

# **Sancties op de golven van de economie**



**Universiteit Leiden**

**Kjell Rasenberg**

**1247263**

**Bachelorscriptie Economische Sancties**

**Galen Irwin**

**9 Juni 2016**

**Woorden: 6524**

## Inleiding

Van de economische groei in de jaren '60 naar de economische malaise tijdens de oliecrisis enkele jaren later: de economie kent hoge pieken, maar ook diepe dalen. De ene golf is hoger of lager dan de andere. De ene economische crisis is de andere niet. Deze conjunctuurgolven hebben een enorm effect op het beleid van staten, omdat overheden hierop moeten anticiperen. Ondanks dat de economische cycli onverwachte wendingen hebben, zit er wel een bepaald patroon in. Naast het belastingstelsel en andere budgettaire kwesties, kunnen staten ook op andere beleidsterreinen rekening proberen te houden met de conjunctuercycli.

Een van deze andere beleidsterreinen, is het opleggen van economische sancties. Omdat economische sancties door zo veel factoren bepaald worden, is het een enorme uitdaging om de sanctie met succes aan een staat op te leggen. Staten moeten met allerlei variabelen rekening houden die een effect kunnen hebben op de werking van de sancties. Zo kan een staat ook kijken naar het effect van de economische conjunctuercycli op sancties. De onderzoeksvraag luidt dan ook als volgt: 'Wat is het effect van economische hoog- of laagconjunctuur op het succes van economische sancties?'

Het succes van economische sancties wordt dus door vele factoren bepaald. Zo zijn onder andere de kosten voor de *target* staat, het regime van de *target* staat, maar ook de economische en politieke situatie bepalend voor het succes of het falen van economische sancties. Bij het opleggen van economische sancties moet men rekening houden met veel verschillende aspecten. Het is dan ook een uitdaging om de sanctie tot een succes te laten leiden. Het is nagenoeg vanzelfsprekend dat de *target* staat niet zomaar aan de eis van de *sender* staat zal voldoen. Hiervoor is de dreiging of uitvoering van een sanctie nodig, die de economie van de *target* staat dusdanig zal schaden, dat deze geen andere keuze meer heeft dan toe te geven.

De economische conjunctuurgolven zijn echter nog nooit meegenomen als variabel in het beoordelen van het succes van economische sancties. Reden te meer om hier wel naar te kijken. Economische conjunctuurgolven kunnen wel degelijk een effect hebben op het succes van economische sancties. Een periode van hoog- of laagconjunctuur kan mogelijk een gevolg hebben voor het succes van economische sancties, omdat dit de economie van de *target* staat meer of minder weerbaar kan maken tegen deze opgelegde sancties. De *target* staat zou in een periode van hoogconjunctuur beter in staat kunnen zijn om niet aan de eis van de *sender* staat toe te geven en de sanctie te doorstaan. Doordat een staat meer economische middelen heeft

in een periode van hoogconjunctuur, is het doorstaan van de sanctie wellicht mogelijk. Hoe groot het effect van de economische hoog- of laagconjunctuur op het succes van economische sancties is, zal uit het onderzoek blijken.

De effecten van economische sancties verschillen extreem. Soms zorgt de dreiging van een sanctie er voor dat de *target* staat aan de eisen van de *sender* voldoet. Maar een andere keer heeft een sanctie na dertig jaar nog steeds het doel niet bereikt. Het blijft een lastig te voorspellen beleidsmiddel, doordat zo veel variabelen een bepaalde invloed op sancties hebben. Ook de conjunctuurcycli zouden dus een effect kunnen hebben, doordat deze de economische capabiliteit van een *target* staat om de sanctie af te slaan, zouden kunnen verzwakken of versterken.

### **Theoretisch kader**

Over conjunctuurcycli zijn veel artikelen geschreven, onder andere door John M. Keynes. Hij schreef in zijn boek '*General Theory of Unemployment, Interest and Money*' (Keynes, 1936) over de werking van de economische conjunctuurcycli en de gevolgen van deze op het gewenste beleid van een staat. Keynes beschrijft het verschijnsel als een op- en neergolvende beweging die tussen maximale en minimale waarden in beweegt (Keynes, 1936: 196).

Conjunctuurcycli worden bepaald door verschillende factoren. Zo kunnen technologische ontwikkelingen en een consumptieklimaat de economie in de richting van hoogconjunctuur duwen. Oorlogen en negatieve klimaatverandering kunnen bijvoorbeeld de economie weer naar laagconjunctuur brengen. In tijden van laagconjunctuur moet de overheid meer investeren in de economie om deze weer in de richting van hoogconjunctuur te sturen, om dit vervolgens in een periode van hoogconjunctuur weer terug te verdienen. In die periode ontvangt de overheid de benodigde inkomsten via belastingen, om de schulden die gemaakt zijn in de periode van laagconjunctuur weer terug te kunnen betalen. Zo zou de balans blijven bestaan en de economie minder diepe dalen kennen.

De Russische econoom Kondratiev schreef ook over de gevolgen van economische cycli. Zijn economische cycli duren decennia tegenover de enkele jaren die Keynes beschreef (Thompson, 2007). Kondratiev beschouwt economische conjunctuurcycli als seizoenen met pieken en dalen (Quigley, 2012). In de 'zomer' leeft men in een periode van hoogconjunctuur en in een 'winter' in een laagconjunctuur. Hier zouden economische sancties in het laagseizoen meer effect kunnen hebben op de *target costs* dan in het hoogseizoen, wat een staat minder bestand tegen sancties maakt.

