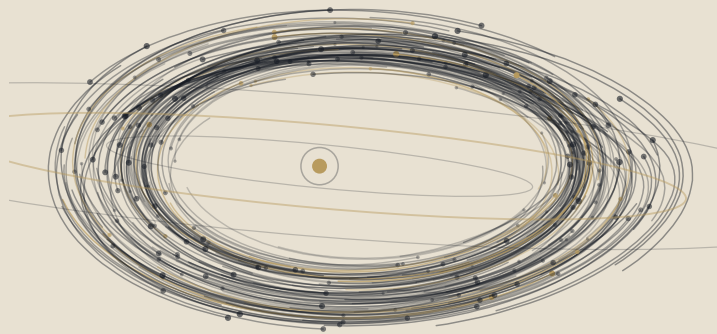




Täglicher Weltbericht



30. September 2026 · Ausgabe 128 · Jahrgang 1 · Schwerpunkt Geopolitik

Keine der 8 Reihen bewegte sich am letzten Handelstag um mehr als 1.5σ.

HEUTE WICHTIG

01 Boeing erhält F/A-XX und führt beide neuen US-Flugzeugprogramme

Boeing hat den Auftrag der US-Marine für das Trägerflugzeug F/A-XX gegen Northrop Grumman gewonnen; „Breaking Defense“, ein US-Fachmedium für Verteidigung, meldete dies am 30. September 2026. Das Flugzeug soll die alternden F/A-18 und EA-18G ersetzen, und der Auftrag hat einen Wert von über 20 Milliarden Dollar. Boeing entwickelt zugleich die F-47 der Luftwaffe und verantwortet damit beide Flugzeugprogramme der sechsten Generation.

QUELLE

Breaking Defense
Quellen 2

02 Pentagon finanziert heimisches Wolfram, bevor das Importverbot für China greift

Das US-Verteidigungsministerium steckt 450 Millionen Dollar in die Elmet Group, den einzigen rein amerikanischen Wolframverarbeiter; „Defense News“ berichtete am 30. September 2026 darüber. Zum Jahreswechsel verbietet Washington Rüstungswolfram aus China, Russland, Iran und Nordkorea, während China rund 85 Prozent der Weltproduktion hält. Munition, Raketen und Chips für KI-Rechenzentren konkurrieren künftig um eine schmale westliche Lieferbasis.

QUELLE

Defense News
Quellen 2

URTEIL Industriemetalle notieren laut Marktbild schwach, Kupfer liegt unter dem 50-Tage-Schnitt, und die Meldung stützt strategische Metalle gegen diesen Trend. Also flat bleiben bei Rohstoffen; erst ein Kupferanstieg über den 50-Tage-Schnitt binnen eines Quartals würde eine Long-These tragen.

KETTE Importverbot für Rüstungswolfram › westliche Käufer bieten um knappe Nicht-China-Mengen › Chiphersteller für KI-Rechenzentren zahlen höhere Vorleistungskosten

GEWINNER nordamerikanische Bergbau- und Metallverarbeitung

VERLIERER Halbleiterfertigung mit Wolframbedarf

03 Aufsicht verlangt von 15 Großbanken keine Nachbesserung ihrer Abwicklungspläne

Die Federal Reserve (US-Notenbank) und die FDIC (US-Einlagensicherung) haben am 29. September 2026 ihre Rückmeldungen veröffentlicht. Darin finden sie in den Abwicklungsplänen von 15 Banken mit mehr als 250 Milliarden Dollar Vermögen keine Mängel. Zu den Instituten zählen Barclays, Deutsche Bank und UBS. Ohne festgestellte Mängel müssen die Banken ihre Notfallstrategien für den Fall eines

QUELLE

Board of Governors
of the Federal
Reserve System
Quellen 2

Zusammenbruchs nicht überarbeiten

Was hinter den Nachrichten liegt

UNTER DER OBERFLÄCHE

Die Federal Reserve, die US-Notenbank, und die FDIC, die US-Einlagensicherung, fanden am Vortag in den Abwicklungsplänen von 15 Großbanken keine Mängel. Geprüft wurden Häuser mit jeweils über 250 Milliarden Dollar Vermögen, darunter Barclays, Deutsche Bank und UBS. Auch europäische Institute legen ihren Notfallpfad amerikanischen Behörden zur Bewertung vor. Das mängelfreie Ergebnis erspart allen Banken eine Überarbeitung, ihre Pläne für einen Zusammenbruch gelten unverändert fort.

