

Die größte Chance aller Zeiten

Westfälisch-Lippischer Kammertag / 20.06.2023

Marc Friedrich





- Sechs Bestseller in Folge
- Deutschlands erfolgreichstes Wirtschaftsbuch 2021
- Viele eingetroffene Prognosen
- Mit Widmung und Signatur nur hier: marc-friedrich.de



www.friedrich-partner.de



@marcfriedrich7



@marcfriedrich7

*»Es gibt drei Arten von Menschen:
diejenigen, die sehen,
diejenigen, die sehen, was ihnen gezeigt wird,
und diejenigen, die nicht sehen.«*

Leonardo da Vinci

- Finanzkrise & Eurokrise
- Flüchtlingskrise
- Rekordschulden, Billionen Aufkaufprogramme und Nullzinsphase
- Corona & Lockdowns
- Inflation
- Krieg in Europa
- Multipolare Welt; Deglobalisierung
- Energiewende & Deindustrialisierung
- Spätromische Dekadenz
- Bankenbeben und Vertrauensverlust

Vor Corona:

- Deflation
- niedrige Zinsen, billiges Geld
- billige Rohstoffe & Energie
- billige Arbeitskräfte
- Globalisierung
- Unipolare Welt
- geopolitische Ruhe
- funktionierende Lieferketten
- hohe Schulden
- Kapitalismus

Nach Corona:

- Inflation
- hohe Zinsen, teures Geld
- teure Rohstoffe & Energie
- teure Arbeitskräfte; Fachkräftemangel
- Deglobalisierung
- Multipolare Welt
- geopolitische Anspannungen
- gestörte Lieferketten
- noch mehr Schulden
- Sozialismus

Krisen sind Chancen

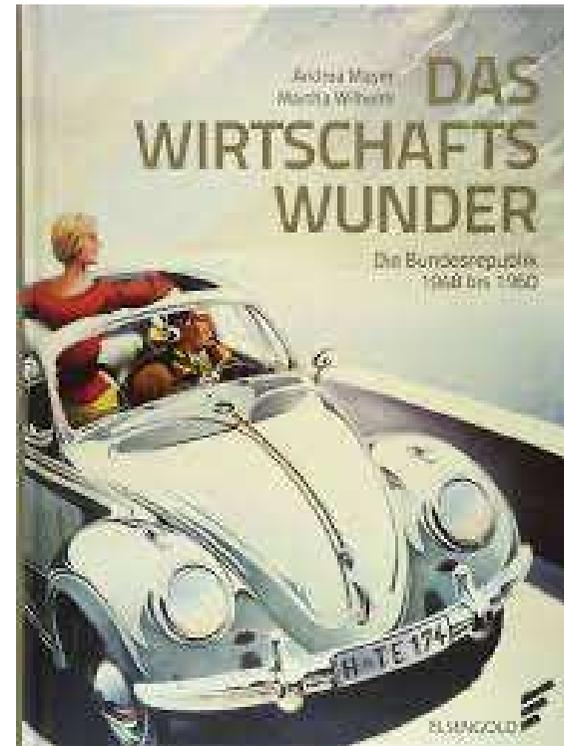
Schwere Zeiten kreieren starke Menschen

Friedrich / Partner



Starke Menschen kreieren gute Zeiten

Friedrich / Partner



Gute Zeiten kreieren schwache Menschen

Friedrich / Partner

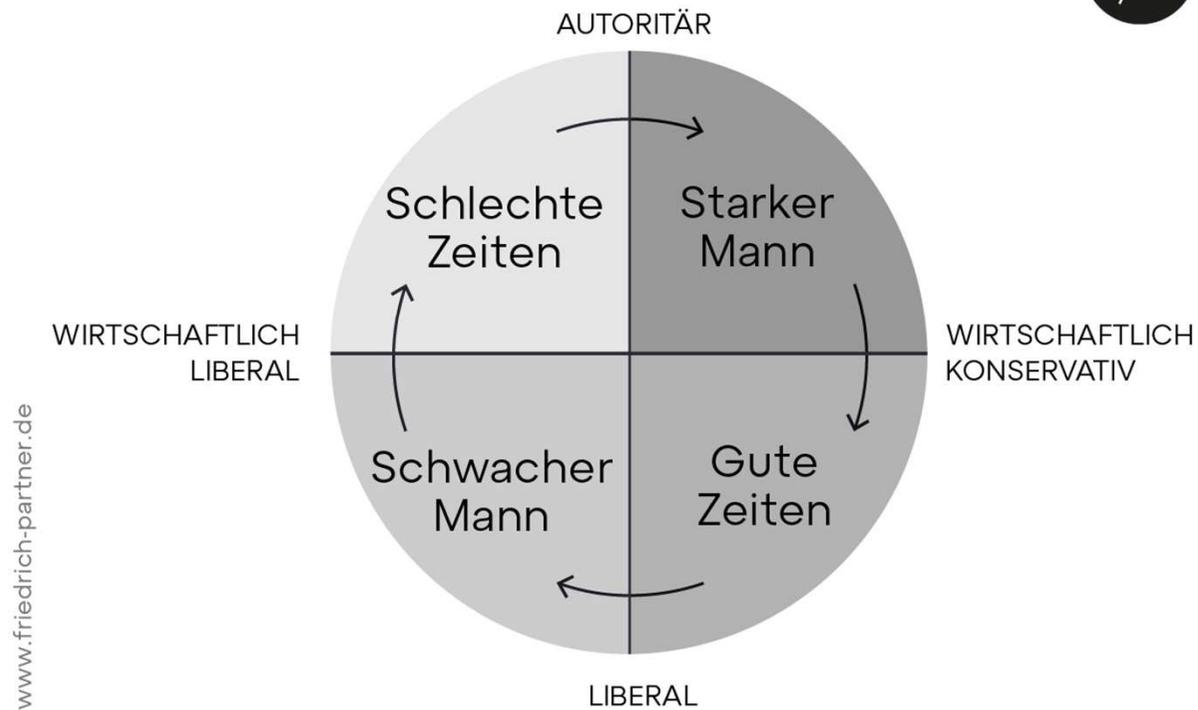


Schwache Menschen kreieren schwere Zeiten

Friedrich / Partner



Wie konnte es soweit kommen?



*»Das ist die Seuche unserer Zeit:
Verrückte führen Blinde.«*

William Shakespeare





- Höchste Steuern und Abgaben weltweit
- Dümme Energiepolitik der Welt: Höchster Strompreis weltweit
- Hybris, Inkompetenz, Peter-Prinzip und Dunning Kruger Effekt in der Politik
- Schlechte Demographie
- Staatsschulden auf Allzeithoch von über 2,6 Billionen Euro
- Ein Leben auf Verschleiß (Infrastruktur, Bildung, Wohlstand)
- Parteienklüngel, Filz und Vetternwirtschaft

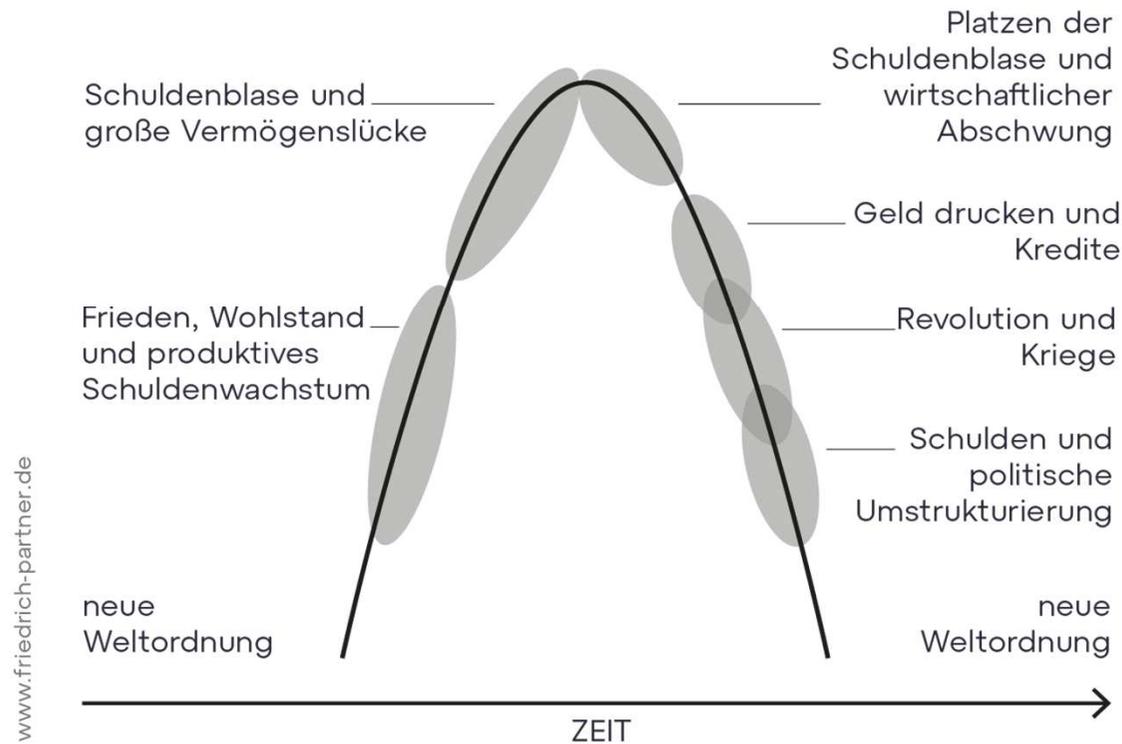
- Ausstieg aus der Kernkraft April 2023 (15 Millionen Tonnen mehr Co2 und Atomstrom aus Frankreich)
- Smartmeter ab 2025
- Ausstieg aus der Kohle bis 2035/2038
- Verbrennerverbot bis 2035
- Holz, Öl-Gasheizungen Verbot bis 2045 (2028)
- Zwangssanierungen (Fit for 55)
- Klimaneutralität bis 2045
- Selbstbestimmungsgesetz

»Je näher der Zusammenbruch eines Imperiums rückt, desto verrückter seine Gesetze.«

Cicero

Zyklen

ZYKLENVERLAUF: AUF- UND ABSTIEG VON GROßMÄCHTEN



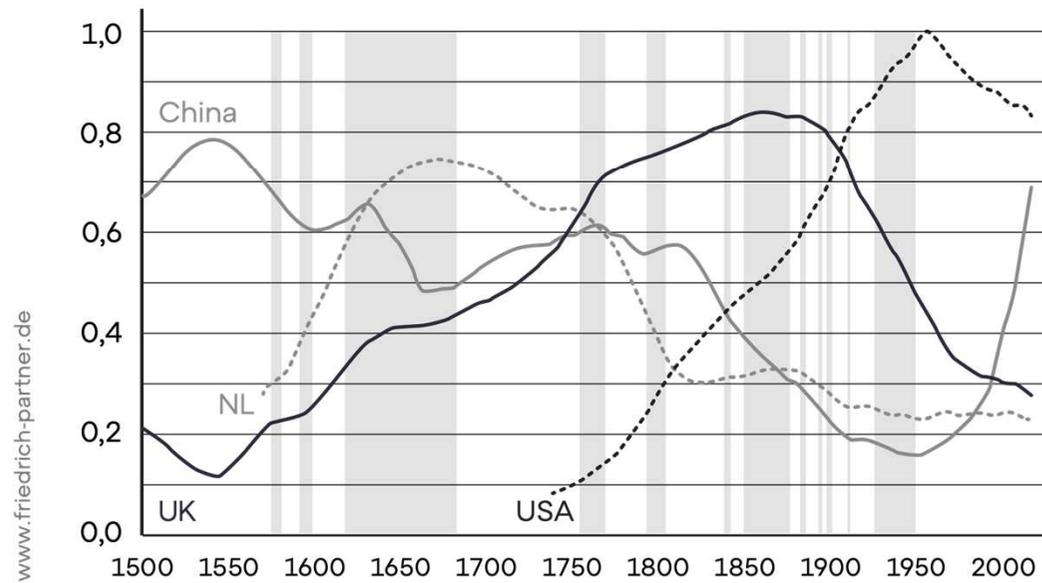
*"Es gibt Jahrzehnte, in denen nichts passiert;
und Wochen, in denen Jahrzehnte passieren."*

