

Maandag 23 juni 2025

Escalatie oorlog Israël – Iran domineert energiemarkten

De escalatie van het conflict tussen Israël en Iran heeft mogelijk grote impact op de wereldwijde energieprijzen. Olie- en gasprijzen stegen fors, vanwege zorgen over mogelijke verstoringen in de aanvoer uit de Golfregio. De situatie escaleerde verder toen de VS op 22 juni luchtaanvallen uitvoerde op Iraanse doelen. Iran dreigt inmiddels met het afsluiten van de strategisch belangrijke Straat van Hormuz, hoewel dit historisch vaker is aangekondigd zonder dat het daadwerkelijk gebeurde. Ook zonder een (volledige) afsluiting van de smalle zeestraat, maar bijvoorbeeld door het aanvallen van schepen, kan Iran de nervositeit in de olie- en gasmarkten verergeren.

Hoewel de olieprijs fors zijn gestegen sinds het conflict, vinden verdere prijsstijgingen boven een niveau van USD 80-82/vat op dit moment weerstand van een ruime markt. De Aziatische vraag naar olie is relatief zwak, terwijl ook OPEC+ nog reservecapaciteit heeft om op de markt te brengen. Een breek van de weerstandsniveaus is mogelijk, al zullen er flink wat handelsvolumes voor nodig zijn.

Mogelijke aanbodverstoringen van LNG als gevolg van de onrust in het Midden-Oosten komen te midden van een krappe gasmarkt. De nervositeit zal het vullen van de Europese gasvoorraden niet makkelijker maken. Bovendien heeft de Europese Commissie (EC) met haar plan om Russisch gas uit te faseren voor opwaartse prijsdruk gezorgd. Ontwikkelingen rondom handelsakkoorden met de VS en extreme weerspatronen in de EU of Azië kunnen de komende tijd eveneens voor prijsbewegingen zorgen.

Conflict tussen Israël en Iran leidt tot hogere energieprijzen

Op vrijdag 13 juni werden de financiële markten verrast door de aanval van Israël op Iraanse nucleaire installaties. Ook de energiemarkten reageerden stevig. Olieprijzen (van maand- tot jaarcontracten) stegen die dag met meer dan 10% en ook de gasprijzen stegen. Het conflict speelt zich af in de regio rondom de Perzische Golf. Deze regio is voor energiemarkten van cruciaal belang. De regio is goed voor ruim 20% van de mondiale olieproductie en een kleine 20% van de mondiale export van *Liquified Natural Gas* (LNG).

Olieprijzen stijgen door conflict

USD/vat



Bron: LSEG Eikon

Ondanks dat beide landen elkaar de hele week bleven aanvallen bleef een verdere stijging van de olieprijs uit. Dit in tegenstelling tot de TTF-gasprijzen, die gedurende de week wel bleef stijgen. Op zich is dit niet vreemd. Marktparticipanten zijn zich er goed van doordrongen dat deze regio voor beide grondstoffen erg belangrijk is. Iedere kans op verdere escalatie – en daarmee een grotere kans dat de aanvoer van olie en gas uit de regio wordt gehinderd – leidt daarom tot hogere risicopremies.

Escalatie oorlog Israël – Iran domineert energiemarkten

Wilt u de hele Markupdate lezen of meer informatie over de andere diensten van Publieke Zaken, Energy Research & Strategy? Dan kunt u contact opnemen met:

Hans van Cleef – hans.vancleef@publiekezaken.eu / 0031- 6 30 90 33 76

Bart van der Pas – bart.vanderpas@publiekezaken.eu / 0031 – 6 36 52 95 51

Fabian Steenbergen – fabian.steenbergen@publiekezaken.eu / 0031 - 6 18 55 34 46

Marije Willigenburg - marije.willigenburg@publiekezaken.eu / 0031 – 6 21 91 83 03

Guusje Schreurs – guusje.schreurs@publiekezaken.eu

DISCLAIMER

Dit document is samengesteld door Publieke Zaken B.V. ("PZ"), afdeling Energy Research & Strategy ("ERS"). Dit document is uitsluitend bestemd voor degene aan wie het door PZ ERS rechtstreeks is verzonden. Dit document dient uitsluitend ter informatie en vormt geen aanbod van effecten aan het publiek, noch enig advies met betrekking tot de financiële markten, energiemarkten, het doen van beleggingen, kostenbeheer en/of zakelijke activiteiten, noch een uitnodiging tot deze handelingen. Financiële handelingen of transacties kunnen derhalve niet berusten op (de informatie in) dit document. PZ, inclusief ERS, haar bestuurders noch haar werknemers geven enige verklaring of garantie, expliciet of impliciet, omtrent de nauwkeurigheid, volledigheid of juistheid van dit document en de bronnen die hierin worden vermeld en zij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor enig verlies of schade, direct of indirect. De opvattingen en meningen in dit document kunnen op elk moment veranderen en PZ (ERS) is niet verplicht de informatie in dit document na de datum ervan bij te werken. De visie van PZ ERS komt tot stand onafhankelijk van de andere bedrijfsactiviteiten van PZ. Dit document mag niet worden verspreid aan personen in de Verenigde Staten of aan "US persons" zoals gedefinieerd in Regulation S van de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd.

© Copyright Publieke Zaken B.V. 2024. Alle rechten worden voorbehouden. Het is niet toegestaan dit document (geheel of gedeeltelijk) te kopiëren, te verspreiden of door te geven aan derden.