

# Mittwoch, 2025-12-31

[marketheadstart.com/news/de/2025-12-31](https://marketheadstart.com/news/de/2025-12-31)

## Einleitung

Die globale Wirtschaft zeigt moderates Wachstum von 3,0% im Jahr 2025, wobei die USA robuste Konsumdaten und einen stabilen Arbeitsmarkt vorweisen können[1]. Die EZB hat die Leitzinsen unverändert bei 2,00% belassen und prognostiziert eine Inflationsrate von 1,9% für 2026[3]. Geopolitische Spannungen in der Ukraine, Gaza und Sudan belasten weiterhin die globale Sicherheitslage und führen zu anhaltenden humanitären Krisen[2]. Der Halbleitermarkt erlebt einen Boom mit erwarteten Umsatzsteigerungen von 26,3% auf 975,4 Milliarden US-Dollar im Jahr 2026, getrieben durch die KI-Infrastruktur[8]. Die Weltbank prognostiziert sinkende Rohstoffpreise um jeweils sieben Prozent für 2025 und 2026, während Edelmetalle wie Gold und Silber weiter an Wert gewinnen[21].

## Kurzfristige Entwicklungserwartung (bis ca. 30 Tage)

### Realty Income

Der REIT profitiert von der anhaltenden Suche nach sicheren Dividendenträgern bei stabilen Zinsen und könnte kurzfristig von Jahresendeffekten profitieren[65].

### PayPal

Der Zahlungsdienstleister könnte von saisonalen Weihnachtsgeschäften profitieren, während die Bewertung mit einem KGV von 14,4 als attraktiv gilt[65].

**Novo Nordisk****ISIN:** DK0062498333

Der Pharmakonzern mit einem KGV von 13,8 profitiert von stabilen Diabetes-Märkten und könnte von kurzfristigen Kaufgelegenheiten nach der Korrektur profitieren[65].

**Mittelfristige Entwicklungserwartung (ca. 1-3 Monate)****Arista Networks****ISIN:** US0404132054

Als führender Anbieter für KI-Rechenzentren profitiert das Unternehmen von der anhaltenden Infrastrukturinvestition mit einem erwarteten KGV von 46,0 und einer EBITDA-Marge von 42,7%[7].

**Celestica****ISIN:** CA15101Q2071

Der Hardware-Herausforderer im KI-Bereich weist eine Einjahresrendite von 223,2% auf und profitiert von der Nachfrage nach KI-Switches der nächsten Generation[7].

**Equinix**

Als Betreiber der weltweit größten Rechenzentrumsplattform profitiert das Unternehmen von der geplanten Verdopplung der Kapazität bis 2029, trotz aktueller Margendrucks[7].

**Langfristige Entwicklungserwartung (ab ca. 4 Monaten)**

## **TSMC**

**ISIN:** US8740391003

Der weltweit größte Chip-Fertiger mit 72% Marktanteil profitiert von der steigenden Nachfrage nach fortschreitenden Halbleitern und plant die Verdopplung seiner 2-Nanometer-Produktionskapazität[8].

## **ASML**

Der niederländische Halbleiterausrüster profitiert von TSMCs Kapazitätserweiterung und könnte das erwartete Gewinnwachstum von 5% deutlich übertreffen[8].

## **NVIDIA**

**ISIN:** US67066G1040

Der führende Anbieter von KI-Chips profitiert von der erwarteten Steigerung der Nachfrage nach KI-Servern um 45% auf 312 Milliarden US-Dollar im Jahr 2026[8].

---

## Spekulative Prognose

---

Der KI-Boom könnte zu einer signifikanten Aufwertung von Halbleiterunternehmen führen, insbesondere für TSMC und ASML, die von der anhaltenden Nachfrage nach fortschreitenden Chips profitieren[8]. Die anhaltenden geopolitischen Spannungen könnten die Rüstungsindustrie weiter beflügeln, wobei Unternehmen wie Northrop Grumman von neuen Aufträgen profitieren könnten[12]. Die anhaltende Schwäche des US-Dollars könnte Schwellenländeranleihen attraktiv machen, insbesondere für Investoren, die von einer anhaltenden Dollar-Schwäche ausgehen[1]. Die Digitalisierung im Gesundheitswesen könnte Unternehmen wie Medtronic mit seinem HUGO-System begünstigen, das nun auch in den USA eine Alternative zur Da-Vinci-Roboterplattform bietet[17]. Die anhaltende Nachfrage nach Edelmetallen könnte Gold und Silber weiter antreiben, insbesondere bei steigenden Zentralbankkäufen und einer Flucht in sichere Anlagen[21]. Die anhaltende KI-Revolution in China, ausgelöst durch den 'DeepSeek-Moment', könnte Unternehmen wie RoboScience und BrainCo begünstigen, die innovative KI-Anwendungen entwickeln[43].

