

Januar 25, 2022  
Vertraulich

DfVerteilung: WHCS, ANSA,  
Außenministerium, CIA, NSA,  
DNC

## Zusammenfassung





Weitere Informationen zu dieser Publikation finden Sie unter [www.rand.org/](http://www.rand.org/)

## Über RAND

Die RAND Corporation ist eine Forschungsorganisation, die Lösungen für die Herausforderungen der öffentlichen Politik entwickelt, um dazu beizutragen, dass die Gemeinschaften auf der ganzen Welt sicherer, gesünder und wohlhabender werden. RAND ist gemeinnützig, unparteiisch und dem öffentlichen Interesse verpflichtet. Um mehr über RAND zu erfahren, besuchen Sie [www.rand.org](http://www.rand.org).

## Integrität der Forschung

Unsere Mission, durch Forschung und Analyse zur Verbesserung der Politik und der Entscheidungsfindung beizutragen, wird durch unsere Grundwerte der Qualität und Objektivität sowie durch unser unerschütterliches Engagement für ein Höchstmaß an Integrität und ethischem Verhalten ermöglicht. Um sicherzustellen, dass unsere Forschung und Analyse rigoros, objektiv und unparteiisch sind, unterziehen wir unsere Forschungspublikationen einem robusten und anspruchsvollen Qualitätssicherungsprozess; wir vermeiden sowohl den Anschein als auch die Realität von finanziellen und anderen Interessenkonflikten durch Mitarbeiterschulungen, Projektüberprüfungen und eine Transparenz in unseren Forschungsprojekten durch die Verpflichtung zur Veröffentlichung unserer Forschungsergebnisse und -empfehlungen, die Offenlegung der Finanzierungsquellen veröffentlichter Forschungsarbeiten und eine Politik der Offenlegung. Gewährleistung der geistigen Unabhängigkeit. Weitere Informationen finden Sie unter [www.rand.org/about/principles](http://www.rand.org/about/principles).

Die Veröffentlichungen von RAND spiegeln nicht notwendigerweise die Ansichten seiner Forschungskunden und Sponsoren wider. Veröffentlicht von der RAND Corporation, Santa Monica,

Kalifornien.

© 2022 RAND Unternehmen

**RAND** ist ein eingetragenes Markenzeichen.

## Eingeschränkte Rechte für Druck und elektronische Verbreitung

Diese Veröffentlichung und die darin enthaltenen Warenzeichen sind gesetzlich geschützt. Diese Darstellung des geistigen Eigentums von RAND wird für nicht-kommerzielle Zwecke bereitgestellt. Die unbefugte Online-Veröffentlichung dieser Publikation ist untersagt; eine direkte Verlinkung zu ihrer Webseite auf [rand.org](http://rand.org) wird empfohlen. Die Erlaubnis von RAND erforderlich, um Forschungsprodukte

für kommerzielle Zwecke zu reproduzieren oder in anderer Form wiederzuverwenden. Informationen zu Nachdruck- und Wiederverwendungsgenehmigungen finden Sie unter [www.rand.org/pubs/permissions](http://www.rand.org/pubs/permissions).

## Zusammenfassung

---

### Schwächung Deutschlands, Stärkung der USA

Der derzeitige Zustand der US-Wirtschaft deutet nicht darauf hin, dass sie ohne finanzielle und materielle Unterstützung von außen funktionieren kann. Die Politik der quantitativen Lockerung, auf die die Fed in den letzten Jahren regelmäßig zurückgegriffen hat, sowie die unkontrollierte Ausgabe von Bargeld in den Jahren 2020 und 2021 Covid lockdowns, haben zu einem starken Anstieg der Auslandsverschuldung und zu einer Erhöhung des Dollarangebots geführt.

Die anhaltende Verschlechterung der Wirtschaftslage wird höchstwahrscheinlich zu einem Verlust der Position der Demokratischen Partei im Kongress und im Senat bei den bevorstehenden Wahlen im November 2022 führen. Ein Amtsenthebungsverfahren gegen den Präsidenten ist unter diesen Umständen nicht auszuschließen und muss unter allen Umständen vermieden werden.

