

Best Execution – RTS 28 – 2018

Indledning

Dette dokument er en del af overvågningen af kvaliteten af ordreførelsen på de af Sparekassen Vendsyssels anvendte handelssteder. Formålet er at påvise, at vi i Sparekassen Vendsyssel lever op vores egen ordreførelsespolitik. Ifølge MiFID II-lovgivningen er pengeinstitutter forpligtet til at offentliggøre en oversigt over de vigtigste handelssteder, for så vidt angår hver gruppe af finansielle instrumenter. Rapporteringen gælder for kunder der er klassificeret som henholdsvis detail- eller professionelle kunder. Nedenstående tabeller viser de vigtigste handelssteder for Sparekassen Vendsyssel, hvor der i 2018 er effektueret kundehandler.

Transaktioner omfattet af Best Execution rapporten

I forhold til udførelsen af ordrer, har Sparekassen Vendsyssel lavet tabeller med de vigtigste handelssteder for detailkunder. Kategorien professionelle kunder, har i gennemsnit < 1 handel i alle instrumentkategorier pr. børsdag i 2018 og er derfor ikke medtaget i tabellerne. Konklusionerne i nedenstående resumé relaterer sig derfor udelukkende til detailkunder. Da vi udelukkende håndterer ordrer fra detailkunder har vi udeladt Tabel II og Tabel III fra denne rapport.

Resumé i forhold til RTS 28 artikel 3

Investeringselskaberne skal for hver kategori af finansielle instrumenter offentliggøre et resumé af analysen og de konklusioner, de drager på grundlag af deres grundige overvågning af kvaliteten af ordreførelsen på alle de handelssteder, hvor de i det foregående år har udført kundeordrer.

Resumé

Når Sparekassen Vendsyssel udfører en kundeordre, vil Sparekassen Vendsyssel altid søge det efter omstændighederne bedst mulige resultat for kunden, idet der tages hensyn til faktorer såsom pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregnings sandsynlighed, omfang, art og andre forhold, der er relevante for udførelsen af ordren.

Samlet set vægter det højest, at kunden får mindst muligt samlede vederlag i forbindelse eksekvering af kundeordren. Af de nævnte faktorer vil det dermed som udgangspunkt være aktuel pris og omkostninger, som bliver tillagt størst betydning.

Der er ikke konstateret interessekonflikter mellem Sparekassen Vendsyssel og handelsstederne.

Der er ikke indgået særlige aftaler med handelssteder om betalinger eller rabatter.

Sparekassen Vendsyssel har foretaget ændringer i listen over handelssteder det seneste år. Den til enhver tid gældende liste over handelssteder kan findes på sparv.dk

Der er ikke variation i ordreførelsen, da der alene er rapporteret på kundekategori detailkunder jf. ovenfor.

Der har i 2018 ikke være givet fortrinsret for andre kriterier end pris og omkostninger i Sparekassen Vendsyssel udførelse af kundeordrer for detailkunder.

Der har ikke været anvendt værktøjer relateret til RTS 27 for ordre afgivet i 2018, hvorfor det ikke har været anvendt i forbindelse ordreudførelsen.

Da der endnu ikke var etableret nogen konsolideret løbende handelsinformation i 2018, har dette ikke relevans for denne rapport.

Tabel	Instrument	Gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Handelssted	MIC- eller LEI-kode	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældend
a (i)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2 000 handler pr. dag)	N	Sparekassen Kronjylland	SKSI	96	98
a (i)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2 000 handler pr. dag)	N	Sydbank A/S	SBSI	3	1
a (i)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2 000 handler pr. dag)	N	Jyske Bank A/S	JBSI	1	1
a (ii)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1 999 handler pr. dag)	N	Sparekassen Kronjylland	SKSI	88	92
a (ii)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1 999 handler pr. dag)	N	Sydbank A/S	SBSI	11	7
a (ii)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1 999 handler pr. dag)	N	Jyske Bank A/S	JBSI	1	1
a (iii)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)	N	Sydbank A/S	SBSI	84	61
a (iii)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)	N	Sparekassen Kronjylland	SKSI	15	38
a (iii)	Aktier – aktier og depotbeviser. Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)	N	Jyske Bank A/S	JBSI	1	1
b (i)	Gældsinstrumenter – Obligationer	N	Sydbank A/S	SBSI	100	100
g	Aktiederivater	J	Sydbank A/S	SBSI	100	100
k	Exchange-traded products (ETP'er) (exchange-traded funds (ETF'er), exchange-traded notes (ETN'er) og exchange-traded commodities (ETC'er))	N	Sydbank A/S	SBSI	56	34
k	Exchange-traded products (ETP'er) (exchange-traded funds (ETF'er), exchange-traded notes (ETN'er) og exchange-traded commodities (ETC'er))	N	Sparekassen Kronjylland	SKSI	43	65
k	Exchange-traded products (ETP'er) (exchange-traded funds (ETF'er), exchange-traded notes (ETN'er) og exchange-traded commodities (ETC'er))	N	Jyske Bank A/S	JBSI	1	1
m	Andre instrumenter	N	Sparekassen Kronjylland	SKSI	97	38,5
m	Andre instrumenter	N	Sydbank A/S	SBSI	2	60,5
m	Andre instrumenter	N	Jyske Bank A/S	JBSI	1	1