---

## Mögliche negative Auswirkungen

---

### Traditionelle Automobilhersteller

Die Branche leidet unter der anhaltenden Verschiebung hin zu Elektrofahrzeugen und könnte von den erwarteten 693.000 neuen E-Autos im Jahr 2026 profitieren, während der Gesamtmarkt nur um 2% wächst[38].

### Energieintensive Industrien

Trotz des geplanten Industriestrompreises ab 2026 mit einer Begrenzung auf fünf Cent pro Kilowattstunde bleiben hohe Energiekosten ein Belastungsfaktor[16].

### Luxusgüter

Die Branche leidet unter der anhaltenden Inflation und den sinkenden Konsumausgaben, insbesondere in Europa, wo die Kaufkraft weiterhin unter Druck steht[40].

## Quellen

1. <https://www.lgt.com/de-de/markteinschaetzungen/market-view/dezember-2025-das-wichtigste-in-kuerze-316776>
2. <https://www.stuttgarter-nachrichten.de/inhalt.neues-jahr-alte-probleme-kriege-konflikte-niedergang-bereiten-sie-sich-auf-2026-vor.ed54e4b4-5608-43ef-8cdb-1bbee36a3daf.html>
3. <https://www.bundesbank.de/resource/blob/964710/1289ace91a2ab586e45a5d28a4d9c3f3/472B63F073F071307366337C94F8C870/2025-12-18-beschluesse-download.pdf>
4. <https://www.allianz-trade.de/wissen/wirtschafts-news/wirtschaftsausblick-2026-27-positive-aussichten.html>
5. <https://www.rescue.org/de/artikel/watchlist-2026-top-10-krisen>
6. <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2025/html/ecb.mp251218~58b0e415a6.de.html>
7. <https://de.investing.com/news/stock-market-news/kirchenzentren-funf-topaktien-fur-2026-laut-warrenaianalyse-93CH-3284240>
8. <https://www.it-boltwise.de/massives-wachstumspotenzial-fuer-halbleiteraktien-im-jahr-2026.html>
9. [https://www.lbbw.de/artikel/pressemitteilung/ausblick-2026-die-welt-im-machtmodus-deutschland-im-reformstau\\_ak1g88sxn\\_d.html](https://www.lbbw.de/artikel/pressemitteilung/ausblick-2026-die-welt-im-machtmodus-deutschland-im-reformstau_ak1g88sxn_d.html)
10. <https://finment.com/boerse-aktien/ki-aktien/top-ki-aktien/>
11. <https://www.investmentweek.com/europa-verliert-den-anschluss-was-die-halbleiterindustrie-2026-radikal-andern-muss/>
12. <https://www.sharedeals.de/wissen/zukunftsmaerkte/ruestungsaktien/>
13. <https://www.advant-beiten.com/aktuelles/industriestrompreis-ab-2026-chancen-und-grenzen-der-geplanten-subventionierung-fuer-energieintensive-unternehmen-eine-rechtliche-einordnung>
14. <https://digital-health-events.de/events/pharma-trends-2026-impulse-fur-die-zukunft-der-pharma-branche/>
15. [https://www.lbbw.de/artikel/maerkte-verstehen/ezb-zinsentscheid-leitzins-prognosen\\_ait4bfmrfe\\_d.html](https://www.lbbw.de/artikel/maerkte-verstehen/ezb-zinsentscheid-leitzins-prognosen_ait4bfmrfe_d.html)
16. <https://www.encentive.de/post/energiemarkt-2026-welche-entwicklungen-auf-unternehmen-zukommen>
17. <https://www.apoasset.de/einblicke/gesundheitsaktien-2026-startklar-fuers-comeback/>
18. <https://app.handelsblatt.com/finanzen/geldpolitik/ezb-eine-berechenbare-zinspolitik-ein-unberechenbarer-machtwechsel/100178119.html>
19. <https://finment.com/boerse-aktien/tech-aktien/top-tech-aktien/>
20. <https://kaizen.com/de/einblicke/supermarkttrends-deutschland-2026/>
21. <https://www.tagesspiegel.de/wirtschaft/schwaches-wirtschaftswachstum-weltbank-rohstoffpreise-fallen-2026-auf-sechs-jahres-tief-14695637.html>
22. <https://www.boerse-online.de/nachrichten/aktien/jp-morgan-die-besten-tech-aktien-fuer-das-jahr-2026-20392579.html>
23. <https://www.capgemini.com/de-de/insights/research/retail-trends-2026/>
24. <https://www.wallstreet-online.de/nachricht/20322678-gold-silber-lithium-starten-stark-jahr-2026-chariot-resources-im-umfeld-explodierender-rohstoffpreise>
25. <https://www.off-the-path.com/reiseplanung/flugpreisentwicklung/>
26. <https://www.drklein.de/dr-klein-prognose-2026.html>
27. <https://www.cash-online.de/a/versicherungstrends-2026-diese-themen-bestimmen-den-markt-707946/>
28. <https://www.infranken.de/deutschland/wird-fliegen-2026-billiger-verkehrsminister-mit-prognose-art-6303104>
29. <https://www.interhyp.de/zinsen/>
30. <https://sollers.eu/de/insights/versicherungstrends-2026-sollers-prognosen-report/>

