

## Dagens Aktieinfo mandag den 21-12-2020

INDEKS	AKTIER I FOKUS	VALUTA / RENTE / OLIE (foregående dagspris)
OMXC25 <b>1.644</b> (+ 1,6 %)	Novo 446,4 (+ 2,1 %)	EUR/USD <b>1,2197</b> (1,2232)
OMXS30 <b>1.887</b> (+ 0,1 %)	Rockwool 2264 (+ 6,4 %)	USD/JPY <b>103,43</b> (103,18)
OBX Oslo <b>839</b> (+ 0,8 %)	Pandora 653 (+ 4,1 %)	EUR/JPY <b>126,15</b> (126,12)
DAX <b>13.630</b> (- 0,3 %)	AP Møller 14115 (+ 4,0 %)	USD/DKK <b>6,10</b> (6,08)
Dow Jones <b>30.179</b> (- 0,3%)	North Media 80,8 (- 3,1 %)	10 år Bund <b>-0,60</b> (-0,56)
S&P 500 <b>3.709</b> (- 0,4 %)	Bavarian 191,4 (- 2,6 %)	10 år US <b>0,92</b> (0,92)
NASDAQ <b>12.755</b> (- 0,1 %)	Norwegian 46,5 (- 26,8 %)	WTI råolie <b>47,6</b> (48,4)
Nikkei <b>26.714</b> (- 0,2 %)	Astra 838,6 (- 1,4 %)	Brent olie <b>50,6</b> (51,7)
Shanghai <b>3.420</b> (+ 0,7 %)	Thyssen 8,14 (+ 3,1 %)	Guld (\$/oz.) <b>1.906</b> (1.875)

### POSITIVLISTEN

Aktie	Dato for køb	Købskurs	Kurs 18122020 Opdateres hver uge	Målzone i løbet af tre måneder
Frontline*	25-11-2020	65,7 NOK	57	70 NOK
Bayer	06-10-2020	47 EUR	49,3	54,5
Vestas	15-12-2020	1.270	1.333	1.350
SAP	09-11-2020	99,5	104	110
Carlsberg B	12-08-2020	918	964	975
Coloplast*	17-09-2020	977	936	1.040
Zealand Pharma	27-10-2020	223,8	221	255
Equinor	03-12-2020	143 NOK	146	155 NOK
Bakkafrost	01-12-2020	562 NOK	565,5	615 NOK

Forklaring om Positivlisten: <https://www.aktieinfo.net/positivlisten/> \* korrigeret for udbytte

### DE SENEST LUKKEDE POSITIONER

Aktie	Købt til	Solgt til	Procentuelt gevinst/tab
ISS	92	108	+17,4 % på syv uger.
FLSmidth	172,5	200	+15,9 % på 2 uger
Frontline	70,5	65,7	-6,8% på 3 måneder
Netcompany	532	585	+10,2% på 2 uger
A.P. Møller – Mærsk	11.650	13.500	+15,9 % på 3 uger
Ambu	192	217	+13,0 % på 2½ måned

### DAGENS VIGTIGSTE ØKONOMISKE BEGIVENHEDER

Danmark: Årsregnskab fra Per Aarsleff.

### DAGENS AKTIETIP

*Scandinavian Tobacco står til optur i dag.*

### UDSIGTEN FOR I DAG

**Der er lagt op til en rød og sur åbning i sidste handelsuge inden jul.** Briterne kæmper i forvejen med et højt smittetryk foranlediget af Covid-19, og nu er en ny virus kaldet N-501-Y

kommet til som en udfordring. Forhåbentlig kan N-501-Y ikke knægte den begyndende optimisme vi ellers oplever, idet briterne er begyndt at vaccinere og EU ventes at godkende en vaccine i denne uge, så de første europæere kan blive vaccineret allerede i år. Nu skal vi gerne snart slippe helt fri for disse vira.

Trods intense forhandlinger er EU og UK endnu ikke kommet overens omkring en Brexit-aftale. Man har forhandlet i flere år og nu er der kun 10 dage til et hårdt Brexit. Vi tror nu, at det ender med en aftale – alt andet vil være et politisk selvmål.

**I USA er politikerne kommet til enighed om en hjælpepakke på 900 mia. USD.** Umiddelbart ser hjælpepakken kun ud til at blive en "brandslukningspakke" for at sikre understøttelse til de ekstraordinært mange arbejdsløse.

