

Morning News – Freitag, 4. Juli 2025

US-Börse: DJI +0,77% / S&P 500 +0,83% / NASDAQ +1,02%

Die US-Aktienmärkte haben nach der Bekanntgabe überraschend positiver Arbeitsmarktdaten ihren Rekordkurs fortgesetzt.

Trump erzwingt 3,4-Billionen-Dollar-Wende im US-Haushalt
Trump will ab heutigem Freitag Länderzölle per Brief ankündigen

MDLZ US - Mondelez setzt sich dafür ein, dass die Umsetzung des EU-Gesetzes zur Abholzung von Wäldern erneut verzögert wird, da die US-Schokoladenhersteller ihre Unterstützung für die bahnbrechende Verordnung angesichts des politischen Drucks und der ungewöhnlich hohen Kakaopreise zurückschrauben. Das vorgeschlagene Gesetz, das Ende des Jahres in Kraft treten soll, verbietet den Verkauf von Kakao- und Palmölimporten auf dem EU-Markt, wenn sie von abgeholzten Flächen stammen. Der Cadbury-Eigentümer Mondelez, der die Gesetzgebung zuvor unterstützt hatte, warnte, dass die Schokoladenindustrie bereits mit "Rekordpreisen und Versorgungsengpässen" zu kämpfen habe. (Financial Times)

Asien: NKY +0,08% / HSI -0,29%

Die Zollstreitigkeiten der USA mit vielen Ländern haben die Anleger an den Börsen Asiens am Freitag einmal mehr eher vorsichtig gestimmt.

China streicht EU-Gipfeltag, berichten Insider

DAX Vorb.: 23.870 (23.934,13)

Dax etwas leichter



Ölpreise legen leicht zu - Nahost-Krieg verunsichert weiter

- BARCLAYS SENKT ZIEL FÜR LVMH AUF 520 (550) EUR - 'EQUAL WEIGHT'
- BARCLAYS SENKT ZIEL FÜR RELX AUF 4430 (4450) PENCE - 'OVERWEIGHT'
- BERENBERG HEBT SOFTCAT AUF 'BUY' (HOLD) - ZIEL 1900 (1600) PENCE
- GOLDMAN HEBT ZIEL FÜR ROCHE AUF 246 (245) CHF - 'SELL'
- GOLDMAN SENKT ZIEL FÜR RELX AUF 4548 (4610) PENCE - 'BUY'
- GOLDMAN STARTET SHURGARD MIT 'BUY' - ZIEL 42,30 EUR
- JEFFERIES SENKT ENCE ENERGIA Y CELULOSA AUF 'HOLD' (BUY) - ZIEL 3,35 (3,7) EUR
- JPMORGAN HEBT CVC AUF 'OVERWEIGHT' (NEUTRAL) - ZIEL 20,60 (16,90) EUR
- JPMORGAN HEBT SVENSKA CELLULOSA AUF 'OVERWEIGHT' (NEUTRAL) - ZIEL 136 (141) SEK
- JPMORGAN HEBT ZIEL FÜR VESTAS AUF 126 (107) DKK - 'NEUTRAL'
- JPMORGAN NIMMT DRAX MIT 'OVERWEIGHT' WIEDER AUF - ZIEL 1000 PENCE
- JPMORGAN SETZT DRAX AUF 'POSITIVE CATALYST WATCH'
- RBC SENKT ZIEL FÜR SAINT-GOBAIN AUF 108 (110) EUR - 'SECTOR PERFORM'
- RBC SENKT ZIEL FÜR VESTAS AUF 128 (133) DKK - 'OUTPERFORM'
- UBS SENKT ZIEL FÜR LONDON STOCK EXCHANGE AUF 13100 (13400) PENCE - 'BUY'

Haftungsausschluss: Die beigefügten Publikationen spiegeln Informationen und Meinungen der jeweiligen Analysten und Redaktionen wider. Neben den Presseauszügen kann dieses Dokument Informationen enthalten, die durch die ICF BANK AG erarbeitet wurden. Obwohl wir sämtliche Angaben für verlässlich halten, kann für deren Richtigkeit keine Haftung übernommen werden. Dieses Dokument dient lediglich zur Information. Keinesfalls enthält diese Veröffentlichung Aufforderungen oder Empfehlungen zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren oder anderen Anlageinstrumenten. Die Informationen stellen keine Anlageberatung dar. Bitte beachten Sie, dass es sich um eine Werbemitteilung handelt. Sie stellt keine Anlageempfehlung und auch keine Anlagestrategieempfehlung dar.