31. <https://www.boeckler.de/de/boeckler-impuls-trumps-bumerang-zolle-64964.htm>
32. <https://www.gs.de/de/articles/ausblick-chinas-wirtschaft-schnelleres-wachstum-in-2026>
33. <https://www.computerweekly.com/de/feature/12-wichtige-IT-Betriebstrends-2026>
34. <https://www.spiegel.de/wirtschaft/zollstreit-mit-den-usa-wie-der-eu-handelsdeal-mit-washington-von-beiden-seite-n-ausgehoehlt-wird-a-5d3bdf5-e884-45a2-abf5-105d5935f23a>
35. <https://www.berliner-zeitung.de/news/china-wirtschaft-2026-prognose-massnahmen-und-die-folgen-fuer-deutschland-li.10009225>
36. <https://www.it-business.de/fuenf-trends-fuer-datacenter-worauf-msp-vorbereitet-sein-sollten-a-c12f62897c5b248e8abf322825046e99/>
37. <https://www.medienpark.net/blog/frostiges-konsumklima-made-in-germany-trifft-ki-revolution-ein-realitaetscheck-fuer-2026/>
38. <https://www.handelsblatt.com/dpa/elektromobilitaet-vda-erwartet-2026-rund-693000-neue-e-autos/100181830.html>
39. <https://investor-magazin.de/2250revolutionaere-fortschritte-biotech-ideen-fuer-2026-bayer-novo-nordisk-bionxt-vidac-biotech-und-evotec/>
40. <https://nielseniq.com/global/de/news-center/2025/konsumklima-enttauschender-ausblick-fur-das-jahr-2026/>
41. [https://www.vda.de/de/presse/Pressemeldungen/2025/251208\\_PM\\_Prognosen\\_2026](https://www.vda.de/de/presse/Pressemeldungen/2025/251208_PM_Prognosen_2026)
42. <https://www.shared Deals.de/wissen/zukunftsmaerkte/biotech/>
43. <https://www.mcmillanwoods.com/2025/10/22/ai-in-china-after-the-deepseek-moment/>
44. <https://www.splashtop.com/blog/top-cybersecurity-trends-and-predictions-for-2026>
45. <https://www.fiegenbaum.solutions/blog/esg-kriterien-f%C3%BCr-unternehmen-strategische-nachhaltigkeit-und-regulatorische-compliance-2026>
46. <https://www.weforum.org/stories/2025/02/china-deepseek-shakes-up-ai-tech-stories/>
47. <https://www.youtube.com/watch?v=2jU-mLMV8Vw>
48. <https://www.aequifin.com/de/blog/esg-investments-2026/>
49. <https://newschannel9.com/news/local/cybersecurity-new-data-breach-study-2026-how-to-protect-your-identity>
50. <https://www.bankinfosecurity.com/blogs/cybersecurity-trends-whats-in-store-for-defenders-in-2026-p-4009>
51. <https://securityboulevard.com/2025/12/the-top-26-security-predictions-for-2026-part-2/>
52. <https://www.govinfosecurity.com/blogs/cybersecurity-trends-whats-in-store-for-defenders-in-2026-p-4009>
53. <https://www.ifo.de/pressemitteilung/2025-12-11/ifo-institut-sieht-wachstum-2026>
54. <https://www.dasinvestment.com/krypto-markt-2026-thesen-bitcoin-ethereum-institutionelle-investoren/>
55. <https://www.handelsblatt.com/meinung/kolumnen/aktienmaerkte-stellen-sie-sich-2026-lieber-auf-turbulenzen-an-den-boersen-ein/100183390.html>
56. <https://www.iwkoeln.de/presse/pressemitteilungen/michael-groemling-bip-waechst-2026-um-knapp-ein-prozent.html>
57. <https://www.youtube.com/watch?v=PViXKQOSxq0>
58. <https://global.morningstar.com/de/maerkte/wo-sollte-man-2026-nach-der-diesjhrigen-marktvolatilitt-investieren>
59. <https://www.bme.de/news/rohstoffmaerkte-bleiben-auch-2026-unter-druck/>
60. <https://www.ideas-magazin.de/2026/ausgabe-285/titelthema/>
61. <https://www.boerse-am-sonntag.de/maerkte/10-prognosen-fuer-das-anlagejahr-2026>
62. <https://identpro.de/aktuelles/herausforderungen-fuer-das-supply-chain-management-2026/>
63. <https://navigator.mmwarburg.de/magazin/ausblick-2026-iii-aktienmaerkte-mit-weiterem-potenzial/>
64. <https://global.morningstar.com/de/maerkte/drei-kontre-anlageideen-fr-2026>

