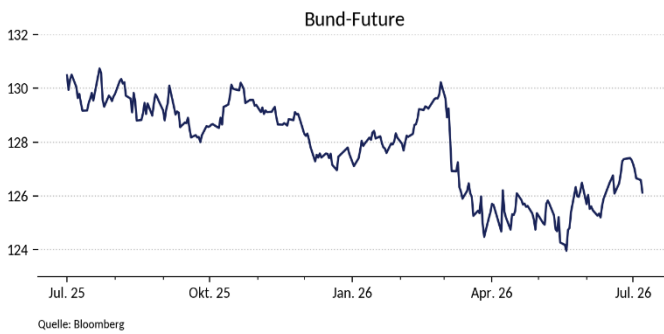


Marktdaten	07.07.2026	06.07.2026	31.12.2025	Ytd %
DAX	25.465,25	25.817,89	24.490,41	4,0
MDAX	32.627,04	33.291,24	30.617,67	6,6
TECDAX	3.832,85	3.912,53	3.622,27	5,8
EURO STOXX 50	6.319,86	6.398,01	5.791,41	9,1
STOXX 50	5.421,43	5.457,53	4.918,02	10,2
DOW JONES IND.	52.925,15	53.055,91	48.063,29	10,1
S&P 500	7.503,85	7.537,43	6.845,50	9,6
MCSI World	4.843,38	4.865,14	4.430,38	9,3
MSCI EM	1.687,35	1.721,39	1.404,37	20,1
NIKKEI 225	68.256,96	69.737,69	50.339,48	35,6
Euro in USD	1,1404	1,1446	1,1745	-2,9
Euro in YEN	185,06	185,45	183,58	0,8
Euro in GBP	0,8542	0,8542	0,8717	-2,0
Bitcoin (USD)	63.606,50	64.215,76	87.598,39	-27,4
Gold (USD)	4.105,46	4.165,60	4.319,37	-5,0
Rohöl (Brent ICE USD)	74,16	71,99	60,85	21,9
CO2 Emissionsrechte	80,19	81,79	87,37	-8,2
Bund-Future	126,13	126,59	127,57	
Rex	123,21	123,49	124,38	
Umlaufrendite	2,97	2,92	2,78	
3M Euribor	2,313	2,321	2,026	
12M Euribor	2,695	2,693	2,243	
Bund-Rendite 10J.	2,993	2,948	2,855	
Bund-Rendite 20J.	3,493	3,451	3,383	
US-Treasuries 10J.	4,551	4,469	4,167	

Quelle: Bloomberg

Charts



Termine

Zeit CET	Land	Indikator	für	Prognose NORD/LB
01:50	JP	Konjunktur		
08:45	FR	Leistungsbilanz	5/26	
13:30	EU	EZB Ratsmitglied Nagel spricht in Lujubljana	5/26	
20:00	US	FOMC Sitzungsprotokolle		
Unternehmen/Sektor				
09:30	US	Meta	HV	
10:00	DE	WCM	HV	
11:00	FR	Airbus	Auslieferungen	6/26

Marktumfeld

- // Deutsche Industrie hat den Abwärtstrend gestoppt: Die **deutschen Unternehmen** haben ihre **Produktion im Mai** stärker als erwartet hochgefahren. Industrie, Bau und Energieversorger stellten zusammen 0,9% mehr her als im Vormonat. Trotz des Plus: Der strukturelle Wettbewerbsverlust in den vergangenen Jahren hat die Produktion auf das Niveau von 2010 zurückgeworfen.
- // Immer mehr Unternehmen in Deutschland klagen trotz der Entspannung im Nahost-Konflikt über Probleme bei der **Beschaffung von Vorprodukten**. Im Juni kämpften 17,2% der Betriebe mit Materialengpässen. Im Mai lag der Anteil noch bei 15,9%. Die Straße von Hormus ist zwar wieder passierbar, doch die Folgen der Störungen wirken nach.
- // **Tagesausblick:** Der heutige Handelstag wird in erster Linie von Ereignissen bei Notenbanken garniert sein, bei den harten Daten ist der Zahlenkranz derzeit aufgrund eines gewissen Sommerlochs nicht allzu üppig. Die US-Notenbank Federal Reserve veröffentlicht die Protokolle der ersten Zinssitzung unter Leitung des neuen Fed-Chefs Warsh. Anleger hoffen auf Einblicke in die internen Diskussionen über den weiteren geldpolitischen Kurs. Die Währungshüter hatten den Leitzins auf der Sitzung im Juni konstant gehalten, aber eine mögliche Straffung im Jahresverlauf avisiert. Warsh hat sich allerdings nicht an dem von den Notenbankern erstellten Zinsausblick beteiligt.

