

Morning News – Dienstag, 5. August 2025

US-Börse: DJI +1,34% / S&P 500 +1,47% / NASDAQ +1,95%

Hoffnungen auf eine baldige Zinssenkung der US-Notenbank haben zu Wochenbeginn die Wall Street angetrieben. Damit holten die US-Börsen einen Teil ihrer jüngsten Verluste wieder auf. Die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung durch die Fed im September wird laut dem FedWatch-Tool der CME aktuell mit rund 90 Prozent eingepreist. Vor allem Aktien aus dem Technologie-Sektor erholten sich von den Abgaben zum Wochenschluss. Die Papiere von Microsoft gewannen 2,2 Prozent und Nvidia rückten um 3,6 Prozent vor.

- JPMORGAN SENKT INTERNATIONAL PAPER AUF 'NEUTRAL' (OW) - ZIEL 54 (55) USD
- UBS HEBT ZIEL FÜR CISCO AUF 74 (70) USD - 'NEUTRAL'
- UBS HEBT ZIEL FÜR PALANTIR AUF 165 (110) USD - 'NEUTRAL'

Asien: NKY +0,68% / HSI +0,63%

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.: 23.835 (23.757,69)

Dax gut behauptet



ADEN SW - Adecco Q2 Umsatz entspricht Erwartungen

OERL SW - Oerlikon sieht GJ Ebitda-Marge 17% bis 17,5%, erw. 17,7% (1)

- BERENBERG STARTET ALSO HOLDING MIT 'BUY' - ZIEL 320 CHF
- BERENBERG STARTET HACKSAW MIT 'BUY' - ZIEL 100 SEK
- JEFFERIES HEBT INTERROLL AUF 'BUY' (HOLD) - ZIEL 2600 (2000) CHF
- JEFFERIES HEBT ZIEL FÜR BRITISH AMERICAN TOBACCO AUF 5200 (4800) PENCE - 'BUY'
- JEFFERIES SENKT ZIEL FÜR STELLANTIS AUF 11 (11,50) EUR - 'BUY'
- JEFFERIES STARTET HACKSAW MIT 'BUY' - ZIEL 130 SEK
- UBS HEBT ZIEL FÜR JCDECAUX AUF 16 (15,60) EUR - 'NEUTRAL'
- UBS SENKT NOVO NORDISK AUF 'NEUTRAL' (BUY) - ZIEL 340 (600) DKK



AOX - Alstria Office H1 FFO EU28,7 Mio gg EU36,0 Mio Vj

BOSS - Hugo Boss Q2 Ebit schlägt Erwartungen

DHL - DHL übertrifft Gewinnprognosen im 2Q - Ziele 2025 bestätigt

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.

CON - Continental Q2 ber. Ebit verfehlt Erwartungen. Continental belässt Ausblick für 2025 unverändert.

FME - Fresenius Medical Q2 Umsatz schlägt Erwartungen

FRA - Fraport verdient operativ mehr als erwartet und bestätigt Prognose

HABA - Hamborner REIT erhöht Gj Prognose für Mieteinnahmen

IFX - Infineon steigert unerwartet Gewinn und hebt Margenziel an

NDA - Aurubis grenzt Gj Prognose für oper. Gewinn vor Steuern ein

PFV - Pfeiffer Vacuum sieht Gj Ebit-Marge 7% bis 8%

RAA - Rational Q2 Ebit schlägt Erwartungen

WSU - Washtec 1H Ebit EU17.6M; Confirms FY Guidance

Helaba vermeldet zunächst lediglich zwei Vergütungsmillionäre

Stresstest offenbart 'Profitabilitäts-Lücke' der Landesbanken

HELSING - Der Rüstungskonzern Helsing erwägt offenbar, in die Entwicklung eines neuartigen Luftkampfsystems einzusteigen - und würde damit künftig wohl mit Airbus und Rheinmetall um Milliardenprogramme der Bundeswehr konkurrieren. Darauf deutet ein als "vertraulich" gekennzeichnetes vorläufiges Konzeptpapier hin, das dem Handelsblatt vorliegt. Das vorläufige Konzept beschreibe ein unbemanntes Luftkampfsystem, das aus mehreren großen Drohnen besteht und Aufgaben eines Kriegsflugzeugs wie des Eurofighters übernehmen könnte. Damit würde sich Helsing zum Komplettanbieter für unbemannte Luftkampfsysteme wandeln. Helsing wollte sich zu den mutmaßlichen Plänen nicht äußern. (Handelsblatt)

NAO - Das Wealthtech Nao schafft eine Mindestinvestitionssumme ab und öffnet die privaten Kapitalmärkte für kleinste Kleinanleger: Ab sofort bietet es über die eigene App Sparpläne ab 1 Euro an. Ein Angebot, wie es Privatanleger im klassischen Wertpapiergeschäft schon länger gewohnt sind. Banken werben dabei häufig mit vergünstigten ETF-Sparplänen, um Anleger an das Wertpapiersparen heranzuführen. Bei Privatmarktfonds hingegen gibt es oft Mindestanlagesummen von 1.000, 10.000 oder sogar 100.000 Euro. "Wir haben festgestellt, dass viele Menschen neue Anlageklassen gerne mit kleineren Beträgen testen, um die Prozesse zu verstehen und das Verhalten der Anlage kennenzulernen", begründet CEO Robin Binder den neuen 1-Euro-Sparplan. Ausgenommen der Aktienanleihen, seien alle Fonds auf der Plattform sparplanfähig. (Börsen-Zeitung)

