

KLIMAATOORLOG en US NET INTEREST MARGIN BANKEN

De groten der aarde beseffen al meer dan 10 jaar dat door hun slecht beleid de economie niet meer te redden is. Daarom drukken ze al die tijd geld bij en maakten de rente negatief om tijdelijk voor groei te zorgen, maar ze versnelden daarmee ook de permanente ineenstorting. We kregen een inflatie van huizenprijzen, migratie, prijzen goederen en diensten, onbetaalbare energieprijzen... Nu blijft alleen nog oorlog over om de economie tijdelijk wat te doen opveren. Omdat iedereen voor propere lucht en een schoner milieu is, heeft men de klimaatoorlog al tijd gestart. Deze heeft nog voor extra stijging van de energieprijzen gezorgd door de CO2 certificaten. Men trekt er ons in mee door er iets quasi religieus van te maken waar je moet in geloven. De propaganda en censuur van de media en sociale media helpen daar uiteraard goed bij. Ook het omkopen van burgers om mee te doen, doet velen denken dat zij er wel geld zullen aan verdienen. Het uitschakelen van het democratisch proces door supranationale onverkozen instellingen plannen te laten maken en regeringen/leiders alleen te laten beslissen om ze uit te voeren, helpt ook. Uiteindelijk zal alleen de staat verdienen en zullen we allen achteruitgaan. De eerste deserteurs die niet meer geloven in de groene religie zijn er al en worden uiteraard uitgespuwd en bestraft als zondaars door hen allerlei taksen op te leggen. De generaals komen intussen met privéjets naar hun jaarlijks hoogmissen in Davos en COP om te preken tegen hun trouwste volgelingen. Hopelijk zijn er genoeg van ons om een echte oorlog te voorkomen die ons allemaal tot slaaf zal maken...

Net interest margin : uit ons intern verslag van 1^{ste} kwartaal 2023 dat vooruitkijkt naar midden 2024.

De net interest margin waarop US bank functioneren is 3.25 % voor corona. Nu op 3.31 % en dalend omdat te betalen rente op deposits vlugger stijgt dan loan portfolio, beiden respectievelijk op 1.42% en 6.08% (en dit is 42 basispunten gestegen tov van vorig kwartaal). Dat moet naar 8% om 5% op deposito's te kunnen betalen) Aan dit tempo dus 5 kwartalen oftewel midden 2024 is hun loanbook aangepast en zijn de banken terug OK met een KT rente van 5%. Dit betekent dat geld terug een prijs kan blijven behouden en de rente niet terug omlaag moet, maar dat de economie veel trager zal groeien.

Money market funds betalen 5% waardoor er deposit flight ontstaat. Tot 3 % kunnen ze betalen aan huidig loan book van 6%. Paniek op markten is uit den boze want kan overslaan naar extra en snelle depositflight.

Zodra rente op RRP daalt of capaciteit beperkt wordt om verdere deposit flight te stoppen, moet je risico afbouwen. De rente op T bills zal dalen en vervolgens de rentecurve en het lange eind. Dan moet je goud en goudmijnen kopen.

Momenteel stijgen de banken en de rentes dus de banken lijken de depositflight onder controle te hebben.

Joost Olbrechts

Karakter Invest

September 2024