

DERECHOS DEL INVERSIONISTA

Semana Mundial del Inversionista - Organización Internacional de
Comisiones de Valores IOSCO 2019

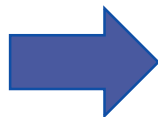
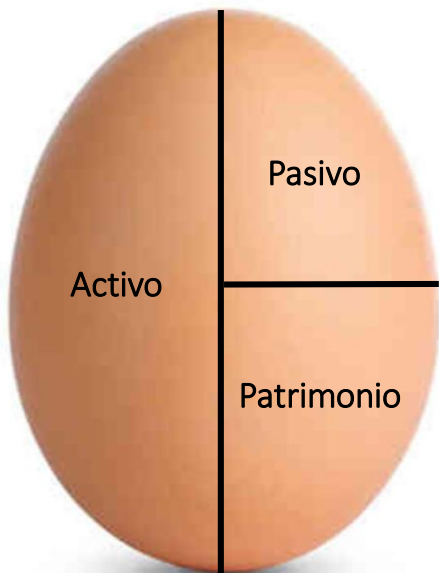
Andrés David Rozo Clavijo

Bogotá, octubre 3 de 2019

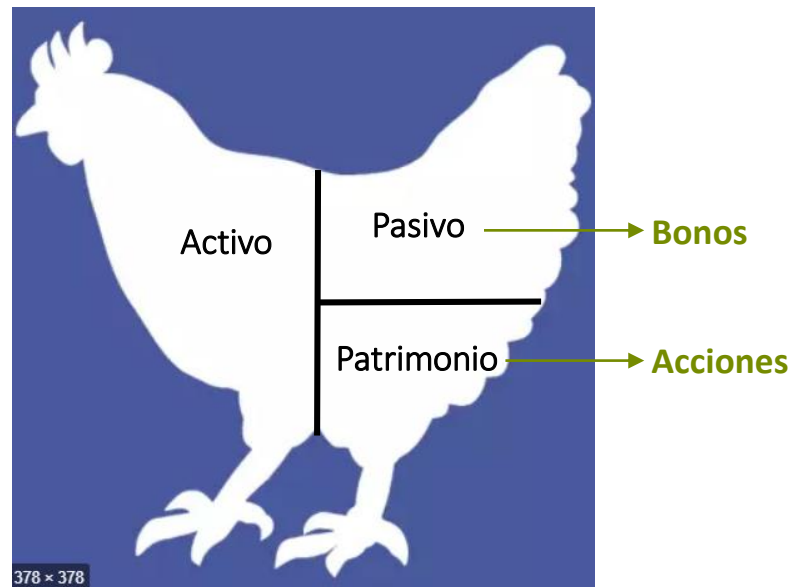
¿Qué es un inversionista?



Supongamos que entre todos nosotros creamos una empresa, el primer día de operaciones, nuestra empresa es como un huevo...



... cuando nuestra empresa se convierte en una gallina, y necesita recursos financieros puede acudir al mercado de valores...



Para conseguir los recursos lo hace mediante emisión de bonos o de acciones.

Y quienes adquieren los bonos y/o las acciones...



Se llaman: **INVERSIONISTAS**

Consideraciones

1. No todos los inversionistas son iguales.

2. Los inversionistas no pueden comprar o vender títulos directamente, lo tienen que hacer a través de un intermediario de valores.

Clasificación de los inversionistas



Inversionista
Profesional

Cuenta con amplios **conocimientos, experiencia y dominio** del mercado de valores, para **evaluar, gestionar y comprender los riesgos** asociados a cualquier decisión de inversión.



Cliente
Inversionista

Todos aquellos que no tengan la calidad de inversionista profesional.

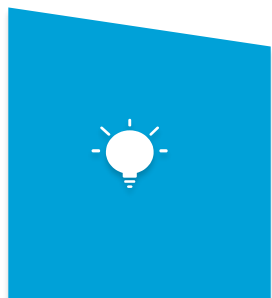
Es importante señalar que las personas que han sido clasificadas como inversionistas profesionales, pueden solicitar, ser clasificados como cliente inversionista y obtener el tratamiento propio de éstos.



¿Qué es la actividad de intermediación en el mercado de valores?

Es la realización de operaciones que tienen por finalidad o efecto el acercamiento de demandantes y oferentes en los sistemas de negociación de valores o en el mercado mostrador, sea por cuenta propia o ajena.

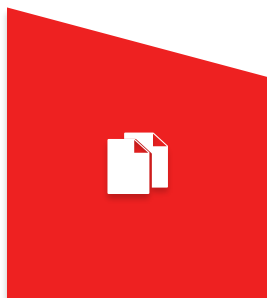
Operaciones de intermediación en el mercado de valores (I).



La compra y venta de valores inscritos en el RNVE, bajo el Contrato de Comisión.



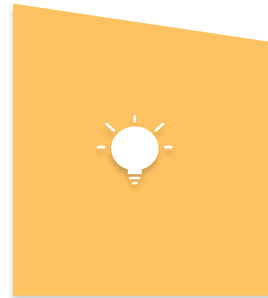
Operaciones de corretaje sobre valores.



