

# Guten Morgen!

03.02.2012

## Nordamerika

S&P-500-Index	1'325.54	+0.11 %
Nasdaq-Composite-Index	2'859.68	+0.40 %
S&P/TSX Composite	12'553.48	+0.29 %
Mexico IPC Index	37711.16	+0.00 %

Oel (WTI)	96.36	-1.28 %
Gold (je Unze)	1'759.48	+0.92 %
Kupfer (je Pfund)	3.78	-1.59 %
Rendite 10j.	1.822 %	-0.5 Bp

Schlusskurse vom 02.02.2012

## Marktbericht

Die US-Aktienmärkte gingen am Donnerstag nach einer Berg- und Talfahrt nur leicht fester aus dem Handel. Die Unternehmensergebnisse fielen uneinheitlich aus. Zudem richtete sich der Fokus bereits auf den heutigen [Arbeitsmarktbericht](#).

## Aktien im Blickpunkt

- Kleiderhändler Abercrombie & Fitch enttäuscht mit Gewinnprognose ([NYP](#)).
- Dagegen kann Konkurrent Gap mit den Prognosen positiv überraschen ([MS](#)).
- Munitionshersteller Alliant Techsystems will mehrere hundert Stellen abbauen ([TSLT](#)).
- Umsatz beim Medizinaltechnikkonzern Boston Scientific verfehlt Erwartungen ([BT](#)).
- Lastwagenleasinggesellschaft Ryder System stellt einen Gewinn je Aktie von maximal 58 Cents in Aussicht. Analysten rechneten mit 70 Cent je Aktie ([CNBC](#)).
- SandRidge Energy übernimmt Konkurrenten Offshore Resources ([TS](#), [SI](#)).
- MasterCard steigert Quartalsgewinn um 24% ([Investors](#)).
- Versicherer Allstate kann den Gewinn mehr als verdoppeln ([CNBC](#)).
- Der bevorstehende Börsengang von Facebook beflügelt Aktienkurse der Internetunternehmen wie Zynga (u.a. FarmVille), Groupon und Renren ([FTD](#)).
- Dieselmotorenhersteller [Cummins](#) rechnet im laufenden Geschäftsjahr mit höherem Umsatz als von Analysten erwartet.
- **Weiteres:** Sinkende Werbeeinnahmen führen bei [Viacom](#) zu einem Gewinneinbruch von 65%. Das schwache Europa-Geschäft belastet das Ergebnis von [Dow Chemical](#). [Kellogg](#) bestätigt nach Umsatz- und Gewinnanstieg die Prognosen. [Yum! Brands](#) will 2012 in Afrika 130 Kentucky Fried Chicken Filialen eröffnen.
- **Nach Börsenschluss:** Spielesoftwareunternehmen [THQ](#) (-25%) verdient weniger als die Hälfte als von Analysten erwartet und will 240 Stellen abbauen.

ABERCROMBIE & FI	-13.7 %
GAP INC/THE	+10.6 %
ALLIANT TECHSYS	-3.5 %
BOSTON SCIENTIFC	-4.1 %
RYDER SYSTEM INC	-6.9 %
SANDRIDGE ENER-	-8.6 %
MASTERCARD INC-A	+6.7 %
ALLSTATE CORP	+3.3 %
ZYNGA INC- CL A	+16.8 %
CUMMINS INC	+7.1 %

## Asien

Nikkei-225-Index	8831.93	-0.51 %
Topix	760.69	-0.23 %

All Ordinaries	4320.12	-0.30 %
Hang-Seng-Index	20717.33	-0.13 %

Indexstände vom 03.02.2012 um 08:27

## Marktbericht

Asiens Börsen präsentierten sich heute früh uneinheitlich. Chinas Aktienmarkt drehte nach anfänglichen Kursverlusten im weiteren Handelsverlauf ins Plus.

## Aktien im Blickpunkt

- Yamaha Motor reduziert Gewinnprognose fürs Gesamtjahr um 40%.
- Hutchison Whampoa übernimmt für EUR 1.3 Mrd Orange Austria von France Télécom ([Fox](#)).
- Fuji Heavy (u.a. Subaru) weist wegen sinkender Automobilnachfrage einen Gewinnrückgang von 37% aus ([MW](#)).
- Goldman Sachs soll Berichten zufolge den Verkauf weiterer Aktien von ICBC im Umfang von USD 1 Mrd beabsichtigen.
- JX Holding, Japans grösster Raffineriekonzern, erhöht die Umsatzprognose ([MW](#)).
- Der starke Wettbewerb belastet das Ergebnis des Spielcasinobetreibers Wynn Macau ([BB](#)).
- **Nachbörslich:** [Panasonic](#) rechnet mit Rekordverlust im laufenden Geschäftsjahr ([KN](#)). [Nikon](#) rutscht wegen thailändischer Flutkatastrophe in die roten Zahlen.

