

Pressemelding 2026.09.30

Aksjestatistikk september: Nordnet-kundene økte aksjeeksponeringen betydelig i en turbulent måned - sikret oljegevinster og søkte ly i forsvar og utbytte



September bød på store makroøkonomiske kontraster, med en betydelig rente- og oljeprisoppgang. Nordnet-kundene trosset likevel rentefrykten og økte aksjeeksponeringen sin betydelig gjennom måneden. Samtidig foretok de en kraftig sektorrotasjon: Oljegevinster ble sikret, og kapitalen ble flyttet over i forsvarsindustri og defensive utbytteselskaper.

Dragkamp og høye renter

September var preget av en intens dragkamp i de globale finansmarkedene. På den ene siden fortsatte oppturen for selskaper innenfor kunstig intelligens (KI). På den andre siden skapte eskalerende geopolitiske spenninger i Midtøsten, sammen med frykt for flaskehalser for skipstrafikken i Hormuzstredet, et massivt press på råvareprisene. Dette gjaldt ikke minst oljeprisen, som snuste på drøye 110 dollar fatet i midten av måneden.

Samtidig steg rentene markant. Det gjaldt spesielt de lange amerikanske rentene, med den viktige «10-åringen» i spissen, altså renten på amerikanske statsobligasjoner med 10 års løpetid. Denne renten vaker nå på det høyeste nivået på over 20 år.

Nordnet er en ledende nordisk digital plattform for sparing og investering. Gjennom innovasjon, enkelhet og åpenhet utfordrer vi tradisjonelle strukturer og gir private sparere tilgang til samme informasjon, verktøy og tjenester som profesjonelle investorer. Besøk oss på www.nordnetab.com, www.nordnet.se, www.nordnet.no, www.nordnet.dk eller www.nordnet.fi.

Kundenes favoritter: Forsvar og «defensive tungvektene»

Til tross for et urolig makrobilde, valgte Nordnet-kundene å øke aksjeeksponeringen sin betydelig i løpet av september. Kjøpene bærer imidlertid preg av et tydelig ønske om robusthet og trygghet i porteføljene.

Helt øverst på kjøpslisten troner Kongsberg Gruppen. Dette er et direkte resultat av at det uoversiktlige sikkerhetspolitiske bildet i verden gjør forsvarssektoren svært attraktiv. Samtidig ser vi at kundene forbereder seg på at de høye rentene kan bite fra seg over lengre tid.

- «Defensive tungvektene» med stabil kontantstrøm og god utbyttekapasitet, som Telenor og Orkla, endte derfor høyt på kjøpslisten, sier Roger Berntsen, analytiker i Nordnet.

Salgstoppen: Gevinstsikring i energisektoren

På salgssiden er bildet entydig. Til tross for at energisektoren var en av månedens vinnersektorer, domineres salgslisten av olje-, gass- og shippingaksjer. Vår Energi, BlueNord, Aker BP og Equinor ble lempet ut av kundenes porteføljer i perioden.

- Det kan kanskje virke paradoksalt at Nordnet-kundene velger å selge seg kraftig ned i energisektoren i en måned hvor oljeprisen «går i taket». Men dette vitner om svært rasjonell adferd. Når energisektoren stiger voldsomt på kort tid, er det helt etter læreboka å sikre gevinster og rebalansere porteføljene, kommenterer Berntsen.

Sterk tro på aksjemarkedet tross uro

Til tross for et krevende makrobilde med stigende renter, utviser Nordnet-kundene en ro i markedet.

- Kanskje det mest imponerende med september måned er hvor disiplinerte de private investorene er. Selv om vi står i et krevende makroklima med stigende renter, lar de seg ikke skremme ut av markedet. Tvert imot velger de å øke den totale aksjeeksponeringen sin, samtidig som de gjør smarte, taktiske rotasjoner for å beskytte kapitalen mot fremtidig uro, avslutter Berntsen.

Månedens mest kjøpte og solgte aksjer

Topp 10 nettokjøpte	Topp 10 nettosolgte
1. Kongsberg Gruppen	1. Vår Energi
2. Vend Marketplaces	2. BlueNord
3. Telenor	3. Danske Bank
4. Thor Medical	4. Aker BP
5. SED Energy Holdings	5. Equinor
6. Tomra Systems	6. Nordic Semiconductor

Nordnet er en ledende nordisk digital plattform for sparing og investering. Gjennom innovasjon, enkelhet og åpenhet utfordrer vi tradisjonelle strukturer og gir private sparere tilgang til samme informasjon, verktøy og tjenester som profesjonelle investorer. Besøk oss på www.nordnetab.com, www.nordnet.se, www.nordnet.no, www.nordnet.dk eller www.nordnet.fi.

7. B2 Impact	7. DOF Group
8. Orkla	8. MPC Container Ships
9. Norsk Hydro	9. DNO
10. Frontline	10. Okeanis Eco Tankers

For mer informasjon, kontakt:

Roger Berntsen, analytiker Nordnet Norge
roger.berntsen@nordnet.no, tlf. 928 43 184