

[Transcript] De 7 / 17/03 | Nog een Amerikaanse bank aan noodinhuus | Wat moet je nu doen als belegger? | Wordt Telenet overgenomen?

Bij NN verstaan we zelfstandigen als geen ander.

Zeg jij, ik heb het te druk om het nieuws te lezen, dan zorgen wij dat je de 7 hofpunten kan horen.

Start je dag gerust met NN en de 7.

De dagelijkse podcast van de Tijd.

Welkom bij de 7 van de Tijd.

Elke dag om 7 uur.

Onze blik op de zaken in 7 punten.

Dit is Bert Rijmen.

Goedemorgen. De onrust in Bankenland blijft duren.

De 11 Amerikaanse banken parkeren 30 miljard dollar bij First Republic Bank om die te ondersteunen.

We gaan ook verder in op de bezissing van de Europese Centrale Bank om het rentebeleid voorlopig aan te houden.

En wat moet je nu als belegger doen?

We vragen het aan onze expert.

De woord volop gespeculeerd over wat er aan de hand is bij Telenet.

Gisteren werd het aandeel van de telecomgroep plots geschorst.

Zonder uitleg komt er een overname pot.

En de Europese Commissie stelt haar Role Materials Act voor welke Belgische bedrijven kunnen daarvan profiteren van die nieuwe grondstoffenwet.

Het is vrijdag 17 maart. Welkom.

Het lijkt nu toch weer te rommelen aan de overkant van de oceaan.

De 11 Amerikaanse banken hebben 30 miljard dollar geparkeerd bij First Republic Bank in Californië om die te ondersteunen.

De operatie kwam er na de crash van het aandeel van First Republic.

De Marten leken te denken dat de bank de volgende dominosteen zou zijn die ging vallen.

First Republic is net als Silicon Valley Bank en Signature Bank een middelgrote bank met 213 miljard dollar activa op de balans en de nummer 14 in de VS.

Het zijn nu de grote jongens in Amerika die hun kleinere collega ondersteunen.

J.P. Morgan Chase, Bank of America City Group en Wells Fargo komen telkens met 5 miljard op de proppen.

Goldman Sachs, Morgan Stanley en enkele kleinere banken vullen aan tot 30 miljard.

Of die uitzonderlijke constructie met geld parkeren voldoende zal zijn om First Republic recht te houden is nu afwachten.

Verloping is de vlucht uit het aandeel wel gestopt.

De bank ging na de aankomming van de steun 10 procent hoger. Daarvoor was het in 9 dagen 70 procent gekelderde.

Na beurs zakten de waren van First Republic wel opnieuw met 20 procent nadat de bank bekend maakte de uitbetaling van het dividend te zullen schrappen.

Afwachten dus vandaag.

De bankproblemen gingen gisteren ook als een schaduw over de persconferentie van de Europese Centrale Bank.

We monitoring current market tensions closely and stand ready to respond as necessary to preserve

[Transcript] De 7 / 17/03 | Nog een Amerikaanse bank aan noodinfuus | Wat moet je nu doen als belegger? | Wordt Telenet overgenomen?

price stability and financial stability in the euro area.

Voorzitter Kassina Garde zei dus dat de ECB de spallingen in de bankesector in de gaten zal houden en zal reageren als dat nodig is.

Maar voorlopig lijkt de prijsstabiliteit in de eurozone niet in gevaar.

En dus heeft de ECB de rente gisteren zoals aangekondigd opgetrokken met 50 basispunten.

De Europese aandelenmaarten zijn na de pandoering van woensdag gemiddeld weer 0,9 procent gestegen.

Er was zelfs nog een stevig slot sprintje gisteren.

Maar wat betekent dat nu?

Tijd collega Elvermorgen van de beleggeredactie is weer op post.

Goeiemorgen Ellen.

Goeiemorgen Bert.

Zijn die Europese beurzen in tussen al volledig op adem gekomen of is er toch nog wel ongerustheid?

Ja, we hebben het gewoon nerveus dat je op de beurzen gaat.

