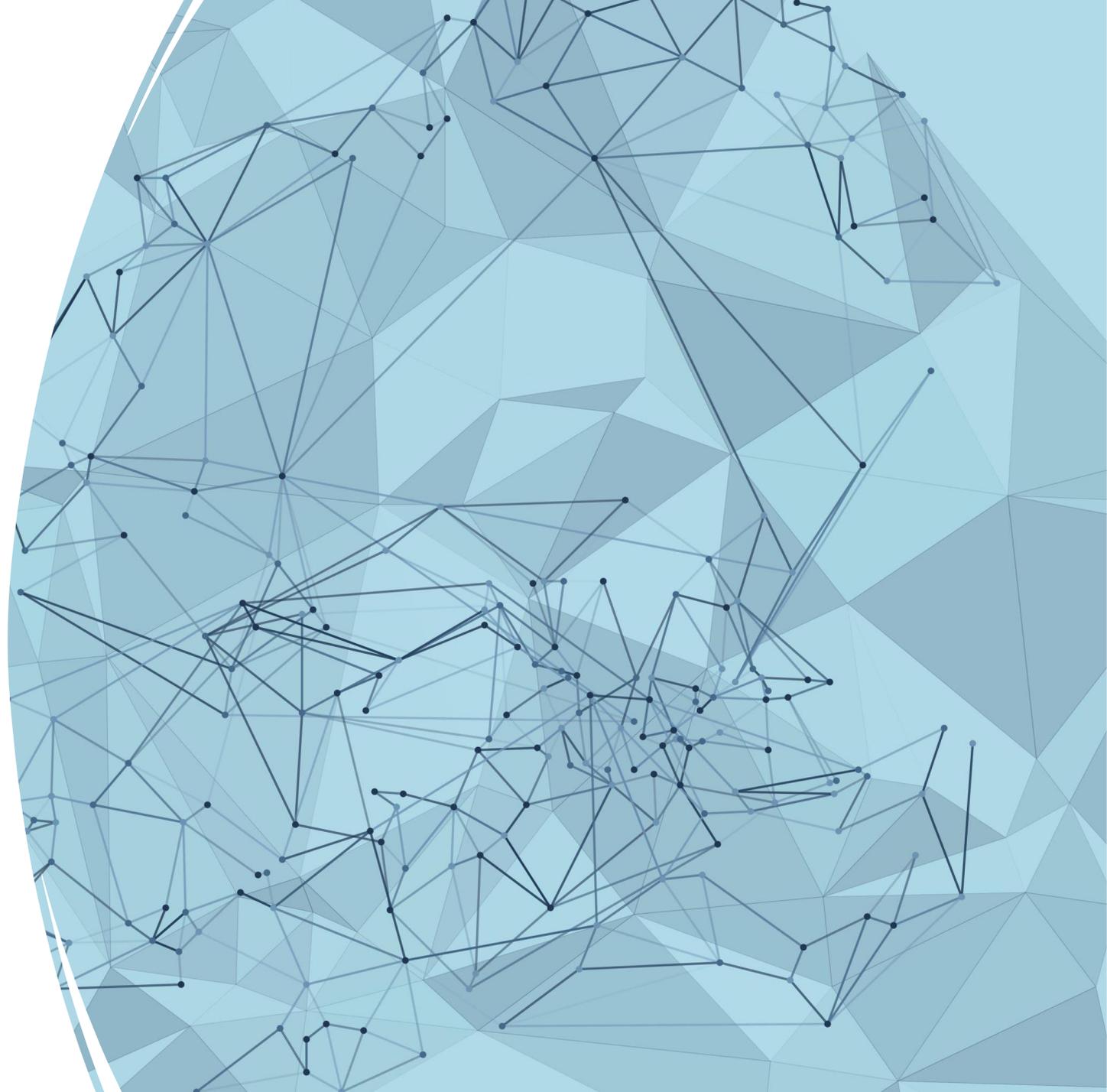


Wie begegnen wir den geopolitischen und geoökonomischen Herausforderungen der neuen Weltordnung?

Michael Best
Partner Berlin Global Advisors
Swiss Bond Congress
Zürich, 19. September 2024



Kennzeichen der neuen Weltordnung

- Globale Blockbildung
- Fragmentierung von Märkten
- Rückkehr militärischer Bedrohung
- Innere Spaltung westlicher Gesellschaften
- Zunehmender Migrationsdruck
- Wohlstandsverluste

Das China-Risiko

- Unter Xi wird Herrschaft durch Ideologie bestimmt
- China begreift den Westen als systemischen Rivalen
- Westlich orientierte Eliten werden kaltgestellt
- Industriepolitik als Machtpolitik
- China versucht globale Zukunftsmärkte zu dominieren
- China demonstriert militärische Macht

Die USA: Harris oder Trump?

- Der Wahlkampf ist populistisch – von beiden Seiten
- Harris wäre für Europa berechenbarer
- Beide Lager wollen China eindämmen
- Harris ist Risiko für Israel - Trump für die Ukraine
- Trotz Unterschieden verfolgen beide Lager ‚America first‘
- Beide Lager neigen zu Protektionismus

Europa und die EU

- Selbstverschuldete chronische Wachstumsschwäche
- Politische Orientierungslosigkeit wichtiger EU-Länder
- Staatlicher Dirigismus schwächt Marktkräfte
- Ratlosigkeit mit Blick auf Migration
- Finanzielle Überforderung der Staatshaushalte
- Zutiefst verunsicherte Bevölkerung

Was ist zu tun?

- Frieden durch Abschreckung statt blindem Pazifismus
- Zusammenhalt des Westens sichern
- Gegenüber China geeint auftreten
- Märkte diversifizieren – Indien, Golfstaaten, Afrika
- Bürokratie und Regulierung entschlacken
- Finanzielle Prioritäten neu setzen

Offen debattieren !

Schneller handeln !

Optimismus wagen !



Herzlichen Dank !!!