MACHTWECHSEL VON WIRTSCHAFTSMÄCHTEN



Niveau relativ zu
anderen Großmächten

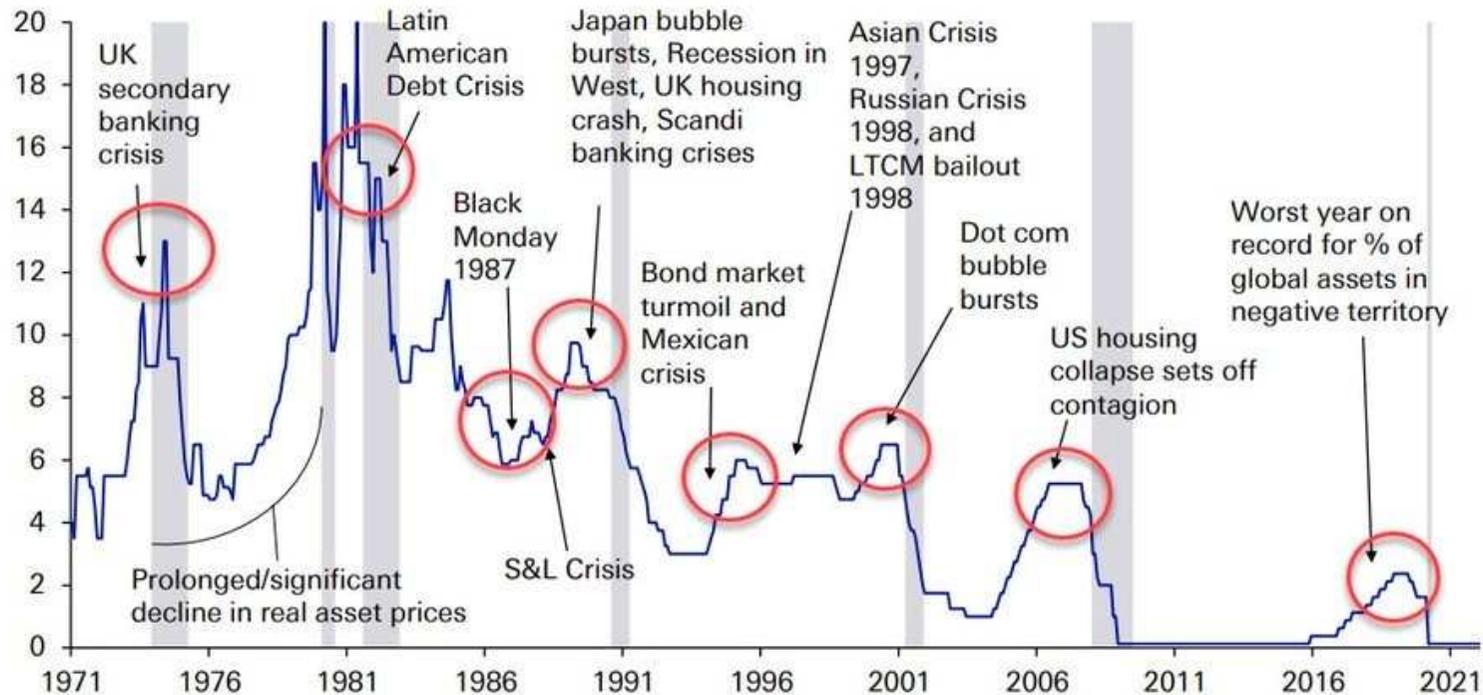
■ Große Kriege



Die größte Blase aller Zeiten!

21.000.000.000.000

Federal Funds Rate, annotated with crises

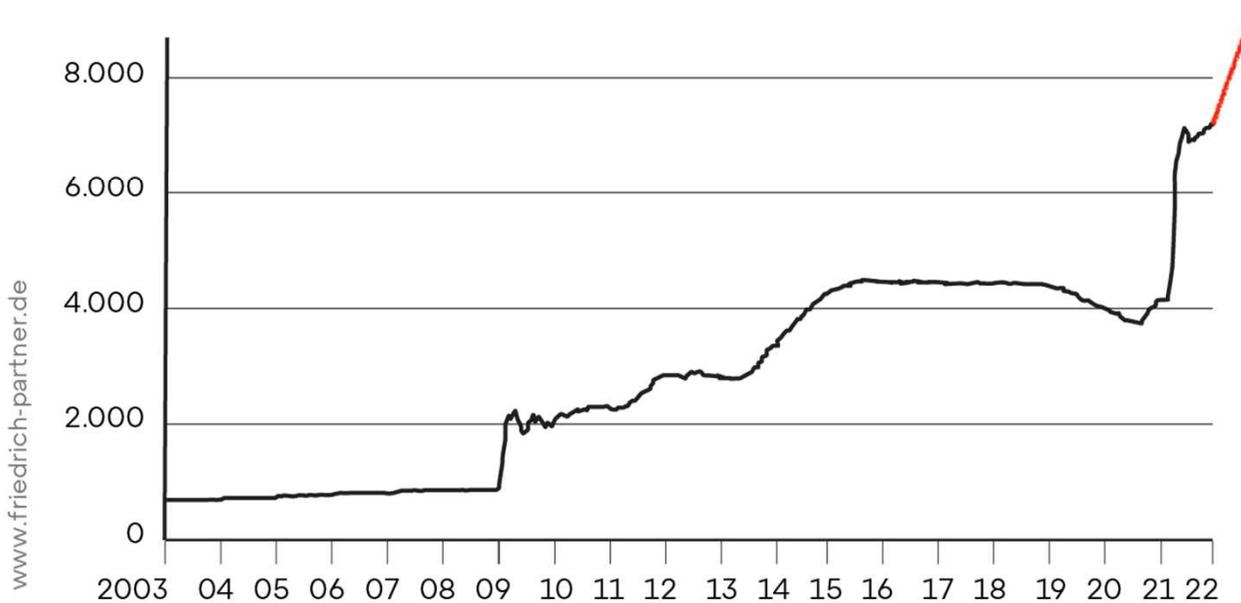


Source: Bloomberg Finance LP, Haver Analytics, Deutsche Bank

US-Notenbank Bilanz

US NOTENBANK BILANZ (FED)