Wanneer zowel de conjunctuurgolven van Keynes als Kondratiev op hoogconjunctuur staan, betekent dit dat de economie extra hard stijgt. Andersom, wanneer beide lijnen in een periode van laagconjunctuur zitten, bereikt de economie een extra diep dal. Dit laatste was ook het geval bij de crisis van 2008, toen de gehele wereldeconomie instortte.

Wanneer economische sancties worden opgelegd aan een staat in een periode van laagconjunctuur, zouden de schulden van deze staat alleen maar groter worden. Hierdoor ziet een staat mogelijk eerder geen andere uitweg dan toe te geven aan de opgelegde sancties. In een periode van hoogconjunctuur zou een staat juist eerder in staat kunnen zijn de opgelegde economische sancties af te weren. Zeker in een periode van extreme hoog- of laagconjunctuur, zou dit een extra effect kunnen hebben op het succes of het falen van economische sancties. De economische conjunctuurcycli zouden op die manier dus een rol kunnen spelen bij het succes van economische sancties.

Bakker, Alfonso en Silva hebben geanalyseerd wat het effect van *autocatalytic trade cycles* is op het *Gross Domestic Product* (GDP). Uit hun onderzoek blijkt dat deze schommelingen in de economie ook daadwerkelijk een invloed hebben op het GDP van de landen die zij onderzocht hebben, omdat deze mee fluctueert met de economie (Bakker, Alfonso & Silva, 2014: 495). Omdat het GDP grotendeels beïnvloed wordt door deze conjunctuurgolven, is het GDP een goede indicator voor de conjunctuurgolven en kan deze data, zoals beschreven in de volgende paragraaf, gebruikt worden voor het coderen van de conjunctuurgolven.

In de literatuur over economische sancties heeft men het slechts over twee aspecten: of de sancties werken en welke factoren een rol spelen bij het succes van de sancties. In alle onderzoeken die economische sancties betreffen, komen deze twee punten het prominentst naar voren. De variabelen die het meest van belang zijn voor het onderzoek naar het effect van economische conjunctuurcycli, komen aan bod in de volgende alinea's.

De kosten voor de zogenaamde *target* staat spelen een cruciale rol in het succes of het falen van economische sancties. Hoe hoger deze kosten voor de *target* staat immers zijn, hoe eerder deze staat zal bezwijken onder de economische druk van de opgelegde sancties. Echter, wanneer de wereldeconomie bijvoorbeeld in zwaar weer verkeert, zou de *target* nog eerder kunnen bezwijken onder de druk van de sanctie. Maar wanneer de economie zich voorspoedig ontwikkelt, kan een *target* wellicht juist eerder de sanctie doorstaan. De sancties zullen dan gedeeltelijk hun effect verliezen, wat tot minder succes zal leiden.

De kosten voor de *target* staat zijn dus van groot belang voor het effect van economische sancties. In de literatuur over economische sancties wordt hier dan ook uitgebreid over geschreven. HSE schrijven het volgende over kosten voor de *target* staat: "*Economic costs help determine the success or failure of a sanctions episode.*" (Hufbauer et al., 2007: 101). Daarnaast menen HSE ook dat er bij hogere kosten voor de *target* staat, grotere belangen van de *sender* aanwezig zijn (Hufbauer et al., 2007: 106). Ook Pape meent dat de kosten voor de *target* staat van groot belang zijn bij het succes of het falen van sancties (Pape, 1997: 94). Uit het model van Morgan en Schwebach blijkt ook dat hogere kosten voor de *target* staat een groter effect van de opgelegde sancties betekent (Morgan & Schwebach, 1997: 42). Drury komt in zijn model ook tot de conclusie dat kosten voor de *target* staat een significant effect hebben op het succes van economische sancties (Drury, 1998: 506). Al met al is de literatuur over economische sancties het eens over het belang van de grootte van de kosten voor de *target* staat voor de sancties. Deze kosten voor de *target* staat kunnen dus vergroot worden door een periode van laagconjunctuur in de wereldeconomie. Wanneer dit het geval is, zou het effect van economische sancties dus kunnen stijgen.

De *target costs* zijn essentieel voor het onderzoeken van het verband tussen de economische cycli en het succes van economische sancties. De economische conjunctuurgolven zouden de *target costs* draagbaar kunnen maken of de situatie juist verergeren. Hogere kosten voor de *target* staat betekent een hogere kans op succes van een sanctie, maar een periode van laagconjunctuur kan deze kans mogelijk nog verhogen.

De kosten voor de *target* staat is echter niet de enige belangrijke variabele voor het onderzoeken van het verband tussen economische conjunctuurcycli en het succes van economische sancties. De lengte van de sanctie in jaren speelt ook een belangrijke rol in het vallen of staan van de opgelegde sanctie. Dashti-Gibson et al. komen tot de conclusie dat een sanctie van kortere duur een grotere kans op succes heeft. Omdat *target* staten, die al langdurig een sanctie opgelegd hebben gehad, ook niet snel geneigd zullen zijn alsnog toe te geven aan de eisen van de *sender* staat, is de kans op succes kleiner dan bij een sanctie van kortere duur (Dashti-Gibson et al., 1997: 614).

