



Aktien International – Update

Täglicher Marktkommentar aus dem BEKB-Handelsraum

Übersicht

European Futures

Euro Stoxx 50	6'441	- 0.5 %
DAX	26'039	- 0.6 %
CAC 40	8'474	- 0.4 %
FTSE 100	10'739	- 0.3 %

US-Futures

Dow Jones Industrial	53'293	- 0.4 %
Nasdaq 100	29'368	- 0.5 %
S&P 500	7'706	- 0.3 %

News Europa

Danone: Übernahme von Huel genehmigt
Die **britische Wettbewerbsbehörde** gibt Danone für die geplante **Übernahme des britischen Unternehmens Huel im Volumen von 1,2 Milliarden US-Dollar grünes Licht**. Die Competition and Markets Authority CMA hatte in einer ersten Untersuchung geprüft, ob das Geschäft den Wettbewerb im Land beeinträchtigen würde, erklärte

jedoch am Donnerstag, dass **auf Basis der derzeit vorliegenden Informationen die Fusion freigegeben und nicht vertieft geprüft werde**. Der französische Lebensmittelkonzern Danone hatte des Jahres vereinbart, den britischen Anbieter von pflanzlichen Nahrungspulvern und Mahlzeitenersatzgetränken zu übernehmen.

Daimler Truck: erlässt 600 Millionen Euro aus Teilverkauf Archion-Beteiligung
Wie der Nutzfahrzeughersteller mitteilte, hat er die **Beteiligung am japanischen Lkw-Joint-Venture Archion wie geplant auf 25 Prozent reduziert**. Die Aktien seien im Zuge einer Sekundärplatzierung verkauft worden. Der neue **Anteil von 25 Prozent entspreche dem Beteiligungsverhältnis des Joint-Venture-Partners Toyota an Archion**, die im Rahmen der Integration von Mitsubishi Fuso und Hino Motors vorgesehen war. Damit sei die bei Archion vorgesehene Eigentümerstruktur vollständig umgesetzt, so der DAX-Konzern. Der nun "deutlich gestiegene Streubesitz" sowie eine breitere Aktionärsbasis sollen die weitere Entwicklung von Archion als eigenständiges

börsennotiertes Unternehmen unterstützen. "Wir bleiben ein wichtiger, langfristiger und strategischer Anteilseigner und werden Archion auch künftig unterstützen", sagte Eva Scherer, CFO von Daimler Truck. Daimler Truck hatte sein japanisches Lkw-Geschäft mit dem von Toyota mit den Marken Fuso und Hino operativ in ein Gemeinschaftsunternehmen mit dem Namen Archion Group eingebracht.

Siemens: US-Behörden warnen vor Hackerangriffen auf Siemens-Technologie
Laut US-Einschätzungen **könnten Siemens-Geräte zur Steuerung von Infrastruktursystemen Ziel von Hackerangriffen werden**. Es wurde eine **Warnung** vor einer akuten Bedrohung **für alle speicherprogrammierbaren Steuerungen (SPS) der Siemens S7-Serie herausgegeben**. Ein erfolgreicher Angriff könnte laut Behörden wie der National Security Agency (NSA), der Cybersecurity and Infrastructure Security Agency (CISA) und dem FBI zu Störungen kritischer Prozesse, Sicherheitsvorfällen oder Schäden an Anlagen führen. Betroffen sind unter anderem Anlagen in den Bereichen **Energie, Wasser und Abwasser, Chemie, Lebensmittel und Landwirtschaft**.

Deutschland: Erzeugerpreise steigen im Juli stärker als erwartet
Wie das Statistische Bundesamt (Destatis) mitteilte, kletterten die **Preise gegenüber dem Vormonat um 1,1 Prozent** und im **Vergleich zum Vorjahresmonat um 3,0 Prozent**. Von Dow Jones Newswires befragte Ökonomen hatten nur mit Steigerungsraten von 0,3 und 2,2 Prozent gerechnet. Ohne Berücksichtigung von Energie stiegen die Erzeugerpreise im Vergleich zum Vormonat um 0,1 Prozent und binnen Jahresfrist um 2,7 Prozent.

