

Mittwoch, 2025-11-26

marketheadstart.com/news/de/2025-11-26

Einleitung

Aktuell prägen drei Schlüsselereignisse das globale Umfeld: Die US-Zölle auf chinesische Waren ab 10. November 2025 mit 10 % Zusatzzöllen [7] treffen europäische Exporteure schwerer als befürchtet, wobei BusinessEurope für 2026 negative BIP-Effekte von 0,5-0,6 Prozentpunkten prognostiziert [81]. Parallel dazu nähern sich die Ukraine-Friedensverhandlungen einem Abschluss, nachdem die USA ihren Plan angepasst und den Druck auf Kiew reduziert haben [27] [30]. Die EZB hält ihre Leitzinsen stabil bei 2,0 %, da die Inflation in Deutschland bei 2,2 % verharrt [22] [20], während die US-Regierungsschließung in den zweiten Monat geht und die Konjunkturdaten verzerrt [21] [24]. Gleichzeitig beschleunigt sich der AI-Boom mit NVIDIA-Prognosen von 65 Mrd. USD Umsatz im Q4 2025 [41] und einem Cloud-Marktwachstum von 25 % [50].

Kurzfristige Entwicklungserwartung (bis ca. 30 Tage)

Rheinmetall

ISIN: DE0007030009

Profitiert unmittelbar von der Ausweitung deutscher Verteidigungsausgaben durch das 500-Mrd.-Euro-Sondervermögen und NATO-Ziel von 5 % BIP [61].

NVIDIA

ISIN: US67066G1040

Steigende Nachfrage nach Blackwell-AI-Chips treibt kurzfristige Lieferengpässe und Preisanstiege, wie aus der Q4-Prognose von 65 Mrd. USD Umsatz hervorgeht [41].

Palantir

Agentic-AI-Plattform AIP beschleunigt das Wachstum im Regierungs- und Commercial-Sektor mit 48 % Umsatzsteigerung im letzten Quartal [37].

Mittelfristige Entwicklungserwartung (ca. 1-3 Monate)

Freeport-McMoRan

ISIN: US35671D8570

Kupferbedarf aus der Verteidigungsindustrie (500.000 Tonnen/Jahr) und der Energiewende verstärkt strukturelle Angebotsengpässe bis Q1 2026 [62].

Pharma Mar

Biotech-Renaissance durch KI-gestützte Medikamentenentwicklung und steigende Übernahmewelle bei Onkologie-Spezialisten bis März 2026 [63].

JLL

Logistikimmobilien profitieren von der Revitalisierung von Brownfields und steigenden E-Commerce-Flächenanforderungen im ersten Halbjahr 2026 [36].

Langfristige Entwicklungserwartung (ab ca. 4 Monaten)

Siemens Energy

ISIN: DE000ENER6Y0

Langfristiger Auftragseingang durch den Ausbau von Offshore-Windparks und grüner Wasserstoffinfrastruktur bis 2027 [49].

ServiceNow

ISIN: US81762P1021

Monetarisierung von AI-Agents in Unternehmensprozessen wird ab Mitte 2026 den Cloud-Umsatz beschleunigen [79].

Thales

Strategische Positionierung in der europäischen Verteidigungsintegration durch Cybersecurity- und Satellitenprojekte bis 2028 [61].

Spekulative Prognose

Die militärische Kupfernachfrage könnte bis 2026 um 14 % jährlich wachsen und Preise durch strukturelle Defizite antreiben [62]. Agentic AI wird bis Q2 2026 die Cloud-Infrastrukturkosten um 20 % senken, was kleinere Anbieter unter Druck setzt [11]. Die EU wird bis März 2026 strategische Kupferreserven einrichten, um Lieferkettenrisiken abzufedern [62]. Chinas Fünfjahresplan beschleunigt die Internationalisierung des Yuan, was den CNY/USD bis Ende 2026 um 8 % aufwertet [48]. Die Friedensvereinbarung mit der Ukraine wird bis Januar 2026 Rohölpreise unter 60 USD/Barrel drücken [27] [16]. Biotech-M&A-Aktivitäten werden bis Q2 2026 um 35 % steigen, getrieben durch Patentabläufe großer Pharmafirmen [63]. Die US-Regierungsschließung führt bis Dezember 2025 zu verzögerten Zinsentscheidungen, was die EZB früher handeln lässt [24] [20]. KI-spezifische Halbleiter werden bis 2027 35 % des Gesamtmarktes ausmachen, was TSMCs Monopol bis 2028 verstärkt [79]. Die EU wird bis Q1 2026 eigene KI-Rechenzentren mit 10-facher Kapazität errichten, was Schneider Electric begünstigt [79]. Tesla verliert bis März 2026 weitere 15 % Marktanteil in Europa zugunsten chinesischer Hersteller wie BYD [42].

