

Värdepappersbelåning: Produkt- och riskinformation



1. Inledning

Nordnet erbjuder belåning mot säkerhet i dina värdepapper. Det som krävs är att du har ingått ett kreditavtal med Nordnet.

Handel med belåning medför möjligheter till ökad hävstång på dina investeringar men också en ökad riskexponering. Du bör därför ha god kunskap om och erfarenhet av värdepappersmarknaden samt vara villig att ta hög risk om du ska handla med belåning.

2. Kreditlimit

När du ingår ett kreditavtal med Nordnet beviljas du också en kreditlimit som utgör det maximala beloppet som du får låna. Du kan vid var tid ansöka om att få öka din kreditlimit.

3. Belåningsgrader och belåningsvärde

Oavsett din kreditlimit gäller rätten till kredit maximalt ett belopp som motsvarar det vid vad tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i din depå. Belåningsvärdet på ett värdepapper framkommer genom att multiplicera marknadsvärdet av värdepappret med belåningsgraden. Summan av belåningsvärdet på alla värdepapper i din portfölj utgör portföljens belåningsvärde.

En lista över de belåningsgrader som Nordnet tillämpar för olika värdepapper finns tillgänglig på nordnet.se. För aktier erbjuder Nordnet belåningsgrader upp till 85 procent, och för fonder belåningsgrader upp till 90 procent av marknadsvärdet. Nordnet värderar löpande belåningsgraderna och vid behov görs ändringar i ett värdepappers belåningsgrad.

Belåningsvärdet är alltså det värde som avgör hur mycket du vid var tid kan låna så länge belåningsvärdet inte överstiger din kreditlimit.

Exempel: Bolaget X har en belåningsgrad om 80 %. Marknadsvärdet på portföljen med innehav endast i bolaget X är 100.000 kronor, saldot är 0 kronor. Med beaktande av Bolaget X:s belåningsgrad så är 80.000 kronor tillgängligt för handel/uttag förutsatt att kreditlimiten uppgår till eller överstiger 80.000 kronor.

För det fall du handlar nya värdepapper kan du utnyttja dessa värdepapper till att öka portföljens belåningsvärde ytterligare.

Exempel: Bolaget X har en belåningsgrad om 80 %. Saldot för portföljen är 100.000 kronor. Med beaktande av Bolaget X:s belåningsgrad så är det möjligt att handla aktier i Bolaget X till ett värde av 500.000 kronor förutsatt att kreditlimiten uppgår till eller överstiger 400.000 kronor.

Observera att Nordnet inte alltid tillåter belåning av värdepapper som säkerhet om dessa endast utgörs av värdepapper i ett enda bolag.

4. Priser

Det är inga kostnader förknippade med att ingå ett kreditavtal. Krediten utnyttjas först vid ett köp eller ett uttag av ett större belopp än du har tillgängligt på kontot. Ränta beräknas dag för dag under låneperioden i enlighet med ditt kreditavtal.

För det fall du blir överbelånad debiteras överbelåningsränta och eventuell avgift för stängning av position vid överbelåning. För mer information se vår prislista som vid var tid finns tillgänglig på nordnet.se.

5. Knockoutrabatt

Beroende på hur väldiversifierad din depå är och i vilken utsträckning depåns belåningsvärde utnyttjats erbjuder Nordnet under vissa förhållanden rabatt på räntesatsen enligt ditt kreditavtal. Villkoren för att ta del av ränterabatt finner du här och aktuella procentsatser för de olika rabattnivåerna finns vid var tid att tillgå i prislistan på nordnet.se.

Om du inte längre skulle uppfylla kriterierna för ränterabatt så fortsätter ditt kreditavtal att löpa oförändrat utan rabatt. Om du vill säkerställa att du vid var tid uppfyller kriterierna för rabatt uppmanas du att noga följa kursrörelserna i dina värdepapper.

