

Donnerstag, 2026-02-12

marketheadstart.com/news/de/2026-02-12

Einleitung

Die US-Arbeitsmarktdaten für Januar übertrafen die Erwartungen mit 130.000 neuen Stellen, allerdings wurden die Daten für 2025 um 403.000 Positionen nach unten korrigiert, was strukturelle Schwäche signalisiert[16][17]. Die Fed hielt die Zinssätze bei 3,5-3,75% stabil und signalisierte eine weiterhin restriktive Haltung, während die effektive US-Zollsatzquote 2026 auf geschätzte 10,1% klettern dürfte – das höchste Niveau seit 1946[18][50]. Die AI-getriebene Infrastruktur-Capex bleibt das dominante Marktthema, mit Halbleiterindustrie-Verkäufen von 791,7 Mrd. USD im Jahr 2025 und erwarteter Beschleunigung auf 975 Mrd. USD in 2026[19][22]. Geopolitische Spannungen verschärfen sich im Nahost, Ukraine und Taiwan-Konflikt, was Verteidigungsbudgets in den USA und Europa anhebt[40]. Schwellenländer zeigen Momentum (MSCI EM +7% YTD), getrieben durch Dollar-Schwäche und AI-Supply-Chain-Beteiligung[55].

Kurzfristige Entwicklungserwartung (bis ca. 30 Tage)

Unternehmen 1: O***

ISIN: US***

Unternehmens-Gewinn unterstützt durch neue US-Verteidigungsbudget und NATO-Rüstungsausgaben; 9,8-Mrd.-USD-Patriot-Missilenvertrag signalisiert Ordermomentum

Unternehmen 2: A***

ISIN: US***

Starkes Umsatzwachstum (827 Mio. auf 1,41 Mrd. USD YoY) und strategische Partnerships (Airbus Skywise) profitieren von geopolitischen Spannungen und Geheimdienst-Nachfrage

Unternehmen 3: S***

Halbleiterausstattungs-Knappheit treibt 19%-Bewertungserhöhung; Lieferengpässe in AI-Chip-Produktion bieten Multi-Quarter-Preishebel

Upgrade auf Premium für vollständigen Inhalt
[Preise ansehen](#)

Mittelfristige Entwicklungserwartung (ca. 1-3 Monate)**Unternehmen 1: I*****

ISIN: US***

Entwicklungs-Pipeline von 515.000 Zimmern und steigende Premium-Nachfrage tragen zu prognostiziertem 14,2% EPS-Wachstum 2026 bei; Konzern-Breakout aus Jahreskonsolidierung

Unternehmen 2: P***

ISIN: US***

Data-Center-Betreiber profitiert von beschleunigter AI-Infrastruktur-Nachfrage und verschärften Compute-Engpässen; Cloud-Services-Segment expandiert mit Hyperscaler-Kundenbasis

Unternehmen 3: E***

Kritische Thermomanagement- und Power-Infrastruktur für Data Centers; Earnings-Beat unterstreicht anhaltende AI-Boom-Resilienz trotz Zollrisiken

Upgrade auf Premium für vollständigen Inhalt
[Preise ansehen](#)

Langfristige Entwicklungserwartung (ab ca. 4 Monaten)

Unternehmen 1: E***

Erneuerbare Energien (Solar 80% Neukapazität, Wind 140 GW geplant) profitieren langfristig von AI-Strombedarfs-Explosion und Regulierungs-Tailwinds; sichere-Hafen-Struktur trotz kurzer 2026-Policy-Volatilität

Unternehmen 2: T***

ISIN: US***

Diversifizierte Verteidigungs- und Rüstungsportfolio (Collins Aerospace, Pratt & Whitney, Raytheon) stützt mehrjährige Umsatzmultiplikatoren unter Geopolitik-Druck und Pentagon-Prioritäten

Unternehmen 3: O***

Defensive Positionierung mit breiter internationaler Streuung bietet Puffer gegen Tariff-Inflation; 5-Jahres-Dividendenwachstum und stabile Margen tragen zu stabilen Cash-Flows bei

Upgrade auf Premium für vollständigen Inhalt
[Preise ansehen](#)

Spekulative Prognose

Upgrade auf Premium für vollständigen Inhalt
[Preise ansehen](#)

Mögliche negative Auswirkungen

Branche 1: O***

Affordability-Krise und steigende Verschuldung unter Tariff-Inflation und stagnierendem Reallohn-Wachstum drücken langfristig auf Nachfrage und Mieten

Branche 2: R***

K-geformte Consumer-Divergenz mit Druck auf mittlere und niedrigere Einkommensschichten führt zu Margin-Squeeze und Inventory-Abschreibungen bei Discount-abstinenten Retailern

Branche 3: O***

Effektive Zollsätze von 10,1% und Supply-Chain-Restrukturierungskosten belasten COGS und Capex>Returns bei nicht-reshoring-fähigen Herstellern

Branche 4: U***

Erdölpreis-Rückgang auf 58 USD/b und Renewable-Beschleunigung untergraben Profitabilität von Legacy-Öl-&-Gas-Playern

Upgrade auf Premium für vollständigen Inhalt
[Preise ansehen](#)

Haftungsausschluss und rechtliche Hinweise

Keine Anlageberatung

Die auf dieser Plattform veröffentlichten Informationen, Nachrichten, Analysen und Bewertungen zu Aktien und anderen Finanzinstrumenten stellen keine Anlageberatung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) oder der MiFID II-Richtlinie dar. Es handelt sich ausschließlich um allgemeine Informationen für Bildungs- und Informationszwecke.

Eigenverantwortung und Risiken

Jede Anlageentscheidung erfolgt auf dein eigenes Risiko und in deiner eigenen Verantwortung. Investitionen in Wertpapiere sind mit erheblichen Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Totalverlusts des eingesetzten Kapitals. Die vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Keine Gewährleistung

Wir übernehmen keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit oder Aktualität der bereitgestellten Informationen. Trotz sorgfältiger Recherche können Fehler oder Ungenauigkeiten nicht ausgeschlossen werden.

Haftungsausschluss

Der Betreiber haftet nicht für Schäden jeder Art, die durch die Nutzung oder das Vertrauen auf die hier bereitgestellten Informationen entstehen könnten. Dies umfasst insbesondere direkte, indirekte, Folge- oder Vermögensschäden.

Eigenständige Prüfung erforderlich

Vor jeder Investitionsentscheidung wird dringend empfohlen, eine unabhängige Beratung durch einen zugelassenen Finanzberater oder Anlageberater einzuholen und eigene Recherchen durchzuführen.

Interessenkonflikte

Der Betreiber kann Positionen in den besprochenen Wertpapieren halten oder Geschäftsbeziehungen zu den analysierten Unternehmen unterhalten. Solche Interessenkonflikte werden, soweit bekannt, gesondert offengelegt.

Kontakt bei Rechtsverletzungen

Bei Bedenken bezüglich Urheberrechtsverletzungen oder anderen rechtlichen Problemen kontaktiere uns bitte vor rechtlichen Schritten zur außergerichtlichen Klärung.