



ESTE DOCUMENTO NO ES EL CONTRATO ORIGINAL. ES UNA TRADUCCIÓN A ESPAÑOL QUE PODRÍA SER IMPRECISA. PARA CUALQUIER INTERPRETACIÓN REVISAR EL CONTRATO ORIGINAL EN INGLÉS LLAMADO "FINRA DAY-TRADING DISCLOSURE"

FINRA DIVULGACIÓN DE DAY-TRADING

Acuerdo de Confidencialidad de FINRA sobre Riesgos de Day-Trading

Debe considerar los siguientes puntos antes de participar en una estrategia de day-trading. Para los propósitos de este aviso, una "estrategia de day-trading" significa una estrategia de negociación general caracterizada por la transmisión regular por parte de un cliente de órdenes intradía para efectuar transacciones de compra y venta en el mismo valor o valores.

Day-trading puede ser extremadamente arriesgado.

El day-trading, en general, no es apropiado para alguien de recursos limitados y de inversión o experiencia comercial limitadas y con baja tolerancia al riesgo. Debe estar preparado para perder todos los fondos que utiliza para day-trading. En particular, no debe financiar actividades de day-trading con ahorros para la jubilación, préstamos estudiantiles, segundas hipotecas, fondos de emergencia, fondos reservados para fines tales como educación o propiedad de la vivienda o fondos necesarios para cubrir sus gastos de subsistencia. Además, cierta evidencia indica que una inversión de menos de \$ 50,000 afectará significativamente la capacidad de un comerciante diario de obtener ganancias. Por supuesto, una inversión de \$ 50,000 o más de ninguna manera garantiza el éxito.

Tenga cuidado con anuncios de grandes ganancias por day-trading.

Debe tener cuidado con los anuncios u otras declaraciones que enfatizan el potencial de grandes ganancias como resultado de day-trading. Este puede conducir a pérdidas financieras grandes e inmediatas.

Day-trading requiere conocimiento de los mercados de valores.

Day-trading requiere un conocimiento profundo de los mercados de valores, técnicas y estrategias comerciales. Al intentar obtener ganancias a través de day-trading, debe competir con comerciantes profesionales con licencia, empleados por empresas de valores. Debe tener la experiencia adecuada antes de participar en day-trading.

Day-trading requiere el conocimiento de las operaciones de una empresa.

Debe estar familiarizado con las prácticas comerciales de una empresa de valores, incluida la operación de los sistemas y procedimientos de ejecución de órdenes de la empresa. Bajo ciertas condiciones del mercado, puede resultarle difícil o imposible liquidar una posición rápidamente a un precio razonable. Esto puede ocurrir, por ejemplo, cuando el mercado de una acción cae repentinamente, o si el comercio se detiene debido a eventos de noticias recientes o actividad comercial inusual. Cuanto más volátil es una acción, mayor es la probabilidad de que se puedan encontrar problemas al ejecutar una transacción.



Además de los riesgos normales del mercado, puede experimentar pérdidas debido a fallas del sistema.

La negociación diaria generará comisiones sustanciales, incluso si el costo por operación es bajo.

La negociación diaria implica un comercio agresivo, y generalmente pagará comisiones por cada negociación. Las comisiones diarias totales que paga por sus operaciones se sumarán a sus pérdidas o reducirán significativamente sus ganancias. Por ejemplo, suponiendo que una operación cuesta \$16 y se realizan un promedio de 29 transacciones por día, un inversor necesitaría generar una ganancia anual de \$111.360 solo para cubrir los gastos de comisión.