

[Transcript] De 7 / 15/05 | Ellen Vermorgen blikt vooruit | Turkse verkiezingen: 'Markten geven Erdogan nog een kans' | Wat kunnen we verwachten van Exmar en KBC deze week?

Polestar 3, de meest complete SUV voor het elektrische tijdperk.

Ontdek de volledig uitgeruste lounge-dissie op Polestar.com.

Welkom bij de Zeven van de Tijd.

Elke dag om 7 uur. Onze blik op de zaken in 7 punten.

Dit is Bert Rijmen.

Goeiemorgen, op maandag blikken we in de Zeven altijd vooruit naar de rest van de week.

Met beursexper Elvermorgen bij de Tijd.

Goeiemorgen, Ellen.

Het ziet eruit dat we naar een tweede ronde gaan in de Turkse presidentsverkiezingen.

Nog huidig president Erdogan, nog uit Dager Kilits Darulou,

haalde gisteren 50 procent van de stemmen.

Wat staat er economisch op het spel voor de Turken?

Het wordt een boeiende week ook voor beleggers met een algemene vergadering

bij Scheepvaartgroep X maar en kwartaalcijfers bij Bank en Verzekeraar KBC.

En wat mogen we verwachten van het nieuwste economisch rapport van de Europese Commissie?

Maandag 15 mei, welkom.

Turkije is dus naar de stembus getrokken.

Bijna 61 miljoen Turken hebben de kans gehad om hun stem uit te brengen.

Voor de presidents- en parlementsverkiezingen met 96 procent van die stemmen geteld,

leidt president Erdogan met net geen 50 procent uit Dager Kilits Darulou met 45 procent.

Daarmee heeft geen van beide die absolute meerderheid, meer dan 50 procent.

En moet er dus op 28 mei een tweede ronde komen in het parlement?

Heeft de coalitie rond de AK-partij van Erdogan wel een duidelijke meerderheid?

323 van de 600 zetels daar.

De oppositie haalt er maar 211.

Wat betreft die presidentsverkiezingen?

Ja, ongemeenschappelijkheid.

Ja, ik denk dat we dat wel mogen zeggen.

Er is toch een derde hond in dat kegelsmul gekomen.

Een man die een klein maar belangrijk percentage stemmen naar zich doetrekt.

Een collega Zara Lamote die de stembusslag volgt en Turkije goed kent.

Omgeeft die man als een ultra-nationalist,

iemand die uit de partij stamt,

die de bondgenoot is van Erdogan, de Grijze Wolfen,

maar die uit protest met het bondgenotschap met Erdogan uit die partij is gestapte stijd.

Die stem voor hem was toch ook een proteststem tegen Erdogan.

En die man met dat kleine maar belangrijke percentage stemmen

kan nu als kingmaker optreden richting die tweede ronde op 28 mei.

Belangrijke verkiezingen met name.

Economisch, he?

Ja, zeer zeker.

De lira is daar, denk ik, ook de inzet.

We zien die vanochtend bij de uitslag van die eerste ronde dalen.