**DAX indikeres at åbne 1,3 % lavere** end ved fredagens afslutning. Forvent store udsving i enkeltaktier i de resterende dage af 2020 – sådan er det altid.

### MARKEDETS UDVIKLING

Det syder og bobler med optimisme og det danske marked stikker for alvor af. **Fredag sluttede C25 1,6 % højere i indeks 1.644.** Trækhesten var blandt andet Novo Nordisk med + 2,1 %. Rockwool fik også en kursmæssig renæssance på +6,4 %. Pandora steg med +4,0 % og APM med +4,0 %. Det gode humør var i top. Det gentages dog ikke i dag mandag.

**Tobaksfirmaet Scandinavian Tobacco Group løfter forventningerne til årets salg til over 13 % mod før 9 %.** Det er en ganske markant opjustering, og aktien står til stigning i dag. Vi mener dog det nu er for sent at købe sig ind. Som årsag til opjusteringen angives ændret forbrugeradfærd, hvor især Covid-19 har skabt ekstraordinær høj efterspørgsel efter nydelsesmidler – i dette tilfælde cigarer. Det er for sent at gå ind.

**Bavarian Nordics** fase 2 forsøg med BN-Brachyury mod den sjældne kræftsygdom kaldet chordoma levede ikke op til de fastsatte mål. Imidlertid er der tale om et lille forsøg omfattende 29 personer, så reelt betyder det ikke meget. En amerikansk investeringsbank var da også hurtigt ude at sige, at de ikke tillægger dette forsøg værdi – ergo burde aktiekursen ikke falde på nyheden. **Langsigtet tror vi fortsat på aktien, men kortsigtet øges risikoen.** Vi overvejer at optage aktien på Positivlisten, men venter lige lidt.

**Vestas steg med 1,8 % på nyheden om købet af 25 % af Copenhagen Infrastructure Partners.** Prisen kan altid diskuteres, men vi finder dette træk særdeles fornuftigt. **Vestas køber sig ind i et selskab,** der udvikler vindmølleprojekter (konkurrent til Ørsted). Alt andet lige vil det give Vestas førsteret til at byde ind i disse mange projekter. **Vestas er i princippet dyr, men henset til et forventet positivt ordreflow op til årsultimo, kan aktien godt trække yderligere op.** Vi vil dog sælge ud, hvis vores kursmål i 1.350 nås. Der er efterhånden brug for en pause i denne grønne aktie.

**Handelsbanken er kommet med bud på tre vinder- og taberaktier i 2021.** På positivlisten står ALK, FLSmidth og Sydbank. Vi er enige i de to førstnævnte. På tabersiden har man Ringkjøbing Landbobank, Unibrew og overraskende nok også Vestas. Vi må se, om de får ret i deres spådom om et år.

**Teslas indtræden i S&P 500 indekset sikrede fredag aktien en stigning på 6,0 % til kurs 695.** Her spiller indekstankegangen ind. Porteføljeformalerne, der tracker et indeks, skal købe sig ind i aktien uanset pris for at få samme procentuelle placering i fonden, som Teslas har i S&P 500 indekset. **Det er lidt tankevækkende, at denne type af investeringer kræver, at man blindt køber op uanset pris.**

I dag indtræder Netcompany indtræder i C25 indekset på bekostning af Jyske Bank.

Succes avler som bekendt succes. Nye investorer har fået øjnene op for det at investere i aktier, så der tilgår markedet masser af ledige penge. Negative renter presser i den grad penge ind i markedet. Nordnet er nu oppe på 200.000 kunder jvf. en artikel i Dagbladet Børsen fredag. Vi andre må blot følge trenden med op, og så se hvor langt op det hele rækker.

## AKTUEL EKSPONERING

### **Eksposering på 9 ud af 10 aktive placeringer.**

Handler på Positivlisten har en tidshorisont på op til 3 måneder – altså kortsigtede handler.

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.

**DAGENS AKTIETIP:** Så ofte som muligt vil vi i Dagens Aktieinfo komme med et **spekulativt** tip for dagen. Der er tale om aktier, hvor vi ser en kortsigtet mulighed. Det skal dog pointeres, at disse tips primært egner sig til investorer med en høj risikoprofil, og som agerer kortsigtet i markedet. Der er således tale om aktier, hvor der kan være en kortsigtet bevægelse – op eller ned, men hvor vi ikke føler os så sikre, at vi optager den pågældende aktie på Positivlisten ovenfor. Dagens aktietip kan være såvel køb som salg (shortsalg).