YAMAHA MOTOR CO	-0.2 %
HUTCHISON WHAMPO	+3.5 %
FUJI HEAVY INDUS	-1.7 %
IND & COMM BK-H	-0.4 %
JX HD	+1.3 %
WYNN MACAU LTD	-2.4 %

© Basler Kantonalbank / Die vorliegende Information stellt eine freiwillige Dienstleistung der BKB dar, auf welche kein Rechtsanspruch besteht. Die BKB kann den Versand jederzeit ohne Vorankündigung einstellen. Die publizierten Informationen dienen nicht der Anlageberatung und stellen in keiner Weise ein Kaufangebot, eine Anlageempfehlung oder noch eine Entscheidungshilfe in rechtlichen, steuerlichen, wirtschaftlichen oder anderen Belangen dar. Sie dienen einzig informativen Zwecken. Die in dieser Information verarbeiteten Aussagen, Stammdaten, Kennzahlen und Marktkurse bezieht die BKB aus öffentlich zugänglichen Quellen, die sie als zuverlässig hält. Eine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben, deren Auswertung oder deren Wiedergabe kann die BKB nicht übernehmen und keine Aussage ist als Garantie zu verstehen. Es wird keine Haftung für Verluste oder entgangene Gewinne übernommen, die aus der Nutzung oben stehender Informationen entstehen könnten. Zum Ausdruck gebrachte Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die in dieser Publikation enthaltenen Anlageinformationen könnten - je nach speziellen Anlagezielen, Zeithorizonten oder bezüglich des Gesamtkontextes der Finanzposition - für bestimmte Investoren ungeeignet sein. Wir empfehlen, dass Investoren, bevor sie Anlageentscheidungen treffen, sich den Rat des Anlageberaters ihrer Bank einholen.

# Guten Morgen!

03.02.2012

## Schweiz

### Marktbericht

Schweizer Aktien werden im vorbörslichen Handel kaum verändert gehandelt.

### Aktien im Blickpunkt

- [WEKO](#) hat Untersuchung gegen UBS und CS sowie weitere ausländische Banken wegen Zinsabsprachen eingeleitet.
- Zwei Frauen, darunter Beatrice Weder Di Mauro, werden für den UBS-Verwaltungsrat vorgeschlagen ([HaZ](#)).
- Temenos prüft angeblich Fusion mit britischer Misys ([Cash](#), [SMW](#)).
- **Weiteres:** [Meyer Burger](#) ernennt Dr. Patrick Hofer-Noser zum Leiter Renewable Energy Systems. [Graubündner Kantonalbank](#) steigert Bruttogewinn um 0.1% und belässt die Dividende unverändert. USA erheben nun offiziell Anklage gegen die [Bank Wegelin](#) ([Cash](#), [NYT](#), [WSJ](#)).
- **Meinung:** Christian Rahn, Partner von Rahn & Bodmer, rechnet damit, dass weitere Traditionsbanken verschwinden werden ([Cash](#)).

## Europa

### Marktbericht

Die Futures signalisieren einen leicht schwächeren Handelsstart an Europas Aktienmärkten.

### Aktien im Blickpunkt

- CEO von LVMH hofft, dass 2012 genauso gut wird wie 2011 ([WSJ](#)).
- Vorstandschef von Bilfinger Berger lehnt eine höhere Dividende ab und plant stattdessen weitere Zukäufe ([FTD](#)).
- **Banken:** [Spaniens Banken](#) sollen saniert werden. Sie müssen in den nächsten Jahren EUR 50 Mrd zurückstellen, um Verluste bei Krediten decken zu können ([WSJ](#), [NZZ](#)). Fitch stuft Ratings von drei [Banken in Zypern](#) herab.
- **Weiteres:** China und Oman steigen bei Portugals Energieversorger [REN](#) ein ([HaZ](#)). [Bosch](#) plant in Rumänien den Bau einer neuen Fabrik. Chinesischer Konzern [Zhejiang Youngman Lotus Automobile](#) soll laut Medienberichten am insolventen schwedischen Autobauer [Saab](#) interessiert sein. Lastwagenhersteller [Volvo](#) verdient leicht weniger als erwartet.

