



BANCO ALCALA

Wealth Management

**Informe de la identidad de los cinco  
principales intermediarios financieros  
(brokers)**

---

Año 2017



## 1. Introducción

El presente informe es elaborado para dar cumplimiento a lo establecido en la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de mayo de 2014 (“MiFID II”) y el Reglamento 600/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de mayo de 2014 (“MiFIR”), en los que se establece la obligación de que Banco de Alcalá S.A. (en adelante “Banco de Alcalá” o la “Entidad”) publique de forma anual la identidad de los cinco principales intermediarios financieros (brókers) en términos del volumen de transmisión en los que han transmitido las órdenes de sus clientes y ello para cada categoría de instrumentos financieros contemplada en el anexo I del presente Informe. El contenido del presente informe está regulado en el Reglamento Delegado (UE) 2017/576 de la Comisión de 8 de junio de 2016 por el que se complementa la Directiva 2014/65/UE.

La finalidad que persigue la normativa MiFID con la elaboración de este informe reside en facilitar una visión clara a los inversores de forma que puedan formarse una opinión sobre el flujo de órdenes de clientes de Banco de Alcalá dirigidas a los brokers. Con el fin de analizar correctamente la información facilitada y efectuar una evaluación cualitativa del flujo de órdenes dirigidas a los brokers, están distinguidos los datos sobre las órdenes de los clientes profesionales y los utilizados para las órdenes de los clientes minoristas.

Cuando, para una o varias categorías de instrumentos financieros, la Entidad transmita un número muy reducido de órdenes, la información sobre los cinco principales brokers no será muy representativa. Por ello, para dichas categoría se indicará que se transmite un número muy limitado de órdenes.

Para evitar la divulgación de información potencialmente sensible sobre el volumen de la actividad de las entidades, el volumen de transmisión y el número de órdenes transmitidas incluidos en este informe están expresados en porcentaje del volumen total de transmisión de órdenes de Banco de Alcalá y del número total de órdenes transmitidas en esa categoría de instrumento financiero, respectivamente, y no en valor absoluto.

La información contenida en este informe será objeto de revisión y actualización con carácter anual y se refiere al comportamiento en materia de transmisión de órdenes para cada categoría de instrumentos financieros.

El presente documento elaborado por Banco de Alcalá estará publicado en su sitio web, en un formato electrónico que podrá descargar el público.



## 2. Contenido de Informe

### A) Información relativa a la transmisión de órdenes de Clientes Minoristas

Categoría de instrumento	1. Acciones — Participaciones y certificados de depósito				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día					
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
EXANE LEI 213800SH9MTNZQJKP526	11.67%	20.47%			
BNP USA LEI RCNB6OTYUAMMP879YW96	0.55%	4.5%			

Categoría de instrumento	2. Instrumentos de deuda				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	El año anterior hubo menos de una orden por día				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
CREDIT ANDORRA LEI:EE21I29HG6U2CDOO8372	15.2%	19.64%			
CREDIT AGRICOLE LEI: 1VUV7VQFKUOQSJ21A208	14.84%	12.5%			
BARCLAYS LEI: G5GSEF7VJP5I7OUK5573	10.38%	7.14%			
BANCO SANTANDER LEI: 5493006QMFDDMYWIAM13	9.12%	16.07%			
CITIGROUP LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	8.99%	10.71%			



Categoría de instrumento	<b>3. Derivados sobre tipos de interés</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No se ofrece este servicio a clientes minoristas				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
			-	-	-

Categoría de instrumento	<b>4. Derivados de crédito</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No se ofrece este servicio a clientes minoristas				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
			-	-	-



Categoría de instrumento	<b>5. Derivados sobre divisas</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No se ofrece este servicio a clientes minoristas				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas

Categoría de instrumento	<b>6. Instrumentos de financiación estructurada</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	Se transmitió menos de una operación por día				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
BNP PARIBAS ARBITRAGE LEI R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	86.66%	41.94%			
BBVA LEI K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71	6.67%	3.23%			
DEUTSCHE BANK LEI 213800QILIUD4ROSUO03	6.67%	3.23%			



Categoría de instrumento	<b>7. Derivados sobre títulos de renta variable</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No se ofrece este servicio a clientes minoristas				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas

Categoría de instrumento	<b>8. Derivados titulizados</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No se ofrece este servicio a clientes minoristas				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas



Categoría de instrumento	<b>9. Derivados sobre materias primas y sobre derechos de emisión</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No se ofrece este servicio a clientes minoristas				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas

Categoría de instrumento	<b>10. Contratos por diferencias</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No se ofrece este servicio a clientes minoristas				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas





Categoría de instrumento	<b>11. Productos transmitidos en bolsa (fondos de inversión cotizados, títulos de deuda cotizados y materias primas cotizadas)</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	Se ha tramitado menos de una orden por día				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
EXANE LEI 213800SH9MTNZQJKP526	77.94%	79.32%			
BNP USA LEI RCNB6OTYUAMMP879YW96	3.17%	15.38%			

Categoría de instrumento	<b>12. Derechos de emisión</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día					
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas



Categoría de instrumento	13. Otros instrumentos				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día					
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (LEI o CCI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					

## B) Información relativa a la transmisión de órdenes de Clientes Profesionales

Categoría de instrumento	1. Acciones — Participaciones y certificados de depósito				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día					
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
EXANE LEI 213800SH9MTNZQJKP526	46.62%	59.33%			
MORGAN STANLEY LEI 4PQUHN3JPFQFNF3BB653	35.17%	7.13%			
BNP USA LEI RCNB6OTYUAMMP879YW96	5.98%	8.47%			