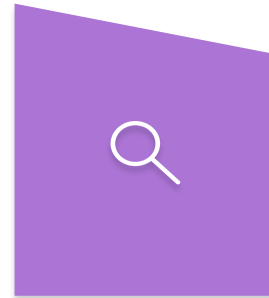
La compra y venta de valores ejecutadas en desarrollo de contratos de fiducia mercantil.



La compra y venta de valores efectuadas por cuenta propia.



Colocación de valores inscritos en el RNVE.



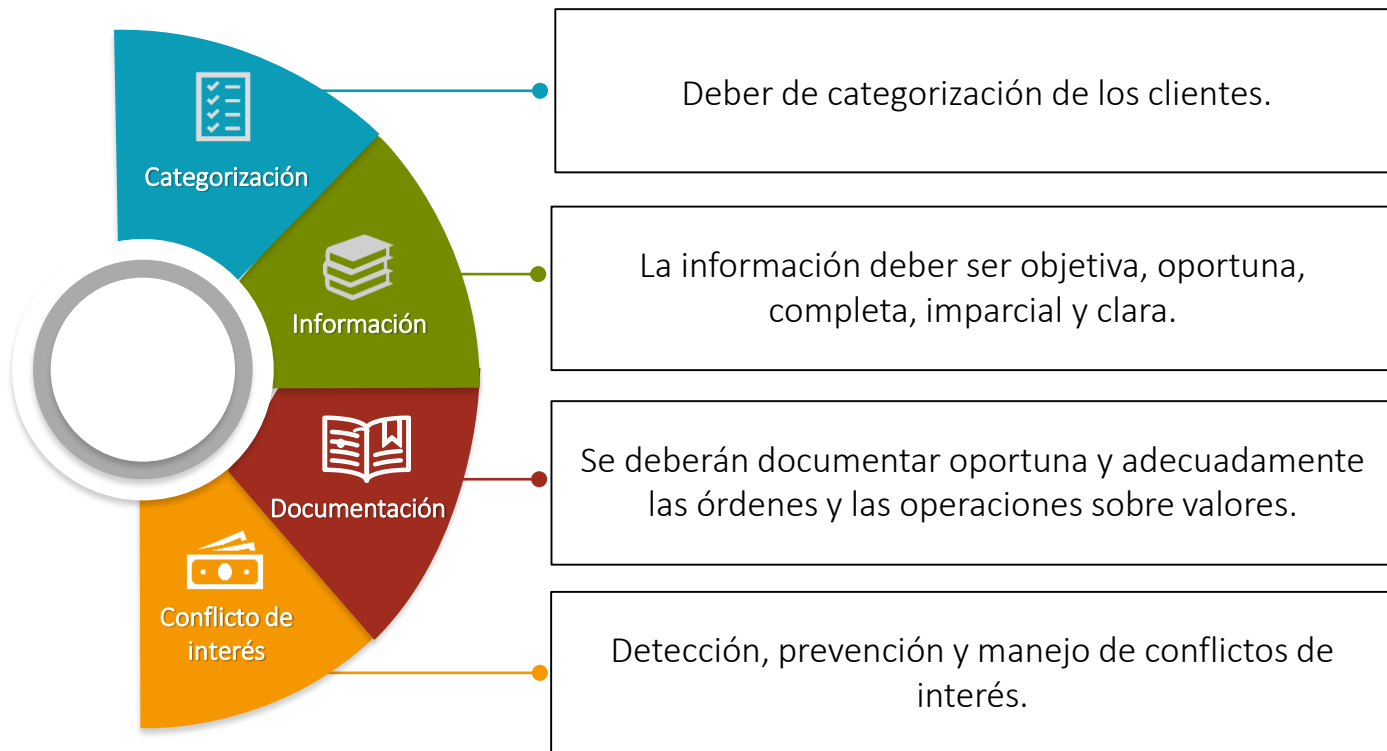
El ofrecimiento de servicios con fondos de inversión colectiva.



¿Quiénes se consideran intermediarios del mercado de valores?

Las entidades vigiladas por la SFC con acceso directo a los sistemas de negociación o sistemas de registro de operaciones sobre valores, previa inscripción en el RNAMV.

Deberes de los intermediarios del mercado de valores (I)



Deberes de los intermediarios del mercado de valores (II)



Obligación a guardar reserva de las operaciones sobre valores ejecutadas en desarrollo de la relación contractual y sus resultados.

Se deberán mantener separados los activos administrados o recibidos de sus clientes de los propios y de los que correspondan a otros clientes.

Los IMV deberán valorar a precios de mercado todos los activos de los clientes.

Las operaciones deben propender por el mejor resultado posible para los clientes.

Las entidades elaborarán el perfil del inversionista y de los productos, así como el análisis de conveniencia de los productos, y suministrarán recomendaciones profesionales a los inversionistas.