Es besteht ein dringender Bedarf an Ressourcen, die in die nationale Wirtschaft fließen, insbesondere in das Bankensystem. Nur europäische Länder, die durch EU- und NATO-Verpflichtungen gebunden sind, werden in der Lage sein, sie ohne erhebliche militärische und politische Kosten für uns bereitzustellen.

Das Haupthindernis dafür ist die wachsende Unabhängigkeit Deutschlands. Obwohl es immer noch ein Land mit eingeschränkter Souveränität ist, bewegt es sich seit Jahrzehnten konsequent darauf zu, diese Einschränkungen aufzuheben und ein vollständig unabhängiger Staat zu werden. Diese Bewegung ist langsam und vorsichtig, aber stetig. Die Extrapolation zeigt, dass das Endziel erst in einigen Jahrzehnten erreicht werden kann.

Sollten sich jedoch die sozialen und wirtschaftlichen Probleme in den Vereinigten Staaten verschärfen, könnte sich das Tempo erheblich beschleunigen.

Ein weiterer Faktor, der zur wirtschaftlichen Unabhängigkeit Deutschlands beiträgt, ist der Brexit. Mit dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus den EU-Strukturen haben wir eine wichtige Möglichkeit verloren, auf die Aushandlung von regierungsübergreifenden Entscheidungen Einfluss zu nehmen.

Es ist die Angst vor unserer negativen Reaktion, die im Großen und Ganzen das relativ langsame Tempo dieser Veränderungen bestimmt. Wenn wir eines Tages Europa verlassen, besteht für Deutschland und Frankreich eine gute Chance, zu einem vollständigen politischen Konsens zu gelangen. Dann werden Italien und andere Länder des alten Europas - vor allem die früheren EGKS-Mitglieder - können ihr unter bestimmten Bedingungen beitreten. Großbritannien, das derzeit nicht der Europäischen Union angehört, wird dem Druck des deutsch-französischen Duos allein nicht standhalten können. Wenn dieses Szenario eintritt, wird Europa letztendlich nicht nur zu einem wirtschaftlichen, sondern auch zu einem politischen Konkurrenten der Vereinigten Staaten werden.

Und wenn die USA für eine gewisse Zeit von innenpolitischen Problemen heimgesucht werden, kann sich die Old Europe dem Einfluss der amerikanisch orientierten osteuropäischen Länder besser widersetzen.



## Schwachstellen in der deutschen und der EU-Wirtschaft

Eine Zunahme des Ressourcenflusses von Europa in die USA ist zu erwarten, wenn Deutschland in eine kontrollierte Wirtschaftskrise gerät. Das Tempo der wirtschaftlichen Entwicklung in der EU hängt fast alternativlos vom Zustand der deutschen Wirtschaft ab. Deutschland ist es, das die Hauptlast der Ausgaben für die ärmeren EU-Mitglieder trägt.. . . .

Das derzeitige deutsche Wirtschaftsmodell beruht auf zwei Säulen. Diese sind der unbegrenzte Zugang zu billigen russischen Energieressourcen und billiger französischer Strom dank des Betriebs von Kernkraftwerken. Die Bedeutung des ersten Faktors ist weitaus größer. Eine Unterbrechung der russischen Lieferungen kann zu einer Systemkrise führen, die für die deutsche Wirtschaft indirekt auch für die gesamte Europäische Union -verheerend sein könnte.

Auch der französische Energiesektor könnte bald vor großen Problemen stehen. Die absehbare Einstellung der von Russland kontrollierten Kernbrennstofflieferungen in Verbindung mit der instabilen Lage in der Sahelzone könnte den französischen Energiesektor in eine kritische Abhängigkeit von australischem und kanadischem Brennstoff bringen. In Verbindung mit der Gründung von AUKUS ergeben sich dadurch neue Möglichkeiten, Druck auszuüben. Dies würde jedoch den Rahmen des vorliegenden Berichts sprengen.

