

Zoznámenie s rizikami týkajúcimi sa krátkeho predaja mexických akcií

Mnoho nižšie uvedených informácií sa nachádza na webe Úradu pre reguláciu finančného odvetvia (Financial Industry Regulatory Authority – „FINRA“) Spojených štátov amerických v časti Investor Alert (Upozornenie pre investorov), „Municipal Bonds – Important Considerations for Individual Investors“ (Komunálne dlhopisy – dôležité faktory pre individuálnych investorov). Ďalšie informácie nájdete v tomto upozornení.

S krátkym predajom mexických akcií sú spojené riziká, ktoré vás môžu vystaviť značným stratám. Táto stratégia nie je vhodná pre všetkých klientov. Starostlivo si prečítajte nasledujúce:

1. Krátky predaj akcií je pre investorov rizikovou stratégiou.
 - Pri krátkom predaji akcií hrozí neobmedzené riziko, pretože cena akcií môže po neurčitý čas aj naďalej rásť.
 - Pri krátkom predaji akcií hrozí riziko, že spoločnosť učiní firemné rozhodnutie a budete zodpovední za vyplatenie dividend alebo iných výplat.
2. Krátke predaje musia byť uskutočnené na maržovom účte a podliehajú požiadavkám na maržu spoločnosti IB.
3. Pred krátkym predajom musí spoločnosť IB potvrdiť, že môže vyhľadať akcie na vypožičanie k dodaniu. Akékoľvek poplatky vzniknuté spoločnosti IB za vypožičanie akcií vaším menom budú prenesené na vás.
4. Ak spoločnosť IB nemôže akcie vypožičať (alebo znovu vypožičať po oznámení o vyžiadaní), môže spoločnosť IB akcie kúpiť vaším menom na krytie krátkych pozícií a vy poniesiete zodpovednosť za akékoľvek straty alebo náklady.
5. Vypožičanie akcie vyžaduje, aby ste uviedli záruku. Aký typ aktív je možné uviesť ako záruku, stanoví požičiavateľ a spoločnosť IB. Záruka sa vám vráti, keď sa akcie vrátia požičiavateľovi.
6. Po vybavení krátkeho predaja (t.j. akcie boli vypožičané a použité na dodanie s cieľom dokončenia predaja kupujúcemu) si požičiavateľ akcií vyhradzuje právo vyžiadať akcie kedykoľvek späť. Ak by došlo k vyžiadaniu akcií späť, pokúsi sa spoločnosť IB predtým vypožičané akcie nahradiť akciami z iného zdroja. Ak nie je možné vypožičať dostatočný počet akcií, vyhradzuje si spoločnosť IB právo kúpiť akcie vaším menom na krytie krátkych pozícií a vy poniesiete zodpovednosť za akékoľvek straty alebo náklady.
7. Krátka pozícia podlieha likvidácii na účel úhrady nedostatočnej marže a spoločnosť IB pred takouto likvidáciou vopred neupozorní.
8. Mali by ste si byť vedomí toho, že ak sú akcie vypožičané, požičiavateľ si vyhradzuje právo vystaviť formálne vyžiadanie späť, čo umožní uskutočnenie nákupu v prípade, že spoločnosť IB vyžiadané akcie nevráti. V prípade, že vyžiadanie má za následok nákup, uskutoční požičiavateľ nákupnú transakciu na trhu a informuje spoločnosť IB o realizačných cenách. Spoločnosť IB zase pridelí nákup klientom podľa ich vybavených krátkych pozícií na akcie. Podľa spôsobu, akým je spoločnosť IB povinná uskutočniť uzatvorenie a tretej strane je dovolené uskutočniť nákup, môžu vzniknúť značné rozdiely medzi cenou, za ktorú bola realizovaná nákupná transakcie, a záverečnou cenou z predchádzajúceho dňa. V prípade nelikvidných cenných papierov môžu byť tieto rozdiely zvlášť výrazné.