

[Transcript] De 7 / 23/10 | Geert Noels blikt vooruit | 'Dat er nog geen lijst bestond met mensen om uit te wijzen toont systeem falen' | 'Europese economie kraakt aan alle kanten'

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.

Goeiemorgen, het is maandag, dan blikken we in de 7 altijd vooruit naar de week.

Die komt met een gast, vandaag is dat economen en stichter van vermogensbeheerder Econopolis Geert Noes.

Goeiemorgen Geert.

Goeiemorgen.

We moeten het hebben over een nationale politiek na de Rollercoaster aannieuw dit weekend.

Tonslag van Justitie-minister Venso van Quickenbornen en de intrede van zijn opvolger Paul van Tichelt.

Waar staat Justitie nu?

Internationaal blijft het conflict tussen Israel en Hamas.

De agenda bepalen natuurlijk.

En we blikken ook vooruit op het rentebesluit van de Europese Centrale Bank en de Amerikaanse groeissijfers die deze week komen.

En wat is er aan de hand met de bel 20?

Drie bedrijven uit die index komen deze week met resultaten.

Net als de Amerikaanse Big Tech-spelers Microsoft Alphabet Meta en Amazon.

Het is maandag 23 oktober. Welkom.

De zeven van de tijd.

Wat een weekend.

Een weekend waarin we nog niet uitgepraat waren over het ene politieke feit of het volgende diende zich al aan.

Met als voorlopig eindpunt de aanstelling van Paul van Tichelt als nieuwe minister van Justitie.

Hij is de voormalige topman van Okat.

Toch gaan dat de dreiging in ons land analyseert.

Vormalig voorzitter van de Liberale Gendelin Rutte voelt zich gepasteerd door de top van OpenVld en stopt met de nationale politiek.

Eerder dit weekend had het parquet al mea culpa geslagen over dat niet uitgevoerde uitleveringsverzoek voor de Tunisier-Abdesalem Lasgoet.

En had de federale regering al een hoop extra middelen voor dat parquet beloofd.

Even ging ook de stoel van minister van Bilanse Zaken verlimden aan het wankelen.

Maar die zit er nog altijd.

Het leidt geen twijfel dat het onslag van die voormalige minister van Justitie, Vijs of van Quickenbornen deze week nog zal nazinderen.

Een hele mondvul aangebeurtenissen geert politieke storm zou ik het zelfs kunnen noemen.

Hoe kijk jij daarnaar?

[Transcript] De 7 / 23/10 | Geert Noels blikt vooruit | 'Dat er nog geen lijst bestond met mensen om uit te wijzen toont systeem falen' | 'Europese economie kraakt aan alle kanten'

Ja, wat mij betreft, want meer zou mogen gaan over de hervormingen dan wel over de poppetjes. Men zegt wel Never Waste Crisis.

Het is niet de eerste clint die België meemaakt in 1985 na het heizeldrama.

Er kwam toch ook tot de conclusie dat het niet alleen ging over een dramatische gebeurtenis in een stadion, maar ook over systeemfalen.

De regering is toen afgetreden en heeft geleid tot vervroegde verkiezingen in oktober 1985.

In 1996, na de Dudru affaire, hadden we de Witte Mars.

Ook dat heeft geleid tot hervormingen, het octopusakkoord.

En ik heb toch het idee dat het meer lijkt op de ego van het octopusakkoord, omdat toen hervormingen zijn gebeurd bij politie en het pakket.

En die hervormingen zijn toch niet volledig, die volstaan niet.

Je ziet nu toch ook dat bij die topmagistraten dat er problemen zijn, toen werd er hervormd dat ze niet meer voor het leven zouden benoemd worden, maar slechts voor tien jaar.

Maar ik heb het idee dat dat niet voldoende is, want als topmagistraten niet functioneren, dan moet er nog forster kunnen ingegrepen worden.

Dus hopelijk leidt de crisis van vandaag ook tot diepgaande hervormingen bij justitie, want dat is toch de basis van een goede democratie.

En het rammelt daar aan alle kanten.

