



PROSPONAUT 2de kwartaal 2022

Macro-economisch

Nu de Fed schijnbaar besloten heeft om de verstrakking nog te versnellen door telkens met 50 basispunten te beginnen verhogen, kan ook de ECB niet langer achterblijven en de afbouw van de stimulus komt eindelijk verder in zicht. Ondertussen heeft het wanbeleid van de ECB tot een producenteninflatie van 35% geleid en is ze nog steeds aan het stimuleren voor meer inflatie. De EU helpt ook nog steeds mee om de put waarin we met z'n allen zitten dieper te maken door de marktcorrectie van de CO2 uitstootrechten niet te verminderen. Ze maken dankbaar gebruik om Poetin als schuldige aan te duiden voor de hoge energieprijzen, terwijl de gasprijs al x5 was gegaan voor er sprake was van een Oekraïens conflict. In Rusland wordt nu openlijk door het Kremlin in de pers aangegeven wat de strategie is om Europa op de knieën te krijgen. Deze interviews van RT.com zijn in het vrije Westen helaas niet via het gewone internet beschikbaar. In het kort komt het erop neer dat de Oekraïense vluchtelingenstroom (met infiltratie van de Oekraïense drugsmafia) Europa verder zal destabiliseren. Men verwacht daar volgend jaar een voedselcrisis in Afrika en het Midden-Oosten met een nieuwe vluchtelingenstroom richting Europa als gevolg. Daarnaast streeft men ernaar om de Russische Roebel te koppelen aan goud en grondstoffen om zo onafhankelijk van SWIFT en de USD te worden. De eerste stap hiertoe is gezet : de Russische centrale bank koopt tot eind juni goud aan een gegarandeerde prijs van 5000 Roebel per gram. De Roebel is stijgend en staat intussen hoger tov EUR en USD dan voor de oorlog. De Russische grondstoffen zullen in Roebel dienen betaald te worden en dit zal hoogstwaarschijnlijk tot hogere prijzen leiden voor landen wiens munt niet direct of indirect aan grondstoffen is gekoppeld. Daarnaast zal ook de Westerse weigering om Russische grondstoffen te kopen leiden tot een schaarste bij ons en dus automatisch hogere prijzen. Het is waarschijnlijk dat een splitsing van de grondstofmarkten zich opdringt. Hoge prijzen in het Westen en lagere prijzen in Rusland-China met alle gevolgen van dien voor de concurrentiepositie van Westerse bedrijven. De olie en het gas zal van over grotere afstanden moeten aangevoerd worden. Dit betekent dat de huidige vloot van olie -en gastankers niet volstaat om dit te realiseren. Dit zal leiden tot hogere transportprijzen en de bouw van nieuwe schepen. Enkel een forse daling van de vraag naar energie kan dit tegengaan, maar de EU doet er alles aan om de hogere factuur te compenseren voor zijn burgers door zelf verder in het rood te gaan of het bij zijn bedrijven te gaan halen in de vorm van belasting van de overwinsten. Het gevolg is dat de vraag kunstmatig hoog wordt gehouden...



Bedrijven

Boskalis (33 EUR) en Fugro (12 EUR) uit ons vorig kwartaalrapport zijn intussen met respectievelijk 32% (na een overnamebod) en 67% gestegen. Ze zijn beiden nog steeds stevig te behouden.

Euronav (11 EUR) is één van de grootste onafhankelijke eigenaars van VLCC, de grootste olietankers ter wereld. De vraag daarnaar zal gezien de grotere afstanden het meeste toenemen met stijgende vrachttarieven tot gevolg.

Wartsila (7,5 EUR) is een Fins bedrijf actief in materiaal voor de scheepvaart zoals scheepsmotoren op dual fuel, kraan(onderdelen) en toebehoren voor off-shore platformen. Daarnaast bezit het ook een grote afdeling energiesystemen op gas en energie-opslag met Lithium batterijen. Ze werken ook samen met producenten van vanadiumbatterijen die niet brandbaar zijn en onbeperkt kunnen recycelen zonder degradatie zodat deze vanadium batterijen gunstig zijn voor EV opladers en getijde-energie. Wartsila bezit met zijn GEMS software over een grote troef om diverse energiesystemen te integreren en optimaliseren afhankelijk van o.a. de weersverwachingen,...

Mei 2022

