



Oversikt over omkostninger obligasjoner og sertifikater

- Obligasjoner og sertifikater handles ved forespørsel om priskvotering (request for quote/RFQ). Når SR-Bank Markets handler slike produkter med kunder vil SR-Bank Markets opptre som prinsipal. Det innebærer at SR-Bank Markets er kundens motpart.
- SR-Bank Markets vil kvotere (stille) en pris, bestående av en markedsbasert bid og/ eller ask pris med tillegg av en margin.
- I vår pris, vil den inkluderte marginen dekke bankens kostnader knyttet til markedsrisiko, motpartsrisiko, finansiering, kapitalkrav, operasjonelle kostnader, skatter og avgifter, omsetning på markedsplasser, clearing, oppgjørskostnader og bankens fortjeneste.
- Marginen vil variere fra kunde til kunde og fra instrument til instrument avhengig av blant annet transaksjonens størrelse og løpetid, den motpartsrisiko kunden representerer, likviditet i det relevante markedet, samt historisk og forventet omsetning, inkludert handelsadferd, for hver enkelt kunde.
- Margin på et Investment Grade obligasjonslån vil typisk tilsvare 0,005%-0,05% per år. For eksempel vil 0,01% margin per år for et obligasjonslån med 3 års løpetid gi en kostnad på ca. 0,03% av pålydende beløp
- For High Yield obligasjoner vil marginen typisk ligge på 0,125%-0,25% av pålydende beløp
- Marginen kan også variere, for eksempel ved handel i obligasjoner som omsettes sjelden, i urolige markeder og ved andre hendelser som kan ha påvirkning på prising av obligasjonslån, både markeds-, sektor og selskapsspesifikt.