Dat eerste stof is een beetje gaan liggen na dat noodinfuus dat de Zwitserse centrale bank krediswies heeft toegeworpen.

Maar je voelt dat die focus wel op die bankesector blijft liggen.

In de vijs heb je weer een aantal regionale banken die donderdag voorweer zijn, beginnendalen, ook rond liquiditeit zorgen.

Dus het is zeker bepalend voor het sentiment op dit moment.

En er komen ook een aantal scenario's boven drijven van wat als die stut van de Zwitserse centrale bank niet voldoende blijkt.

J.P. Morgan bijvoorbeeld.

Zegt wij vermoeden dat dat infuus ontoreken zal zijn en dat heel dit verhaal zal uitmonden in overnamen.

En zij kijken dan vooral naar hun grootste Zwitsersrivaal UBS.

Maar er wordt van alles geopperd, dus het moet nog allemaal een beetje blijken in welke kant dat het uitgaat.

Afverwachten dus vandaag.

Ellen, wat je wel kan zeggen, in tussen de ECB is niet gezwicht voor de paniek.

La Garde heeft rente zoals aangekondigd gewoon met 50 basispunten opgetrokken.

Wat betekent dat nu?

Ja, ik denk eigenlijk dat de markt dat als een gunstig teken ziet.

De ECB heeft gedaan wat ze op voorhand heeft aangekondigd.

En daarmee zegt ze eigenlijk dat tumult in de bankesector haar niet zo alarmeert.

Ze zegt wel van, kijk wij staan paraat, mochten er acute liquiditeitsnodens zijn bij onze banken.

Maar we gaan daarvoor niet onze strijd tegen de inflatie indammen.

En La Garde heeft die strenge renteverhoging voorzien van een softer oudlook.

Ze stelt niet echt concrete verdere renteverhogingen in het vooruitzicht.

En de markt hoopt dan natuurlijk een beetje dat het ergste leed geleden is.

Wat kunnen beleggers in deze turbulente tijden toch wel best doen?

Ellen, bijvoorbeeld voor wie bankaandelen heeft verkopen of misschien net een moment om te

[Transcript] De 7 / 17/03 | Nog een Amerikaanse bank aan noodinhuus | Wat moet je nu doen als belegger? | Wordt Telenet overgenomen?

kopen?

Ja, paniekverkopen zijn eigenlijk nooit een goed idee.

Ik denk dat je best in deze situatie altijd rustig blijft.

De waarderingen in die bankensector zijn nu superlaag.

Zeker wat er de afgelopen week is gebeurd.

En zo waren dit jaar tot dus ver de grootste stijgers.

Maar dat stijgingspercentage is eigenlijk helemaal weggewerkt.

De meeste Europese banken noteren nu fors onder hun boekwaarden.

En dat maakt die sector natuurlijk opticeer goedkoop.

Waardoor je als belegger kunt zeggen dat is een verkenning waard.

Anderzijds, indiceert dat dat beleggers toch nog rekening houden met waarde verminderingen die nog moeten komen.

Bijvoorbeeld slechte kredieten die nog moeten worden afgeboekt.

Bedankt voor je uitleg, Ellen.

Tot genoegen Bert.

Het aandeel van Kabel en Telekomgroep Telenet is gisteren een hele dag geschorsd gebleven.

Smorgens was het aandeel blot, schijnbaar uit het niets, met 10 procent gestegen.

Peuws Waakond FSMA heeft de koers aan meteen opgeschort.

Intussen was het dan wachten op communicatie, maar vreemd genoeg.

Het is de hele dag winstil gebleven.

En dan is het gissen natuurlijk.

Tijdcollega, ben ze ruur. Goeiemorgen.

Goeiemorgen Bert.

Je volgt de Telekomsector voor onze redactie, Ben.

Wat is er aan de hand?

Zijn er toch mogelijke verklaringen voor de schorsing van het aandeel van Telenet?

Wel, daar hebben we voorlopig zelf nog het gissen naar jammer genoeg.

Wat je dan natuurlijk altijd krijgt, als er zo'n grote koersbeweging is, is speculatie.

En dan zeker bij Telenet wordt er dan snel aan Liberty Global gedacht.

