

Dagens Aktieinfo onsdag den 15-01-2025

INDEKS	AKTIER I FOKUS	VALUTA / RENTE / OLIE (foregående dagspris)
OMXC25 1.743 (- 1,0 %)	Novo Nordisk 592,3 (- 3,4 %)	EUR/USD 1,0293 (1,0259)
OMXS30 2.518 (+ 0,1 %)	Better Collective 68,8 (- 2,7 %)	USD/JPY 157,18 (157,37)
OSEBX Oslo 1.477 (- 0,1 %)	Pandora 1241 (- 2,2 %)	EUR/JPY 161,75 (161,43)
DAX 20.271 (+ 0,7 %)	DS Norden 222,8 (- 2,1 %)	USD/DKK 7,25 (7,27)
Dow Jones 42.518 (+ 0,5 %)	Carlsberg 683,2 (+ 1,8 %)	10 år Bund 2,65 (2,61)
S&P 500 5.842 (+ 0,1 %)	Genmab 1575 (+ 0,8 %)	10 år US 4,77 (4,76)
NASDAQ 19.044 (- 0,2 %)	B&O 11,6 (+ 6,5 %)	WTI råolie 78,1 (78,5)
Nikkei 38.444 (- 0,1 %)	H+H 71,5 (- 5,2 %)	Brent olie 80,4 (80,6)
Shanghai 3.228 (- 0,4 %)	Cadeler 57,7 (- 3,5 %)	Guld (\$/oz.) 2.695 (2.684)

POSITIVLISTEN Handler på Positivlisten har en tidshorisont på op til 3 måneder.

Aktie	Dato for køb	Købskurs	Kurs 10012025 Opdateres hver uge	Målzone i løbet af tre måneder
Vestas	18-10-2024	129,5	93,5	130
Better Collective	25-10-2024	131,4 SEK	110,2	140 SEK
Torm	01-11-2024	179	161,8	165
Novo Nordisk	11-11-2024	773,9	632	800
GN Store Nord	27-11-2024	131	125	150
GomSpace	03-12-2024	4,7	4,41	7
NKT	10-12-2024	503,5	491	575
Saniona	13-12-2024	7,09	6,73	9,0
ALK	07-01-2025	155	153	170
AP Møller-Mærsk	09-01-2025	11.020	10.740	12.250

Forklaring positivlisten og afkast. * korrigeret for udbytte

DE SENEST LUKKEDE POSITIONER

Aktie	Købt til	Solgt til	Procentuelt gevinst/tab
Saab	230,2 (20-09)	233 (13-12)	+1,2% på 3 måneder
Frontline	225 (20-09)	152 (20-12)	-32,4 % på 3 måneder
DS Norden	267 (20-09)	198 (20-12)	-25,8 % på 3 måneder

DAGENS VIGTIGSTE ØKONOMISKE BEGIVENHEDER

USA: JP Morgan Chase, Wells Fargo, BlackRock, Citigroup. Inflationstal for december.

UDSIGTEN FOR I DAG

DAX fortsætter på imponerende vis sin optur. Det er altså stærkt, når man tænker på hvor dårligt tysk økonomi udvikler sig og med et truende valg forude. Danmark – ja vi fortsætter med at underperforme. Nu må det da snart vende til det bedre for danske aktier? Der er ro på renterne forud for dagens amerikanske inflationstal. Udfaldet her vil sætte retningen for dagen. **Til en start ses DAX åbne med +0,15 %. Danmark? Det afhænger i høj grad af Novo Nordisk.**

MARKEDETS UDVIKLING

Investorerne – især de danske - har taget nej-hatten på. Aktier sættes ned i værdi på selv de mindste afvigelser. Novo Nordisk kom ufrivilligt i vridemaskinen med et stort kursfald, hvilket skyldes at konkurrenten, Eli Lilly, lagde foreløbige tal for Q4 frem. Eli Lilly ser en omsætning i Q4 på 13,5 mia. USD mod før ventet 13,9 mia. USD. Begge aktier faldt tungt – dog Eli Lilly mest.

Novo Nordisk har enorm betydning for dansk økonomi og udviklingen på aktiebørsen. Når Novo falder, falder det danske indeks. År til dato er C25 nu nede med 1,9 %, så mismodet er udtalt. Novo trækker nemlig andre danske aktier med ned. Blandt de 47 Large Cap aktier var der ligevægt mellem plusser og minusser, men de tunge aktier trak ned.

Genmab havde til start en sjælden god dag efter at Handelsbanken har løftet kursmålet fra 2.000 til 2.200. Jeg er SÅ enig i denne opjustering. Dagen endte dog med beskedne + 0,8%.

Pandora har glimtet i lyset i en længere periode, men i går faldt aktien med 2,2 %. Konkurrenten Signet Jewellers sænkede nemlig i går forventningerne til salget i Q2 til 2,32-2,34 mia. USD mod før 2,38-2,46 mia. USD. Vigende salg må også have ramt Pandora, skulle man tro.

Cadeler (dansk selskab med børsnotering i Norge – transport af vindmøller til havs, opsætning og fundering) faldt med 3,5 %. En ny analyse fra Nordea Markets igangsatte en salgsbølge, idet banken gik fra et kursmål på 92 til 83 og opretholdt køb. At aktien skulle falde til 57,7 er en gåde. Jeg bemærker, at insidere benyttede lejligheden til at købe ekstra op i aktien. Den skal nok komme igen.

Bayer har været et skidt bekendtskab i meget lang tid, men i går kom der positive vinde fra det store tyske konglomerat. Udtalelser fra ledelsen indikerer mulighed for vækst fra 2027, men først skal vi have overstået 2025 og 2026, hvor blodfortyndermidlet Xarelto, der er gået af patent, vil trække ned i salget. Nye lægemidler skal modsat trække salget op. Bayer planlægger at lancere Acoramidis til behandling af sjælden hjertesygdom sent i Q1 og Elinzanetant (behandling af menopausale symptomer) medio året. Nuneqa til behandling af prostatakræft ventes i 2024 at generere salg på 1,5 mia. USD, hvilket er mere end ventet. Kerendia mod nyresygdom og diabetes omsatte for 500 mio. USD. Nye lægemidler er således på vej frem med salget, og mere kommer, blandt andet et middel mod Parkinsons sygdom. Samtidig arbejder Bayer på at opnå

besparelser i niveauet 2 mia. EUR. Der er således iværksat mange tiltag for at genskabe investortilliden, styrke indtjeningen og på sigt få aktiekursen opad.

AKTUEL EKSPONERING

Eksponering på 10 ud af 10 aktive placeringer.

Leveret af Aktieinfo, som også tilbyder abonnement på en modelportefølje, en ugentlig analyse service og Magasinet Aktieinfo. Aktieinfo Danmark ApS og dets ansatte kan ikke drages til ansvar for rigtigheden af indlagte oplysninger, ej heller for opstået tab eller manglende fortjeneste som følge af at råd og forslag følges, og efterfølgende viser sig at være tabsgivende eller resultere i ikke opnået fortjeneste. Der gøres opmærksom på, at Aktieinfo og dets ansatte kan have aktier i selskaber, som omtales i dette skrift. Det anbefales altid at rådføre sig med et pengeinstitut eller en mægler før der disponeres. Investering i aktier er altid behæftet med risiko for tab. Tidshorizonten for placeringer på Positivlisten er op til 3 måneder. Er et kursmål ikke inden da nået, lukkes aktien ukritisk ned.