

Färre anmärkningar vid SPIS senaste granskning av medlemmarnas marknadsföringsmaterial

SPIS halvårsvisa granskning för det första halvåret 2017 visar att antalet anmärkningar fortsätter att minska. "Det är positivt att antalet anmärkningar har minskat successivt vid varje granskning sedan starten 2014. Vi har kommit en lång väg i arbetet med att öka tydligheten, jämförbarheten och förståelsen för strukturerade placeringar vilket resultatet bekräftar. Men vi är fortfarande inte i mål." säger Fredrik Bonthron, Kanslichef på SPIS, Strukturerade Placeringar I Sverige. Antalet anmärkningar för det första halvåret 2017 uppgår till 29 stycken vilket innebär att knappt 2,5 procent av de 1176 granskade punkterna får en anmärkning. Inte i något av fallen rör det sig om att man bryter mot Branschkode, utan det rör sig om att man inte följer den fullt ut. Det kan exempelvis röra sig om att information finns med i marknadsföringsmaterialet men att den inte är uttryckt tillräckligt tydligt, eller tillräckligt tidigt.

Urval för granskningen

Sedan 2014 genomför SPIS en halvårsvis granskning av sina medlemmars marknadsföringsmaterial avseende strukturerade placeringar som getts ut under respektive halvår. Granskning görs av två olika typer av produkter för respektive medlem och ska i den mån det är möjligt göras av likartade produkter från alla medlemmar. I SPIS halvårsvisa granskning för det första halvåret 2017 har den ena produkten varit en kapitalskyddad placering med en korg av aktier som underliggande tillgång. Den andra produkten har varit en marknadsplacering med aktieindex som underliggande tillgång. Totalt 28 marknadsföringsmaterial från 14 medlemmar har granskats och granskningen avser 42 granskningspunkter per marknadsföringsmaterial. Det innebär att totalt 1176 punkter har granskats i den här omgången.

Resultat av granskningen

SPIS halvårsvisa granskning för det första halvåret 2017 visar att antalet anmärkningar fortsätter att minska. Antalet anmärkningar uppgår till 29 stycken (se Diagram 1). Det kan sättas i relation till antalet potentiella anmärkningspunkter som granskas och som uppgår till 1176 stycken. Det betyder att det finns anmärkningar på knappt 2,5 procent av punkterna.

Antalet anmärkningar bör också sättas i relation till antalet marknadsföringsmaterial som granskas för en seriös jämförelse av resultatet över tiden. Antalet medlemmar i SPIS har nämligen varierat över tiden sedan granskningarna började genomföras. Eftersom granskningen omfattar två marknadsföringsmaterial per medlem så betyder det att antalet granskade marknadsföringsmaterial också har varierat över tiden. Därför behöver antalet medlemmar och granskade material tas i beaktning och en sådan jämförelse visar att antalet anmärkningar per marknadsföringsmaterial har minskat från 3,7 anmärkningar 2014 till 1,0 anmärkningar första halvåret 2017 (se Diagram 2).

Det är också värt att notera att det inte i något av fallen rör sig om att man bryter mot branschkode, utan att det rör sig snarare om att man inte följer den tillräckligt väl. Det kan exempelvis röra sig om

att informationen finns men inte är uttryckt tillräckligt tydligt, eller tillräckligt tidigt. Den vanligast förekommande anmärkningen, strax över hälften av anmärkningarna avser denna, är att det inte finns någon tydlig referens till SPIS ordlista. Resterande anmärkningar rör att det nominella beloppet inte redovisas tillräckligt tydligt och tidigt, att det inte framgår tillräckligt tydligt och lättförståeligt att aktieutdelning inte ingår i avkastningen för produkten, samt att courtaget inte redovisas tydligt och tidigt eller att det inte redovisas i kronor utan bara i procent.

Bakgrund om SPIS

Branschorganisationen Strukturerade Placeringar i Sverige, SPIS, har som huvuduppdrag att verka för en sund, effektiv och konkurrenskraftig marknad för investeringsformen strukturerade placeringar och för att investerare, myndigheter och övriga samhällsintressenter ska känna ett högt förtroende för industrin. Det gör SPIS genom att arbeta med att öka tydligheten, jämförbarheten och förståelsen för strukturerade placeringar.

SPIS är en intresseorganisation för aktörerna på den svenska marknaden för strukturerade placeringar och de anslutna företagen representerar huvuddelen av de utestående placeringarna på marknaden. SPIS är en bifirma till Svenska Fondhandlareföreningens Service AB och bildades 2008 i syfte att skapa gemensamma riktlinjer kring utformningen av marknadsföringsmaterial för strukturerade placeringar eftersom detta ansågs nödvändigt av branschen. Dessa riktlinjer resulterade i SPIS branschkod 2009. Branschkoden innehåller vägledande riktlinjer för informationsgivning gällande strukturerade placeringar där kansliet två gånger per år granskar de anslutna företagens följsamhet.

Diagram 1. Antal anmärkningar (Totalt)



