

Seznámení s riziky týkajícími se krátkého prodeje mexických akcií

Mnoho níže uvedených informací se nachází na webu Úřadu pro regulaci finančního odvětví (Financial Industry Regulatory Authority – „FINRA“) Spojených států amerických v části Investor Alert (Upozornění pro investory), „Municipal Bonds – Important Considerations for Individual Investors“ (Komunální dluhopisy – důležité faktory pro individuální investory). Další informace viz toto upozornění.

S krátkým prodejem mexických akcií jsou spojena rizika, která vás mohou vystavit značným ztrátám. Tato strategie není vhodná pro všechny klienty. Pečlivě si přečtěte následující:

1. Krátký prodej akcií je pro investory rizikovou strategií.
 - Při krátkém prodeji akcií hrozí neomezené riziko, protože cena akcií může po neurčitou dobu i nadále růst.
 - Při krátkém prodeji akcií hrozí riziko, že společnost učiní firemní rozhodnutí a budete odpovědní za vyplacení dividend nebo jiných výplat.
2. Krátké prodeje musí být provedeny na maržovém účtu a podléhají požadavkům na marži společnosti IB.
3. Před krátkým prodejem musí společnost IB potvrdit, že může vyhledat akcie k vypůjčení k dodání. Jakékoli poplatky vzniklé společnosti IB za vypůjčení akcií vaším jménem budou přeneseny na vás.
4. Pokud společnost IB nemůže akcie vypůjčit (nebo znovu vypůjčit po oznámení o vyžádání), může společnost IB akcie koupit vaším jménem ke krytí krátkých pozic a vy ponese odpovědnost za jakékoli ztráty nebo náklady.
5. Vypůjčení akcie vyžaduje, abyste uvedli zástavu. Jaký typ aktiv lze uvést jako zástavu, stanoví půjčovatel a společnost IB. Zástava se vám vrátí, když se akcie vrátí půjčovateli.
6. Po vyřízení krátkého prodeje (tj. akcie byly vypůjčeny a použity k dodání za účelem dokončení prodeje kupujícím) si půjčovatel akcií vyhrazuje právo vyžádat akcie kdykoli zpět. Pokud by došlo k vyžádání akcií zpět, pokusí se společnost IB předtím vypůjčené akcie nahradit akciemi z jiného zdroje. Pokud nelze vypůjčit dostatečný počet akcií, vyhrazuje si společnost IB právo koupit akcie vaším jménem ke krytí krátkých pozic a vy ponese odpovědnost za jakékoli ztráty nebo náklady.
7. Krátká pozice podléhá likvidaci za účelem úhrady nedostatečné marže a společnost IB před takovou likvidací předem neupozorní.
8. Měli byste si být vědomi toho, že pokud jsou akcie vypůjčené, půjčovatel si vyhrazuje právo vystavit formální vyžádání zpět, což umožní uskutečnění koupě v případě, že společnost IB vyžádané akcie nevrátí. V případě, že vyžádání má za následek koupi, provede půjčovatel nákupní transakci na trhu a informuje společnost IB o realizačních cenách. Společnost IB zase přidělí nákup klientům podle jejich vyřízených krátkých pozic na akcie. Podle způsobu, jakým je společnost IB povinna provést uzavření a třetí straně je dovoleno provést nákup, mohou vzniknout značné rozdíly mezi cenou, za kterou byla provedena nákupní transakce, a závěrečnou cenou z předchozího dne. V případě nelikvidních cenných papírů mohou být tyto rozdíly zvláště výrazné.