



Dirk Müller  
SHANGHAI



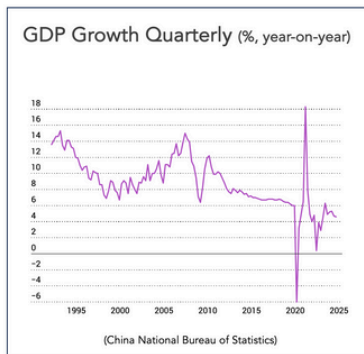
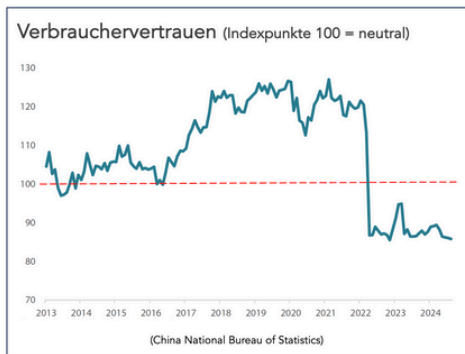
+86 133 91117352

info@dirkmueller-sh.com

www.dirkmueller-sh.com

# CHINA UPDATE

OKTOBER | 2024



## WIRTSCHAFT - STIMULUS

China, die zweitgrößte Volkswirtschaft der Welt, steht vor großen Herausforderungen. Ein Zeichen für das angeschlagene Verbrauchervertrauen ist der **Verbrauchervertrauensindex**, der im August 2024 nur 85,8 Punkte erreichte.

Ende September beschloss die Regierung ein umfangreiches Maßnahmenpaket, um die Wirtschaft zu beleben, mit Fokus auf Lockerung der Geldpolitik, Stabilisierung des Immobilienmarktes und Stärkung der Aktienmärkte. Zur Unterstützung des Immobiliensektors werden Hypothekenzinsen für bestehende Eigenheime gesenkt, und die Zentralbank stellt 300 Milliarden RMB für den Ankauf leerstehender Immobilien zur Umwandlung in bezahlbaren Wohnraum bereit.

Kritiker sehen in der chinesischen Wirtschaftspolitik eine wiederholte Orientierung an angebotsseitigen Maßnahmen, die das Verbrauchervertrauen nicht nachhaltig stärken könnten. Um die strukturellen Herausforderungen zu bewältigen, sind tiefere Reformen nötig. Der Ausgang der US-Wahlen wird entscheidend zeigen, ob und wie die chinesische Wirtschaft weiter unter Druck geraten könnte und welche Folgen dies für mögliche Konjunkturimpulse zur Stärkung der Binnennachfrage haben könnte.

[Dirk Müller](#) VBU Partner Shanghai

## THEMEN

### STIMULUS - MEINUNGEN

- [China's economic policy pendulum has swung towards stimulus - but keep expectations low \(David Lubin, Chatham House\)](#)
- [Are China's stimulus measures enough? \(Nikko Asset Management\)](#)
- [The Global Implications of China's Stimulus Package \(Shang-Jin Wei\)](#)
- [Decoding China's Recent Economic Stimulus Package: What Investors Need to Know \(China Briefing, Dezan Shira & Associates\)](#)
- [As US elects its new president, China's top legislature will meet for potential fiscal measures \(SCMP\)](#)
- [China Brief: The Truth About Chinese Consumption \(McKinsey 09/2024\)](#)

### EU-ZÖLLE AUF NEV

- [The Imposition of EU Tariffs on Chinese-Made EVs May Do the Trick - but There is No Guarantee \(Klaus Larres, Wilson Center\)](#)
- [MERICS Forum: Chinese EV investments in Europe](#)
- [Car Trouble: ICTS Rule Rewires Global Auto Supply Chains \(Rhodium Group\)](#)
- [China warnt seine E-Auto-Hersteller vor zu viel Technologietransfer \(Henrik Bork, China Market Insider\)](#)