Dus misschien wat kortdag nu voor deze regering of deze nieuwe minister, om dat nog voor elkaar te krijgen, dan is dat misschien iets wat meer na de verkiezingen echt wel op tafel moet komen volgens jou?

Ja, ik denk dat de justitie toch een van die echte pijnpunten is.

Er zijn er natuurlijk wel meerdere hervormen in België.

In België is echt nodig.

Het was toch pijnlijk om te zien dat ministers moesten toegeven dat het systeem niet meer werkt.

En dat men, ja, benaverbaasd is, dat het meest elementair, bijvoorbeeld, ja, het weten wie waar zit.

En we sprak nu, we gaan een database maken van wie uitgewezen moet worden.

Als burger zou je denken dat zo'n database bestaat, maar blijkbaar dus niet.

Dat zijn toch heel grote hiaten die tonen dat deze heel grote overheid die we hebben, dat die niet functioneert, dat al die departementen ook niet met elkaar kunnen communiceren.

En dat heel veel van die zaken dus gewoon verloren gaan.

En het is geen alleenstaand feit, want soms doet men uitschijnen dat het gaat om een fout.

Een foutje, iets die blijven liggen in hun schuifbewijzer aan spreken.

Waarschijnlijk zit die schuif vol met dingen die vergeten zijn.

Intronaal blijft het conflict in Gaza meer dan ooit de actualiteit beheersen.

Na de aanval van de terroristische beweging Hamas, twee weken geleden, voert Israël nu nonstop luchtaanval uit op doelwitte in die Gaza-strook.

Er zijn ook duizenden mensen, tienduizenden, van het noorden van die strook gevlucht of aan het vluchten naar het zuiden, onder zeer moeilijke leefomstandigheden.

Het witte huis meldt dat er nu wel een meer continue stroom van hulp naar Gaza mogelijk zal zijn.

President Biden heeft daar de voorbije uren over gebeld.

Met de Israëlse premier Netan Yahu, voorbije weekend zijn ook de eerste twee konvoien met humanitaire hulp vanuit Egypte, Gaza binnen kunnen rijden.

[Transcript] De 7 / 23/10 | Geert Noels blikt vooruit | 'Dat er nog geen lijst bestond met mensen om uit te wijzen toont systeem falen' | 'Europese economie kraakt aan alle kanten'

Ja, conflict, wat nog volop bezig is geert, hoe kijk jij daarnaar?
Ik ben toch ongerust over de erg snelle polarisering bij zo'n wat alle lagen van de maatschappij.
Het gebrek ook aan verantwoordelijkheidsgevoel van sommige media.
En daardoor ook toch wat je ziet, is dat het kan leiden tot mogelijk sociale onrust.
Dus ik mis kalmte, ik mis evenwicht.
Het polariseert iedereen zit in één kamp of het andere.
Conflicten zijn ook helaas van alle tijden, maar door propaganda en activisme via sociale media en andere media is de maatschappelijke impact vandaag, dat zie je veel, veel groter.
Anderzijds moet je zeggen, en het is niet cynisch bedoeld,
dat het effect op de wereldeconomie beperkt is in tegenstelling tot vroegere dergelijke eventen.
En soms ga je bijna vergeten dat er nog een ander groot conflict moet,
de oorlog in Ukraine, en dat de wereldeconomie niet tegenstaande
dat alles het redelijk goed doet, redelijk standhoudt.
Gas en oliprijzen staan wat hoger dan enkele weken geleden,
maar niets dramatisch vergelijken met een jaar geleden.
Gasvoorraden in Europa zijn goed vol, en door de zwakte van vooral de Chinese economie is er ook
geen te sterke vraag.
Maar goed, de rente is heel sterk gestegen en de zwakte in de industrie is een factor
die samen met die geopolitieke spanningen, centrale banken en blijtsmakers, toch gaan open tot
voorzichtigheid.
Tema beheers uit de internationale politiek, net zoals de oorlog in Ukraine.
Er is donderdag en vrijdag een top in Brussel, de staatshoofden en regeringsleiders
kunnen dan of moeten dan op zoek gaan naar een gemeenschappelijk standpunt.
Internationaal is er ook nog veel anders aan de gang.
Ja, je ziet dat Fonderlain in Europa toch wat kwaad bloed heeft gezet
door een tijdje geleden en een week en half geleden naar het Netaanjaan goed te gaan
zonder een mandaat van de EU-leiders, dat is opmerkelijk.
Je moet ook weten, vandaag ziet Fonderlain en onze Michelle in Washington
voor een belangrijke top over de handelsbetrekkingen.
Ze hadden gehoopt daar een akkoord te kunnen sluiten met de Verenigde Staten
nog over het einde van de zogenaamde Trump-tarieven,
dus de extra lasten die op export is gekomen,
dat lijkt een flop te gaan worden.
En je ziet toch ook op dit moment dat Biden en de Biden-administratie
het heel goed doen, dat ze ook in Israël de juiste dingen doen, daar oproepen tot kalmte.
Misschien in de achterhoofd dat ze niet de fouten herhalen van de Verenigde Staten na 911.
Deze week is er ook een Europese top, dus het zal moeilijk zijn om naar Brussel te kunnen rijden.
Bovenaan op de agenda, ik heb de agenda kunnen imkijken, staat Ukraine,
de begroting, maar ook de toestand van de economie.
Opmerkelijk dus, men zal zich toch ook regenschap geven
dat het niet zo goed gaat economisch, maar ook migratie.
En dan zie je waar op dit moment de aandacht naartoe gaat van de Europese leiders
en waar ze willen erangensluiten of een krachtadigere bijsturing van het beleid tot nu toe.

