

ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರುಗಳು, ಸಬ್-ಬ್ರೋಕರುಗಳು ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕರ ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು

SEBI ಮತ್ತು ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ನಿರ್ಣಯಿಸಿದಂತೆ

1. ಗ್ರಾಹಕನು ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು / ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ಮತ್ತು ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ಬೋರ್ಡ್ ಆಫ್ ಇಂಡಿಯಾ (SEBI) ಮತ್ತು ಅದರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನೀಡುವ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು / ನೋಟೀಸುಗಳು ರೂಪಿಸಿರುವ ನಿಯಮಗಳು/ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳ ಪ್ರಕಾರ ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಗೆ ಅಂಗೀಕರಿಸಲ್ಪಡುವ ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳು/ ಕರಾರುಗಳು/ ಇತರ ಉಪಕರಣಗಳಲ್ಲಿ ಮಾತ್ರ ಹೂಡಿಕೆ/ ವ್ಯಾಪಾರ ಮಾಡಬೇಕು.
2. ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಸಬ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕರು ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಲ್ಲಿರುವ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ನಿಯಮಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಅದರ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ನೋಟೀಸುಗಳ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ನೀಡಲಾದ ಎಲ್ಲ ನಿಯಮಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು SEBI ನಿಯಮಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಲ್ಲಿರುವ ಸರ್ಕಾರದ ಅಧಿಕಾರಿಗಳ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಅಧಿಸೂಚನೆಗಳಿಂದ ಬದ್ಧರಾಗುತ್ತಾರೆ.
3. ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮೂಲಕ ತಮ್ಮ ಆದೇಶಗಳನ್ನು ಜಾರಿಗೊಳಿಸಬಯಸುವ ಗ್ರಾಹಕರು ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಡಿರೈವೇಟೀವ್ಸ್ ಕರಾರುಗಳನ್ನು ನಿಭಾಯಿಸುವಲ್ಲಿ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ಇರುವ ಸಾಮರ್ಥ್ಯದ ಬಗ್ಗೆ ತಾವೇ ನಿರ್ಣಯ ಕೈಗೊಳ್ಳಬೇಕು. ಆದೇಶಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮೂಲಕ ಜಾರಿಗೊಳಿಸುವ ಮುನ್ನ ಇದನ್ನು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ಗ್ರಾಹಕರು ಮಾಡಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ.
4. ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತಾನು ಒದಗಿಸುವ ಸೇವೆಗಳಿಗೆ ಗ್ರಾಹಕನ ಹೂಡಿಕೆ ಉದ್ದೇಶಗಳ ಅನುಗುಣವಾಗಿ ಇವೆಯೇ ಎಂದು ಪರಿಶೀಲಿಸುತ್ತಿರಬೇಕು ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನ ಸಾಚಾತನ ಮತ್ತು ಹಣಕಾಸಿನ ಬದ್ಧತೆಗಳ ಬಗ್ಗೆ ನಿರಂತರವಾಗಿ ಗಮನ ಹರಿಸುತ್ತಿರಬೇಕು.
5. ಈ ವ್ಯವಹಾರದಲ್ಲಿ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತನ್ನ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ ಎಷ್ಟೆಂಬುದನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಮನದಟ್ಟು ಮಾಡಿಕೊಡಲು ಅಗತ್ಯವಾದ ಕ್ರಮಗಳನ್ನು ಕೈಗೊಳ್ಳಬೇಕು-ಮಿತಿಗಳು,ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ ಮತ್ತು ಯಾವ ಸಾಮರ್ಥ್ಯದಲ್ಲಿ ತಾನು ಕಾರ್ಯ ನಡೆಸುತ್ತಿದ್ದೇನೆ ಇತ್ಯಾದಿಗಳು ಇದರಲ್ಲಿ ಸೇರುತ್ತವೆ.
6. ಗ್ರಾಹಕನ(ರ) ಜೊತೆ ನಡೆಸುವ ಎಲ್ಲ ವ್ಯವಹಾರಗಳಲ್ಲೂ ಸಬ್ -ಬ್ರೋಕರ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ಅಗತ್ಯವಾದ ನೆರವು ಮತ್ತು ಸಹಕಾರವನ್ನು ಒದಗಿಸಬೇಕು.

ಗ್ರಾಹಕನ ಮಾಹಿತಿ

7. ಗ್ರಾಹಕನು 'ಅಕೌಂಟ್ ಓಪನಿಂಗ್ ಫಾರಂ'ನಲ್ಲಿ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ಬೇಕಾದಂತಹ, ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು/SEBI ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ಕಡ್ಡಾಯ ಮಾಡುವ ಎಲ್ಲ ವಿವರಗಳನ್ನು ಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಮತ್ತು ರುಜುವಾತು ಒದಗಿಸುವ ವಿವರಗಳನ್ನು ಒದಗಿಸಬೇಕು.
8. ಗ್ರಾಹಕನು ಖಾತೆ ತೆರೆಯುವ ಕಾಗದ ಪತ್ರಗಳಲ್ಲಿರುವ ಎಲ್ಲ ಕಡ್ಡಾಯ ನಿಬಂಧನೆಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಪರಿಚಯ ಹೊಂದಿರಬೇಕು. ಗ್ರಾಹಕನು ಅಂಗೀಕರಿಸುವ ಕರಾರುಗಳು ಮತ್ತು ಪತ್ರಗಳ ಅನ್ವಯ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ನಿಗದಿ ಪಡಿಸುವ ಯಾವುದೇ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಕಲಂಗಳು ಅಥವಾ ಕಾಗದ ಪತ್ರಗಳು ಕಡ್ಡಾಯವಲ್ಲ.
9. ಖಾತೆ ತೆರೆಯುವಾಗ ಅಥವಾ ನಂತರ 'ಅಕೌಂಟ್ ಓಪನಿಂಗ್ ಫಾರಂ'ನಲ್ಲಿ ಒದಗಿಸಿರುವ ಮಾಹಿತಿಯಲ್ಲಿ ಏನಾದರೂ ಬದಲಾವಣೆಗಳಾದರೆ ಗ್ರಾಹಕನು ತಕ್ಷಣವೇ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ತಿಳಿಸಬೇಕು. ಇದರಲ್ಲಿ ಪಿಟಿಷನ್/ದಿವಾಳಿತನದ ಪಿಟಿಷನ್ ಅಥವಾ ಗ್ರಾಹಕನ ಸಾಮರ್ಥ್ಯದ ಮೇಲೆ ಪ್ರಮುಖ ಪ್ರಭಾವ ಬೀರುವ ಯಾವುದೇ ತಗಾದೆಯ ಬಗೆಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯೂ ಸೇರುತ್ತದೆ. ಗ್ರಾಹಕನು ನಿಗದಿತ ಕಾಲಾವಧಿಯ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ತನ್ನ ಹಣಕಾಸಿನ ಸ್ಥಿತಿಗತಿಗಳ ಬಗ್ಗೆ ತಾಜಾ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ನೀಡುತ್ತಿರಬೇಕು.
10. ಸ್ವಾಮ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಹಾಗೂ ಸಬ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಖಾತೆ ತೆರೆಯುವ ಫಾರಂನಲ್ಲಿರುವಂತೆ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಎಲ್ಲ ವಿವರಗಳನ್ನೂ

ಮತ್ತು ಇನ್ಯಾವುದಾದರೂ ವಿವರಗಳನ್ನು ಗೌಪ್ಯವಾಗಿ ಇರಿಸಬೇಕು ಮತ್ತು ಅದನ್ನು ಅನ್ಯ ವ್ಯಕ್ತಿ/ಪ್ರಾಧಿಕಾರಕ್ಕೆ ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸುವಂತಿಲ್ಲ. ಆದರೆ ಯಾವುದೇ ಕಾನೂನು/ನಿಯಂತ್ರಣ ಪ್ರಾಧಿಕಾರವು ಕೋರಿದರೆ ಅದಕ್ಕೆ ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ. ಆದರೆ, ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತನ್ನ ಗ್ರಾಹಕನ ಸ್ಪಷ್ಟವಾದ ಅನುಮತಿಯನ್ನು ಪಡೆದ ನಂತರ ಅನ್ಯ ವ್ಯಕ್ತಿ/ ಪ್ರಾಧಿಕಾರಕ್ಕೆ ಗ್ರಾಹಕನ ಬಗೆಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸಬಹುದು.

ಮಾರ್ಜಿನ್‌ಗಳು

11. ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ಗ್ರಾಹಕನು ವ್ಯಾಪಾರ ಮಾಡುವ ವಿಭಾಗ(ಗಳಿಗೆ)ಕ್ಕೆ SEBI ಸೂಚಿಸುವ ಅಥವಾ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಅಥವಾ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ಅಗತ್ಯವೆಂದು ಪರಿಗಣಿಸುವ ಮತ್ತು ಅನ್ವಯವಾಗುವ ಆರಂಭಿಕ ಮಾರ್ಜಿನ್, ವಿದ್‌ಹೋಲ್ಡಿಂಗ್ ಮಾರ್ಜಿನ್ (ಮೂಲದ ಲ್ಲೇ ಮುರಿದುಕೊಳ್ಳುವ), ವಿಶೇಷ ಮಾರ್ಜಿನ್ ಅಥವಾ ಇತರ ಅಂತಹ ಮಾರ್ಜಿನ್‌ಗಳನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನು ಪಾವತಿಸಬೇಕು. ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತನ್ನದೇ ಸ್ವಂತ ವಿವೇಚನೆಯ ಮೇರೆಗೆ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮಾರ್ಜಿನ್‌ನ್ನು (ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್/ಕ್ಲಿಯರಿಂಗ್ ಕಾರ್ಪೊರೇಷನ್ ಅಥವಾ SEBI ಕೋರಿರದಿದ್ದರೂ) ಸಂಗ್ರಹಿಸಲು ಅನುಮತಿಯಿದೆ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನು ಅಂತಹ ಮಾರ್ಜಿನ್‌ಗಳನ್ನು ನಿಗದಿತ ಸಮಯದ ಒಳಗೆ ಪಾವತಿಸಬೇಕು.
12. ಮಾರ್ಜಿನ್‌ಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಿದ ಕ್ಷಣಕ್ಕೆ ಎಲ್ಲ ಬಾಕಿಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಿದಂತೆ ಆಗುವುದಿಲ್ಲ ಎಂಬುದನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನು ತಿಳಿದಿರಬೇಕು. ಮಾರ್ಜಿನ್‌ಗಳನ್ನು ಬಿಡದೆ ಪಾವತಿಸುತ್ತಿದ್ದರೂ ಗ್ರಾಹಕನು ತನ್ನ ವ್ಯಾಪಾರದ ಲೆಕ್ಕ ಚುಕ್ತಮಾಡುವಾಗ ಕರಾರಿನ ಪ್ರಕಾರ ನೀಡಬೇಕಾದ ಇತರ ಮೊತ್ತಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ (ಅಥವಾ ಸ್ವೀಕರಿಸಲು ಹಕ್ಕಿರುತ್ತದೆ).

