekraÃ¯ne is Ã©Ã©n van de grootste exporteurs op het gebied van agrarische grondstoffen, maar in omvang is de economie van weinig betekenis voor de wereldeconomie. Wel dreigt er al een tekort aan voedsel door de klimaatcrisis en La Nina en een verdere stijging van de voedselprijzen kan voor veel sociale onrust zorgen in landen waar een groot deel van het budget opgaat aan voedsel.

Het uiteindelijke effect op de wereldeconomie hangt af van de ontwikkelingen in de komende weken. Op het moment dat het Westen accepteert dat OekraÃ¯ne een vazalstaat is geworden, heeft ook

Rusland geen enkel belang meer om de energietoevoer af te knijpen. Het feit dat Rusland energieleveranties gebruikt als pressiemiddel, zal Europa doen besluiten om op lange termijn minder afhankelijk te willen zijn van Russisch olie en gas. Historisch zien we dat het negatieve effect van zelfs de grootste militaire conflicten op de beurs meestal een kort leven is beschoren. Vaak staan beurzen onder druk in aanloop naar het conflict, en vormt de start van het conflict vaak het bezit van de zaak. Een nieuwe realiteit die snel wordt verdisconteerd, maar verder geen noemenswaardige invloed meer heeft. Bedenk verder dat de slechtste dagen op de beurs en de beste dagen op de beurs meestal zijn geclusterd. Historisch gezien zijn dit meestal niet de beste momenten om uit te stappen. Koersen die onder druk komen, zorgen tegelijkertijd wel voor lagere waarderingen. Mensen die liever niet in willen stappen op de top, hebben nu de kans om van de gelegenheid gebruik te maken. Vandaag zijn ons hart en onze gedachten in de eerste plaats bij de inwoners van de OekraÃ¯ne.