DAS MUSTER DAHINTER

Wer Abhängigkeit vom Ausland beseitigen will, bündelt sie oft im Inland bei einem einzigen Anbieter. Das US-Verteidigungsministerium finanziert mit 450 Millionen Dollar die Elmet Group, den einzigen rein amerikanischen Wolframverarbeiter, und legt beide Kampfflugzeugprogramme der sechsten Generation in die Hand von Boeing. Munition, Raketen und die nächste Flugzeuggeneration hängen jeweils an einem Lieferanten. Möglicherweise verliert Washington gegenüber diesen Firmen Spielraum bei Preis und Zeitplan, weil ihm die Ausweichmöglichkeit fehlt.

DAS DENKMODELL

Boeing gewinnt den Marineauftrag F/A-XX, und die Engpasstheorie lehrt: Ein Betrieb leistet nur so viel wie seine knappste Stelle. Der Konzern entwickelt parallel die F-47 der Luftwaffe und führt nun beide Kampfflugzeuge der sechsten Generation. Beide Programme hängen am selben Unternehmen, und seine schwächste Stelle bestimmt das Tempo beider. Das Modell erspart den Fehlschluss, über 20 Milliarden Dollar Auftragswert bedeuteten doppelte Stärke statt doppelter Last.

GRAFIK ZUM THEMA

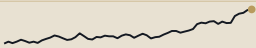
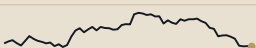
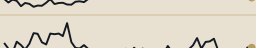
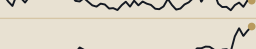
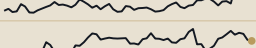
BIP pro Kopf (Dollar, preisbereinigt): China



Das preisbereinigte BIP pro Kopf in China stieg von 1.207 Dollar im Jahr 1500 auf 19.238 Dollar im Jahr 2022 und war damit am Ende fast sechzehnmal so hoch. Die Reihe bildet den Hintergrund zum Wolfram-Punkt des Briefings, denn sie zeigt den gewachsenen Wohlstand des Landes, das laut Meldung rund 85 Prozent der Weltproduktion hält; warum China diese Stellung hat, erklärt sie jedoch nicht.

Was der Markt glaubt

DAS MARKTBILD · STAND, 20 TAGE, 60 TAGE VERLAUF

Bund 10J	3.65	+37.0 Bp		über 50-Tage-Schnitt
UST 10J	5.26	+49.7 Bp		über 50-Tage-Schnitt
EURUSD	1.14	-2.1 %		unter 50-Tage-Schnitt
Brent	102.59	+13.4 %		über 50-Tage-Schnitt
Gold	4179.70	-6.7 %		unter 50-Tage-Schnitt
VIX	16.04	-1.8 %		über 50-Tage-Schnitt
MOVE	106.60	+41.5 %		über 50-Tage-Schnitt
Kupfer	6.54	-0.8 %		unter 50-Tage-Schnitt

Quelle: Bundesbank, Yahoo Finance · Stand 29.09.2026 · n = 8 Reihen

WAS DER MARKT EINPREIST

56%

Zinspause der US-Notenbank im Oktober Polymarket

Angreifbar: Die knappe Mehrheit für eine Pause setzt darauf, dass die Notenbank abwarten will, obwohl die Renditen zehnjähriger US-Anleihen und die erwartete Schwankung der Zinsen steigen, und ein weiterer Renditeanstieg vor der Sitzung wäre das erste Zeichen, dass diese Wette nicht aufgeht.

82%

US-Inflation im September über 3,5 % zum Vorjahr Kalshi

Angreifbar: Die Quote unterstellt, dass teures Öl ungebremst auf die Verbraucherpreise durchschlägt, doch der jüngste Rückgang bei Brent könnte die Energiekomponente früher dämpfen als erwartet, was sich zuerst in nachgebenden Kraftstoffpreisen vor der Veröffentlichung zeigte.

20%

Normaler Schiffsverkehr durch die Straße von Hormus bis 31. Dezember Polymarket

Angreifbar: Dieselben Märkte halten ein offizielles Ende der US-Blockade bis Jahresende für wahrscheinlicher als nicht, sodass die Skepsis beim Verkehr zu tief greifen könnte, und steigende Tankerdurchfahrten zusammen mit einem Brentpreis unter dem 50-Tage-Schnitt wären der erste Beleg.

ÜBERSCHÄTZT UND UNTERSCHÄTZT

Überschätzt

Boeings Zuschlag für das Marineflugzeug F/A-XX Der Auftrag bindet Boeing an ein zweites Großprogramm und wirkt eher als Last denn als Wende.

Unterschätzt

Pentagon finanziert heimische Wolframverarbeitung Ohne Rüstungswolfram aus China konkurrieren Munition und KI-Chips um knappe Mengen, und Chiphersteller zahlen mehr.



NASA Worldview · Washington, Vereinigte Staaten von Amerika · 29.09.2026