Categoría de instrumento	<b>2. Instrumentos de deuda</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día					
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
BANCO SANTANDER LEI: 5493006QMFDDMYWIAM13	24.93%	10.75%			
CREDIT ANDORRA LEI:EE21129HG6U2CDOO8372	16.79%	17.5%			
TORONTO DOMINION LEI: 21380094W2JJY3JDHJ35	9.68%	9.96%			
BARCLAYS LEI: G5GSEF7VJP5I7OUK5573	9.144%	8.22%			
CITIGROUP LEI: XKZZ2JZF41MRHTR1V493	7.22%	11.7%			

Categoría de instrumento	<b>3. Derivados sobre tipos de interés</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No hubo ninguna operación el año pasado				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas



Categoría de instrumento	<b>4. Derivados de crédito</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	Hubo menos de una operación por día				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Altura Markets Sociedad de Valores LEI: 549300KPP03BLDBGEJ74	100%	100%			

Categoría de instrumento	<b>5. Derivados sobre divisas</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	Hubo menos de una operación por día				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Altura Markets Sociedad de Valores LEI: 549300KPP03BLDBGEJ74	100%	100%			



Categoría de instrumento	<b>6. Instrumentos de financiación estructurada</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	Se transmitió menos de una operación por día				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
BNP PARIBAS LEI R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	93.75%	48.37%			
BBVA LEI K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71	0.0625%	3.23%			

Categoría de instrumento	<b>7. Derivados sobre títulos de renta variable</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día					
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Altura Markets Sociedad de Valores LEI: 549300KPP03BLDBGEJ74	100%	99.07%	-	-	-



Categoría de instrumento	<b>8. Derivados titulizados</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No hubo ninguna operación el año pasado				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas

Categoría de instrumento	<b>9. Derivados sobre materias primas y sobre derechos de emisión</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No hubo ninguna operación el año pasado				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					



Categoría de instrumento	<b>10. Contratos por diferencias</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	No hubo ninguna operación el año pasado				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					

Categoría de instrumento	<b>11. Productos transmitidos en bolsa (fondos de inversión cotizados, títulos de deuda cotizados y materias primas cotizadas)</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	Se ha transmitido menos de una orden por día				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
EXANE LEI 213800SH9MTNZQJKP526	18.13%	4.80%			
BNP USA LEI RCNB6OTYUAMMP879YW96	0.74%	0.48%			



Categoría de instrumento	<b>12. Derechos de emisión</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día	Ha habido menos de una operación por día en esta categoría				
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
EXANE LEI 213800SH9MTNZQJKP526	100%	100%			

Categoría de instrumento	<b>13. Otros instrumentos</b>				
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día					
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)	Porcentaje de órdenes pasivas	Porcentaje de órdenes agresivas	Porcentaje de órdenes dirigidas
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)					



C) Órdenes relativas a operaciones de financiación de valor (será necesario un cuadro como el de abajo expuesto para cada categoría de instrumento objeto de la financiación).

Categoría de instrumento		
Indicar si en el año anterior se transmitió, por término medio, < 1 orden por día		
Cinco principales Brokers clasificados por volumen de transmisión (orden decreciente)	Proporción del volumen transmitido en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes transmitidas en el total de esta categoría (%)
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)		
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)		
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)		
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)		
Denominación e identificador del Broker (MIC o LEI)		



## **ANEXO**

El presente informe versará sobre las siguientes categorías de instrumentos:

- 1. Acciones — Participaciones y certificados de depósito**
  - i) Bandas de liquidez de variación mínima de 5 y 6 (a partir de 2 000 operaciones por día)
  - ii) Bandas de liquidez de variación mínima de 3 y 4 (de 80 a 1 999 operaciones por día)
  - iii) Bandas de liquidez de variación mínima de 1 y 2 (de 0 a 79 operaciones por día)
- 2. Instrumentos de deuda**
  - i) Obligaciones
  - ii) Instrumentos del mercado monetario
- 3. Derivados sobre tipos de interés**
  - i) Futuros y opciones admitidas a transmisión en un centro de negociación
  - ii) Permutas (swaps), contratos a plazo y otros derivados sobre tipos de interés
- 4. Derivados de crédito**
  - i) Futuros y opciones admitidos a transmisión en un centro de negociación
  - ii) Otros derivados de crédito
- 5. Derivados sobre divisas**
  - i) Futuros y opciones admitidos a transmisión en un centro de negociación
  - ii) Permutas (swaps), contratos a plazo y otros derivados sobre divisas
- 6. Instrumentos de financiación estructurada**
- 7. Derivados sobre títulos de renta variable**
  - i) Opciones y futuros admitidos a transmisión en un centro de negociación
  - ii) Permutas (swaps) y otros derivados sobre títulos de renta variable
- 8. Derivados titulizados**
  - i) Certificados de opción de compra y derivados sobre certificados
  - ii) Otros derivados titulizados
- 9. Derivados sobre materias primas y sobre derechos de emisión**
  - i) Opciones y futuros admitidos a transmisión en un centro de negociación
  - ii) Otros derivados sobre materias primas y sobre derechos de emisión
- 10. Contratos por diferencias**



**11. Productos transmitidos en bolsa (fondos de inversión cotizados, títulos de deuda cotizados y materias primas cotizadas)**

**12. Derechos de emisión**

**13. Otros instrumentos**