

Analyysi Ålandsbankenin asiakkaiden arvopaperi- toimeksiantojen toteutta- misesta ja välittämisestä

Analyysi Ålandsbankenin asiakkaiden arvopaperitoimeksiantojen toteuttamisesta ja välittämisestä

Tässä raportissa esitetään analyysi asiakkaiden arvopaperitoimeksiantojen toteuttamisesta ja välittämisestä Ålandsbankenissa vuonna 2017. Raportti täydentää vuotuista informaatiota Viidestä käytetyimmistä välittäjästä ja kauppapaikasta vuonna 2017, 8. kesäkuuta 2016 annetun Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/57 mukaisesti.

Yleistä

Tässä kappaleessa oleva informaatio koskee kaikkia rahoitusvälinelajeja.

Vuonna 2017 Ålandsbanken Abp, mukaan lukien Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial -sivuliike (jäljempänä Ålandsbanken), ei ole toteuttanut eikä välittänyt asiakastoimeksiantoja, jotka olisivat koskeneet rahoitusvälinelajeja luottojohdannainen, päästöoikeusjohdannainen, hinnanerosopimus tai päästöoikeus. Näin ollen niitä ei käsitellä tässä analyysissä.

Toteutukseen liittyvät tekijät ja niiden suhteellinen merkitys toteutuksen laadun arvioinnissa

Ålandsbanken pyrkii käsittelemään kaikki asiakkaan antamat toimeksiannot nopeasti, tehokkaasti ja oikeudenmukaisesti. Toimeksiantojen toteuttaminen tapahtuu vastaanottojärjestyksessä, ellei se ole mahdotonta toimeksiannon ominaisuuksista tai vallitsevista markkinaolosuhteista johtuen tai mikäli asiakkaan edut eivät vaadi muunlaista käsittelyä.

Arvioidessaan niiden toimeksiantojen toteuttamisen ja välittämisen laatua, joihin paras toteutus soveltuu, Ålandsbanken huomioi seuraavat tekijät:

Hinta: hinta (kulut mukaan lukien), jolla toimeksianto suurella todennäköisyydellä voidaan toteuttaa.

Nopeus: miten nopeasti toimeksianto voidaan toteuttaa.

Toteuttamisen ja selvityksen todennäköisyys: toimeksiannon toteuttamisen ja toimittamisen todennäköisyys.

Koko ja luonne: jos toimeksiannolla kokonsa vuoksi olla markkinavaikutusta tai jos toimeksiannon luonne vaatii erityiskäsittelyä.

Muut tekijät: tekijät, joiden Ålandsbanken katsoo olevan merkityksellisiä asiakkaan muut olennaiset olosuhteet huomioon ottaen.

Läheiset sidokset, eturistiriidat ja yhteisomistukset toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyyn toteuttamispaikkaan nähden

Ålandsbankenilla ei ole läheisiä sidoksia, eturistiriitoja tai yhteisomistuksia niihin toteuttamispaikkoihin nähden, joita on käytetty asiakkaiden toimeksiantojen toteuttamiseen vuonna 2017.

Toteuttamispaikan kanssa tehdyt erityisjärjestelyt, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja sekä saatuja hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja

Ålandsbanken ei ole vuonna 2017 suorittanut eikä saanut maksuja tai ei-rahallisia etuja sijoituspalveluyritysten tai toteuttamispaikkojen käyttämisen yhteydessä, lukuun ottamatta Bloombergiltä saatua pienehköä alennusta tietojärjestelmäkustannuksista koskien kaupankäyntiä Bloomberg TradeBookin kautta.

Tekijät, jotka johtivat arvopaperitoimeksiantojen toteuttamista ja välittämistä koskeviin Ålandsbankenin toimintaperiaatteisiin kirjatun toteuttamispaikkojen luettelon muuttamiseen, jos tällaisia muutoksia on tapahtunut

Ålandsbankenin vuonna 2017 tekemät muutokset toteuttamispaikkojen ja sijoituspalveluyritysten luetteloon ovat johtuneet siitä, että markkinoille tuli uusia toteuttamispaikkoja, jotkut toimitsijat lakkauttivat toimintansa tai että muutos tehtiin yhteistyökumppanien tarjousten ja hintojen arvioinnin jälkeen.