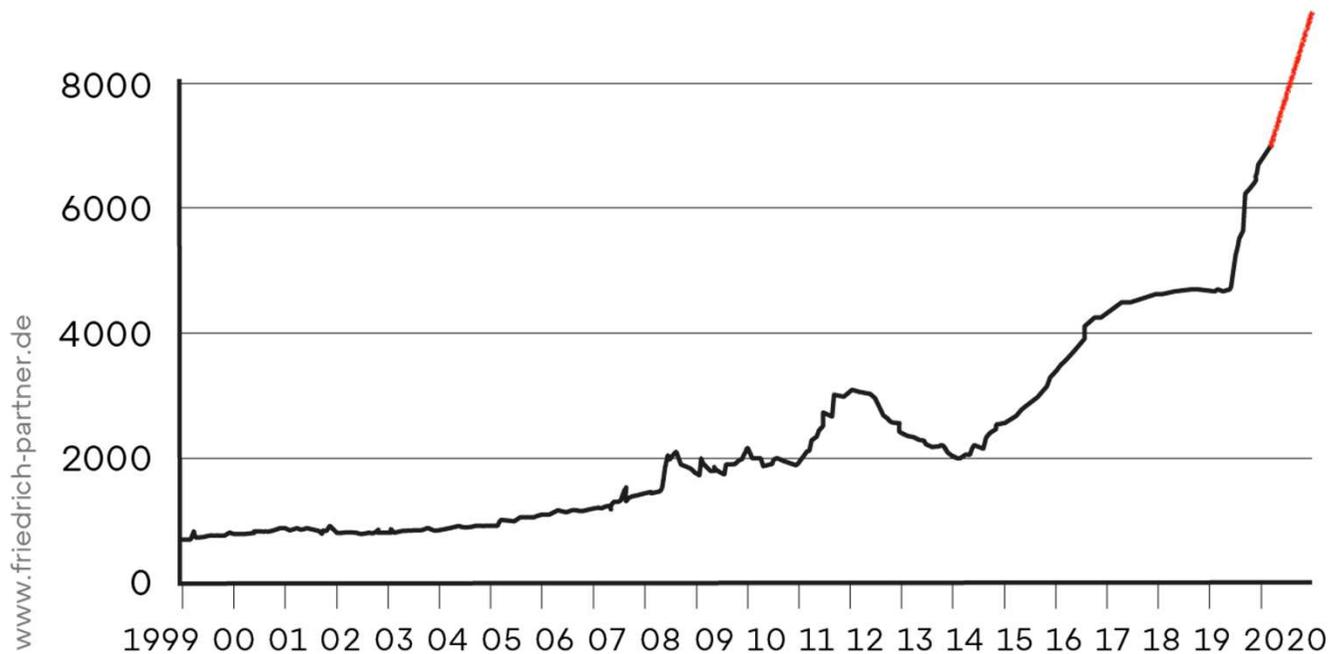
In Milliarden Dollar



- 8,65 Billionen US-Dollar!
- 34% des BIP
- 5,25% Leitzins
- Inflation USA: 4,0%

EUROSYSTEM: KONSOLIDIERTE BILANZSUMME

In Milliarden Euro

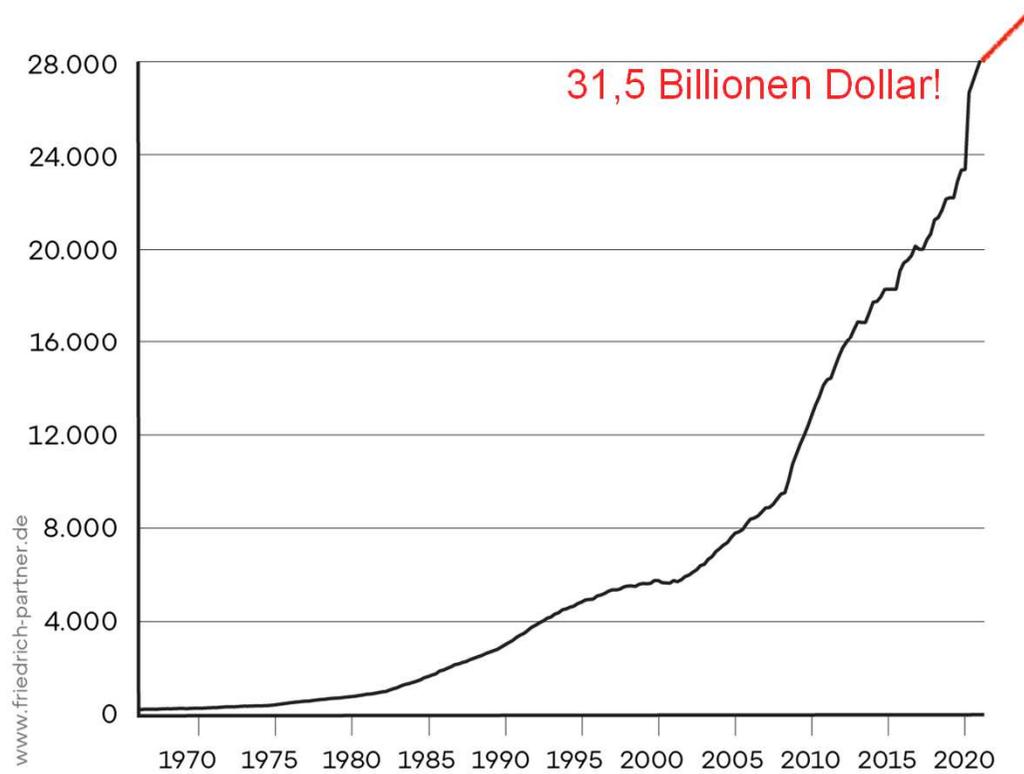


- 8,8 Billionen Euro
- 84% des BIP der Eurozone
- 3,75% Leitzins
- Inflation: 7%

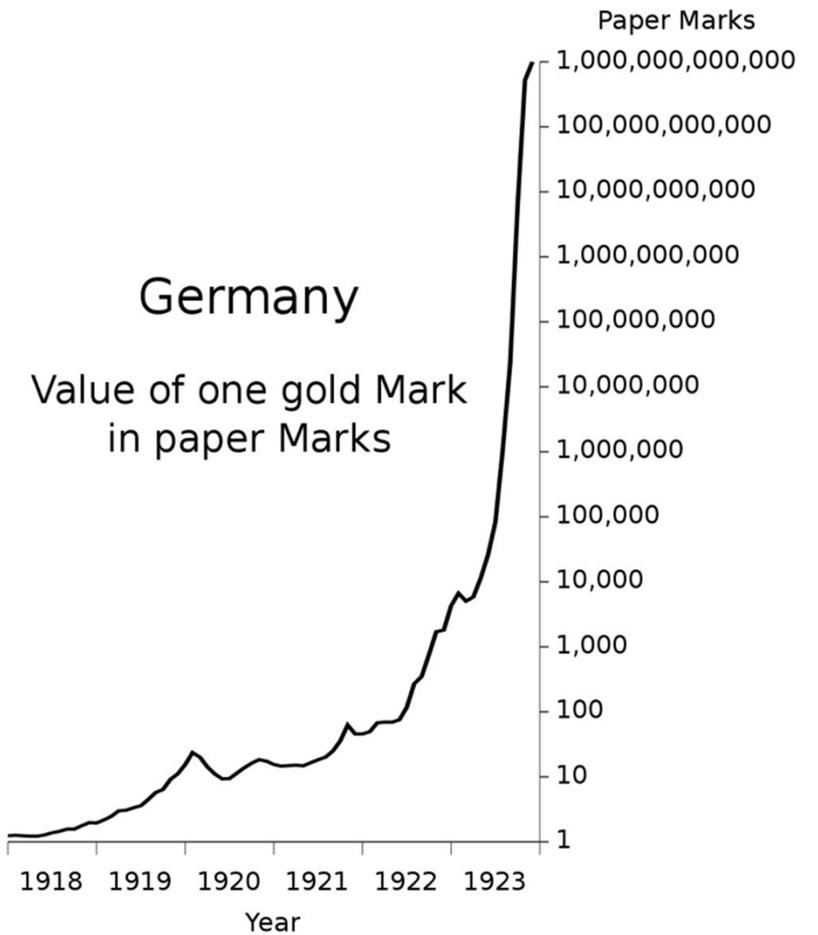
US-Schulden vs. Weimar

USA: STAATSSCHULDEN

In Milliarden Dollar

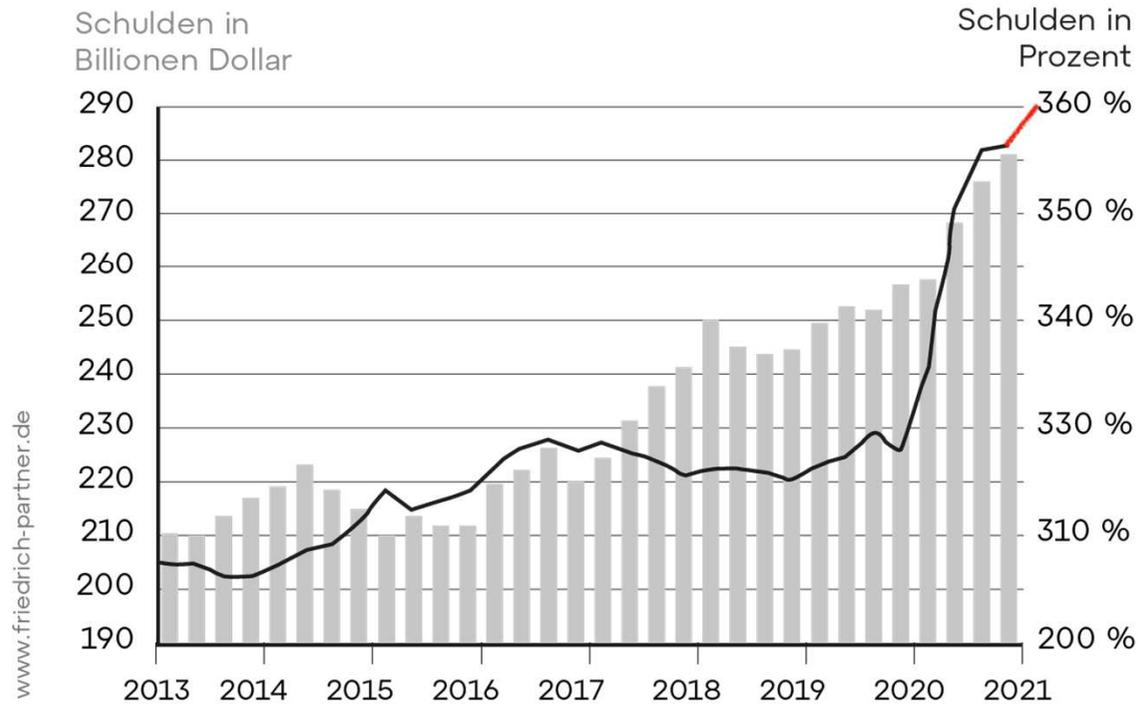


www.friedrich-partner.de



WELTWEITE SCHULDEN

2020: Neues Rekordhoch



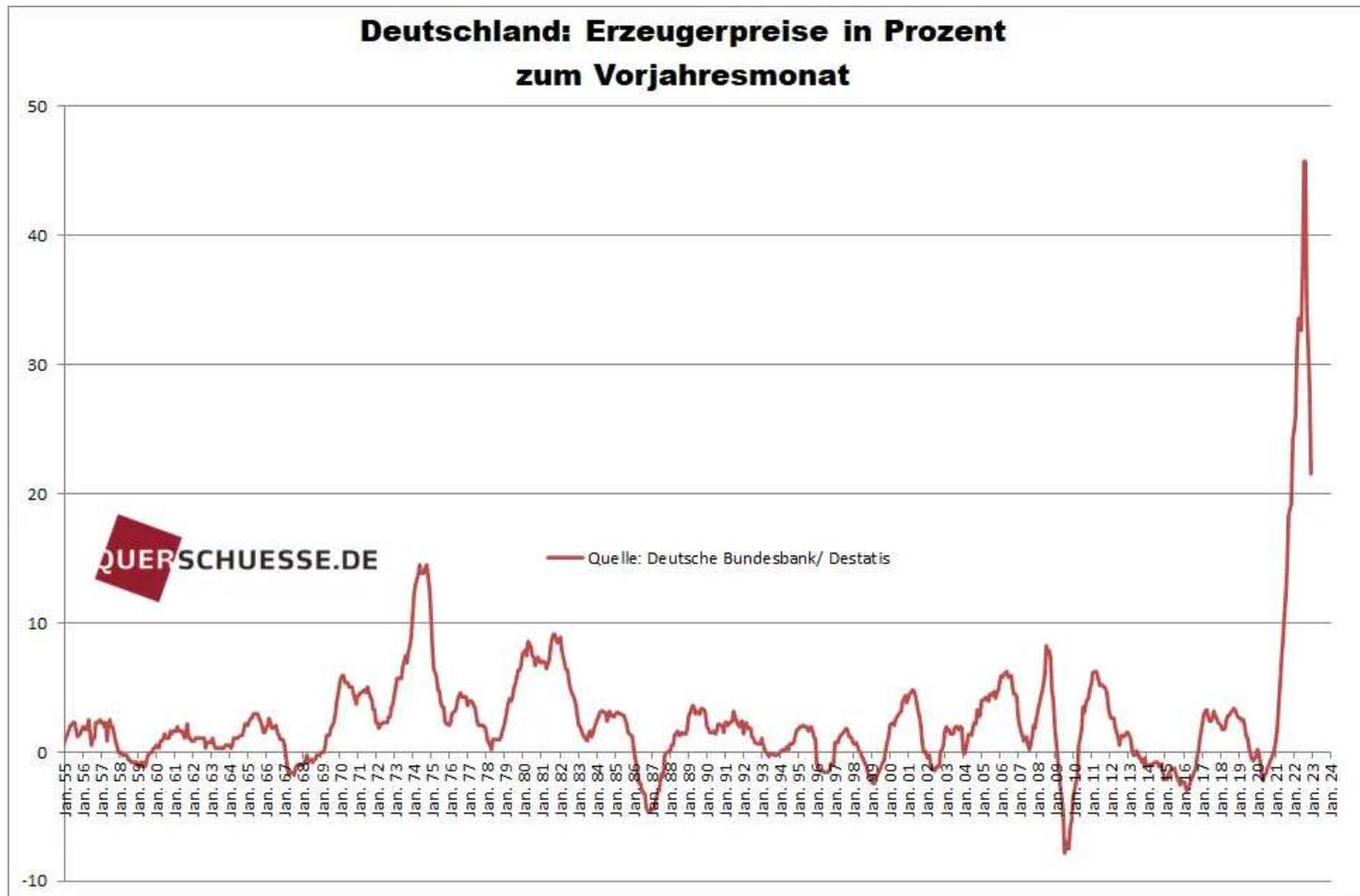
- Globale Verschuldung: \$296 Billionen
- 360 Prozent des weltweiten BIP
- Für das BIP-Wachstum um \$20 Billionen zwischen 2010 und 2019 wurden global \$50 Billionen neue Schulden gemacht!
- **2020 sogar \$4 Dollar Schulden für \$1 Dollar Wachstum**

- Digitaler Euro und Dollar (CBDC)
- Pleitewelle & Verstaatlichungen (mehr Sozialismus)
- Anstieg von Steuern, Abgaben und Schulden
- Arbeitslosigkeit wird drastisch steigen (Rezession, Deindustrialisierung...)
- Sozial- und Rentensysteme kippen um
- Banken- und Versicherungssterben in großem Ausmaß
- Inflation, Rezession, Deflation, Depression, Hyperinflation, Währungsreform
- Scheitern des Euros
- Extremer politischer Wandel (China, Europa, USA)
- 5-10 Jahre Tal der Tränen - „die dunkelen 2020´er“, Unruhen & Kriege

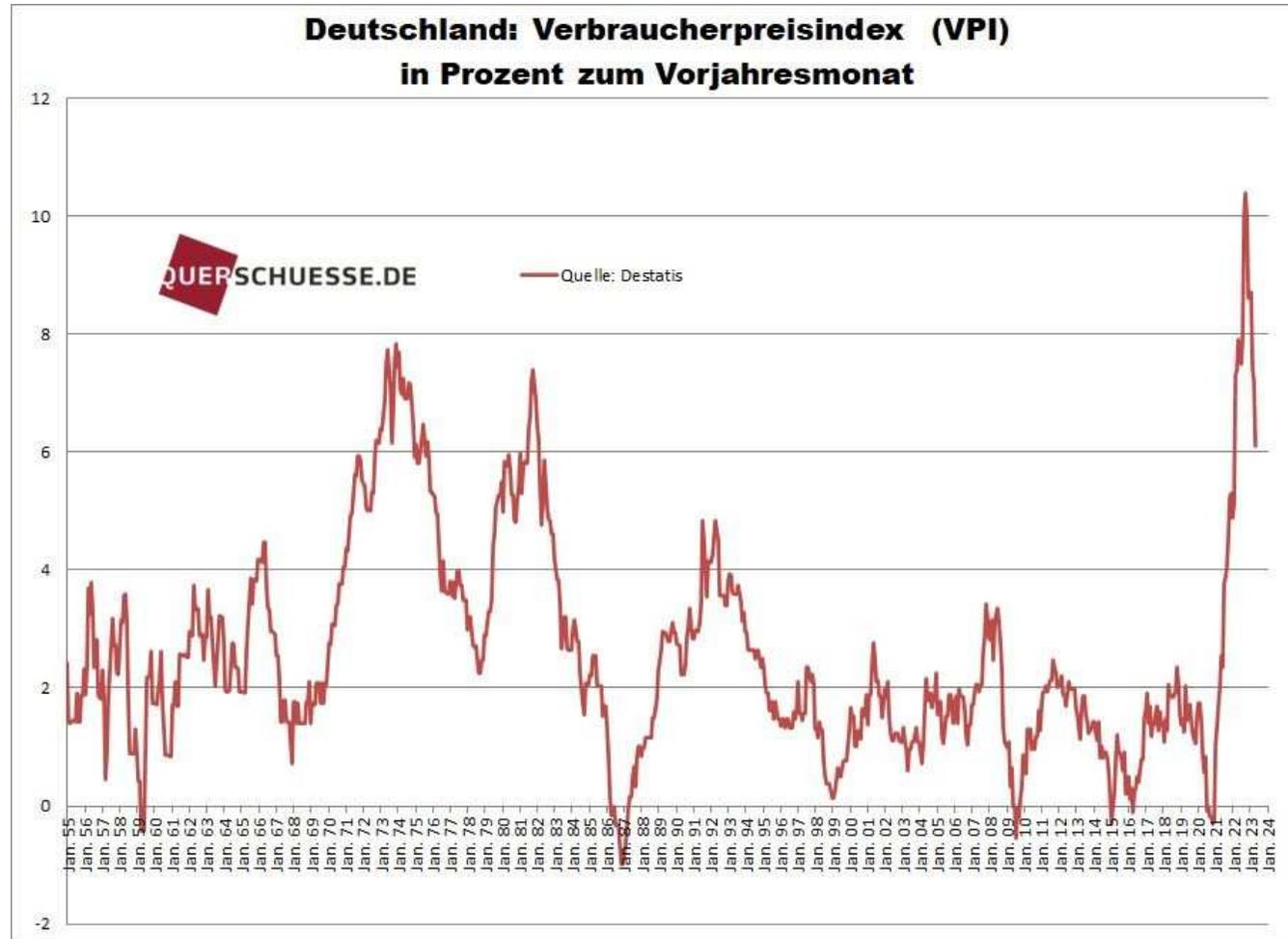
Inflation

- Der Schuldenzyklus endet immer mit einem großen Crash
- Ankündigung durch steigende Inflation und steigende Rohstoffpreise
- Langfristiger Schuldenzyklus dauert 50-75 Jahre
- Unser jetziger Zyklus befindet sich im 79 Jahr.....