Deutsche Auftragseingänge im Mai -1,4% gg Vm; erw -0,2% gg Vm

CBK - - Die Dienstleistungsgewerkschaft Verdi lehnt eine Übernahme der Commerzbank durch den italienischen Konkurrenten Unicredit trotz Zusagen zum Erhalt von Arbeitsplätzen und Filialen ab, HB

- Kreditversicherer Coface warnt vor global zunehmenden Insolvenzen wegen Kriegen und US-Zollpolitik, Interview mit Vorstandschef Xavier Durand, HB

DHL - DHL-Finanzchefin Melanie Kreis erteilt der Forderung von Investoren eine klare Absage, das ehemalige Kerngeschäft mit Briefen und Paketen von dem Logistikkonzern abzuspalten. Im Interview sagte Kreis der Börsen-Zeitung: "Unser Vorstandsteam hat immer wieder klar gesagt, dass der Bereich Post & Paket Deutschland ein wichtiges Familienmitglied ist und bleiben wird." Unter anderen hatten DWS und Deka das DHL-Management wiederholt aufgefordert, eine Abspaltung der Division P&P Deutschland zu prüfen. Der Vorstand hat das u.a. mit dem Verweis auf die komplexe rechtliche Struktur des Konzerns abgelehnt. (Börsen-Zeitung)

UNO - Der größte deutsche Gashändler Uniper will Hunderte Stellen streichen. "Als Sofortmaßnahme planen wir unsere bisherige Personalplanung, um insgesamt 400 rechnerische Vollzeitstellen zu reduzieren, um bereits im Jahr 2026 entsprechende Kosteneinsparungen zu realisieren", schreibt der Uniper-Vorstand um Michael Lewis in einem Brief an die Belegschaft, der der Rheinischen Post vorliegt. Und der Stellenabbau könnte noch weiter gehen. "Parallel dazu werden wir im Rahmen des Orion-Programms das Potenzial für weitere Effizienzsteigerungen prüfen, einschließlich möglicher weiterer Anpassungen unserer Personalstruktur", heißt es weiter. Uniper hat 7.600 Beschäftigte, davon 5.000 in Deutschland. (Rheinische Post)

FLATEXDEGIRO - Im Markt der Online-Broker ist die Konsolidierung nach der Einschätzung des Vorstandschefs von Flatexdegiro, Oliver Behrens, noch nicht vollzogen. Vor diesem Hintergrund könnte sich das Ende von Payment for Order Flow als "ein Trigger" erweisen, denn einige Geschäftsmodelle im Markt lebten sehr stark davon, erläutert Behrens im Gespräch mit der Börsen-Zeitung. Das bedeute, dass es im nächsten Jahr Situationen geben könne, "wo einige Anbieter einem realen Stresstest unterzogen werden". In solchen Situationen könnten sich Akquisitionschancen ergeben, sagt Behrens. "Aber der Preis muss stimmen, damit wir Wert für unsere Aktionäre schaffen, und wir müssen auch die Integration schultern können." Flatexdegiro sei profitabel und verfüge über die "finanzielle Feuerkraft". Zugleich unterstreicht der CEO, dass das Unternehmen "aber auch ausreichend Potenzial für organisches Wachstum" sehe. (Börsen-Zeitung)

