



OESTERREICHISCHE NATIONALBANK  
EUROSYSTEM

# **Chinas Neue Seidenstraße in der Zeit des Coronavirus – unter besonderer Berücksichtigung Indiens und Südasiens**

Stephan Barisitz  
Oesterreichische Nationalbank

**Außenwirtschafts-Curriculum – Webinar WS (2020)**

Die Rolle Chinas und Indiens als Global Players in der Weltwirtschaft

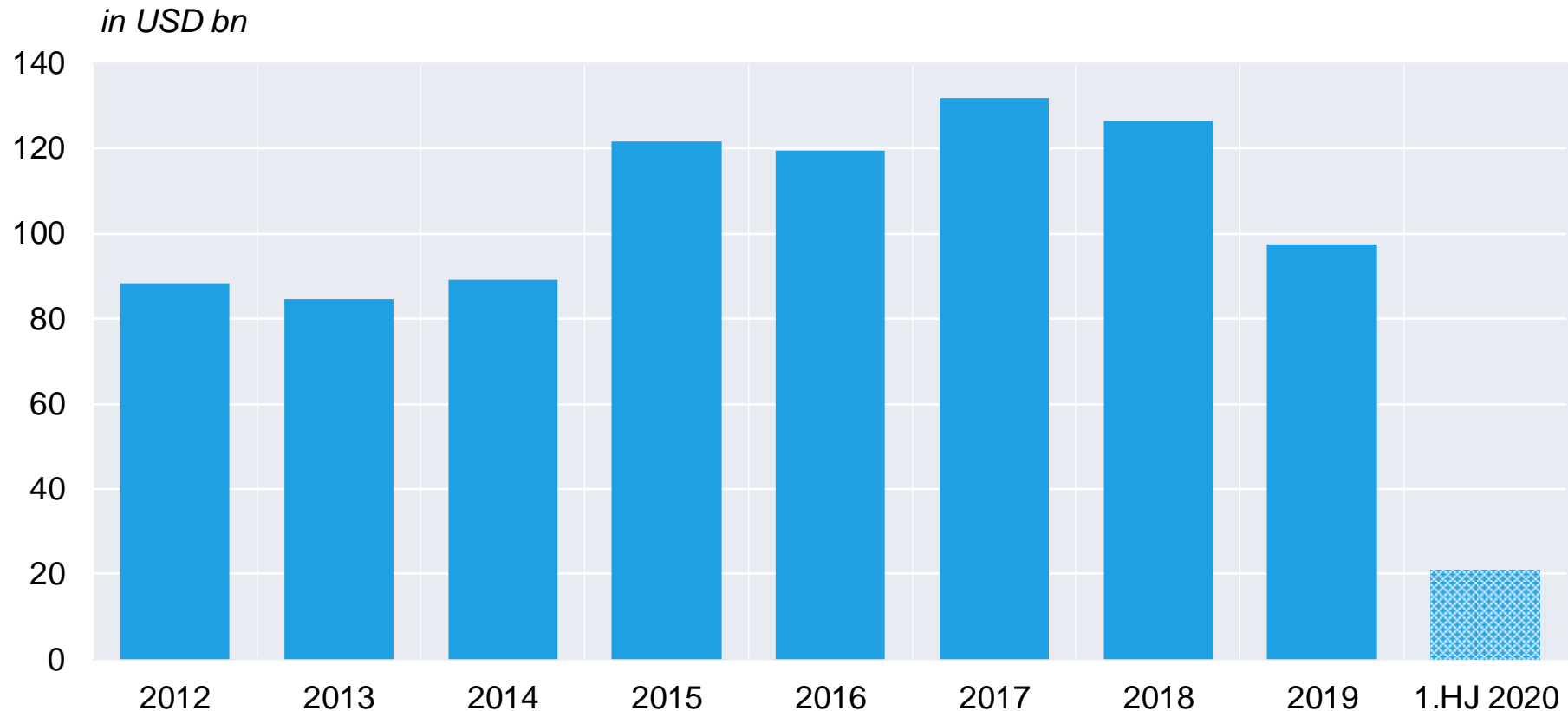
**Bundesministerium für Digitalisierung und Wirtschaftsstandort**

Wien, 18. November 2020

# Inhalte

- Neue Seidenstraße/ Belt and Road Initiative (BRI) und *COVID-19*
- BRI-timeline seit Februar 2020
- *Geopolitik* und BRI mit Focus auf China-Indien-Südasien
- Aussichten

## Chinese investment and construction contracts in transportation and logistics, energy and utilities sectors from 2012 to mid-2020 <sup>1)</sup>

