

Mittwoch, 2025-12-24

marketheadstart.com/news/de/2025-12-24

Einleitung

EU und USA einigten sich auf 15% Zölle für die meisten Exporte, wodurch Planungssicherheit für exportorientierte Unternehmen geschaffen wird [6][7]. Die US-Notenbank senkte den Leitzins um 25 Basispunkte auf 3,50–3,75 %, mit Erwartung nur einer weiteren Senkung im Jahr 2026 [13]. Deutschlands Wirtschaft stabilisiert sich im Dezember 2025 mit einem Anstieg der Industrieproduktion um 1,8 %, während die Konsumstimmung aufgrund anhaltender Inflation gedämpft bleibt [1][15]. Globale Militärausgaben stiegen 2024 um 9,4 %, wobei Deutschland mit 90,6 Mrd. Euro die höchsten Ausgaben in der EU tätigte [25][28]. Chinas Wirtschaft wuchs 2025 voraussichtlich unter 3 %, deutlich unter dem offiziellen Ziel, was globale Lieferketten und Rohstoffnachfrage beeinflusst [34].

Kurzfristige Entwicklungserwartung (bis ca. 30 Tage)

Airbus

Profitiert von null Zöllen auf Luftfahrzeugteile im EU-US-Handelsabkommen und erhöhter Nachfrage nach modernisierten Flotten [6].

Rheinmetall

ISIN: DE0007030009

Steigende europäische Verteidigungsausgaben, insbesondere in Deutschland, treiben Aufträge für Rüstungsgüter [25][28].

NVIDIA

ISIN: US67066G1040

Kurzfristige Nachfrage nach KI-Beschleunigern durch Rechenzentrumsexpansion vor Jahresende [21][38].

Mittelfristige Entwicklungserwartung (ca. 1-3 Monate)

Siemens Healthineers

ISIN: DE000SHL1006

Neue Zulassungen für Gentherapien und medizinische Innovationen stärken das Wachstum im Gesundheitssektor [26][30].

Linde

Deutsches Gesetz zur THG-Quote schafft Nachfrage nach grünem Wasserstoff aus erneuerbaren Energien [44].

Deutsche Post DHL

Logistikunternehmen profitieren von strukturellen Engpässen und steigenden Transportpreisen im europäischen Markt [39].

Langfristige Entwicklungserwartung (ab ca. 4 Monaten)

ASML

Langfristige Nachfrage nach Halbleiterfertigungsanlagen durch globale KI-Infrastrukturprojekte und Reshoring-Bemühungen [47][48].

SAP

Integration von KI in Unternehmenssoftware beschleunigt die digitale Transformation in europäischen Unternehmen [49].

Munich Re

Wachsende Nachfrage nach Rückversicherungsschutz, insbesondere für Naturkatastrophen, stärkt die langfristige Profitabilität [42][45].

Spekulativer Prognose

Die anhaltende US-Handelspolitik unter Präsident Trump wird mittelfristig zu einer verstärkten Diversifizierung der Lieferketten führen, was europäische Halbleiterhersteller wie Infineon [7][47] begünstigt. Die Einführung von CARF/DAC8 im Jahr 2026 könnte institutionelle Investoren in Kryptowährungen locken, wodurch Plattformen wie Coinbase [20][40] von erhöhter Liquidität profitieren. Geopolitische Spannungen um Taiwan könnten die globale Chipversorgung stören, was alternative Produktionsstandorte in Europa wie TSMC Dresden [7][10] strategisch stärkt. Die steigende Nachfrage nach grünem Wasserstoff in Deutschland wird Unternehmen wie Siemens Energy [44] in eine Schlüsselrolle bei der Energiewende heben. Die Verschiebung vom Besitz hin zu Erlebnissen im Luxusmarkt wird Anbieter wie Lufthansa mit Premium-Reiseerlebnissen [43] begünstigen, während traditionelle Luxusgüterhersteller unter Druck geraten. Zölle auf chinesische Exporte könnten europäische Pharmaunternehmen wie Bayer [26][30] bei der Erschließung neuer Märkte unterstützen, da regulatorische Hürden in Asien abgebaut werden.