[Transcript] De 7 / 23/10 | Geert Noels blikt vooruit | 'Dat er nog geen lijst bestond met mensen om uit te wijzen toont systeem falen' | 'Europese economie kraakt aan alle kanten'

Dus een heel interessante week in de achtergrond met de Europese top en met het overleg tussen de Verenigde Staten en Europa.

En als of dat nog niet genoeg is, is er ook nog eens de Europese centrale bank die vergadert donderdag.

Waarnemers gaan ervan uit dat ze daar hun belangrijkste rente tarief onveranderd zullen laten op 4 procent.

Dus, ECB-voorzitter, Christine Lacaarde sugerede na de vorige vergadering zelf dat er een rentepauze deze maand zou komen

als slot een extra renteverhoging in december niet helemaal uitgeert.

Ja, dat is ook nog altijd wel een zeer belangrijke economische context dat beleid van die centrale bank benieuwd.

Wat betreft die ECB-beslissing?

Ja, zeker.

Laat ze 10 vergaderingen en telkens een renteverhoging, dat is opmerkelijk.

Als je dat historisch ook bekijkt,

dit is de sterkste rente stijging door de centrale bank ooit.

Natuurlijk, het leven van de ECB is ook nog niet zo lang.

Maar toch, dus meer dan 4 procent stijging op ongeveer 13 maanden.

En vergeet niet, in juli 2021 zijn Lacaarde nog lower for longer.

En op 25 augustus van dit jaar zijn Lacaarde higher for longer.

Dus je ziet, de uitspraken van de ECB kunnen ook heel snel wijzigen.

En de markten beginnen stilaan zich ongerust te maken

dat de ECB dat aan het overdoen is

en dat ze niet alleen de rente aan het sterk aan het doen stijgen zijn,

maar de effecten 18 maanden duren minstens voor een leerze zijn

doorgecippeld in alle geledingen van de economie.

Dus opletten dat men daar niet overshoot.

Er is nog altijd ook een kwantitatieve tightening bezig van 15 minuard euro per maand.

Dat zijn allemaal toch serieuze ingrepen

en je ziet de effecten in de Europese economie.

Bepaalde sectoren zoals Vastgoed, bijvoorbeeld, staan enorm onder druk.

Maar in de achtergrond, en daar wordt weinig over gesproken,

zit de industrie in Europa in een zeer zware recessie.

Dat is toch een pijnpunt.

En ik heb ook het gevoel dat de ECB niet heeft over een belangrijke discussie, namelijk dat inflatie vorig jaar.

En misschien wel overdreven is geweest dat die cijfers toch ook zijn ingeschad.

In de VS zijn er nu studies dat de inflatie 2 procent punt

toch ook werd ingeschad door de shelterinflation,

dat genoemd in Europa, vooral door de energieinflatie.