SPOTIFY - Spotify wird die Preise für seine Abos den kommenden Monaten in in den meisten Regionen erhöhen. Die Preiserhöhungen werden Abonnenten in Europa, Lateinamerika, Afrika, Asien und im Nahen Osten betreffen, aber nicht den größten Markt USA, wie der Musik-Streamingdienst mitteilte. Der Schritt erfolgt, um die Gewinne zu steigern und den Investoren zu zeigen, dass das Unternehmen auf Kurs ist, die hohe Bewertung - der Aktienkurs hat sich in einem Jahr mehr als verdoppelt - zu rechtfertigen. (Financial Times)

- BERENBERG SENKT SFC ENERGY AUF 'HOLD' (BUY) - ZIEL 18 (27) EUR
- BERENBERG SENKT ZIEL FÜR BERTRANDT AUF 21 (25) EUR - 'HOLD'
- BERENBERG SENKT ZIEL FÜR STABILUS AUF 32 (57) EUR - 'BUY'
- ODDO BHF HEBT KRONES AUF 'OUTPERFORM' (NEUTRAL) - ZIEL 152 EUR
- RBC HEBT ZIEL FÜR AUTO1 AUF 30 (14) EUR - 'OUTPERFORM'
- RBC SENKT ZIEL FÜR DAIMLER TRUCK AUF 44 (47) EUR - 'OUTPERFORM'
- UBS HEBT ZIEL FÜR BIRKENSTOCK AUF 77 (76) USD - 'BUY'
- UBS HEBT ZIEL FÜR PROSIEBENSAT.1 AUF 7,50 (6,50) EUR - 'NEUTRAL'

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

TERMINE UNTERNEHMEN

06:00 DEU: Adtran Networks, Q2-Zahlen
06:30 JPN: Mazda Motor, Q1-Zahlen
06:45 CHE: Adecco, Q2-Zahlen
07:00 DEU: Rational, Q2-Zahlen (15.00 h Call)
07:00 DEU: FMC, Q2-Zahlen (9.30 h Call)
07:00 DEU: Aurubis, Q3-Zahlen
07:00 DEU: Hamborner Reit, Q2-Zahlen (11.00 h Presse- und Analystencall)
07:00 DEU: DHL Group, Q2-Zahlen (8.30 h Pk, 10.00 h Analystencall)
07:00 DEU: Fraport, Q2-Zahlen (14.00 h Analystencall)
07:25 ITA: Telecom Italia, Halbjahreszahlen
07:30 DEU: Continental, Q2-Zahlen
07:30 DEU: Infineon, Q3-Zahlen (8.00 h Pk, 9.30 h Analystenkonferenz)
07:30 DEU: Hugo Boss, Q2-Zahlen (11.00 h Analysten- und Pressekonferenz)
08:00 GBR: BP, Halbjahreszahlen
08:00 GBR: Diageo, Jahreszahlen
08:00 GBR: Smith & Nephew, Halbjahreszahlen
08:00 GBR: YouGov, Q4-Zahlen
08:00 GBR: Travis Perkins, Halbjahreszahlen
08:00 ITA: Banca Monte dei Paschi di Siena, Halbjahreszahlen
12:30 USA: Caterpillar, Q2-Zahlen
12:45 USA: Pfizer, Q2-Zahlen
13:00 USA: Marriott International, Q2-Zahlen
14:00 USA: Fox Corp, Q4-Zahlen
22:00 USA: Amgen, Q2-Zahlen
22:00 USA: Snap Inc., Q2-Zahlen
22:00 USA: News Corp, Jahreszahlen
22:05 NLD: Qiagen, Q2-Zahlen
22:15 USA: AMD, Q2-Zahlen

TERMINE UNTERNEHMEN OHNE ZEITANGABE

USA: Cummins, Q2-Zahlen
USA: The Mosaic, Q2-Zahlen

TERMINE KONJUNKTUR

01:00 KOR: Verbraucherpreise 7/25
02:30 JPN: S&P Global PMI Dienste 7/25 (2. Veröffentlichung)
03:45 CHN: S&P Global PMI Dienste 7/25
08:00 DEU: Umsatz im Dienstleistungsbereich 5/25
08:45 FRA: Industrieproduktion 6/25
09:00 CZS: Verbraucherpreise 7/25 (vorläufig)
09:15 ESP: HCOB PMI Dienste 7/25
09:45 ITA: HCOB PMI Dienste 7/25
09:50 FRA: HCOB PMI Dienste 7/25 (2. Veröffentlichung)
09:55 DEU: HCOB PMI Dienste 7/25 (2. Veröffentlichung)
10:00 EUR: HCOB PMI Dienste 7/25 (2. Veröffentlichung)
10:30 GBR: S&P Global PMI Dienste 7/25 (2. Veröffentlichung)
14:30 USA: Handelsbilanz 6/25
15:45 USA: S&P Global PMI Dienste 7/25 (2. Veröffentlichung)
16:00 USA: ISM Services Index 7/25

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.

SONSTIGE TERMINE

16:00 DEU: Bundeswirtschaftsministerin Katherina Reiche (CDU) besucht im Rahmen ihrer Sommerbesuchstour «Siemens Energy» in Berlin

CHE: Endrunde der Verhandlungen über eine UN-Plastik-Konvention

POL/DEU: Möglicherweise Ende der polnischen Kontrollen an der Grenze zu Deutschland

SPRUCH DES TAGES

Alles, was die Menschen in Bewegung setzt, muss durch ihren Kopf hindurch; aber welche Gestalt es in diesem Kopf annimmt, hängt sehr von den Umständen ab.

Friedrich Engels (1820-1895), deutscher Philosoph und Politiker

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.