De duur van de sanctie is dus ook een belangrijke factor voor het bepalen van het succes van een sanctie. Ook voor het onderzoeken van het verband tussen de conjunctuur en het succes van sancties is de lengte van een sanctie interessant. Wanneer een sanctie over een langere periode wordt opgelegd, zijn er ook mogelijk verschillende periodes binnen de

conjunctuurgolven waar zowel *target* staten als *sender* staten rekening mee moet houden. Om te onderzoeken of de conjunctuurgolven een effect hebben op het succes van economische sancties, dient men naar de economische situatie van de wereldeconomie te kijken in het jaar dat de sanctie is geëindigd. De *sender* staat zal immers alleen een sanctie eindigen wanneer een sanctie succesvol is geweest, of wanneer deze geen succes lijkt te gaan hebben en de kosten voor de *sender* staat het dus niet waard zijn om de sanctie door te zetten. Om deze reden is het noodzakelijk dat er gekeken wordt naar het eindjaar van de sanctie. Wanneer een sanctie dan mogelijk in een periode van economische groei is gestart, zal deze aan het begin van de sanctie wellicht minder effect hebben. De sanctie zal dan langer moeten aanhouden om in de periode van laagconjunctuur het doel van de sanctie te bereiken en mogelijk tot succes te kunnen leiden.

Een andere factor die een rol speelt bij economische sancties in het licht van de conjunctuur, is de economische en politieke situatie in de *target* staat. Staten die immers politiek en economisch zwak zijn, zullen eerder geneigd zijn toe te geven aan de eisen van de *sender*. De economische groei van een staat verklaart gedeeltelijk of een land in staat is de sanctie af te weren of niet (Hufbauer et al., 2007: 100). Ook Drury komt tot de conclusie in zijn model dat een staat die zich in een kritieke toestand bevindt minder vaak succesvol is in het afslaan van economische sancties (Drury, 1998: 506). Dashti-Gibson et al. schrijven ook dat sancties tegen politiek en economisch zwakkere landen waarschijnlijker zijn om te slagen (Dashti-Gibson et al., 1998: 614).

De economische en politieke situatie in de *target* staat heeft ook te maken met de wereldwijde economische conjunctuurcycli. De economische situatie in een land kan natuurlijk verschillend zijn met die van de hele wereld, maar er is vaak wel een patroon zichtbaar tussen de economie van een land en die van de wereld. Echter, het kan nog steeds zijn dat een land zelf een politieke chaos is, waardoor de economie van dat land ook in de problemen komt. Hierdoor zal een sanctie ook meer kans van slagen hebben, wat slechts voor een heel klein aandeel mee wordt genomen in het GDP van de wereld.

Nog een factor die vaak genoemd wordt in de literatuur en een rol kan spelen bij het opleggen van sancties, is of de Verenigde Staten (VS) de sanctie oplegt. De VS is verantwoordelijk voor een groot deel van de sancties in de afgelopen eeuw. Omdat de VS economisch zo'n sterk land is, kan het van invloed zijn op het succes van de sanctie. Na de Koude Oorlog is de VS meer in samenwerking met andere staten sancties gaan opleggen. Daarvoor waren de

sancties met name unilateraal (Hufbauer et al., 2007: 125). De VS speelt een dominante rol op het gebied van sancties en kan door zijn economische macht soms meer schade aanrichten dan een andere staat. Hierdoor is de VS een factor die niet over het hoofd gezien moet worden.

De laatste variabele die van belang is voor het effect van de conjunctuurcycli op het succes van sancties is kosten voor de *sender* staat. Dit houdt in dat bij hogere kosten voor de *sender*, de sanctie minder waarschijnlijk is om het doel te bereiken. HSE schrijven het volgende over kosten voor de *sender* staat: "*High costs to domestic constituents could undermine support for the sanctions and make them difficult to maintain over time*" (Hufbauer et al., 2007: 108). De sanctie zal bij hogere kosten voor de *sender* staat eerder worden gestopt zonder succes. Early meent dat een *sender* een kosten-baten analyse dient te maken, om te bepalen of de kosten die het opleggen van sanctie met zich meebrengen op wegen tegen de mogelijk positieve gevolgen van de sanctie (Early, 2011). Ook Lektzian en Sprecher komen tot de conclusie dat hoge kosten voor de *sender* staat kunnen leiden tot het intrekken van de sanctie. Zij gaan hierin verder door te zeggen dat hoge kosten voor de *sender* staat ook een militair conflict meer aannemelijk maakt, omdat de sancties van de *sender* niet werken en het doel wel gehaald dient te worden (Lektzian & Sprecher, 2007: 420).

De kosten voor de *sender* staat kunnen een averechts effect hebben op het succes van economische sancties. Ook bij een hoog- of laagconjunctuur kunnen kosten voor de *sender* staat tegenovergesteld werken. Waar de *target* staat in een periode van laagconjunctuur moeite kan hebben om met de opgelegde sancties de economie toch draaiende te houden, zal de *sender* hier ook last van hebben. In een periode van laagconjunctuur zal de *sender* staat zich ook minder kosten veroorloven, die het gevolg zijn van de sancties, dan in een periode van hoogconjunctuur. Hierdoor kan het ook zo zijn dat een *sender* staat door de toestand van de wereldeconomie niet in staat is om de sanctie door te zetten. Dit zou een omgedraaid beeld kunnen geven in de resultaten van het onderzoek, omdat de sanctie dan juist minder succesvol zou kunnen blijken in een periode van laagconjunctuur. Dit zou zichtbaar moeten zijn in de analyse van de resultaten van het onderzoek, waar later in dit onderzoek op in zal worden gegaan.

