

Eksempel på hvordan kostnader ved aksjehandel påvirker forventet avkastning

I forbindelse med MiFID II reguleringen stilles det ytterligere krav til å vise kostnader forbundet med verdipapirhandel og illustrere kostnadenes effekt på avkastning.

Eksemplene under viser hvordan forventet avkastning påvirkes av kurtasje og andre kostnader forbundet med handel av norske og utenlandske aksjer.

Ved eierskap av aksjer påløpes i tillegg årlige kostnader i forbindelse med safekeeping i VPS eller akjsedepot.

Ved valutaveksling tilkommer det kostnader i form av spread.

Disse kostnadene er utelatt fra eksemplene under. Se prislister for mer informasjon

Kjøp og hold - Norske aksjer ved kursutvikling +/- 5%

	Nominelt beløp	% av kjøpesum
Kjøpesum	100 000,00 NOK	
Kurtasje	200,00 NOK	0,20 %
Samlede kjøpskostnader	200,00 NOK	0,20 %
Utvikling +5%	(105 000 - 200) NOK	
Netto avkastning	4 800,00 NOK	4,80 %
Utvikling -5%	(95 000 - 200) NOK	
Nettoavkastning	-5 200,00 NOK	-5,20 %

Kjøp og salg - Norske aksjer ved kursutvikling +/- 5%

	Nominelt beløp	% av kjøpesum
Kjøpesum	100 000,00 NOK	
Kurtasje - kjøp	200,00 NOK	0,20 %
Utvikling +5%	105 000,00 NOK	
Kurtasje - salg	210,00 NOK	0,21 %
Samlede kjøps- og salgskostnader	410,00 NOK	0,41 %
Netto avkastning	4 590,00 NOK	4,59 %
Utvikling -5%	95 000,00 NOK	
Kurtasje - salg	190,00 NOK	0,19 %
Samlede kjøps- og salgskostnader	390,00 NOK	0,39 %
Netto avkastning	-5 390,00 NOK	-5,39 %

Kjøp og hold - utenlandske aksjer ved kursutvikling +/- 5%

Eksempel - Amerikansk aksje - USD/NOK = 8

	Nominelt beløp	% av kjøpesum
Kjøpesum	100 000,00 USD	
Kurtasje	200,00 USD	0,20 %
Settlement fee	300,00 NOK	0,04 %
Samlede kjøpskostnader	237,50 USD	0,24 %

Utvikling +5%	(105 000,00 - 239,81) USD	
Netto avkastning	4762,50 USD	4,76 %
Utvikling -5%	(95 000 - 239,81) USD	
Netto avkastning	-5237,5 USD	-5,24 %

Kjøp og salg - utenlandske aksjer ved kursutvikling +/- 5%

Eksempel - Amerikansk aksje - USD/NOK = 8

	Nominelt beløp	% av kjøpesum
Kjøpesum	100 000,00 USD	
Kurtasje - kjøp	200,00 USD	0,20 %
Settlement fee	300,00 NOK	0,04 %

Utvikling +5%	105 000,00 USD	
Kurtasje - salg	210,00 USD	0,21 %
Settlement fee	300,00 NOK	0,04 %
Financial taxes	2,43 USD	0,00243 %
Samlede kjøps- og salgskostnader	487,43 USD	0,49 %
Netto avkastning	4 512,57 USD	4,51 %

Utvikling -5%	95000,00 USD	
Kurtasje - salg	190,00 USD	0,19 %
Settlement fee	300,00 NOK	0,04 %
Financial taxes	2,19 USD	0,00219 %
Samlede kjøps- og salgskostnader	479,62 USD	0,48 %
Netto avkastning	-5 479,62 USD	-5,48 %