

Mittwoch, 2026-02-18

marketheadstart.com/news/de/2026-02-18

Einleitung

Der Ablauf des New-START-Vertrags am 5. Februar verschärft die nuklearen Spannungen zwischen USA und Russland, während die EU-USA-Zolleinigung auf 15% ein wichtiges Handelsrisiko reduziert hat[16]. Die Trump-Administration setzt aggressive Importzölle durch (10-125% je nach Land), was globale Lieferketten unter Druck setzt und exportabhängige Länder wie Deutschland belastet[13][14]. Der KI-Boom treibt technologische Konzerne wie TSMC und ASML zu Rekordgewinnen, aber Experten warnen vor einer möglichen Überbewertungsblase[9][12][19]. Deutschland investiert massiv in Rüstung (108B+ Euro 2026) und Infrastruktur (33B+), während die Binnennachfrage schwach bleibt[5][14][41]. Die italienischen Winterspiele generieren Tourismuseffekte, doch die deutsche Wirtschaft wird 2026 nur 0,8% Wachstum verzeichnen[14][8].

Kurzfristige Entwicklungserwartung (bis ca. 30 Tage)

ASML Holding

ISIN: NL0010088917

Chip-Ausrüstungshersteller mit Rekordaufträgen (13B Euro Q4) profitiert vom anhaltenden AI-Chip-Produktionsboom und kaum Handelsbarrieren[59].

TSMC

ISIN: US8740391003

Weltgrößter Chip-Auftragsfertiger zeigt Januar-Rekordumsatz (+37% YoY) durch KI-Nachfrage, trotz Trump-Zollrisiken durch US-Investitionen abgesichert[58].

Bayer

Glyphosat-Vergleich (7,25B Dollar über 21 Jahre) beendet Rechtsrisiken und ermöglicht Kapitalallokation auf Kerntätigkeiten, Aktie mit +30% YTD bereits teilweise eingepreist[61][64].

Mittelfristige Entwicklungserwartung (ca. 1-3 Monate)**Rheinmetall**

ISIN: DE0007030009

Deutschlands Wehretat steigt auf 108B+ Euro 2026 mit 48B für Rüstungsgüter; Rheinmetall als Marktführer bei Panzern und Munition profitiert unmittelbar von Multi-Jahr-Aufträgen[74].

Deutsche Telekom / Infrastruktur-Konzerne

Deutsche Bahn investiert 23+ Milliarden 2026 in Netzmodernisierung; Baukonzerne und Systemintegratoren gewinnen aus Ausschreibungen[38][41].

Infineon / Siemens

ISIN: DE0006231004

German industrial policy fördert Energiewende und Automatisierung; Infineon positioniert sich als KI-Chip-Enabler für Robotik, Siemens profitiert von Infrastruktur-Retrofit[2].

Langfristige Entwicklungserwartung (ab ca. 4 Monaten)

Japanese Exporters (z.B. Sony, Toyota)

Japans neue Ministerpräsidentin Takaichi setzt auf Wirtschaftswachstum und Kapitaleffektivität; Yen-Aufwertung wird abgefedert durch strukturelle Reformen und BOJ-Normalisierung mit langfristigem Upside[24][82].

First Solar / Siemens Energy

ISIN: DE000ENER6Y0

EEG-Novelle 2026 ebnet Weg für erneuerbaren Ausbau; Langzeitverträge und staatliche Förderung aus Klima- und Transformationsfonds sichern 10+ Jahre stabiles Wachstum[26][29].

Hensoldt / RENK

ISIN: DE000RENK730

Deutsche Rüstungs-Roadmap bis 2029 (152B Euro) schafft Mega-Order-Backlog; Sensorik, Drohnen und Munition erleben dekadelangen Nachfrage-Boom[74].

Spekulative Prognose

Während die Märkte 2026 von Trump-Zöllen volatil bleiben, entstehen längerfristig zwei Gewinner-Cluster: Technologie-Champions wie TSMC und ASML, deren AI-Chips globale Knappheit lindern, sehen trotz kurzfristiger Zollrisiken Jahrzehnte-Nachfrage[19][58]. Europäische Rüstungs- und Infrastruktur-Konzerne (Rheinmetall, Hensoldt, Deutsche Bahn-Partner) profitieren von politischer Zeitenwende—die Sicherheitsausgaben werden mittelfristig nicht zurückgefahren, sondern indexiert[38][74]. Japan-Aktien könnten sich aus ihrem KI-Hype-Schatten befreien und Wertinvestoren anlocken; die Takaichi-Regierung und BOJ-Normalisierung senken reale Realzinsen während Unternehmensgewinne steigen[82]. Langfristig treibt deutsche Energiewende (EEG-Reform, Wasserstoff-Hochlauf) Systemintegratoren wie Siemens in die Rentabilität[26]. Vorsicht vor China-Importen (BYD-Offensive[69]) und konsumabhängigen Retailern—der deutsche Konsument spart, nicht gibt aus[43][46].