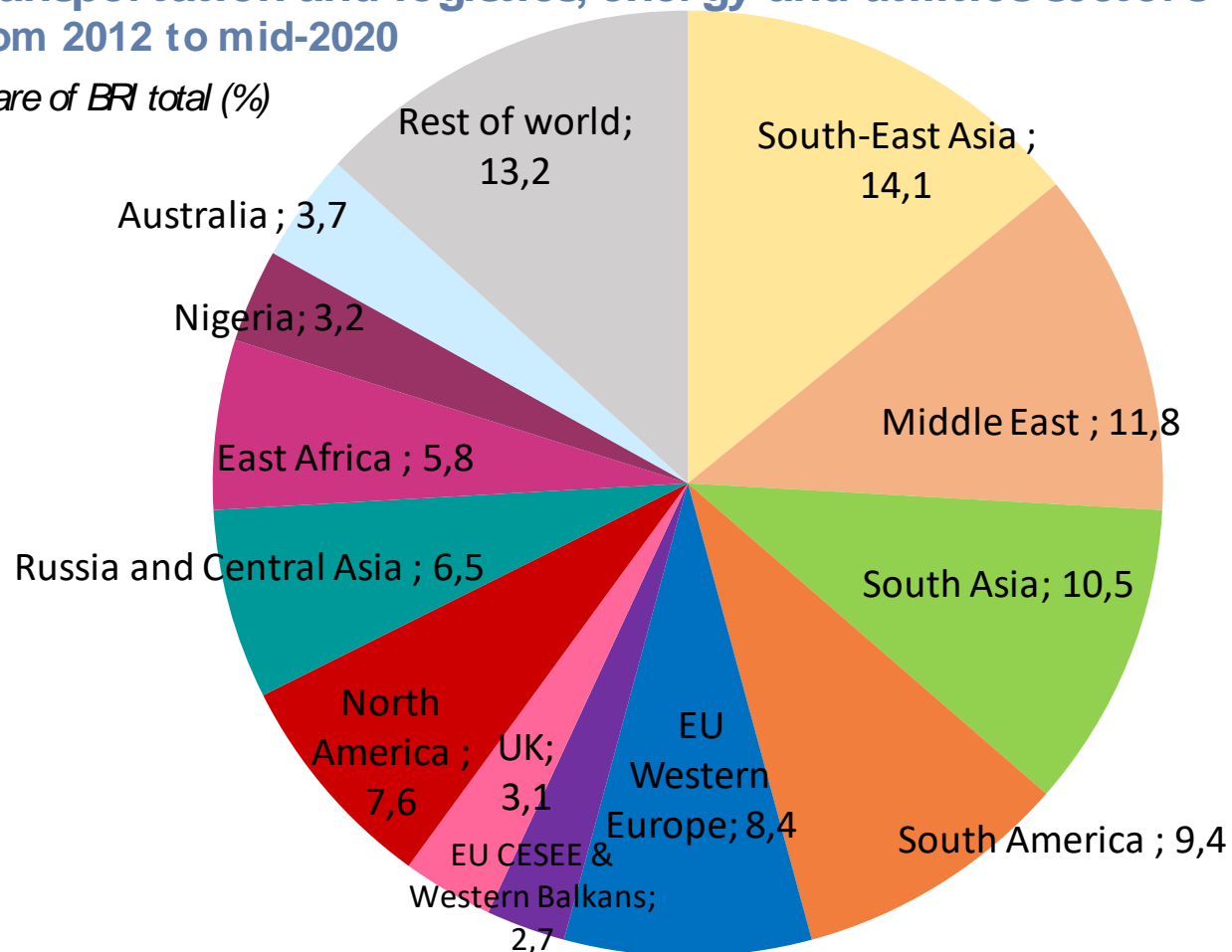


Source: *China Global Investment Tracker* (American Enterprise Institute, Heritage Foundation).

1) including technology sector from 2017 ("Digital Silk Road"), and health sector from 2020 ("Health Silk Road").

## Chinese investment and construction contracts in transportation and logistics, energy and utilities sectors from 2012 to mid-2020

