

Què és la Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer?

Es tracta d'una llei que **recull els principis establerts en la directiva comunitària coneguda com a MiFID** (que són les sigles en anglès de la Directiva de mercats d'instruments financers).

La llei regula la forma en què les entitats financeres hauran de prestar els seus serveis d'inversió amb la finalitat que es facin en un marc de protecció elevada per a l'inversor. La llei classifica els clients en tres categories que determinen el nivell de protecció i d'informació.

Per a més informació

88 99 88

www.creditandorra.ad

Ara, els interessos dels nostres clients encara més protegits

Llei 14/2010

DE RÈGIM JURÍDIC DE LES ENTITATS BANCÀRIES I DE RÈGIM ADMINISTRATIU BÀSIC DE LES ENTITATS OPERATIVES DEL SISTEMA FINANCER



Crèdit Andorrà

al vostre servei i al servei del país



Crèdit Andorrà

al vostre servei i al servei del país

Quins objectius té aquesta nova llei?

- Protegir els interessos de l'inversor
- Garantir que l'inversor conegui els productes i serveis que adquireix i els riscos que s'hi associen
- Fomentar la transparència i l'eficàcia

Quins són els productes complexos i els productes no complexos?

La llei classifica els productes bancaris en complexos i no complexos.

Els productes complexos són aquells que, per les seves característiques, estan sotmesos a diferents factors de risc (liquiditat, volatilitat, tipus de canvi, etc.) i la complexitat dels quals requereix tenir uns coneixements i una experiència per comprendre'ls. Serien, per exemple:

- Accions preferents, obligacions convertibles, obligacions perpètuas, etc.
- Fons d'inversió lliure (*hedge funds*)
- Derivats (futurs, opcions, *warrants*, *caps*, *floors*, assegurances de canvi, etc.)
- Productes estructurats tant de producció pròpia com aliena

Són productes no complexos aquells que tenen un grau escàs de complexitat i risc, com ara accions que cotitzen en un mercat regulat, instruments del mercat monetari, etc.

La llei classifica els clients en els tipus següents:

Clients minoristes	Nivell màxim de protecció.
Clients professionals	Tenen experiència, coneixements i la qualificació necessària per prendre les seves decisions d'inversió i valorar els riscos inherents. El nivell de protecció és limitat.
Contraparts elegibles	Inversors institucionals.

Què farà Crèdit Andorrà per garantir una comercialització correcta dels seus productes o serveis?

Segons el tipus de producte o de servei es preveu fer:

Test d'idoneïtat

Quan es presti un servei de gestió discrecional de carteres o d'assessorament, s'haurà de fer un test que determini el perfil de risc d'inversió de cada client, els coneixements i l'experiència que té del món financer, la situació i la capacitat financera i els objectius d'inversió perseguits.

Test d'adequació

A l'hora de comercialitzar certs productes complexos, caldrà fer un test que acrediti que el producte és convenient per al client. Aquest test identificarà els coneixements i l'experiència que té en relació amb el producte sol·licitat.

Contracte d'assessorament

Per als clients que vulguin contractar un servei d'assessorament consistent en recomanacions de productes.

Quines són les polítiques i els procediments més importants que estableix Crèdit Andorrà per a la prestació de serveis d'inversió?

Política d'execució d'ordres

Per obtenir el millor resultat possible s'adopten les mesures raonables per a les operacions dels clients tenint en compte el preu, els costos, la rapidesa i la probabilitat en l'execució i la liquidació, el volum, la naturalesa o qualsevol altra consideració pertinent per a l'execució de l'ordre.

Política de protecció d'actius

Adopció de les mesures adequades per protegir els drets de propietat dels clients sobre els instruments financers i els fons que ens confien.

Política de gestió de conflicte d'interès

Adopció de les mesures i els procediments de prevenció i gestió en les situacions identificades que puguin comportar conflictes entre els clients i Crèdit Andorrà o entre els mateixos clients.