



POLITICAL RISK AND  
STRATEGY ADVISORY

# Auswirkungen politischer Strategien auf Unternehmensentscheidungen

Bundesfachkommission Internationaler Kreis  
Wirtschaftsrat Deutschland

5. Juli 2023

Übersicht

# Politischer Kontext für Unternehmen

Lange Zeit galt der politische Rahmen für Unternehmensentscheidungen als vernachlässigbar. Stabile Rahmenbedingungen, eine liberale Ordnung und Globalisierung prägten unternehmerisches Handeln.

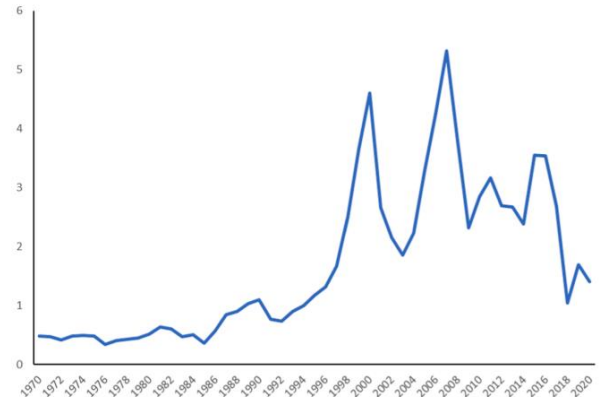
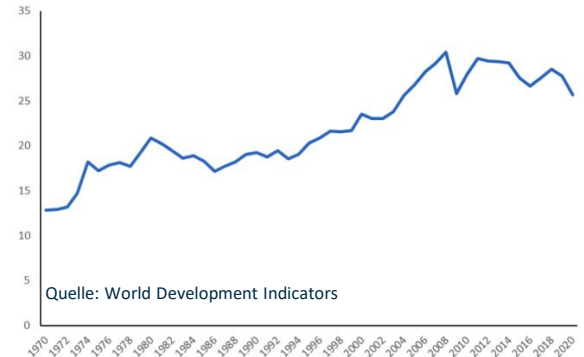
Diese Ordnung besteht nicht mehr.

- | De-Globalisierung
- | Der Primat der Politik
- | Optionen für Unternehmen

# De-Globalisierung

# Auflösung staatlicher Interdependenzen

- **De-Globalisierung** beschreibt den „Prozess der Auflösung zwischenstaatlicher Abhängigkeiten“.
- Auf globaler Ebene ist dieser Prozess vor allem durch die **USA und China** geprägt.
- De-Globalisierung zeigt sich auf **zwei Ebenen**:
  - Quantitativ (Charts)
  - Institutionelle Logik (Zitat)
- *„We must admit a hard truth that should guide us in the years and decades to come, that if we want to have a free 21st century, ...the old paradigm of blind engagement with China simply won't get it done. We must not continue it and we must not return to it“* (US Secretary of State Mike Pompeo, 2020).
- Ökonomische Rationalität (Globalisierung) wird abgelöst durch **politische Zielsetzungen** (De-Globalisierung).



# Primat der Politik

# Globalisierung wird abgelöst von politischen Zielsetzungen

1

## Geopolitik, Sicherheitspolitik

- **Trade War** zwischen USA und China; Im Kern steht eine neu aufkeimende Systemkonfrontation.
- **Angriffskrieg Russlands** in der Ukraine; Beschleunigt den Prozess der globalen Blockbildung.

2

## Ideologie, Werte

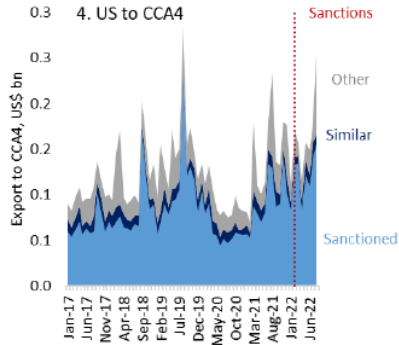
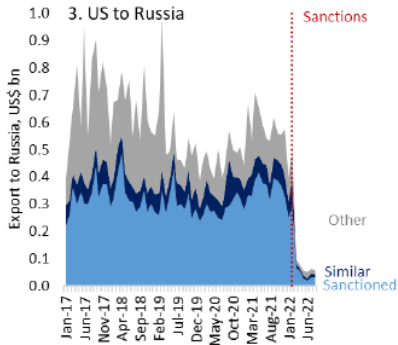
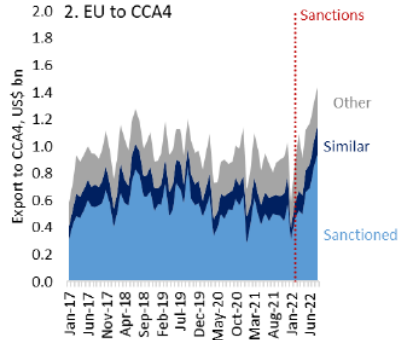
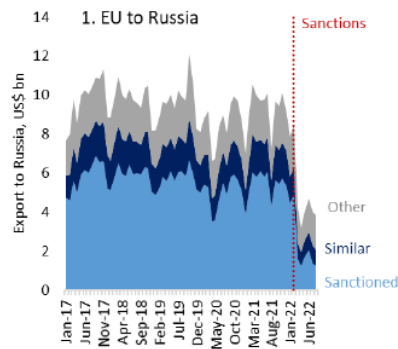
- Logik der De-Globalisierung präferiert de-coupling/de-risking basierend auf:
  - Geteilte Werte und Normen
  - Rechtsstaatlichkeit
  - Nationale Sicherheitsinteressen

