

18. Oktober 2021

Das Wichtigste in Kürze

- Nestlé stellt die Vittel-Lieferungen an Lidl ein.
- Roche erhält die US-Zulassung für Tecentriq zur Behandlung von nicht-kleinzelligem Lungenkrebs.
- SGS übernimmt die Groupe Idea Tests.
- Richemont soll verschiedene Optionen für das Tochterunternehmen Yoox-Net-A-Porter prüfen.
- Skan soll am 28. Oktober an die Schweizer Börse gehen.

Agenda

18.10.	CH: SNB-Sichtguthaben der Banken GB: Häuserpreise gemäss Rightmove USA: Industrieproduktion, Kapazitätsauslastung, Stimmung der Hausbauer, Wertschriftenkäufe durch Ausländer, monatliche Haushaltslage
19.10.	CH: Handelsbilanz EU: Bautätigkeit USA: Baugenehmigungen, Baubeginne

Indizes, Rohstoffe, Währungen

SPI*	15'436.66	+0.5 %
DAX*	15'587.36	+0.8 %
Europe Stoxx*	469.39	+0.7 %
S&P-500-Index*	4'471.37	+0.7 %
Nasdaq-100*	15'146.92	+0.6 %
Bovespa*	114'648.0	+1.3 %
Nikkei-225	29'025.46	-0.1 %
All Ord. Sydney	7'689.66	+0.2 %
Hang Seng	25'170.36	-0.5 %
KOSPI	3'006.68	-0.3 %
Taiwan SE	16'705.46	-0.5 %
Sensex	61'772.01	+0.8 %
Öl WTI	83.22	+1.1 %
Öl Brent	85.49	+0.7 %
Gold	1'765.11	-0.1 %
Silber	23.29	-0.1 %
Kupfer	479.85	+1.5 %
USD/CHF	0.9260	+0.3 %
EUR/CHF	1.0717	+0.1 %
EUR/USD	1.1573	-0.2 %
USD/JPY	114.31	+0.1 %
AUD/CHF	0.6846	-0.1 %
AUD/USD	0.7393	-0.4 %

* Schlusskurse gestern

Rückblick

Die US-Börsen zeigen sich zum Wochenschluss etwas fester. Die [Einzelhandelsumsätze](#) in den USA ziehen im September überraschend an. Die [Importpreise](#) steigen weniger stark als erwartet. Der Broker [Charles Schwab](#) meldet für das dritte Quartal einen leicht über den Erwartungen liegenden Umsatz. [Goldmans Sachs](#) erzielt ein Rekordergebnis und darf das [Joint Venture in China](#) vollständig übernehmen. Nach der Empfehlung für Pfizers Corona-Auffrischungsimpfung spricht sich die US-Arzneimittelbehörde FDA auch für diejenige von [Johnson & Johnson](#) aus. Für eine Genehmigung von [Modernas](#) Corona-Auffrischungsimpfung will die FDA zusätzliche Daten bezüglich des erhöhten Risikos von Herzerkrankungen prüfen. [Pfizer und Moderna](#) gehen davon aus, dass sich ihre Umsätze mit Corona-Impfstoffen im nächsten Jahr fast verdoppeln werden. Nach Curevacs Strategiewechsel will der Grossaktionär Dietmar Hopp gemäss [der jüngsten Pflichtmitteilung an die Börsenaufsicht SEC](#) seine Beteiligung am Impfstoffhersteller reduzieren. [Tesla](#) und das britische Strom-Startup Octopus Energy führen ab heute einen deutschlandweiten Stromtarif ein. Der Autovermieter [Hertz Global](#) will sich an der Nasdaq kotieren lassen. [Uber](#) will vom Boom von Lebensmittel-Lieferdiensten in Europa profitieren. [Facebook](#) will 10 000 neue Stellen [in Europa](#) schaffen. [Amazon](#) regt eine breitere Kooperation zwischen Behörden und Unternehmen im Kampf gegen Produktpiraterie an.

Angesichts [schwacher Wirtschaftsdaten](#) starten die [asiatischen Aktienmärkte](#) mit [Kursverlusten](#) in die neue Woche. [Chinas Wirtschaft](#) wächst im [vergangenen Quartal](#) nur noch um 4.9 %. [Toyota](#) kürzt auch im November die Produktion. Der Spielautomatenbetreiber [Aristocrat](#) übernimmt [Playtech](#). [Foxconn](#) präsentiert sein erstes Elektroauto.