ವ್ಯವಹಾರಗಳು ಮತ್ತು ಲೆಕ್ಕ ಫೈಸಲುಗಳು

13. ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕರು ಪರಸ್ಪರ ಒಪ್ಪಿರುವಂತೆ ಲಿಖಿತ ಅಥವಾ ಇನ್ಯಾವುದೇ ರೀತಿಯಲ್ಲಿ ಗ್ರಾಹಕನು ಒಂದು ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟಿವ್‌ಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳಲು/ಮಾರಲು ಆದೇಶ ನೀಡಬಹುದು. ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ನೀಡಿರುವ ಯುನಿಕ್ ಕ್ಲೈಂಟ್ ಕೋಡ್‌ನಲ್ಲಿ ಮಾತ್ರವೇ ಗ್ರಾಹಕನ ವ್ಯಾಪಾರಗಳ ಆದೇಶಗಳನ್ನು ಕೊಡಬಹುದು ಮತ್ತು ಜಾರಿಗೊಳಿಸಬಹುದು.
14. ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಟ್ರೇಡಿಂಗ್/ಸೆಟಲಿಂಗ್ ಚಕ್ರಗಳನ್ನು, ಡೆಲಿವರಿ/ಪಾವತಿ ವೇಳಾಪಟ್ಟಿಗಳನ್ನು, ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ಅವುಗಳಲ್ಲಿ ಆಗುವ ಬದಲಾವಣೆಗಳನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ತಿಳಿಸುತ್ತಿರಬೇಕು. ಅದೇ ರೀತಿ, ತನ್ನ ಟ್ರೇಡ್‌ಗೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ವೇಳಾಪಟ್ಟಿಗಳ /ಕಾರ್ಯವಿಧಾನಗಳನ್ನು ಅನುಸರಿಸುವುದು ಗ್ರಾಹಕನ ಜವಾಬ್ದಾರಿಯಾಗಿರುತ್ತದೆ.
15. ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಗ್ರಾಹಕನು ಜಮಾ ಮಾಡಿದ ಹಣ/ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಯನ್ನು ಒಂದು ಪ್ರತ್ಯೇಕ ಖಾತೆಯಲ್ಲಿ ಇಡಬೇಕು, ಅದು ಅವನ/ತನ್ನ ಸ್ವಂತದ ಖಾತೆ ಅಥವಾ ಇನ್ಯಾವುದೇ ಗ್ರಾಹಕನ ಖಾತೆಯಿಂದ ಪ್ರತ್ಯೇಕವಾಗಿರಬೇಕು ಮತ್ತು ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಅದನ್ನು ತನಗಾಗಲಿ ಅಥವಾ ಇತರ ಯಾವುದೇ ಗ್ರಾಹಕನಿಗಾಗಲಿ ಅಥವಾ SEBI ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ನಿಬಂಧನೆಗಳು, ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು, ನೋಟೀಸುಗಳು, ಮಾರ್ಗದರ್ಶಕಗಳು ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ನಿಬಂಧನೆಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು, ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು ಮತ್ತು ನೋಟೀಸುಗಳಲ್ಲಿ ತಿಳಿಸಿರುವ ಉದ್ದೇಶಗಳಲ್ಲದೇ ಇತರ ಉದ್ದೇಶಗಳಿಗೆ ಬಳಸಬಾರದು.
16. ಒಂದು ವೇಳೆ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ತಾನಾಗಿಯೇ ಗ್ರಾಹಕನ ಪರವಾಗಿ ಮಾಡುವ ಟ್ರೇಡ್ ಕೂಡ ಸೇರಿದಂತೆ ಎಲ್ಲ ಟ್ರೇಡ್‌ಗಳನ್ನು ರದ್ದುಪಡಿಸಿದರೆ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಅಂತಹ ಒಪ್ಪಂದಗಳನ್ನು ರದ್ದುಪಡಿಸುವ ಹಕ್ಕನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ.
17. ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನಲ್ಲಿ ನಡೆಯುವ ವ್ಯವಹಾರಗಳು ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆಯುವ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಅವುಗಳ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ನೀಡಿರುವ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳಿಗೆ / ನೋಟೀಸುಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುತ್ತವೆ, ಮತ್ತು ಅಂತಹ ಟ್ರೇಡಿನ ಎಲ್ಲ ಪಕ್ಷಗಳೂ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಅವುಗಳ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ನೀಡಿರುವ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳಲ್ಲಿ/ ನೋಟೀಸುಗಳಲ್ಲಿ ಹೇಳಿರುವುದನ್ನು ಜಾರಿಗೆ ತರಲು ಅಂತಹ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳ ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ನಿರ್ದಿಷ್ಟವಾಗಿ ಹೇಳುವ ನ್ಯಾಯಾಲಯದ ವ್ಯಾಪ್ತಿಗೆ ಒಳಪಡುತ್ತಾರೆ.

ಬ್ರೋಕರೇಜ್

18. ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಲ್ಲಿರುವಂತೆ, ಗ್ರಾಹಕನ ಖಾತೆಗೆ ಅನ್ವಯವಾಗುವಂತೆ, ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ನೀಡುವ ಸೇವೆಗಳಿಗೆ ಗ್ರಾಹಕನು ಬ್ರೋಕರೇಜ್ ಮತ್ತು ಶಾಸನಬದ್ಧ ಸುಂಕಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಬೇಕು. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ಮತ್ತು/ಅಥವಾ SEBI ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಅನುಮತಿಸಿರುವ ಗರಿಷ್ಠ ಬ್ರೋಕರೇಜ್‌ಗಿಂತ ಹೆಚ್ಚು ಬ್ರೋಕರೇಜನ್ನು ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳುವಂತಿಲ್ಲ.

ಸಮಾಪನ ಮತ್ತು ಕ್ಲೋಸ್ ಔಟ್ ಸ್ಥಿತಿ

19. ಒಂದು ವೇಳೆ ಗ್ರಾಹಕನು ಮಾರ್ಜಿನ್, ಬಾಕಿ ಮೊತ್ತಗಳು ಅಥವಾ ಇನ್ಯಾವುದೇ ಮೊತ್ತಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸದಿದ್ದರೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತನ್ನ ಇತರ ಹಕ್ಕುಗಳನ್ನು ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳದೆ (ಇದರಲ್ಲಿ ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆ ಒಪ್ಪಂದವೂ ಸೇರುತ್ತದೆ) ಗ್ರಾಹಕನ ಎಲ್ಲ ಅಥವಾ ಯಾವುದೇ ಸ್ಥಿತಿಗಳನ್ನು ಸಮಾಪನ / ಕ್ಲೋಸ್ ಔಟ್ ಮಾಡಿ ಬಂದ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನ ಹೊಣೆಗಳು / ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು, ಇತ್ಯಾದಿ ಏನಿವೆಯೋ ಅವುಗಳಿಗೆ ಹೊಂದಿಸಬಹುದು. ಅಂತಹ ಸಮಾಪನ / ಕ್ಲೋಸ್ ಔಟ್ ಸನ್ನಿವೇಶದಲ್ಲಿ ಉಂಟಾದ ಯಾವುದೇ ಮತ್ತು ಎಲ್ಲ ನಷ್ಟಗಳನ್ನು ಮತ್ತು ಹಣಕಾಸಿನ ಚಾರ್ಜ್‌ಗಳನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನೇ ಭರಿಸಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ .
20. ಒಂದು ವೇಳೆ ಗ್ರಾಹಕ ಸತ್ತರೆ ಅಥವಾ ಅವನು ಕೊಳ್ಳಲು ಅಥವಾ ಮಾರಲು ಆದೇಶಿಸಿರುವ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳನ್ನು ಡೆಲಿವರ್ ಮಾಡಲು ಅಥವಾ ವರ್ಗಾವಣೆ ಮಾಡಲು, ಹಣ ಸ್ವೀಕರಿಸಲು ಅಥವಾ ಪಾವತಿಸಲು ಅಸಮರ್ಥನಾದರೆ ಅಂತಹ ಸಂದರ್ಭಗಳಲ್ಲಿ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗ್ರಾಹಕನ ವ್ಯವಹಾರವನ್ನು ಕ್ಲೋಸ್ ಔಟ್ ಮಾಡಿ ಏನಾದರೂ ನಷ್ಟ ಉಂಟಾದರೆ ಅದನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನ ಸಂಪತ್ತಿಗೆ ಹೊಂದಿಸಬಹುದು . ಇದರಿಂದ ಬಂದ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಗ್ರಾಹಕ ಅಥವಾ ಅವನ ನಾಮಿನಿಗಳು, ಉತ್ತರಾಧಿಕಾರಿಗಳು, ವಾರಸುದಾರರು ಮತ್ತು ಹಸ್ತಾಂತರ ಗ್ರಾಹಿಗಳು ಕ್ಲೇಮ್ ಮಾಡಬಹುದು. ಗ್ರಾಹಕನು ಗಮನಿಸಬೇಕು: ನಾಮಿನಿಯ ಪರವಾಗಿ ಮಾಡಿದ ನಿಧಿ / ಸೆಕ್ಯೂರಿಟೀಸ್ ವರ್ಗಾವಣೆ ಕಾನೂನು ಸಮ್ಮತ ವಾರಸುದಾರನ ವಿರುದ್ಧ ಸಿಂಧುವಾದ ನಿರ್ವಹಣೆಯಾಗಿರುತ್ತದೆ.
21. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಗ್ರಾಹಕನು ಪಾವತಿ / ಡೆಲಿವರಿಯಲ್ಲಿ ತಪ್ಪಿದ್ದಲ್ಲಿ ಅಂತಹ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಮತ್ತು ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಸಂಗತಿಗಳನ್ನು ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಇನ್ಯಾವುದೇ ಕೃತಕ ಕಾನೂನು ಸಂಸ್ಥೆಯಾಗಿದ್ದರೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್, ನಿರ್ದೇಶಕ(ರ)/ಪ್ರವರ್ತಕ(ರ)/ಪಾಲುದಾರ(ರ)/ಪ್ರೊವೈಡರ್ ಹೆಸರನ್ನೂ ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿಗೆ ತಿಳಿಸಬೇಕು.

