



**24.06.2024**

## Dagens vigtigste nyheder

- **ALK-Abelló** har løftet forventningerne til 2024
- **Zealand Pharma** får hævet kursmålet gevaldigt af Nordea
- **Ørsted** har fået sidste godkendelse af vindprojekt i New York
- **NKT** får købsanbefaling og løftet kursmål af Carnegie
- **Better Collective** har igangsat tilbagekøbsprogram på 20 mio. euro
- **Torm** indlemmes i C25-indekset
- **Futures** indikerer marginale udsving

Allergivaccineproducenten **ALK-Abelló** ventes med en opjustering af forventningerne til indeværende år at stikke ud på opmærksomhedsskalaen i et dansk aktiemarked, der formentlig ikke vil gøre det store væsen af sig fra åbningen.

Derudover vil fredagens højdespringer, **Zealand Pharma**, fortsat være i fokus efter et forhøjet kursmål fra Nordea. Det samme gælder **NKT**, der har fået løftet både kursmål og anbefaling hos Carnegie, og **Torm**, som indlemmes i C25.

De amerikanske aktiemarkeder holdt sig fredag inden for et snævert spænd med små minusser som slutresultat, og mandag er billedet ikke meget anderledes. Ved 8-tiden indikerer futures meget beskedne udsving i både Dow Jones-, S&P 500- og Nasdaq-indekset. I Europa peger pilen samme vej med en uændret DAX-future og et fald i FTSE 100-futuren på 0,1 pct.

Nøgletalsmæssigt kan investorerne se frem til en forholdsvis stille mandag med det tyske Ifo-indeks, som det mest interessante. Derudover byder ugens første handelsdag på et par taler fra centralbankmedlemmer fra Europa og USA.

## Børsdata

### Aktier

OMXC25™ | -0,6% | 1971,67 | +8,3% ytd

OMXS30™ | +0,8% | 2573,77 | +7,4% ytd

Oslo Benchmark | -0,2% | 1406,98 | +7,7% ytd

DAX | -0,5% | 18.163,52 | +8,4% ytd

### Råvarer

Brent spot | -0,9% | 84,26 dollar

WTI spot | +0,0% | 80,54 dollar

Guld spot | +0,1% | 2323,72 dollar

### Valuta

EURUSD | +0,07% | 1,0699 dollar

USDJPY | +0,03% | 159,66 yen

EURJPY | +0,04% | 170,72 yen

GBPUSD | -0,02% | 1,2646 dollar

*Aktieindeks er fra seneste handelsdag, mens råvarer og valuta opdateres på udgivelsesdagen.*

## Avisuddrag

### Børsen

#### ELEKTRONIKKÆMPE FØLGER TREND - SATSER MEXICANSK

Danske GPV stræber efter at to-tredoble sin omsætning i Mexico. Eletronikselkabet er en del af en bredere international trend, hvor virksomheder flytter deres produktion til Mexico på grund af den geopolitiske rivalisering mellem USA og Kina. (Forside, side 6-7)

## VÆKSTHÅB SKAL SPARKE LIV I NOVOS BLØDEROMRÅDE

Ifølge Ludovic Helfgott, der er koncerndirektør for området med medicin til sjældne sygdomme i Novo Nordisk, er væksten på vej tilbage indenfor bløderområdet. Det skyldes i særdeleshed blødermedicinen Mim 8, der tidligere er blevet spået et årligt topsalg på lige under 14 mia. kr. af banken Citi. (Side 10)

## Jyllands-Posten

### DERFOR ER DET SVÆRT AT VÆRE DANSK AI-IVÆRKSÆTTER - MEN DER ER MULIGHEDER

Kunstig intelligens er på alles læber, men indtil videre er det fortsat svært at bryde igennem med et stærk produkt inden for kunstig intelligens i Danmark. Ifølge investorer og iværksættere skyldes det blandt andet en manglende lyst fra erhvervslivet til at købe danskudviklede AI-produkter. (Side 20-21)

### IMPORT PÅ STEROIDER: BRUGTE ELBILER VÆLTER IND OVER GRÆNSEN

Brugte elbiler har for alvor gjort deres indtog på det danske bilmarked. I årets første fem måneder er der hentet 19.000 brugte elbiler til Danmark, og ifølge Bilbasen blev der alene i maj solgt tæt på 8.000 brugte elbiler. (Side 22)