Dat is de grootste aandeelhouder van Telenet en die heeft 10 jaar geleden al eens geprobeerd om Telenet van de beurs te halen.

En sindsdien is die speculatie, dat ze dat ooit nog eens zouden proberen, nooit echt gaan liggen.

Dus dat is ook voor de meeste waarnemers nu aan denken.

Maar nogmaals, we hebben er voorlopig geen enkele indicatie van het ook klopt.

Oké, hoe staat de Telekomoperator er eigenlijk voor in het algemeen?

Op dit moment niet altijd best, als je naar die dip van het aandeel kijkt?

Nee, het aandeel van Telenet ligt al een tijdje in de lappenmand.

Dat ligt niet alleen aan Telenet zelf.

De Telekommarkt is al een tijdje zeer matured, er zit nog weinig groei in.

En daar komt dan bovenop dat de telekombedrijven in België heel veel geld moet steken in de upgrade van hun netwerk.

En dat kost echt miljarden, dus dat is ook een beetje een rem op dat aandeel.

En daar bovenop komt ook nog eens dat er binnenkort een vierde telekom spelen zich in de debatten

[Transcript] De 7 / 17/03 | Nog een Amerikaanse bank aan noodinhuus | Wat moet je nu doen als belegger? | Wordt Telenet overgenomen?

komt mengen.

En het zou wel eens kunnen dat die koers nu diep genoeg is gezakt om interessant worden voor Liberty Global.

Waarom zou Liberty Global Telenet eigenlijk kopen en zou dat voor klanten in de praktijk iets veranderen zijn?

Voor Liberty zou het interessant kunnen zijn om van het beurs te halen.

Gewoon puur financieel Telenet genereren.

En door de nodige caching keert ook dividenden uit.

Ze moeten die voorlopig nog delen met de kleinere aandeelhouders, maar als je 100% aandeelhouders bent,

dan moet je me niet meer delen en dan stroomt al die cash in jouw richting.

Opigratoneel zouden waarschijnlijk redelijk weinig veranderen voor consumenten en klanten van Telenet.

Eerst afwachten dus wat er vandaag gecommuniceerd wordt.

Dank je wel, Ben.

Hoe goed scoort ons land op kredietwaardigheid als de vraag die onze federale regering vandaag in spanning houdt.

De vrees is dat Standard & Poor's de rating van België vandaag zal verlagen.

Standard & Poor's is een van de drie belangrijke kredietbeoordelaars naast Moody's en Fitch.

Die laatste heeft vorige week al een rating voor uitzicht gegeven voor ons land.

Het licht staat op Oranje.

Bij een volgende doorlichting riskeert de rating van België te zakken van AAMIN naar A+.

Het begrotingste kort, de stijgende overheidsschuld en een regering die de overheidsfinanciën niet gezond krijgt,

dat zijn de boosdoeners.

Met verkiezingen op komst verwacht Fitch ook geen nieuwe strengen maatregelen.

Als vandaag nabes blijkt dat Standard & Poor's hetzelfde denkt, zet dat meteen druk op de regering.

Een lagere rating kan ervoor zorgen dat de overheid meer moet betalen om geld te lenen.

En dat is dan pijnlijk voor de overheidsschuld natuurlijk.

Staatssecretaris voor begroting Alexia Bertrand heeft al gezegd dat ze zal controleren of de begroting voor dit jaar nog op koers zit.

Gisteren kwam er onverwacht wel goed nieuws.

Het Monitoring Committee schat het begrotingste kort 6 miljard euro kleiner dan gedacht dankzij de dalende invlaat.

De Europese Commissie dan heeft de Role Materials Act voorgesteld.

Belangrijke wetgeving is dat over ruwe grondstoffen, die bedoeld is om Europa minder afhankelijk te maken van de rest van de wereld.

Voor van Rusland en China voor de energiebevoorrading.

Wat verandert het precies?

En wat hebben belgische bedrijven daarbij te winnen of verliezen?

Dat leg ik voor aan een expert van onze ondernemer redactie Tommy Gielsen.

Goeiemorgen.