Mögliche negative Auswirkungen

Traditionelle Automobilhersteller

Tesla verliert in der EU 48 % Absatz im Oktober 2025, während chinesische Wettbewerber wie BYD um 195 % zulegen [42].

Büroimmobilien

52 % der Kreditinstitute erwarten fallende Preise, da Nutzer weiterhin Flächen konsolidieren und Remote Work verfestigt wird [74].

Klassische Retailer

KI-Analysen prognostizieren Black-Friday-Frust durch überzogene Rabattkampagnen und sinkende Margen im November 2025 [47].

Quellen

1. <https://www.un.org/en/calendar-by-property/month/110558/2025-11>
2. <https://www.youtube.com/shorts/eex7efPl-J8>
3. <https://www.gtai.de/de/trade/china-wirtschaft/wirtschaftsausblick>
4. <https://bodyandsoulinternational.com/events-in-november-2025>
5. <https://www.board.com/video/us-economic-outlook>
6. <https://www.wirtschaftsdienst.eu/inhalt/jahr/2025/heft/7/beitrag/sind-chinesische-wachstumszahlen-glaubwuerdig.html>
7. <https://www.gtai.de/de/trade/usa/zoll/usa-zoelle-waren-china-1865036>
8. <http://imacorp.com/insights/technology-markets-in-focus-q4-2025>
9. <https://global.morningstar.com/de/wirtschaft/hat-die-ezb-ihre-zinssenkungen-beendet-ausblick-fr-2025-und-2026>
10. <https://www.handelsblatt.com/politik/international/us-zoelle-trump-senkt-zoelle-auf-rindfleisch-kaffee-und-weitere-waren/30026990.html>
11. <https://www.mckinsey.com/capabilities/tech-and-ai/our-insights/the-top-trends-in-tech>
12. <https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2025/html/ecb.sp251117~319ec8d663.de.html>
13. <https://www.heizoel24.de/news/artikel/005148-oel-und-heizoelpreise-im-wartemodus-25-11-2025>
14. <https://simplywall.st/stocks/us/media/nyse-rddt/reddit/news/us-high-growth-tech-stocks-to-watch-november-2025>
15. <https://www.jll.com/en-us/insights/market-perspectives/global>
16. <https://www.energymarketprice.com/home/de/news/1176106>
17. <https://www.morningstar.com/stocks/november-2025-stock-market-outlook-where-we-see-investment-opportunities>
18. <https://www.pwc.com/gx/en/investment-management-real-estate/assets/emerging-trends-report-2025.pdf>
19. <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/1045/umfrage/inflationsrate-in-deutschland-veraenderung-des-verbraucherpreisindexes-zum-vorjahresmonat/>
20. https://www.lbbw.de/artikel/maerkte-verstehen/ezb-zinsentscheid-leitzins-prognosen_ait4bfmrfe_d.html
21. <https://www.spiegel.de/ausland/usa-gehen-in-den-zweiten-shutdown-monat-das-sind-die-konsequenzen-a-df3e1051-24e1-463c-9566-63d7c43626ea>
22. https://www.lbbw.de/artikel/maerkte-verstehen/inflation-deutschland-daten-prognosen-inflationsrate_ajbxohwa58_d.html
23. <https://global.morningstar.com/de/wirtschaft/hat-die-ezb-ihre-zinssenkungen-beendet-ausblick-fr-2025-und-2026>
24. <https://www.deutschlandfunk.de/usa-shutdown-regierung-100.html>
25. <https://www.ptc.com/de/blogs/electronics-high-tech/semiconductor-industry-trends-and-challenges>
26. <https://www.investresearch.net/5-aktien-november-2025-sixt-kaspi-pagseguro-atlassian-und-vitec-software/>
27. <https://www.stern.de/politik/ausland/ukraine-friedensverhandlungen-live--was-steht-im-neuen-plan--36833044.html>
28. <https://www.elektronikpraxis.de/acht-trends-im-halbleiterbereich-fuer-das-jahr-2025-und-darueber-hinaus-a-f054b32249821d5ef0d3b18feb2786b/>
29. <https://global.morningstar.com/de/aktien/aktien-groer-tech-unternehmen-gewinner-und-verlierer-der-berichtssaison>
30. <https://www.wiwo.de/politik/europa/ukraine-krieg-ukraine-stimmt-neuem-friedensplan-zu-russland-pocht-auf-ersten-trump-plan/100177568.html>