3

## Volatilität und Unklarheit

- In den USA und noch stärker in der EU besteht Gleichzeitigkeit der beiden Logiken von **ökonomischer Rationalität** und **Deglobalisierung**:
- Für **Unternehmen** entsteht **große Unsicherheit** für ihre strategische Ausrichtung.
  - Damit einher geht auch Volatilität, dh. für Unternehmen immer wieder unvorhersehbare Änderungen.

## Beispiel Sanktionen gegen Russland



Quelle: EBRD

*“Zentralasiatische Länder wie Usbekistan und Kasachstan sind höchstwahrscheinlich die ersten Adressaten eines radikalen neuen EU-Vorschlags, mit dem Russland daran gehindert werden soll, die Sanktionen zu umgehen, indem es die für die Kriegsführung erforderlichen High-Tech-Komponenten über seine Nachbarn einführt.”*

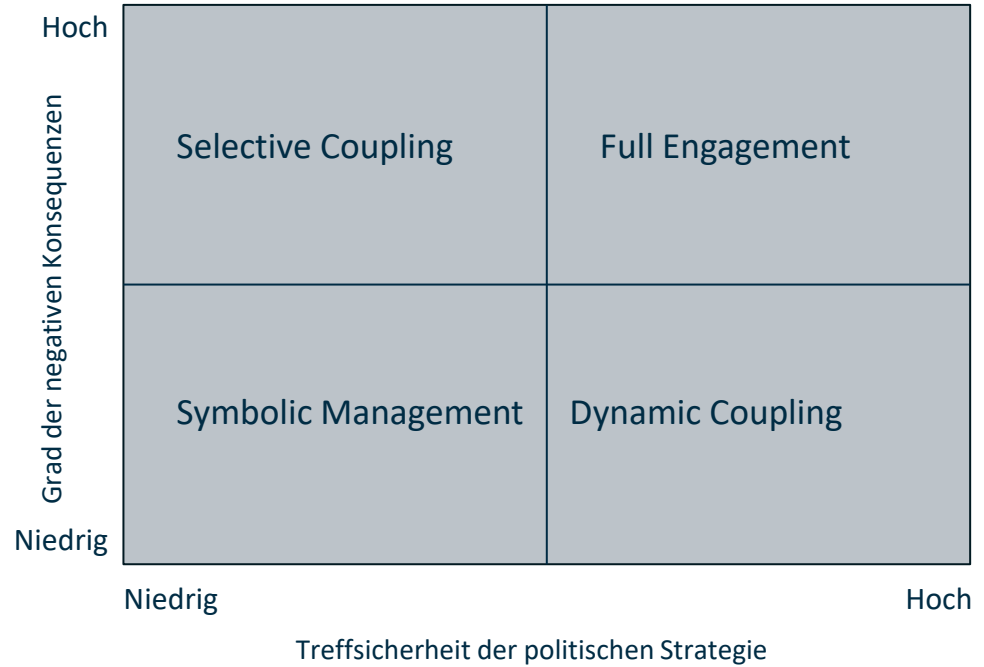
Politico, 8. Mai 2023

# Optionen für Unternehmen



# Unternehmensstrategien für politischen Kontext

- **Symbolic Management**  
Nutzen der Ausgestaltung einer politischen Strategie die wenig treffsicher ist und wenig negative Konsequenzen hat.
- **Selective Coupling**  
Aufbau von Resilienz durch lokale Anpassung, wenn wenig treffsichere Strategie aber hohe Risiken für Unternehmen.
- **Dynamic Coupling**  
Politische Strategie mit hoher Treffsicherheit, aber geringe negative Konsequenzen. Unternehmen warten ab und passen sich schrittweise an.
- **Full Engagement Strategy**  
Unternehmen müssen proaktiv sämtliche Ressourcen aktivieren, um dem neuen Kontext gerecht zu werden und die eigene Legitimität zu bewahren.



Quelle: Cui, Vertinsky et al (2023) in JIBS

## Kontakt



Dr. Johannes Leitner

[Johannes.Leitner@lm-prisk.com](mailto:Johannes.Leitner@lm-prisk.com)

Mobile: +436767829133

**LM Political Risk and Strategy Advisory GmbH**

Himmelpfortgasse 17/14

A-1010 Wien



Dr. Hannes Meissner

[Hannes.Meissner@lm-prisk.com](mailto:Hannes.Meissner@lm-prisk.com)

Mobile: +436767829134

**LM Political Risk and Strategy Advisory GmbH**

Himmelpfortgasse 17/14

A-1010 Wien

[www.lm-prisk.com](http://www.lm-prisk.com)