[Transcript] De 7 / 17/03 | Nog een Amerikaanse bank aan noodinhuus | Wat moet je nu doen als belegger? | Wordt Telenet overgenomen?

Goeiemorgen Bert.

Tom, wat houdt die Role Materials Act precies in?

De Europese Commissie wil dat tegen 2030 10% van een 40-tal kritieken en strategische grondstoffen,

dat we die in Europa zelf gaan mijnen uit eigen mijnbouw.

De tweede wil de commissie ook dat 40% van die grondstoffen ook in Europa effectief worden verwerkt of geraffineerd.

En heel belangrijk voor ons land, 15% van die grondstoffen die we in Europa verbruiken zouden ook moeten komen uit gerecycleerd materiaal.

Oké, waarom is die nieuwe wetgeving zo belangrijk?

Ja, Europa wil natuurlijk de ertrouwende transitie ingaan zetten.

We willen qua energie ook graag onafhankelijker worden.

Dus dat moet dan komen van hernieuwbare energiebronnen, wind, zon en z'n voort.

En om die zonnepanelen en die windenergie te maken en ook de batterijen en de waterstoftechnologie om de energie op te slaan,

daarvoor hebben we die grondstoffen nodig en dat zijn heel specifieke grondstoffen die we nu nu nog te veel halen uit niet-Europese landen.

Oké, Tom, wat zijn de gevolgen van die nieuwe wetgeving voor Belgische bedrijven?

Ja, het is vooral die 15% recycleerbaar, dat staan onze Belgische bedrijven heel sterk in.

Ik denk aan bedrijven als UMICOR, daarbij gaat het over batterijgrondstoffen zoals Lithium, Cobalt en Nickel.

Solvay heeft in La Rochelle, in het Franse La Rochelle heeft dat bedrijf een fabriek waar het zeldzame aardmetalen recycleren.

En bijvoorbeeld Campin haalt uitlood suurbatterijen, het nogal gegeerde antimon, een brandvertrager.

Die bedrijven zijn ook volop aan het investeren in nieuwe productielijnen voor gerecycleerd materiaal.

Omdat die natuurlijk ook wel aanvoelen dat de tarnaar toegaat.

En we hebben er met een aantal gesproken die zijn ook zeer tevreden met die nieuwe Europese regelgeving.

Dat kan ik me in beeld het voorstellen voor de nieuwe wetgeving.

Moet wel eerst toch naar het Europees Parlement. Bedankt voor je uitleg, Tom.

Dan iets voor wie wat spaarcentjes over heeft, als in minstens een miljoen dollar,

want het Patek Philippe Uurwerk van de laatste keizer van China,

Aizingh Yorupuyi is de koop. Het Amerikaanse vellinghuis Philips noemt dit nu al het hoogtepunt van het jaar.

De horloge is gemaakt in 1937 en hing ooit rond de pols van de laatste keizer van de Chinese King Dynasty.

Aizingh Yorupuyi werd door de soviets gevangen genomen en heeft het Uurwerk aan zijn Russische vertaler gegeven.

De familie van die vertaler heeft het kostbare erstuk al die tijd bewaard tot een paar jaar geleden.

Een anonieme Europese verzamelaar kreeg het toen in handen en laat het nu vijlen bij Philips.

Preiskaartje waarschijnlijk meer dan een miljoen dollar.

[Transcript] De 7 / 17/03 | Nog een Amerikaanse bank aan noodinhuus | Wat moet je nu doen als belegger? | Wordt Telenet overgenomen?

Gelijk aardig horloge heeft 20 jaar geleden zelfs 2 miljoend dollar opgebracht.

Was er niet naast.

Het nieuws van de week was zonder meer de malaise bij de banken.

Vorige week had nog bijna niemand gehoord van de Silicon Valley Bank die onviel in de VS.

En enkele dagen later moest een groot bank als Credit Suisse al voor 50 miljard ondersteund worden om het hoofd boven water te houden.

Hoe is het zo snel zover kunnen komen?

Dat gaan we in de weekendkrant van de tijd ook eens uitgebreid bekijken.

