

Die amerikanische Einzigartigkeit

11.07.2020 | [Frank Holmes](#)

Vor etwa 120 Jahren erfand ein amerikanischer Ingenieur namens Willis Carrier die erste elektrische Klimaanlage. Das Gerät war ein derartiger Hit, dass er 1915 die Carrier Corporation gründete, um die Nachfrage zu decken, was es zum weltweit ersten HVAC-Unternehmen (Heizung, Lüftung und Klimaanlage) machte.



Heute ist Carrier Global, wie das Unternehmen nun heißt, einer der größte HVAC-Produzenten der Welt. Letztes Jahr beliefen sich dessen Verkaufszahlen auf etwa 18,6 Milliarden Dollar, fast die Hälfte davon in Übersee. Das in Florida ansässige Unternehmen beschäftigt etwa 53.000 Menschen über sechs Kontinente.

Der Grund, warum ich Carrier hier erwähne - neben der Tatsache, dass die meisten von Ihnen wahrscheinlich gerade Ihre Klimaanlage voll aufgedreht haben - ist die Tatsache, dass sich die Unternehmensaktie innerhalb des S&P 500 innerhalb der ersten sechs Monate von 2020 am besten entwickelt hat und um 67,9% gestiegen ist.

Carriers herausragende Kursentwicklung sollte nicht überraschend sein. Da Millionen von Menschen weltweit angesichts Quarantäne-Verordnungen von zu Hause aus arbeiten, sind HVAC-Dienstleistungen zu einer Top-Priorität geworden. Es gibt nur wenig Dinge, die schlimmer sind, als in einem Gebäude festzustecken, in dem die Klimaanlage nicht funktioniert. Außerdem bietet das Unternehmen eine Vielzahl von Luftfilterlösungen für Krankenhäuser, Einkaufszentren und andere Innenbereiche an.

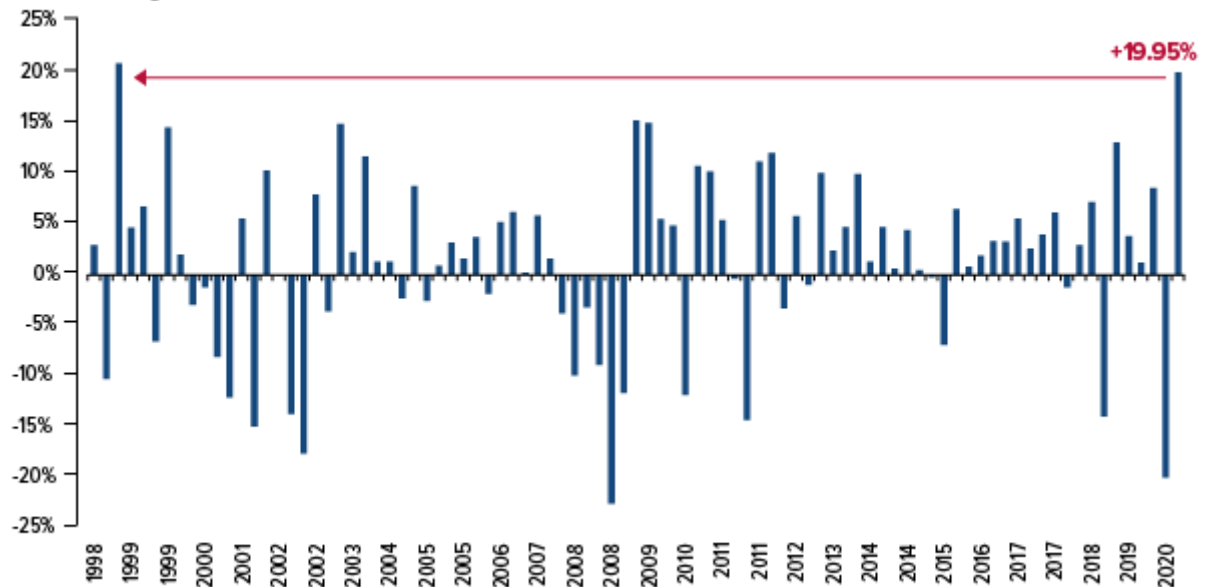
"Coronavirus-Aktien" waren die Gewinner in H1 2020

Das Gedankenspiel mit der Quarantäne endet natürlich nicht mit der Klimaanlage. Listen Sie mental einige andere Dinge, auf die Sie während Ihrer Quarantäne nicht verzichten hätten können. Welches Produkt oder Dienstleistung Sie auch immer genannt haben, es besteht die gute Wahrscheinlichkeit, dass sich die Aktien des Unternehmens oder der Unternehmen dahinter während der ersten Jahreshälfte 2020 ebenfalls gut entwickelt haben. Dies umfasst Desinfektionsprodukte, Entertainment-Dienstleistungen, den Online-Einzelhandel und - weil Restaurants geschlossen waren - Lebensmittelgeschäfte.

