

PROHLÁŠENÍ A POTVRZENÍ O SEZNÁMENÍ S RIZIKY OCC

Potvrzují, že:

1. Obdržel jsem a pečlivě jsem přečetl každou část a dodatky k dokumentu Options Clearing Corporation (Sdružení pro zúčtování opcí, „OCC“) Characteristics and Risks of Standardized Options (Charakteristiky a rizika standardizovaných opcí), dále jen „OCC Risk Disclosure Document“ („dokument Seznámení s riziky OCC“);
2. Obdržel jsem a pečlivě jsem přečetl Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštní prohlášení pro zapisovatele nekrytých opcí (viz níže));
3. Obdržel jsem a pečlivě jsem si přečetl dokument Disclosure Regarding Interactive Brokers Procedures for Allocating Equity Option Exercise Notices Assigned by OCC (Seznámení s postupy společnosti Interactive Brokers pro oznamování o uplatnění přiřazené akciové opce prostřednictvím OCC („IB Exercise Allocation Disclosure“ („Seznámení s vymezením uplatnění opcí IB“)); (vyžaduje program Adobe Reader: stáhnout Reader)
4. Rozumím dokumentu Seznámení s riziky OCC, Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštnímu prohlášení pro zapisovatele nekrytých opcí) a IB Exercise Allocation Disclosure (Seznámení s vymezením uplatnění opcí IB), z nichž každý je v jazyce, kterému plně rozumím; a
5. Pokud existuje jakýkoli aspekt dokumentu OCC Risk Disclosure (Seznámení s riziky OCC), Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštní prohlášení pro zapisovatele nekrytých opcí) nebo IB Exercise Allocation Disclosure (Seznámení s vymezením uplatnění opcí IB), kterému nerozumím, poradím se s mým nezávislým poradcem, abych plně porozuměl/a těmto termínům a podmínkám.

Zvláštní prohlášení pro zapisovatele nekrytých opcí

Se zapisováním nekrytých opcí jsou spojena zvláštní rizika, která potenciálně vystavují investora značné ztrátě. Tento typ strategie proto nemusí být vhodný pro všechny zákazníky, kteří mají souhlas provádět transakce s opcemi.

1. Potenciální ztráta ze zapsání nekryté kupní opce je neomezená. Zapisovatel nekryté kupní opce je v mimořádně riskantní situaci, a pokud se hodnota podkladového nástroje zvýší nad uplatňovací cenu, může utrpět velké ztráty.
2. Stejně jako při zapisování nekrytých kupních opcí je riziko zapsání nekrytých prodejních opcí značné. Zapisovatel nekryté prodejní opce nese riziko ztráty, pokud hodnota podkladového nástroje klesne pod uplatňovací cenu. Pokud dojde k významnému poklesu hodnoty podkladového nástroje, může být taková ztráta podstatná.
3. Zapisování nekrytých opcí je tedy vhodné pouze pro znalého investora, který chápe rizika, má finanční způsobilost a ochotu čelit potenciálně značným ztrátám, a má dostatek likvidních aktiv, aby splnil platné požadavky na marže. V tomto ohledu platí, že pokud se hodnota podkladového nástroje pohybuje proti nekryté opční pozici zapisovatele, může makléř investora požadovat dodatečné úhrady marže v nemalé výši. Pokud investor takové platby marže neprovede, může makléř zlikvidovat akcie nebo opční pozice na účtu investora s tím, že může s krátkým předstihem upozornit investora, nebo tak nemusí učinit vůbec, v souladu s dohodou investora o marži.
4. U kombinovaného zapisování, kdy investor zapisuje jak prodejní opce, tak kupní opce na stejný podkladový nástroj, je potenciální riziko neomezené.
5. Pokud by se sekundární trh s opcemi stal nedostupným, investoři se nemohou zapojit do uzavírání transakcí a zapisovatel opcí zůstává zavázán až do vypršení platnosti nebo přiřazení.

6. Na zapisovatele americké opce se vztahuje povinnost strpět uplatnění opce kdykoli od chvíle, kdy tuto opci zapsal, až do okamžiku, kdy její platnost nevyprší. Naproti tomu na zapisovatele evropské opce se vztahuje povinnost strpět uplatnění (přířazení) pouze během doby uplatnění.