In Nederland is er een studie geweest dat de meting van energie in de inflatie

tot een overschatting heeft geleid van 2,5 tot 5 procent punt.

Ja, en als je dan weet dat die belgen automatische indexering bestaat,

dan zijn dat toch wat dingen die ook mee in de debat mogen.
Is de termometer van de ECB of van de Statistische Diensten,
heeft die niet een te hoge temperatuur aangeduid
en moeten we niet opletten om met die effecten van de renteverhogingen
ook schadeaanruchten in het weefsel van de Europese economie.
We kijken deze week in Eigenland uit naar enkele bedrijven
uit de bel-20-index, die de resultaten van het 3e kwartaal zullen presenteren.
Chip-ontwikkelaar Millexis bijvoorbeeld, die doen dat woensdag vrijdag,
krijgen we die van vast goed bedrijf Kofi Nimo en telecom speler Proximus,
zoals gezegd alle drie uit de bel-20.
Bel-20 die vorige week naar diepste punt van het jaar is gezakt.
De bel-20 presteert het hele jaar trouwens bijzonder slecht,
dus in vergelijking met andere beuzen geert.
Als je daarna kijkt, die bel-20 zegt dat ook echt iets over belgische economie
of zegt het iets meer over de index.
Het zegt weinig over de belgische economie,
het zegt veel over de 20 aandelen die in de korf zitten
en dat is geen leuk gezicht.
Mocht Arjenix, die ook het zwaarste weegt,
die menazis die procent weegt, niet in de index zitten,
dan stond je nog 3-4 procent te lager procentpunten dan,
want die heeft een performance gehad van plus 30 procent
sinds het begin van het jaar
en dat zegt dus wel dat een heel aantal andere aandelen
het bijzonder slecht doen.
We doen het ongeveer een 10 procent slechter dan de Europese indexen.
Er zit natuurlijk wel wat vastgoed,
er zitten wat financials, utilities
en dan speciale gevallen, zal ik zeggen,
Barco is het slechts presterend hier te weten met minus 37 procent,
maar je hebt ook bedrijven zoals een UmiCore,
zelfs een Elia die meer dan 30 procent verloren dit jaar,
dus het is een heel trist schouwspel.
Zet je dat tegen een bredere context,
dan moet je zeggen dat de eurozone het veel slechter doet
dan de VS over de laatste 5 jaar, 30 procent slechter
en dat er toch een rode draad doorheen,
die slechte prestaties in België en Europa zitten,
namelijk als het goed gaat met een sector,
dan is er altijd een overheid nationaal of internationaal in Europa
die zegt, dit zijn overdreven winsten,
dit zijn overwinsten, dat moet je belasten.
Dat zag je dit jaar in de banksector,

vorig jaar in de energiesector,
regelmatig in de teleconsector
en dat maakt dat,
zo te helft van de sectoren in Europa
over de laatste 15 jaar het zeer slecht doen
en niet in de verenigde state
en dat aandeelhouders in Europese bedrijven
zich zorgen maken over de winstgevendheid,
want het gaat niet over
uitzonderlijke prestaties van aandelen,
het gaat over een hele groep aandelen die het slechter doen
dan waar ze stonden, 15, 20, soms 25 jaar geleden.
Dus het kapitalistisch model in Europa
kraakt aan alle kanten.
Niet alleen het eiland,
krijgen we deze week kwartaal resultaten
die komen er ook uit de VS van de Big Tech-bedrijven.
Morgen krijgen we Microsoft en Google,
Moeder Elfenwet, Hoensdag dan Meta,
zoals Facebook tegewoordig heet,
en Amazon, die volgt een dag later.
Om naar uit te kijken, ook voor jou Geert?
Ja, dit zijn heel belangrijke bedrijven,
we noemen ze Bellwidders,
richtinggevende bedrijven voor de economie,
ook het tweede, het derde, het vijfde
en het zevende grootste bedrijf ter wereld
in termen van marketcap.
Microsoft 2400 miljard dollar marketcap.
Nu, wat de resultaten betreft van die grote
tegenbedrijven, die worden toch verwacht
dat die tot heel goed zullen zijn.
Natuurlijk als verwachtingen hoog zijn,
kan het natuurlijk nog altijd teleurstellen,
maar Microsoft Alphabet,
in de achtergrond speelt ook Artificial Intelligence.
Zij zitten op een wolk of op een enorme rugwind.
Ook Amazon doet het goed dus.
Ik denk dat we ook niet gaan zien
dat die giganten de beurs aan het trekken zijn,
men spreekt nu over de zeven bedrijven
die sinds het begin van het jaar de beurzen liften.
De Magnificent Seven,