## Berlingske Business

### TUSINDER DRØMMER OM DELTID I SENIORLIVET, MEN MANGE FÅR NEJ

Mange danskere vil gerne gå på deltid, når de runder senioralderen, men mange får nej af deres arbejdsgivere, viser en ny undersøgelse. Tre fagforeninger mener, at det er et problem på grund af seniorernes knowhow. (Forside & side 4-5)

### JAPANS TABTE ÅRTI ER OVRE, OG DET KAN GAVNE DANSKE INVESTORER

Det japanske aktiemarked er efter lang tids slummer vågnet op til dåd og har været et af de bedste siden starten af 2023. Dog skal man som dansk investor huske at tage højde for valutakurseffekten, der påvirker ens afkast markant. (Side 6)

## Financial Times

### JOE BIDENS FLAGSKIBSPROJEKT OM BRINT MØDER TILTAGENDE MODSTAND

Et af Biden-administrationens flagskibsprojekter om at udvinde energi fra brint står over for en usikker fremtid på grund af voksende modstand fra lokalsamfundet, hvilket understreger vanskeligheden ved at udrulle en teknologi, der engang blev hyldet som nøglen til den grønne omstilling. (JOE BIDEN'S FLAGSHIP HYDROGEN PROJECT FACES GROWING OPPOSITION)

## Wall Street Journal

### DE KINESISKE ELBILERS FREMMARCH DELER VESTEN

USA og Europa er på vej ned ad forskellige veje som reaktion på Kinas fremkomst som en elbil-mastodont. USA lukker sine grænser for kinesiske elbiler, før de overhovedet er lanceret. I mellemtiden har EU indført straffold på import af kinesiske elbiler. (THE RISE OF CHINESE EVS IS DIVIDING THE WEST)

## The Times

### BARCELONA VIL FORBYDE AIRBNB

Barcelonas borgmester har lovet at drive Airbnb ud af byen inden for fem år som led i sine bestræbelser på at tackle huslejestigninger på 70 pct. og en stigende bølge af offentlig protest mod masseturisme. (BARCELONA TO BAN AIRBNB AS HOTSPOTS TURN AGAINST MASS TOURISM)

## Market movers

**ALK-Abelló (-0,4%, 145,1)** løftede efter børslukketid fredag forventningerne til 2024 som følge af et fortsat stærkt momentum i tabletsalget, en forbedret udvikling i salget af injektions- og dråbebaseret allergimedisin samt en bedre prisudvikling i Europa.

Allergivaccineproducenten venter nu en omsætningsvækst på 12-15 pct. i lokale valutaer for hele 2024 mod tidligere ventet 10-13 pct. EBIT-marginen ventes nu forbedret til 18-20 pct. i år mod tidligere 17-19 pct. og 14 pct. i 2023.

Kort før opjusteringen havde ALK-Abelló dog også en knap så god nyhed til investorerne, idet selskabet meddelte, at dets registreringsansøgning for en tablet mod husstøvmideallergi er blevet trukket tilbage i Kina.

**Zealand Pharma (+18,6%, 767,5)** vil givetvis fortsat være i fokus efter den kraftige kursstigning, der fredag tilfaldt den danske biotekaktie i kølvandet på opløftende data fra selskabets fase 1-studier med vægttabskandidaten Petrelintid - resultater, som selskabets topchef, Adam Steensberg, ikke tøvede med at kalde "vanvittigt gode".

Nordea har efterfølgende løftet sit kursmål for Zealand Pharms aktie gevaldigt til 970 kr. fra 764 kr. og gentaget anbefalingen "køb". Det fremgår af Bloomberg News.

**Ørsted** (0,0%, 391,1) meddelte sent fredag, at havvindmølleprojekt Sunrise Wind har modtaget sidste godkendelse af sin anlægs- og driftsplan af de amerikanske havvindmyndigheder, Bureau of Ocean Energy Management. Med godkendelsen i hus kan Ørsted nu gå i gang med anlægsarbejdet til det 924 megawatt store havvindmølleprojekt i delstaten New York.

**NKT** (+3,5%, 588,0) har fået løftet anbefalingen til "køb" fra "hold" hos investeringsbanken Carnegie, der samtidig har hævet kursmålet for kabelproducentens aktie til 700 kr. fra 670 kr. Det viser data fra Bloomberg News.

Fredag offentliggjorde NKT købet af den portugisiske kabelproducent Solidal, som vil tilføje det danske selskab kapacitet inden for mellem- og højspændingskabler og hjælpe med at imødekomme en stigende efterspørgsel i Europa.

