

Dagens Aktieinfo mandag den 07-01-2013

INDEKS	AKTIER I FOKUS	VALUTA / RENTE / OLIE (gårsdagens pris i parentes)
OMXC20 513 (+ 0,9 %)	Coloplast 283,2 (+ 1,7 %)	EUR/USD 1,3035 (1,3039)
OMXS30 1.137 (+ 0,6 %)	Danske Bank 99,7 (+ 1,3%)	USD/JPY 87,75 (87,74)
OBX Oslo 423 (+ 0,4 %)	Nordea 56,2 (+ 1,2 %)	EUR/JPY 114,40 (114,40)
DAX 7.776 (+ 0,3 %)	Lundbeck 86,1 (+ 2,6 %)	USD/DKK 5,72 (5,71)
Dow Jones 13.435 (+ 0,3%)	NORDEN 168,5 (- 1,4 %)	10 år Bund 1,54 (1,48)
S&P 500 1.466 (+ 0,5 %)	B&O 69 (- 1,4 %)	10 år US 1,89 (1,93)
NASDAQ 3.102 (+ 0,0 %)	Novo Nordisk 950,5 (+1,3%)	WTI råolie 92,8 (92,9)
Nikkei 10.599 (- 0,8 %)	SAS 7,35 (+ 2,1 %)	Brent råolie 111,2 (111,5)
Shanghai 2.284 (+ 0,3 %)	Schouw 159,5 (+ 3,2 %)	

POSITIVLISTEN

Aktie	Første anbefaling	Kurs v/anb.	Seneste revidering	Børskurs 04012013	Første målzone
Exiqon*	01-01-2012	9,6	01012013	8,3	10
Lundbeck**	01-01-2012	104,51	01012013	86,1	95
Novozymes**	12-01-2012	170,6	01012013	162,8	170
TDC**	20-01-2012	40,18*	01012013	41,24	42
Songa Offshore	27-02-2012	23 NOK	01012013	8,19	11 NOK
AP Møller B**	29-02-2012	43.200	01012013	44.680	46.000
ALK**	06-03-2012	358	01012013	395,5	425
Sydbank	29-03-2012	103	01012013	103	105
Frontline	08-05-2012	33,5 NOK	01012013	20,6	22 NOK
William Demant	20-08-2012	507,5	01012013	493,4	540
DFDS	20-09-2012	289	01012013	266,5	300
DS NORDEN	05-10-2012	152,5	01012013	168,5	165
FLSmidth	14-11-2012	315	01012013	334,4	345
Coloplast	02-01-2013	278		283,2	300
Zealand Pharma	02-01-2013	84		89,5	95

* betyder at aktien er købt før datoen for første anbefaling.

** Købspris korrigeret for modtaget udbytte. Forklaring: <http://www.aktieinfo.net/positivlisten>

DE SENEST LUKKEDE POSITIONER

Aktie	Købt til	Solgt til	Procentuel gevinst/tab
Nokia	2,25 €	2,75 €	+ 22,2 %
Nokia	2,55 €	2,98 €	+ 16,8 %
NKT	185	205	+ 10,8 %
Vestas	34,4	36	+ 4,7 %

DAGENS VIGTIGSTE ØKONOMISKE BEGIVENHEDER

Intet.

DAGENS AKTIEUDSIGT

Årets første uge er startet med finansmarkeder i hopla. Det brede S&P 500 indeks i USA er steget med 4,0 %. Der er overalt stigende tro på fremgang i især den amerikanske økonomi. Ja, faktisk er fremgangen måske så stor, at hjælpepakker (obligationsopkøb) kan blive rullet tilbage allerede inden vi skifter til kalenderåret 2014. Centralbanken, Fed, vil dog næppe skærpe finanspolitikken før banken er sikker på, at opsvinget er selv bærende.

Selvom S&P 500 er startet året i fin stil, så er der ud fra teknisk analyse tegn på, indekset vi kunne stige yderligere. Trenden er entydigt op. Indekset er brudt marginalt over støtte ved

1.460. Næste hurdle er modstand ved 1.470-1.480. På nedsiden støtter 1.460, 1.440 og siden 1.420. Kun et uventet brud under 1.390 ændrer trenden. Pilen for dette vigtige indeks peger altså mod videre opgang.

Fredag viste nye tal for indkøbscheferne i landet øget optimisme, idet det såkaldte ISM-indeks steg til 56,1 fra 54,7 måneden før. Et tal på 54,1 var ventet. Arbejdsløshedsrapporten indeholdt miksede signaler. Til den positive side var, at der i sidste måned er skabt 155.000 nye jobs, hvilket var lidt bedre end forventet. Den officielle arbejdsløshedsprocent steg derimod fra 7,7 % til 7,8 %. Opgørelsen over timelønningerne viste en moderat stigning, hvilket kan tale for øget luft hos de amerikanske forbrugere.

At puste liv i den amerikanske økonomi har imidlertid en skyggeside – stigende offentligt underskud. Det amerikanske gældsloft på 16.400 mia. USD er nået, og der er brug for politisk handling. Aftalen der sikrede, at USA undgik The Fiscal Cliff, var kun en nødløsning – den løser ikke problemerne fremadrettet. Men for tiden er sentimentet i markedet så positivt, at troen på en bedre fremtid overskygger risiciene. Ny dato for at løse de langsigtede udfordringer for amerikansk økonomi er 01-03-2013.

At det går godt for "corporate USA" vidner en trading-update fra Eli Lilly om. Dels bekræftes udsigten til et EPS i 2012 i intervallet 3,3-3,4 USD. Dels ser ledelsen med fortrøstning på 2013, hvor der stilles et EPS før særlige poster på 4,03-4,18 USD i udsigt. Efter særlige poster lyder prognosen på 3,75-3,9 USD pr. aktie. Med en kurs på 51,5 USD pr. aktie svarer det til en P/E 2012 på 15,4 og en P/E 2013E på 12,5. I forhold til mange andre medicinalaktier er Eli Lilly således decideret billig - hvis altså prognosen holder.

I morgen kommer det første årsregnskab fra "corporate USA" i form af regnskab fra Alcoa. Det vil give en vigtig pejling af, hvordan det står til med indtjeningen i landets børsnoterede selskaber. Analytikerne forventer i gennemsnit en indtjening på 0,07 USD pr. aktie. Det burde kunne indfris. Med mindre vi ser en skuffelse fra Alcoa, så vil optimismen kunne fastholdes.

Her til morgen ses der let profittagning i Asien efter adskillige uger med optur. På valutamarkedet er udsvingene marginale, mens renterne i Tyskland fortsætter med at stige. Netop rentestigninger i de stærke Nordeuropæiske lande og rentefald i Sydeuropa er hensigten med ECB's tiltag i efteråret. Renteforskellen skal indsnævres, og det ser ud til at lykkes. I det hele taget hører vi meget lidt til gældskrisen i Europa, selvom den jo fortsat ikke er løst. De europæiske ledere og ECB synes dog at have fået styr over tingene.

Den tyske DAX-future indikerer en uændret til let negativ åbning idag.

AKTUEL EKSPONERING

Eksponering fastholdes på 65 %. Der er brug for en nedadrettet korrektion, før vi kan fylde yderligere op med nye køb.

Leveret af Aktieinfo (<http://www.aktieinfo.net/abb/>) som også tilbyder abonnement på en modelportefølje, en ugentlig analyse service og Magasinet Aktieinfo. Aktieinfo Danmark ApS 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. Desuden 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.