ವ್ಯಾಜ್ಯ ಪರಿಹಾರ

22. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ಮತ್ತು SEBIಗಳ ಸಂಪರ್ಕ ವಿವರಗಳನ್ನು ಒದಗಿಸಬೇಕು.
23. ತನ್ನ ಮೂಲಕ ನಡೆದ ಎಲ್ಲ ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ದೂರುಗಳನ್ನು ಪರಿಹರಿಸಲು ಮತ್ತು ಷೇರುಗಳ ಕೆಟ್ಟ ಡೆಲಿವರಿಯ ಬಗೆಗಿನ ಆಕ್ಷೇಪಣೆಗಳನ್ನು ನಿವಾರಿಸಲು, ಕೆಟ್ಟ ಡೆಲಿವರಿಯನ್ನು ಸರಿಪಡಿಸಲು, ಇತ್ಯಾದಿಗಳಲ್ಲಿ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಸಹಕರಿಸಬೇಕು.
24. ಗ್ರಾಹಕ ಮತ್ತು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಡಿಪಾಜಿಟ್, ಮಾರ್ಜಿನ್ ಹಣ, ಇತ್ಯಾದಿಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಯಾವುದೇ ಕ್ಲೇಮ್ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ವ್ಯಾಜ್ಯಗಳನ್ನು ಎಲ್ಲಿ ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆದಿರುತ್ತದೋ ಅಲ್ಲಿನ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಅವುಗಳ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಾಗುವ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ ನೋಟೀಸುಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆಗೆ ಒಪ್ಪಿಸಬೇಕು.
25. ತನ್ನ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನ ನಡುವೆ ನಡೆದ ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಂದ ಬಂದ ಯಾವುದೇ ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆಯ ಕಾರ್ಯವಿಧಾನಗಳು ತ್ವರಿತವಾಗಿ ಮುಕ್ತಾಯವಾಗುವಂತೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ನೋಡಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು. ಅಂತಹ ಕಾರ್ಯವಿಧಾನಗಳು ಮಾಡಿದ ತೀರ್ಪನ್ನು ಅನುಷ್ಠಾನಕ್ಕೆ ತರುವುದು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ ಬಾಧ್ಯತೆ.
26. ವ್ಯಾಜ್ಯ ಪರಿಹಾರಕ್ಕಾಗಿ ಗ್ರಾಹಕನ / ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ ಅಧಿಕೃತ ಪ್ರತಿನಿಧಿ ನೀಡಿದ ಸೂಚನೆಗಳು ಅಂತಹ ಪ್ರತಿನಿಧಿಗೆ ಅಧಿಕಾರ ನೀಡುವ ಪತ್ರದಲ್ಲಿರುವ ಪ್ರಕಾರ ಗ್ರಾಹಕ/ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನನ್ನು ಬಂಧಿಸುತ್ತವೆ.

ಸಂಬಂಧವನ್ನು ಕೊನೆಗೊಳಿಸುವುದು

27. ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್‌ನ ಲೋಪ, ಸಾವು, ರಾಜೀನಾಮೆ ಅಥವಾ ಉಚ್ಚಾಟನೆ ಅಥವಾ ಬೋರ್ಡಿನಿಂದ ಸರ್ವಿಸ್‌ಕೇಟಿನ ರದ್ದತಿ ಸೇರಿದಂತೆ ಯಾವುದೇ ಕಾರಣಗಳಿಗೆ ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಸ್ಟಾರ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ಸದಸ್ಯನಾಗಿರುವುದು ಕೊನೆಯಾದರೆ ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನ ನಡುವಿನ ಈ ಸಂಬಂಧವನ್ನು ಅಂತ್ಯಗೊಳಿಸುತ್ತದೆ.
28. ಕನಿಷ್ಠ 1 ತಿಂಗಳ ನೋಟೀಸನ್ನು ನೀಡಿ ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಸಬ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕ ತಮ್ಮ ನಡುವಿನ ಸಂಬಂಧವನ್ನು ಇತರ ಪಕ್ಷಗಳಿಗೆ ಯಾವುದೇ ಕಾರಣಗಳನ್ನು ನೀಡದೇ ಅಂತ್ಯಗೊಳಿಸಬಹುದು. ಆದರೆ ಈ ಸಂಬಂಧವನ್ನು ಅಂತ್ಯಗೊಳಿಸುವ ಮುನ್ನ ಮಾಡಿದ ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಂದ ಬರುವ ಎಲ್ಲ ಹಕ್ಕುಗಳು, ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಳು ಉಳಿದುಕೊಳ್ಳುತ್ತವೆ ಮತ್ತು ಆಯಾ ಪಕ್ಷಗಳನ್ನು ಅಥವಾ ಅವರ ವಾರಸುದಾರರು / ನಿರ್ವಾಹಕರು / ಆಡಳಿತಗಾರರು / ಕಾನೂನು ಸಮ್ಮತ ಪ್ರತಿನಿಧಿಗಳು ಅಥವಾ ಉತ್ತರಾಧಿಕಾರಿಗಳನ್ನು ಬಂಧಿಸುತ್ತವೆ.
29. ಒಂದೆ ವೇಳೆ ಸಬ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಸತ್ತರೆ / ದಿವಾಳಿಯಾದರೆ ಅಥವಾ ಬೋರ್ಡಿನ ಜೊತೆಗಿನ ಅವನ / ಅದರ ರಿಜಿಸ್ಟ್ರೇಷನ್ ರದ್ದಾದರೆ ಅಥವಾ ಸ್ಟಾರ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ಸಬ್-ಬ್ರೋಕರ್‌ನ ಮಾನ್ಯತೆಯನ್ನು ಹಿಂದಕ್ಕೆ ಪಡೆದರೆ ಮತ್ತು/ ಅಥವಾ ಯಾವುದೇ ಕಾರಣದಿಂದಾಗಿ ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಸಬ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಜೊತೆಗಿನ ಒಪ್ಪಂದವನ್ನು ಕೊನೆಗೊಳಿಸಿದರೆ, ಅಂತಹ ಅಂತ್ಯವನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ತಿಳಿಸಬೇಕು ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನನ್ನು ನೇರ ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್‌ನ ಗ್ರಾಹಕನೆಂದು ಪರಿಗಣಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನು ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ತಮ್ಮಿಬ್ಬರ ಸಂಬಂಧವನ್ನು ಕೊನೆಗೊಳಿಸುವ ಉದ್ದೇಶವನ್ನು ಕನಿಷ್ಠ 1 ತಿಂಗಳ ಲಿಖಿತ ಪೂರ್ವಭಾವಿ ನೋಟೀಸಿನ ಮೂಲಕ ತಿಳಿಸಿರದಿದ್ದರೆ ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಸಬ್-ಬ್ರೋಕರ್ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನನ್ನು ಪಾಲಿಸುವ 'ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು' ಎಲ್ಲ ಕಲಮಗಳೂ ಮುಂದುವರಿಯುತ್ತವೆ.

ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು

30. ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತನ್ನ ಮೂಲಕ ಗ್ರಾಹಕನು ಮಾಡಿದ ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಡಿವಿಡೆಂಡುಗಳ, ರೈಟ್ಸ್ ಅಥವಾ ಬೋನಸ್ ಷೇರುಗಳು, ಇತ್ಯಾದಿಗಳಿಗೆ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಇರುವ ಹಕ್ಕುಗಳನ್ನು ಯುಕ್ತವಾಗಿ ರಕ್ಷಿಸಬೇಕು. ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಗಳಲ್ಲಿ ಯಾವ ಗ್ರಾಹಕನಿಗಾಗಿ ವ್ಯವಹಾರಗಳನ್ನು ಮಾಡಿದೆಯೋ ಆ ಗ್ರಾಹಕನ ಹಿತಾಸಕ್ತಿಗಳಿಗೆ ಧಕ್ಕೆಯಾಗಬಹುದಾದ ಯಾವುದನ್ನೂ ಮಾಡಬಾರದು.
31. ಎಲ್ಲಿ ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆದಿರುತ್ತದೋ ಆ SEBI ಮತ್ತು ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ನೀಡಿರುವ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ನಿಬಂಧನೆಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು, ವಿವರಗಳು, ಗ್ರಾಹಕನ ಕೋಡ್, ಬ್ರೋಕರೇಜ್, ವಿಧಿಸಿದ ಎಲ್ಲ ಸುಂಕಗಳು, ಇತ್ಯಾದಿಗಳನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಎಲ್ಲ ವ್ಯವಹಾರಗಳ ದಾಖಲೆಗಳನ್ನು ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ತಿಳಿಸಿರುವ ರೀತಿಯಲ್ಲೇ ಭರ್ತಿ ಮಾಡಿ ನೀಡಬೇಕು. ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಈ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟುಗಳನ್ನು ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆದ ಒಂದು ಕೆಲಸದ ದಿನದ ಒಳಗಾಗಿ ಹಾರ್ಡ್ ಕಾಪಿಯಲ್ಲಿ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಡಿಜಿಟಲ್ ಸಹಿ ಬಳಸಿ ಇಲೆಕ್ಟ್ರಾನಿಕ್ ನಮೂನೆಯಲ್ಲಿ ಕಳುಹಿಸಬೇಕು.
32. ನಡೆಸಿದ ಟ್ರೇಡ್‌ಗಳಿಗೆ ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತನ್ನ ಜೊತೆಗಾರರಿಗೆ ಒಂದು ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟ್ ಅನ್ನು ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ನಿಗದಿ ಪಡಿಸುವ ನಮೂನೆಯಲ್ಲಿ ನೀಡಬೇಕು. ಇದರಲ್ಲಿ ಆದೇಶದ ಸಂಖ್ಯೆ, ಟ್ರೇಡ್ ನಂಬರ್, ಟ್ರೇಡ್ ಸಮಯ, ಟ್ರೇಡ್ ಬೆಲೆ, ಟ್ರೇಡ್ ಪ್ರಮಾಣ, ಡೆರಿವೇಟಿವ್ಸ್ ಒಪ್ಪಂದದ ವಿವರಗಳು, ಗ್ರಾಹಕನ ಕೋಡ್, ಬ್ರೋಕರೇಜ್, ವಿಧಿಸಿದ ಎಲ್ಲ ಸುಂಕಗಳು, ಇತ್ಯಾದಿಗಳನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಎಲ್ಲ ವ್ಯವಹಾರಗಳ ದಾಖಲೆಗಳನ್ನು ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ತಿಳಿಸಿರುವ ರೀತಿಯಲ್ಲೇ ಭರ್ತಿ ಮಾಡಿ ನೀಡಬೇಕು. ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಈ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟುಗಳನ್ನು ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆದ ಒಂದು ಕೆಲಸದ ದಿನದ ಒಳಗಾಗಿ ಹಾರ್ಡ್ ಕಾಪಿಯಲ್ಲಿ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಡಿಜಿಟಲ್ ಸಹಿ ಬಳಸಿ ಇಲೆಕ್ಟ್ರಾನಿಕ್ ನಮೂನೆಯಲ್ಲಿ ಕಳುಹಿಸಬೇಕು.
33. ಸ್ಟಾರ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಗ್ರಾಹಕನು ಅನ್ಯಥಾ ಹೇಳಿರದಿದ್ದರೆ ಎಲ್ಲಿ ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆದಿರುತ್ತದೋ ಆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್‌ನಿಂದ 'ಪೇ ಔಟ್' ಬಂದ 1 ಕೆಲಸದ ದಿನದ ಒಳಗಾಗಿ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಸಂದರ್ಭಾನುಸಾರ ಹಣವನ್ನು 'ಪೇ ಔಟ್' ಮಾಡಬೇಕು ಅಥವಾ

ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ಡೆಲಿವರಿ ಮಾಡಬೇಕು ಮತ್ತು ಇದು, ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನಿಗದಿಪಡಿಸುವ ಕರಾರುಗಳು ಮತ್ತು ಷರತ್ತುಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುತ್ತದೆ.

34. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಪ್ರತಿಯೊಬ್ಬ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೂ ಒಂದು ಸಂಪೂರ್ಣವಾದ 'ಸ್ಟೇಟ್‌ಮೆಂಟ್ ಆಫ್ ಅಕೌಂಟ್ಸ್' ಕಳುಹಿಸಬೇಕು. ಇದರ ನಮೂನೆ, ಕಾಲ ಮತ್ತು ಸಮಯಗಳನ್ನು ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆದ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನಿಗದಿಪಡಿಸುತ್ತದೆ. ಈ ಹೇಳಿಕೆಯಲ್ಲಿ, ಗ್ರಾಹಕನು ತಪ್ಪುಗಳೇನಾದರೂ ಇದ್ದರೆ ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆದ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನಿಗದಿಪಡಿಸುವ ಸಮಯದ ಒಳಗೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ತಿಳಿಸಬೇಕು ಎಂದೂ ಹೇಳಿಕೆ ನೀಡಬೇಕು.
35. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ 'ಡೈಲಿ ಮಾರ್ಜಿನ್' ಹೇಳಿಕೆಗಳನ್ನು ಕಳುಹಿಸಬೇಕು. ಬೇರೆ ವಿವರಗಳ ಜೊತೆಯಲ್ಲಿ ಈ ಹೇಳಿಕೆಯಲ್ಲಿ ಜಮಾ ಮಾಡಿದ , ಬಳಸಿಕೊಂಡ ಮೇಲಾಧಾರಗಳ ವಿವರಗಳು ಮತ್ತು ಸ್ಥಿತಿಗತಿ (ಲಭ್ಯವಿರುವ ಶಿಲ್ಕು/ಗ್ರಾಹಕನಿಂದ ಬರಬೇಕಾದ ಬಾಕಿ) ಜೊತೆಗೆ ನಗದು, ನಿಶ್ಚಿತ ಠೇವಣಿ ರಸೀತಿಗಳು (FDR), ಬ್ಯಾಂಕ್ ಗ್ಯಾರಂಟಿ ಮತ್ತು ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ಎಂದ ವಿಭಾಗಿಸಿ ವಿವರಗಳನ್ನು ನೀಡಬೇಕು.
36. ಗ್ರಾಹಕನು, ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಜೊತೆಗೆ ಸಂಬಂಧ ಬೆಳೆಸಲು ತಾನು ಅಗತ್ಯವಾದ ಕಾನೂನು ಸಾಮರ್ಥ್ಯವನ್ನು, ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ಹೊಂದಿರುವುದಾಗಿ ಮತ್ತು ಅದರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಬರುವ ಹೊಣೆ ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳನ್ನು ನೆರವೇರಿಸುವ ಸಾಮರ್ಥ್ಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುವುದಾಗಿ ಖಾತ್ರಿಪಡಿಸಬೇಕು. ಈ ವ್ಯವಹಾರಗಳನ್ನು ಪ್ರಾರಂಭಿಸುವ ಮುನ್ನ ಎಲ್ಲ ವ್ಯವಹಾರಗಳನ್ನು ಪೂರೈಸಲು ಅಗತ್ಯವಾದ ಎಲ್ಲ ಕಾರ್ಯಗಳನ್ನು ಮಾಡಿ ಮುಗಿಸಲಾಗಿದೆ ಎಂದು ಗ್ರಾಹಕನು ಖಾತ್ರಿಪಡಿಸಬೇಕು.

ಇಲೆಕ್ಟ್ರಾನಿಕ್ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟ್ಸ್

37. ಒಂದು ವೇಳೆ ಗ್ರಾಹಕನು ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟನ್ನು ಇಲೆಕ್ಟ್ರಾನಿಕ್ ಫಾರಂನಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸುವ ಆಯ್ಕೆ ಮಾಡಿದ್ದರೆ, ಅವನು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ಸರಿಯಾದ ಇ-ಮೇಲ್ ಐಡಿಯನ್ನು ಹಾರ್ಡ್ ಕಾಪಿಯಲ್ಲೇ ನೀಡಬೇಕು. ಗ್ರಾಹಕನು ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಆಯ್ಕೆಮಾಡಿದ್ದರೆ ಇಮೇಲ್ ಐಡಿ ಬದಲಾವಣೆಯನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನ ನಿರ್ದಿಷ್ಟ 'ಯೂಸರ್ ಐಡಿ' ಮತ್ತು ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್‌ಗಳ ಸುಭದ್ರ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಕೋರಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ .
38. ಇಮೇಲ್ ಮೂಲಕ ಕಳುಹಿಸಿದ ಎಲ್ಲ ECNಗಳಿಗೆ ಡಿಜಿಟಲ್ ಸಹಿ, ಎನ್‌ಕ್ರಿಪ್ಟೆಡ್ ಇದ್ದು ಅದನ್ನು ಯಾರೂ ಅಕ್ರಮವಾಗಿ ತಿದ್ದಲು ಆಗಬಾರದು ಮತ್ತು ಐಟಿ ಕಾಯಿದೆ, 2000, ಉಪಬಂಧಗಳ ಅನುಸಾರ ಇರಬೇಕು. ಅಕಸ್ಮಾತ್ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗ್ರಾಹಕನ ಇಮೇಲ್ ಐಡಿಗೆ ಕಳುಹಿಸಿದ ECN ಮೇಲ್ ಬೌನ್ಸ್ ಆದರೆ ಅದನ್ನು ಡೆಲಿವರಿ ಆಗಿದೆಯೆಂದು ಪರಿಗಣಿಸಲಾಗುವುದು.
39. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್‌ನಿಂದ ಬೌನ್ಸ್ ಆದ ಮೇಲ್ ಅನ್ನು ಪಡೆಯದಿರುವುದು ಗ್ರಾಹಕರ ಇಮೇಲ್ ಐಡಿಯಲ್ಲಿ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟ್‌ನ ವಿತರಣೆಯಾಗಿರುವುದಕ್ಕೆ ಸಮನಾಗಿರುತ್ತದೆ ಎನ್ನುವುದನ್ನು ಗ್ರಾಹಕರು ಗಮನಿಸಬೇಕು.
40. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಕಳುಹಿಸಿದ ಇಮೇಲ್‌ನ ECN ಮತ್ತು ಸ್ವೀಕೃತ ಪಾವತಿ ಯನ್ನು ಐಟಿ ಕಾಯಿದೆ, 2000 ಉಪಬಂಧಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ನಿಗದಿ ಪಡಿಸುವಂತೆ ಮತ್ತು SEBI/ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನೀಡುವ ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲಿರುವ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು/ನಿಬಂಧನೆಗಳು/ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ಮಾರ್ಗದರ್ಶಕಗಳ ಒಂದು ಸಾಫ್ಟ್ ಹಾಗೂ ಅಕ್ರಮವಾಗಿ ತಿದ್ದಲು ಸಾಧ್ಯವಿಲ್ಲದ ನಮೂನೆಯಲ್ಲಿ ಉಳಿಸಿಕೊಂಡಿರಬೇಕು. ಡೆಲಿವರಿ ರುಜುವಾತಾಗಿ ಸಿಸ್ಟಂ ಉತ್ಪತ್ತಿ ಮಾಡುವ ಲಾಗ್ ರಿಪೋರ್ಟ್ ಅನ್ನು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ SEBI/ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನಿಗದಿಪಡಿಸುವ ಅವಧಿಗೆ ಕಾಪಾಡಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು. ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಡೆಲಿವರಿ ಆಗದಿದ್ದರೂ/ ಇಮೇಲುಗಳು ತಿರಸ್ಕೃತ ಅಥವಾ ಬೌನ್ಸ್ ಆಗಿದ್ದರೂ ಲಾಗ್ ರಿಪೋರ್ಟ್‌ನಲ್ಲಿ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟುಗಳ ವಿವರಗಳು ದೊರೆಯುತ್ತವೆ.
41. ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟುಗಳನ್ನು ಇಲೆಕ್ಟ್ರಾನಿಕ್ ಮಾದರಿಯಲ್ಲಿ ಪಡೆಯುವ ಆಯ್ಕೆ ಮಾಡದಿದ್ದ ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಭೌತಿಕ ರೂಪದಲ್ಲಿ ಕಳುಹಿಸಬೇಕು. ಎಲ್ಲೆಲ್ಲಿ ECNಗಳನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಡೆಲಿವರಿ ಮಾಡಿಲ್ಲ/ಇಮೇಲುಗಳು ತಿರಸ್ಕೃತ ಅಥವಾ ಬೌನ್ಸ್ ಆಗಿವೆಯೋ ಅಲ್ಲೆಲ್ಲ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ SEBI/ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನೀಡುವ ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲಿರುವ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು

ನಿಗದಿಪಡಿಸುವ ಸಮಯದ ಒಳಗೆ ಭೌತಿಕ ರೂಪದಲ್ಲಿ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟುಗಳನ್ನು ಕಳುಹಿಸಬೇಕು ಮತ್ತು ಅವುಗಳ ಡೆಲಿವರಿ ಬಗ್ಗೆ ರುಜುವಾತನ್ನು ಇರಿಸಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು.

42. ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ECNಗಳನ್ನು ಕಳುಹಿಸುವುದರ ಜೊತೆಗೆ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ECNಗಳನ್ನು ತನ್ನ ನಿಗದಿತ ವೆಬ್-ಸೈಟಿನಲ್ಲಿ ಸುಭದ್ರವಾದ ರೀತಿಯಲ್ಲಿ ಪ್ರಕಟಿಸಬೇಕು. ಈ ಉದ್ದೇಶಕ್ಕಾಗಿ ಅವನು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಒಂದೆ ವಿಶಿಷ್ಟ ಯೂಸರ್ ಹೆಸರು ಮತ್ತು ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್‌ನ್ನು ನೀಡಬೇಕು ಜೊತೆಗೆ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟನ್ನು ಇಲೆಕ್ಟ್ರಾನಿಕ್ ರೂಪದಲ್ಲಿ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಪ್ರಿಂಟ್ ತೆಗೆದುಕೊಂಡು ಭೌತಿಕ ರೂಪದಲ್ಲಿ ಕಾಪಾಡಿಟ್ಟುಕೊಳ್ಳುವ ಆಯ್ಕೆಯನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಕೊಡಬೇಕು.

ಕಾನೂನು ಮತ್ತು ವ್ಯಾಪ್ತಿ

43. ಈ ಕಾಗದಪತ್ರದಲ್ಲಿ ಹೇಳಿರುವ ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಹಕ್ಕುಗಳ ಜೊತೆಯಲ್ಲಿ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್, ಸಬ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕ, ಯಾವ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನಲ್ಲಿ ಟ್ರೇಡ್ ಮಾಡಲು ಗ್ರಾಹಕ ಆಯ್ಕೆ ಮಾಡಿದ್ದಾನೋ ಆ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಅವುಗಳ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ನೀಡಿದ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ನೋಟೀಸುಗಳ ಅಥವಾ SEBI ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಇರುವ ಯಾವುದೇ ಹಕ್ಕುಗಳನ್ನು ಚಲಾಯಿಸುವ ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ.
44. ಈ ಕಾಗದ ಪತ್ರದ ಉಪಬಂಧಗಳು ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಲ್ಲಿರುವ ಯಾವತ್ತೂ ಸರ್ಕಾರಿ ಅಥವಾ ಸೂಚನೆಗಳು, SEBI ನೀಡುವ ಯಾವುದೇ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ನಿಬಂಧನೆಗಳು, ಮಾರ್ಗದರ್ಶಕಗಳು ಮತ್ತು ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ನೋಟೀಸುಗಳಿಗೆ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಟ್ರೇಡ್ ನಡೆಯುತ್ತದೋ ಆ ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ನಿಬಂಧನೆಗಳು, ಮತ್ತು ಬೈಲಾಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುತ್ತವೆ.
45. ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕ ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆ ಮತ್ತು ಸಮನ್ವಯ ಕಾಯಿದೆ 1996 ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಜಾರಿಮಾಡಿದ ಯಾವುದೇ ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆ ತೀರ್ಪಿಗೆ ಬದ್ಧರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ. ಆದರೆ ಈ ತೀರ್ಪಿನ ಬಗ್ಗೆ ಯಾವುದೇ ಪಕ್ಷಕ್ಕೆ ಅಸಮಾಧಾನವಿದ್ದರೆ ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳ ಒಳಗೇ ಅಪೀಲಿಗೆ ಒಂದು ಅವಕಾಶವಿದೆ.
46. ಈ ಕಾಗದ ಪತ್ರದಲ್ಲಿ ಬಳಸಿರುವ ಆದರೆ ನಿರ್ದಿಷ್ಟವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರದ ಪದಗಳು ಮತ್ತು ಅಭಿಪ್ರಾಯಗಳಿಗೆ, ಸಂದರ್ಭವು ಅನ್ಯಥಾ ಕೋರದಿದ್ದರೆ, ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು/SEBI ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು / ನೋಟೀಸುಗಳಲ್ಲಿ ನಿಯೋಜಿಸಿರುವ ಅರ್ಥವನ್ನೇ ಹೊಂದಿರುತ್ತವೆ.
47. ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಸೇರಿಸಿರಬಹುದಾದ ಎಲ್ಲ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಸ್ವಯಂಪ್ರೇರಿತ ಕಲಮುಗಳು/ಕಾಗದ ಪತ್ರಗಳು ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು/SEBI ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ನೋಟೀಸುಗಳನ್ನು ಉಲ್ಲಂಘಿಸುವಂತಿರಬಾರದು. ಅಂತಹ ಸ್ವಯಂಪ್ರೇರಿತ ಕಲಮು/ಕಾಗದ ಪತ್ರಗಳಿಗೆ 15 ದಿನಗಳ ಪೂರ್ವಭಾವಿ ನೋಟೀಸನ್ನು ನೀಡಬೇಕು. ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು/SEBI ನಿಗದಿ ಪಡಿಸಿರುವ ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳಲ್ಲಿ ಏನಾದರೂ ಬದಲಾವಣೆ ಮಾಡುವುದಿದ್ದರೆ ಅದನ್ನು ಗ್ರಾಹಕರ ಗಮನಕ್ಕೆ ತರಬೇಕು.
48. SEBI ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ನೋಟೀಸುಗಳ ಅಥವಾ ಸದರಿ ಟ್ರೇಡ್‌ಗೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ನಿಯಮಾವಳಿಗಳು, ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಸುತ್ತೋಲೆಗಳು/ನೋಟೀಸುಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಪಕ್ಷಗಳ ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳಲ್ಲಿ ಏನಾದರೂ ವ್ಯತ್ಯಯವಾದರೆ ಈ ಕಾಗದ ಪತ್ರಗಳಲ್ಲಿರುವ ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಬದಲಾವಣೆಗಳನ್ನು ಅಳವಡಿಸಿಕೊಳ್ಳಲಾಗಿದೆ ಎಂದು ಭಾವಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ.

ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರುಗಳು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಒದಗಿಸುವ ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಮತ್ತು ವೈರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ ಆಧಾರಿತ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಸೌಲಭ್ಯ ('ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು' ಪತ್ರದಲ್ಲಿ ಹೇಳಿರುವ ಎಲ್ಲ ಕಲಮುಗಳೂ ಅನ್ವಯವಾಗುತ್ತವೆ. ಜೊತೆಗೆ ಇಲ್ಲಿ ಹೇಳುವ ಕಲಮುಗಳೂ ಅನ್ವಯವಾಗುತ್ತವೆ).

1. ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಆಧಾರಿತ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ (IBT) ಮತ್ತು ಸೆಕ್ಯೂರಿಟೀಸ್ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಮಾಡಲು ವೈರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ

ಒದಗಿಸಲು ಅರ್ಹನಾಗಿದ್ದು ಇದರಲ್ಲಿ ಬಳಸುವ ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಪ್ರೊಟೋಕೊಲೊ (IP) ಡಿವೈಸ್‌ಗಳಾದಂತಹ ಮೊಬೈಲ್ ಫೋನ್, ಡೇಟಾ ಕಾರ್ಡ್ ಸಹಿತ ಲ್ಯಾಪ್‌ಟಾಪ್, ಇತ್ಯಾದಿ ಸಾಧನಗಳೂ ಸೇರುತ್ತವೆ. ಈ ಬಗ್ಗೆ SEBI ಮತ್ತು ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ನಿರ್ದಿಷ್ಟವಾಗಿ ತಿಳಿಸುವ ವಯರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನವನ್ನು ಬಳಸಿದ ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಆಧಾರಿತ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್/ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್‌ಗೆ ಅನ್ವಯಿಸುವ ಎಲ್ಲ ಅಗತ್ಯಗಳನ್ನೂ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಪೂರೈಸಬೇಕು.

2. ಗ್ರಾಹಕನು ಸೆಕ್ಯೂರಿಟೀಸ್‌ನಲ್ಲಿ ಹೂಡುವ/ಟ್ರೇಡ್ ಮಾಡುವ ಇಚ್ಛೆಯುಳ್ಳವನಾಗಿರುತ್ತಾನೆ. ಈ ಉದ್ದೇಶಕ್ಕಾಗಿ ಅವನು ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಆಧಾರಿತ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಸೌಲಭ್ಯ ಅಥವಾ ವೈರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ ಬಳಸಿ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟೀಸ್ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಬಳಸಲು ಬಯಸುತ್ತಾನೆ. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ IBT ಸೇವೆಯನ್ನು ಒದಗಿಸಬೇಕು, ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕನು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ IBT ಸೇವೆಯನ್ನು ಪಡೆದುಕೊಳ್ಳಬೇಕು. ಆದರೆ ಇದು SEBI/ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳ ಉಪಬಂಧಗಳಿಗೆ ಮತ್ತು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ IBT ವೆಬ್-ಸೈಟ್‌ನಲ್ಲಿ ಒದಗಿಸಿರುವ ಕರಾರುಗಳು ಮತ್ತು ಷರತ್ತುಗಳಿಗೆ ಬದ್ಧವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಆದರೆ ಮೂಲತಃ ಇವು SEBI/ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳು ನಿಗದಿಪಡಿಸಿರುವ ಮಾನದಂಡಗಳಿಗೆ ಅನುಸಾರವಾಗಿರಬೇಕು.
3. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ವೈರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ/ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್/ಸ್ಮಾರ್ಟ್ ಆರ್ಡರ್ ರೌಂಟಿಂಗ್ ಅಥವಾ ಇನ್ಯಾವುದೇ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನದ ಜೊತೆಗೆ ಬರುವ ಲಕ್ಷಣಗಳು, ಅಪಾಯಗಳು, ಹೊಣೆಗಳು, ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು ಮತ್ತು ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನ ಗಮನಕ್ಕೆ ತರಬೇಕು.
4. ಆರಂಭದ ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್‌ನ್ನು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ IBT ಸಿಸ್ಟಂ ತಾನೇ ಉತ್ಪತ್ತಿ ಮಾಡುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಇದು ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್ ಪಾಲಿಸಿ SEBI/ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜುಗಳ ಮಾನಕಗಳ ಪ್ರಕಾರ ಇದೆಯೆಂದು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ತಿಳಿಸಬೇಕು.
5. ಯೂಸರ್ ನೇಮ್ ಮತ್ತು ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್ ಅನ್ನು ಗೌಪ್ಯವಾಗಿಟ್ಟುಕೊಳ್ಳಬೇಕಾಗಿದ್ದು ಗ್ರಾಹಕನ ಹೊಣೆ. ಅವನು ಅನುಮತಿಸಿರಲಿ ಬಿಡಲಿ ಅವನ ಯೂಸರ್ ನೇಮ್ ಮತ್ತು ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್ ಅನ್ನು ಬಳಸಿ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ IBT ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ನಡೆದ ಎಲ್ಲ ಆದೇಶಗಳು ಮತ್ತು ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಗೆ ಗ್ರಾಹಕನೇ ಜವಾಬ್ದಾರ್. ವೈರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ ಬಳಸಿ ಆರ್ಡರ್ ರೂಟಿಂಗ್ ಸಿಸ್ಟಂ ಮೂಲಕ ಮಾಡುವ ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್/ಸೆಕ್ಯೂರಿಟೀಸ್ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್‌ಗಳಿಗೆ ಅಧಿಕೃತಗೊಳಿಸುವ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನಗಳು ಮತ್ತು ಕಟ್ಟುನಿಟ್ಟಾದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ ಕ್ರಮಗಳು ಅಗತ್ಯ ಎಂದು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ತಿಳಿದಿರಬೇಕು. ಗ್ರಾಹಕನು ತನ್ನ/ತನ್ನ ಅಧಿಕೃತ ಪ್ರತಿನಿಧಿಯ ಪಾಸ್ ವರ್ಡ್‌ನ್ನು ಅನ್ಯ ವ್ಯಕ್ತಿಗಳಿಗೆ, ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಮತ್ತು ಡೀಲರೂಗಳೂ ಸೇರಿದಂತೆ ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸುವುದಿಲ್ಲ ಎಂದು ಭರವಸೆ ನೀಡುತ್ತಾನೆ.
6. ಅಕಸ್ಮಾತ್ ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್ ಮರೆತರೆ, IBT ಸಿಸ್ಟಂನಲ್ಲಿ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ ದೋಷಗಳು ಕಂಡುಬಂದರೆ, ತನ್ನ ಯೂಸರ್ ನೇಮ್/ಪಾಸ್ ವರ್ಡ್/ಖಾತೆ ಬಳಸಿಕೊಂಡು ಅನಧಿಕೃತ ವ್ಯಕ್ತಿಗಳು ವ್ಯವಹರಿಸಿದ್ದಾರೆಂದು ಪತ್ತೆಯಾದರೆ/ಅನುಮಾನಪಟ್ಟರೆ ಗ್ರಾಹಕನು ತಕ್ಷಣವೇ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ಲಿಖಿತವಾಗಿ ತಿಳಿಸಬೇಕು. ಅದರಲ್ಲಿ ದಿನಾಂಕ, ವಿಧಾನ, ಅನಧಿಕೃತ ವ್ಯವಹಾರಗಳು ಇತ್ಯಾದಿ ವಿವರಗಳನ್ನು ನೀಡಬೇಕು.
7. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ವೈರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ/ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್/ಸ್ಮಾರ್ಟ್ ಆರ್ಡರ್ ರೌಂಟಿಂಗ್ ಅಥವಾ ಇನ್ಯಾವುದೇ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನದ ಜೊತೆಗೆ ಬರುವ ಲಕ್ಷಣಗಳು, ಅಪಾಯಗಳು, ಹೊಣೆಗಳು, ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು ಮತ್ತು ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ತಿಳಿದಿರಬೇಕು. ಅವನು ಅನುಮತಿಸಿರಲಿ ಬಿಡಲಿ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ IBT ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ನಡೆದ ಎಲ್ಲ ಆದೇಶಗಳು ಮತ್ತು ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಗೆ ಗ್ರಾಹಕನೇ ಪೂರ್ಣ ಜವಾಬ್ದಾರ್.
8. ಗ್ರಾಹಕನು ಕೋರಿದರೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಆರ್ಡರ್/ಟ್ರೇಡ್ ಧೃಢೀಕರಣವನ್ನು ಇಮೇಲ್ ಮೂಲಕ ಮಾಡುತ್ತಾನೆ. ಇದು ವೆಬ್ ಪೋರ್ಟಲ್‌ನಲ್ಲೂ ಸಿಗುತ್ತದೆ. ಒಂದೊಮ್ಮೆ ಗ್ರಾಹಕನು ವೈರ್‌ಲೆಸ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನವನ್ನು ಬಳಸುತ್ತಿದ್ದರೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಆರ್ಡರ್/ಟ್ರೇಡ್ ಧೃಢೀಕರಣವನ್ನು ಗ್ರಾಹಕನ ಸಾಧನಕ್ಕೆ ಕಳುಹಿಸುತ್ತಾನೆ.
9. ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಮೂಲಕ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಎಂದರೆ ಅನೇಕ ಅನಿಶ್ಚಿತತೆಗಳು ಮತ್ತು ಸಂಕೀರ್ಣ ಹಾರ್ಡ್‌ವೇರ್, ಸಾಫ್ಟ್‌ವೇರ್, ಸಿಸ್ಟಂಗಳು, ಸಂವಹನೆಯ ಲೈನುಗಳು, ಇತ್ಯಾದಿ ಇರುತ್ತವೆ. ಇವು ಅಡಚಣೆ ಮತ್ತು ಸ್ಥಳಾಂತರಗಳಿಂದ ಕೂಡಿರುತ್ತವೆ ಎಂಬುದು ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ತಿಳಿದಿರಬೇಕು. ಯಾವುದೇ ಅಡಚಣೆ ಇಲ್ಲದೆ ಸದಾ ಕಾಲ ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ IBT ಸೇವೆಗಳನ್ನು ಒದಗಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ ಎಂದು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್/ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್ ಯಾವುದೇ ಭರವಸೆ ನೀಡುವುದಿಲ್ಲ.
10. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ IBT ಸಿಸ್ಟಂ ಅಥವಾ ಸೇವೆ ಅಥವಾ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜಿನ ಸೇವೆಗಳ ಅಮಾನತ್ತು, ಅಡಚಣೆ, ಅಲಭ್ಯತೆ ಅಥವಾ ತಪ್ಪು ನಿರ್ವಹಣೆಗೆ ಅಥವಾ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್/ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ ನಿಯಂತ್ರಣದಲ್ಲಿಲ್ಲದ ಕಾರಣದಿಂದ ಗ್ರಾಹಕ/ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್/ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್

ಕಡೆ ಏನಾದರೂ ಸಂಪರ್ಕ/ಸಿಸ್ಟಂ ವೈಫಲ್ಯವಾದರೆ, ಗ್ರಾಹಕನಿಗೆ ಎಕ್ಸ್‌ಚೇಂಜ್/ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ವಿರುದ್ಧ ಯಾವುದೇ ಕ್ಲೇಮ್ ಇರುವುದಿಲ್ಲ

ಬಂಡವಾಳ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಮತ್ತು ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕ್ಷೇತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ಅಪಾಯದ ಅನಾವರಣ ದಾಖಲೆ

ಈ ದಾಖಲೆಯು ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳ ಈಕ್ವಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕ್ಷೇತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟಿನ ಬಗ್ಗೆ ಮುಖ್ಯವಾದ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿದೆ. ಎಲ್ಲಾ ಭಾವಿ ಹೂಡಿಕೆದಾರರು ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳ ಈಕ್ವಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕ್ಷೇತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಡೆಸುವ ಮುನ್ನ ಈ ದಾಖಲೆಯನ್ನು ಓದತಕ್ಕದ್ದು.

ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್‌ಗಳು/SEBIಯು ಒಂಟಿಯಾಗಿ ಅಥವಾ ಜಂಟಿಯಾಗಿ, ವ್ಯಕ್ತವಾಗಿ ಅಥವಾ ಪರೋಕ್ಷವಾಗಿ, ಈ ಅನಾವರಣ ದಾಖಲೆಯ ಪರಿಪೂರ್ಣತೆ, ಸಮರ್ಪಕತೆ ಅಥವಾ ನಿಖರತೆಯ ಬಗ್ಗೆ ಯಾವುದೇ ಖಾತರಿಗಳನ್ನು ಅಥವಾ ಪ್ರತಿನಿಧಿತ್ವವನ್ನು ಮಾಡುವುದಿಲ್ಲ ಮತ್ತು ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್‌ಗಳು/SEBIಯು ವಹಿವಾಟು ಕ್ಷೇತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ಪಾಲ್ಗೊಳ್ಳುವುದರ ಲಾಭಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಅನುಮೋದನೆ ಅಥವಾ ಹೇಳಿಕೆಯನ್ನು ನೀಡುವುದಿಲ್ಲ. ಈ ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತ ವಾಕ್ಯವು ವಹಿವಾಟಿನ ಎಲ್ಲಾ ಅಪಾಯಗಳು ಮತ್ತು ಇತರ ಗಣನೀಯ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಅನಾವರಣಗೊಳಿಸುವುದಿಲ್ಲ.