- BARCLAYS HEBT ZIEL FÜR JUNGHEINRICH AUF 46 (43) EUR - 'OVERWEIGHT'
- BARCLAYS HEBT ZIEL FÜR KION AUF 55 (48) EUR - 'OVERWEIGHT'
- BARCLAYS SENKT ZIEL FÜR SPRINGER NATURE AUF 24,85 (25) EUR - 'OVERWEIGHT'
- EXANE BNP SENKT DWS AUF 'UNDERPERFORM' - ZIEL 43 EUR
- EXANE BNP SENKT JUNGHEINRICH AUF 'NEUTRAL' - ZIEL 42 EUR
- GOLDMAN HEBT ZIEL FÜR BAYER AUF 34 (33) EUR - 'BUY'
- GOLDMAN HEBT ZIEL FÜR FLATEXDEGIRO AUF 31 (30) EUR - 'BUY'
- JPMORGAN HEBT ZIEL FÜR KION AUF 59 (42) EUR - 'OVERWEIGHT'
- JPMORGAN HEBT ZIEL FÜR RHEINMETALL AUF 2250 (2100) EUR - 'OVERWEIGHT'
- RBC SENKT ZIEL FÜR HEIDELBERG MATERIALS AUF 201 (206) EUR - 'OUTPERFORM'
- VAN LANSCHOT KEMPEN HEBT LEG AUF 'NEUTRAL'
- VAN LANSCHOT KEMPEN SENKT VONOVIA AUF 'SELL' - ZIEL 27,50 EUR

Termine

TERMINE UNTERNEHMEN

NOR: Aker BP, Q2-Umsatz

Haftungsausschluss: Die beigefügten Publikationen spiegeln Informationen und Meinungen der jeweiligen Analysten und Redaktionen wider. Neben den Presseauszügen kann dieses Dokument Informationen enthalten, die durch die ICF BANK AG erarbeitet wurden. Obwohl wir sämtliche Angaben für verlässlich halten, kann für deren Richtigkeit keine Haftung übernommen werden. Dieses Dokument dient lediglich zur Information. Keinesfalls enthält diese Veröffentlichung Aufforderungen oder Empfehlungen zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren oder anderen Anlageinstrumenten. Die Informationen stellen keine Anlageberatung dar. Bitte beachten Sie, dass es sich um eine Werbemitteilung handelt. Sie stellt keine Anlageempfehlung und auch keine Anlagestrategieempfehlung dar.

TERMINE KONJUNKTUR

08:00 DEU: Auftragseingang Industrie 5/25
08:30 HUN: Industrieproduktion 5/25
08:45 FRA: Industrieproduktion 5/25
09:00 CZS: Verbraucherpreise 6/25 (vorläufig)
10:00 ITA: Einzelhandelsumsatz 5/25
11:00 EUR: Erzeugerpreise 5/25

HINWEIS

USA: Feiertag, Börse geschlossen

SPRUCH DES TAGES

Denn wo das Strenge mit dem Zarten, wo Starkes sich und Mildes paarten, da gibt es einen guten Klang. Drum prüfe, wer sich ewig bindet, ob sich das Herz zum Herzen findet. Der Wahn ist kurz, die Reu ist lang.

Friedrich von Schiller (1759-1805), dt. Dichter

Michael Foeller
Director
Global Markets

ICF BANK AG
Wertpapierhandelsbank
Neue Mainzer Strasse 32-36
60311 Frankfurt am Main
Phone +49 69 92877 - 107
Mobile +49 172 667 9227
E-Mail m.foeller@icfbank.de

Haftungsausschluss: Die beigefügten Publikationen spiegeln Informationen und Meinungen der jeweiligen Analysten und Redaktionen wider. Neben den Presseauszügen kann dieses Dokument Informationen enthalten, die durch die ICF BANK AG erarbeitet wurden. Obwohl wir sämtliche Angaben für verlässlich halten, kann für deren Richtigkeit keine Haftung übernommen werden. Dieses Dokument dient lediglich zur Information. Keinesfalls enthält diese Veröffentlichung Aufforderungen oder Empfehlungen zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren oder anderen Anlageinstrumenten. Die Informationen stellen keine Anlageberatung dar. Bitte beachten Sie, dass es sich um eine Werbemitteilung handelt. Sie stellt keine Anlageempfehlung und auch keine Anlagestrategieempfehlung dar.