

Greiffbar – Investments zum Anfassen

Welche Themen waren diese Woche am Finanzmarkt relevant?

- ✶ Innovate
- ✶ Duplicate
- ✶ Regulate

Innovate

Die Amerikaner sind die großen Innovatoren des 21. Jahrhunderts. Und ich spreche hier nicht über die Wochenereignisse Thanksgiving oder den Black Friday, sondern über die wirtschaftliche Stärke und Vorreiterrolle in nahezu allen technologischen Innovationen der letzten beiden Jahrzehnte. Egal ob Künstliche Intelligenz, Raumfahrt, Biotechnologie oder Elektromobilität, in den USA herrscht eine Kultur des Innovationsgeistes und des Unternehmertums. Unternehmen, Investoren, Forschungseinrichtungen und Regierungen arbeiten in einem engmaschigen Ökosystem zusammen, das Innovation beschleunigt. Die USA beherbergen viele der weltweit besten Universitäten, wie Harvard, MIT und Stanford, die Spitzenforschung und Innovation fördern. Intensive Kooperationen zwischen Hochschulen und der Industrie erleichtern die Entwicklung und Markteinführung neuer Technologien. Scheitern ist Teil einer „Fail Fast“ Mentalität, die es erlaubt, aus Fehlern schnell zu lernen und weiterzumachen. Leistung und Pioniere sind angesagt und angesehen. Risikokapital gibt es in Hülle und Fülle. Das Modell ist wirtschaftlich so erfolgreich, dass selbst einst streng kommunistische Staaten es kopieren:

Duplicate

Die Chinesen waren dabei die größten Kopierer des 21. Jahrhunderts. Kein anderer Staat weltweit hat seinen wirtschaftlichen Aufstieg so sehr durch Nachahmung zu verdanken wie China. In vielerlei Hinsicht hat man durch Duplikate die US- oder EU-Wirtschaft kopiert. Begonnen hat man mit dem günstigeren Nachbau bestehender Produkte, die auch heute noch über Temu & Co. die Welt überschwemmen. Dazu kamen massive Investitionen in Bildungseinrichtungen wie Universitäten. Die nächste Wirtschaftselite Chinas hat dann nicht nur Produkte, sondern ganze Geschäftsmodelle und Technologien kopiert. Egal ob Alibaba, Tencent oder BYD, schon längst sind die Klone technologisch gleichauf und ernstzunehmende Konkurrenten. Allerdings Konkurrenten mit massiver staatlicher Unterstützung und Subventionen. Nicht zuletzt deshalb ist Donald Trumps wichtigste Innovation die Erhöhung der Schutzzölle und sollte diese kommen, werden die Chinesen auch das kopieren. Und während sich die USA um „Innovate“ kümmern und sich China „Duplicate“ auf die Fahnen schreibt, ist Europa beschäftigt mit:

Regulate

Die Europäer sind die größten Regulierer des 21. Jahrhunderts. Europa ist der Vorreiter im Datenschutz, ethischen Standards, dem Verbraucherschutz, gesellschaftlicher Werte und dem moralischen Kompass. Wohlwollend könnte man sagen, dass man dadurch Veränderungen, Anpassungen und Innovationen gesellschaftlich verträglicher macht. Weniger verständnisvoll argumentiert man mit Begriffen wie innovationsfeindlich, wenig wettbewerbsfähig oder Wohlstandsvernichtend. Auch wenn die Sichtweise auf die drei unterschiedlichen Wirtschaftsräume simplifiziert, so zeigt sie jedoch die grundlegenden Unterschiede in den technologischen und politischen Ansätzen. Wir müssen aufpassen, dass Europa nicht zum Museum der Welt wird, während die USA und China den Wohlstand unter sich aufteilen. Die Zeit in denen Europa den Schutz aus den USA, die Energie aus dem Osten und den Absatzmarkt in China frei Haus geliefert bekommen hat, sind vorbei. Gerade wir in Europa sind mehr denn je gefordert, eine neue Vision unseres Kontinents zu erschaffen. Dabei sind wir gut beraten, uns auf unsere alten Tugenden wie Fleiß, Erfindertum und Schaffensfreude zu besinnen. Etwas weniger „Regulate“, dafür wieder mehr „Innovate“ würde auch bei uns dafür sorgen, dass wir das „Duplicate“ von Wohlstandsschaffenden Maßnahmen wieder erreichen können. Ich wäre dazu bereit, wie sieht es bei Ihnen aus?

Ihr Volker Schilling