ik denk dat het heel interessant gaat zijn deze week om die resultaten te volgen. Blijf nog even in de VS van donderdag publiceert Amerikaans ministerie van Handel Groescijfers voor het derde kwartaal. Economen verwachten daar dat de Amerikaanse economie met 4,3% gegroeid zal zijn op jaarbasis, dubbel zoveel als in het tweede kwartaal. We hadden het al gezegd, ze doen het daar goed aan de andere kant van de oceaan. Ja, kijk jij dan aan Geert, we hadden het al gezegd, ze doen het daar goed en misschien ook die rol van president Biden waar het ook al eerder over had. Ja, iedereen verwacht een vrijvele afkoeling van de Amerikaanse economie. Sommige zelfs een recessie die is er zeker nog niet gekomen. Amerikaanse consument houdt goed stand, Amerikaanse arbeidsmarkt blijft heel sterk. Tegelijkertijd heeft president Biden ook economische maatregelen genomen de impact overtreffen zoals de Inflation Reduction Act. Je zag dat ook vrijdag in het nieuwe rapport van het IMF over de economie outlook. Daar zie je, Amerika blijft sterk, Europa is veel zwakker. Je merkt dat die toch een patroon wordt en dat ook Biden zal alles in het werk stellen om tegen de verkiezingen volgend jaar om te kunnen uitpakken met een sterke economie. Want dat is enorm belangrijk voor de verkiezingen om te kunnen tonen dat het economisch goed gaat. Zeldzaam en onmisbaar zo heet de Expo in het Mas in Antwerpen die donderdag aan de perswoord voorgesteld gaat volgendig dinsdag open. Een selectie is dat van een kleine honderd werken uit die zogeheten Vlaamse Popstukkenlijst, Rubius Jordaanse en zo'n Magritte en nog andere, zelfs de enige tekening van Michelangelo in Vlaanderen zal er te zien zijn. De werken zijn afkomstig uit zo'n 35 musea, kerken op bibliotheken en particuliere verzamelaars, allemaal nu dus tijdelijk te samen op één plaats aan dat prachtige Mas in Antwerpen iets voor jou geeft. Als Antwerpen naar ben ik natuurlijk heel blij.

Het Mas was ook een mooi gebouw,
maar had nooit een aantrekkelijke collectie.
Dus hiermee heeft Antwerpen na het Kamska
een tweede museum met topwerken.
Als ik kijk naar de lijst,
is het misschien jammer dat men niet samengewerkt heeft
met Hans Bourlon en het Kunstuur
om samen te werken.
Ik denk dat dat heel mooi had geweest,
maar ik kijk uit naar heel die mooie collectie
van kunst in Vlaamse beziet.
Dus dat wordt spullen.
Daarmee zit de eerste dezeven van deze weken weer op.
Dank je wel voor je inzicht en geertnoed.
Graag gedaan.
Een fijne dag nog voor iedereen en tot morgen.
Dit was de Zeven met Bert Rijmen.
Productie door Joris van der Poorten
van op de Redactie van de Tijd.
Bedankt om te luisteren.
Morgen zijn we weer. Tot dan.
Hi, ik ben Peter, zelfstandig architect.
Hi, ik ben de vrouw van Peter.
Ja, ik hou van mijn werk.
Ja, hij houdt van zijn werk.
Het is druk, maar deadlines houden mij scherp.
Veel te veel druk.
En die deadlines zijn altijd veel te kort.
Je was zoals een lontje tegenwoordig.
Leer de zelfstandige in je omgeving echt verstaan.
Alles oké.
Heel makkelijk.