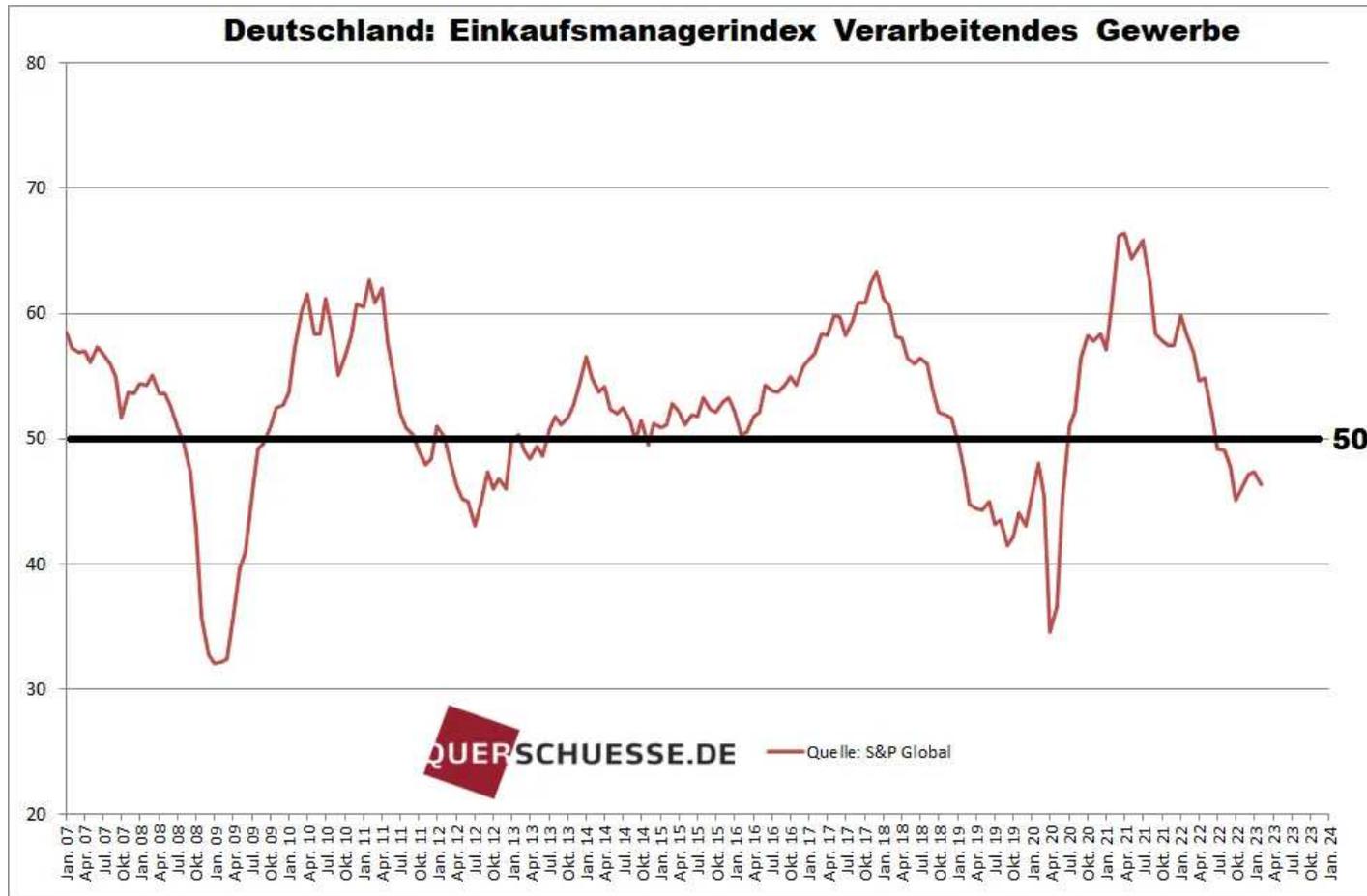
Inflation!



Inflation!



Rezession kommt



Offizielle Inflation: 0,5%

Wahre Inflation: 13,73%

Inflation kommt!

WAHRE INFLATION



JAHR	GELDMENGEN- WACHSTUM M3	WIRTSCHAFTS- WACHSTUM	WAHRE INFLATION	OFFIZIELLE INFLATION
2020	8,73 %	-5,00 %	13,73 %	0,5 %
2019	4,90 %	0,60 %	4,30 %	1,4 %
2018	4,00 %	1,50 %	2,50 %	1,8 %
2017	3,80 %	2,50 %	1,30 %	1,5 %
2016	4,90 %	1,80 %	3,10 %	0,5 %
2015	4,70 %	1,50 %	3,20 %	0,5 %
2014	3,80 %	2,20 %	0,90 %	1,0 %
2013	1,00 %	0,40 %	0,60 %	1,4 %
2012	3,50 %	0,40 %	3,10 %	2,0 %
2011	1,50 %	3,90 %	-2,40 %	2,1 %
2010	1,70 %	4,20 %	-2,50 %	1,1 %
2009	-0,30 %	-5,70 %	5,40 %	0,3 %
2008	7,60 %	1,00 %	6,60 %	2,6 %
2007	11,50 %	3,00 %	8,50 %	2,3 %
2006	9,90 %	3,80 %	6,10 %	1,6 %
2005	7,30 %	0,70 %	6,70 %	1,5 %
2004	6,60 %	1,20 %	5,40 %	1,7 %
2003	6,90 %	-0,70 %	7,60 %	1,1 %
2002	6,80 %	-0,20 %	7,00 %	1,3 %
2001	8,10 %	1,70 %	6,40 %	2,0 %
GESAMT	106,93 %	18,80 %	87,53 %	28,2 %
PRO JAHR	5,35 %	0,94 %	4,38 %	1,41 %

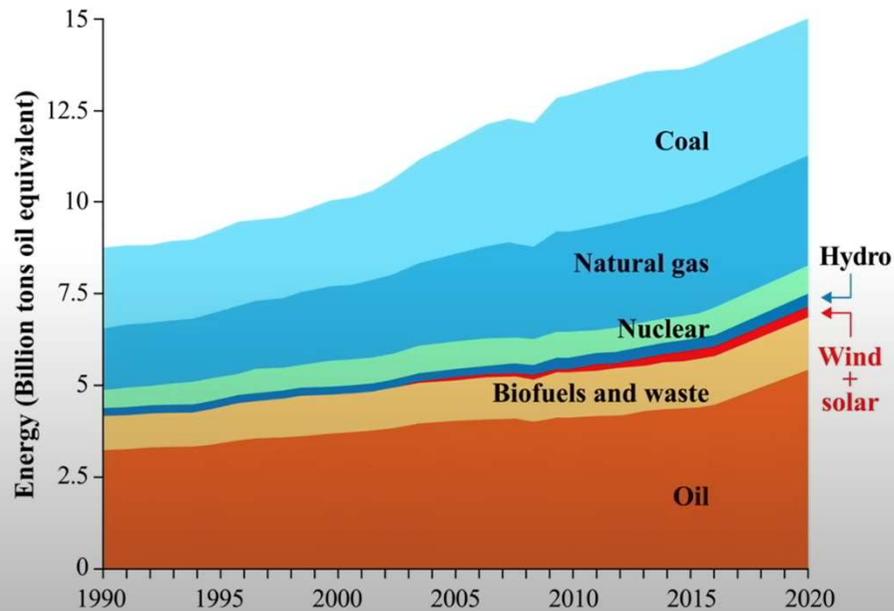
WERT EURO VS. GOLD



Energiewende

State Of The World

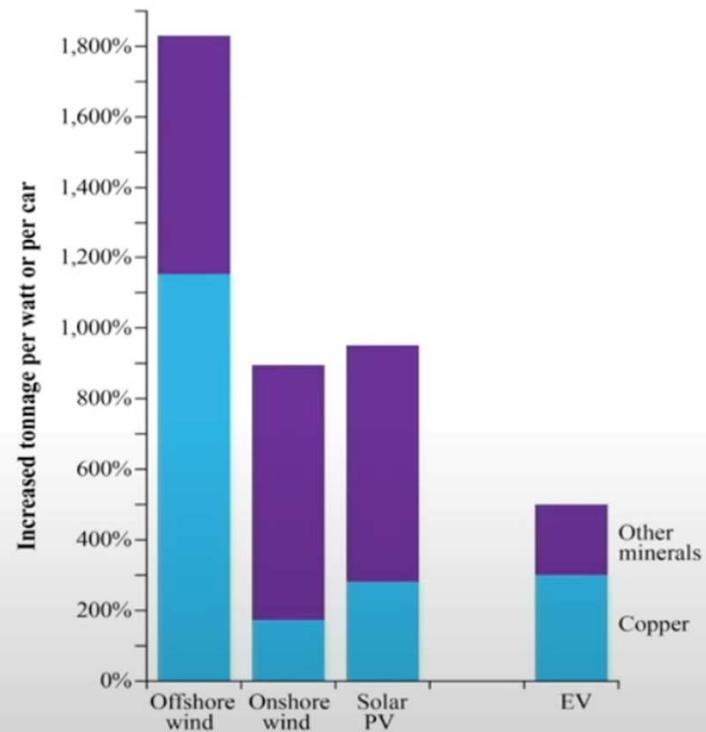
2022:	World	U.S.
Wind + Solar	3%	4%
Wood	10%	2%
New Car Sales	10%	



- 5 Billionen Dollar in 15 Jahren um 3% Wind und Solar zu erreichen
- 2045 Klimaneutral?
- Wo sollen die Rohstoffe herkommen?

State Of Reality: *Minerals*

Transition possibilities distill to the future of mining



Wir schalten ab - allen anderen an

Paris erwartet Atom-Renaissance

Niederlande planen zwei neue AKW

09.12.2022, 21:45 Uhr



Meiler vor Windrädern - bis 2035 will die niederländische Regierung zwei neue Atomkraftwerke bauen. (Foto: picture alliance / Zoonar)



Um die Energieversorgung langfristig zu sichern, planen die Niederlande zwei neue Atomkraftwerke. Die Meiler sollen an der Grenze zum Nachbarn Belgien entstehen. Derweil ist Frankreich sicher, dass keine Industrienation auf diese Technologie verzichten werde - auch Deutschland nicht.

Absage an FDP-Forderungen

Habeck: Atomausstieg Mitte April ist „abschließend“

Teilen Pocket



Bundeswirtschaftsminister Robert Habeck und seine EU-Kollegen wollen heute den Gasprendeckel beschließen.

Bernd von Jutczak/epa

Mittwoch, 21.12.2022, 15:11

Bundeswirtschaftsminister Robert Habeck (Grüne) hat Forderungen aus der FDP nach einem Weiterbetrieb der Atomkraftwerke in Deutschland über Mitte April hinaus eine Absage erteilt. Wegen der Energiekrise als Folge des Ukraine-Krieges wurde ihre Laufzeit bis zum 15. April verlängert.

Neuer Rekord beim weltweiten Kohleverbrauch

16. Dezember 2022 4 gh

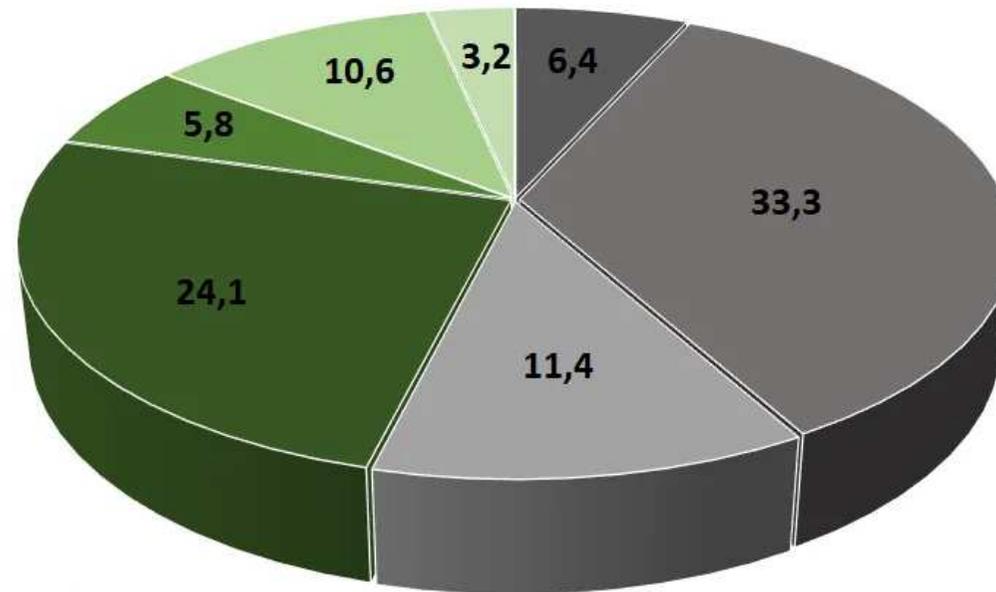
Größte Quelle für energiebedingte CO₂-Emissionen

Wie die Internationale Energieagentur IEA in ihrem Jahresbericht „Coal 2021“ am Mittwoch mitteilt, wird der weltweite Kohleverbrauch 2022 voraussichtlich wieder einen Rekord brechen. Laut den IEA-Experten wird der Verbrauch des fossilen Brennstoffs erstmals 8 Milliarden Tonnen übersteigen – 1,2 Prozent mehr als im vergangenen Jahr. Die IEA rechnet mit 10.350 Terawattstunden Stromerzeugung aus Kohlekraftwerken – ein Anstieg von neun Prozent gegenüber 2020. IEA-Geschäftsführer Fatih Birol sprach von einem besorgniserregenden Zeichen dafür, wie weit die Welt in ihren Bemühungen, die Emissionen zu senken, vom Weg abgekommen sei. Ohne starke und sofortige Maßnahmen von Regierungen gegen Kohleemissionen werde man kaum eine Chance haben, die Erderwärmung auf 1,5 Grad Celsius zu begrenzen.