Das sind, was die Analysten als "Coronavirus-Aktien" bezeichnen. Und sie verhalten dem Markt zu seinem besten Quartal seit mehr als 20 Jahren. Der S&P 500 beendete das Juni-Quartal mit einer Zunahme von fast 20%, der stärkste Anstieg seit 1998.

S&P 500 Notches Its Best Quarterly Performance Since 1998

Percent Change



Past performance does not guarantee future results. Source: Bloomberg, U.S. Global Investors

Amerika treibt die weltweite Innovation vorwärts

Es gibt einen weiteren Grund, warum ich mit Carrier begann. Wie viele andere essentielle Annehmlichkeiten, die Menschen auf der ganzen Welt regulär genießen, ist die Klimaanlage - die von der National Academy of Sciences (NAS) als zehntgrößte Ingenieursleistung des 20. Jahrhundert bezeichnet wurde - eine amerikanische Erfindung. Bis vor kurzem besaßen die USA die größte Zahl an internationalen Patenten. China wurde 2019 zum ersten Mal seit Einführung des Systems vor mehr als 40 Jahren zur größten Antragsquelle. Doch wie Bloomberg 2018 berichtete, sind die meisten Patente des Landes "wertlos", wobei viele chinesische Patente bis zu ihrem fünften Laufzeit-Jahr verworfen werden.

Die USA sind ebenfalls das weltweit führende Land, was den Erhalt von Nobelpreisen angeht. Seit letztem Jahr besitzen die USA erstaunliche 385 Nobelpreise, oder nahezu das Dreifache des zweitplatzierten Landes, das Vereinigte Königreich. Oder wie Mark Perry vom American Enterprise Institute erkannte: "Amerikanische Preisträger haben mehr Nobelpreise (385) als die 372 Preise erhalten, die Preisträger der folgenden fünf Länder zusammen bekommen haben (UK, Deutschland, Frankreich, Schweden und Japan)."



U.S. LEADS THE WORLD IN THE NUMBER OF NOBEL PRIZES

1901 – 2019

RANK	COUNTRY	NOBEL PRIZES
1	 United States	385
2	 United Kingdom	133
3	 Germany	109
4	 France	70
5	 Sweden	31
6	 Japan	29
7	 Switzerland	28
8	 Canada	27
9	 Russia and Soviet Union	26
10	 Austria	22

Source: American Enterprise Institute (AEI), U.S. Global Investors

Tesla ist nun das weltweit wertvollste Autounternehmen

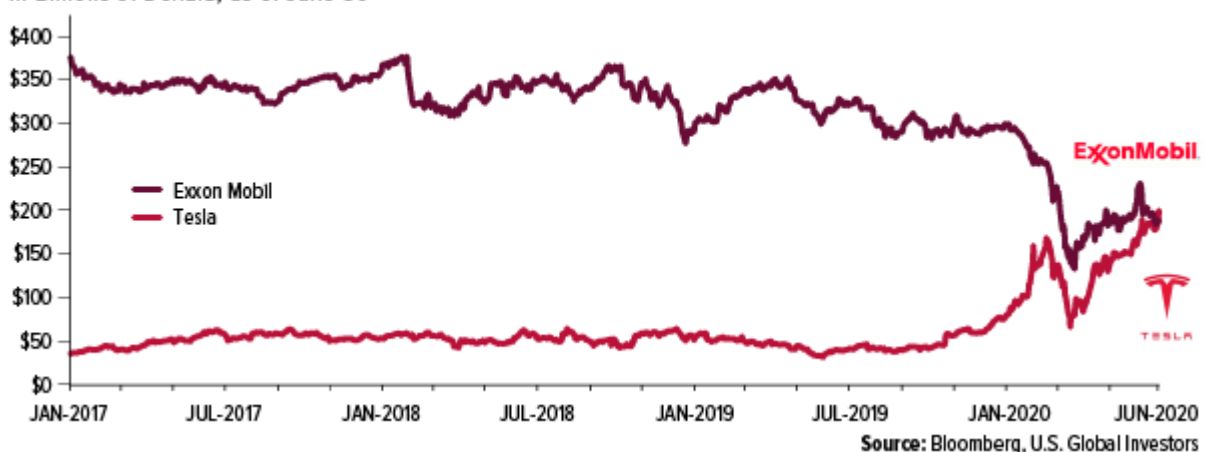
Eine der größten Erfolgsgeschichten der amerikanischen Innovation in den letzten Jahren ist Tesla. Aktien des Herstellers von Elektrofahrzeugen und Batterien sind letzte Woche über 1.200 Dollar und in diesem Jahr bisher um fast 190% gestiegen; das macht CEO Elon Musk 25,8 Milliarden Dollar reicher.