65. <https://www.aktienwelt360.de/2025/12/07/3-top-aktien-fuer-2026-die-noch-in-2025-einfach-zu-guenstig-sind/>
66. <https://www.n-tv.de/broker-vergleich/aktuelles/value-vs-growth-welche-aktienstrategie-liegt-2026-vorn/>
67. <https://zschaber.de/nebenwerte/>
68. <https://www.capital.de/geld-versicherungen/diese-top-aktien-sind-untebewertet-und-guenstig-zu-haben-36955422.html>
69. <https://de.investing.com/news/stock-market-news/growth-oder-value--was-bringt-2026-mehr-rendite-3243539>
70. <https://www.mirabaud.com/de/the-view/nachrichten-detail/article/warum-small-und-mid-caps-im-jahr-2026-neue-aufmerksamkeit-verdienen>
71. <https://www.handelsblatt.com/dpa/konjunkturaussichten-ebz-wirtschaft-im-euroraum-wird-2026-staerker-wachsen/100185110.html>
72. <https://kpmg.com/de/de/home/media/press-releases/2025/12/ma-markt-erwartet-2026-klaren-aufwaertstrend-unternehmen-rechnen-mit-mehr-deaktivitaet.html>
73. <https://www.50komma2.de/advertorial/2026-der-naechste-rollout-steht-vor-der-tuer/>
74. <https://www.metzler.com/de/metzler/news/bank/asset-management/2025-kw-50>
75. <https://www.dealsuite.com/en/blogs/european-private-equity-monitor-2026>
76. <https://iww-wasserforschung.de/innovation-im-fokus-muelheim-water-award-startet-in-die-zehnte-runde/>
77. <https://www.s-reisewelt.de/reisearten/inspirationen/reisetrends-2026>
78. <https://www.fts-hennig.de/blog/6g-mobilfunk-standard-der-zukunft/>
79. <https://www.pwc.at/de/branchen/real-estate/etre.html>
80. <https://www.travelandtourworld.de/News/Artikel/Sind-Sie-bereit-f%C3%BCr-die-Reisetrends-von-2026--die-Ihre-Urlaubsplanung-grundlegend-ver%C3%A4ndern-werden/>
81. <https://www.eib.org/de/press/all/2025-537-nokia-secures-eur870-million-loan-from-eib-to-drive-europe-s-leadership-in-advanced-mobile-technologies>
82. <https://prime-east.com/de/immobilieninvestments-2026-europa-im-wandel-chancen-fuer-prime-east-in-deutschland/>
83. <https://www.handelsblatt.com/unternehmen/handel-konsumgueter/infrastruktur-deutsche-bahn-will-rekordsummen-ins-schiennetz-investieren/100187139.html>
84. <https://www.fintechfutures.com/fintech/whats-next-for-fintech-industry-insights-and-predictions-for-2026>
85. <https://global.morningstar.com/de/aktien/die-drei-besten-value-aktien-zum-kaufen-und-halten-im-jahr-2026>
86. <https://www.bundesregierung.de/breg-de/schwerpunkte/das-kann-deutschland/das-kann-deutschland-infrastruktur-verkehr-2391294>
87. <https://kpmg.com/xx/en/our-insights/regulatory-insights/regulatory-drivers-and-trends-for-financial-services-in-2026.html>
88. <https://www.aktienwelt360.de/2025/12/07/3-top-aktien-fuer-2026-die-noch-in-2025-einfach-zu-guenstig-sind/>

## 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.