**Torm** (+1,9%, 252,2). Det ledende danske aktieindeks, C25-indekset, udvides mandag fra 24 til 25 medlemmer, når aktien i produktankrederiet Torm indlemmes i indekset. C25-indekset har kun haft 24 medlemmer siden sammenlægningen af Novozymes og Chr. Hansen, og ved den halvårige revision stod det klart, at Torm ville få den ledige plads.

**Better Colletive** (+1,1%, 149,6) har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op mod 20 mio. euro. Tilbagekøbsprogrammet løber fra dags dato til 5. september 2024, fremgår det af en meddelelse fra selskabet mandag morgen.

## Udland

### USA

Nvidia var fredag i modvind for anden handelsdag i træk, efter at teknologigiganten ellers tidligere på ugen kortvarigt overtog titlen som verdens største selskab målt på markedsværdien.

Titlen var dog kun til låns, og fredag trak Nvidia endnu længere væk fra førstepladsen, da selskabet anførte et større fald blandt de amerikanske chipaktier.

På indeksniveau var der kun tale om små udsving inden weekenden. Fredagshandlen var ellers præget af udløb af optioner på aktier, indeks og futures i USA - en begivenhed, der kaldes "triple witching", og som oftest medfører store udsving.

Med fald på 0,2 pct. til **S&P 500**- og **Nasdaq-indekset** og en marginalt positiv lukning for **Dow Jones-indekset** var de dog svære at få øje på fredag.

Mandag morgen peger handlen med **futures** mod en neutral åbning i de tre ledende indeks, når handlen indledes ud på eftermiddagen dansk tid.

Stemningen fredag var yderligere præget af en række blandede nøgletal fra USA. Mens temperaturmålingerne fra indkøbscheferne i USA var bedre end ventet, faldt andre nøgletal som de ledende indikatorer mere end ventet.

Opmærksomheden omkring **Nvidia** var ydermere forstærket af en justering af vægtningen i flere vigtige amerikanske indeks.

Nvidia satte sig fredag med 3,2 pct. En tilsvarende udvikling var også at se hos chipaktier som **Micron Technology**, **Broadcom** og **Qualcomm**, der faldt 1,4-4,4 pct.



Foto: REUTERS/Dado Ruvic/Illustration/File Photo/Ritzau Scanpix.

Imens hindrede **Microsoft** et større fald med et plus på 1,0 pct., mens **Apple** kort tid inden lukning vendte et mindre plus til et fald på 1,0 pct.

Apple kunne fredag oplyse, at iPhone-producenten ikke vil udrulle sine nyligt annoncerede AI-funktioner i EU i år. Det skyldes en bekymring for, at selskabet vil overtræde EU's lovgivning Digital Markets Act.

- Vi er bekymret for, at kravene i DMA om interoperabilitet kan tvinge os til at gå på kompromis med integriteten i vores produktet på en måde på bekostning af privatlivs- og datasikkerheden, siger Apple i en meddelelse.

I et modsvar til Apple forklarede EU-Kommissionen, at Apple er velkommen til at udbyde sine tjenester i EU, så længe de overholder de gældende regler.

## BOEING OVERVEJER KØB AF UNDERLEVERANDØR

Blandt højdespringerne fredag var **Spirit Aerosystems**, der er underleverandør til **Boeing**. Selvsamme Boeing skulle ifølge Reuters nærme sig en aftale om at købe selskabet tilbage.

Det sendte fredag Spirit Aerosystems op med 6,0 pct. Boeing vandt samtidig 0,2 pct.

I toppen af S&P 500-indekset endte medicinalsselskabet **Gilead Sciences** med et plus på 3,2 pct. Selskabet offentliggjorde torsdag studiedata med midlet Lenacapavir, der med 100 pct. effektivitet hindrede smitte med HIV i kvinder. På dagen blev det belønnet med en stigning på 8,5 pct.

Blandt de mindre selskaber var der fremgang til biotekselskabet **Sarepta Therapeutics** på 30,4 pct., efter at de amerikanske myndigheder godkendte en anmodning om udvidet godkendelse af selskabets genterapi, der behandler en sjælden muskelsvindsygdom.

## Asien

Flere af **de asiatiske aktiemarkeder** ligger mandag morgen fortsat underdrejede ført an af fald i teknologisektoren. Faldene kommer forud for amerikanske inflationstal i denne uge - tal der kan være med til at forme den vej, som den amerikanske centralbank har tænkt sig at betrage i forhold til rentens udvikling.

Det japanske marked oplever dog indeksstigninger.