Ausblick

Angesichts negativer Vorgaben aus Asien und schwächer tendierenden [US-Futures](#) dürften auch die Aktienmärkte in der Schweiz und in Europa mit Kursverlusten in die neue Woche starten. Im Wochenverlauf berichten mit Roche und Nestlé zwei SMI-Konzerne über den Geschäftsverlauf im dritten Quartal.

Rendite auf Staatsanleihen

	CH	D	GB	USA
2 Jahre	-0.75 %	-0.67 %	0.58 %	0.41 %
3 Jahre	-0.63 %	-0.65 %	0.66 %	0.72 %
5 Jahre	-0.44 %	-0.49 %	0.77 %	1.15 %
7 Jahre	-0.34 %	-0.34 %	0.83 %	1.44 %
10 Jahre	-0.11 %	-0.15 %	1.11 %	1.59 %

Unternehmensergebnisse

18.10.	Schroders (Umsatz), Investor AB, Sandvik, Avanza Bank, Koninklijke Philips, BHP Group* (Umsatz)
19.10.	Kering* (Umsatz), Wise Plc (Umsatz), Beijer Ref, Entra, Bellway, Castellum, Danone* (Umsatz), Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Tele2, Deutsche Börse
20.10.	TechnipFMC*, Soitec (Umsatz), Carrefour* (Umsatz), Deliveroo (Umsatz), Kühne+Nagel International*, Segro (Umsatz), Avast (Umsatz), Sartorius Stedim Biotech, Elisa, Allfunds Group (Umsatz), Roche* (Umsatz), Orion, Antofagasta (Umsatz), Getinge, Kinnevik, Yara International, EQT (Umsatz), Husqvarna, Fabeg, Stora Enso, Nestlé* (Umsatz), Warehouses De Pauw, ASML Holding, Sartorius, Akzo Nobel, Skandinaviska Enskilda Banken, Gjensidige Forsikring, Svenska Handelsbanken

Zu den mit * markierten Titeln sind ausführliche Informationen verfügbar.

Einschätzungen des Asset Management

Strategie	Keine Publikationen
Einzeltitle	Einschätzungen zu Temenos, VAT, Bank of America Merrill Lynch, Morgan Stanley
Diverse	Keine Publikationen

Die zu erwartenden Bandbreiten des SMI

2. Widerstand	12'030.02	+0.6 %
1. Widerstand	11'995.68	+0.29 %
SMI Vortagesschluss	11'961.34	
1. Unterstützung	11'901.95	-0.50 %
2. Unterstützung	11'842.56	-0.99 %

Die zu erwartenden Bandbreiten des DAX

2. Widerstand	15'683.27	+0.6 %
1. Widerstand	15'635.32	+0.31 %
DAX Vortagesschluss	15'587.36	
1. Unterstützung	15'502.67	-0.54 %
2. Unterstützung	15'417.97	-1.09 %

Unternehmensnachrichten

Schweiz: [Nestlé](#) macht mit reinen Fleischersatzprodukten wie pflanzenbasierten Burgern und alternativen Fertiggerichten einen Umsatz von über CHF 700 Mio. Im Zuge des Zurückfahrens des margenschwachen Wassergeschäfts stellt [Nestlé](#) nun auch die Vittel-Lieferungen an Lidl ein. [Roche](#) erhält in den USA die Zulassung für Tecentriq zur Behandlung von nicht-kleinzelligem Lungenkrebs und baut die technologische Innovation in der Pathologie mit einer Zusammenarbeit mit [Ibex Medical Analytics](#) aus. Der Warenprüfkonzern [SGS](#) übernimmt die französische [Groupe Idea Tests](#). Der Luxusgüterkonzern [Richemont](#) soll angeblich verschiedene Optionen für die Tochtergesellschaft [Yoox-Net-A-Porter](#) prüfen. [Meyer Burger](#) erhält mit Nathalie Benedikt eine neue Finanzchefin. [Santhera](#) weist für das erste Halbjahr rote Zahlen aus. [SHL Telemedicine](#) und die Detailhandelskette CVS Pharmacy wollen bei EKG-Geräten zusammenspannen. [Skan](#), der Spezialist für keimfreie Räume für die Pharmaindustrie, soll am 28. Oktober an die SIX kommen.