Het potentiële verband tussen de conjunctuurcycli en het succes van economische sancties is dus nog nooit onderzocht, maar is zeker een analyse waard. De gevolgen van extra *GDP loss* voor de *target* staten, zou mogelijk een versterkend effect kunnen geven aan de economische sancties. Uit de literatuur over conjunctuurcycli wordt duidelijk dat staten eerder met schulden

zullen kampen in een periode van laagconjunctuur, zodat deze de economie een impuls kunnen geven. Hierdoor zou het effect van sancties versterkt kunnen worden en zou de *target* staat eerder aan de eisen van de *sender* staat voldoen.

Het verband tussen de economische conjunctuurcycli en het succes van economische sancties zou zichtbaar moeten zijn in de datasets die voor het onderzoek gebruikt zullen worden. De hypothese luidt dan ook als volgt: 'Hoe hoger de wereldwijde economische conjunctuur is, hoe lager de kans op succes van economische sancties is.'

## **Data**

Door gebruik te maken van de Hufbauer et al. (HSE) en de *Threat and Imposition of Sanctions* (TIES) datasets en deze te analyseren in verband met cijfers over het GDP van de Wereldbank, zal duidelijk worden of dit verband ook daadwerkelijk significant is. Voor het onderzoek zullen de gevallen van economische sancties uit de HSE dataset en de TIES dataset worden gebruikt. Deze datasets worden over het algemeen het meest gebruikt in de literatuur over de sancties. Het zijn beiden verzamelingen van gevallen van economische sancties, waarin verschillende factoren die een rol spelen in het succes van economische sancties worden behandeld. Beide datasets zullen worden gebruikt, omdat de mogelijkheid bestaat dat er verschillende resultaten uitkomen doordat de datasets niet geheel hetzelfde zijn.

De HSE dataset omvat 174 gevallen van welke allemaal de *sender* en *target* staten zijn genoemd, met het doel van de sanctie. De HSE dataset omvat sancties vanaf 1914 tot aan 2000. De details van de sancties worden genoemd, zoals de jaartallen, hoe hoog de kosten voor de *target* en de *sender* staat waren en of de VS deel uit maakte van de sanctie. HSE geeft ook een score aan het succes van de sanctie, variërend van één tot en met zestien. De succes score één is hierbij geen succes en bij een score van zestien is het doel van de *sender* staat volledig bereikt. Alle waarden daartussen geven aan in welke mate de sancties succesvol zijn geweest.

De TIES dataset omvat veel meer gevallen en variabelen dan de dataset van HSE. Om precies te zijn worden er 1412 gevallen beschreven in de TIES dataset. In deze dataset vindt men gevallen van economische sancties tussen 1945 en 2005, wat dus een stuk later is dan de HSE dataset. Ook de TIES dataset geeft een score aan het succes van de opgelegde sancties in de dataset, welke variëren tussen één en tien. Er is wel een verschil met de HSE dataset: de TIES dataset neemt ook dreigingen van sancties mee in de data, waar HSE dat niet doet. In de TIES



dataset betreft de scores één tot en met vijf gevallen waar slechts een dreiging van sancties heeft plaatsgevonden. Hier is de sanctie dus niet opgelegd, maar voldeed een dreiging aan de *target* staat om het doel van de *sender* staat te bereiken. De scores zes tot en met tien gaan over sancties die ook daadwerkelijk zijn uitgevoerd. De scores zes en tien betekenen beiden dat de sanctie gedeeltelijk succesvol was. De score zeven houdt in dat de sanctie volledig succesvol is geweest en het doel van de *sender* staat heeft bereikt. De scores acht en negen betekenen beide dat de sanctie geen succes heeft gehad.

Daarnaast zal data van de *World Bank* worden gebruikt voor de cijfers van het percentuele verschil in GDP in vergelijking met het voorafgaande jaar (World Bank, 2015). Deze dataset omvat het percentuele verschil in GDP per jaar van alle landen, maar in dit onderzoek zal slechts gebruik worden gemaakt van het gemiddelde van de hele wereld. De percentuele stijging of daling is interessant, omdat dit de cycli van de economie het beste weergeeft. In een periode van laagconjunctuur zal de economie namelijk minder hard stijgen of zelfs dalen, terwijl in een periode van hoogconjunctuur de wereldeconomie harder zal groeien. De gemiddelde waarde van de wereld is interessant, omdat hieruit kan worden afgeleid hoe de wereldeconomie zich ontwikkelde in de loop der jaren. In dit onderzoek worden namelijk de gevolgen van de conjunctuur van de wereldeconomie, niet de nationale economie, op het succes van economische sancties onderzocht. Dit betekent dat de nationale cijfers van staten minder van belang zijn. De ontwikkelingen van de wereldeconomie zijn namelijk nog nooit meegenomen in het onderzoek naar economische sancties, waar dit bij nationale GDP waarden wel is gebeurd. De wereldeconomie kan mogelijk een ander effect tonen dan de nationale economieën, waardoor het interessant is om een mogelijk verband te analyseren tussen deze data. De waarden van de percentuele stijging van het wereldwijde GDP ten opzichte van het jaar ervoor kunnen dus zo gebruikt worden. De dataset gaat uit van de waarde van de US Dollar in 2005 en loopt van 1961 tot en met 2014. Om deze reden zal er ook slechts gebruik worden gemaakt van de gevallen van economische sancties die geëindigd zijn tussen 1961 en 2014. Het is interessant om te kijken naar het eindjaar, omdat sancties immers ophouden wanneer er de *sender* staat vindt dat de sanctie voldoende succesvol is geweest of wanneer de *sender* staat besluit om de sanctie af te breken. Dus om te kijken of de wereldwijde economische cycli effect hebben op het succes van economische sancties, moet gekeken worden naar het laatste jaar van de sanctie.

