

## Proveedores de Servicios Financieros

*Ya sea que esté comenzando un fondo de retiro o necesita ayuda adicional para el crecimiento y la gestión de manejo de su dinero, usted podría beneficiarse al seleccionar un profesional de servicios financieros. Encontrar a una persona que tenga el conocimiento, sea asequible y confiable puede ser un proceso difícil. Este documento proporciona información básica sobre tres tipos de profesionales de servicios financieros y sus obligaciones para con usted como cliente: agentes de casas de corretaje, representantes de asesores de inversión, y planificadores financieros. Un profesional puede tener cualquiera de estas tres credenciales o títulos, entre otros.*

### **Agentes de casas de corretaje (Broker-Dealer Agents)**

Los agentes de casas de corretaje venden valores y otros productos de inversión.

En general, el término casa de corretaje (broker-dealer) se refiere a una empresa o firma en lugar de un individuo; un individuo que trabaja como representante de esa firma es conocido como un agente de una casa de corretaje.

Un agente de una casa de corretaje puede ser denominado informalmente como cualquiera de los siguientes: corredor, agente de bolsa, consultor financiero, asesor financiero, asesor de inversiones, vendedor o representante autorizado.

Por lo general, los agentes son compensados mediante comisiones basadas en las transacciones realizadas. Esto es, el cliente paga una comisión cada vez que el agente compra o vende valores en nombre del cliente. Los agentes están obligados a asegurarse de que los valores que recomiendan son adecuados para los clientes y estén basados en factores tales como la tolerancia al riesgo del cliente, la edad, y los objetivos de inversión.

Es posible que los agentes puedan recomendar inversiones que aparenten ser adecuadas, pero que no sean óptimas para los objetivos del inversionista. Debido a la manera en la que son compensados, es posible que los agentes reciban incentivos por la venta de productos financieros que no se alinean totalmente con los objetivos de los clientes.

### **Representantes de un asesor de inversiones (Investment Adviser Representatives)**

Los representantes de un asesor de inversiones proveen asesoramiento sobre valores y otros productos de inversión y proporcionan un manejo constante de las inversiones de sus clientes basados en sus objetivos de inversión.

En general, el asesor de inversiones se refiere a una empresa o firma en lugar de un individuo; un individuo en esa firma es conocido como un representante del asesor de inversiones.

En algunos casos, un asesor de inversiones es operado por una sola persona y, en ese caso, el individuo es tanto el asesor de inversiones como el representante del asesor de inversiones. Aún con la distinción, a veces es difícil discernir y los representantes de asesores de inversión son a menudo conocidos como asesores de inversión.

Los asesores de inversiones pueden ostentar una variedad de títulos, entre ellos: manejador de inversiones, asesor de inversiones, manejador de activos, administrador de riquezas, o manejador de cartera de inversiones.

Los clientes podrán conceder a sus asesores autoridad discrecional para tomar decisiones sobre inversiones sin obtener autorización previa sobre cada inversión. Los asesores de inversiones tienen la responsabilidad fiduciaria de poner los intereses de los clientes por delante de sus propios intereses al proveer cualquier asesoría de inversión. Debido a que los asesores de inversión proveen continuamente asesoramiento comprensivo de inversiones, se considera que éstos actúan en un rol fiduciario; al contrario de un agente que presta servicios a clientes en una base transaccional y no es considerado como

un fiduciario.

Los asesores de inversiones típicamente cobran una tarifa fija o un cargo basado en los activos del cliente. La estructura de compensación debe ser divulgada al cliente.

## **Planificadores Financieros (Financial Planners)**

Los planificadores financieros diseñan un plan global para sus clientes para ahorrar, invertir y administrar su dinero.

Los planificadores que ofrecen asesoría de inversión específica-tales como recomendar productos financieros específico o inversiones-deben estar registrados o autorizados como representantes de asesores de inversión y están sujetos a un deber fiduciario.

Las estructuras de remuneración para los planificadores financieros varían enormemente y dependen de si tienen licencia o están registrados. Los planificadores financieros pueden cobrar por hora, un cargo fijo, o comisiones basadas en activos, o podrían ganar comisiones basadas en la compra de los productos recomendados.

## **Verificación de información de un potencial proveedor de servicios financieros**

Ya sea que elija un agente, un asesor de inversiones o un planificador financiero, asegúrese de verificar que la persona posea licencia o esté registrado. Verifique su trasfondo e historial de empleo poniéndose en contacto con el regulador de valores de su estado o país.

Cada agente y cada representante de un asesor de inversiones debe estar registrado o con licencia. A cada uno se le asigna un número de identificación único del "Central Registration Depository" (CRD), una base de datos a nivel nacional mantenida conjuntamente por los reguladores estatales de valores y la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (FINRA, por sus siglas en inglés). Ese número de CRD está asociado a la información del individuo, incluyendo su historial de empleo, certificaciones, licencias, registros y acciones disciplinarias.

Información de trasfondo está disponible a través de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras. Además, puede obtener información con relación a un corredor o asesor de inversiones a través de la base de datos "BrokerCheck" de FINRA, disponible en [www.finra.org/investors/toolscalculators/brokercheck](http://www.finra.org/investors/toolscalculators/brokercheck) o a través de la página web del SEC para la divulgación de información

pública de asesores de inversiones en [www.adviser.info.sec.gov](http://www.adviser.info.sec.gov).

Los planificadores financieros pueden ser certificados por la "Certified Financial Planner Board of Standards, Inc." ("CFP Board"). A través de una base de datos mantenida por la Junta se puede verificar el trasfondo de un planificador financiero certificado. La información está disponible en [www.cfp.net](http://www.cfp.net).

## **Preguntas que debe hacer:**

- ¿Qué servicios ofrece?
- ¿Qué licencias, registros, calificaciones y experiencia tiene para ofrecer estos servicios?
- ¿Es usted un agente de una casa de corretaje, asesor de inversiones, planificador financiero o cualquier combinación de éstos?
- ¿Puede proveerme su número de CRD, y, sino, ¿por qué no?
- ¿Se le exige actuar siempre en el mejor interés de su cliente?
- ¿Tiene algún posible conflicto de interés cuando nos provee asesoría de inversión?
- ¿Cómo le pagan? Explique las comisiones o cargos que usted puede cobrar.

Estas preguntas no son exhaustivas, y las respuestas probablemente generarán preguntas adicionales que usted deseará que se le contesten antes de decidirse a confiar su dinero al profesional. Usted podría solicitar las respuestas por escrito.

Sospeche si su proveedor de servicios financiero:

- Se niega a proporcionar su número de CRD.
- No le puede explicar cómo un producto financiero ha sido diseñado para hacer dinero.
- Sugiere que incurra en una hipoteca o una hipoteca revertida sobre su casa para que pueda invertir.
- Recomienda que usted convierta en efectivo productos que posee en su cartera de inversiones (tales como seguros de vida o cuentas de retiro) para financiar otras inversiones.
- No toma en cuenta sus objetivos financieros.
- Le presiona para invertir hoy o le dice que mantenga en secreto la inversión.