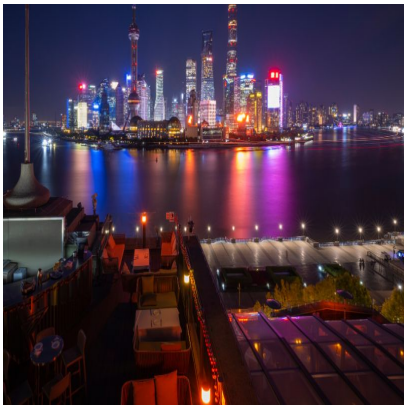

Chinaâ??s vijftiende vijfjarenplan

Beschrijving

Chinaâ??s vijftiende vijfjarenplan (2026-2030) markeert een nieuwe fase in de economische en geopolitieke strategie van het land. President Xi Jinping waarschuwt voor een tijdperk waarin â??strategische kansen samengaan met risicoâ??s en onzekerhedenâ?•. Dit nieuwe plan weerspiegelt Pekings zorgen over een volatiele wereldeconomie en escalerende handelsspanningen met de Verenigde Staten onder president Trump. Het vijfjarenplan richt zich op economische zelfvoorziening, technologische innovatie en het stimuleren van binnenlandse consumptie.

Een economie in transitie

De Chinese economie ondergaat een stevige transitie, waarbij de afhankelijkheid van export naar de VS aanzienlijk is afgenomen. Momenteel vormt de uitvoer naar de Verenigde Staten minder dan tien procent van de totale Chinese export, een scherpe daling ten opzichte van ruim twintig procent tijdens Trumps eerste termijn. Deze verschuiving toont hoe China zijn kwetsbaarheid voor Amerikaanse sancties heeft verminderd. Tegelijkertijd investeert Peking fors in technologische zelfvoorziening om de achterstand op westerse landen te verkleinen, met een focus op sleutelgebieden zoals kunstmatige intelligentie en ruimtevaart.

Binnenlandse consumptie als groeimotor

Een kernpijler van Chinaâ??s vijfjarenplan is het stimuleren van binnenlandse consumptie. Met een exportafhankelijkheid die nu vergelijkbaar is met landen als India en Japan, erkent Peking dat externe vraag niet langer de primaire groeimotor kan zijn. De enorme spaartegoeden van Chinese huishoudens vormen een onbenutte bron van economische groei. Om deze te activeren, plant de regering structurele hervormingen in sociale zekerheid, gezondheidszorg en het hukou-systeem. Deze maatregelen moeten het consumentenvertrouwen versterken en de binnenlandse bestedingen aanjagen, wat essentieel is voor duurzame economische groei.

Technologische zelfvoorziening als prioriteit

Technologische innovatie staat centraal in het vijfjarenplan. Kunstmatige intelligentie, geavanceerde productietechnieken en kernfusie krijgen aanzienlijke investeringen. Minister van Wetenschap en Technologie Yin Henjun benadrukt dat doorbraken in AI cruciaal zijn voor Chinaâ??s economische toekomst. Voor het eerst wordt de ruimtevaartsector aangemerkt als â??topprioriteitâ?•, met ambitieuze plannen om Chinaâ??s positie in de mondiale technologiesector te versterken. Deze focus op technologische zelfvoorziening moet China minder afhankelijk maken van buitenlandse technologie en de economische veerkracht vergroten.

Strategische controle over zeldzame aardmetalen

Chinaâ??s grip op zeldzame aardmetalen versterkt zijn geopolitieke positie in de handelsoorlog met de VS. Na een mislukte poging in 2010 om deze markt te controleren vanwege een versnipperde industrie, heeft Peking de sector geconsolideerd tot twee staatsgecontroleerde conglomeraten. Deze consolidatie geeft China een strategisch drukmiddel in mondiale toeleveringsketens, waarmee het zijn economische zelfvoorziening en invloed verder uitbouwt. Recentelijk heeft Peking exportbeperkingen op zeldzame aardmetalen ingevoerd, essentieel voor de productie van gevechtsvliegtuigen, elektrische voertuigen en smartphones. Deze stap leidde tot felle kritiek van de VS en hun bondgenoten vanwege de impact op mondiale toeleveringsketens. Peking verdedigt deze beperkingen door te wijzen op Amerikaanse exportverboden tegen Chinese bedrijven.