## Operationalisering

Een *lag* variabele wordt toegepast op de variabele waarin het jaar wordt aangeduid in de HSE en TIES datasets. In dit geval is dat nodig omdat het GDP niet direct een effect heeft op het succes of falen van de sancties. *Target* staten zijn vaak nog wel in staat om het een tijd vol te houden onder de economische druk van een sanctie, voordat deze zullen toegeven aan de eisen van de *sender* staat. Daarom wordt een nieuwe variabele gecreëerd door de variabele die het eindjaar weergeeft met één te verminderen. Hierdoor worden de GDP waarden later ook één jaar vertraagd. Zo ontstaat er een nieuwe variabele waarbij de waarden van het percentuele verschil in GDP, vertraagd met één jaar, worden weergegeven.

Er dient gekeken te worden of er een verband is tussen de percentuele GDP waarde en de waarde die aan het succes van de economische sancties is gegeven. De waarde van succes dient tot een dichotome variabele gemaakt te worden. Door middel van een hercodering zijn in de HSE dataset de waarden één tot en met acht tot geen succes benoemd en de waarden negen tot en met zestien wel tot een succes benoemd. Ook in de TIES dataset moet de variabele van de succes score dichotoom gemaakt worden. Zoals eerder vermeld, zijn de waarden gegeven aan de scores verschillend aan die van de HSE dataset. De waarden één tot en met vijf betekenen dat er slechts een dreiging van een sanctie is geweest. Deze waarden zijn niet meegenomen in het model en zijn als *missing* gecodeerd. Vanwege het feit dat bij deze waarden de sanctie niet daadwerkelijk heeft plaatsgevonden, wordt deze data niet meegerekend bij het analyseren van een mogelijk verband. De waarde zes houdt in dat er een gedeeltelijk succes was voor de *sender* staat. Ook bij de waarde tien is er sprake van een gedeeltelijk succes, alleen dan in de vorm van een overeenkomst. Dit wordt ook als succes beoordeeld voor de dichotome variabele. De waarde zeven betekent dat de *target* staat volledig aan de eisen van de *sender* staat voldoet, dus dit kan ook een succes genoemd worden. De waarden acht en negen zorgen beiden voor geen verandering van het gedrag van de *target* staat, dus deze worden als geen succes beschouwd. Zo ontstaat er een nieuwe dichotome variabele die het succes van de sancties beoordeelt, waarbij de score met de waarde één geen succes en de waarde twee wel een succes van de sanctie betekent.

Er kan ook sprake zijn van een interactie-effect. Het effect tussen de afhankelijke en onafhankelijke variabele is dan niet het enige effect. Er kan ook een mogelijke wisselwerking bestaan tussen verschillende onafhankelijke variabelen. De ene onafhankelijke variabele kan de andere versterken. Zo is er bij dit onderzoek ook mogelijk sprake van. De variabelen van

economische conjunctuurgolven kunnen een extra effect hebben op bijvoorbeeld de kosten voor de *target* staat, waardoor dit een zogenaamd turbo-effect heeft op de succes score. Deze succes score zou dan extra laag moeten zijn, wanneer dit turbo-effect veroorzaakt wordt door een laagconjunctuur en hoge kosten voor de *target* staat. Een interactievariabele kan worden toegevoegd door onafhankelijke variabelen met een wisselwerking met elkaar te vermenigvuldigen. In de dataset wordt dit gedaan door de variabele, die het kostenpercentage voor de *target* staat van het GDP aangeeft, te vermenigvuldigen met het stijgingspercentage van het vertraagde wereldwijde GDP. Zo ontstaat er een nieuwe variabele, die eventueel dit effect kan verklaren. Hetzelfde wordt gedaan met de kosten voor de *sender* staat, die ook in een interactievariabele wordt verwerkt. De kosten voor de *sender* staat worden met het stijgingspercentage van het vertraagde wereldwijde GDP vermenigvuldigd, waar ook een nieuwe variabele uit zal komen.

In de *Binary Logistic Regression* is de dichotome succes variabele de afhankelijke variabele. De covarianten zijn als eerste uiteraard de vertraagde percentuele GDP variabele. Ook worden de lengte van de sancties in jaren, de kosten voor de *target* staat, de economische en politieke situatie in een land, de VS als *sender* staat en de kosten voor de *sender* staat meegenomen als covarianten. Daarnaast worden beide interactievariabelen meegenomen in het model als covarianten. Dit zijn de belangrijkste variabelen die te maken kunnen hebben met het effect van economische conjunctuurcycli op het succes van economische sancties. Omdat er echter in de TIES dataset geen variabele is die de economische en politieke situatie in een *target* staat beschrijft, wordt deze in de TIES dataset niet meegenomen in het model.

## **Analyse**

De nulhypothese voor de T-test houdt in dit geval in dat de wereldwijde economische conjunctuurcycli geen effect hebben op het succes van economische sancties. De alternatieve hypothese is dat economische conjunctuurcycli wel een effect hebben op het succes van economische sancties. In Tabel 1 en 2 zijn de resultaten te zien van beide datasets.