Braunkohletagebau Wetzow Süd – Foto © Gerhard Hotmann, Agentur Zukunft, für Solarify

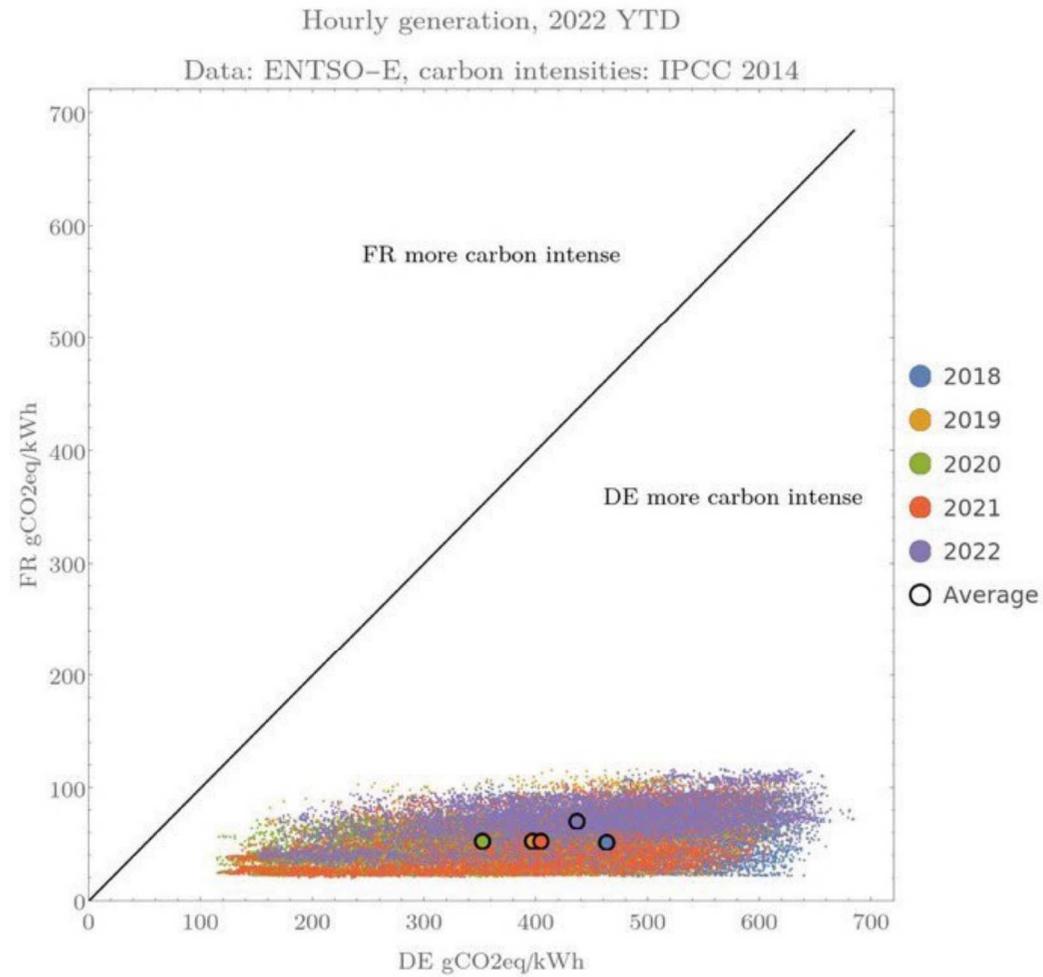
**Deutschland: Anteil Stromnetzeinspeisung im Jahr 2022
(in %)**

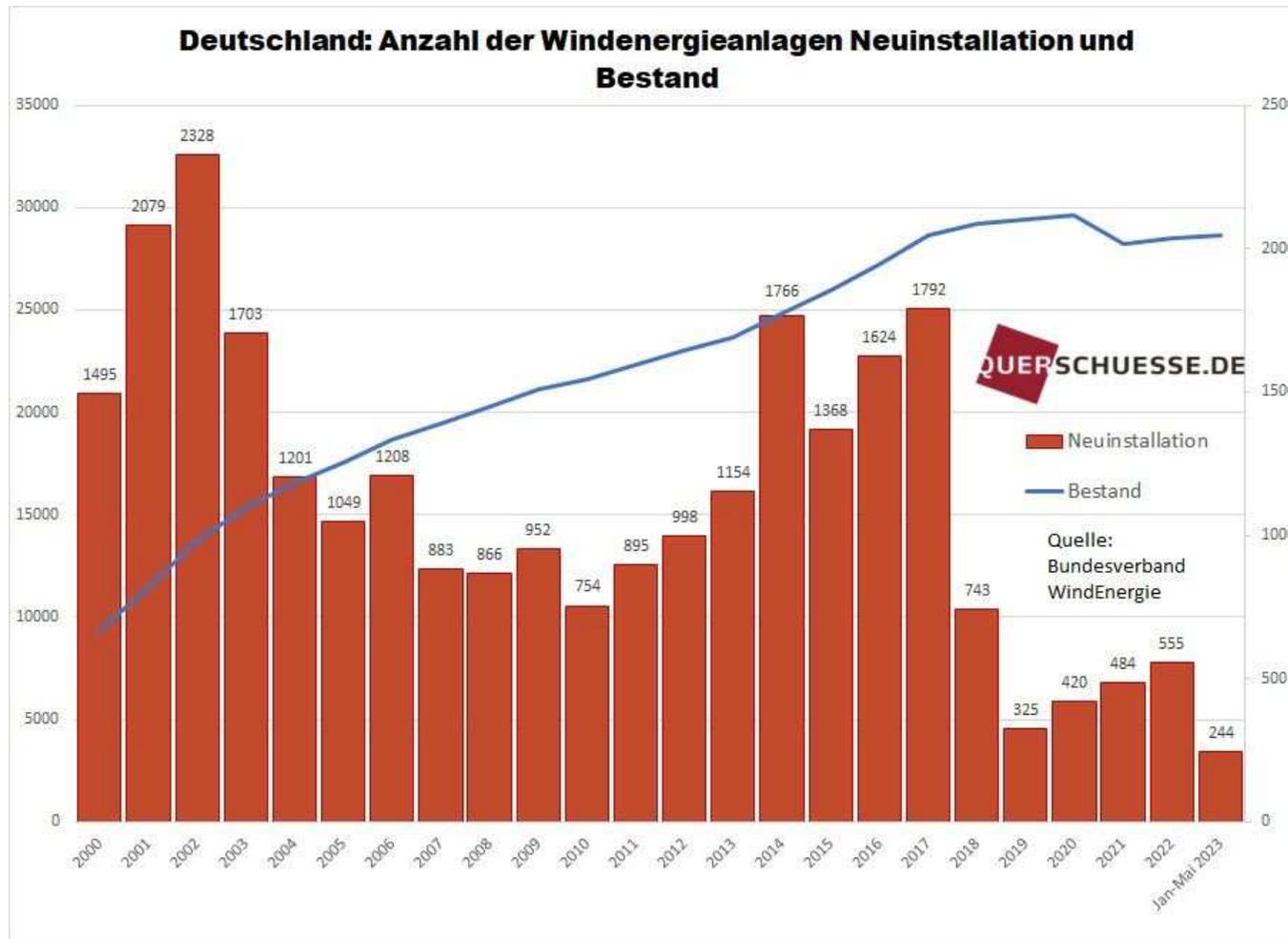


QUERSCHUESSE.DE

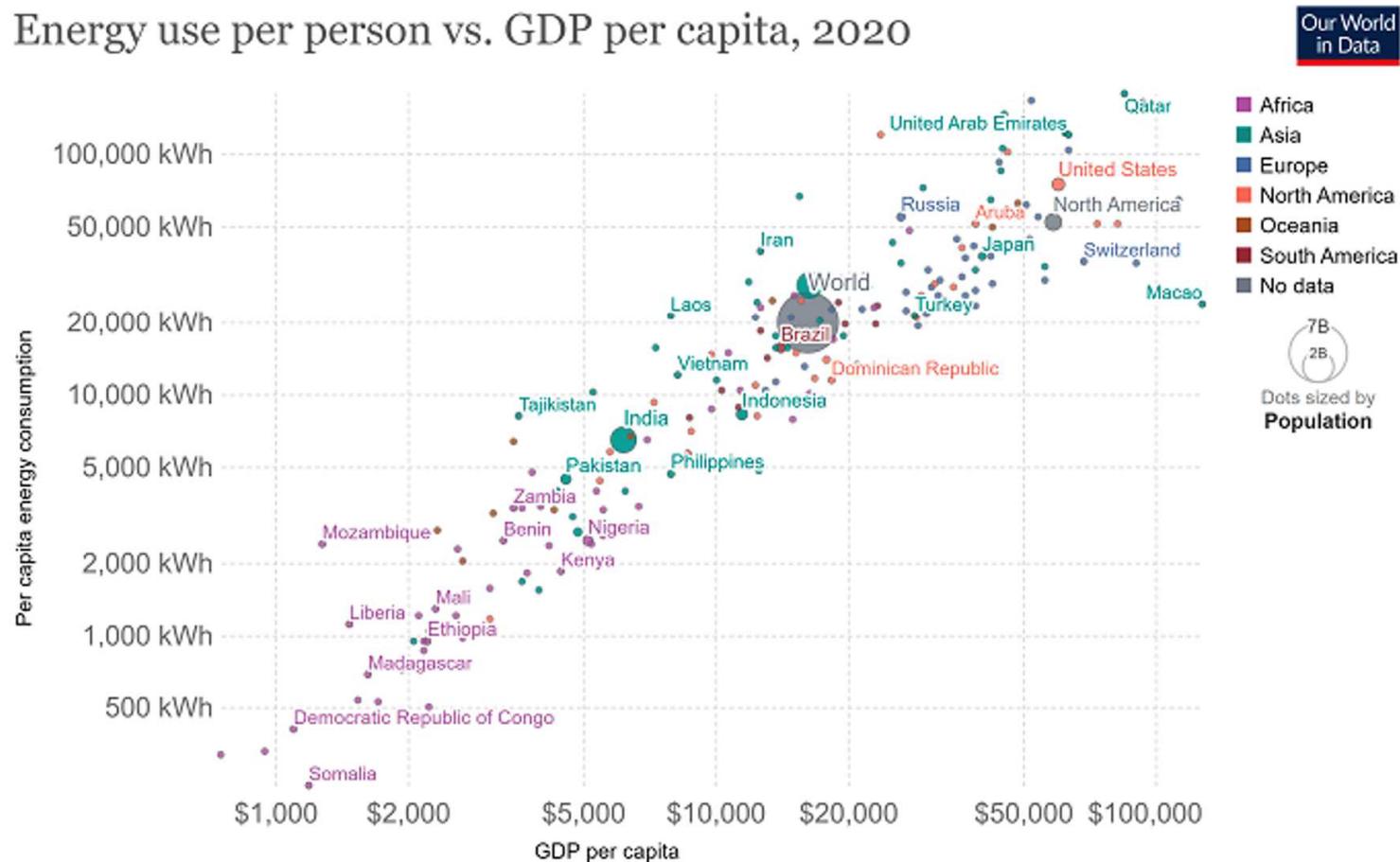
Quelle: Destatis

- Kernenergie
- Kohle
- Erdgas
- Windkraft
- Biogas
- Photovoltaik
- Wasserkraft





- Ziel ist es bis 2030 aus Windenergie 115 GW zu erzeugen.
- Aktueller Stand 57,9 GW mit 28.500 Windrädern
- Mehr als eine Verdoppelung in 7 Jahren wofür man vorher 20 Jahre benötigt hat
- Man müsste pro Monat 350 Windräder bauen - zuletzt waren es 56
- Wo sollen die Rohstoffe herkommen? Verfahren? Bürokratie? Fachkräfte?
- Zudem: Nicht grundlastfähig und keine vorhandenen Speicher



Source: Our World in Data based on BP; EIA; and World Bank

OurWorldInData.org/energy • CC BY

Note: Energy refers to primary energy – the energy input before the transformation to forms of energy for end-use (such as electricity or petrol for transport).