POZNÁMKA: Očekává se, že si přečtete brožuru s názvem CHARACTERISTICS AND RISKS OF STANDARDIZED OPTIONS (CHARAKTERISTIKY A RIZIKA STANDARDIZOVANÝCH OPCÍ), která je k dispozici u vašeho makléře. Zejména je třeba věnovat pozornost kapitola s názvem Risks of Buying and Writing Options (Rizika nákupu a zapisování opcí). Účelem tohoto prohlášení není vyjmenovat všechna rizika plynoucí ze zapisování nekrytých opcí.

Rizika obchodování s akciovými opcemi a podmínky obchodování s akciovými opcemi

Zákazníci obchodující s akciovými opcemi rozumí a souhlasí s následujícím:

1. Zákazník rozumí tomu, že obchodování s akciovými opcemi je svojí povahou vysoce spekulativní a vyznačuje se vysokým stupněm rizika.
2. Zákazník tímto potvrzuje, že si přečetl a plně rozumí (a) aktuálnímu informačnímu dokumentu Option Clearing Corporation (Sdružení pro zúčtování opcí, „OCC“) Charakteristiky a rizika standardizovaných opcí („dokument OCC“) a (b) Special Statement for Uncovered Option Writers (Zvláštní prohlášení pro zapisovatele nekrytých opcí). Zákazník souhlasí s tím, že dříve, než společnost IB toto potvrdí, si vyžádá vysvětlení všech termínů, podmínek či rizik uvedených v těchto dokumentech.
3. Zákazník je finančně schopen podstoupit rizika spojená s obchodováním s akciovými opcemi a čelit jakýmkoli ztrátám, které mu vzniknou v souvislosti s takovým obchodováním (včetně celkové ztráty prémie placené zákazníkem za dlouhé prodejní a kupní opce, požadavků na marži u krátkých prodejních a kupních opcí a transakčních nákladů).
4. Zákazník bere na vědomí následující rizika: (a) s opčními kontrakty se obchoduje po stanovenou dobu a po vypršení ztrácí svoji hodnotu; (b) zastavení obchodování s podkladovým cenným papírem nebo jiné obchodní podmínky (například volatilita, likvidita, selhání systémů) mohou způsobit, že obchodní trh nebude pro některou opci (nebo všechny opce) dostupný, a v takovém případě by se držitel nebo zapisovatel opce nemohli účastnit uzavírací transakce a zapisovatel opce by zůstal zavázán až do jejího vypršení nebo přiřazení.
5. Systém IB je elektronický systém, který se může stát nedostupným. Zákazník prohlašuje, že má alternativní přístup na trh, aby mohl zadávat své příkazy, a v případě, že systém IB nebude k dispozici, takový přístup využije. Ačkoli je systém IB určen k tomu, aby prováděl určité funkce automaticky, společnost IB negarantuje, že systém IB bude fungovat tak, jak je navržen, a společnost IB nenesе vůči zákazníkovi žádnou odpovědnost za ztráty ani škody, které vzniknou v důsledku takových funkčních selhání nebo nedostupnosti. S výhradou výše uvedeného zákazník bere na vědomí, že systém IB je navržen tak, aby automaticky zlikvidoval pozice zákazníka, pokud vlastní kapitál na účtu zákazníka není dostatečný ke splnění požadavků na marži.
6. Zákazník přečetl a chápe platné požadavky na marži pro obchodování s akciovými opcemi.
7. Každá uzavřená transakce s akciovými opcemi podléhá pravidlům a předpisům Komise pro cenné papíry a burzy (Securities & Exchange Commission „SEC“), Regulačního úřadu pro finanční průmysl (Financial Industry Regulatory Authority, „FINRA“), OCC, samoregulačních organizací, které regulují společnost IB, a burz pro příslušné opce. Zákazník si je vědom a souhlasí s tím, že bude vázán pravidly platnými pro obchodování s opčními kontrakty, vyhlášenými organizacemi SEC, FINRA, OCC a samoregulačními organizacemi, které regulují společnost IB, a burzami pro příslušné opce.