In Tabel 1 ziet men de T-test voor de TIES dataset. Hieruit blijkt dat er geen gelijke variantie is, omdat de *Levene's Test* significant blijkt te zijn. Uit de significantie van de T-test blijkt dat de nulhypothese voor de TIES dataset niet verworpen kan worden. Er kan dus niet worden gezegd dat er wel een verband is tussen de economische conjunctuurcycli en het succes van economische sancties. In de gemiddelde waarden is een kleine stijging te zien in GDP waarden bij een hogere succes score. Dit is opvallend, omdat het tegenovergestelde verwacht

werd. Omdat dit echter niet significant is, moet er worden geconcludeerd dat er geen verband aanwezig is.

In tabel 2, waar de T-test van de HSE dataset te zien is, is dat niet het geval. De *Levene's Test* is hier niet significant, waaruit blijkt dat de variantie wel gelijk is. In de onderste rij van Tabel 2 is te zien dat de significantie van de T-test minder dan 0.05 is, wat betekent dat het erg significant is. Hieruit kan dus geconcludeerd worden dat de nulhypothese voor de HSE dataset verworpen kan worden en dat een verband aanwezig is tussen de economische conjunctuurcycli en het succes van economische sancties. In deze tabel is een nog groter en duidelijker positief verband te zien. Een grotere percentuele stijging in GDP waarden leidt tot een hogere succes score. Dit zou betekenen dat in een periode van hoogconjunctuur meer sancties tot succes leiden.

Er blijkt dus een verschil te zijn tussen de twee datasets. Het model van de TIES dataset geeft aan dat er geen sprake is van een verband tussen de economische conjunctuurcycli en het succes van economische sancties, terwijl het model van de HSE dataset dit wel concludeert. Om deze reden is het belangrijk om naar meerdere datasets te kijken.

**Tabel 1 - TIES T-test**

	Succes	N	Mean	
Score				
GDP	1	174	3.275390167	
	2	247	3.369262717	
		Levene's Test		T-test for Equality of Means
		F	Sig.	T
				Sig. (2-tailed)
Equal Variences		6.591	.011	-.650
Assumed				.516
Equal Variences not				-.640
Assumed				.513

**Tabel 2 - HSE T-test**

	Succes	N	Mean	
Score				
GDP	1	101	3.145354673	
	2	58	3.677441292	
		Levene's Test		T-test for Equality of Means
		F	Sig.	T
				Sig. (2-tailed)
Equal Variences		.390	.533	-2.190
Assumed				.030
Equal Variences not				-2.211
Assumed				.029

In Tabel 3 zijn de resultaten van de *Binary Logistic Regression* van de TIES dataset te vinden. Uit dit model blijkt dat de variabele met het percentuele verschil van het vertraagde wereldwijde GDP significant is, bij een significantie kleiner dan 0.1, en juist een sterk effect heeft op het succes van economische sancties. Dit zou betekenen dat er bij een periode van laagconjunctuur sancties ook minder effectief zijn dan in een periode van hoogconjunctuur. Het is een tegenovergestelde uitkomst van de verwachte hypothese, omdat daar juist verwacht werd dat *target* staten in een periode van laagconjunctuur eerder aan de eisen van de *sender*

staten toe zouden moeten geven. Nu blijkt dus uit de resultaten van het model, dat de *target* staat juist minder snel zal toegeven aan de eis van de *sender* staat. De kosten voor de *target* staat blijkt dus mogelijk minder van belang voor het succes of falen van economische sancties, dan voor het onderzoek gedacht werd.

De interactievariabele van zowel de kosten voor de *target* staat en de GDP variabele, als de kosten voor de *sender* staat en de GDP variabele zijn beiden niet significant. Ook de variabele met de kosten voor de *sender* staat, de lengte van de sanctie en de variabele van de VS als *sender* hebben geen significantie bereikt. Het gevolg is dat er geen verband blijkt te zijn tussen deze variabelen en het succes van economische sancties.

De variabele die nog wel significant is, is die van de kosten voor de *target* staat. Deze significantie is zelfs heel sterk en ook het effect van de kosten voor de *target* staat op het succes van sancties blijkt erg groot te zijn. Dat het effect van kosten voor de *target* staat zo groot is, spreekt wel voor zich. Hoe groter de kosten zijn voor een *target* staat, hoe eerder deze geneigd zal zijn toe te geven aan de eis van de *sender* staat.

Beide pseudo R-kwadraten, die onderaan in Tabel 3 te zien zijn, zijn echter wel aan de lage kant. Dit zou kunnen komen doordat een groot deel van de variabelen in het model niet significant is, wat betekent dat het model minder goed zou kunnen zijn. Omdat de variabele, waar het onderzoek om draait, wel significant is, zou dit geen probleem moeten zijn.

In Tabel 4 staan de resultaten van het model van de HSE dataset. Hier is gedeeltelijk hetzelfde uitgekomen als uit de TIES dataset. Ook hier is het verband tussen het succes van economische sancties en de percentuele stijging van de wereldwijde GDP waarde significant gebleken. In dit model is de significantie zelfs nog sterker dan in het model van de TIES dataset. En ook in het model van de HSE dataset is er een positief verband tussen de twee variabelen. Dit verband is in dit model nog sterker dan in het model van de TIES dataset. Dit impliceert dat er een sterke stijging in succes plaatsvindt wanneer de economische conjunctuurcycli ook omhoog gaan.

