

Jak to může dobře skončit?

 infokurýr.cz/n/2023/06/09/jak-to-muze-dobre-skoncit

kurýr

9. června 2023

Vypadá to, že dlouho očekávaná jarní ofenziva Ukrajiny se konečně rozjíždí. Rusko včera odrazilo ukrajinské útoky na pěti místech.

Je to velmi rané dny – pravděpodobně to byly testovací útoky navržené k nalezení slabin v ruské obraně – ale tyto útoky byly mnohem násilnější než předchozí testovací útoky.

Budeme muset počkat a uvidíme, co se stane.

Když přijde hlavní ofenzíva, je velmi dobrá šance, že ukrajinské síly v určitých oblastech prorazí. Mohli by obsadit nějaké území (s velkým množstvím zpravodajských informací a zpravodajských informací poskytovaných USA a NATO), ale jejich zisky pravděpodobně nevydrží.

Ofenzíva pravděpodobně selže, jak ji ruské síly postupně opotřebovávají.

Rusko má v regionu několik obranných linií opevněných minovými poli, protitankovými příkopy, betonovými překážkami zvanými dračí zuby atd. Jedná se o masivní obranu, jejíž vybudování Rusku trvalo měsíce.

Když Ukrajina prolomí jednu čáru, narazí na jinou. A ještě jeden. A další po tom.

Je také důležité si uvědomit, že ofenzivy plánovaného rozsahu vyžadují masivní logistickou podporu a není ani zdaleka jasné, že Ukrajina má prostředky na zahájení ofenzivy v plném rozsahu. Aby toho nebylo málo, Rusko opakovaně míří na ukrajinské muniční sklady, dopravní spoje, shromaždiště atd.

Mezitím Zelenskyj chce další raketové systémy Patriot. Je to proto, že Rusové již zničili třetinu systémů, které jsme dodali.

Jak jsem již dříve tvrdil, Rusko válku vyhrává. Západ si nemůže dovolit poskytnout Ukrajině další zbraně a podpora válečného úsilí klesá.

Vyjednávání nebo eskalace

Zbývá jen vyjednávání nebo eskalace směrem k jaderné válce. Bohužel se Biden pravděpodobně rozhodne eskalovat.

Nejprve řekl, že žádné tanky, pak souhlasil, že pošle tanky. Pak řekl, že ne F-16, teď souhlasil s vysláním F-16. Není důvod si myslet, že to tak zůstane. Biden je příliš hluboko, než aby mohl odejít.

A není důvod si myslet, že Biden ustoupí od protiruských ekonomických sankcí. Ve skutečnosti budou uvaleny ještě další sankce.

Zde je nejnovější oznámení o amerických sankcích, jak nedávno informoval Stratfor:

Spojené státy uvalily nové sankce na 69 ruských společností, jednu arménskou a jednu kyrgyzskou společnost a zastavily vývoz široké škály až 1200 dalších produktů a spotřebního zboží do Ruska, uvedla 19. Nové sankce a restriktce jsou součástí toho, jak Spojené státy zavedly nedávné prohlášení Skupiny sedmi o Ukrajině, které uvedlo záměr skupiny rozšířit sankce proti Rusku.

Opatření naznačují, že bude kladen větší důraz na blokování těch, kteří obcházejí nebo usnadňují obcházení sankcí, ale je nepravděpodobné, že by sankce zabránily vzniku nových strategií obcházení nebo ovlivnily schopnost Ruska pokračovat ve válce na Ukrajině. Přesto budou představovat nová rizika pro společnosti v řadě sektorů od spotřebního zboží po high-tech, které nyní budou muset zajistit, aby jejich obchodní aktivity neporušovaly nová

opatření. Mezinárodní měnový fond v dubnu dále zlepšil prognózu ruské ekonomiky. Letos očekává růst o 0,7 %, což je o 0,4 procentního bodu více oproti lednové prognóze.

Selhání sankcí

Výchozím bodem analýzy je zjištění, že tyto protiruské sankce jsou bezprecedentní z hlediska rozsahu a počtu dotčených subjektů. USA zmrazily bankovní účty ruské centrální banky a dlouhý seznam ruských společností. Vykopli Rusko z globálního mezibankovního systému zasilání zpráv SWIFT.

Nazvat SWIFT centrálním nervovým systémem globálního finančního systému není bez nadsázky. Vyloučení Ruska výrazně omezuje schopnost jeho bank provádět platby, i když používají jiné měny než americký dolar a obchodují s neamerickými bankami.

Tisíce amerických společností ukončily své podnikání v Rusku. Buď ukončili nebo dočasně pozastavili svou podnikatelskou činnost. Američané mají zakázáno provádět nové investice v Rusku pod hrozbou vysokých pokut nebo vězení.