Goeiemorgen, Wim de Breed.

Goeiemorgen Bert.

Jij schrijft voor de krant van zaterdag een groot stuk over wat we er voorbij een week hebben meegemaakt.

Wim soms genoemde dit de eerste digitale bankrun.

Waarom?

Ja, omdat die bankrun enorm versneld en versterkt is door het gebruik van social media.

Je zag bijvoorbeeld dat veel te geïnvesteerd is en ondernemers openlijk via Twitter zeiden dat ze hun geld wilden weghalen.

Ze raden ook allemaal aan om dat te doen.

En verschillende fondsen die spoorden de bedrijven uit door te veieren ook aan om dat ook te doen.

En dus niet alleen die communicatie ging trouwens razendsnel, maar ook de opvraging van het geld zelf.

Omdat zeker in Silicon Valley iedereen natuurlijk zijn bankzaken online doet met digitale apps.

En dus ja, de drempel om snel die rekening licht te halen wordt dan ook een stuk lager.

Het gaat allemaal sneller dan ooit, Wim.

Hoe moeten de banken of hoe kunnen de banken en ook de toezichthouders hierop reageren?

De meeste experts denken niet dat die social media op zee de poorezaak zijn geweest van de bankrun.

Dus die zou er anders misschien ook geweest zijn, maar dan op een trage tempo.

Maar misschien zouden dan ook meer tijd zijn op reageren.

Dus je kan wel de analyse maken dat met dat effect van die digitale media wat heeft onderschat.

Ik denk dat het enige antwoord daarop is, ja, meer transparantie en goed communiceren op het juiste moment.

Dankjewel, Wim.

Schrijf het aan.

Wie meer wil lezen over de eerste digitale bankrun of de psychologie van deze crisis?

Check het stuk van Wim in de weekendkrant.

Daar vind je ook de antwoorden op de vragen.

Hoe is dit zover kunnen komen?

Heeft de wakronde licht geslapen?

En wat betekent het deze problemen voor de financiële stabiliteit in de toekomst?

We hebben ook een exclusieve interview met Pierre Woonch, de Gouverneur van het Nationale Bank.

Hoe kijkt hij naar dit hele gebeuren?

Superinteressant allemaal.

[Transcript] De 7 / 17/03 | Nog een Amerikaanse bank aan noodinfaus | Wat moet je nu doen als belegger? | Wordt Telenet overgenomen?

Kopen die krant, zou ik zeggen, of checktijd.be.

Waarmee is het de laatste dezeven van deze week er weer op maandag, zijn we er weer met een gast.

Om vooruit te blikken naar de week die komt, deze keer is dat politiekoloog voelt gaan doen.

Iets zegt me dat we het dan ook weer over de banken gaan hebben.

Voor nu alvast een fijn weekend en tot maandag.

Dit was de Zeven met Bert Rijmen.

Hi, ik ben Peter, zelfstandig architect.

Hi, ik ben de vrouw van Peter.

Ja, ik hou van mijn werk.

Ja, jij houdt van zijn werk.

Het is druk, maar deadlines houden mij scherp.

Veel te veel druk, en die deadlines zijn altijd veel te kort.

Juist zoals een lunche tegenwoordig.

Leer de zelfstandige in je omgeving echt verstaan.

Alles oké.

Heel makkelijk.

NN helpt door mentale problemen te dekken en te voorkomen dankzij Burnout-Preventie.

Alle info op nn.be. slijschelukkig zelfstandig.

Jou geluk, je leven lang, en en verzekere en belekken.

Ah, je even in Italië walen en alles vergeten door een drankje.

Omdat bij een moment, als je arriveert, kan drie uur in de philappen staan.

Ah, de balie ervan uit te laten, ben ik toch wel het eerste drankje denk ik.

Kom maar, we zitten hier nu, kom maar.

En dan drink je dan een...

Ah.

Dat is echt genoeg over het gevoel van Italië.

Ook gewoon even, misschien even alles verheden.

Ondek het in My World Apparativo.

Een vierdelige podcaststreek, over cocktails en aperitiefmomenten, met onder andere Sergio Herman.