ಇಲ್ಲಿ ಇರುವ ಅಪಾಯವನ್ನು ಮನಗಂಡು, ನೀವು ಪ್ರವೇಶಿಸುತ್ತಿರುವ ಸಂಬಂಧದ ರೀತಿಯನ್ನು ಅರಿತುಕೊಂಡ ಮತ್ತು ನೀವು ಎದುರಿಸುವ ಅಪಾಯವನ್ನು ತಿಳಿದುಕೊಂಡ ನಂತರವೇ ನೀವು ವ್ಯವಹಾರವನ್ನು ನಡೆಸಬೇಕು.

ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ನಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಡೆಸಲಾಗುವಂಥ ಈಕ್ವಿಟಿ ಶೇರ್, ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳು ಅಥವಾ ಇತರ ಸಾಧನಗಳಲ್ಲಿ ವಿವಿಧ ರೀತಿಯ ಅಪಾಯಗಳಿದ್ದು, ಮಿತವಾದ ಸಂಪನ್ಮೂಲ/ಬಂಡವಾಳ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ವಹಿವಾಟಿನ ಅನುಭವ ಮತ್ತು ಮಿತವಾದ ಅಪಾಯ ಸಹನಶಕ್ತಿ ಉಳ್ಳಂತಹ ವ್ಯಕ್ತಿಗಳಿಗೆ ಅವುಗಳಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಡೆಸುವುದ ಸೂಕ್ತವಾದ ಮಾರ್ಗ ಯಾವುದು ಎಂಬುದನ್ನು ನೀವು ತಿಳಿದುಕೊಂಡು ಗ್ರಹಿಸಬೇಕು. ಆದ್ದರಿಂದ, ನಿಮ್ಮ ಹಣಕಾಸಿನ ಸ್ಥಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ ಇಂತಹ ವಹಿವಾಟು ನಿಮಗೆ ಸೂಕ್ತವಾಗಿದೆಯೇ ಎಂದು ನೀವೇ ಪರಿಗಣಿಸಬೇಕು. ನೀವು ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ನಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಡೆಸಿ, ಪ್ರತಿಕೂಲ ಪರಿಣಾಮವನ್ನು ಎದುರಿಸಿದರೆ ಅಥವಾ ನಷ್ಟವನ್ನು ಅನುಭವಿಸಿದ ಪಕ್ಷದಲ್ಲಿ ಅದಕ್ಕೆ ನೀವೇ ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಜವಾಬ್ದಾರರಾಗಿರುತ್ತೀರಿ, ಮತ್ತು ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್/ಅವುಗಳ ಇತರ ಸಂಸ್ಥೆಗಳು ಮತ್ತು/ಅಥವಾ SEBIಯು, ಯಾವುದೇ ರೀತಿಯಲ್ಲಿ ಅದಕ್ಕೆ ಜವಾಬ್ದಾರರಾಗಿರುವುದಿಲ್ಲ ಮತ್ತು ಈ ಬಗ್ಗೆ ಇರುವ ಅಪಾಯಗಳನ್ನು ಸರಿಯಾಗಿ ಅನಾವರಣಗೊಳಿಸಿಲ್ಲ ಅಥವಾ ನಿಮ್ಮ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿಯು ಇದರಲ್ಲಿರುವ ಅಪಾಯವನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ನಿಮಗೆ ವಿವರಿಸಲಿಲ್ಲ ಎಂಬ ವಾದವನ್ನು ನೀವು ಮಂಡಿಸುವಂತಿಲ್ಲ. ಉಂಟಾಗುವ ಪರಿಣಾಮಗಳಿಗೆ ಹೂಡಿಕೆದಾರರೇ ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಜವಾಬ್ದಾರರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಒಪ್ಪಿಕೊಂಡ ಕರಾರನ್ನು ಈ ಕಾರಣಕ್ಕಾಗಿ ವಜಾ ಮಾಡಲಾಗುವುದಿಲ್ಲ. ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟಾಗುವ ಯಾವುದೇ ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರಿನ ಮಾರಾಟ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆಯ ಆದೇಶವನ್ನು ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಳಿಸುವುದರಿಂದ ಯಾವುದೇ ಲಾಭಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಅಥವಾ ನಷ್ಟಗಳಿಂದ ವಿನಾಯಿತಿಯ ಖಾತರಿಯನ್ನು ನೀಡಲಾಗುವುದಿಲ್ಲ ಎಂಬುದನ್ನು ನೀವು ಅಂಗೀಕರಿಸಿ, ಸ್ವೀಕರಿಸಬೇಕು.

ಒಬ್ಬ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿಯ ಮೂಲಕ ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ನಲ್ಲಿ ನೀವು ನಡೆಸುವ ವ್ಯವಹಾರಗಳು, ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿಯು ಸೂಚಿಸಿರುವಂತಹ ಕೆಲವು ನಿಯಮಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುವುದರಿಂದ , ಇವುಗಳು ನೀವು ನಿಮ್ಮ ಗ್ರಾಹಕರನ್ನು ತಿಳಿದುಕೊಳ್ಳಿ ಪತ್ರವನ್ನು ಭರ್ತಿ ಮಾಡುವುದು , ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳನ್ನು ಓದುವುದು, ಮಾಡಿ ಮತ್ತು ಮಾಡಬೇಡಿ ಇತ್ಯಾದಿಗಳನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ ಮತ್ತು SEBIಯು ಸೂಚಿಸಿರುವಂತಹ ಮತ್ತು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಲ್ಲಿರುವಂತಹ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್, ಅವುಗಳ ತೀರುವೆ ಸಂಸ್ಥೆಗಳ ನಿಯಮಗಳು, ಉಪ-ನಿಯಮಗಳು ಮತ್ತು ವಿಧೇಯಕ ಮತ್ತು ಮಾರ್ಗಸೂಚಿಗಳಿಗೆ ಮತ್ತು ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಅಥವಾ ಅವುಗಳ ತೀರುವೆ ಸಂಸ್ಥೆಗಳು ನೀಡುವ ಮತ್ತು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಲ್ಲಿರುವ ಸುತ್ತೋಲೆಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುತ್ತವೆ ಎಂಬುದನ್ನು ನೀವು ಸ್ಪಷ್ಟವಾಗಿ ಅರ್ಥ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು.

ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳು ಯಾವುದೇ ಸಲಹೆಗಳನ್ನು ನೀಡುವುದಿಲ್ಲ ಅಥವಾ ನೀಡುವ ಇಂಗಿತವಿರುವುದಿಲ್ಲ ಮತ್ತು ಈ ದಾಖಲೆಯಲ್ಲಿರುವ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ ಯಾವುದೇ ವ್ಯಕ್ತಿಯು, ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳ ಯಾವುದೇ ಸ್ವಾಕ್ ದಳ್ಯಾಳಿಯೊಡನೆ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಯಾವುದೇ ಮೂರನೇ ವ್ಯಕ್ತಿಯೊಡನೆ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳುವ ವ್ಯಾವಹಾರಿಕ ಸಂಬಂಧಕ್ಕೆ ಜವಾಬ್ದಾರಾಗಿರುವುದಿಲ್ಲ. ಈ ದಾಖಲೆಯಲ್ಲಿರುವ ಯಾವುದೇ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ವ್ಯಾವಹಾರಿಕ ಸಲಹೆ ಎಂದು ಪರಿಗಣಿಸಕೂಡದು. ಯಾವುದೇ ವಹಿವಾಟನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಅಥವಾ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳದೇ ಮತ್ತು ಅದರಲ್ಲಿರುವ ಅಪಾಯಗಳನ್ನು ಪರಿವೀಕ್ಷಿಸದೇ ಅಂತಹ ವಹಿವಾಟನ್ನು ಮಾಡಬಾರದು. ನಿಮಗೆ ಇದರ ಬಗ್ಗೆ ವಿಶ್ವಾಸವಿಲ್ಲದಿದ್ದಲ್ಲಿ, ಅದರ ಬಗ್ಗೆ ನೀವು ವೃತ್ತಿಪರ ಸಲಹೆಯನ್ನು ಪಡೆಯಬೇಕು.

ನೀವು ಯಾವುದೇ ವಹಿವಾಟನ್ನು ಮಾಡುವ ಅಥವಾ ಮತ್ತೊಬ್ಬರನ್ನು ನಿಮ್ಮ ಪರವಾಗಿ ಮಾಡಲು ಅಧಿಕಾರ ನೀಡುವ ಮುನ್ನ, ನೀವು ಈ ಕೆಳಕಂಡ ವಿಷಯಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಜಾಗೃತರಾಗಿರಬೇಕು ಅಥವಾ ಪರಿಚಯ ಹೊಂದಿರಬೇಕು:

1. ಪ್ರಾಥಮಿಕ ಅಪಾಯಗಳು:

1.1. ಅತಿಯಾದ ಚಂಚಲತೆಯ ಅಪಾಯ:

ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳಲ್ಲಿ ಯಾವುದೇ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರು ವಹಿವಾಟಿಗೆ ಒಳಪಡುವಾಗ ಅದರ ಬೆಲೆಯಲ್ಲಾಗುವ ನಿರಂತರ ಬದಲಾವಣೆಯನ್ನು ಚಂಚಲತೆ ಎನ್ನುತ್ತಾರೆ. ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ, ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರು ಹೆಚ್ಚು ಚಂಚಲವಾದಷ್ಟು, ಅದರ ಬೆಲೆಯ ಬದಲಾವಣೆಯು ಅತಿಯಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಕಡಿಮೆ ವಹಿವಾಟು ನಡೆಯುವ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳಲ್ಲಿ ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ, ಸಕ್ರಿಯವಾದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳಿಗೆ ಹೋಲಿಸಿದರೆ, ಹೆಚ್ಚು ಚಂಚಲತೆಯಿರುತ್ತದೆ. ಈ ಚಂಚಲತೆಯ ಪರಿಣಾಮವಾಗಿ, ನಿಮ್ಮ ಆದೇಶವನ್ನು ಭಾಗಶಃ ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಳಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ ಅಥವಾ ಅದು ಅನುಷ್ಠಾನವಾಗುವುದೇ ಇಲ್ಲ ಅಥವಾ ನಿಮ್ಮ ಆದೇಶ ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಂಡ ಬೆಲೆಯು, ಕಡೆಯದಾಗಿ ವಹಿವಾಟು ನಡೆದ ಬೆಲೆಗಿಂತ ಗಣನೀಯವಾಗಿ ಭಿನ್ನವಾಗಿರಬಹುದು ಅಥವಾ ನಂತರ ಗಣನೀಯವಾಗಿ ಬದಲಾಗಬಹುದು, ಮತ್ತು ಇದರಿಂದ ನಿಮಗೆ ಕಾಲ್ಪನಿಕ ಅಥವಾ ವಾಸ್ತವಿಕ ನಷ್ಟವುಂಟಾಗಬಹುದು .