Aktienmärkte

- // Für schlechte Stimmung an den Börsen sorgte ein enttäuschendes Umsatzplus bei Samsung, das Spekulationen auf ein Abflauen des KI-Booms schürte und den Rekordgewinn in den Schatten stellte. Der **DAX** rutschte um 1,4% auf 25.465 Punkte ab, nachdem er an den drei vorangegangenen Handelstagen jeweils frische Rekordmarken erzielt hatte. Der Energietechnikkonzerns Siemens Energy war mit einem Abschlag von rund 9% größter Dax-Verlierer, gefolgt von Chiphersteller Infineon mit einem Kursminus von 8%. An der Wall Street rutschte trotz der Aufnahme in den Nasdaq100 und positiver Analystenkommentare SpaceX ab. Die Titel des Raumfahrtkonzerns des Milliardärs Musk geben bis zu 7% nach. Seit ihrem Börsendebut vor rund 3 Wochen haben die Papiere mehr als 8% an Wert verloren.
- // DAX -1,37%; MDAX -2,00%; TecDAX -2,04%
- // Dow Jones -0,25%; S&P 500 -0,45%; Nasdaq Comp. -1,16%

Unternehmen/Sektor

- // Die Thyssenkrupp-Rüstungstochter **TKMS** ist von der Regierung Kanada zum bevorzugten Bieter für einen der weltweit größten U-Boot-Aufträge ernannt worden. TKMS solle bis zu 12 U-Boote der Klasse 212CD bauen, kündigte Premierminister Carney an. Der südkoreanische Konkurrent Hanwha Ocean ist aber noch nicht komplett aus dem Rennen. Detailfragen will TKMS mit Kanada bis Ende des Jahres klären. Kanada behalte sich das Recht vor, mit Hanwha erneut Gespräche zu führen, sollte mit TKMS keine Einigung erzielt werden, betonte Carney.
- // **ITK:** Der Branchenverband Bitkom rechnet für die deutsche Digitalwirtschaft im Jahr 2026 mit einem Umsatzwachstum von 4,1% auf 246,4 Mrd. EUR. Damit bleibt die ITK-Branche trotz der schwierigen konjunkturellen Rahmenbedingungen ein wichtiger Wachstumsmotor der deutschen Wirtschaft, wenngleich die Dynamik etwas geringer ausfallen dürfte als in den beiden Vorjahren. Besonders stark entwickelt sich weiterhin das Softwaregeschäft, dessen Umsätze um knapp 10% auf 58,1 Mrd. EUR steigen sollen. Zu den wichtigsten Wachstumstreibern zählen dabei Cloud-Anwendungen, KI und Cybersicherheitslösungen. Für den Markt mit KI-Plattformen erwartet Bitkom sogar ein Umsatzplus von mehr als 75% auf 3,1 Mrd. EUR. Deutlich moderater fällt dagegen das Wachstum im Telekommunikationsmarkt aus (+1,4%).

Rohstoffe

- // Am **Rohölmarkt** zogen die Preise wieder an, nachdem Berichte über Angriffe auf Schiffe in der Nähe der Straße von Hormus erneut die Furcht vor Störungen auf der wichtigen Transitroute schürten. Ein LNG-Tanker aus Katar und ein unter saudischer Flagge fahrender Rohöltanker wurden in dem Seegebiet beschädigt, wie Insider mitteilen. Berichten zufolge feuerten die iranischen Revolutionsgarden Raketen auf Schiffe ab.
- // Der Statistical Review 2025 des Energy Institute zeigt, dass der **weltweite Energieverbrauch** (+1,7 %) und die CO₂-Emissionen (+1,1 %) weiter steigen und die fossilen Energieträger mit 86% den Energiemix weiterhin dominieren. Gleichzeitig treiben erneuerbare Energien die Energiewende voran und stellten 2025 rund 71% des neu erzeugten Stroms. Besonders die Solarenergie wuchs stark (+30%) und hat damit erstmals die Windkraft eingeholt. Zudem steigt der Strombedarf durch Rechenzentren und KI-Anwendungen deutlich (+20%) und macht inzwischen 2,4% des globalen Stromverbrauchs aus.