Vývoz strategických kovů z Ruska byl v mnoha případech zakázán. Dovoz polovodičů a dalších high-tech produktů a zařízení do Ruska byl zakázán. Vývoz ruské ropy tankery byl zakázán.

Tento zákaz ropy byl doplněn samostatným zákazem pojištění nákladu a námořní dopravy od hlavních poskytovatelů, jako je Lloyd's of London. Bez pojištění většina stran ropu nezasílá ani nekoupí.

V seznamu lze pokračovat. Neustále jsou vyhlašovány nové cíle a sankce. Jaký je výsledek této globální války s finančními sankcemi?

Byl naprostým selháním. Rusko jasně vyhrává kinetickou válku na Ukrajině a vyhrává také válku finanční.

To v sešitu nebylo

Ruský rubl je stejně silný jako před ruskou invazí. Bidenovo tvrzení, že sankce „zničí“ rubl, bylo jen horký vzduch. Ruská ekonomika se v roce 2022 propadla asi o 3 % poté, co kritici uvedli, že se zhroutí o 10 % nebo více.

V letošním roce MMF očekává růst o 0,7 % pro Rusko, zatímco mnoho analytiků očekává silnou recesi pro USA.

Rusko snadno obešlo sankce na vývoz ropy pomocí „flotily duchů“ lodí, které vypínaly transpondéry a převážely ropu z lodi na loď, aby zamaskovaly identitu prodejce v přístavu vykládky.

Tento přístup není překvapivý. Obchodník s komoditami Marc Rich udělal totéž ze svého zámku ve švýcarském Zugu v 90. a 20. století, aby obešel sankce za vývoz ropy uvalené na Írán a Irák.

Zákazy pojištění se také ukázaly jako neúčinné. Existují jednoduchá řešení, jako je samopojištění, kaptivní pojišťovací společnosti a pojištění od nebojkotových společností.

Nedávno USA uvalily další sankce na dva hlavní těžaře zlata v Rusku. To je nesmysl jen pro ukázkou. Zlato je prvek s atomovým číslem 79. Jakmile se roztaví a odlije do tyčí, je nevysledovatelné. Může být tajně přepravován po celém světě letecky a prodáván na trzích od Šanghaje po Singapur.

Zlato je zlato a jde, kam chce. Americké sankce nebudou mít jiný dopad než zvýšení nákladů na globální obchod.

Zoufalství ze sekundárních bojkotů

Ve skutečnosti mnoho velkých světových zemí zaujímá neutrální postoj a nepodporuje americké sankce. Mezi tyto neutrální strany patří Indie, Čína, Jižní Afrika a Brazílie, které dohromady tvoří téměř 40 % světové populace.

Indie, Čína a Brazílie jsou tři z deseti největších ekonomik na světě a společně vytvářejí 24 % celosvětového HDP.

Na výše citované zprávě o sankcích je nové, že USA jsou nyní zoufalé, protože sankce nepoškozují Rusko a nemění ruské chování na Ukrajině.

USA začaly uplatňovat takzvané sekundární bojkoty. To znamená, že sankce nejsou namířeny přímo proti Rusku, ale proti zemím, které s Ruskem obchodují a neřídí se pokyny USA.

Například Čína údajně prodává polovodiče Rusku, zatímco Brazílie prodává letadla a Indie prodává drony. Čína a Indie také získávají ropu z Ruska. Uvádí se také, že Jižní Afrika zahájila prodej zbraní do Ruska.

Všechny tyto prodeje jsou v rozporu s americkými sankcemi USA údajně začnou uvalovat samostatné sankce na Čínu, Brazílii, Indii a Jižní Afriku za nedodržení amerických sankcí.

Jak to může dobře skončit?

Tyto nové sekundární bojkotové sankce nejsou dobře přijímány. Čína, Brazílie, Indie a Jižní Afrika nebudou nečinně sedět u sekundárních bojkotů.

Odvděčí se po svém. Sankce za sýkoru za daň nebudou Rusko ani v nejmenším brzdit, ale povedou k dalšímu poklesu světového obchodu, který byl naposledy zaznamenán během Velké hospodářské krize.

Biden tvrdí, že sankce neskončí, dokud se Rusko plně nestáhne z Ukrajiny, včetně Krymu. Rusko se nejen nestáhne, ale bude i nadále dosahovat velkých vojenských a územních zisků. Ukrajinská ofenzíva to nezmění, pokud se jí nepodaří překonat velmi vážné potíže.

To znamená, že sankce zůstanou v platnosti po neomezenou dobu.

Znamená to také, že Biden těžce zatěžoval globální obchod vedle dalších problémů, kterým globální ekonomika již čelí.

Investorům se doporučuje přesunout své bohatství do hotovosti, zlata a dalších hmotných aktiv. To budou skuteční vítězové, pokud se válka na Ukrajině protáhne.