Mögliche negative Auswirkungen

Automobilzulieferer

US-Zölle und sinkende Exporte nach Übersee belasten die Margen, während die Transformation zu Elektromobilität hohe Investitionen erfordert [9][19].

Konsumgüterhersteller in China

Schwache Binnennachfrage und geopolitische Spannungen reduzieren die Exportchancen in westliche Märkte [34].

Traditionelle Einzelhandelsimmobilien

Rückgang des stationären Handels zugunsten von Erlebnisorientierung im Luxussegment verringert die Mietrenditen [43].

Quellen

1. <https://www.datev-magazin.de/nachrichten-steuern-recht/wirtschaft/die-wirtschaftliche-lage-in-deutschland-im-dezember-2025-143568>
2. https://www.n-tv.de/wirtschaft/der_boersen_tag/Der-Boersen-Tag-Dienstag-23-Dezember-2025-id30173966.html
3. <https://www.bpb.de/kurz-knapp/hintergrund-aktuell/574004/jahresrueckblick-2025/>
4. <https://www.onvista.de/news/2025/12-10-wochenvorschau-termine-bis-24-dezember-2025-0-10-26458967>
5. <https://www.dws.de/informieren/maerkte/marktausblick/marke-markt-makro/>
6. <https://www.bundesregierung.de/breg-de/aktuelles/faq-eu-us-zolleinigung-2340924>
7. <https://www.marktundmittelstand.de/politik/geopolitik-2025>
8. <https://www.capital.de/wirtschaft-politik/warum-der-krieg-im-nahen-osten-die-oelmaerkte-kalt-laesst-33907788.html>
9. <https://www.iwkoeln.de/studien/samina-sultan-wie-stark-leiden-die-deutschen-branchenexporte.html>
10. <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/alle-insights/geopolitik-2025>
11. <https://www.tachles.ch/krieg-gegen-israel>
12. https://www.lbbw.de/artikel/maerkte-verstehen/inflation-usa-inflationsdaten-prognosen_ajvbb2rrua_d.html