Wichtige Hinweise:

Dieses Informationsschreiben (nachfolgend als „Information“ bezeichnet) ist von der **NORDDEUTSCHEN LANDESBANK GIROZENTRALE („NORD/LB“)** erstellt worden. Die für die **NORD/LB** zuständigen Aufsichtsbehörden sind die **Europäische Zentralbank („EZB“)**, Sonnemannstraße 20, D-60314 Frankfurt am Main, und die **Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“)**, Graurheindorfer Str. 108, D-53117 Bonn und **Marie-Curie-Str. 24-28, D-60439 Frankfurt am Main**. Sofern Ihnen diese Information durch Ihre Sparkasse überreicht worden ist, unterliegt auch diese Sparkasse der Aufsicht der BaFin und ggf. auch der EZB. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Information oder der hierin beschriebenen Produkte oder Dienstleistungen durch die zuständige Aufsichtsbehörde ist grundsätzlich nicht erfolgt.

Diese Information richtet sich ausschließlich an Empfänger in Deutschland (nachfolgend als „relevante Personen“ oder „Empfänger“ bezeichnet). Die Inhalte dieser Information werden den Empfängern auf streng vertraulicher Basis gewährt und die Empfänger erklären mit der Entgegennahme dieser Information ihr Einverständnis, diese nicht ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der NORD/LB an Dritte weiterzugeben, zu kopieren und/oder zu reproduzieren. Andere Personen als die relevanten Personen dürfen nicht auf die Angaben in dieser Information vertrauen. Insbesondere darf weder diese Information noch eine Kopie hiervon nach Japan oder in die Vereinigten Staaten von Amerika oder in ihre Territorien oder Besitztümer gebracht oder übertragen oder an Mitarbeitende oder an verbundene Gesellschaften in diesen Rechtsordnungen ansässiger Empfänger verteilt werden.

Bei dieser Information handelt es sich nicht um eine Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung, sondern um eine lediglich Ihrer allgemeinen Information dienende Kundeninformation. Aus diesem Grund ist diese Information nicht unter Berücksichtigung aller besonderen gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen erstellt worden. Ebenso wenig unterliegt diese Information dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung, wie dies für Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen gilt.

Die hierin enthaltenen Informationen wurden ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt. Es ist nicht beabsichtigt, dass diese Information einen Anreiz für Investitionstätigkeiten darstellt. Sie wird für die persönliche Information des Empfängers mit dem ausdrücklichen, durch den Empfänger anerkannten Verständnis bereitgestellt, dass sie kein direktes oder indirektes Angebot, keine Empfehlung, keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf sowie keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten und keine Maßnahme, durch die Finanzinstrumente angeboten oder verkauft werden könnten, darstellt.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen sind Quellen entnommen, die von der NORD/LB für zuverlässig erachtet wurden. Für die Erstellung dieser Information nutzen wir emittentenspezifisch jeweils Finanzdatenanbieter, eigene Schätzungen, Unternehmensangaben und öffentlich zugängliche Medien. Da insoweit allerdings keine neutrale Überprüfung dieser Quellen vorgenommen wird, kann die NORD/LB keine Gewähr oder Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen übernehmen. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Information geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile der Mitarbeitenden der NORD/LB dar. Veränderungen der Prämissen können einen erheblichen Einfluss auf die dargestellten Entwicklungen haben. Weder die NORD/LB, noch ihre Organe oder Mitarbeitenden können für die Richtigkeit, Angemessenheit und Vollständigkeit der Informationen oder für einen Renditeverlust, indirekte Schäden, Folge- oder sonstige Schäden, die Personen entstehen, die auf die Informationen, Aussagen oder Meinungen in dieser Information vertrauen (unabhängig davon, ob diese Verluste durch Fahrlässigkeit dieser Personen oder auf andere Weise entstanden sind), die Gewähr, Verantwortung oder Haftung übernehmen.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Währungskurse, Kursschwankungen der Finanzinstrumente und ähnliche Faktoren können den Wert, Preis und die Rendite der in dieser Information in Bezug genommenen Finanzinstrumente oder darauf bezogener Instrumente negativ beeinflussen. Im Zusammenhang mit Wertpapieren (Kauf, Verkauf, Verwahrung) fallen Gebühren und Provisionen an, welche die Rendite des Investments mindern. Die Bewertung aufgrund der historischen Wertentwicklung eines Wertpapiers oder Finanzinstruments lässt sich nicht zwingend auf dessen zukünftige Entwicklung übertragen.