*»Im Wald zwei Wege boten sich mir dar, und
ich ging den, der weniger betreten war und
das veränderte mein Leben.«*

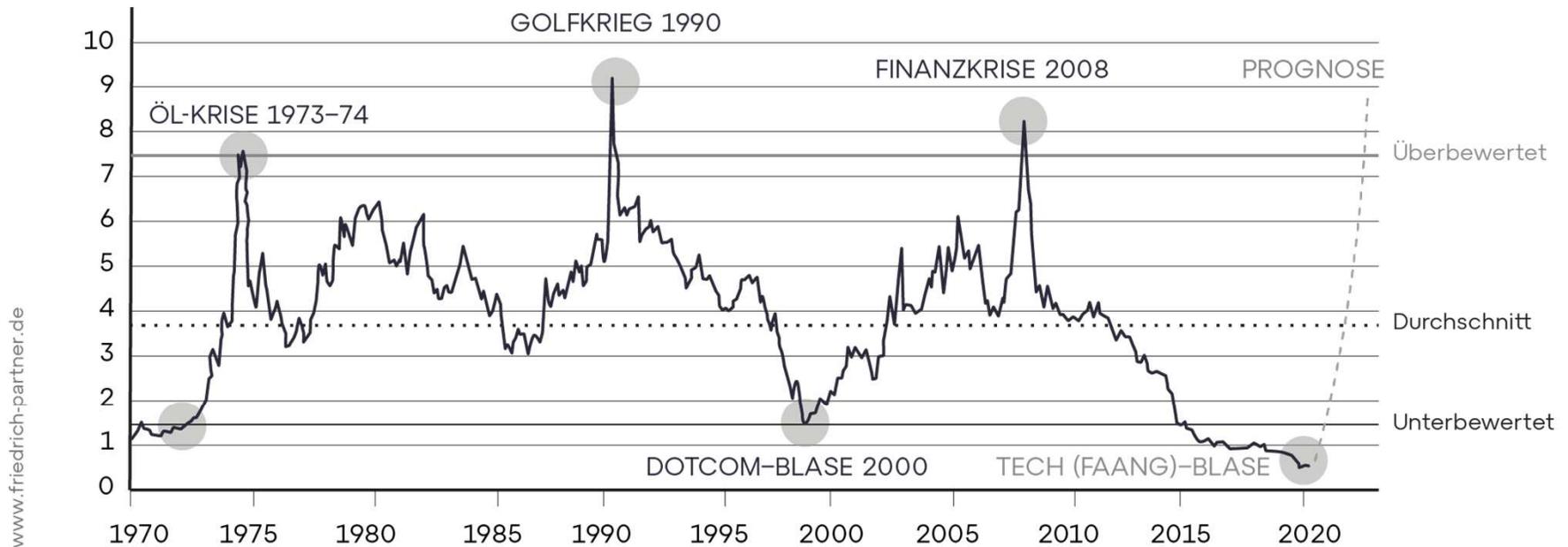
Robert Frost

Das Zeitalter der Sachwerte beginnt

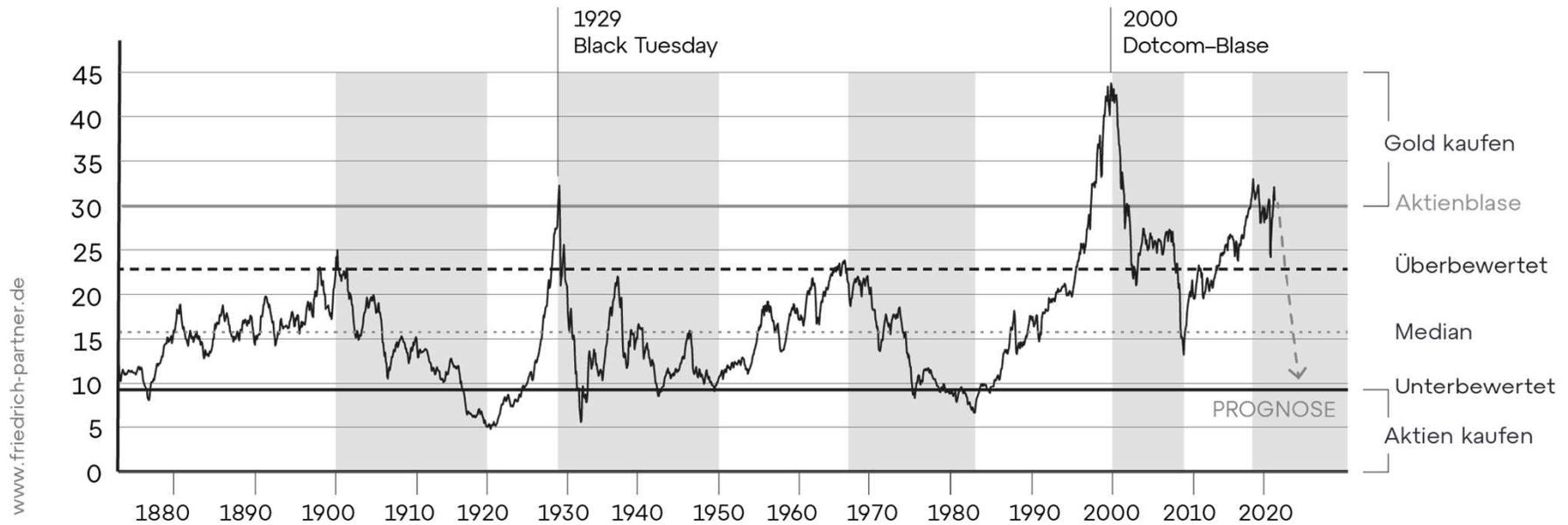


<https://www.youtube.com/watch?v=cyykQvIG3DM>

ROHSTOFFE VS. S&P 500

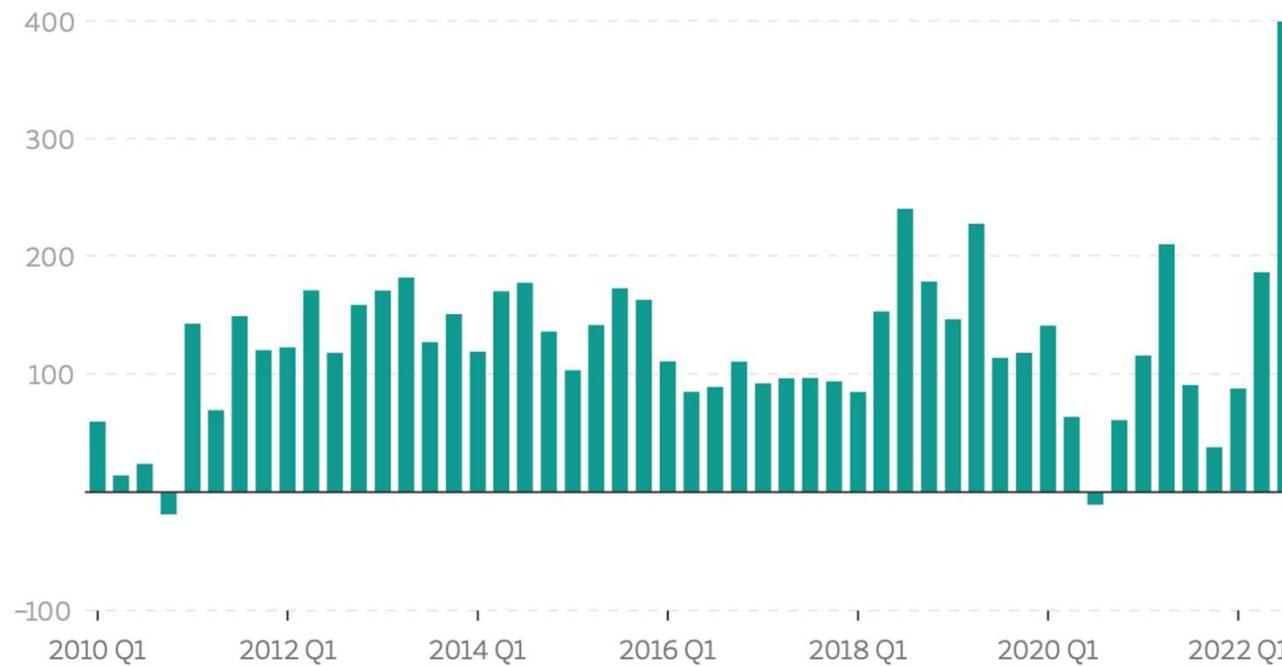


WANN AKTIEN, WANN GOLD KAUFEN? (SHILLER-KGV / S&P-500)



Die Notenbanken kaufen tonnenweise Gold

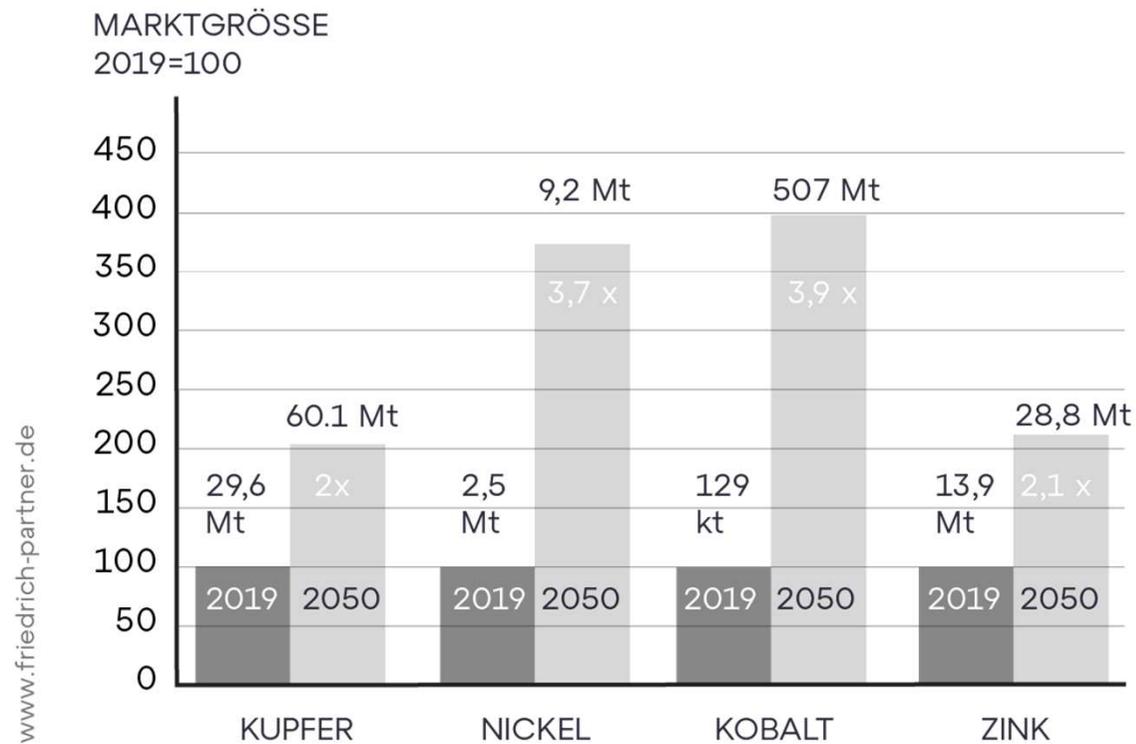
Goldkäufe je Quartal in Tonnen



SZ-Grafik: Eiden ; Quelle: Metals Focus, Refinitiv GFMS, World Gold Council

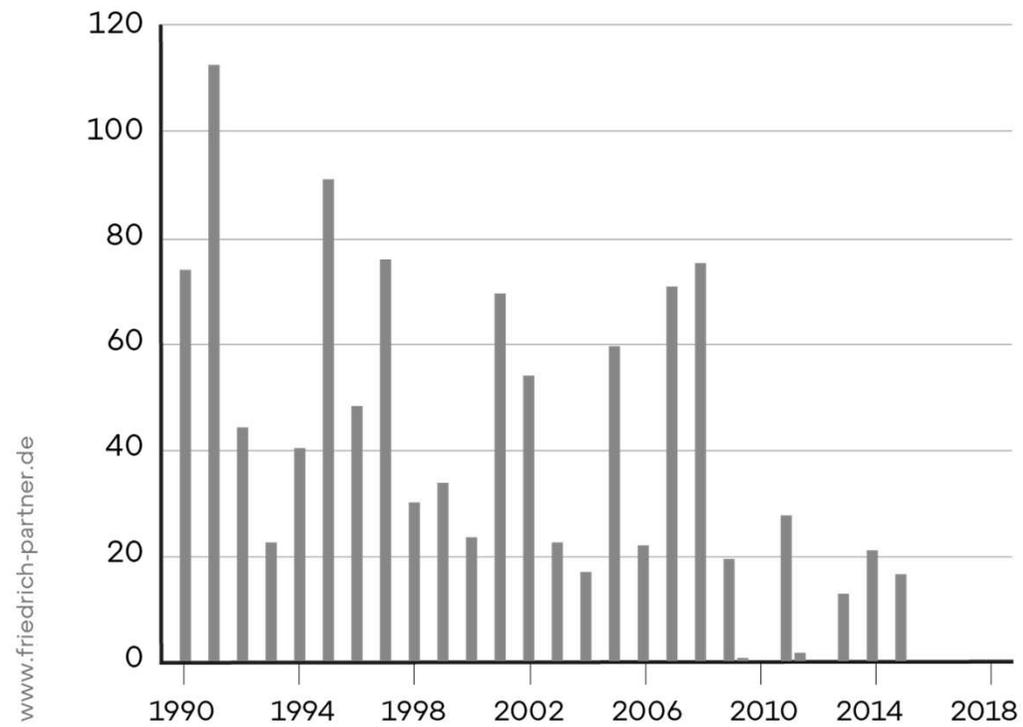
GLENCORE STATISTIKEN FÜR ROHSTOFFE

Bedarf für Batterien im Vergleich 2019 zu 2050



KUPFERENTDECKUNGEN PRO JAHR

In Millionen Tonnen





Erforderlicher Metallbedarf um den Ausstieg aus fossilen Energieträgern binnen einer Generation zu schaffen

