

BEST EXECUTION – RTS 28 – 2019

INDLEDNING

Dette dokument er en del af overvågningen af kvaliteten af ordreudførelsen på de af Sparekassen Vendsyssels anvendte handelssteder. Formålet er at påvise, at vi i Sparekassen Vendsyssel lever op vores egen ordreudførelsespolitik. 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 2019 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 2019 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 ordreudførelsen 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 afregningssandsynlighed, 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 med 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 ordreudførelsen, da der alene er rapporteret på kundekategorien detailkunder, jf. ovenfor.

Der har i 2019 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 2019, hvorfor det ikke har været anvendt i forbindelse ordreudførelsen.

Da der endnu ikke var etableret nogen konsolideret løbende handelsinformation i 2019, har dette ikke relevans for denne rapport.

TOP 5 HANDELSSTEDER

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2000 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
SKSI – Sparekassen Kronjylland	90,01 %	87,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
JBSI – Jyske Bank A/S	9,99 %	13,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1999 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
SKSI – Sparekassen Kronjylland	92,66 %	90,32 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
JBSI – Jyske Bank A/S	7,34 %	9,68 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
SKSI – Sparekassen Kronjylland	95,10 %	92,72 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
JYSI – Jyske Bank A/S	4,90 %	7,28 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Exchange-traded products (ETP'er)				
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
SKSI – Sparekassen Kronjylland	98,86 %	91,20 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
JYSI – Jyske Bank A/S	1,14 %	8,80 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %

TOP 5 BROKERS

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 5 og 6 (fra 2000 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	98,75 %	98,88 %	0,11 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	1,25 %	1,12 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 3 og 4 (fra 80 til 1999 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	99,94 %	99,46 %	0,96 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	0,06 %	0,54 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Aktier - Tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	99,86 %	99,14 %	0,09 %
549300L1IEXJY2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	0,14 %	0,86 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Gældsinstrumenter - Obligationer		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	55,34 %	77,10 %	61,14 %
549300L1IEXJYJ2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	44,66 %	22,90 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Strukturerede finansieringsinstrumenter		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Ja		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Securitiserede derivater - Warrants og certifikater		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Ja		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Exchange-traded products (ETP'er)		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Nej		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	60,08 %	82,87 %	2,77 %
549300L1IEXJYJ2NUV45 - Sparekassen Vendsyssel	39,92 %	17,13 %	0,00 %

Tabel 1 – detailkunder

Instrumentkategori	Andre instrumenter		
Her angives det, hvis i gennemsnit < 1 handel pr. børsdag i det foregående år	Ja		
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af dirigerede ordrer
529900J35NSHS856UA68 - Sparekassen Kronjylland	100,00 %	100,00 %	0,00 %