

MiFID

MiFID¹ är ett EU-direktiv som reglerar värdepappersmarknaden. I MiFID finns regler om det mesta som har med värdepappersmarknaden att göra;

- regler om värdepappersinstitut (banker och värdepappersbolag)
 - hur de ska vara organiserade, bl.a. för att undvika att intressekonflikter drabbar kunder negativt
 - relationerna till kunderna – t.ex. regler om rådgivning, exekvering av order (best execution) och rapportering till kunder (t.ex. avräkningsnotor och depåsammanställningar) och,
 - värdepappersinstitutens förhållande till tillsynsmyndigheterna (t.ex. regler om upplysningskyldighet och transaktionsrapportering)
- regler om marknadsplatser
 - bestämmelser om vilka krav som ska ställas för att ett värdepapper ska få handlas på en marknadsplats,
 - vilka som får delta i handeln (medlemmar) och
 - regler för hur information om order och avslut ska lämnas.

Direktivet ska vara infört i medlemsstaternas nationella lagstiftning den 1 februari 2007 (detta kommer dock de flesta medlemsstater inte att hinna med) och ska tillämpas mot värdepappersinstituterna och marknadsplatserna den 1 november 2007. När MiFID har implementerats kommer det att innebära mycket fler detaljregler på de områden som räknats upp ovan. MiFID kommer att påverka hur värdepappersinstituterna bedriver sin verksamhet – både i relation till kunderna och tillsynsmyndigheterna.

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG av den 21 april 2004 om marknader för finansiella instrument och om ändring av rådets direktiv 85/611/EEG och 93/6/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt upphävande av rådets direktiv 93/22/EEG