News Übersee

Alibaba: mit schwächerem Ergebnis wegen hoher KI-Investitionen
Der chinesische E-Commerce-Riese teilte am Donnerstag mit, der **Nettogewinn sei um 76 Prozent auf 10,54 Milliarden Yuan gesunken, was 1,57 Milliarden US-Dollar** entspreche. Der **Umsatz sei derweil im Vergleich zum Vorjahr um rund 8,6**

Prozent auf 268,95 Milliarden Yuan gestiegen. Der Gewinn lag unter den Erwartungen, während der Umsatz die Schätzungen übertraf. "Wir haben ein starkes Quartal abgeliefert, angetrieben durch die verbesserte Kommerzialisierung unserer Full-Stack-KI-Fähigkeiten", sagte Eddie Wu, Vorstandsvorsitzender der Alibaba Group. Das externe Umsatzwachstum von Alibaba Cloud habe sich auf 45 Prozent beschleunigt, so Wu. Der **Umsatz mit KI-bezogenen Produkten habe das zwölfte Quartal in Folge ein dreistelliges Wachstum erzielt**. Die Ergebnisse kommen für Alibaba zu einem entscheidenden Zeitpunkt, da das Unternehmen seinen Fokus verstärkt auf KI richtet. Das Unternehmen hat seine KI-Modellreihen kontinuierlich weiterentwickelt und in sein Kern-Ökosystem integriert. Kürzlich führte es mit Qwen3.8-Max eines der weltweit grössten Open-Source-Modelle ein.

Deere: macht in Q3 mehr Gewinn
Das Industrie- und Maschinenbauunternehmen aus Illinois meldete am Donnerstag einen **Gewinn von 5,10 US-Dollar je Aktie** (verwässert), gegenüber 4,75 US-Dollar im Vorjahresquartal. Analysten hatten von FactSet mit 4,69 US-Dollar gerechnet. Der **Umsatz im am 3. August beendeten Quartal lag bei 11 Milliarden US-Dollar**, gegenüber 10,36 Milliarden US-Dollar im Vorjahresquartal. Analysten hatten 10,81 Milliarden US-Dollar erwartet. Die Aktien des Unternehmens legten im vorbörslichen Handel am Donnerstag um 3,6 % zu. Das Unternehmen **hob seine Gewinnprognose für das Geschäftsjahr 2026 auf 4,75 bis 5,00 Milliarden US-Dollar** an, gegenüber der vorherigen Schätzung von 4,5 bis 5,0 Milliarden US-Dollar. Analysten erwarten 4,88 Milliarden US-Dollar.

Meta: avanciert zu einem der grössten KI-Kunden von Microsoft
Das Social-Media-Unternehmen gibt **laut einem Bericht von Bloomberg** vom Donnerstag, der sich auf eine mit der Angelegenheit vertraute Person beruft, **jährlich Hunderte Millionen Dollar für den Zugriff auf KI-Modelle über Microsofts Azure-Cloud-Service** aus. Die Person gab an, dass **Meta wöchentlich Billionen von Token – der Einheit für KI-Berechnungen – über die Plattform nutzt**. Meta und Microsoft reagierten nicht umgehend auf Anfragen von MT Newswires.

Uber: führt fahrerlose Apollo Go-Fahrzeuge von Baidu in Dubai ein

Der Fahrdienstvermittler, gab am Donnerstag bekannt, dass er die **vollautonomen Apollo Go-Fahrzeuge des chinesischen KI-Unternehmens Baidu, Inc. auf seiner Plattform in Dubai eingeführt hat**. New Horizon Luxury Transport fungiert als Flottenbetreiber. Zum Start ist der Service zunächst **an ausgewählten Standorten in Umm Suqeim und Jumeirah verfügbar**. Eine Ausweitung des Einsatzgebietes ist geplant, so Uber in einer Erklärung. Fahrgäste in Dubai können ab sofort UberX oder Uber Comfort mit einem vollautonomen Apollo Go-Fahrzeug buchen. **Um die Wahrscheinlichkeit einer Fahrt mit einem 3-Plätzigen Robotaxi zu erhöhen, können Kunden die autonome Option direkt in der Uber-App auswählen.**

Walmart: Q2 über den Erwartungen – Prognose für Q3 und 2027 aber unter den Erwartungen – Aktie fällt vorbörslich trotzdem über 6 Prozent

Walmart (WMT) meldete am Donnerstag einen **bereinigten Gewinn von 0,81 US-Dollar je Aktie für das zweite Quartal** des Geschäftsjahres, gegenüber 0,68 US-Dollar im Vorjahr. Analysten hatten von FactSet mit 0,74 US-Dollar gerechnet. Der **Umsatz für das am 31. Juli beendete Quartal betrug 187,94 Milliarden US-Dollar**, verglichen mit 177,40 Milliarden US-Dollar im Vorjahr. Analysten hatten 186,62 Milliarden US-Dollar erwartet. Das Unternehmen **rechnet für das dritte Quartal** des Geschäftsjahres mit einem **bereinigten Gewinn je Aktie zwischen 0,62 und 0,64 US-Dollar**. Analysten erwarten 0,68 US-Dollar. Der **Nettoumsatz soll im dritten Quartal um 3 % bis 3,75 % steigen**. Für das Geschäftsjahr **2027 erwartet Walmart nun einen bereinigten Gewinn je Aktie zwischen 2,80 und 2,87 US-Dollar**, gegenüber der vorherigen Prognose von 2,75 bis 2,85 US-Dollar. Analysten erwarten 2,90 US-Dollar. Der Einzelhandelsriese erwartet nun für das Gesamtjahr einen Anstieg des Nettoumsatzes um 4 bis 5 Prozent, gegenüber der vorherigen Prognose von 3,5 bis 4,5 Prozent. Die Walmart-Aktie gab im vorbörslichen Handel um 6,3 Prozent nach.

