

LLEI · VIGENT

Llei 17/2019, del 15 de febrer, de modificació de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera

Text vigent a 19/10/2026

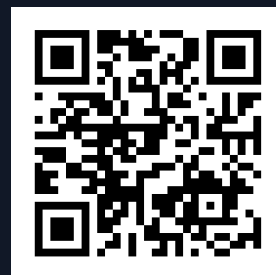
Article 60. Prevenció i detecció d'abús de mercat

Generat el 19/10/2026 a les 11:24

Dades fins al BOPA del 14/10/2026

Pàgina viva: bopa.mca.ad/lei/17-2019/art-60

Text consolidat de treball, no oficial. Elaborat per MCA Assessors a partir del Butlletí Oficial del Principat d'Andorra. En cas de discrepància, mana el BOPA. Les notes d'elaboració pròpia estan pendents de revisió professional. No constitueix assessorament jurídic ni fiscal.



Versió actualitzada

Article 60. Prevenció i detecció d'abús de mercat

1. Qualsevol professional que prepari o executi operacions ha d'establir i mantenir mecanismes, sistemes i procediments eficaços per detectar i notificar les ordres i operacions sospitoses que siguin proporcionats a l'escala, el volum i la naturalesa de les activitats de l'entitat. Quan aquest professional tingui sospites fundades que una ordre o una operació en relació amb algun instrument financer, tant dins com fora del centre de negociació del Principat d'Andorra o d'un estat membre de la Unió Europea corresponent, pot constituir una operació amb informació privilegiada o una manipulació de mercat, o bé un intent d'operar amb informació privilegiada o de manipular el mercat, ha de notificar-ho sense demora a l'AFA, tal com es preveu a l'apartat 2. A aquest efecte, cada entitat ha de designar la persona responsable d'efectuar aquestes comunicacions i notificar-les a l'AFA.
2. Sense perjudici del que disposa l'article 45, els professionals que preparen o executen operacions estan sotmesos a les normes de notificació que es desenvolupin reglamentàriament en virtut de l'apartat 9, o en el cas d'una sucursal d'una entitat bancària o una entitat financerà d'inversió establerta en un país de la Unió Europea, a les de l'estat membre en què està situada la sucursal. En aquest cas, la notificació s'ha de dirigir a l'autoritat competent d'aquest estat membre de la Unió Europea.
3. Les entitats esmentades a l'apartat anterior decideixen, basant-se en una anàlisi cas per cas, si una operació pot raonablement ser sospitosa de constituir un abús de mercat. A aquest efecte, han de tenir en compte els elements que defineixen l'ús d'informació privilegiada o de manipulació de mercat establerts als articles 47 i 55, respectivament.
4. Quan la comunicació es refereixi a operacions relatives a un instrument financer admès a negociació en un o diversos centres de negociació estrangers o faci referència a una demanda d'admissió a negociació en aquests mercats, l'AFA transmet immediatament la informació lliurada a les autoritats competents dels centres de negociació corresponents.
5. Tret que hi hagi disposicions legals contràries, en cap cas no es pot informar a ningú de l'existència de la comunicació d'operacions sospitoses a l'AFA, tampoc a les persones per compte de les quals s'hagin efectuat les operacions i amb qui les parts estiguin vinculades. El respecte d'aquesta obligació no exposa la persona que hagi fet la comunicació ni l'entitat a cap responsabilitat de cap mena, sempre que la persona esmentada actuï de bona fe.
6. L'AFA manté la confidencialitat sobre la identitat de les persones que efectuïn comunicacions d'operacions sospitoses si, en revelar-la, perjudica o pot perjudicar aquestes persones.
7. La comunicació a l'AFA d'operacions sospitoses no comporta ni constitueix una violació del secret en l'àmbit laboral o del secret professional, ni una violació de qualsevol restricció a la divulgació d'informacions requerida en virtut d'un contracte o d'una disposició legislativa, reglamentària o administrativa, i no comporta cap classe de responsabilitat legal per a la persona que l'hagi efectuada.
8. El Govern, a proposta del Ministeri de Finances, pot establir el desenvolupament reglamentari en relació amb el següent:
 - a) Els mecanismes, sistemes i procediments apropiats dels quals ha de disposar qualsevol professional que prepari o executi operacions per complir els requisits establerts en l'apartat 1.

- b) Els models de notificació que han de fer servir per complir els requisits que estableix l'apartat 1.

Redacció vigent des del 21/03/2019 · text original · [Llei 17/2019, del 15 de febrer, de modificació de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitza](#) (BOPA 2019-03-20)

COM CITAR-LO

Art. 60 de la Llei 17/2019, del 15 de febrer, de modificació de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera, en la redacció vigent a 19/10/2026.

Historial de versions

1. **21/03/2019** → vigent · text original · Llei 17/2019, del 15 de febrer, de modificació de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits · [BOPA 2019-03-20](#)