Dank eines zweiten Quartals, das besser ausfiel als erwartet - Tesla gab mehr als 90.000 verkaufte Vehikel in denselben drei Monaten an, in denen andere große Autohersteller dramatische Verkaufseinbußen verzeichneten - ist das Unternehmen nun der weltweit wertvollste Autohersteller. Tesla beendete den letzten Mittwoch mit einem Marktanteil von 207,2 Milliarden Dollar und übertraf den vorherigen Spitzenreiter Toyota.

Diese Entwicklung reichte außerdem aus, um Exxon Mobil mit einem Marktanteil von 185 Milliarden Dollar zu schlagen. Exxon ist das weltweit zweitgrößte Energieunternehmen nach Saudi Aramco, also sollte diese Leistung als erstaunlich angesehen werden. Ich stimme anderen Leute zu, die dies als einen "symbolischen Energiewandel" bezeichnen, doch darüber hinaus repräsentiert Teslas Erfolg nur das jüngste Kapital des fortwährenden amerikanischen Einfallsreichtums.

Energy Shift: Tesla Overtakes Exxon in Market Capitalization

In Billions of Dollars, as of June 30



Source: Bloomberg, U.S. Global Investors

Tesla könnte sich dem S&P 500 früher anschließen als erwartet, was den 49-jährigen Musk am jüngeren Ende der CEOs des S&P platzieren würde. Im Jahr 2019 lag das Durchschnittsalter bei 58.

Gold-Futures über 1.800 Dollar je Unze

Die Gold-Futures stiegen am letzten Dienstag zum ersten Mal seit 2011 über 1.800 Dollar je Unze. So erstaunlich sich der Markt in der ersten Jahreshälfte auch entwickelte, Gold entwickelte sich besser als 91% der Aktien im S&P 500. Das Edelmetall erreichte am Mittwoch eine Spitze bei 1.807 Dollar, bevor es wieder sank, als die US-Lohndaten im Juni besser als erwartet ausfielen.

Gold wird zu dieser Zeit des Jahres besser gehandelt als jemals zuvor und es besteht noch immer unglaubliches Potenzial, dass es sich nicht nur aufgrund saisonbedingter Nachfrage nach oben bewegen wird, sondern auch aufgrund präzedenzloser Geld- und Fiskalpolitik. Ray Dalio von Bridgewater Associates erklärte an Bloomberg gewandt, dass die Bilanzen der Zentralbanken "explodieren" werden. Die Bilanz der Federal Reserve beläuft sich derzeit auf über 7 Billionen Dollar.

Um Kredite an Unternehmen in Zeiten von COVID-19 zu vereinfachen, erwarb die Fed Unternehmensschulden-ETFs sowie einzelne Unternehmensanleihen. Bis zum 30. Juni hatte die Fed geschätzte 8,7 Milliarden Dollar für derartige Wertpapiere ausgegeben und ist nun einer der Top-Halter bestimmter Unternehmensschulden-ETFs.

Die Fed ist beispielsweise drittgrößter Halter des 55 Milliarden schweren iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF (LQD). Zum 30. Juni wurde deren Position mit 1,8 Milliarden Dollar bewertet. Der ETF an sich investiert in Schulden, die von Unternehmen ausgegeben werden, die von Anheuser-Busch bis CVS Health und Microsoft reichen.



Das ist ein vollkommen neues Niveau an Gelddruckerei, das wir in den USA noch nie zuvor gesehen haben. In Japan, ja, wo die Zentralbank des Landes etwa 8% des Gesamtaktienmarktes in Japan besitzt - größtenteils durch ETFs. Doch nicht in den USA. Könnten Aktien und Aktien-ETFs der nächste Punkt auf der Liste von Jerome Powell & Co. sein?

© Frank Holmes
[U. S. Global Investors](http://www.usglobalinvestors.com)

Der Artikel wurde am 06. Juli 2020 auf www.usfunds.com veröffentlicht und exklusiv für GoldSeiten übersetzt.

Dieser Artikel stammt von [GoldSeiten.de](https://www.goldseiten.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/456173--Die-amerikanische-Einzigartigkeit.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by GoldSeiten.de 1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).