8. Akciové opce obchodované v USA vydává OCC.
9. Zákazník je si vědom a souhlasí s tím, že sám nebo na základě vzájemné shody s ostatními nepřekročí pozici a limity pro uplatnění opce stanovené FINRA nebo pravidly a předpisy jiných burz, mimo jiné včetně Pravidel FINRA 2360(b)(3) a (4).
10. Společnost IB s určitými výjimkami neprovede příkaz zákazníka k nákupu akciové opce, pokud zákazník nemá na svém účtu kapitál rovnající se alespoň plně kupní ceně prodejní nebo kupní opce (akciové opce nelze zakoupit na základě úvěrového financování).
11. V souvislosti s prodejem prodejních a kupních opcí je zákazník povinen dodržovat maržové požadavky IB.
12. Zákazníci, kteří si přejí uplatnit opci v konkrétní obchodní den, berou na vědomí, že musí poskytnout konkrétní písemné pokyny společnosti IB s využitím postupu uvedeného na webových stránkách společnosti IB, a to před stanoveným termínem uzavření. Zákazník dále bere na vědomí, že v případě neposkytnutí těchto pokynů nemá společnost IB žádnou povinnost uplatnit opci zákazníka v daný obchodní den nebo před vypršením platnosti opce. Zákazník bere na vědomí, že podle níže uvedeného odstavce H OCC automaticky uplatní jakoukoli dlouhou akciovou opci drženou zákazníkem, která je in-the-money o 0,01 USD nebo více, pokud neexistují konkrétní opačné pokyny, které zákazník poskytl společnosti IB s využitím postupů uvedených na webových stránkách IB.
13. Zákazník chápe, že OCC postupuje uplatnění opce zúčtovacím společností, jako je IB, a zároveň bere na vědomí, že si přečetl a rozumí popisu postupů přiřazení OCC, který je k dispozici u OCC na požádání, jak je uvedeno v kapitole VIII dokumentu OCC. Zákazník bere na vědomí, že po přiřazení je povinen: (1) v případě akciové opce dodat nebo přijmout požadovaný počet akcií podkladového cenného papíru, nebo (2) v případě akciové indexové opce zaplatit nebo přijmout vypořádací cenu v hotovosti. Zákazník chápe, že od IB nemůže obdržet oznámení o přiřazení do jednoho nebo více dnů po datu původního přiřazení od OCC ve prospěch IB a že absence takového upozornění vytváří zvláštní riziko pro nekryté zapsovatele akciových kupních opcí ve vztahu k fyzickému dodání. Zákazník tímto potvrzuje, že si toto riziko tak, jak je popsáno v kapitolách VIII a X dokumentu OCC, přečetl a chápe jej.
14. Zákazník je odpovědný za provedení vypořádací transakce za účelem uzavření pozice zákazníka nebo za uplatnění akciové opce písemným e-mailovým pokynem společnosti IB před datem vypršení, a pokud tak neučiní, může to mít za následek, že opce vyprší a bude bezcenná, bez ohledu na peněžní hodnotu akciové opce k datu vypršení.
15. Pokud zákazník před vypršením opčního kontraktu nemá dostatečný vlastní kapitál na splnění počátečního požadavku na marži pro nákup nebo prodej podkladového cenného papíru (vyšší požadavky na marže ústavu IB nebo požadavků na marži stanovených burzami nebo regulačními úřady), má společnost IB podle svého uvážení možnost: (1) odmítnout zakoupit nebo prodat takové podkladové cenné papíry v zastoupení zákazníka (např. podáním oznámení o opačném uplatnění (tzv. Contrary Exercise Notice): NEBO (2) uplatnit opci a zlikvidovat podkladovou pozici cenných papírů, která vyplývá z uplatnění opční smlouvy. Pokud zákazník poruší zákaznickou smlouvu se společností IB tím, že před vypršením neuzavře otevřenou opční pozici, která vytváří deficit marže (např. při uplatnění nebo automatickém uplatnění opce), pak zákazník odpovídá za výsledné ztráty a náklady a nemá nárok na žádné zisky ani výnosy.

V souvislosti s uplatněním dlouhé prodejní opce, která má za následek krátkou pozici v podkladové akci, bere zákazník na vědomí, že: (1) krátký prodej může být proveden pouze na maržovém účtu a podléhá počátečním a udržovacím požadavkům na marži; a (2) pokud IB nemůže vypůjčit takové akcie jménem zákazníka nebo pokud si půjčovatel následně vydá oznámení o stažení těchto akcií, pak zákazník opravňuje společnost IB, aniž by tato musela informovat zákazníka,

ID dokumentu: 4003

Poslední aktualizace: 05.06.2019

pokryt krátkou pozici zákazníka nákupem akcií na otevřeném trhu za momentálně aktuální tržní cenu a zákazník souhlasí s tím, že odpovídá za veškeré výsledné ztráty a veškeré související náklady vzniklé společnosti IB. Jak bylo uvedeno výše, tržní hodnota krátkých akcií se považuje za debetní položku na maržový účet zákazníka u IB.