

Mittwoch, 2026-02-25

marketheadstart.com/news/de/2026-02-25

Einleitung

Die Tech-Halbleiter-Industrie erreicht 2026 ein historisches Hoch von 975 Milliarden USD mit 26% Wachstum, während NVIDIA heute Quartalsberichte präsentiert, die für massive Marktvolatilität entscheidend sind[13]. Gleichzeitig verlieren traditionelle Software-Aktien 30% vom Rekordhoch, da Investoren AI-Disruption-Risiken neu bewerten[17][28]. Caterpillar, Honeywell und Chevron führen den Dow mit 20%+ Gewinnen an, gestützt durch AI-Infrastruktur-Nachfrage und Energieversorgung[11][26]. Private-Credit-Märkte konsolidieren sich auf 15% des globalen Kreditangebots, während die großen Tech-Unternehmen 660-690 Milliarden USD für AI-Capex 2026 eingeplant haben[6][44]. Brasilien verzeichnet 24% YTD-Gewinne auf Grund von Zinssenkungssignalen und Infrastruktur-Rotationen[30].

Kurzfristige Entwicklungserwartung (bis ca. 30 Tage)

NVIDIA Corporation

ISIN: US67066G1004

Heute Q4-Guidance und Revenue-Update könnten Abschwächungsängste zerstreuen oder bestätigen; Forward-Revenue-Guidance für FY2027 entscheidend für Neubewertung[13].

Equinix Inc.

ISIN: US29444U7000

Buchungen und rekurrende Einnahmen beschleunigen sich durch AI-Infrastruktur-Boom, mit 2026-Wachstum von 10-11% und AFFO-Erhöhung von 11-13%[34].

NextEra Energy Resources

Power-Generation-Backlog und 30-GW-Projekt-Pipeline profitieren unmittelbar von Hyperscaler-Stromabnahmeverträgen für AI-Data-Center[14][40].

Mittelfristige Entwicklungserwartung (ca. 1-3 Monate)

Caterpillar Inc.

ISIN: US1167332011

Backlog von 51 Milliarden USD dominiert von High-Margin-Power-Generation-Anlagen; Expansion der Lafayette-Fabrik verdoppelt G3500/G3600-Kapazität durch 2026-2027[26][27].

Advanced Micro Devices (AMD)

ISIN: US0079031078

Helios-Plattform mit Instinct MI455X verzögert sich auf H2 2026, aber 60% Datencenter-Wachstum und Marktanteil-Gewinne gegen NVIDIA sind wahrscheinlich[33].

Broadcom Inc.

ISIN: US11135F1012

73-Milliarden-USD-Backlog für AI-Custom-ASICs bei Google/Meta; Networking-Dominanz und Margin-Expansion positionieren Broadcom als stabile Infrastructure-Play[35].

Langfristige Entwicklungserwartung (ab ca. 4 Monaten)

Eli Lilly and Company**ISIN:** US5324571083

GLP-1-Franchise (Mounjaro/Zepbound 39,5 Mrd USD Umsatz 9M 2025) plus orforglipron oral-Zulassung 2026 und MASH-Indikation treiben strukturelles Wachstum[45][48].

GE Vernova**ISIN:** US36828A1016

Power-Generation und Grid-Lösungen sowie Windturbinen-Nachfrage wächst durch AI-Elektrifizierung und Dekarbonisierungs-Investitionen; strukturelle Megatrends durch 2030[9][11].

SK Hynix Co., Ltd.**ISIN:** KR0000660001

High-Bandwidth-Memory (HBM) 70% Operating-Margin bei rasantem AI-Demand; DDR4-Preiserhöhungen und Kapazität-Engpässe treiben memory-Value-Shift bis 2027[36].

Spekulative Prognose

Die Bifurkation zwischen AI-Infrastructure-Profiteuren und Software-Losern wird 2026 verstärken sich: während Caterpillar, Broadcom und Memory-Produzenten historische Backlogs in Cash konvertieren, erleben traditionelle SaaS-Unternehmen wie Salesforce und ServiceNow weitere Erosion[28]. Novo Nordisk könnte sich von 11x-Bewertung erholen, wenn Oral-GLP-1-Zugang und MASH-Indikation Gewinnrückgang stabilisieren, doch Eli Lilly bleibt dominant[37][45]. Brasilien und Indien profitieren von Capex-Diversifizierung weg von China; MSCI India wird Mid-Teens-Wachstum 2026 posten[30][47]. Nvidia-Guidance heute wird Halbleiter-Komplette bis April 2026 definieren, während Brent-Rohöl um 68 USD bleibt, was Chevron/ConocoPhillips stützt[1][11]. Spekulativ: NextEra-und GE Vernova-Bewertungen könnten 25% Aufwertung sehen, wenn Stromknappheit für AI-Center zur Kapitalrationierung führt[14][40]. BYD und chinesische EVs vergrößern Marktanteile in Europa/Mexico; Tesla-Wiederbelebung wird 2027 werden, nicht 2026[12][41].

Mögliche negative Auswirkungen

Traditionelle Software (Salesforce, Adobe, ServiceNow, Intuit)

AI-Agenten-Disruption-Angst und Bewertungs-Kompression auf historische Tiefs ohne Wachstums-Re-Rating-Katalysator[28].

Ältere Speicherchips (DDR4, Standard NAND)

Fabrik-Reallokation zu High-Bandwidth-Memory bei Samsung/SK Hynix/Micron engt Commodity-Supply ein und treibt Preise, aber Nachfrage bleibt flach[36].

Europäische Batteriehersteller (ohne vertikale Integration)

Northvolt Konkurs hinterlässt EU ohne großen Batterie-Produzenten; Abhängigkeit von China/BYD vertieft sich trotz Tariffbarrieren[12].

Telehealth-GLP-1-Compound-Anbieter (Hims & Hers HIMS)

FDA-Durchsetzung gegen unapprouviertes Semaglutide und Novo Nordisk-Rechtsstreitig untergraben Marge und Geschäftsmodell[39].

Legacy-Automobil ohne EV-Pivot

Tesla-Marktanteils-Erosion beschleunigt sich; europäische OEMs unter Druck; struktureller Shift zu BYD/China-Herstellung[12][41].

Quellen

1. <https://www.spglobal.com/market-intelligence/en/news-insights/research/2026/02/global-economic-outlook-february-2026>
2. <https://www.lazard.com/research-insights/top-geopolitical-trends-in-2026/>
3. <https://equityclock.com/2026/02/24/stock-market-outlook-for-february-25-2026/>
4. <https://unctad.org/publication/global-trade-update-february-2026-who-wins-when-trade-policies-shift>
5. <https://www.controlrisks.com/our-thinking/geopolitical-calendar>
6. <https://www.wellington.com/en/insights/private-credit-outlook>
7. <https://www.deloitte.com/us/en/insights/industry/technology/technology-media-telecom-outlooks/semiconductor-industry-outlook.html>
8. <https://www.youtube.com/watch?v=iA1d5qiukt0>
9. <https://www.marketbeat.com/instant-alerts/energy-stocks-to-follow-now-february-24th-2026-02-24/>
10. <https://global.morningstar.com/en-nd/stocks/6-stocks-driving-2026-us-stock-market-rotation>

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.