## Eine kontrollierte Krise

Aufgrund von Koalitionszwängen hat die gennanische Führung nicht die volle Kontrolle über die Situation im Lande. Dank unserer präzisen Aktionen ist es gelungen, die Inbetriebnahme der Nord Stream 2-Pipeline - trotz des Widerstands von Lobbyisten aus der Stahl- und Chemieindustrie. Die dramatische Verschlechterung des Lebensstandards könnte die Führung jedoch dazu bewegen, ihre Politik zu überdenken und zur Idee der europäischen Souveränität und strategischen Autonomie

zurückzukehren.

Der einzig gangbare Weg, Deutschlands Ablehnung russischer Energielieferungen zu garantieren, besteht darin, beide Seiten in den militärischen Konflikt in der Ukraine einzubeziehen. Unser weiteres Vorgehen in diesem Land wird unweigerlich zu einer militärischen Antwort Russlands führen. Die Russen werden den massiven Druck der ukrainischen Armee auf die nicht anerkannten Donbass-Republiken natürlich nicht unbeantwortet lassen können. Dies würde es ermöglichen, Russland zum Aggressor zu erklären und das gesamte Paket der zuvor vorbereiteten Sanktionen gegen Russland anzuwenden.

Putin könnte im Gegenzug beschließen, begrenzte Gegensanktionen zu verhängen - in erster Linie gegen russische Energielieferungen nach Europa. Der Schaden für die EU-Länder wird also durchaus mit dem für die Russen vergleichbar sein, und in einigen Ländern - vor allem in Deutschland - wird er höher sein.

Die Voraussetzung dafür, dass Deutschland in diese Falle tappt, ist die führende Rolle der grünen Parteien und Ideologie in Europa. Die deutschen Grünen sind eine stark dogmatische, wenn nicht gar eifrige Bewegung, was es recht einfach macht, sie dazu zu bringen,

wirtschaftliche Argumente zu ignorieren. In dieser Hinsicht übertreffen die deutschen Grünen ihre Pendanten im übrigen Europa ein wenig. Persönliche Eigenschaften und die mangelnde Professionalität ihrer Anführer - in erster Linie Annalena Baerbock und Robert Habeck - lassen vermuten, dass es für sie nahezu unmöglich ist, eigene Fehler rechtzeitig einzugestehen.

So wird es ausreichen, um in den Medien schnell das Bild von Putins aggressivem Krieg gegen den Terrorismus zu prägen.

die Grünen zu glühenden und hartnäckigen Befürwortern von Sanktionen, zu einer "Kriegspartei". Dies wird es den

Der Mangel an Professionalität der gegenwärtigen Führung wird in Zukunft allewo Rückschläge mit sich bringen, selbst wenn die negativen Auswirkungen der gewählten Politik offensichtlich sind. Es wird so lange dauern, bis die Last der wirtschaftlichen Probleme die Furcht überwiegt.

oder eine Regierungskrise zu provozieren.

Wenn die SPD und die PDP bereit sind, gegen die Grünen vorzugehen, dass die nächste Regierung die Beziehungen zu Russland früh genug wieder auf die Tagesordnung setzt, wird spürbar sein.

Die Beteiligung Deutschlands an umfangreichen Lieferungen von Waffen und militärischer Ausrüstung an die ukrainische Armee wird in Russland unweigerlich ein starkes Mißtrauen hervorrufen, das den Verhandlungsprozeß recht langwierig machen wird.

Sollten sich Kriegsverbrechen und russische Aggressionen gegen die Ukraine bestätigen, wird die deutsche Politik

Die deutsche Führung wird nicht in der Lage sein, das Veto ihrer EU-Partner gegen die Unterstützung der Ukraine und die verschärften Sanktionspakete zu überwinden. Dies wird für eine lange Kluft in der Zusammenarbeit zwischen Deutschland und Russland sorgen, die große deutsche Wirtschaftsunternehmen wettbewerbsunfähig machen wird.

