

Pressemelding 2025-07-31

Nordnet-kunder kjøpte bredt i juli – vraket industri- og energiaksjer



Etter en lengre periode med sterk kursutvikling valgte Nordnets norske kunder å redusere eksponeringen mot industri- og energiselskaper i juli. På salgstoppen troner tidligere børsvinnere som Kongsberg Gruppen, Rheinmetall og SAAB – selskaper som har vært blant de største vinnerne de siste to årene.

- Dette ligner et klassisk mønster, der investorer tar gevinst i sektorer som har steget mye, samtidig som kapitalen flyttes til nye muligheter, sier aksjeanalytiker i Nordnet, Roger Berntsen.

Til tross for nedsalget i tidligere vinnere, viser tallene at interessen for aksjer generelt holdt seg oppe, men i en bredere fordeling på tvers av sektorer. Flere av de mest kjøpte aksjene i juli kom fra ulike deler av markedet, noe som kan tolkes som økt selektivitet, snarere enn økt risikoappetitt.

- Når vi ser bred sektorrotasjon og spredning i kjøpemønsteret, tolker jeg det som et tegn på et marked i overgang. Investorene søker balanse mellom vinneraksjer og mulige reprisinger, forklarer Berntsen.

Geopolitisk pustepause og solide andre kvartalstall

Juli har i tillegg vært preget av en viss geopolitisk avspenning, med nye handelsavtaler mellom USA, Japan og EU. Samtidig har en rekke selskaper, særlig i USA, levert bedre resultater enn ventet i andre kvartal.

- Resultatsesongen så langt viser at inntjeningen står seg godt til tross for geopolitisk uro. Det styrker risikoappetitten i deler av markedet, sier Berntsen.

Norwegian i tet – og tre internasjonale giganter på kjøpslisten

Norwegian troner øverst på kjøpslisten i juli etter sterke tall for andre kvartal. Flyaksjen fikk følge av flere internasjonale luftfartsselskaper som også meldte om kraftig bedring i lønnsomheten.

- Reiselysten globalt ser ut til å være intakt. Det er et positivt makrosignal i seg selv, sier Nordnet-analytikeren.

På listen over de mest kjøpte aksjene finner vi også tre internasjonale giganter: Novo Nordisk, Alphabet og Taiwan Semiconductor. Sistnevnte handles nær rekordnivåer, mens Alphabet har levert solid utvikling uten å sette nye topper. Novo Nordisk, som er ned nær 50 prosent det siste året, ser ut til å tiltrekke seg verdiinvestorer etter et tungt år.

- Det interessante nå er at investorer posisjonerer seg i både selskaper med momentum og selskaper som har falt kraftig. Det gir et sammensatt, men dynamisk marked, avslutter Roger Berntsen.

Topplisten for juli 2025:

Topp 10 netto kjøpte aksjer	Topp 10 netto solgte aksjer
Norwegian Air Shuttle	Frontline
SalMar	Equinor
Nordic Semiconductor	Aker BP
Norsk Hydro	DNB Bank
Vår Energi	Hexagon Composites
K-Fast Holding B	Kongsberg Gruppen
Novo Nordisk B	Rheinmetall
Alphabet A	Tesla
Webstep	Subsea 7
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	SAAB B

For mer informasjon, kontakt:

Roger Berntsen, analytiker i Nordnet Norge, tel 928 43 184, e-post: roger.berntsen@nordnet.no