Dat wil zeggen dat de markt toch zegt van,
kijk, Erdogan is zeker niet uitgespeeld.
Hij heeft eigenlijk nog een misschien relatief sterk resultaat geboekt.
De inzet is eigenlijk kom afmaken met 20 jaar autoritaire leiderschap,
ook op economisch vlak, vooral op economisch vlak misschien zelfs.
Omdat Turkije, weet je, de absolute vreemde eend in de bijt was in economisch beleid.
Erdogan heeft heel gekke monetaire aannames.
Laat ons zeggen, hij denkt dat het verhogen van de rente-inflatie aanwakkerd,
hoewel heel de wereld erover eens is dat het eigenlijk omgekeerd is.
Dus heel onorthodox beleid.
Hij heeft die centrale bank in Ankara een beetje tot zijn handpop gemaakt
en die instelling is eigenlijk alle onafhankelijkheid verloren tijdens zijn bewind.
Wat maakt dat hij, ja, de rente is gaan verlagen.
Hij is echt gek aan voor zeer, zeer goedkope,
gunstige financieringsvoorwaarden in de Turkse economie.
Dat heeft de groei aangeswengeld, dat heeft de export aangeswengeld,
maar dat heeft een hyperinflatie op gang gebracht
en die Turkse lira op de rand van de afgrond gebracht.
Die munt staat op een ongeziend dieptepunt.
En dat heeft de Turken fors verarmd.
En ja, de verkiezingsuitslag is dan een beetje de lezing van
in hoeverre, ja, is dat breekpunt voor die Turkse bevolking bereikt
in die collectieve verarming na 20 jaar Erdogan.
Ja, dat zijn gevolgen voor die Turkse bevolking zelf.
Zoals je zegt, ja, internationaal ook.
Belangrijk handelsrelaties met Europa.
De Turken, zeer belangrijke partner.
Ja, zeer zeker.
En toch ook binnen NATO hebben zij zich heel hard geroerd.
Ik denk dat Erdogan de genen is die er voor gezorgd heeft
dat de Zweden bijvoorbeeld nog niet tot de NATO's kunnen toetreden.
Ja, die oppositie kandidaat, Kili Darlou,
die heeft een heel ander profiel.
Hij is zo'n beetje de gandie van Turken,
een betachtsaam man die zich wil profileren
als een, ja, een rationele spreekspartner
voor handelsrelaties en politieke relaties.
Ja, en dat is misschien wenselijk,
de toon zal vriendelijker zijn,
de betrekkingen zullen verbeteren,
al ligt met zo'n, ja, voorspelbaar,
een beetje grijzerfiguur.
Iets waar Turken je misschien wel aan toe is

en waar misschien ook de internationale gemeenschap misschien aan toe is.

Blijven we nog even bij de internationale politiek.

De G7, die vergadert van vrijdag tot zondag

in de Japanse stad Hiroshima,

een vergadering van de rijke, rijke industrie landen

onder het voorzitterschap van Japan,

met ook Canada Duitsland, Frankrijk, Italië,

het VK en de VS, en ook de Europese Unie,

stuurt een vertegenwoordiger op de agenda.

Natuurlijk de oorlog in Oekraïne,

nucleaireontwapening, economische stijl,

klimaatvoedselveiligheid, lessen uit

de COVID-pandemie.

Hoe kijk jij naar de G7L-en?

Ja, ik vind het boeiend dat het in Hiroshima

zal plaatsvinden, in Japan, omdat

het eigenlijk achter de schermen

wordt er heel veel gespind over het hoofd thema.

Het zal veel over Rusland gaan, maar het gaat

over de Chinese-Amerikaanse handelsbetrekkingen gaan.

In Japan is daar zo'n beetje de Zwitserland.

Zij zijn er beducht voor om al te veel

uit te halen naar China, dus zij kunnen

daar toch een beetje een medeurende

rol gaan spelen als gastland.

Officieel op de agenda zal er

heel veel over Rusland en Oekraïne

gesproken worden.

Er ligt een ontwerpakkoord klaar,

waarin de G7 en de Europese Unie

samen de gasexport willen belemmeren,

mocht die terug beginnen vloeien.

We doen daar al van alles beperkend.

Exact, ze willen dat extra gaan beperken

en een beetje voorkomen dat gas

export wordt hervatten op de routes over land,

bijvoorbeeld naar Polen en Duitsland.

Die toevoer is maand 15 afgesneden,

heeft een gigantische energiekrisis

getreggerd met prijzen die 10 keer

hoger lagen dan gebruikelijk voor gas.