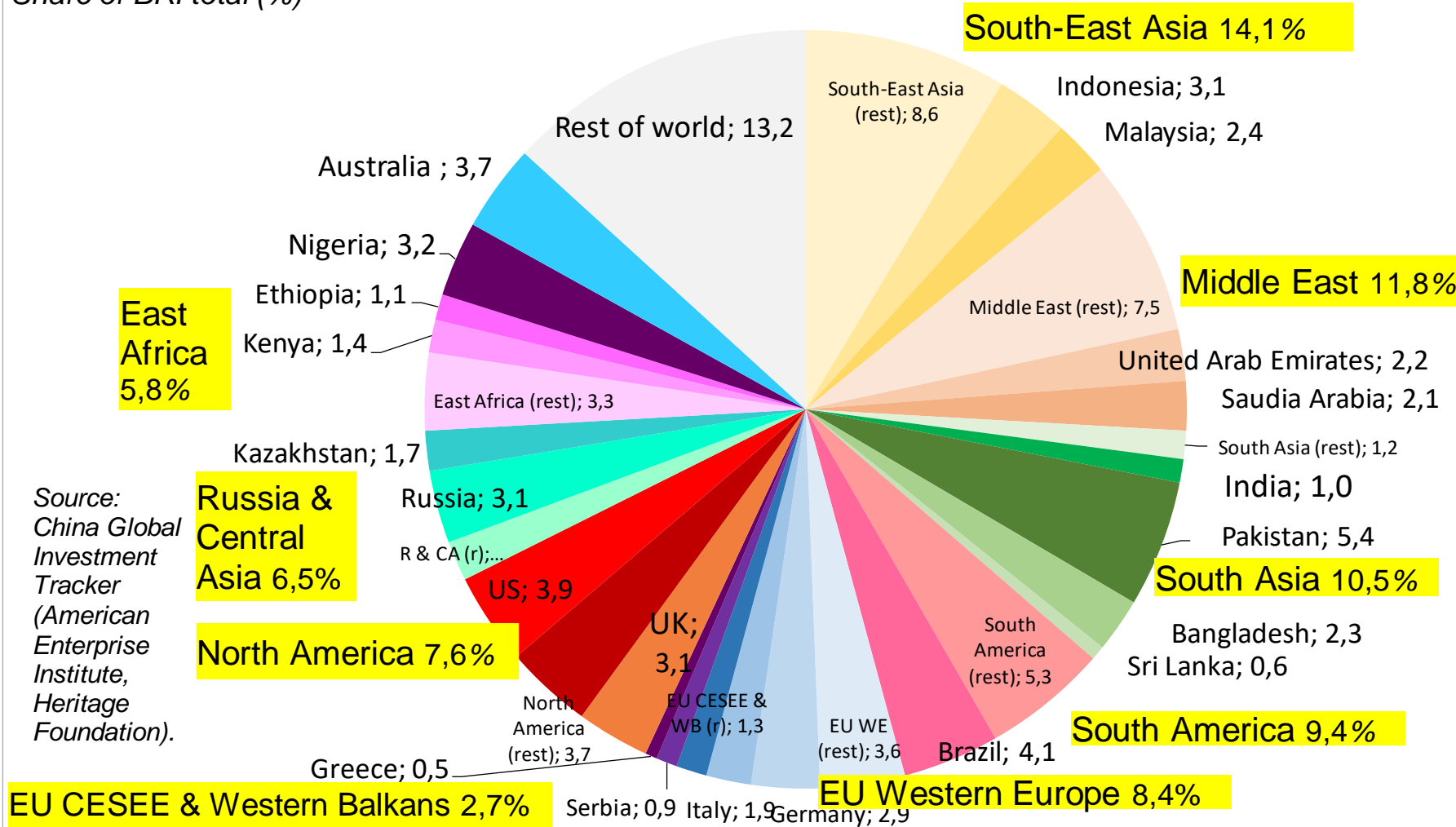
Share of BRI total (%)



Source: China Global Investment Tracker (American Enterprise Institute, Heritage Foundation)

## Chinese investment and construction contracts in transportation and logistics, energy and utilities sectors from 2012 to mid-2020

Share of BRI total (%)



Source: China Global Investment Tracker (American Enterprise Institute, Heritage Foundation).

## BRI und COVID 19 (cont.)

- Coronavirus hat **multiple wirtschaftliche Auswirkungen** auf BRI
  
- März 2020: „Gesundheits-Seidenstraße“ („**Health Silk Road**“) ausgerufen
  
- Juni 2020: Von **Einschränkungen im Zusammenhang mit COVID-19** (n. chines. Angaben)
  - „sehr betroffen“: 20% der BRI-Projekte
  - „etwas betroffen“: 30-40% der BRI-Projekte
  - „wenig betroffen“: 40% der BRI-Projekte

## BRI-Schuldenerleichterungen und AIIB-Antikrisenpolitik









- Im Rahmen der **G20 Debt Service Suspension Initiative (DSSI)**
- Aber auch **ad-hoc, und tendenziell wenig transparent**
- **AIIB: tatkräftige COVID-19 crisis response policies:**
  - Starke Expansion der Kreditvergabe 2020 (Jan-Jun: USD 10 Mrd)
  - Liquiditätshilfen
  - **Indien: Empfängerland Nr. 1** für:
    - Infrastrukturkredite
    - COVID response-Hilfen



## Hindernisse und Herausforderungen für BRI auch jenseits von COVID-19


- Hindernisse für **Digitale Seidenstraße/Huawei** u.a.
- Herausforderungen und Strukturprobleme für BRI-Rechtsprechung:
  - China International Commercial Courts (CICCs)**
    - **Xian** (alte Seidenstraßenhauptstadt)
    - **Shenzhen** (legendäre SWZ)



# BRI-Projektkarte (Okt. 2020)

-  (Highspeed) railroad link
-  Highway or expressway
-  Oil or gas pipeline
-  Electricity transmission or distribution system
-  Major sea lanes (container shipping, MSR)
-  Northeast Passage and other sea lanes to be developed
-  PEACE (Pakistan East Africa Cable Express, undersea communications cable system)
-  Deep-sea ports (newly constructed/modernized)

-  North-South Transport Corridor (supported by India, Iran and Russia)
  -  TRACECA (Transport Corridor Europe-Caucasus-Asia, supported by EU)
  - N.S. Kyrgyzstan North-South Highway
  - P.-H. Trans-Pamir-Highway (Tajikistan)
  - IMTTH India-Myanmar-Thailand Trilateral Highway
  - A. Angren (Uzbekistan)
  - Ch.P. Chittagong Port
- |                         |                                    |
|-------------------------|------------------------------------|
| <b>AFG.</b> Afghanistan | <b>T.</b> Tajikistan               |
| <b>B.</b> Bangladesh    | <b>TKM.</b> Turkmenistan           |
| <b>C.</b> Cambodia      | <b>UZB.</b> Uzbekistan             |
| <b>K.</b> Kyrgyzstan    | <b>M.P.</b> Madhya Pradesh (India) |
| <b>L.</b> Laos          | <b>W.B.</b> West Bengal (India)    |

 United Kingdom: in process of exiting the EU (referendum: June 2016, notification: March 2017, withdrawal: January 2020)

(US), (I), (J) Project supported by the U.S.A., by India, by Japan

Source: Compilation by Stephan Barisitz, technical cartographic expertise of Florian Partl.