13. https://www.lbbw.de/artikel/maerkte-verstehen/fed-zinsentscheid-leitzins-prognosen_ait4a5bv66_d.html
14. <https://www.deraktionaeer.de/artikel/medien-ittk-technologie/netflix-vs-paramount-milliardenpoker-um-warner-bros-geht-weiter-20392617.html>
15. https://www.imk-boeckler.de/fpdf/HBS-009299/p_imk_pb_206_2025.pdf
16. <https://global.morningstar.com/de/wirtschaft/die-wichtigsten-termine-2026-fr-leitzinsentscheidungen>
17. <https://www.zdfheute.de/politik/ausland/usa-warner-bros-verkauf-tech-milliardaer-ellison-hollywood-100.html>
18. <https://www.wallstreet-online.de/nachricht/20306873-tolles-gesamtpaket-2026-ki-5-7-dividende-value-bewertung-aktie-alles>
19. <https://www.kettner-edelmetalle.de/news/deutsche-autoindustrie-im-wurzegriff-der-politik-mickrige-wachstumsprognosen-fur-2026-08-12-2025>
20. <https://www.taylorwessing.com/de/insights-and-events/insights/2025/12/fsr-financial-services-matters---december-2025>
21. <https://www.boerse-online.de/nachrichten/aktien/jp-morgan-die-besten-tech-aktien-fuer-das-jahr-2026-20392579.html>
22. <https://www.autohaus.de/nachrichten/autohandel/automarkt-vor-trendwende-2026-winken-drei-millionen-neuwagen-3741113>
23. <https://www.springerprofessional.de/zahlungsverkehr/mobile-payment/mehr-payment-power-staerkt-europas-autonomie/51831448>
24. <https://www.n-tv.de/broker-vergleich/aktuelles/oelpreis-2026/>
25. <https://de.euronews.com/business/2025/12/02/europa-diese-lander-geben-am-meisten-furs-militar-aus>
26. <https://www.vfa.de/de/forschung-entwicklung/pharmaforschung/woran-wir-forschen/ausblick-pharmajahr-2025>
27. <https://e-fundresearch.com/newscenter/206-la-francaise-systematic-asset-management/artikel/57670-energie-potenzieller-game-changer-fuer-2026>
28. <https://de.statista.com/infografik/34366/laender-mit-den-hoechsten-militaerausgaben/>
29. <https://bukopharma.de/pharmabriefe/>
30. <https://www.deloitte.com/de/de/Industries/life-sciences-health-care/analysis/global-health-care-outlook.html>
31. <https://www.schwaebisch-hall.de/ratgeber/immobilie-kaufen/immobilienpreise.html>
32. <https://www.cushmanwakefield.com/de-de/germany/news/2025/12/european-outlook>
33. https://einzelhandel.de/images/HDE_Konsumbarometer_Dezember_2025.pdf
34. <https://de.marketscreener.com/boerse-nachrichten/chinas-wirtschaft-waechst-2025-laut-thinktank-um-weniger-alss-3-prozent-und-bleibt-damit-weit-hinter-d-ce7d50d2de8ff224>
35. <https://www.gdata.de/blog/2025/12/38300-security-trends-2026-ii-ki-digitale-souveraenitaet-fachkraefte>
36. <https://nielseniq.com/global/de/news-center/2025/konsumklima-enttausender-ausblick-fur-das-jahr-2026/>
37. <https://www.blockpit.io/de-de/steuer-guides/carf-dac8-finanzamt-bekommt-deine-daten>
38. <https://www.sharedeals.de/diese-chip-aktien-starten-2026-richtig-durch/>
39. <https://www.timocom.de/blog/logistik-trends-695148>
40. <https://gewinnermagazin.de/sechs-thesen-zeigen-wie-krypto-2026-wirklich-funktioniert/>
41. <https://www.lynxbroker.de/boerse/boerse-kurse/aktien/die-besten-aktien/chip-und-halbleiter-aktien-im-fokus/>
42. <https://www.hannover-re.com/de/news/2025/es-rueck-erwartet-fuer-2026-stabiles-marktumfeld/>
43. <https://www.dasinvestment.com/luxusmarkt-im-wandel-warum-reiche-lieber-reisen-als-kaufen/>
44. <https://www.bundesumweltministerium.de/pressemittelung/klimafreundlicher-tanken-neue-nachfrage-fuer-gruenen-wasserstoff-bundesregierung-beschliesst-gesetzesnovelle-zur-treibhausgasminderungs-quote>
45. <https://global.handelsblatt.com/finanzen/banken-versicherungen/versicherer/rueckversicherer-muenchener-rueck-peilt-2026-mehr-gewinn-anhoehere-ausschuettungen/100182285.html>

46. <https://global.morningstar.com/de/anleihen/wie-ist-der-ausblick-fr-europische-staatsanleihen-im-jahr-2026>
47. <https://www.deloitte.com/us/en/insights/industry/manufacturing-industrial-products/manufacturing-industry-outlook.html>
48. <https://e-fundresearch.com/newscenter/170-dnb-asset-management/artikel/57668-globaler-aktienausblick-2026-stabilisierung-ki-superzyklus-und-neue-chancen-fuer-europa>
49. <https://www.controllingportal.de/News/fuenf-ki-trends-fuer-2026-von-vier.html>
50. <https://www.miningscout.de/blog/2025/12/23/kupferpreis-2026-was-experten-jetzt-erwarten/>
51. <https://www.finanzen.net/nachricht/aktien/vermoegensverwalter-kolumne-dax-ausblick-2026-zeit-fuer-mehr-demut-15373676>
52. <https://www.mintel.com/de/press-centre/globale-food-drink-trends-2026/>
53. <https://www.n-tv.de/broker-vergleich/aktuelles/lithium-und-silber-2026/>
54. https://www.lbbw.de/artikel/news-und-einschaetzungen/jahresausblick-2026-aktien_ak1gtj7b6p_d.html

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.