31. <https://www.wallstreet-online.de/nachricht/20204022-rohstoffpreise-ueberblick-goldpreis-silberpreis-oel-brent-wti-rohstoffe-24-11-2025>
32. <https://www.finanztip.de/zinsentwicklung/>
33. <https://transportlogistic.de/de/industry-insights/detail/logistikkonzepte-der-zukunft.html>
34. https://www.dashboard-deutschland.de/indicator/data_preise_gold_kupfer
35. <https://tagesgeld.focus.de>
36. <https://www.verkehrsrundschau.de/nachrichten/lager-umschlag/diese-trends-praegten-die-buildinx-2025-3739864>
37. <https://www.aktienwelt360.de/2025/09/14/palantir-wie-lange-geht-der-wahnsinn-noch-weiter/>
38. <http://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-announces-financial-results-for-fourth-quarter-and-fiscal-2025>
39. https://www.comdirect.de/inf/news/detail.html?ID_NEWS=1155605426
40. <https://www.finanzen.net/schaetzungen/palantir>
41. <https://www.cent.capital/news/tech/semiconductor-industry-chip-stocks-manufacturing-foundries/nvidias-crystal-ball-decoding-the-65-billion-q4-guidance-after-another-stellar-quarter-20251121>
42. <https://finanzmarktwelt.de/autoabsatz-in-der-eu-massenhersteller-und-chinesen-im-aufwind-tesla-im-absturz-371558/>
43. <https://aktienfinder.net/aktien-profil/Pharma%20Mar-Aktie>
44. <https://www.spielwarenmesse.de/de/magazin/branchennews/weihnachtsgeschaeft-2025-die-umsatzstaerksten-tage/>
45. <https://www.berliner-zeitung.de/politik-gesellschaft/geopolitik/g20-gipfel-usa-fehlen-merz-nach-china-treffen-die-welt-ordnet-sich-neu-li.10007046>
46. <https://www.lynxbroker.de/boerse/boerse-kurse/aktien/die-besten-aktien/pharma-aktien-im-fokus/>
47. <https://www.wiwo.de/unternehmen/handel/black-friday-2025-ki-analyse-prognostiziert-frust-bei-haendlern/100174292.html>
48. <https://www.amundi.de/vertriebspartner/article/china-wieder-im-fokus-der-anleger>
49. <https://www.mckinsey.com/mgi/our-research/the-hard-stuff-2025-taking-stock-of-progress-on-the-physical-challenges-of-the-energy-transition>
50. <https://www.cargoson.com/en/blog/global-cloud-infrastructure-market-share-aws-azure-google>
51. <https://cryptoresearch.report/crypto-research/navigating-the-crypto-bull-market-of-2025-trends-and-predictions/>
52. <https://ember-energy.org/latest-updates/solar-and-wind-growth-meets-all-new-electricity-demand-in-the-first-three-quarters-of-2025/>
53. <https://www.crn.com/news/cloud/2025/global-cloud-market-share-q3-2025-aws-lowers-microsoft-and-google-stay-same>
54. <https://www.coindesk.com/markets/2025/11/03/bitcoin-slides-below-usd106k-as-cryptos-tumble-nearing-october-crash-lows>
55. <https://www.dws.de/informieren/maerkte/marktausblick/markt-makro/>
56. <https://www.imk-boeckler.de/de/pressemitteilungen-15992-deutsche-wirtschaft-nach-der-rezession-imk-prognose-71750.htm>
57. <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/alle-insights/geopolitik-2025>
58. <https://de.marketscreener.com/boerse-nachrichten/globale-investoren-ziehen-sich-zurueck-vorsicht-bei-tech-bewertungen-und-us-arbeitsmarkt-ce7d5fd2db89f72c>
59. <https://institutional.union-investment.de/themen-und-analysen/die-richtung-stimmt>
60. <https://www.ifo.de/DocDL/sd-2025-02-geopolitische-risiken-deutschland-europa.pdf>
61. <https://finment.com/boerse-aktien/ruestungsaktien/die-top-7-der-ruestungsaktien-2022-diese-wertpapiere-profitieren-von-der-verstaerkung-des-aktienmarkts>