## BRI-timeline seit Feb. 2020 (COVID-19-Periode)



Zeitpunkt	Projekt	Land	(potenzielles) Projektvolumen (USD Mrd)
Feb	Ägypten verschiebt Bau eines <b>Großkohlekraftwerkes</b> auf unbestimmte Zeit	Ägypten	-4.4
Feb	Proteste verhindern Bau v. <b>Handels- und Logistikzentrum</b> nahe chines. Grenze	Kirgisien	-0.3
März-Sept	CLEC: Bau <b>Kunming-Vientiane High Speed Rail Link</b> offenbar durchgezogen	Laos	6.0
Ende März	China erwirbt Kontrollbeteiligung am ersten <b>Tiefseehafenprojekt Nigeriens</b>	Nigerien	0.6
3. April	AIIB: Modernisierung der <b>Straßenverbindung nach NO-Indien</b> (Sylhet-Tamabil)	Bangladesch	0.4
3. April	AIIB: <b>Buchara-Region: Modernisierung Wasserversorgung</b> und Kanalisation	Usbekistan	0.4
April	Unterzeichnung von Verträgen zur Expansion des <b>Stromnetzes Bangladeschs</b>	Bangladesch	2.4
24. April	Unterzeichnung Kreditvertrag für <b>ungar. Abschnitt der Budapest-Belgrad HSRL</b>	Ungarn	1.9
7. Mai	AIIB: <b>COVID-19-Gesundheitssystem-Nothilfe-Projekt</b>	Indien	0.5
Mai	Parlament Nigeriens stimmt für <b>Überprüfung aller BRI-Kredite</b>	Nigerien	?
Mai	Chines. Eisenbahn eröffnet rail-to-road <b>freight services corridor nach Nepal</b>	Nepal	-
Mai-Juni	AIIB: <b>COVID-19-Aktive Antwort und Ausgabenunterstützungsprogramm (CARES)</b>	Indien, Indones., Kaz., Pak., Phil.	3.5
Mai-Juli	CPEC: Verträge über Errichtung von <b>drei Großwasserkraftwerken</b> im pakistanisch beherrschten Kaschmir unterzeichnet	Pakistan	9.9
Juni/ Okt	Modernisierung <b>Hauptschienenstrang Karachi-Peshawar</b> (1870 km) rückt durch weitere Genehmigungen näher, könnte aber noch an fin. Differenzen scheitern	Pakistan	6.8?
Ende Juni	Rumänien <b>kündigt</b> Abkommen mit China zur <b>Erweiterung des Kernkraftwerkes Cernavoda</b> aus Sicherheitsgründen	Rumänien	-2.5
30. Juni	AIIB: <b>COVID-19-Kreditlinienprojekt</b>	Türkei	0.5
Anfang Juli	Huawei und Alibaba unterschreiben <b>Cloud-Infrastruktur-Vereinbarungen</b>	Malaysien, Indones., Philippinen	?

**AIIB** = Asian Infrastructure Investment Bank  
**CLEC** = China-Laos Economic Corridor  
**CPEC** = China-Pakistan Economic Corridor  
**HSRL** = High Speed Rail Link

Quellen: China Global Investment Tracker (CGIT), Center for Strategic and International Studies (CSIS), Mercator Institute for China Studies (Merics), RWR Advisory Group, Economist Intelligence Unit (EIU), Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB), Silk Road Fund (SRF), Refinitiv, Financial Times (FT)