Europa: Das Lebensmittelunternehmen [Veganz](#) plant für die kommenden Monate den Gang an die Börse. [Continental](#) sucht einen neuen Autovorstand. [Teamviewer](#) verlängert den Vertrag mit dem Vorstandschef und der Finanzvorstand geht. [Knorr-Bremse](#) muss zukünftig ohne Peter Laier, dem Vorstand für die Nutzfahrzeugsparte, planen. Die [Volkswagen](#)-Tochter Škoda wird dieses Jahr rund 250 000 Autos weniger produzieren und macht dafür den Mangel an Halbleitern verantwortlich. [Sixt](#) geht von weiter steigenden Mietwagenpreisen aus. [Lufthansa](#) Cargo gibt die letzte dreistrahlige Maschine des Typs MD-11 ab. [Siemens](#) gliedert das Geschäft mit grossen Antrieben aus, wovon weltweit mehr als 7000 Beschäftigte betroffen sind. Die [Commerzbank](#) nimmt ihre ersten digitalen Beratungszentren in Betrieb. Der Medizinaltechnikkonzern [Philips](#) enttäuscht die Analystenerwartungen im dritten Quartal und senkt die [Prognose](#). Die British-Airways-Mutter [IAG](#) bekommt einen neuen Finanzchef. Die Alitalia-Nachfolgerin [Ita](#) sucht Partner. Nach neuen Bauteil-Mängeln bei Boeings Langstreckenjet 787 gibt der europäische Konkurrent [Airbus](#) für seine Maschinen Entwarnung. Das Online-Modehaus [Zalando](#) will im Prime Tower in Zürich einen Technologie-Hub errichten. Der schwedische Zahlungsdienstleister [Klarna](#) führt in Grossbritannien auf Aufforderung der Behörden strengere Regeln ein. Die spanische [Banco de Sabadell](#) einigt sich mit den Gewerkschaften und baut weniger Stellen ab als geplant. [The Hut Group](#) will die sogenannte goldene Aktie, mit der der [Unternehmensgründer den Online-Händler kontrolliert](#), aufgeben.

Vermischtes Schweiz

Die Erben des Pharmaunternehmens Roche ziehen sich als philanthropische Geldgeber für grosse [Naturschutz-Projekte](#) zurück. Der Ausfall des [Covid-19-Zertifikats](#) am Freitagabend hat Inhaber von ausländischen Zertifikaten länger betroffen als Personen mit einem in der Schweiz ausgestellten Zertifikat. Wirte wollen die [Zertifikatspflicht im Winter](#) mit Zelten umgehen. Bundesrat Guy Parmelin ruft zur Vorbereitung auf eine [Strom-Mangellage](#) auf. In der Schweiz bestehen keine Anzeichen für eine [Versorgungskrise](#) wegen fehlender LKW-Fahrer.

