

Visítalo en: <http://www.labolsa.com/canales/1125/>

INFORME DE ACTIVIDAD DEL PROTECTOR DEL INVERSOR EN 2004

LaBolsa.com

1 de abril de 2005

El Protector del Inversor de la Bolsa atendió durante el año pasado un total de 42 procedimientos, frente a los 79 del ejercicio anterior, y un 10% de los mismos acabó con acuerdo entre las partes, según la memoria de esta institución del parqué.

El porcentaje de procedimientos que acabó con acuerdo es sustancialmente inferior al 27% del año pasado -con 21 resoluciones consensuadas-, pero se debe en gran parte a la disminución significativa del número de expedientes que tuvo que abordar el Protector del Inversor en 2004.

En su informe, subraya que un 73% de los 42 trámites eran "simples aclaraciones o informaciones" sobre temas en los que el reclamante creía "erróneamente" que se había producido una negligencia de su entidad o sobre cuestiones referentes a temas que no se encuentran enmarcados dentro de las competencias del Protector del Inversor.

La queja más frecuente tiene que ver con la ejecución de operaciones bursátiles y, particularmente, con la supuesta dilación en la tramitación de las órdenes, la disconformidad con el precio al que se realiza una compra o venta a precio de mercado o 'por lo mejor', o sobre la ejecución parcial de la orden.

El Protector del Inversor advierte al respecto una "importante falta de información" a la hora de saber cómo actuar en el caso de derechos de suscripción preferente de las ampliaciones de capital, o ante la pérdida de los mismos.

Las empresas presentaron 4 quejas, y las 38 restantes las hicieron particulares residentes en distintas provincias españolas y países -un 5% de las reclamaciones procedieron de Chile y Holanda-.

Dentro de España, un 36% de las quejas proceden de Madrid, mientras que de Barcelona, La Coruña, Oviedo, Valencia y Zaragoza llegaron un 5% en cada caso.

El 45%, o un total de 19 procedimientos, eran consultas contenciosas, que no implican ninguna situación de conflicto entre el inversor y las entidades, sino que simplemente precisan aclaraciones o explicaciones sobre la cuestión planteada que el inversor desconoce.

Otro 28% (12 expedientes) no era competencia del Protector del Inversor, destacando las relativas a la gestión realizada dentro del marco de un contrato de gestión de cartera y sobre las condiciones aprobadas para las ofertas públicas de adquisición de acciones.

El Protector subraya que un 10% de los procedimientos -4 en total- derivaron en informes finales, frente al 4% del año anterior, pero todavía "muy lejos" del nivel alcanzado en el año 2001, del 64%. Un 5% de los expedientes (2) quedaron pendientes.

Si se excluyen los expedientes en los que el Protector del Inversor de la Bolsa no era competente y las consultas, el número de procedimientos que realmente supusieron una conflictividad y exigieron una aclaración por los intervinientes en la operación se redujo a 9, frente a los dos del año pasado.

De ellos, cuatro finalizaron en acuerdo, otros cuatro con informe final y en uno el reclamante desistió de

su reclamación.

RECLAMACIONES A BANCOS Y CAJAS.

El porcentaje de reclamaciones aumentó contra bancos y cajas de ahorros y se redujo respecto a sociedades y agencias de valores, aunque el número concreto de quejas abiertas cayó en todos los operadores.

Así, un 56% de las reclamaciones se realizó contra bancos, frente al 47% que supuso el año anterior, pese a que el número total bajó desde 13 expedientes hasta 5. En las cajas de ahorros se pasó de 6 a 2 reclamaciones, lo que suponía un 21% y 22%, respectivamente.

El 22% restante -2 quejas- se refirieron a sociedades o agencias de bolsa, frente al 32% que aglutinaron el año anterior, cuando recibieron nueve reclamaciones.

El número de consultas y solicitudes de información disminuyó un 2,42%, hasta las 40.200, con un aumento significativo de las realizadas por inversores particulares, ya que al cierre de 2004 representaban el 52% del total, frente al 45% del ejercicio anterior.

Los miembros del mercado fueron responsables de un 23% de las consultas.

La mayor parte de las consultas, el 56%, correspondieron a información bursátil y de contratación, mientras que el 17% se refirió a información empresarial.

Destaca el aumento desde un 13% al 20% de las consultas relacionadas con hechos relevantes de sociedades las cotizadas, cuyo número total pasó desde 5.500 hasta 8.000.

El 10% de las consultas se realizaron por medios de comunicación, mientras que el 5% fueron efectuadas por centros universitarios y culturales; el 3% por servicios de estudios y departamentos de análisis y el 7%, por entidades emisoras.