Maar intussen is Europa een beetje van

dat Rusjes gas-speen kunnen afgeraken
en waar het vroeger nog 40% van
onze energiebesloeg is het nu nog 10%.
En de idee is een beetje we hoeven het niet meer.
We willen het niet meer.
Dus een beetje voorkomen als Rusland die gas
graan terug open draait,
dat zij zich daarmee kunnen verrijken.
Dus een economische sanctie zou daar zijn
dat dat niet meer kan,
dat dat gas over land zo min mogelijk
zou vloeien.
En heeft ook te maken met die
afhankelijkheid van Rusjes gas.
We hebben die afgebouwd door meer in te zetten.
Bijvoorbeeld op LNG, vloeibaar gas,
dat dat perschip wordt getransporteerd
ook hier in België aankomt,
waar dus ook de Belgische Schipvaartgroep
Exmar van profiteert.
Exmar houdt dinsdag een algemene vergadering
en dat terwijl de familie Saverie
daar als groot aandeelhouder van het bedrijf
eigenlijk dat van de beurs wil halen
dat de voorbijmaanden
met de zakpopkoren in de hand
kunnen volgen daar die hele machtstijd.
Hoe zit het daar nu ellen?
Dat is wat je zegt Bert, ik denk dat het
inderdaad van Saga ook een beetje wordt.
De bot is nog niet voornemen geopend.
Dus er is een intentie geweest van de familie Saveris
van Saveriks, hun investeringsvehikel
om Exmar van de beurs te lichten
aan 12,1 euro per aandeel.
Een koers die Exmar
sinds 2014 niet meer heeft gehaald.
Toch is er protest tegen dat bot.
Kleine minderheidsaandeelhouders
die zich een beetje aan het verenigen zijn
en die had een beetje al typisch
voor de Belgische beurscultuur die zeggen
dit bot meneer Saveris schat

dit bedrijf niet naar waarde

en je voelt

dat daar van alle friksi is rond dat bot

en op de algemene vergadering

zal dat zeker een grote

rol spelen.

Waar eigenlijk die weerstand en wat zijn de risico's?

Ja, een beetje de achterliggende idee

is wat je net zei. Exmar heeft

veel betere kaarten. Nu

Maritingasvervoer belangrijker is gehoord

en die trafiek over zee

is belangrijker. Zij kunnen hogere tariven

krijgen voor hun schepen, kunnen ook

andere diensten verlenen

aan het Italiaanse ene

en aan het Nederlandse staatsbedrijf

Gasunie kunnen zij

opslagdiensten leveren voor gas

zeer belangrijk en dat geeft cash flows

en dat bedrijf is veel gezonder. Vroeger

Exmar in de hoofden van de beleggers stond een beetje gelijk

met een slechte balans en veel schulden

maar het is... Dat klopt

en dat wordt nu heel erg afgetopt

en dat is een beetje een nieuwe dageraad voor

dat bedrijf, waardoor die kleine beleggers zeggen

net nu het goed gaat, net nu die ommekeer is ingezet

gaan jullie het ons onnemen

en daar zijn we niet mee eens

dus wordt vervolgd, absoluut

Weer!

Dus deze week nog meer nieuws dat beleggers zal interceren

zo presenteert KBC

morgen kwartaalscijfers, analisten

verwachten een nettoins van 743 miljoen euro

of dat een leuk bedacht denk ik

maar wat verwacht jij eigenlijk?

Ja, het wordt misschien

een beetje technisch een moeilijk rapport

om te lezen, omdat je

een beetje gekken, je nieuwe boekhoudregel

die sinds 1 januari van kracht is

niet te veel mee vervelen, dat beest
heet IFRS 17
en dat maakt dat KBC ook een belangrijke verzekerer
vooral de verzekeringscontracten anders
moet gaan boeken
Het zou neutraal moeten blijven
op het vlak van het netto-resultaat
en het zou ook geen invloed hebben op de solvabiliteit
maar het maakt misschien voor de die-hard KBC
beleggers dat rapport ietsje moeilijker
om te lezen.
Dat cijfer, 700 en zoveel miljoen
dat is toch niet slecht
opvallend voor een bank
die best toch nog altijd
de afgelopen weken maanden toch
een en ander aan hand was met de bank.
Dat klopt, je ziet dat Europese banken
zich een beetje van die stress
of sterk van die stress kunnen ontkoppelen
We hebben een aantal consumentebanken
gehad directe rivalen van KBC
die al gepubliceerd hebben
kredi, agricole en ING
waar de netto-rentebaten zeer goed uitvielen
Dat wil eigenlijk zeggen dat die banken
zich sterken aan de hogere ECB-rente
en dat zij die kunnen innen via de kredieten
vragen aan op woonleningen bijvoorbeeld
maar dat ze die niet moeten uitkeren
op de deposito-rente.
KBC is altijd wat behoedzaam geweest
De consensie vervolgt zelfs
een lichte daling van die netto-rentebaten
bij KBC omdat de spa-rente
in België verhoogd is geweest
het afgelopen kwartaal.
Maar er lijkt mij wel ruimte te zijn
om eventueel positief te verrassen
als je ook ziet dat de rivalen
de concurrenten zeer goed uit de verf zijn gekomen
vorige week en dat ze die Europese
bankensector toch in een veel