## Konjunktur, Devisen, Rohstoffe und Vermischtes

USD-CHF 0.9174 ↗ EUR-CHF 1.2055 ↗ EUR-USD 1.3141 ↘ USD-JPY 76.185 ↘

- **USA:** Fed will mit allen Mitteln ein Übergreifen der Schuldenkrise in Europa auf die USA verhindern ([NZZ](#)). Notenbankmitglied Charles Evans plädiert für aggressivere Käufe von Staatsanleihen ([WSJ](#)). Ben Bernanke schürt Spekulationen, dass die Notenbank am Aktienmarkt intervenieren wird ([HaZ](#)). Unternehmen zahlen im Verhältnis zu ihren Gewinnen so wenig Steuern wie noch nie in den vergangenen 40 Jahren ([WSJ](#)). Hypothekenzinsen erreichen neues Rekordtief ([WSJ](#)).
- **Asien:** Chinas Einkaufsmanagerindex für das nicht-verarbeitende Gewerbe geht deutlich von 56 auf 52.9 Punkte zurück. Dagegen verharrt der entsprechende HSBC-Index unverändert bei 52.5 Punkten ([BB](#)).
- **Europa:** Irische Notenbank reduziert die Wachstumsprognose für 2012 von +1.8% auf +0.5% ([WSJ](#)). Deutscher Finanzminister will keine deutsche Beteiligung am griechischen Schuldenschnitt ([HB](#)). Die deutsche Bevölkerung zweifelt an der sozialen Marktwirtschaft ([HB](#)). Britisches Wirtschaftsforschungsinstitut rechnet in Grossbritannien im 1. Halbjahr 2012 mit einer Rezession ([WSJ](#)). China prüft angeblich einen Beitrag zum Euro-Krisenfonds ([FTD](#), [WSJ](#)).
- **Schweiz:** Immobilienblasen-Index der UBS deutet an, dass die "Risikozone in Reichweite" ist ([UBS](#)).
- **Solar:** China reagiert auf die stark gesunkenen Preise für Solarmodule und kürzt die Solarförderung ([FTD](#)).
- **Meinung:** Schroders Chefökonom Keith Wade erwartet, dass der Euro wieder unter Druck kommen wird ([Cash](#)). US-Verteidigungsminister rechnet Medienberichten zufolge ab April mit einem Angriff Israels auf [iranische Atomanlagen](#).
- **Und zum Schluss noch dies:** Obwohl [Punxsutawney Phil](#) bei Wetterprognosen eine Trefferquote von nur 40% hat, sind die Vorhersagen des Murmeltiers treffsicherer als die Rezessionsprognosen der Ökonomen.

## Wirtschaftsticker

**+++ Eurozone:** Einzelhandelsumsätze Dezember (erw. -1.3% YoY, zuvor -1.5% YoY) **+++ USA:** Beschäftigung verarbeiten des Gewerbe (erw. +13'000, zuvor +23'000), Beschäftigung ohne Landwirtschaft (erw. +140'000, zuvor +200'000), Arbeitslosenquote (erw. 8.5%, zuvor 8.5%), Einkaufsmanagerindex des nicht-verarb. Gewerbes (erw. 53.2, zuvor 53.0), Industrieaufträge (erw. +1.5% MoM, zuvor +1.8% MoM) **+++**

© Basler Kantonalbank / Die vorliegende Information stellt eine freiwillige Dienstleistung der BKB dar, auf welche kein Rechtsanspruch besteht. Die BKB kann den Versand jederzeit ohne Vorankündigung einstellen. Die publizierten Informationen dienen nicht der Anlageberatung und stellen in keiner Weise ein Kaufangebot, eine Anlageempfehlung oder noch eine Entscheidungshilfe in rechtlichen, steuerlichen, wirtschaftlichen oder anderen Belangen dar. Sie dienen einzig informativen Zwecken. Die in dieser Information verarbeiteten Aussagen, Stammdaten, Kennzahlen und Marktkurse bezieht die BKB aus öffentlich zugänglichen Quellen, die sie als zuverlässig hält. Eine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben, deren Auswertung oder deren Wiedergabe kann die BKB nicht übernehmen und keine Aussage ist als Garantie zu verstehen. Es wird keine Haftung für Verluste oder entgangene Gewinne übernommen, die aus der Nutzung von stehender Informationen entstehen könnten. Zum Ausdruck gebrachte Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die in dieser Publikation enthaltenen Anlageinformationen könnten - je nach speziellen Anlagezielen, Zeithorizonten oder bezüglich des Gesamtkontextes der Finanzposition - für bestimmte Investoren ungeeignet sein. Wir empfehlen, dass Investoren, bevor sie Anlageentscheidungen treffen, sich den Rat des Anlageberaters ihrer Bank einholen.