

Fakta om Aktier

BANKNORDIK

Hvad er en aktie?

Når du køber en aktie, bliver du medejer af den virksomhed, du investerer i. Aktien kan give visse rettigheder, f.eks. udbytte og stemmeret på generalforsamlingen. Den kurs, du betaler for aktien, afhænger af udbud og efterspørgsel og afspejler markedets forventninger til selskabet. Investering i aktier er normalt mere risikofyldt end investering i obligationer. Til gengæld har afkastet historisk set været højere end på obligationer.

Afkast, udbytte og risiko

Afkastet på aktier svinger typisk mere end afkastet på obligationer. Afkastet på aktieinvesteringer består af kursstigninger og udbytter.

Udbytte

Udbyttets størrelse bliver hvert år vedtaget på selskabets generalforsamling. Generalforsamlingen kan vedtage ikke at udbetale udbytte, hvis virksomheden f.eks. har underskud eller har brug for kapital til investeringer.

Risiko

Der er flere forhold, der påvirker virksomheden og dermed vurderingen af aktien. Selskabsrisikoen skyldes forhold i det enkelte selskab og afspejler f.eks., hvor dygtig ledelsen er, og hvor god virksomheden er til at tjene penge og omstille sig. Markedsrisikoen er fælles for alle selskaber eller en gruppe af selskaber. Den afspejler f.eks., hvordan den enkelte virksomhed klarer sig i forhold til konkurrenterne, og hvordan fremtidsudsigterne er for hele branchen.

Samfundsøkonomiske forhold udgør også en risiko, f.eks. renteutviklingen og den økonomiske udvikling på virksomhedens vigtigste markeder.

Grundregler for investering i aktier

Når du investerer i aktier, er de to vigtigste grundregler at investere langsigtet (minimum 3-5 år) og at sprede din risiko.

Vær langsigtet

Hvis du køber og sælger aktier inden for en kort tidshorisont, taler man om spekulation. Kortsigtede kursudsving, som kan være drevet af rygter og nervøsitet i markedet, får mindre betydning for afkastet, hvis man investerer langsigtet.

BankNordik

Telefon 7697 8000
Telefax 3266 6601

kontakt@banknordik.dk
www.banknordik.dk

Spred din risiko

At købe aktier i flere forskellige selskaber og i flere forskellige brancher er en anden god grundregel. Herved reduceres risikoen betydeligt, mens muligheden for et forventet tilfredsstillende afkast øges. Populært sagt skal du ikke lægge alle dine æg i samme kurv. For at opnå en tilfredsstillende spredning i forskellige brancher kan det være nødvendigt at investere i udenlandske aktier. Der findes nemlig brancher, som kun i begrænset omfang er repræsenteret i Danmark.

Skat

Hvis du sælger børsnoterede aktier, er gevinsten skattepligtig som aktieindkomst. Gevinsten beskattes med 27 % eller 42 % afhængig af beløbets størrelse. Udbytte fra aktier beskattes også som aktieindkomst. Investorer, som ejede aktier før 31.12.2005, kan være omfattet af overgangsregler. Tab på børsnoterede aktier kan modregnes i gevinster eller udbytte fra andre børsnoterede aktier.

Generelt om investering

At foretage en investering er altid forbundet med en vis risiko for, at forventningerne til den fremtidige udvikling viser sig ikke at holde stik. En investering i aktier vil kunne medføre et tab alt afhængig af kursudviklingen og investor bærer risikoen herfor.