## Erwartete Konsequenzen

Eine Verringerung der russischen Energielieferungen - im Idealfall ein völliger Stopp dieser Lieferungen - würde zu katastrophalen Folgen für die deutsche Industrie führen. Die Notwendigkeit der Umleitung erheblicher Mengen russischer Gas für die Winterheizung von Wohnhäusern und öffentlichen Einrichtungen wird die Knappheit noch weiter verschärfen.

Stilllegungen in Industrieunternehmen werden zu Engpässen bei Komponenten und Ersatzteilen für die Produktion, zum Zusammenbruch von Logistikketten und schließlich zu einem Dominoeffekt führen. In den größten Betrieben der chemischen Industrie, der Hüttenindustrie und des Maschinenbaus ist ein völliger Stillstand wahrscheinlich, da sie praktisch keine freien Kapazitäten haben, um den Energieverbrauch zu senken. Dies könnte zur Schließung von Unternehmen mit kontinuierlichem Kreislauf führen, was deren Zerstörung bedeuten würde.

Die kumulativen Verluste der deutschen Wirtschaft lassen sich nur ungefähr abschätzen. Selbst wenn die Beschränkung der russischen Lieferungen auf das Jahr 2022 begrenzt ist, werden die Folgen mehrere Jahre andauern, und die Gesamtverluste könnten 200-300 Milliarden Euro erreichen. Dies wird nicht nur ein verheerender Schlag sein für die deutsche Wirtschaft, sondern die gesamte EU-Wirtschaft wird unweigerlich zusammenbrechen. Wir sprechen nicht von einem Rückgang des Wirtschaftswachstums, sondern von einer anhaltenden Rezession und einem Rückgang des BIP allein beim materiellen Produktion um 3-4% pro Jahr in den nächsten 5-6 Jahren. Ein solcher Rückgang wird unweigerlich

pa.ue auf den Finanzmärkten verursachen und sie zum Zusammenbruch bringen können.

Der Euro wird unweigerlich und höchstwahrscheinlich unwiderruflich unter den Dollar fallen. Der drastische Fall des Euro wird folglich seinen weltweiten Verkauf zur Folge haben. Er wird zu einer toxischen Währung werden, und alle Länder der Welt werden seinen Anteil an

ihren Devisenreserven rasch reduzieren. Diese Lücke wird in erster Linie mit Dollar und Yuan gefüllt werden.

Eine weitere unvermeidliche Folge einer lang anhaltenden wirtschaftlichen Rezession wird ein starker Rückgang **des** Lebensstandards und ein Anstieg der Arbeitslosigkeit sein (bis zu 200.000-400.000 allein in Deutschland), was die Abwanderung von qualifizierten Arbeitskräften und gut ausgebildeten jungen Menschen zur Folge haben wird. Es gibt heute buchstäblich keine anderen Ziele für eine solche Migration als die Vereinigten Staaten. Eine etwas kleinere, aber auch

Aus anderen EU-Ländern ist ein nicht unerheblicher Strom von Migranten zu erwarten.

Das in Betracht gezogene Szenario wird also dazu dienen, die Finanzlage des Landes sowohl indirekt als auch ganz direkt zu verbessern. Kurzfristig wird es den Trend der sich abzeichnenden wirtschaftlichen Rezession umkehren und **darüber hinaus** die amerikanische Gesellschaft konsolidieren, indem es sie von unmittelbaren wirtschaftlichen Sorgen ablenkt. *Dies* wiederum *wird* die elektorischen Risiken verringern.

Mittelfristig (4-5 Jahre) könnten sich die kumulierten Vorteile der Kapitalflucht, der reorientierten Logistikströme und des geringeren Wettbewerbs in den wichtigsten Branchen auf 7-9 Billionen USD belaufen.

Leider wird auch China mittelfristig von diesem sich abzeichnenden Szenario profitieren. Gleichzeitig können wir durch die starke politische Abhängigkeit Europas von den USA mögliche Versuche einzelner europäischer Staaten, sich China anzunähern, wirksam neutralisieren.