De interactievariabele van de kosten voor de *sender* staat en de percentuele stijging van het GDP komt wel qua significantie dicht in de buurt van de 0.1. Ondanks dat dit niet significant genoeg is, is dit wel interessant voor mogelijk vervolgonderzoek. De kosten voor de *target* staat variabele, die in de TIES dataset duidelijk naar voren kwam als meest significante, is nu niet significant. Dit is opvallend, omdat de *target costs* over het algemeen wel een belangrijke

rol spelen in het succes van economische sancties. Ook lijkt het verband van de kosten voor de *target* staat in het model negatief te zijn, terwijl er in werkelijkheid wel degelijk sprake is van een positief verband. De overige variabelen blijken allemaal niet significant te zijn. Ook in dit model zijn beide pseudo R-kwadraten aan de lage kant, zoals vermeld onderaan in Tabel 4.

**Tabel 3 - Binary Logistic Regression TIES**

	B	SE	Sig	Exp(B)
Percentuele stijging wereldwijd GDP	.658	.387	.089	1.931
Interactievariabele <i>Target Costs</i> & GDP	-.220	.175	.209	.802
Interactievariabele <i>Sender Costs</i> & GDP	-.318	.351	.365	.728
<i>Target Costs</i>	1.654	.707	.019	5,226
<i>Sender Costs</i>	.754	1.431	.598	2.126
Lengte in jaren	.014	.029	.628	1.014
VS Belangrijkste <i>Sender</i>	-.250	.232	.281	.779
Constant	-2.648	1.520	.081	.071
Cox & Schnell R square	.064			
Nagelkerke R square	.086			
N	331			

**Tabel 4 - Binary Logistic Regression HSE**

	B	SE	Sig	Exp(B)
Percentuele stijging wereldwijd GDP	.767	.353	.029	2.153
Interactievariabele <i>Target Costs</i> & GDP	.040	.035	.252	1.041
Interactievariabele <i>Sender Costs</i> & GDP	-.292	.183	.111	.747
<i>Target Costs</i>	-.062	.087	.477	.940
<i>Sender Costs</i>	.897	.713	.208	.972
Lengte in jaren	-.028	.029	.937	.729
VS Belangrijkste <i>Sender</i>	-.179	.429	.677	2.453
Politieke Situatie <i>Target</i>	-.317	.888	.721	.836
Constant	-3.041	1.461	.037	.048
Cox & Schnell R square	.093			
Nagelkerke R square	.130			
N	146			

## Discussie

Uit zowel de TIES als de HSE dataset bleek dus dat er juist een positief verband was tussen de wereldwijde conjunctuurcycli en het succes van economische sancties. Ondanks dat dit tegen de hypothese in is, is er wel een mogelijke verklaring voor te vinden. Zoals al eerder gezegd, zijn de kosten voor de *sender* staat ook een belangrijke variabele die een rol spelen bij het succes van economische sancties. Wanneer de kosten voor de *sender* staat hoger zijn, zal de *sender* staat eerder geneigd zijn te sanctie te stoppen dan wanneer deze minder hoog zijn. Er is dan immers minder steun vanuit het thuisfront voor het opleggen van deze sanctie, omdat het ten koste kan gaan van de eigen economische vooruitgang. De economische conjunctuur kan hier ook een effect op hebben doordat een *sender* staat in een periode van laagconjunctuur zich ook minder kosten kan veroorloven. Een sanctie opleggen kan soms behoorlijk kostbaar zijn voor de *sender* staat, zeker wanneer er sprake is van veel handel tussen de betreffende landen voorafgaand aan de sanctie. In een periode van laagconjunctuur



zouden deze kosten een eerder ondraaglijk kunnen worden. Zo zou het volk in een democratische staat kunnen protesteren tegen het opleggen van sancties, wanneer dit ten koste gaat van hun eigen welvaart. In een periode van hoogconjunctuur zal het opleggen van sancties dan juist weer sneller vol te houden zijn, omdat de *sender* staat de kosten dan gemakkelijker kan dragen. Hierdoor zouden economische sancties in een periode van hoogconjunctuur succesvoller kunnen zijn dan in een periode van laagconjunctuur. Hier is nog ruimte voor een vervolgonderzoek, waarin onderzocht wordt om welke redenen precies dit verband positief is uitgevallen.

Uit de interactievariabele met de kosten voor de *sender* staat en de percentuele stijging van het wereldwijde GDP per jaar in het model van de HSE dataset blijkt ook dat de economie en de kosten voor de *sender* staat elkaar versterken. Deze variabele zat tegen significantie aan, wat ook de reden is dat dit zeer interessant is voor een nieuw onderzoek naar een verklaring hiervoor. De kosten voor de *sender* staat kunnen dus in combinatie met een conjunctuurperiode een belangrijke rol spelen op het gebied van het succes van economische sancties.

Een andere verklaring voor het anders uitvallen van de resultaten dan verwacht in de hypothese, zou kunnen zijn dat de wereldwijde economische conjunctuurgolven een minder effect hebben op de kosten voor de *target* staat dan verwacht. Uit beide datasets blijkt dat de interactievariabelen met de kosten voor de *target* staat niet significant zijn, terwijl dit bij de kosten voor de *sender* staat in de HSE dataset wel bijna het geval was. Het verwachte 'turbo-effect' blijft dan uit, waardoor men moet concluderen dat de hypothese niet juist is.

