



PAULA T. DOW
Fiscal General

División de Asuntos del Consumidor
Thomas R. Calcagni, Director Interino

Para publicación inmediata

Día 9 de Septiembre del 2010

Para más información llamen:

Paul Loriquet 609-292-4791 ó
Jeff Lamm, 973-504-6327

JPMorgan Chase & Co. paga \$1.1 millón al Buró de Valores de Nueva Jersey para acordar un caso de Subasta de Tasa de Interés de Valores (ARS)

NEWARK - La Oficina del Fiscal General a través de su Buró de Valores ayer firmó una Orden de Consentimiento final que requiere que JPMorgan Chase and & Co.(JPMorgan) complete o confirme su recompra de 'auction-rate securities (ARS) de los clientes de Nueva Jersey para acordar alegaciones que los agentes de la firma no informaron de los riesgos del mercado de las ARS.

Aunque son comercializadas y vendidas a los inversionistas como inversiones seguras, líquidas, y en efectivo, ARS son en realidad inversiones de largo tiempo sujetas a un proceso de subasta complejo que falló al principio del 2008, causando falta de liquidez y más bajas tasas de interés de las que fueron prometidas a los inversionistas.

Bajo este acuerdo, los inversionistas minoritarios de Nueva Jersey son elegibles aproximadamente a \$91,250,000 en ARS recompras.

“Los inversionistas de Nueva Jersey, cuyas inversiones en ARS fueron congeladas como resultado del papel de JPMorgan en este fracaso del mercado de subastas, ahora tendrán acceso a sus fondos bajo los términos de este acuerdo”, dijo la Fiscal General Paula T. Dowd. “Nuestro Buró de Valores continúa trabajando con reguladores del mercado de otros estados para proteger y asegurar el reembolso a los inversionistas de sus dineros ”

La orden también requiere que JPMorgan pague \$1,149,028.56 a Nueva Jersey. La multa representa el prorrateo del estado del acuerdo negociado por un destacamento de múltiples estados de reguladores estatales formado por la Asociación de Administradores de Valores de Norte America. (*North American Securities Adminsitrators Association o NASAA*).

“Nuestro Buró de Valores trabajó con otros reguladores de otros estados en un destacamento que

combinó y coordinó los recursos de investigación”, dijo Thomas R. Calcagni Director Interino de la División de Asuntos del Consumidor de Nueva Jersey.”Nueva Jersey continuará en ser un líder en la protección de los inversionistas.”

El Buró ha entrado ahora en Órdenes de Consentimiento con seis firmas para resolver sus conductas en el mercado de ARS. Estos acuerdos han generado más de \$1 billón de dólares en recompras de ARS para los inversionistas de Nueva Jersey.

“Desde el primer fallo ARS, el Buró de Valores ha tratado asegurar la necesaria ayuda para los inversionistas que están atascados con estos productos inadecuados y sin liquidez,” dijo Marc B. Minor, Jefe del Buró de Valores de Nueva Jersey. “ JPMorgan ha acordado a hacer lo que es justo ofreciendo recomprar las posiciones de sus clientes, y espero que otras firmas que emplearon prácticas semejantes en el mercadeo y venta de estos valores en Nueva Jersey hagan lo mismo”

Durante la investigación, los reguladores descubrieron que JPMorgan inapropiadamente comercializó y vendió ARS sin adecuadamente informar a sus clientes del aumento de riesgo de falta de liquidez asociado con este producto. La investigación se enfocó en lo que hicieron durante el otoño del 2007 y los fracasos del 2008.

La investigación del papel de JPMorgan en el mercadeo de subastas de tasa de interés de valores es parte de una gran esfuerzo dirigido por los estados para tratar los problemas conectados con las inversiones de ARS. Al principio del 2008, las oficinas de los estados empezaron a recibir queja de los inversionistas a través de la nación. Como resultado, 12 estados, incluyendo Nueva Jersey, formó un destacamento para investigar si las firmas más prominentes de Wall Street habían sistemáticamente engañado a los inversionistas cuando los colocaron en subastas de tasas de interés de valores.

La Orden de Consentimiento anunciada ayer concluyó el caso de Nueva Jersey de ARS en contra de JPMorgan de los inversionistas minoristas.

El Investigador Abogado Peter C. Cole del Buró de Valores (por su sigla en inglés BOS) encabezó los esfuerzos de Nueva Jersey asegurando el convenio con JPMorgan.

El Buró de Valores, es parte de la División de Asuntos del Consumidor, y se puede poner en contacto con él llamando a 1-877-I-Invest (1-877-446-8378) gratis si llama desde Nueva Jersey o llamando al 973-504-3600. El sitio web del BOS es: www.njconsumeraffairs.gov/press/www.njsecurities.gov