QUELLEN	AWP-dpa-AFX-DJN-Reuters-BEKB		
IMPRESSUM			
Kontakt	Handelsabteilung BEKB	3097 Bern-Liebefeld	www.bekb.ch ,
Autoren	Eric Trummer	031 666 63 55	eric.trummer@bekb.ch
	Roger Baumgartner	031 666 63 55	roger.baumgartner@bekb.ch ,
	Christoph Germann	031 666 63 55	christoph.germann@bekb.ch
	Olivier Stern	031 666 63 55	olivier.stern@bekb.ch
	Peter Oesch	031 666 63 55	peter.oesch@bekb.ch
Mediananfragen	Medienstelle BEKB	031 666 10 15	media@bekb.ch

LEGAL DISCLAIMER

Werbung: Bei vorliegender Publikation handelt es sich um Werbung für Finanzinstrumente. Sie richtet sich ausschliesslich an Kunden mit entsprechenden Kenntnissen und Erfahrungen mit Wohnsitz bzw. Sitz in der Schweiz. Die Informationen, Produkte und Dienstleistungen sind nicht für Personen bestimmt, die aufgrund von Nationalität, Wohnsitz bzw. Sitz oder sonstiger Gründe einer Rechtsordnung unterliegen, die es ausländischen Finanzdienstleistern verbietet, dort geschäftlich tätig zu sein oder den ihr unterliegenden juristischen oder natürlichen Personen den Zugang zu Informationen, Produkten oder Dienstleistungen ausländischer Finanzdienstleister verbietet oder einschränkt. Personen, die solchen lokalen Beschränkungen unterstehen, ist die Nutzung oder Weitergabe dieser Informationen, Produkte und Dienstleistungen untersagt.

Kein Angebot, keine Beratung und Finanzanalyse: Die obigen Informationen dienen ausschliesslich dem Informationszweck. Sie stellen insbesondere keine Aufforderung, kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Produkten, zur Ausführung von Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts dar. Im Weiteren stellen die publizierten Informationen keine Beratung weder in rechtlicher noch in steuerlicher, wirtschaftlicher oder sonstiger Hinsicht dar. Die Informationen haben einzig beschreibenden Charakter und ersetzen keinesfalls eine persönliche Beratung durch eine qualifizierte Fachperson. Schliesslich weisen wir darauf hin, dass es sich bei den obigen Informationen nicht um das Ergebnis einer Finanzanalyse der BEKB handelt. Die "Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse" der Schweizerischen Bankiervereinigung finden auf die vorliegenden Informationen daher keine Anwendung.

Haftungsausschluss: Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Daten, Analysen und Beurteilungen ("Angaben") enthalten Informationen von Datenlieferanten und deren Zulieferer ("Drittlieferanten"). Die BEKB und die Drittlieferanten, schliessen ausdrücklich die Gewährleistung für die Aktualität, Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Marktfähigkeit der Angaben aus. Weder die BEKB noch die Drittlieferanten haften für Anlageentscheidungen, Schäden oder Verluste, die mit den Angaben oder den Berechnungen von möglicherweise angewendeten Indices im Zusammenhang stehen oder aus deren Nutzung resultieren. Im Weiteren haften die BEKB und die Drittlieferanten in keinem Fall für unmittelbare oder mittelbare Schäden. Die publizierten Informationen gelten als vorläufig und unverbindlich. Ein bestimmtes Abschneiden in der Vergangenheit ist keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Der Wert der Anlage und die Einkünfte aus einer Anlage können sinken und steigen. Die BEKB ist nicht verpflichtet, nicht mehr aktuelle Informationen zu entfernen oder diese ausdrücklich als solche zu kennzeichnen. Kein Teil des vorliegenden Dokuments darf ohne vorherige ausdrückliche Zustimmung der BEKB kopiert oder vervielfältigt werden.

Weitere rechtliche Informationen und Grundlagen – BEKB: <https://www.bekb.ch/de/die-bekb/rechtliche-informationen>