## BRI-timeline seit Feb. 2020 (COVID-19-Periode) (cont.)



Zeitpunkt	Projekt	Land	(pot.) Projektvol. (USD Mrd)
6. Juli	Iran bestätigt Entwurf eines „ <b>Comprehensive Plan for Cooperation Iran-China</b> “, das <b>100 Energie- und Infrastrukturprojekte</b> über 25 Jahre im Iran vorsieht, die mit verbilligtem Öl u. Agrarprodukten bezahlt werden sollen; Gefahr: US-Sanktionen	Iran	<b>400?</b>
13. Juli	CMPH unterschreibt Kooperationsabk. <b>IT- Modernisierung Hafen Thessaloniki</b>	Griechenland	<b>?</b>
Ende Juli	Vorbereitungs- und Vermessungsarbeiten an <b>Trans-Himalaya-Eisenbahnverbindung</b> , die China (Tibet) direkt mit Nepal verbinden soll	Nepal	<b>0.3</b>
Ende Juli	<b>Ergänzungs-Investitionsabkommen</b> China CC-7- russ. Baltic Chemical Complex zum Vertrag USD 13.3 Mrd (Okt 2019) über Bau v. <b>Äthylen-Integrationskomplex</b>	Russland	<b>6.6</b>
6. Aug	CMEC: Myanmars Investitionsbehörde genehmigt <b>Kyaukpyu-Tiefseehafenprojekt</b>	Myanmar	<b>1.3</b>
6. Aug	China und Armenien unterzeichnen Vertrag über chinesische Finanzierung und Bau einer " <b>Smart Science City</b> " nahe <b>Yerevan</b> ; aber derzeit Krieg mit Aserbaidschan	Armenien	<b>10-15?</b>
Ende Aug.	Am Amur beginnt als joint venture von Sibur und Sinopec Bau eines <b>Großwerkes zur Herstellung von Polymeren und Plastikkomponenten</b> für chines. Markt	Russland	<b>11.0</b>
Ende Aug.	CMPH's <b>Kauf v. Versandterminals</b> in Indien und Vietnam v. Behörden <b>gestoppt</b>	Indien, Vietnam	<b>-?</b>
Anf. Sept.	nach Quarantäne sind 150 chines. Arbeiter an <b>Peljesac-Brücke</b> wieder im Einsatz	Kroatien	
5. Sept.	Chines.-ägypt. Konsortium erhält Zuschlag, <b>HSRL Suez-Alexandrien-El Alamein</b> zu bauen ("Second Suez Canal")	Ägypten	<b>9.0</b>
15. Sept	Startschuss für <b>Geschäftsentwicklungs- und Transitprojekt Bandar Malaysia</b> (Kuala Lumpur)	Malaysien	<b>20-30</b>
7. Okt	CHEC beginnt Bau des <b>Cote d'Ivoire Terminal (CIT)</b> in Abidjan	Cote d'Ivoire	<b>0.5</b>
29. Okt	CREC und State Railway of Thailand unterzeichnen USD 1.6 Mrd-Vertrag über Phase I des <b>China-Thailand HSRL</b>	Thailand	<b>1.6</b>
30. Okt	PowerChina unterzeichnet Vertrag Bau v. 800 MW- <b>Windfarm Donetsk-Region</b>	Ukraine	<b>1.0</b>

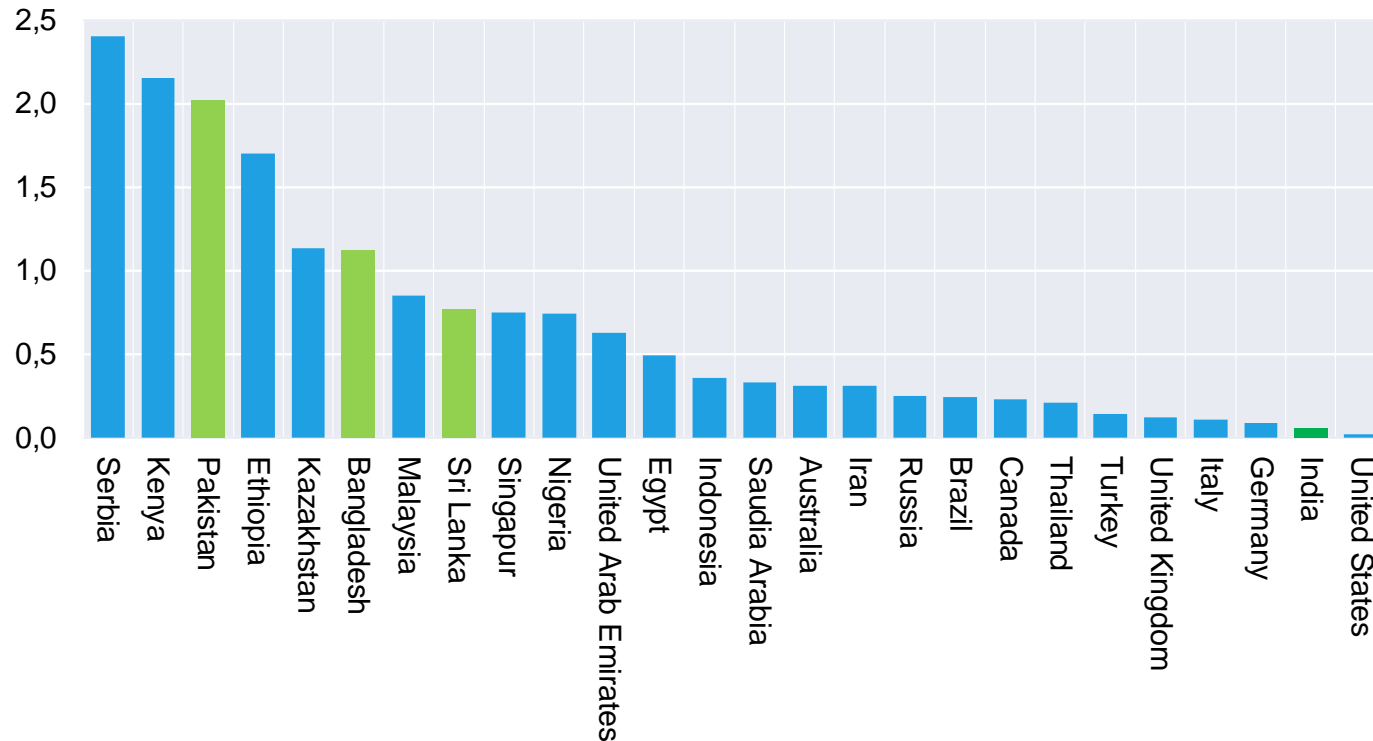
**CHEC** = China Harbor Engineering Company  
**CMEC** = China-Myanmar Economic Corridor  
**CMPH** = China Merchants Port Holdings Co.  
**CREC** = China Railway Engineering Corp.  
**HSRL** = High-Speed Rail Link