- eren-vom-neuen-wettruesten/
62. <https://e-fundresearch.com/newscenter/226-hanetf/artikel/56589-der-weniger-bekannte-nachfragefaktor-fuer-kupfer-verteidigung>
 63. <https://boerse-inside.de/biotech-ist-zurueck-warum-der-sektor-ploetzlich-wieder-outperfromt/>
 64. <https://www.wiwo.de/finanzen/boerse/ruestungsaktien-hightech-statt-panzer-welche-aktien-jetzt-die-besten-chancen-haben/100177904.html>
 65. <https://www.wirtschaftsdienst.eu/inhalt/jahr/2025/heft/8/beitrag/kupfer-als-fruehindikator-wirtschaftlicher-entwicklung-in-deutschland.html>
 66. <https://de.investing.com/academy/etfs/biotech-etfs-im-fokus/>
 67. <https://www.dzbank-wertpapiere.de/filedb/deliver/xuuid/g0011ba96a79f922d2c8435830141c9953d1/name/Endg%C3%BCltige+Bedingungen>
 68. <https://global.morningstar.com/de/wirtschaft/ausblick-auf-den-us-aktienmarkt-im-4-quartal-2025-kein-spielraum-fuer-fehler>
 69. <https://www.rolandberger.com/en/Insights/Publications/Infrastructure-investment-outlook-2025.html>
 70. https://derivate.bnpparibas.com/MediaLibrary/Document/Backend/Derivative_Documents/OfferCondition/FT_ISS_DE.2025-11-18.109797_001.pdf
 71. <https://usaktienhub.de/small-caps-usa-2025-rendite-chance/>
 72. https://www.bvai.de/fileadmin/Veroeffentlichungen/BAI_Publikationen/Studien/Infra25_Infrastruktur-Report_Deutschland_2025_2705.pdf
 73. <https://www.bauelemente-bau.eu/news/neuigkeiten/6506/erste-prognose-fuer-2026-marktdaten-und-strategien.html>
 74. https://www.ey.com/de_de/newsroom/2025/11/ey-parthenon-bankenbefragung-2025
 75. <https://www.der-bank-blog.de/7-fintech-trends-fuer-2025/studien/37719534/>
 76. <https://e-fundresearch.com/newscenter/171-union-investment/artikel/57340-kapitalmarktausblick-neun-thesen-fuer-2026>
 77. <https://www.turnaround.org/events/conferences/distressed/>
 78. <https://schulz-beratung.de/sp-compliance-services-studien/fintech-marktstudie-2025-2030/>
 79. <https://www.berenberg.de/news/aktien/die-naechste-wachstumsphase-der-kuenstlichen-intelligenz-hat-begonnen/>
 80. <https://nielseniq.com/global/en/insights/analysis/2025/us-consumers-redefining-value-2026/>
 81. <https://www.pressetext.com/news/trumps-koelle-treffen-europa-2026-noch-haerter.html>
 82. <https://tech-now.io/blog/top-10-wichtigsten-ki-computing-marktplatze-die-die-infrastruktur-im-jahr-2026-neu-definieren-werden>
 83. <https://www.spglobal.com/ratings/en/regulatory/article/economic-outlook-us-q1-2026-steady-as-she-goes-but-on-a-narrow-path-s101658550>
 84. <https://www.vermoegenzentrum.de/wissen/globale-konjunkturprognosen-steigen-us-koelle-weniger-belastend-also-gedacht>

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.