Europa

Drei Viertel aller Händler in [Deutschland](#) sind von Nachschubproblemen betroffen. Angesichts der gestiegenen Energiepreise bringt in Deutschland der Arbeitgeberverband längere [Laufzeiten für Kohlekraftwerke](#) ins Gespräch. Vor der nächsten Tarifrunde für die 60 000 Beschäftigten von Landes- und Förderbanken sowie mehrerer Sparkassen erhöht die Gewerkschaft Verdi [mit Warnstreiks den Druck](#). Immer mehr Beschäftigte in [Deutschland](#) legen einer Umfrage von Cozero zufolge Wert darauf, dass ihr Arbeitgeber klimaneutral wird. Die [Deutsche Umwelthilfe](#) will einen Verzicht auf ein gefährliches Isoliermittel erzwingen, das ausgerechnet beim Ausbau erneuerbarer Energien massenhaft eingesetzt wird. [Top-Ökonomen](#) sowie der Chef des [Instituts der deutschen Wirtschaft](#), Michael Hüther, kritisieren den Finanzierungsplan der geplanten Koalition von SPD, Grünen und FDP. Wegen der stark gestiegenen Energiepreise warnt der EU-Arbeitskommissar Nicolas Schmit vor mehr [Energiearmut in Europa](#). Italien erwägt offenbar eine [Verlängerung von Steuervorteilen](#) bei Bankfusionen. [Österreichs](#) neuer Kanzler will bis 2024 im Amt bleiben. Die [Inflation in Frankreich](#) zieht weiter an. Der britische Justizminister will den Einfluss des [Europäischen Gerichtshofs für Menschenrechte](#) beschränken. Bei Flügen innerhalb [Skandinaviens](#) muss ab heute kein Mund-Nasen-Schutz mehr getragen werden. Die Zahl der Asylbewerber in Europa nimmt der [EU-Asylbehörde EASO](#) zufolge deutlich zu. Die Eurozone verzeichnet im August einen [geringeren Handelsüberschuss](#). Die Impfskepsis in [Rumänien](#) ist gross. [Fondsmanager](#) fürchten beim «Greenwashing» den langen Arm der EU. Die [britische Zentralbank](#) stellt eine Zinserhöhung in Aussicht. [Spanien](#) ist auf gutem Weg, in diesem Jahr der Top-Produzent für Schweinefleisch in Europa zu werden. Die gerichtlich angeordnete Schliessung eines Zementwerks in [Schweden](#) führt zwar zu einer besseren Klimabilanz für das Land, jedoch nicht für den Rest der Welt.

USA

Die [US-Regierung](#) will die Grenzpolitik von Donald Trump im November wieder aufnehmen. Ausländer mit einer vollständigen Corona-Impfung können Medienberichten zufolge [ab dem 8. November](#) wieder in die USA einreisen.

Diverses

[Konsumenten in Europa und in den USA](#) sitzen auf USD 2.7 Bio., die sie während der Corona-Krise nicht ausgegeben haben. [Indien](#) lässt vollständig geimpfte Touristen ab dem 15. November wieder einreisen. Die [chinesische Notenbank](#) sieht durch [Evergrande keine Gefahr](#) für die Finanzmärkte. China soll im August eine [atomwaffenfähige Hyperschallrakete](#) getestet haben. Im dritten Quartal ging der [weltweite Absatz von Smartphones](#) laut einer Erhebung des Marktforschungsinstituts Canalis gegenüber dem Vorjahr um 6 % zurück. Industriexperten glauben, dass sich der [Halbleitermarkt](#) für einige Produkte schneller als von einigen befürchtet normalisieren könnte. Lieferengpässe und steigende Frachtkosten bringen Modefirmen, die auf [Fast Fashion](#) setzen, zunehmend in die Breddouille. Der Kurs der Kryptowährung [Bitcoin](#) steigt über die Marke von USD 60 000. Jeden Tag geht eine grosse Menge an [Bitcoin](#) verloren. Ein Erdölfrachter, der unter iranischer Flagge fährt, verlässt [Venezuela](#). Es wird darauf spekuliert, dass der [Ölpreis](#) auf über USD 200 je Fass steigen könnte.

Meinungen*

EU-Arbeitskommissar [Nicolas Schmit](#) erhofft sich von einer möglichen Regierung unter Olaf Scholz neuen Schwung für einen europaweit fairen Mindestlohn und andere Sozialprojekte. Der Chef des europäischen Rettungsmechanismus ESM, [Klaus Regling](#), spricht sich für eine Anhebung der in der EU vereinbarten Schuldenobergrenze aus. Nach Meinung von [Ranjit Singh Boparan](#), Besitzer von 2 Sisters Group (grösster britischer Geflügelproduzent), ist in Grossbritannien die 20 Jahre lange Phase billiger Lebensmittel zu Ende. Nach [Einschätzung](#) von US-Verkehrsminister [Pete Buttigieg](#) werden die Lieferkettenprobleme bis ins kommende Jahr fort-dauern. Deutschland soll laut [Christian Wermke](#) (Handelsblatt) Italiens Beispiel folgen und eine 3G-Pflicht am Arbeitsplatz durchsetzen. Der Wirtschaftswissenschaftler [Reiner Eichenberger](#) bezeichnet Schweizer Einkaufstouristen als Helden.

*Die Meinungen müssen nicht der Meinung der BKB bzw. der Bank Cler entsprechen, ausser wenn ausdrücklich darauf hingewiesen wird.