Quellen: CGIT, CSIS, Merics, RWR Advisory, EIU, AIB, SRF, Refinitiv, FT

# Neue Seidenstraßen-Investitionen im Verhältnis zur Wirtschaftsleistung der Partnerländer

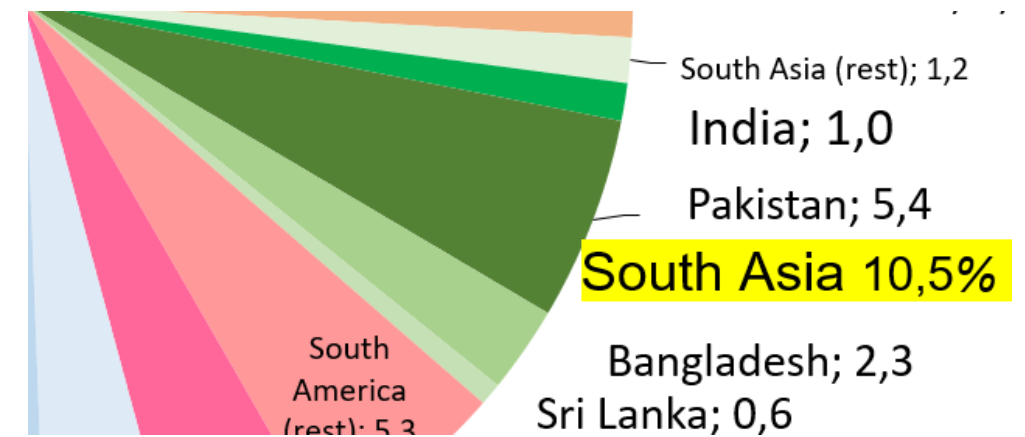
## Chinese BRI investment

Ratio to host country GDP (annual average 2012 to mid-2020, %)<sup>1)</sup>



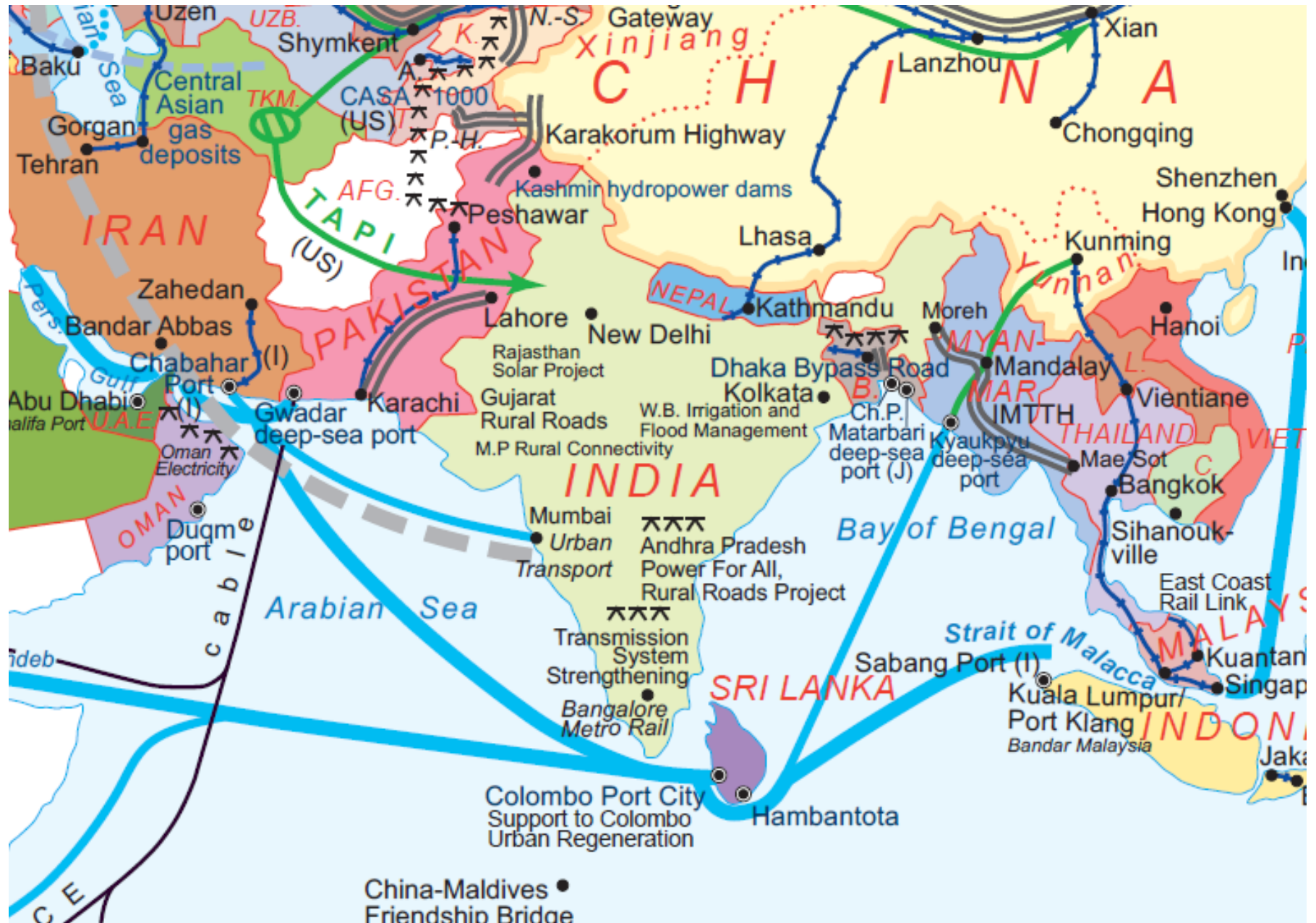
1) Only countries taken into account whose total BRI investment sum in above period exceeds USD 5 bn  
 Source: China Global Investment Tracker (American Enterprise Institute, Heritage Foundation).

