

Morning News – Montag, 4. August 2025

US-Börse: DJI -1,23% / S&P 500 -1,60% / NASDAQ -2,24%

Die Sorgen vor negativen Folgen der von den USA verfügbaren Importzölle gegen Dutzende von Ländern hat sich am Freitag verstärkt und an der Wall Street Verkaufsstimmung ausgelöst. Dazu kamen schwache Konjunkturdaten. Zum Ablauf der von Präsident Trump gesetzten Zoll-Schonfrist erhöhte das Weiße Haus in einigen Fällen die nun fällig werdenden Importzölle nochmals. Für Waren aus Kanada wird nun ein Zoll von 35 Prozent erhoben, für Produkte aus der Schweiz sogar von 39 Prozent und für Importe aus Indien von 25 Prozent

- UBS HEBT ZIEL FÜR CHEVRON AUF 186 (177) USD - 'BUY'
- UBS HEBT ZIEL FÜR BERKSHIRE HATHAWAY A AUF 895.247 (892.120) USD - 'BUY'
- RBC HEBT ZIEL FÜR WALMART AUF 106 (103) USD - 'OUTPERFORM'

Asien: NKY -1,37% / HSI +0,51%

Uneinheitlich gestaltet sich der Wochenaufstart an den Aktienmärkten in Ostasien und Australien. Hauptthema ist das Abwägen und Verdauen der von den USA per 1. August verhängten Importzölle gegen praktisch alle Länder, wobei sie in einzelnen Fällen besonders drastisch ausgefallen sind.

DAX Vorb.: 23.533 (23.425,97)

Dax leicht erholt



MISTRAL - Das französische KI-Startup Mistral strebt in seiner nächsten Finanzierungsrunde eine Bewertung von 10 Milliarden US-Dollar an. Das Unternehmen führe derzeit Gespräche mit Investoren, darunter Risikokapitalfonds und der KI-Fonds MGX aus Abu Dhabi über ein Volumen von 1 Milliarde Dollar, wie die Financial Times berichtet. Derzeit in Mistral rund 5,8 Milliarden Dollar wert. Mit dem Geld wolle Mistral die kommerzielle Verbreitung seines Chatbots Le Chat vorantreiben und seine Large-Language-Modelle verbessern. (Financial Times)

- BERENBERG HEBT CORBION AUF 'HOLD' (SELL) - ZIEL 16,50 (16) EUR
- BERENBERG HEBT ITM POWER AUF 'BUY' (HOLD) - ZIEL 100 (59) PENCE
- BERENBERG HEBT ZIEL FÜR UNILEVER AUF 5570 (5500) PENCE - 'BUY'
- BERENBERG SENKT ZIEL FÜR KERING AUF 160 (165) EUR - 'HOLD'
- BERNSTEIN HEBT ZIEL FÜR ASTRAZENECA AUF 18000 (16500) PENCE - 'OUTPERFORM'
- BERNSTEIN HEBT ZIEL FÜR IAG AUF 470 (450) PENCE - 'OUTPERFORM'
- BERNSTEIN SENKT ZIEL FÜR HERMES AUF 2650 (2800) EUR - 'OUTPERFORM'
- BERNSTEIN SENKT ZIEL FÜR RENAULT AUF 42 (65) EUR - 'OUTPERFORM'
- BERNSTEIN SENKT ZIEL FÜR SANOFI AUF 119 (124) EUR - 'OUTPERFORM'
- GOLDMAN HEBT ZIEL FÜR IAG AUF 400 (350) PENCE - 'NEUTRAL'
- GOLDMAN HEBT ZIEL FÜR INTESA SANPAOLO AUF 5,80 (5,70) EUR - 'BUY'
- GOLDMAN SENKT ZIEL FÜR ARCELORMITTAL AUF 29 (30) EUR - 'BUY'
- GOLDMAN SENKT ZIEL FÜR NOVO NORDISK AUF 400 (745) DKK - '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.