Wapenstilstand in de handelsoorlog

De handelsoorlog tussen de VS en China lijkt tijdelijk te de-escaleren. Na weken van oplopende handelsspanningen hebben de Amerikaanse minister van FinanciÃ«n Scott Bessent en de Chinese vice-premier He Lifeng in MaleisiÃ« onderhandelingen gevoerd voorafgaand aan een top tussen Trump en Xi tijdens de APEC-top in Zuid-Korea in november 2025. Bessent omschreef de gesprekken als â??constructief, verregaand en diepgaandâ?•, met een â??zeer positieveâ?• basis voor de aankomende leidersontmoeting. Beide partijen bereikten een â??basisconsensusâ?• over een kader om hun respectieve zorgen aan te pakken, waaronder exportcontroles, heffingen op Chinese scheepvaart, fentanyl en handel in landbouwproducten. Hoewel de huidige wapenstilstand afloopt op 10 november 2025, suggereerde Bessent dat een verlenging mogelijk is, al ligt de uiteindelijke beslissing bij Trump. Deze ontwikkelingen wijzen op een fragiele overeenkomst in een bipolaire wereldorde, waarin de VS en China als concurrerende, zelfvoorzienende systemen naast elkaar bestaan. Ondertussen heeft Trump tijdens zijn AziÃ«-reis handels- en kritische mineralenakkoorden gesloten met MaleisiÃ«, Cambodja en Thailand, waarmee de tarieven op hun export naar de VS zijn verlaagd van 49% naar 19%.

Kansen voor investeerders

Voor investeerders biedt deze ontkoppeling kansen, alleen al vanuit het oogpunt van diversificatie. Chinaâ??s focus op technologische zelfvoorziening creÃ«ert groeimogelijkheden voor binnenlandse bedrijven, terwijl de waardering van Chinese aandelen aantrekkelijk blijft in vergelijking met Amerikaanse markten. Wereldwijde beleggers zijn nog steeds ondervertegenwoordigd in China, wat investeringen in Chinese activa aantrekkelijk maakt. Het vijfjarenplan stimuleert innovatie en economische hervormingen, waardoor de Chinese markt relevant blijft in een nieuwe wereldorde.

Uitdagingen voor Peking

Ondanks de ambities kampt China met forse uitdagingen. De vastgoedcrisis blijft het consumentenvertrouwen ondermijnen, terwijl inkomensongelijkheid en een jeugdwerkloosheid van bijna twintig procent structurele problemen blootleggen. Daarnaast zet een vergrijzende en krimpende bevolking druk op de overheidsfinanciÃ«n en het arbeidsaanbod. Xiâ??s visie balanceert tussen het herstellen van vertrouwen, het managen van een vertragende economie en het versterken van Chinaâ??s mondiale positie zonder verdere confrontaties uit te lokken.

Het vijftiende vijfjarenplan benadrukt dat China zich voorbereidt op â??hoge golven en gevaarlijke stormenâ?• in een tijdperk van kansen en volatiliteit. Door te focussen op technologische innovatie, binnenlandse consumptie en economische veerkracht wil Peking een leidende rol spelen in de nieuwe wereldorde. De recente handelsbesprekingen en de mogelijke verlenging van de wapenstilstand met de VS bieden een tijdelijke adempauze, maar de onderliggende rivaliteit blijft. Chinaâ??s strategische keuzes in dit plan zullen niet alleen de eigen toekomst bepalen, maar ook de contouren van de mondiale economie.

Han Dieperink, Chief Investment Officer

Disclaimer

Abonneer op deze nieuwsbrief via www.aureus.eu/nieuwsbrief