## Regionalstruktur der Neuen Seidenstraße: Investitions- und Bauverträge: Focus Südasien



Source: China Global Investment Tracker

Zur geopolitischen  
Theorie der „Perlenkette“  
(„String of pearls“,  
„Collier de perles“)



## 2017-2020 temporäre Verschärfung geopolitischer Spannungen

Wiederholte **militärische Konfrontationen an chines.-indischer Grenze am Himalaya**  
(aber auch zwischen Pakistan und Indien)

→ Indien verhängte im **Sommer 2020 Wirtschaftssanktionen** gegen China

Indien näherte sich in letzten Jahren geopolitisch Japan und den USA an

↔ Im Einklang mit **Indo-Pazifischem Konzept** (Abe Shinzo)

Bildung des informellen strategischen Forums der **Quad**

= Quadrilateral Security Dialogue in the free and open Indo-Pacific

(Teilnehmer: USA, Japan, Australien, Indien)

## „Konkurrenzangebote“ zur Belt & Road Initiative in Asien (ca. USD 1000 Mrd)

- **Japan** (seit 2015):  
 „Partnership for Quality Infrastructure – Investment for Asia’s Future“ *ca. USD 200 Mrd*
  - **USA** (seit Jan 2020):  
 US International Development Finance Corporation (USIDFC) *ca. USD 60 Mrd*
  - **Indien** (seit 2014):  
 Neighborhood First Policy (unmittelbare Nachbarn)  
 Act East Policy (konzentriert auf SO-Asien und Asia-Pacific) *insgesamt ca. USD 10-15 Mrd*
- ⇔ Konkurrenzinitiativen in der Region fehlt bisher
- vergleichbare Finanzkraft (real checkbook diplomacy)
  - und Projektpragmatismus
- um echtes Gegengewicht zur Neuen Seidenstraße darstellen zu können.

- **Indien nahm nicht teil an internationaler BRI-Tagung in Beijing 2019**, seine Nachbarn (Pakistan, Bangladesch, Sri Lanka, Myanmar, Nepal, Malediven) – außer Bhutan – schon
- **Nachbarstaaten kooperieren mit China im Rahmen der BRI**, um dringenden Infrastrukturbedarf zu decken, offenbar in Ermangelung hinreichend attraktiver Konkurrenzangebote
- **Indien wurde (bisher) nicht Mitglied des Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP\***, Nov 2020 gegründet, größter ökonom. Integrationsraum der Erde), einige seiner Nachbarn schon

⇔ grob simplifizierendes geoökonomisches und geopolitisches Prinzip:

*„Der Rivale meines Rivalen kann mein Partner sein.“*

- USA – China – Indien
- China – Indien – Nachbarn Indiens

\* *abgesehen von China: Pakistan, Bangladesch, Sri Lanka, Myanmar, Nepal, Bhutan, Malediven*

\* **RCEP-Mitglieder: China, Japan, Südkorea, Australien, Neuseeland, ASEAN (Brunei, Kambodscha, Indonesien, Laos, Malaysia, Myanmar, Philippinen, Singapur, Thailand, Vietnam; 2.1 Mrd Einwohner, 30% des Welt-BIP)**



## China-Indien: ambivalentes Verhältnis

- China ist neben den USA der **größte Handelspartner Indiens**,
  - aber **chronischer chines. Handelsüberschuss** schafft Irritationen
- China ist **autoritäres Land** (Einparteienstaat)
  - Indien dagegen (unvollkommene) **Demokratie**
- Beide haben aber auch **kritische Positionen** gegenüber der von Westmächten dominierten internationalen Ordnung (z.B. Struktur IWF, WB, internat. Handels- und Klimaverhandlungen)
- Während **China** die **BRI** vorantreibt
  - und **Indien Sicherheitszusammenarbeit** mit den **USA** praktiziert
- Sind sowohl China als auch Indien Mitglieder der
  - **Shanghai-Kooperations-Organisation (SCO)**, die auch sicherheitspolitischen Arm hat,
  - und Mitglieder der **BRICS**
- **Indien lehnt es zwar ab**, an (offiziellen) **BRI-Tagungen** teilzunehmen,
  - ist aber der **größte Empfänger von Mitteln der AIIB** (mit China als Hauptaktionär)

## BRI: Aussichten

- In Abhängigkeit von globaler Konjunktur **größere Vorsicht bei Kreditvergabe** wahrscheinlich
- China nützt seinen „**Startvorteil**“ beim angestrebten „**Hinauswachsen**“ aus **COVID-Krise**
- China treibt die **BRI** auch als **stimulierende Kraft** für Erholung der Weltökonomie voran
- **Westliche Länder** (nicht nur USA) sind in letzter Zeit gegenüber BRI in zunehmendem Maße **kritisch bis ablehnend**
- **China/ BRI werden vermutlich versuchen** (bzw. tun dies bereits), in **anderen Regionen**, wie
  - Russland, SO-Asien, S-Asien, Mittlerer Osten und Zentralasien, Afrika, Südamerika, CESEE/ Westbalkan
 mit connectivity-Projekten weitere Fortschritte zu erzielen.