betere shape is dan die regionale banken in de VS en dat er dus eigenlijk weinig vergelijk is tussen beide. De Europese Commissie Dan die publiceert van baag nieuwe economische vooruitzichten voor de eurozone voor de lidstaten 3 maanden geleden gingen ze uit van een groei in die eurozone met 0,9% benieuwd of de commissie daarbij blijft dus ook uitkijken naar prognoses daarin over begrotings, de korte overheidsschuld. Dan zijn we in België natuurlijk het extra aan het opletten want we hebben een grote kort en een hoge schuld natuurlijk hoe kijk jij er naar? Ja het is een lijvig rapport ze doen het vier keer in het jaar en twee keer is dat een heel uitvoerige oefening en dit keer is dat zo dus dan heb je een hele dikke bron aan info zowel over de Munt Unie als de heel gehele Europese Unie en ook over de lidstatenonderling en ik denk dat dan in België vooral naar de kort wordt gekeken ja je weet we bunglen daar altijd achter aan ja of laatst of voorlaatst of ja en dat is denk ik ja een van de aandachtspunten die zal bekeken worden. Een probleem bij ons waarom misschien in 22, 23, 40 niet al te veel mogen verwachten 24 is een verkiezingsjaar politie, politieke partijen zijn dan niet geneigd om laten we zeggen heel zware maatregelen te nemen. Nee inderdaad in het woord nog extra moeilijk die budgetaire ruimte zal extra beperkt worden omdat ja de begrotingsdekorten opnieuw aan regels worden onderworpen dus de 3% regel je moet met je tekort onder de 3% blijven

die regels waren opgeschort
door de pandemie en de energiecrisis
maar vanaf 24 worden die weer van kracht
en dan weet je dat België
dat dat heel moeilijk manoeuvreren zal zijn
in een verkiezingsjaar waar
lichttal van campagnebeloften zullen volgen
ja dat die heel moeilijk realiseerbaar
zullen blijken in de praktijk.
Europese Commissie doet ook
een voorspelling over de inflatie
gingen ze nog uit van 5,6%
ver boven kunnen
de 2% waar iedereen
of al de centrale banken toch naar toegang
ook de Europese centrale bank ook daarom uitkijken
naar dit rapport. Ja zeker
het is een nieuwe maatstaf rond inflatie
het is niet de maatstaf van de ECB
zij hebben hun eigen prijzen observatorium
en hun eigen maatstaf maar het kan wel weer
een indicatie geven van hoe cleverig
is die inflatie
de Europese Commissie mikt op
ik denk dat zij rond 5,9
zouden hinten
dat blijft natuurlijk veel hoger dan
de doelstelling en dat maakt
dat die prijzenhoos
langduriger is en langduriger pijn doet
dan veel hun misschien hadden gedacht
zes
donderdag dan start de glitter and glamour van
het Jaarlijks filmfestival in Cann
in tussen zijn zes en zeventigste
editie duurt tot zaterdag 27 mei
dat wordt daar
natuurlijk ook de croisette Ellen
een film waar je naar uit kijkt. Ja zeker
een Belgisch gloriejaar in Cann
met Lukas Dond onder andere
met de Achtberg en ook in de prijzen gevallen
dit jaar is België wat minder vertegenwoordigd