Daarnaast kunnen veranderende politieke situaties in zowel de *sender* als de *target* staat er voor zorgen dat sancties worden verlengd of juist sneller worden beëindigd. Zo kan een nieuw gekozen regering met een andere politieke ideologie anders aankijken tegen de eisen van de *sender* staat of het 'ongewenste' gedrag van de *target* staat dan de vorige regering. Hierdoor zouden sancties geëindigd of juist verlengd worden, terwijl dit niet beïnvloed wordt door de economische conjunctuurgolven.

## Conclusie

Uit dit onderzoek is dus een totaal onverwachte uitkomst gekomen, die mogelijk toch erg interessant kan zijn. De T-toets van de HSE dataset, die aan het begin van het onderzoek werd uitgevoerd, toonde aan dat de nulhypothese dat er geen verband was, verworpen kon worden. Echter blijkt het verband geheel anders te zijn dan van te voren verwacht.

De oorspronkelijke variabelen zoals de kosten voor de *target* staat, de lengte van de sancties in jaren en of de VS deel uit maakte van de opgelegde sancties, bleken allemaal minder significant te zijn in de modellen dan de wereldwijde economische conjunctuurcycli. Het effect van de conjunctuurcycli bleek niet alleen groot te zijn. Het effect was ook tegenovergesteld aan de verwachtingen voorafgaand aan het onderzoek. Het verwachte negatieve verband kwam positief uit de SPSS analyse.

De verklaring voor dit onverwachte verband is mogelijk te zoeken in de kosten voor de *sender* staat. Zoals blijkt uit de interactievariabele in de HSE dataset, die net niet significant genoeg was, heeft het wereldwijde GDP en daarmee de economische conjunctuurcycli een versterkend effect op de kosten voor de *sender* staat. Aangezien de kosten voor de *sender* staat, zoals duidelijk wordt in voorgaand onderzoek, een negatief effect heeft op het succes van economische sancties, kan dit versterkte effect een nog grotere invloed hebben en eerder de sancties doen falen. Dit zou kunnen verklaren waarom er uit zowel het TIES als het HSE model komt dat het effect van economische laagconjunctuur juist negatief is op het succes van economische sancties.

Staten zouden met de bevindingen van het onderzoek rekening kunnen houden. Omdat uit het onderzoek blijkt dat sancties veel vaker succes hebben in een periode van hoogconjunctuur dan in een periode van laagconjunctuur, kunnen staten hierop anticiperen. Wanneer zij bijvoorbeeld een sanctie willen opleggen wanneer een periode van economische malaise in het vooruitzicht ligt, zullen zij bij zichzelf moeten nagaan of dit wel zo verstandig is. Doordat de economie in de *sender* staat zich dan ook richting een dal beweegt, kan het zo zijn dat deze niet in staat is om met de extra druk van de kosten die het opleggen van sancties met zich meebrengt, om te gaan. Ook zou het volk kunnen protesteren, wanneer men ziet dat er geld, dat ze op dat moment broodnodig hebben, in rook opgaat omdat de staat het niet eens is met het beleid van een andere staat. Staten zouden er dan er dan goed aan doen om of met de sanctie te wachten tot dat er zich weer een periode van economische bloei aandient, of een ander beleidsmiddel te zoeken om toch het gewenste doel te bereiken.

Omdat de resultaten van dit onderzoek zo onverwachts zijn, is het zeker aan te moedigen dat er een vervolgonderzoek komt. Op die manier kan worden onderzocht of het daadwerkelijk de kosten voor de *sender* staat zijn die de doorslag geven of een andere variabele bij het analyseren van het effect van de wereldwijde economische conjunctuurcycli. Het vervolgonderzoek zou dan moeten bestaan uit een analyse van meerdere verschillende variabelen die een negatief effect zouden kunnen hebben op het succes van economische sancties in een vergelijking met de waarden van de economische conjunctuurcycli.

## **Bibliografie**

- Bakker, J. J., Afonso, O., & Silva, S. T. (2014). The effects of autocatalytic trade cycles on economic growth. *Journal of Business Economics and Management*, 15(3), 486-508.
- Dashti-Gibson, J., Davis, P., & Radcliff, B. (1997). On the determinants of the success of economic sanctions: An empirical analysis. *American Journal of Political Science*, 608-618.
- Drury, A. C. (1998). Revisiting economic sanctions reconsidered. *Journal of Peace Research*, 35(4), 497-509.
- Early, B. R. (2011). Unmasking the Black Knights: Sanctions Busters and Their Effects on the Success of Economic Sanctions 1. *Foreign Policy Analysis*, 7(4), 381-402.
- Hufbauer, G. C., Schott, J. J., Elliott, K. A. & Oegg, B. (2007). *Economic sanctions reconsidered: History and current policy* Peterson Institute.
- Keynes, J. M. (2006). *General theory of employment, interest and money*. Atlantic Publishers & Dist.
- Lektzian, D. J., & Sprecher, C. M. (2007). Sanctions, signals, and militarized conflict. *American Journal of Political Science*, 51(2), 415-431.
- Morgan, T. C., & Schwebach, V. L. (1997). Fools suffer gladly: The use of economic sanctions in international crises. *International Studies Quarterly*, 41(1), 27-50.
- Pape, R. A. (1997). Why economic sanctions do not work. *International Security*, 22(2), 90-136.
- Quigley, C. Kondratieff Waves and the Greater Depression of 2013-2020. *Financial Sense*. N.p. 24 Feb 2012
- Thompson, W. R. (2007). *The Kondratieff Waves As Global Social Processes*. Dept. of Political Science, Indiana University, U.S.A.