Principios que rigen la Protección al consumidor financiero, sobre los productos y servicios ofrecidos por las entidades vigiladas

DEBIDA DILIGENCIA

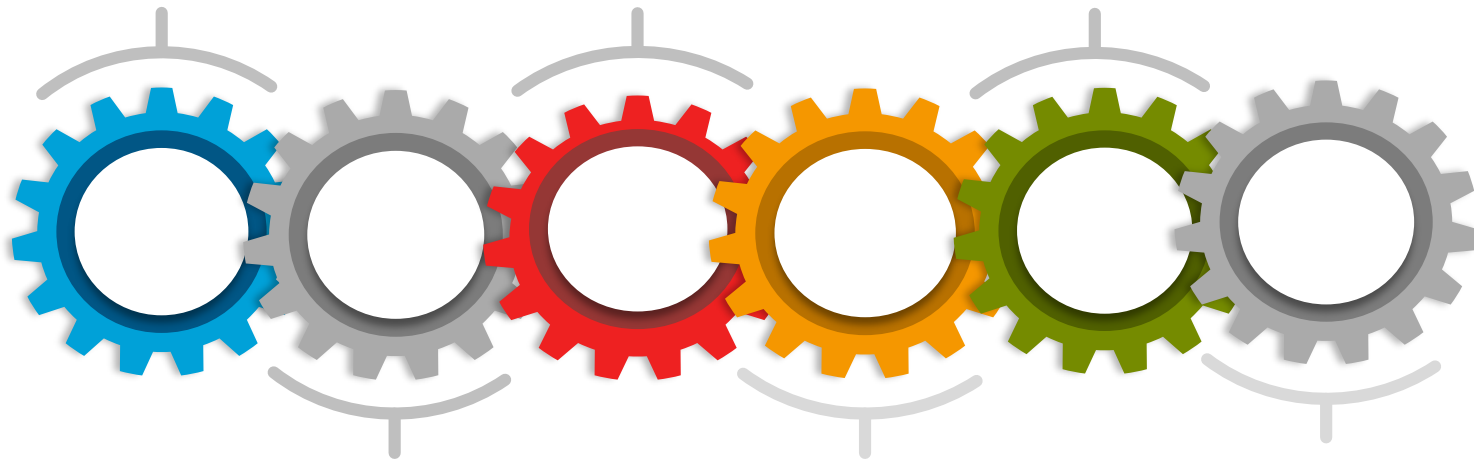
Las relaciones entre las entidades vigiladas y los consumidores financieros deberán desarrollarse de forma que se propenda por la satisfacción de las necesidades del consumidor financiero.

LIBERTAD DE ELECCIÓN

Las entidades vigiladas y los consumidores financieros podrán escoger libremente a sus respectivas contrapartes en la celebración de los contratos.

INFORMACIÓN CIERTA, SUFICIENTE Y OPORTUNA

Con el propósito de que los clientes conozcan adecuadamente sus derechos, obligaciones y los costos.



RESPONSABILIDAD EN EL TRÁMITE DE QUEJAS

Es deber de las entidades atender de manera eficiente y dentro de los plazos establecidos en la regulación, las quejas presentadas por los consumidores financieros

MANEJO ADECUADO DE LOS CONFLICTOS DE INTERÉS

Las entidades vigiladas deberán administrar los conflictos que surjan en desarrollo de su actividad.

EDUCACIÓN PARA EL CONSUMIDOR FINANCIERO

Se procurará una adecuada educación a los consumidores financieros respecto de los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades.

A partir de los Principios se establecen los Derechos de los consumidores financieros

Derechos



Derecho de Elección: Elegir libremente los bienes y servicios que requieran los consumidores.

Derecho a recibir productos de calidad: Recibir los productos o los servicios bajo las condiciones pactadas.

Derecho a recibir información: Tener a su disposición publicidad e información respecto de los productos y servicios financieros.

Derecho a presentar una reclamación: Derecho a presentar consultas, peticiones, solicitudes, quejas o reclamos.

Derecho a la reserva de la información: El CF tiene derecho a que la entidad guarde la reserva de la información de carácter reservada que el cliente suministre.

Derecho a la educación financiera: Los CF tienen derecho a recibir una adecuada educación sobre la forma de instrumentar los productos y servicios ofrecidos.

Derecho a la participación: Organizarse y asociarse para proteger sus derechos e intereses y elegir a sus representantes.

Prácticas de protección propia por parte de los inversionistas.



1

- Verificar que la entidad donde realice sus inversiones está autorizada y vigilada por la SFC.
- Informarse sobre los productos o servicios que piensa adquirir.
- Asegurarse que el funcionario que lo asesora está inscrito en el RNPMV.



2

- Informarse de las normas que lo protegen.
- Cerciorarse de obtener una respuesta oportuna a cada solicitud de producto o servicio.



3

- Informarse de las inversiones que pretende realizar, teniendo en cuenta el perfil de riesgo, el plazo y el objeto de la inversión.
- Revisar los términos de los contratos y sus anexos.
- Suministrar al intermediario la información oportuna y suficiente para que pueda cumplir sus deberes.
- Determinar el tipo de inversión que quiere.



superintendencia.financiera



@SFCsupervisor



Superfinanciera



/superfinancieracol



Gracias

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co