

daily focus

Aktienmärkte

US-Aktienmärkte

Dow Jones: geschlossen, S&P500: geschlossen
Nasdaq: geschlossen

Europäische Aktienmärkte

EuroStoxx50: +0.39%, DAX: +0.78%,
SMI: +0.57%

Asiatische Märkte

Nikkei 225: -0.35%, HangSeng: -0.61%
S&P/ASX 200: +0.24%

Der **Schweizer Aktienmarkt** zeigte sich gestern von der freundlichen Seite und verzeichnete Kursgewinne. Die US-Aktienmärkte waren aufgrund des «Thanksgiving»-Feiertags geschlossen, weshalb grosse Impulse ausblieben. Weiterhin sorgten Zinshoffnungen nach der Bekanntgabe des Fed-Protokoll von Mittwoch für Unterstützung. Demnach seien sich die Mehrheit der Fed-Mitglieder einig, das Zinserhöhungstempo zu reduzieren. Der Schweizer Leitindex **SMI** gewann letztlich 0.6% hinzu. Dass der SMI nicht stärker anzog, war vor allem den Indexschwergewichten **Novartis** (+0.1%), **Nestlé** (+0.2%) und **Roche** (+0.4%) zu verdanken, welche etwas moderater zulegten. Von den 20 Blue Chips notierte lediglich ein Wert mit negativen Vorzeichen und zwar die Grossbank **Credit Suisse** (-1.9%). Diese leidet weiterhin unter den schlechten Neuigkeiten von Mittwoch, wonach der Kundengelderabfluss anhalt und mit einem weiteren Quartalsverlust zu rechnen sei. Während die übrigen Finanzwerte wie **Swiss Re** (+1.1%), **UBS** (+1.0%) und **Swiss Life** (+0.6%) deutlich zulegen konnten. Gefragt waren hingegen vor allem Wachstumswerte wie **Lonza** (+2.3%), **Logitech** (+2.1%) und **Partners Group** (+1.6%), welche an der Tabellenspitze standen. Daneben avancierten auch die wirtschaftssensitiven Werte **Holcim** (+1.1%), **ABB** (+0.8%) und **Geberit** (+0.6%). Am breiten Markt fielen die Aktien von **Carlo Gavazzi** mit einem Kursanstieg von 7.6% auf. Grund dafür waren besser als erwartete 1. Halbjahreszahlen. Daneben legte auch der Backwarenkonzern **Aryzta** (+5.6%) ohne nennenswerte Neuigkeiten deutlich zu.

Die **amerikanischen Aktienmärkte** waren aufgrund des gestrigen Feiertages «Thanksgiving» geschlossen.

Auch die **europäischen Aktienmärkte** notierten gestern im Plus. Besser als erwartete Wirtschaftsdaten aus Deutschland sowie abnehmende Zinssorgen sorgten für Unterstützung, während von den US-Märkten aufgrund von Thanksgiving keine Impulse kamen. Der deutsche **DAX** avancierte mit 0.8% am stärksten, gefolgt vom italienischen **IBEX35** (+0.7%) sowie vom französischen **CAC40** und länderübergreifenden **Euro-Stoxx50**, welche beide je um 0.4% zulegten. Auf Sektorebene gehörten die Bereiche **Immobilien**, **Grundstoffe** und **Kommunikationsdienste** zu den Überfliegern. Die Immobilienwerte profitierten von den nachlassenden Zinssorgen. Als einziger Sektor stand hingegen der **Technologiebereich** unter Druck. Im DAX gehörte dann auch der Immobilienkonzern **Vonovia** (+5.7%) zu den Tagesgewinnern.

Kapitalmärkte

Renditen 10 J: USA: 3.657%; DE: 1.844%; CH: 0.900%

Die US-Kapitalmärkte blieben gestern aufgrund des «Thanksgiving»-Feiertags ebenfalls geschlossen. Entsprechend gab es für die europäischen und Schweizer Anleihen kaum neue Impulse. Allerdings gaben die Renditen im Nachgang an das am Mittwochabend veröffentlichte Fed-Protokoll zur letzten Notenbanksitzung gestern noch leicht nach.

Währungen

US-Dollar in Franken: 0.9442

Euro in US-Dollar: 1.0409

Euro in Franken: 0.9829

Wenig Bewegung gab es gestern auch an den Devisenmärkten, da Impulse aus den USA fehlten. Der gestern veröffentlichte deutsche Ifo-Geschäftsklimaindex vermochte dem Euro ebenfalls keinen Auftrieb verleihen.

Rohstoffmärkte

Ölpreis WTI: USD 78.29 pro Fass

Goldpreis: USD 1'754.68 pro Unze

Die Angaben in diesem Dokument und insbesondere die Beschreibung zu einzelnen Wertpapieren stellen weder eine Offerte zum Kauf der Produkte noch eine Aufforderung zu einer anderen Transaktion dar. Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind sorgfältig ausgewählt und stammen aus Quellen, die vom Investment Center der St. Galler Kantonalbank AG grundsätzlich als verlässlich betrachtet werden. Meinungsäusserungen oder Darstellungen in diesem Dokument können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Es wird keine Garantie oder Verantwortung bezüglich der Genauigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen. Die St. Galler Kantonalbank AG ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (Einsteinstrasse 2, 3003 Bern, Schweiz, www.finma.ch) reguliert und beaufsichtigt.

Der Ölpreis bleibt aktuell aufgrund der angespannten Corona-Situation in China deutlich unter Druck. Nachdem Anfang Monat noch Lockerungen der strengen Zero-Covid-Policy in Aussicht gestellt wurden, führten steigende Infektionszahlen und neue Todesfälle zuletzt wieder zu scharfen Gegenmassnahmen der chinesischen Regierung.

Wirtschaft

Deutschland: Ifo-Geschäftsklimaindex (Nov.)

letzter: 84.5; erwartet: 85.0; aktuell: 86.3

Die Stimmung unter den deutschen Unternehmen hat sich im November leicht verbessert. Die befragten Unternehmen waren mit ihren laufenden Geschäften zwar weniger zufrieden, aber der Pessimismus mit Blick auf die kommenden Monate liess merklich nach. Mit Blick auf den Industriesektor sind die Auftragsbücher weiterhin voll, jedoch kommen immer weniger neue Aufträge hinzu. Insbesondere bei den energieintensiven Branchen hat zudem die Unsicherheit über die weitere Geschäftsentwicklung nochmals zugenommen.

Die Angaben in diesem Dokument und insbesondere die Beschreibung zu einzelnen Wertpapieren stellen weder eine Offerte zum Kauf der Produkte noch eine Aufforderung zu einer anderen Transaktion dar. Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind sorgfältig ausgewählt und stammen aus Quellen, die vom Investment Center der St.Galler Kantonalbank AG grundsätzlich als verlässlich betrachtet werden. Meinungsäusserungen oder Darstellungen in diesem Dokument können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Es wird keine Garantie oder Verantwortung bezüglich der Genauigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen. Die St.Galler Kantonalbank AG ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (Einsteinstrasse 2, 3003 Bern, Schweiz, www.finma.ch) reguliert und beaufsichtigt.