Mögliche negative Auswirkungen

Einzelhandel & Verbraucherdiskretionär

Deutsche Einzelhandelsprognose nur +2% nominal (+0,5% real) bei 49% der Händler mit schlechteren Umsatzerwartungen als 2025[46][51][54].

Automotive (Premium & EVs)

VDA prognostiziert nur +2% Neuzulassungen in Deutschland 2026; Trump-Zölle (27,5%→15% auf EU-Autos) bleiben teuer, Chinese BYD-Preiskrieg drückt Margen[20][69].

Fossil Fuels & Öl-Raffinerien

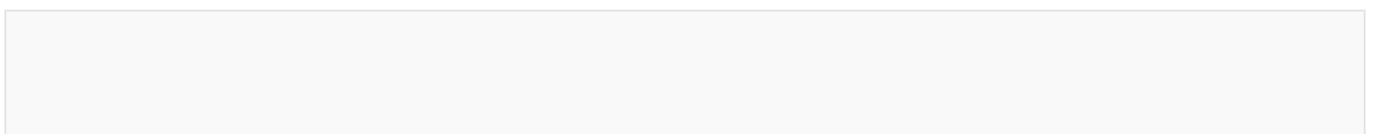
Europäische Energiewende-Gesetzgebung und Wasserstoff-Hochlauf reduzieren fossile Nachfrage strukturell; CO2-Preis steigt 2026 auf 65€/Tonne[18][26][81].

Streaming & Content (Netflix, Disney)

Deutsche Regierung zwingt Streamingplattformen zu 8% Investitionen in deutschem Film; niedrige Gewinnmargen und internationale Regulierung lasten Bilanzen[28].

VR/AR & Spatial Computing

Apple Vision Pro Produktion stoppt, Verkäufe unter 50k/Quartal; Meta dominiert mit 80% Marktanteil bei günstigen Quest-Geräten, Premium-Segment bricht ein[67][70].



Quellen

1. <https://www.stern.de/panorama/wichtige-ereignisse-2026--diese-termine-stehen-bereits-fest-36999164.html>
2. <https://www.handelsblatt.com>
3. <https://www.fundresearch.de/marktausblick/marktausblick-februar-2026-defensive-titel-und-industrie-gewinnen-a-n-bedeutung.php>
4. <https://www.marktundmittelstand.de/politik/jahresvorschau-2026>
5. <https://www.dihk.de/de/dossiers/die-stimmung-in-der-deutschen-wirtschaft-auf-einen-blick-zu-jahresbeginn-2026-169568>
6. <https://aktienmitki.de/wissen/marktausblick/februar-2026>
7. <https://www.deutschlandfunk.de/new-start-abkommen-zwischen-usa-und-russland-laeuft-aus-100.html>
8. <https://www.wiwo.de/politik/europa/olympische-winterspiele-studie-zu-olympia-effekt-mailand-kann-wachstum-mehr-als-verdoppeln/100201051.html>
9. <https://www.handelszeitung.ch/geld/ki-borsenhype-geht-der-boom-2026-weiter-oder-platzt-die-blase-891287>
10. <https://www.hartpunkt.de/das-abkommen-ist-hinfaellig-kein-grund-zur-sorge-die-ruestungskontrolle-endet-beschr-aenkungen-bleiben-bestehen/>
11. <https://de.euronews.com/business/2026/02/11/mailand-cortina-2026-wie-viel-wirtschaftskraft-bringen-die-winterspiele>
12. <https://www.20min.ch/story/ki-aktien-unter-druck-das-sagen-wall-street-analysten-103484670>
13. <https://klardenker.kpmg.de/ein-jahr-trump-folgen-fuer-deutsche-unternehmen/>
14. <https://www.ifo.de/pressemitteilung/2025-12-11/ifo-institut-sieht-wachstum-2026>
15. <https://www.handelsblatt.com/finanzen/maerkte/devisen-rohstoffe/rohstoffe-gibt-es-2026-eine-trendwende-fuer-die-preise-von-oel-und-gas/100173895.html>
16. <https://www.bundesregierung.de/breg-de/aktuelles/faq-eu-us-zolleinigung-2340924>
17. <https://www.dihk.de/de/newsroom/konjunkturumfrage-jahresbeginn-2026-167022>
18. <https://www.adac.de/rund-ums-haus/energie/spartipps/co2-preis-oel-gas/>
19. <https://www.wiwo.de/unternehmen/industrie/chiphersteller-tsmc-erzielt-dank-ki-boom-rekordgewinn-und-uebertrifft-prognosen/100191689.html>
20. https://www.vda.de/de/presse/Pressemeldungen/2025/251208_PM_Prognosen_2026
21. <https://www.fidelity.de/fidelity-articles/themen-im-fokus/marktausblick-2026-asien-asiatische-aktien-asien-marktausblick/>
22. <https://www.elektronikpraxis.de/ki-treibt-halbleiterumsaetze-doch-analysten-sehen-warnsignale-a-f7cb776144a48ab31453497a2976a3e1/>
23. <https://www.adac.de/rund-ums-fahrzeug/elektromobilitaet/elektroauto/foerderung-elektroautos/>
24. <https://www.deutsche-bank.de/pk/sparen-und-anlegen/finanzmarktexpertise/perspektiven-im-fokus/ausblick-japan-2026-strategische-neuausrichtung.html>
25. <https://www.aktienwelt360.de/2022/02/06/walt-disney-284-mio-abonnenten-bis-2026-und-wird-netflix-die-ruecklichter-zeigen/>
26. <https://www.bee-ev.de/service/pressemitteilungen/beitrag/2026-schluesseljahr-energiewende-eeg-gebaeudemodernisierungsgesetz-kraftwerksstrategie>
27. <https://www.wfb-bremen.de/de/page/stories/LuRa/raumfahrtprodukte-bremen>
28. <https://www.capital.de/wirtschaft-politik/berlinale--netflix-millionen-koennten-ihre-letzte-chance-sein-37132068.html>
29. <https://www.gruene.de/artikel/gruener-10-punkte-plan-fuer-das-update-der-energiewende>