Erot toimeksiantojen toteuttamisessa asiakkaiden luokittelusta riippuen

Ålandsbanken on käsitellyt ei-ammattimaisia ja ammattimaisia asiakkaita samalla tavoin toteuttaessaan tai välittäessään asiakkaiden toimeksiantoja vuonna 2017.

Muiden perusteiden ensisijaisuus hinta- ja kustannustekijöihin nähden

Ålandsbanken punnitsee perusteet tarkoituksenaan toimittaa asiakkaalle paras kokonaishinta, suurin merkitys on kuitenkin hinnalla. Muita perusteita on pidetty välittömiä hintatekijöitä merkittävämpinä esimerkiksi, jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos asiakas on antanut erityisiä ohjeita.

Toteutuksen laatuun liittyvien tietojen tai välineiden käyttäminen

Asetuksen (EU) 2017/575 mukaisesti ei ole vielä julkistettu tietoja. Näin ollen tällaisia tietoja ei ole käytetty asiakkaiden toimeksiantojen toteuttamisen laatua koskevaan analyysiin.

Konsolidoitujen kauppätietojen käyttäminen

Vuonna 2017 ei ollut saatavilla konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajien direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja, joten Ålandsbanken ei ole käyttänyt tällaisia tietoja.

Osakkeet – Osakkeet ja talletustodistukset

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Nopeus
3. Toteutuksen todennäköisyys
4. Koko ja luonne
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.

Velkainstrumentit

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Toteutuksen todennäköisyys
3. Koko ja luonne
4. Nopeus
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota asiakkaalle tulevaan lopulliseen hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle. Esimerkiksi silloin, jos toimeksiannossa on kyse likvidiltään heikosta velkainstrumentista, Ålandsbanken voi asettaa ensisijaiseksi toteutuksen todennäköisyyden hinnan sijaan.

Korkojohdannaiset

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Nopeus
3. Koko ja luonne
4. Toteutuksen todennäköisyys
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.

Valuuttajohdannaiset

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Nopeus
3. Koko ja luonne
4. Toteutuksen todennäköisyys
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionnut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.

Strukturoidut rahoitusvälineet

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Toteutuksen todennäköisyys
3. Nopeus
4. Koko ja luonne
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionnut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.

Osakejohdannaiset/Indeksijohdannaiset

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Toteutuksen todennäköisyys
3. Koko ja luonne
4. Nopeus
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionnut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.

**Arvopaperistetut johdannaiset
(sis. warrantit ja sertifikaatit)**

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Nopeus
3. Toteutuksen todennäköisyys
4. Koko ja luonne
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionnut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.

Hyödykejohdannaiset

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Nopeus
3. Toteutuksen todennäköisyys
4. Koko ja luonne
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionnut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.

Pörssilistatut tuotteet

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Koko ja luonne
3. Toteutuksen todennäköisyys
4. Nopeus
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionnut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle. Ålandsbankenin arviointi perustuu viime kädessä edellä mainittujen tekijöiden punnitsemiseen, mitä sovelletaan myös Ålandsbankenin välittäessä asiakkaiden toimeksiantoja.

Muut rahoitusvälineet

Toteutuksessa olennaisten tekijöiden ensisijaisuus:

1. Hinta
2. Nopeus
3. Toteutuksen todennäköisyys
4. Koko ja luonne
5. Muut tekijät

Ålandsbanken on huomionnut kaikki nämä tekijät toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja, mutta kiinnittää eniten huomiota hintaan. Jos toimeksianto Ålandsbankenin arvioinnin mukaan saattaa esimerkiksi vaikuttaa epätoivotusti hintaan tai vaikuttaa toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyteen tai jos se muista syistä on merkityksellistä, Ålandsbanken voi antaa muille tekijöille suuremman merkityksen kuin hinnalle.