- GOLDMAN SENKT ZIEL FÜR SAINT-GOBAIN AUF 105 (110) EUR - 'NEUTRAL'
- GOLDMAN SENKT ZIEL FÜR SANOFI AUF 100 (103) EUR - 'NEUTRAL'
- GOLDMAN STARTET ESSITY MIT 'NEUTRAL' - ZIEL 275 SEK
- HSBC SENKT SHELL AUF 'HOLD' (BUY) - ZIEL 2950 (2900) PENCE
- JEFFERIES HEBT ZIEL FÜR AMS-OSRAM AUF 14 (13) CHF - 'BUY'
- JPMORGAN HEBT LLOYDS AUF 'NEUTRAL' (UNDERWEIGHT) - ZIEL 85 (79) PENCE
- JPMORGAN HEBT ZIEL FÜR BRITISH AMERICAN TOBACCO AUF 3300 (2800) PENCE - 'N'
- JPMORGAN SENKT NORDIC SEMICONDUCTOR AUF 'NEUTRAL' (OW) - ZIEL 160 (157) NOK
- JPMORGAN SENKT ZIEL FÜR ARCELORMITTAL AUF 28,50 (29) EUR - 'NEUTRAL'
- JPMORGAN SENKT ZIEL FÜR SAINT-GOBAIN AUF 115 (117) EUR - 'OVERWEIGHT'
- RBC HEBT LLOYDS AUF 'OUTPERFORM' (SECTOR PERFORM) - ZIEL 95 PENCE
- RBC HEBT ZIEL FÜR UNILEVER AUF 3900 (3800) PENCE - 'UNDERPERFORM'
- RBC SENKT ZIEL FÜR FERRARI AUF 475 (500) EUR - 'OUTPERFORM'
- UBS HEBT ZIEL FÜR SANTANDER AUF 8,45 (8) EUR - 'BUY'



BDT - Bertrandt Q3 Nachsteuerl. EU29,0 Mio gg Verlust EU6,95 Mio Vj

STM - Stabilus sieht Gj ber. Ebit-Marge etwa 11%, bisher 11% bis 13%

LBBW und Helaba unter Landesbanken am schwächsten im Stresstest

Deutschlands Volksbanken verschieben ihren Angriff auf Apple

MBDA - Der Rüstungskonzern MBDA bereitet sich darauf vor, die Herstellung des Marschflugkörpers Taurus wieder aufzunehmen. "Wir stehen bereit, die Produktion umgehend anzustoßen, wenn eine Beauftragung durch den Kunden erfolgt", sagte Thomas Gottschild, Geschäftsführer von MBDA Deutschland, dem Handelsblatt. Derzeit werde auf Basis der Ende 2024 verabschiedeten Beauftragung der Bestand der Bundeswehr modernisiert und umfassend gewartet, so Gottschild. "Der Taurus wird weiter eine zentrale Rolle spielen, wenn es um Abstandswaffen geht, die tief in das gegnerische Hinterland treffen können." (Handelsblatt)

- BERENBERG HEBT ZIEL FÜR NEMETSCHKE AUF 117 (114) EUR - 'HOLD'
- BERENBERG SENKT ZIEL FÜR SUSS MICROTEC AUF 50 (65) EUR - 'BUY'
- GOLDMAN SENKT ZIEL FÜR SIEMENS HEALTHINEERS AUF 54 (56) EUR - 'NEUTRAL'
- JEFFERIES HEBT ZIEL FÜR AIXTRON AUF 14 (12,40) EUR - 'HOLD'
- UBS SENKT ZIEL FÜR MERCK KGAA AUF 162 (180) EUR - 'BUY'
- WDH/JEFFERIES HEBT HENSOLDT AUF 'HOLD' (UNDERPERFORM) - ZIEL 92 (60) EUR

Lufthansa erhöht auf Gleichgewichten; Ziel 7,20 Euro: Barclays

TeamViewer erhöht auf Kaufen; Ziel 12,80 Euro: Kepler Cheuvreux

BMW gesenkt auf Voll Bewertet; Ziel 70 Euro: DBS Bank

Termine

TERMINE UNTERNEHMEN

07:00 LUX: Stabilus, Q2-Zahlen

10:00 DEU: VDMA, Auftragseingang Juni 2025 und 2. Quartal 2025

12:00 DEU: Biontech, Q2-Zahlen (14.00 h Call)

TERMINE UNTERNEHMEN OHNE ZEITANGABE

CHE: Transocean, Q2-Zahlen

USA: Loews, Q2-Zahlen

USA: Adtran, Q2-Zahlen

USA: Tyson Foods, Q3-Zahlen

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

08:30 CHE: Verbraucherpreise 7/25
09:00 ESP: Arbeitslosenzahlen 7/25
09:30 CHE: PMI Verarbeitendes Gewerbe 7/25
10:30 EUR: Sentix Investorvertrauen 8/25
16:00 USA: Auftragseingang Industrie 6/25
16:00 USA: Auftragseingang langlebige Güter 6/25 (endgültig)

SPRUCH DES TAGES

Lerne zuhören, und du wirst auch von denjenigen Nutzen ziehen, die nur dummes Zeug reden.

Platon (427-347), griech. Philosoph

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