30. <https://space-magazin.com/raumfahrt/die-groessten-momente-des-jahres/>
31. <https://pharmabiotechpatentlitigation.com/events/patent-litigation-summit/partners>
32. <https://www.handelsblatt.com/vergleich/wie-hoch-wird-bitcoin-2026-sein/>
33. <https://dzresearchblog.dzbank.de/content/dzresearch/de/category/china.html>
34. <https://cms.law/en/int/events/cms-at-pharma-biotech-patent-litigation-europe-summit-2026>
35. <https://www.btc-echo.de/news/krypto-trends-bitcoin-prognose-investmentchancen-das-erwarten-branchenexpert-en-2026-224644/>
36. <https://table.media/china/tablestandpunkt/ausblick-fuer-2026-ist-chinas-wirtschaftspolitik-zu-vorsichtig>
37. <https://www.finanztip.de/zinsentwicklung/>
38. <https://www.wiwo.de/unternehmen/industrie/schiennetz-bahn-will-2026-mehr-als-23-milliarden-euro-ins-netz-s-tecken-01/100187156.html>
39. <https://www.dihk.de/de/serviceportal/fuer-gewerbetreibende-unternehmer/gesetzliche-neuregelungen/nis-2-mehr-verantwortung-fuer-cybersicherheit-ab-2026-141670>
40. <https://www.drklein.de/aktuelle-bauzinsen.html>
41. <https://www.bundesregierung.de/breg-de/schwerpunkte/das-kann-deutschland/das-kann-deutschland-infrastruktur-verkehr-2391294>
42. <https://blured.de/cyber-threat-trends-2026-welche-branchen-sind-besonders-betroffen/>
43. <https://www.velobiz.de/news/einzelhandel-rechnet-mit-kleinem-zuwachs-fuer-2026-veloQXJ0aWNsZS8zNDIxNgbiz>
44. <https://money-tourism.gr/de/luftverkehr-2026-widerstandsfaehig-trotz-unsicherer-wirtschaftlicher-aussichten/>
45. <https://www.n-tv.de/technik/Preise-fuer-Lithium-Akkus-koennten-durch-die-Decke-gehen-id30154477.html>
46. https://einzelhandel.de/images/presse/Pressekonferenz/2026/jahresp/Chart_PK_Konjunktur.pdf
47. <https://www.travelandtourworld.de/News/Artikel/Neue-globale-Luftfahrtprognose-2026:-Historisches-Passagierwachstum-und-starke-Gewinnprognosen-enth%C3%BClt/>
48. <https://klima-app-oal.de/neuigkeiten/bnef-studie-lithium-ionen-batteriespeicher-so-billig-wie-nie>
49. <https://www.etl.de/aktuelles/reform-der-privaten-altersvorsorge-2026/>
50. <https://www.fujielectric.fr/de/blog/hyvolution-fuji-electric-definiert-die-grenzen-des-wasserstoffs-neu/>
51. <https://www.handelsverband-nordwest.de/index.php/aktuelles/news/markt/einzelhandel-startet-2026-unter-druck-politik-soll-kosten-senken-und-buerokratie-abbaue>
52. <https://www.sparkasse.de/aktuelles/riester-reform.html>
53. <https://www.erneuerbareenergien.de/energiemarkt/energiemaerkte-weltweit/ausblick-der-wasserstoff-branche-2026-braucht-es-massnahmen-gegen-die>
54. <https://einzelhandel.de/presse/aktuellemeldungen/15076-einzelhandel-vor-herausforderndem-jahr-forderung-nach-kostenentlastungen-an-politik>
55. <https://www.wiwo.de/unternehmen/industrie/chiphersteller-tsmc-erzielt-dank-ki-boom-rekordgewinn-und-uebertrifft-prognosen/100191689.html>
56. <https://www.it-daily.net/shortnews/ces-2026-nvidia-2027-robotaxis>
57. <https://www.capital.de/geld-versicherungen/welche-aktien-sind-gewinner-und-verlierer-von-donald-trumps-zaehlen-35609242.html>
58. <https://www.finanzen.net/nachricht/aktien/umsatzrekord-tsmc-aktie-im-ki-rausch-chip-gigant-sprengt-mit-januar-zahlen-alle-erwartungen-15476691>
59. <https://www.handelsblatt.com/technik/ki/ki-briefing-tesla-baut-roboter-statt-autos-warum-das-logisch-ist/100195624.html>
60. <https://www.justetf.com/de/news/trump-radar.html>
61. <https://www.manager-magazin.de/unternehmen/glyphosat-klagen-in-usa-bayer-schliesst-vergleich-aktie-mit-kurs>