Diese Information stellt keine Anlage-, Rechts-, Bilanzierungs- oder Steuerberatung sowie keine Zusicherung dar, dass ein Investment oder eine Strategie für die individuellen Verhältnisse des Empfängers geeignet oder angemessen ist, und kein Teil dieser Information stellt eine persönliche Empfehlung an einen Empfänger der Information dar. Auf die in dieser Information Bezug genommenen Wertpapiere oder sonstigen Finanzinstrumente sind möglicherweise nicht für die persönlichen Anlagestrategien und -ziele, die finanzielle Situation oder individuellen Bedürfnisse des Empfängers geeignet.

Ebenso wenig handelt es sich bei dieser Information im Ganzen oder in Teilen um einen Verkaufs- oder anderweitigen Prospekt. Dementsprechend stellen die in dieser Information enthaltenen Informationen lediglich eine Übersicht dar und dienen nicht als Grundlage einer möglichen Kauf- oder Verkaufsentscheidung eines Investors. Eine vollständige Beschreibung der Einzelheiten von Finanzinstrumenten oder

Geschäften, die im Zusammenhang mit dem Gegenstand dieser Information stehen könnten, ist der jeweiligen (Finanzierungs-) Dokumentation zu entnehmen. Soweit es sich bei den in dieser Information dargestellten Finanzinstrumenten um prospektpflichtige eigene Emissionen der NORD/LB handelt, sind allein verbindlich die für das konkrete Finanzinstrument geltenden Anleihebedingungen sowie der jeweilig veröffentlichte Prospekt der NORD/LB, die insgesamt unter www.nordlb.de heruntergeladen werden können und die bei der NORD/LB, Friedrichswall 10, 30159 Hannover kostenlos erhältlich sind. Eine eventuelle Anlageentscheidung sollte in jedem Fall nur auf Grundlage dieser (Finanzierungs-) Dokumentation getroffen werden. Diese Information ersetzt nicht die persönliche Beratung. Jeder Empfänger sollte, bevor er eine Anlageentscheidung trifft, im Hinblick auf die Angemessenheit von Investitionen in Finanzinstrumente oder Anlagestrategien, die Gegenstand dieser Information sind, sowie für weitere und aktuellere Informationen im Hinblick auf bestimmte Anlagemöglichkeiten sowie für eine individuelle Anlageberatung einen unabhängigen Anlageberater konsultieren.

Jedes in dieser Information in Bezug genommene Finanzinstrument kann ein hohes Risiko einschließlich des Kapital-, Zins-, Index-, Währungs- und Kreditrisikos, politischer Risiken, Zeitwert-, Rohstoff- und Marktrisiken aufweisen. Die Finanzinstrumente können einen plötzlichen und großen Wertverlust bis hin zum Totalverlust des Investments erfahren. Jede Transaktion sollte nur aufgrund einer eigenen Beurteilung der individuellen finanziellen Situation, der Angemessenheit und der Risiken des Investments erfolgen.

Die in dieser Information enthaltenen Angaben ersetzen alle vorherigen Versionen einer entsprechenden Information und beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Information. Zukünftige Versionen dieser Information ersetzen die vorliegende Fassung. Eine Verpflichtung der NORD/LB, die Angaben in dieser Information zu aktualisieren und/oder in regelmäßigen Abständen zu überprüfen, besteht nicht. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Mit der Verwendung dieser Information erkennt der Empfänger die obigen Bedingungen an.

Die NORD/LB gehört dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe an. Weitere Informationen erhält der Empfänger unter Nr. 28 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen der NORD/LB oder unter www.dsgv.de/sicherungssystem.

Redaktionsschluss: 8. Juli 2026

Für die in unseren Studien verwendeten sprachlichen Formulierungen verweisen wir auf die Erklärung zur gendersensiblen Sprache auf www.nordlb.de/impressum

Ansprechpartner:

Silke Günther: +49 511 361 – 2413

Wolfgang Donie: +49 511 361 – 5375

Martin Strohmeier: +49 511 361 – 4712