

Rasanten Wachstum in China und dessen Auswirkungen

China wächst weiterhin rasant: 2 % Wirtschaftswachstum 2020, für 2021 werden 8 % erwartet. Über die Hintergründe, welchen Einfluss diese Entwicklung auf den Rest der Welt hat und wie China zu Nachhaltigkeit steht, darüber haben wir mit Fondsmanager und China-Experten Mark Monson gesprochen.



Hintergrund der starken Wachstumsszahlen ist natürlich die Schwäche 2020 aufgrund der Covid-Pandemie. China war das erste Land, in dem Covid aufgetreten ist und hat die Pandemie auch als eines der ersten Länder erfolgreich zurückgedrängt. Das Wachstum in China verlief schon in der Vergangenheit sehr dynamisch. Nun sehen wir eine Fortsetzung des Wachstumspfad der Vergangenheit. Über die globale Konjunkturerholung können Sie hier nachlesen: [Erholung der Wirtschaft](#).

Wachstum in ganz Asien

Chinas Wirtschaft stützt sich auch auf eine starke Inlandsnachfrage. Das Land hat zudem einen großen wirtschaftlichen Einfluss auf seine Nachbarländer, was das Wachstum im gesamten asiatischen Raum antreibt.

Bald größte Wirtschaftsnation der Welt?



Es ist nur eine Frage der Zeit, bis **China zur größten Wirtschaftsnation der Welt** herangewachsen sein wird. Dies kann noch **5, 10 oder 15 Jahre** dauern – aber es wird passieren. Details nachzulesen hier: diepresse.com. Diese Entwicklung führt offensichtlich zu **Konkurrenzkämpfen mit anderen Ländern**. China möchte als wichtiger Akteur auf der internationalen Wirtschaftsbühne gesehen werden.

Auch Finanzmärkte stark

Auch die **Finanzmärkte und Finanzdienstleistungen** in China entwickeln sich **stark**. Nur die Börse konnte in den letzten Monaten **nicht mit der großen Erwartungshaltung und der starken Wirtschaftsdynamik mithalten**.

Betrachtet man den Finanzmarkt aber **in lokaler Währung**, war die **Börsenentwicklung in China nicht ganz so schlecht**. Dennoch muss auch für China beachtet werden, dass die Kapitalmärkte hohen Risiken unterliegen, die auch zu Kapitalverlusten führen können.



Das durchschnittliche **tägliche Handelsvolumen** an den lokalen Aktienmärkten liegt bei **120 bis 130 Milliarden US-Dollar**. Gehandelt wird an **zwei großen und mehreren kleinen Aktienbörsen** im Land. Heuer wird es schätzungsweise **600 bis 700 Börsegänge von Unternehmen**, sogenannte IPOs, geben.

Wie können Chinesen* ihr Geld anlegen?

Es wird erwartet, dass **das durchschnittliche Haushaltsvermögen** in China in den nächsten fünf bis zehn Jahren **um 8,5 % pro Jahr steigen** wird. Also deutlich **stärker als das Wirtschaftswachstum**. Mit einer **Sparquote von 45 %** und einem gesättigten Immobilienmarkt ergibt sich rechnerisch ein **Überschuss an**

Kapital und Geld. Somit könnten die Ersparnisse der privaten Haushalte ihren Weg an die Finanzmärkte finden.

Entwicklung chinesischer Unternehmen



Durch die Auswirkungen von Covid 19 wurde klarerweise ein großer **Schwerpunkt auf die digitale Wirtschaft** in China gelegt. Unternehmen, die in diesem Bereich agieren, sollten daher nach unserer Einschätzung **weiterhin** von dieser Entwicklung **profitieren** können.

2060 klimaneutral

China nimmt das Thema **Nachhaltigkeit** sehr ernst und hat zuletzt seine Bemühungen Richtung Nachhaltigkeit wesentlich erhöht. **Bis 2060 plant das Land klimaneutral zu sein.**

CO2-Reduktion und **grüne Umwelt** sind Themen, die eine Zusammenarbeit zwischen **USA** und **China** möglich machen könnten. Zumindest lassen dies die jüngsten Diskussionen zwischen der US- und der chinesischen Regierung erkennen.

Weltweit zweitgrößter Hersteller von Batterien in China



Mark Monson, Fondsmanager und China-Experte Raiffeisen KAG

In all unseren **Emerging Markets-Fonds** sind wir in einem Unternehmen investiert, das **weltweit der zweitgrößte Hersteller von Batterien ist und Elektroautos erzeugt**. Da die **Nachfrage nach Elektroautos** weltweit sehr stark ist, bereiten Engpässe bei den Komponenten und Halbleitern, die für die Herstellung dieser Fahrzeuge benötigt werden, einigen Herstellern Sorgen. **Das von uns investierte Unternehmen erzeugt seine Komponenten selbst und kann somit unabhängig produzieren.**

Wir bedanken uns bei Mark Monson herzlich für den interessanten Einblick!

Dies ist eine Marketingmitteilung der Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, 1190 Wien.

Stand/Erstelldatum: Juni 2021

Bildquelle: shutterstock