Metall	Erforderliche Produktion (t)	Bekannte Reserven (t)	Kommentar
Kupfer	4,575,523,674	880,000,000	Reserven decken nur c.a 20% des Bedarfs ab
Cobalt	218,396,990	7,600,000	Reserven decken nur c.a 3,48% des Bedarfs ab
Grafit	8,973,640,257	320,000,000	Reserven decken nur c.a 3,57 % des Bedarfs ab
Lithium	944,150,293	95,000,000	Reserven decken nur c.a 10% des Bedarfs ab
Mangan	227,889,504	15,000,000,000	Ausreichende Reserven
Nickel	940,578,114	95,000,000	Reserven decken nur c.a 10% des Bedarfs ab
Silicium (Halbmetall)	49,571,460		Ausreichende Reserven
Silber	145,579	530.000	Ausreichende Reserven
Vandaium	681,865,986	24,000,000	Reserven decken nur c.a 3,52% des Bedarfs ab
Zink	35,704,918	250,000,000	Ausreichende Reserven
Zinkonium	2,614,126	70,000,000	Ausreichende Reserven

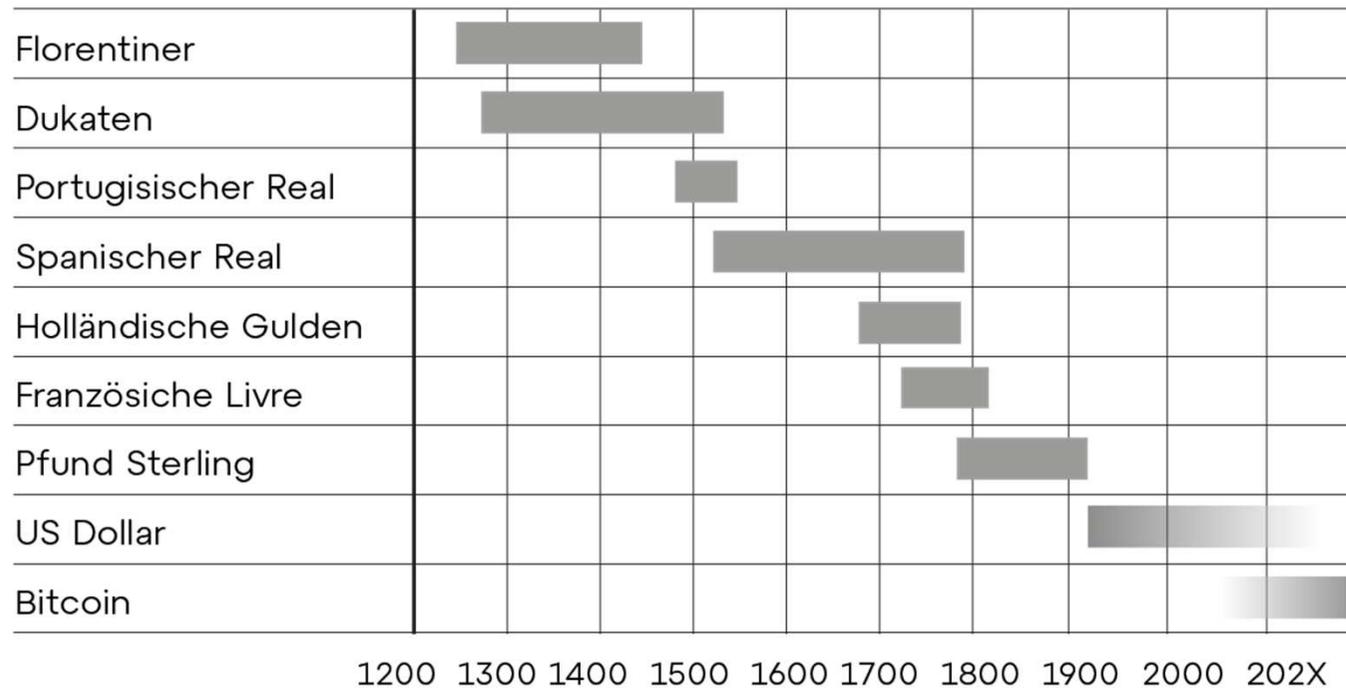
*»Wo aber Gefahr ist,
wächst das Rettende auch«*

Friedrich Hölderlin

HAUPTRESERVEWÄHRUNG SEIT 1250

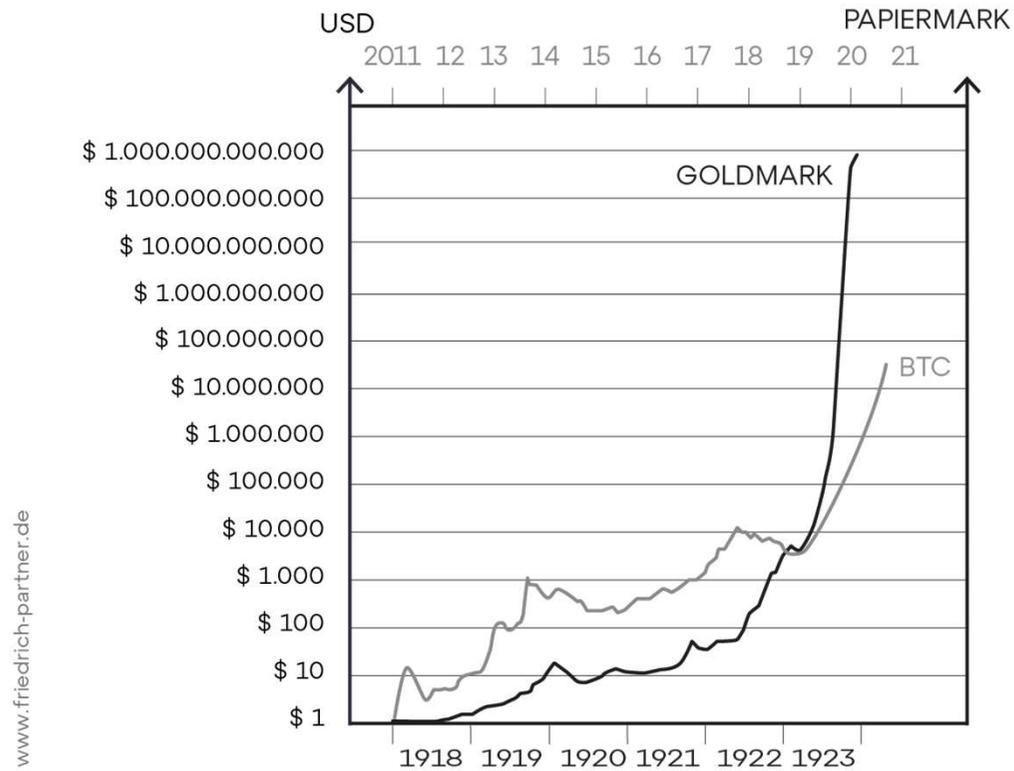


www.friedrich-partner.de

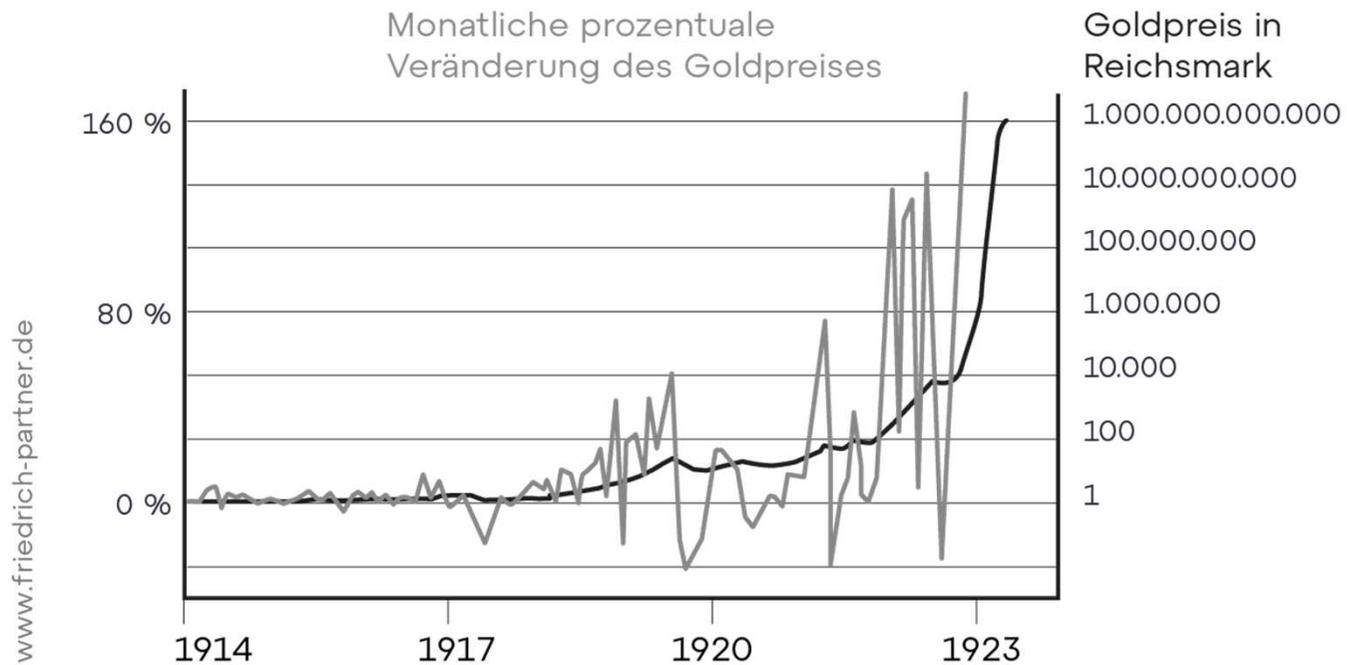


WERT VON 1 BITCOIN IN US-DOLLAR

Deutschland: Wert von 1 Goldmark in Papiermark



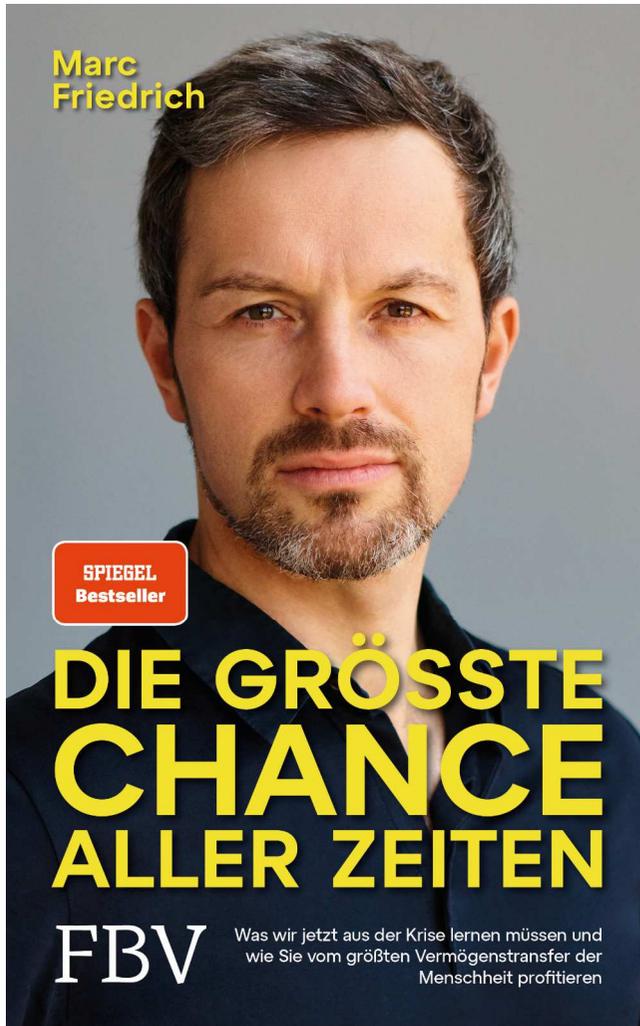
GOLDPREIS IN REICHSMARK DER WEIMARER REPUBLIK