**Danke für Ihre Aufmerksamkeit**

**Thank you for your attention**

[www.oenb.at](http://www.oenb.at)

[oenb.info@oenb.at](mailto:oenb.info@oenb.at)

 [@oenb](https://twitter.com/oenb)

 [@nationalbank\\_oesterreich](https://www.instagram.com/nationalbank_oesterreich)

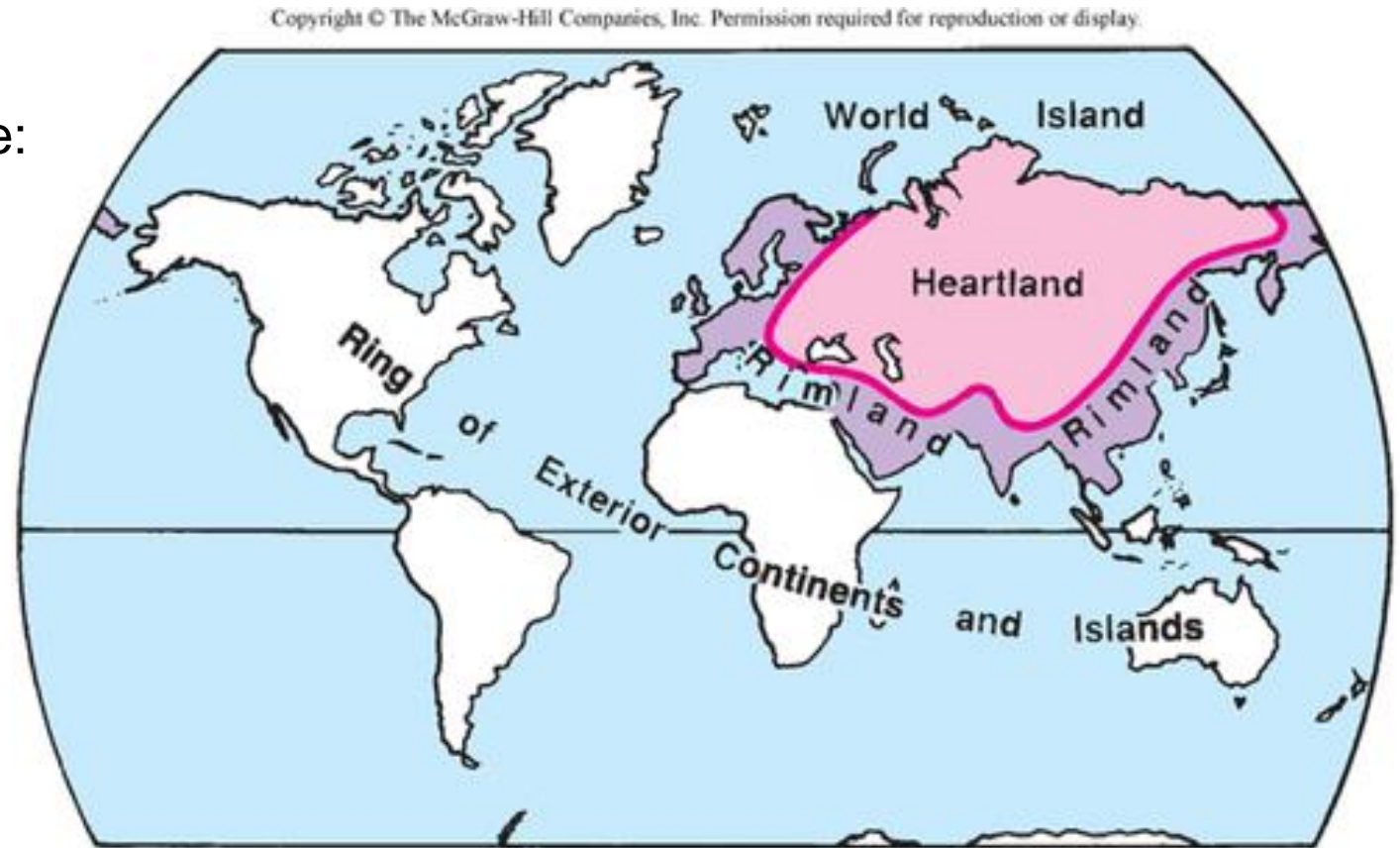
 [OeNB](https://www.youtube.com/OeNB)

 [Oesterreichische Nationalbank](https://www.linkedin.com/company/Oesterreichische-Nationalbank)



Auf **eurasischen Doppelkontinent** bezogene geopolitische Theorien/Konzepte:

- **Heartland-Theorie** (Harold MacKinder, 1861-1947)
- **Rimland-Theorie** (Nicholas Spykman, 1893-1944)
- **Containment-Doktrin**  
(Dean Acheson, 1893-1971,  
Zbigniew Brzezinski, 1928-2017,  
Henry Kissinger, \*1923)



Copyright © The McGraw-Hill Companies, Inc.