Handlerne tager noget risiko ud og sælger aktier fra. Det er inflationstal fra USA på fredag, der får handlerne til at holde aktierne ud i strakt arm. Det er ventet, at inflationen aftager en anelse i maj i forhold til måneden før, hvilket kan få medlemmerne af renteudvalget i Federal Reserve til se mildere på en rentesænkning.

De japanske aktiemarkeder går dog mod den generelle asiatiske retning, og det toneangivende japanske indeks, **Nikkei 225**, er på vej mod et plus på 0,5 pct., mens **Topix-indekset**, også i Tokyo, ligger til en fremgang på 0,6 pct.

Det australske **ASX-200-indeks** falder med 0,8 pct. I Taiwan er **Taiex-indekset** i minus med 1,9 pct., og det førende indeks i Sydkorea, **Kospi**, falder 0,8 pct.

**Shanghai Composite** oplever et fald på 0,6 pct., mens **CSI 300-indekset** ligger marginalt højere.

**Hang Seng** i Hongkong ligger til et minus på 0,8 pct.

## Makro

Der er umiddelbart små rentefald i sigte fra starten af mandagens handel med danske statsobligationer, hvor tyske IFO-tal formentlig bliver blandt hovednyhederne.

I USA kravlede renterne fredag tilbage til udgangspunktet efter at have ligget lavere i den tidlige handel, og så endte det med helt uændrede renter i den lange ende.

I den tidlige asiatiske handel mandag morgen er renten på den toneangivende tiårige T-bond dog kravlet en spids tilbage til 4,25 pct., hvilket er 1 basispoint lavere end slutniveauet fredag og 2 basispoint lavere end ved dansk lukketid samme dag.

Herhjemme endte fredagen med et rentefald på 3 basispoint til 2,45 pct. for den toneangivende tiårige statsobligation.

Efter en række rentemøder rundt omkring i verden i sidste uge går tempoet lidt ned blandt centralbankerne i denne uge, hvor der dog stadig er flere taler fra topfolk hos både Den Europæiske Centralbank (ECB) og den amerikanske ækvivalent, Federal Reserve, i kalenderen allerede mandag.

Her vil det makromæssige højdepunkt dog formentlig blive den tyske IFO-måling for juni.

Her venter økonomerne ifølge estimater indsamlet af Bloomberg News en samlet fremgang til 89,6 fra 89,3 i maj.

Det dækker over forventning om en lille fremgang i både indekset for den nuværende situation og indekset for forventningerne til fremtiden.

## I dag

## Nøgletal



kl 10.00: Tyskland: IFO-indikator, jun - est: 89,6; tidl: 89,3

kl 10.00: Tyskland: IFO nuværende situation, jun - tidl: 88,3

kl 10.00: Tyskland: IFO-forventningsindeks, jun - tidl: 90,4

## Taler og møder

kl 9.00: Christopher J. Waller, medlem af Federal Reserves styrelse, taler

kl 14.30: François Villeroy de Galhau, centralbankchef i Frankrig, taler

kl 17.30: Isabel Schnabel, medlem af ECB's direktion, taler

kl 20.00: Mary C. Daly, chef for Federal Reserve i San Francisco med stemmeret i FOMC, taler

## Øvrigt

Torm indlemmes i C25-indekset

## Hold øje med

I første omgang rettes blikket mod mandagens tillidsindeks fra Ifo-instituttet i Tyskland og senere på ugen for blandt andet forbrugertilliden og detailsalget i USA. Derudover varmes der fredag op til næste uges inflationstal fra euroregionen med foreløbige tal for udviklingen i forbrugerpriserne i Spanien og Frankrig, ligesom der kommer inflationstal fra USA.

Børsindblik er produceret af MarketWire. Børsindblik formidler synspunkter og oplysninger fra kilder, der betragtes som pålidelige. MarketWire kan ikke drages til ansvar for eventuelle fejl og mangler, eller for dispositioner foretaget på baggrund af materialet. Offentliggørelse eller gengivelse af materialet må kun finde sted efter forudgående aftale.



Ophavsret © 2022 MarketWire, alle rettigheder forbeholdes. Billederne er ophavsretsligt beskyttet og må ikke benyttes uden tilladelse. Rådhuspladsen 37, DK-1785 København V, Denmark. Telefon +45 3330 8060. CVR 26933676.

Du modtager denne mail, fordi du er kunde hos MarketWire.

[Kontakt MarketWire](#) hvis du har nogle spørgsmål til denne mailtype.

[Afmeld](#) dig denne mailtype.