

Analys av Ålandsbankens utförande och vidare- befordran av kundorder

Analys av Ålandsbankens utförande och vidarebefordran av kundorder

Denna rapport analyserar utförande och vidarebefordran av kundorder för 2017, i enlighet med KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2017/576 av den 8 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller värdepappersföretags årliga offentliggörande av information om handelsplatser och utförandets kvalitet.

Allmänt

Information i detta avsnitt gäller för samtliga klasser av finansiella instrument.

Under 2017 har Ålandsbanken Abp inklusive Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial (nedan "Ålandsbanken") varken utfört eller vidarebefordrat några kundorder avseende instrumentklasserna kreditderivat, utsläppsrättsderivat, CFD-kontrakt (finansiella kontrakt avseende prisdifferenser) eller utsläppsrätter. Således omfattas dessa inte i analysen.

Utförandefaktorer och deras relativa betydelse vid bedömning av kvaliteten på utförande

Ålandsbanken strävar efter att hantera alla order från kund snabbt, effektivt och rättvist. Utförandet av order sker i den ordningsföljd de tas emot av Ålandsbanken såvida detta inte omöjliggörs av orderns egenskaper eller rådande marknadsförhållanden, eller om något annat krävs på grund av kundens intressen.

Vid bedömning av kvaliteten på utförande och vidarebefordran av order för vilka bästa utförande är tillämpligt tar Ålandsbanken följande faktorer i beaktande:

Pris: det pris inklusive kostnader som ordern med stor sannolikhet kan utföras.

Snabbhet: hur snabbt ordern kan utföras.

Sannolikhet för utförande och avveckling: sannolikheten för utförande och leverans av ordern.

Storlek och art: om ordern är av en storlek som kan påverka marknaden eller av en art som kräver speciell hantering.

Övriga faktorer: faktorer som Ålandsbanken anser vara relevanta med tanke på andra för kunden väsentliga förhållanden.

Nära förbindelser, intressekonflikter och gemensamma ägarskap med avseende på handelsplatser som använts för att utföra order

Ålandsbanken har inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap med avseende på de utförandeplatser som använts för att utföra kunduppdrag under 2017.

Specifika arrangemang med handelsplatser avseende betalningar och avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner

Ålandsbanken har under 2017 varken gjort eller mottagit några betalningar eller icke-monetära förmåner i förhållande till värdepappersföretag eller utförandeplatser som använts, frånsett en mindre rabatt på informationssystemskostnaden från Bloomberg, gällande handel via Bloomberg TradeBook.

Faktorer som lett till förändringar av listan på handelsplatser enligt Ålandsbankens riktlinjer för utförande och vidarebefordran av värdepappersuppdrag, om sådana förändring skett

De ändringar i listan över handelsplatser och värdepappersinstitut som Ålandsbanken har gjort under 2017 har föranletts av att nya handelsplatser tillkom, att aktörer upphörde med sin verksamhet eller efter en bedömning av samarbetspartners erbjudanden och priser.

Skillnader i orderutförande mellan olika kundkategorier

Ålandsbanken har behandlat icke-professionella och professionella kunder på samma sätt vid utförande respektive vidarebefordran av kundorder under 2017.

Andra kriteriers företräde framför pris och kostnad

Ålandsbanken gör en sammanvägning av kriterierna i syfte att leverera bästa totalpris till kunden, störst vikt läggs dock vid priset. Andra kriterier har getts företräde framför omedelbart pris, exempelvis om en order enligt Ålandsbankens bedömning kan ha en önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd eller att särskilda instruktioner getts från kund.

Användning av data och verktyg relaterade till kvaliteten på utförande

Inga data enligt förordningen (EU) 2017/575 har ännu offentliggjorts. Därmed har inte sådana data använts för analys av kvaliteten på utförande av kundorder.

Användning av konsoliderad handelsinformation

Under 2017 fanns det inte några uppgifter från tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt artikel 65 i direktiv 2014/65/EU tillgängliga på marknaden, således har Ålandsbanken inte använt sig av sådan information.

Aktier – Aktier och depåbevis

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Snabbhet
3. Sannolikhet för utförande
4. Storlek och art
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större vikt.

Skuldinstrument

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Sannolikhet för utförande
3. Storlek och art
4. Snabbhet
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken beaktar alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid slutliga priset som tillfaller kunden. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset. Till exempel om ordern är i ett sådant instrument vars likviditet är svag, kan Ålandsbanken prioritera sannolikheten för utförande över priset.

Räntederivat

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Snabbhet
3. Storlek och Art
4. Sannolikhet för utförande
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Valutaderivat

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Snabbhet
3. Storlek och Art
4. Sannolikhet för utförande
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Strukturerade finansiella instrument

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Sannolikhet för utförande
3. Snabbhet
4. Storlek och Art
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Aktiederivat/Indexderivat

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Sannolikhet för utförande
3. Storlek och art
4. Snabbhet
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken beaktar alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Värdepapperiserade derivat**(inkl. warranter och företagscertifikat)**

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Snabbhet
3. Sannolikhet för utförande
4. Storlek och art
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Råvaruderivat

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Snabbhet
3. Sannolikhet för utförande
4. Storlek och art
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Börshandlade produkter

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Storlek och art
3. Sannolikhet för utförande
4. Snabbhet
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större vikt. Ålandsbankens bedömning baseras i slutändan på en sammanvägning av faktorerna ovan, vilket även gäller vid vidarebefordran av kundorder.

Andra instrument

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Snabbhet
3. Sannolikhet för utförande
4. Storlek och art
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men lägger störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha önskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att orden blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.