

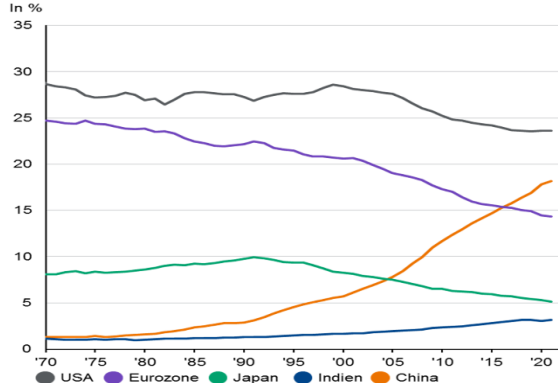
Der Anteil v. China, USA und EU am globalen Wirtschaftswachstum

Fast das gesamte Wachstum an Konsumenten in den 2020er Jahren wird auf Asien entfallen.

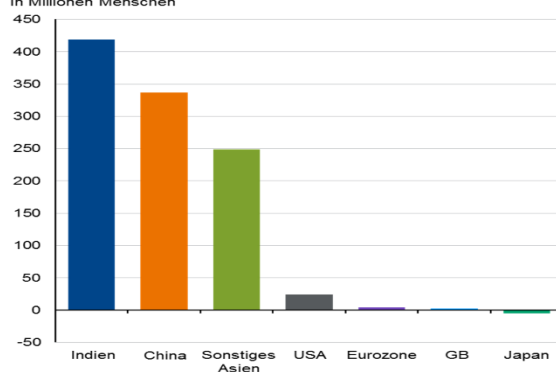


Gottfried Urban
Geschäftsführer
Dipl. Bankbetriebswirt

Anteil am globalen realen BIP



Geschätzte Veränderung der „Konsumentenklasse“ bis 2030



Das **Chartbild der Woche** zeigt den Beitrag der einzelnen Länder an der weltweiten Wirtschaftsleistung von 1970 bis 2022 (ab 2022 Schätzung) und die Veränderung der sogenannten Konsumentenklasse (Mittelschicht) bis 2030. Lesebeispiel: Die USA erwirtschaftet 24 % der Weltwirtschaftsleistung, China liegt bei 18 %, das stärkste Konsumentenwachstum findet man in China, Indien und dem restlichen Asien. Quellenangaben bitte dem Glossar entnehmen.

Schwellenländer spielen als Absatz- und Wirtschaftsmärkte eine immer größere Bedeutung. Bei den Konsumenten wird fast das gesamte Wachstum in den 2020er Jahren auf Asien entfallen, während das Wachstum in den Industrieländern wesentlich stärker stagnieren wird.

China ist mittlerweile ein systemischer Wirtschaftspartner mit einem globalen Dominanzanspruch. Aber nicht nur China, sondern der globale Süden und Asien bauen verstärkte wirtschaftliche und politische Kooperationen auf, die positiv auf das Potenzialwachstum wirken. Auch andere Regionen außerhalb von G 7 sollten schrittweise Bedeutung gewinnen.

Lieferketten werden diversifiziert: Immer mehr globale Unternehmen wollen nicht mehr nur in China investieren, um ihre Lieferketten neu auszurichten und zu diversifizieren. Die „China Plus One“-Strategie dürfte einer Reihe von Ländern wie Vietnam zugutekommen - auch Indien, das in diesem Jahr zum bevölkerungsreichsten Land der Erde werden dürfte. Obgleich die Lieferketten immer diversifizierter werden, fließt nach wie vor enorm viel ausländisches Kapital nach China, dessen Fertigungsinfrastruktur, logistische Einrichtungen und fachkompetente Arbeiterschaft kurzfristig unverzichtbar sind.

In vielen Schwellenländern gibt es eine große Anzahl von jungen Arbeitskräften sowie Arbeitskräften mittleren Alters. Auch die Zahl der Bezieher mittleren Einkommens werden in den Schwellenmärkten stark zunehmen. Dies wird die weltwirtschaftliche Entwicklung positiv beeinflussen. Dennoch: die steigende Anzahl an Menschen und deren Streben nach mehr Wohlstand wird den Rohstoffverbrauch und den Energiebedarf weiter steigen lassen. Neben den Umweltproblemen wird auch der Bedarf an Nahrungsmitteln herausfordernd bleiben.

Kurzfristig wirken viele Faktoren auf die Aktienkurse, langfristig bleiben die großen Treiber das Bevölkerungswachstum, eine wachsende Mittelschicht, das Streben nach mehr Wohlstand und die Innovationskraft von global agierenden Firmen, welche nutzenstiftende Dienstleistungen und Waren zum hohen Anteil auch in den Schwellenländern anbieten. **Als Anleger kann man sehr einfach durch eine globale Investmentstrategie profitieren.**



Glossar:

Der G7 gehören Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Italien, Japan, Kanada und die USA

Quelle: (Links) Refinitiv Datastream, World Bank, J.P. Morgan Asset Management. (Rechts) Brookings Institute, J.P. Morgan Asset Management. Die Veränderung der „Konsumentenklasse“ entspricht der Veränderung der Anzahl von Menschen, die in einem Haushalt leben und mindestens 11 USD pro Tag pro Person ausgeben, von 2020 bis 2030. „Sonstiges Asien“ umfasst Bangladesch, Indonesien, Pakistan, die Philippinen und Vietnam. Die Eurozone umfasst Frankreich, Deutschland, Italien und Spanien.

Guide to the Markets - Europa. Stand der Daten: 31. März 2023.

Wichtige Hinweise:

Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Urban & Kollegen GmbH (UK) allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten.

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Bereich von Aktien, Zinsen und Währungen sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien. Diese Informationen können eine auf den persönlichen Kenntnissen und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittenen Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind. Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bildern erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung. Die Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement ist im Rahmen der Anlageberatung und der Anlagevermittlung gem. § 2 Abs. 2 Nrn. 3 und 4 WpIG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der Netfonds Financial Service GmbH tätig. Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im [Impressum](#) der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement.

Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement

Josef-Neumeier-Str. 2
84503 Altötting

Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0
Fax: +49 (0)8671 / 9690-11

info@urban-kollegen.de
www.urban-kollegen.de