6. Risk

Om du belånar din portfölj ökar du din exponering mot kurssvängningar. Kursfall eller ändringar i belåningsgrader kan medföra att belåningsvärdet på din portfölj reduceras och orsaka att du blir överbelånad. Du kan minska risken för att överbelåning uppkommer genom att inte utnyttja belåningsgraderna maximalt. Du är själv ansvarig för att säkerställa att din portfölj inte blir överbelånad.

Överbelåning innebär att säkerheten i portföljen inte motsvarar säkerhetskravet enligt kreditavtalet och är inte tillåtet. Om överbelåning ändå skulle uppkomma är man skyldig att omedelbart och utan uppmaning reglera överbelåningen. Man kan reglera överbelåning genom att sätta in pengar, överföra värdepapper med tillräcklig belåningsgrad till portföljen eller sälja värdepapper i portföljen.

För det fall en föreliggande överbelåning inte regleras har Nordnet rätt, men inte skyldighet, att sälja dina värdepapper i den utsträckning som krävs för att reglera överbelåningen. Det riskerar att medföra att dina värdepapper säljs vid en tidpunkt eller till en kurs som du inte önskar. Vanligtvis föregås s k tvångsförsäljning av ett meddelande där du uppmanas att reglera

Värdepappersbelåning: Produkt- och riskinformation



den uppkomna överbelåningen men Nordnet har rätt att tvångssälja dina värdepapper utan sådant meddelande. Det skulle exempelvis kunna bli aktuellt vid turbulenta marknadsförhållanden.

Händelser på värdepappersmarknaden kan medföra kursfall och att du förlorar allt ditt egna kapital. Utnyttjar du belåning riskerar du att förlora mer än investerat eget kapital och att hamna i skuld till Nordnet. För det fall skulden inte betalas kommer den att drivas in på ordinarie vis. Försiktig användning av belåning reducerar risken för att sådana förluster uppstår.

Köp med egna pengar:

Du köper X-aktien (X) för 100.000 konor. Om X stiger med 15 % och du säljer dina aktier har investeringen gett dig en vinst på 15.000 kronor, motsvarande 15 %. Om X sjunker med 15 % och du säljer dina aktier har investeringen orsakat dig en förlust på 15.000 kronor, motsvarande 15 %.

Köp med belåning:

X har en belåningsgrad om 85 %. Du utnyttjar belåningen och köper X för 100.000 konor med 15.000 kronor i eget kapital. Om X stiger med 15 % och du säljer dina aktier har investeringen gett dig en vinst på 15.000 kronor, motsvarande 100 %. Om X sjunker med 15 % och du säljer dina aktier har investeringen orsakat dig en förlust på 15.000 kronor, motsvarande 100 %. Det innebär att du har förlorat hela ditt investerade kapital.

Var uppmärksam på att räkneexemplen ovan inte tar hänsyn till avgifter, skatter och ränta förbundna med krediten.

7. Ditt ansvar

Det är mycket viktigt att du som kund själv är medveten om ditt ansvar och att du vid var tid noga övervakar utvecklingen på dina investeringar. Du är själv ansvarig för att hålla dig informerad om ändring i marknadsvärde, belåningsgrad och belåningsvärde och för att du inte blir överbelånad.

Du uppmärksammas särskilt på att det inte är tillåtet att överskrida det vid vad tid gällande sammanlagda belåningsvärdet av tillgångarna i din depå och att Nordnet har rätt, men ingen plikt, att sälja dina värdepapper i den utsträckning som krävs för att reglera överbelåning. Du kan inte inrätta dig efter att Nordnet kommer att sälja värdepappren på dina vägnar.

För det fall du inte är medveten om och accepterar den risk som är förknippad med handel med värdepapper bör du avstå från att ingå ett kreditavtal. För det fall du har frågor om hur belåning fungerar, eller har andra frågor, uppmanas du att kontakta Nordnets kundservice på telefonnummer 010 583 30 00.