maar er is toch een Belgisch film
waar ik in bijzonder naar uitkijk
en dat is ook uur
een film van Balogie
misschien ken je die nog beurt
ja dat is een muzikante rapper
van Star Flam
aan aantal hits gehad
ja het 2000 ja Las Sonora
bekende hit
en het is een heel boeiend verhaal
een beetje wat magisch realistisch over een jongen
die verbanden is uit zijn gemeenschap
in Congo omdat hij gedacht
werd een tovenaars te zijn
hij verhuist dan naar België, bouwt daar een leven op
vindt een echtgenote en keert dan
met die echtgenote terug
naar Congo om zijn familie terug te zien
en ja dan is het verhaal
van allerlei fricties, hoe ziet die familie
hebben we zien zijn hem nog steeds als
magier of
ja het is een beetje
een fantastische film, heel visueel ook
zo lijkt
en er wordt veel over gesproken
dus dat is altijd wel een goede indicatie
daarnaast nog een heel mooie affiche
met een aantal gevestigde waarde
twee Wim Wenders film
Wim Wenders duits regisseur
die tegen de 80 aangaat
en die heel veelmaker
die nu met zowel een documentaire als een fictielang speler
komt
Wes Anderson ook een regisseur die heel tof vindt
dus het is een mooie gevarieerde
affiche ja dat zeker
een gevarieer affiche met de rode loper
en alles wat daarbij hoort maar tegelijkertijd
ja onrust ook in die filmwereld
er is die scenaristenstaking in de VS

opmerkelijk daar
hoe zit dat, werpt dat zo een beetje
een schaduw over dit festival dat ze daar ook
daar een beetje mee zitten, hoe een toekomst er nu uit ziet
ja ik denk het wel
ik denk dat dat inderdaad toch een beetje gaat spelen
ook op de croisette of dat dat toch
besproken zal worden
omdat ja het is een beetje
in de VS zeggen
de streamingreus en Netflix, Amazon, Disney
hebben dermate veel druk op onze lonen
gezet
dat die er zelfs op zijn achteruit gegaan
beweren zij ondanks de inflatie
dus zij zijn massaal aan het staken
98% van de screenwriters guild
van hun vak federatie steunt die staking
dus een heel groot draagvlak voor ook Biden
heeft zich er van het weekend over uitgesproken
dus zij vinden dat zij oneverredige straf
worden door de rationalisering
in die sector
op filmproductie
je ziet dat er een aantal producties uitgesteld
of zelfs geschrapt worden
dus dat kan ook misschien zelfs voor kinopolis relevant zijn
dat het aanbod een beetje gaat stokken
of vertragen
er gaan films in productie waarvan het script
zelfs nog niet af is
dus dat zijn toch wel gekke toestanden
en dat zal zeker in kan
meespelen
en dan verrast het nieuws nog van gisteravond
laat Remco Evenepoel, onze landgenoot
moet het Giro d'Italia verlaten
een positieve coronatest
dat deel die zijn ploeg mee op Twitter
bij een routine test gisteravond
na de tijd er het bleek Evenepoel
dus COVID-19 te hebben zeer spijtig
onze man die de tijd gisteren nog had gewonnen

en dus in de roze trui reed
daarmee wordt deze week
ja, de Giro toch een beetje anders
Drayne Thomas zal daar waarschijnlijk naar een rustdag vandaag
dan in het roze komen
ja, sneu toch
ja, ik had echt met hem te doen Bert denk ik
ja, wel zit het allemaal zo in het achterpel
denk er niet meer aan
maar dat je door een routine test
op COVID uitgesloten kan worden
van een koers die toch heel belangrijk is
in je seizoen
ja, ik vind het heel erg balen voor hem
ja, z'n andere ploegmaats kunnen blijkbaar wel doorrennen
hij is de enige die positief heeft getest
en het is kennelijk dan toch nog
een breakpunt
hoewel het vorig jaar in de tour niet zo was dacht ik
dat er niet meteen uitsluiting was van positieve renners
ja, ik vind het
ja, het is brute pech
klassieker
daarmee zit deze de eerste de zeven
van de week er weer op, dank je wel voor al die inzichten
elvermorgen
voor u alvast een fijne dag nog voor iedereen
en tot morgen
dit was de zeven met Bert Rijmen
met meer dan honderd duizend zijn ze
de België die al kozen voor
puur elektrische rijden
puur, omdat het beter is voor het klimaat
puur, omdat het zuiver rijdplezier is
tussen de Polestar 2
en beleef hoe puur elektrische rijden
voelt voor jou
maak makkelijk een afspraak
op de toekomst
op de toekomst
op de toekomst
op de toekomst
op de toekomst

[Transcript] De 7 / 15/05 | Ellen Vermorgen blikt vooruit | Turkse verkiezingen: 'Markten geven Erdogan nog een kans' | Wat kunnen we verwachten van Exmar en KBC deze week?

maak makkelijk een afspraak
op Polestar.com