- Keine Schulden machen
- Raus aus Papier - rein in durch die Natur und durch die Mathematik
limitierte Sachwerte
- Anfassen und verstehen
- Diversifikation
- Schuldenfreie Immobilie
- Gold, Silber, Diamanten
- Aktien, Fonds, Rohstoffe (Zinn, Kupfer, Uran, Öl, Gas, Kohle...), Bitcoin
- Wald, Ackerland und Wiesen
- Bildung und Gesundheit

*„Alle Menschen sind klug – die einen
vorher, die anderen nachher.“*

Voltaire



- Sechs Bestseller in Folge
- Deutschlands erfolgreichstes Wirtschaftsbuch 2021
- Viele eingetroffene Prognosen
- Mit Widmung und Signatur nur hier: marc-friedrich.de



www.friedrich-partner.de



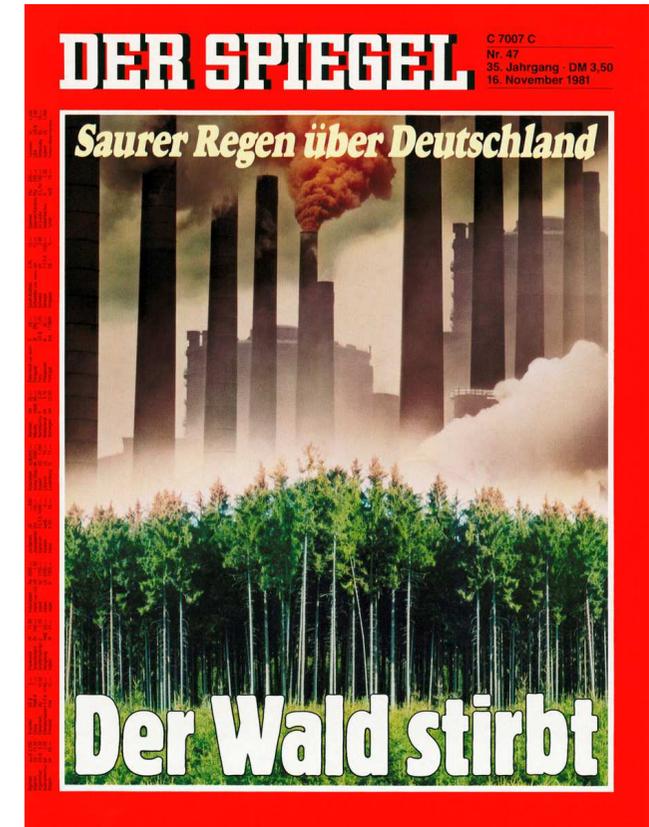
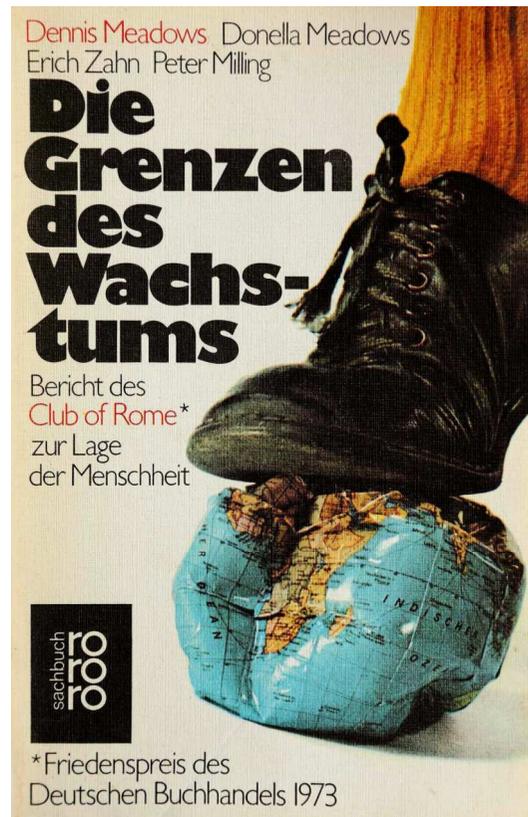
@marcfriedrich7



@marcfriedrich7

Die Welt geht nicht unter

Friedrich / Partner





Al Gore Eine unbequeme Wahrheit

Die drohende **Klimakatastrophe** und
was wir dagegen tun können



340
Politiker



**schicken eine Industrie
in den Niedergang**

2023

EU erlässt
Verbrennerverbot



ab 2023

Autoindustrie
verlässt Europa



2033

EU hebt
Verbot auf



2035

EU importiert
Verbrenner



@tomyhub

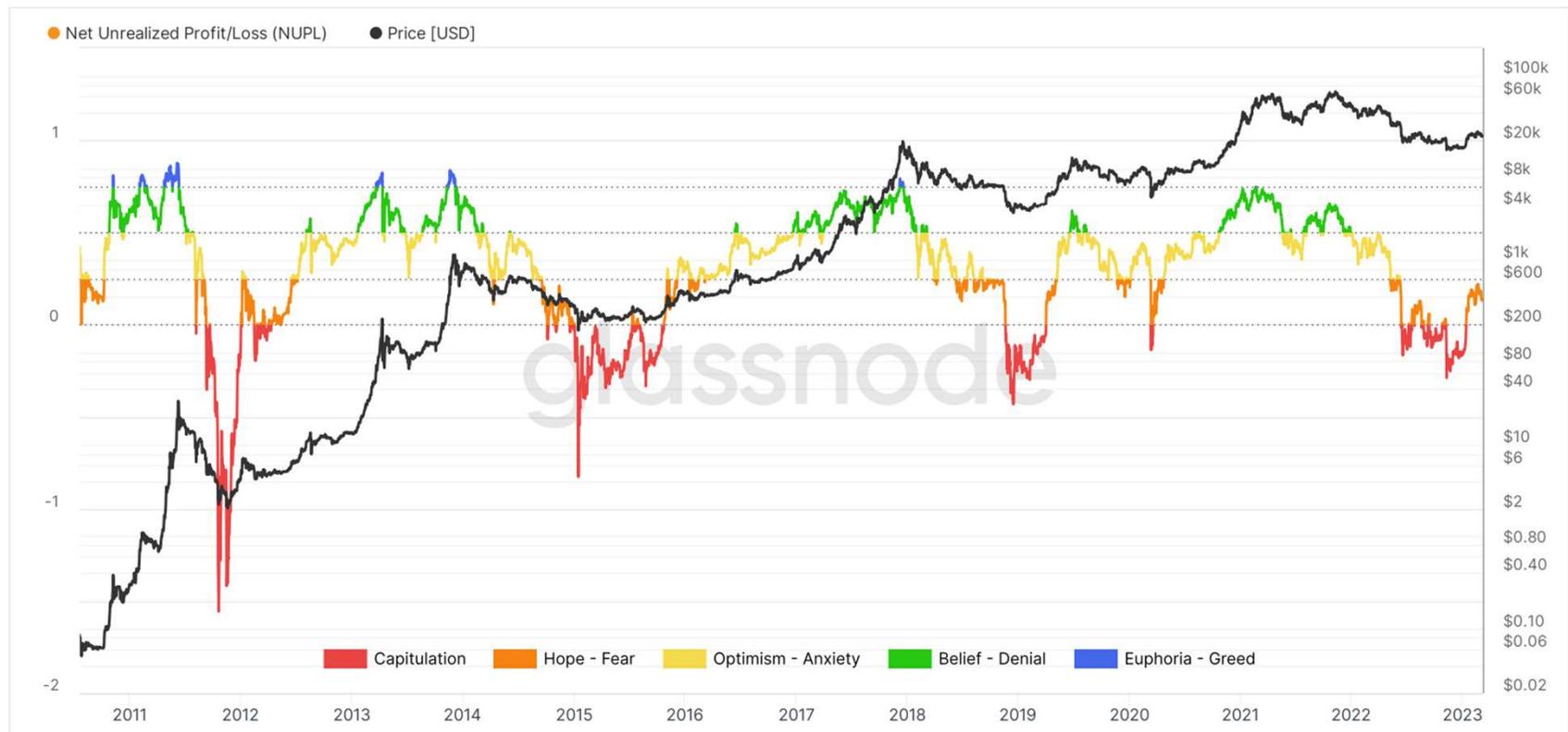
Bitcoin Investor Tool: 2-Year MA Multiplier

*Bitcoin Investor Tool = $MA_{730}(BTC_{USD})$ and $MA_{730*5}(BTC_{USD})$*

Source: lookintobitcoin.com



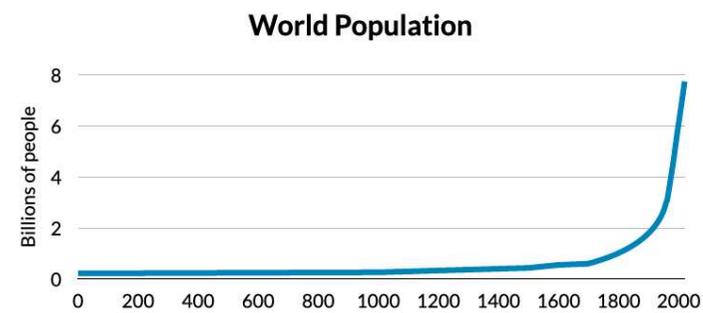
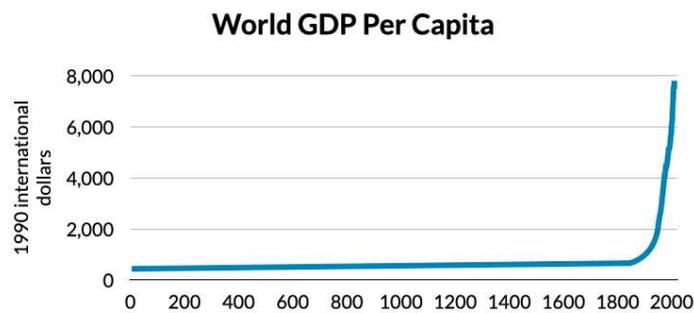
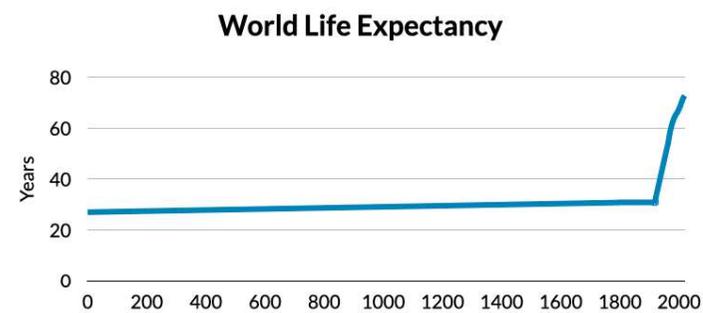
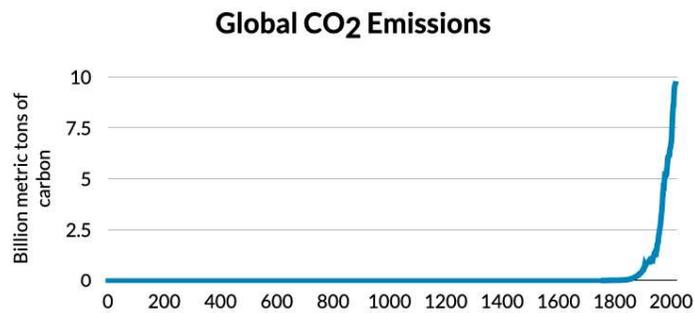
Bitcoin: Net Unrealized Profit/Loss (NUPL)





The Hydrocarbons and Human Flourishing Hockey Sticks

The use of fossil fuels is driving the world's unprecedented, increasing livability



Sources: Gilfillan, Marland, Boden, Andres (2020); World Bank Data; Maddison Project Database