sprung-a-45b2f488-de99-42a5-90b9-9109c1573001

62. <https://www.snpgroup.com/de/ressourcen/blog/the-key-trends-shaping-sap-transformations-in-2026/>
63. <https://www.gold.de/artikel/gold-silber-und-platin-strahlen-zum-jahresende-heller-denn-je/>
64. <https://www.finanzen.net/amp/sammelklage-bayer-aktie-deutlich-staerker-milliarden-vergleich-zur-beilegung-von-glyphosat-klagen-15497877>
65. <https://www.computerwoche.de/article/4129531/sap-migrationen-scheitern-oft-schon-in-der-planung.html>
66. <https://capinside.com/c/gold-oder-silber-wann-sie-steigen-und-fallen-die-zwei-seiten-eines-inflationsschutzes-in-2026>
67. <https://www.handelsblatt.com/technik/it-internet/vision-pro-apple-faehrt-offenbar-produktion-seiner-vr-brille-zuru-eck/100187955.html>
68. <https://www.ad-hoc-news.de/boerse/news/ueberblick/genmab-aktie-im-fokus-verpasst-du-hier-die-naechste-biotech-rallye/68583696>
69. <https://www.handelsblatt.com/unternehmen/industrie/china-byd-will-2026-in-deutschland-mindestens-50.000-fahrzeuge-verkaufen/100197837.html>
70. <https://www.maclife.de/news/apple-vision-pro-verkaufszahlen-bleiben-dramatisch-niedrig-100126567.html>
71. <https://www.genmab.com/antibody-science/pipeline>
72. <https://www.wiwo.de/unternehmen/auto/automarkt-china-der-konkurrenzkampf-von-byd-und-co.-ist-brutal/100196823.html>
73. <https://www.handyhase.de/magazin/bestes-handynetz-test/>
74. <https://finment.com/boerse-aktien/ruestungsaktien/die-top-7-der-ruestungsaktien-2022-diese-wertpapiere-profitieren-vom-neuen-wettruesten/>
75. <https://www.deraktionaer.de/artikel/commerce-brands-unicorns/lvmh-herms-co-machtkampf-in-china-wer-bleibt-uebrig-20394661.html>
76. https://www.chip.de/artikel/Bestes-Handynetz-02-Vodafone-Telekom-im-Test_186361981.html
77. <https://www.sharedeals.de/wissen/zukunftsmaerkte/ruestungsaktien/>
78. <https://www.top-magazin-frankfurt.de/business/luxus-aktien-check-lvmh-hermes-ferrari/>
79. <https://www.finanzen.net/nachricht/aktien/maerkte-asien-yen-anstieg-drueckt-nikkei-index-15435584>
80. <https://e-fundresearch.com/newscenter/187-william-blair-investment-management/artikel/57820-emerging-markets-aktienausblick-2026-von-der-erholung-zur-rotation>
81. <https://www.campact.de/blog/2026/02/us-fossilokratie-oel-gas-abhaengigkeit-europa/>
82. <https://www.handelsblatt.com/finanzen/anlagestrategie/trends/geldanlage-ich-wuerde-japan-nun-uebergewichten/100200070.html>
83. <https://www.private-banking-magazin.de/schwellenlaenderanleihen-ist-2026-das-neue-2006-1/>
84. <https://www.spiegel.de/wissenschaft/donald-trump-so-hebelt-der-us-praesident-den-klimaschutz-dauerhaft-aus-a-e962db87-6c0e-4741-96bf-60d9e558a7ba>

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.