1.2 ಕಡಿಮೆ ದ್ರವ್ಯತೆಯ ಅಪಾಯ

ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳನ್ನು ಸ್ಪರ್ಧಾತ್ಮಕ ಬೆಲೆಗಳಲ್ಲಿ ಮತ್ತು ಕನಿಷ್ಠ ಬೆಲೆಯ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳಲ್ಲಿ ತ್ವರಿತವಾಗಿ ಕೊಳ್ಳಲು ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಮಾರಲು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಸಹಭಾಗಿಗಳ ಸಾಮರ್ಥ್ಯವನ್ನು ದ್ರವೀಯತೆ ಎನ್ನುತ್ತಾರೆ. ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ, ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಹೆಚ್ಚು ಆದೇಶಗಳು ಲಭ್ಯವಿದ್ದರೆ, ದ್ರವೀಯತೆ ಹೆಚ್ಚಿರುತ್ತದೆ ಎಂದು ತಿಳಿದುಕೊಳ್ಳಲಾಗುತ್ತದೆ. ದ್ರವ್ಯತೆಯು ಬಹಳ ಮುಖ್ಯವಾದದ್ದು, ಏಕೆಂದರೆ, ದ್ರವ್ಯತೆಯು ಹೆಚ್ಚಿದರೆ, ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಗೆ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳನ್ನು ಶೀಘ್ರವಾಗಿ ಮತ್ತು ಕನಿಷ್ಠ ಬೆಲೆಯ ವ್ಯತ್ಯಾಸದಲ್ಲಿ ಕೊಳ್ಳಲು ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಮಾರಲು ಸಾಧ್ಯವಾಗುವುದು ಮತ್ತು ಇದರ ಪರಿಣಾಮವಾಗಿ, ಹೂಡಿಕೆದಾರರು ತಾವು ಕೊಂಡ ಅಥವಾ ಮಾರಿದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳಿಗೆ ಸ್ಪರ್ಧಾತ್ಮಕ ಬೆಲೆಯನ್ನು ನೀಡುತ್ತಾರೆ ಅಥವಾ ಪಡೆಯುತ್ತಾರೆ. ಸಕ್ರಿಯವಾದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳಿಗೆ ಹೋಲಿಸಿದರೆ, ಕೆಲವು ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳಿಗೆ ಕಡಿಮೆ ದ್ರವ್ಯತೆಯ ಅಪಾಯವಿರಬಹುದು. ಇದರ ಪರಿಣಾಮವಾಗಿ, ಆದೇಶವನ್ನು ಭಾಗಶಃ ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಳಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ ಅಥವಾ ಅದು ಅನುಷ್ಠಾನವಾಗುವುದು ಇಲ್ಲ ಅಥವಾ ನಿಮ್ಮ ಆದೇಶ ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಂಡ ಬೆಲೆಯು, ಕಡೆಯದಾಗಿ ವಹಿವಾಟು ನಡೆದ ಬೆಲೆಗಿಂತ ಗಣನೀಯವಾಗಿ ಭಿನ್ನವಾಗಿರಬಹುದು .

1.2.1 ದಿನದ ವಹಿವಾಟಿನ ಕಾರ್ಯತಂತ್ರದ ಭಾಗವಾಗಿ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವುದು ಅಥವಾ ಮಾರುವುದರಿಂದ ನಷ್ಟವುಂಟಾಗಬಹುದು, ಕಾರಣ, ಅಂತಹ ಪರಿಸ್ಥಿತಿ ಗಳಲ್ಲಿ, ನಿರೀಕ್ಷಿತ ದರಗಳಿಗೆ ಹೋಲಿಸಿದರೆ, ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳನ್ನು ಕಡಿಮೆ/ಹೆಚ್ಚು ದರಗಳಲ್ಲಿ ಕೊಂಡು/ಮಾರಬೇಕಾಗಬಹುದು, ಏಕೆಂದರೆ ಇದರಿಂದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರನ್ನು ನೀಡಲು ಅಥವಾ ಪಡೆಯಲು ಯಾವುದೇ ತೆರೆದ ಸ್ಥಿತಿ ಅಥವಾ ಬಾಧ್ಯತೆ ಇರುವುದಿಲ್ಲ.

1.3 ಬಹಳ ಅಂತರಗಳ ಅಪಾಯ:

ಅಂತರ ಎಂದರೆ ಉತ್ತಮವಾದ ಕೊಳ್ಳುವ ಮತ್ತು ಉತ್ತಮವಾದ ಮಾರುವ ಬೆಲೆಗಳಲ್ಲಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸ. ಒಂದು ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವ ಬೆಲೆಗೂ ಮತ್ತು ತಕ್ಷಣವೇ ಅದನ್ನು ಮಾರುವ ಬೆಲೆಗೂ ಇರುವ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ಅದು ಸೂಚಿಸುತ್ತದೆ. ಕಡಿಮೆ ದ್ರವೀಯತೆ ಮತ್ತು ಹೆಚ್ಚಾದ ಚಂಚಲತೆಯು ಕಡಿಮೆ ದ್ರವೀಯತೆ ಅಥವಾ ದ್ರವೀಯತೆ ಇಲ್ಲದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳಿಗೆ ಸಾಮಾನ್ಯಕ್ಕಿಂತ ಹೆಚ್ಚಾದ ಅಂತರವನ್ನುಂಟುಮಾಡುತ್ತದೆ. ಇದರಿಂದ ಸರಿಯಾದ ಬೆಲೆಯ ಮಾಹಿತಿ ದೊರಕುವುದಿಲ್ಲ.

1.4 ಅಪಾಯ ಕಡಿಮೆಗೊಳಿಸುವ ಆದೇಶಗಳು:

ವಹಿವಾಟಿನಲ್ಲಿ ಉಂಟಾಗುವ ನಷ್ಟಗಳನ್ನು ಒಂದು ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಮೊತ್ತಕ್ಕೆ ಮಿತಗೊಳಿಸುವ ಉದ್ದೇಶದಿಂದ ನೀಡಲಾದ ಆದೇಶಗಳು (ಉದಾ : ಸ್ಟಾಪ್ ಲಾಸ್ ಆದೇಶ, ಲಿಮಿಟ್ ಆದೇಶ) ಪರಿಣಾಮಕಾರಿಯಾಗಲಾರವು, ಏಕೆಂದರೆ, ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಪರಿಸ್ಥಿತಿಗಳಲ್ಲಿ ಉಂಟಾಗುವ ಶೀಘ್ರ ಬದಲಾವಣೆಗಳು ಇಂತಹ ಆದೇಶಗಳನ್ನು ಜಾರಿಗೊಳಿಸುವುದನ್ನು ಅಸಾಧ್ಯವಾಗಿಸುತ್ತವೆ.

1.4.1 ಒಂದು ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಆದೇಶವನ್ನು ಕೂಡಲೇ, ಬೆಲೆಗೆ ಗಮನ ಕೊಡದೇ ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಳಿಸಲಾಗುವುದು, ಎದುರಿನ ಪಕ್ಷದಲ್ಲಿ ಅಂತಹ ಆದೇಶಗಳು ಲಭ್ಯವಿದ್ದಲ್ಲಿ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕರು ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಆದೇಶದ ತಕ್ಷಣದ ಅನುಷ್ಠಾನ ಪಡೆದರೂ, ಬಾಕಿ ಉಳಿದಿರುವ ಆದೇಶಗಳ ಲಭ್ಯವಿರುವ ಬೆಲೆಯಲ್ಲಿ ಅದನ್ನು ಜಾರಿಗೊಳಿಸಲಾಗುವುದು, ಮತ್ತು ಇದು ಆದೇಶದ ಪ್ರಮಾಣ ಮತ್ತು ದರದ ಸಮಯದ ಆದ್ಯತೆಯನ್ನು ಪೂರೈಸಲಾಗುತ್ತದೆ. ಈ ಬೆಲೆಗಳು ಕಡೆಯದಾಗಿ ವಹಿವಾಟು ನಡೆದ ಬೆಲೆಗಿಂತ ಅಥವಾ ಆ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರಿನ ಅತ್ಯುತ್ತಮ ಬೆಲೆಗಿಂತ ಗಣನೀಯವಾಗಿ ಭಿನ್ನವಾಗಿರಬಹುದು ಎಂಬುದನ್ನು ನೀವು ಅರ್ಥ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು.

1.4.2 ಲಿಮಿಟ್ ಆದೇಶವನ್ನು ಸೂಚಿಸಲಾದ ಮಿತಿಯ ದರದಲ್ಲಿ ಅಥವಾ ಅದಕ್ಕಿಂತ ಉತ್ತಮವಾದ ದರದಲ್ಲಿ ಮಾತ್ರ ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಳಿಸಲಾಗುವುದು. ಆದರೆ, ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ಬೆಲೆಯ ರಕ್ಷಣೆ ದೊರೆತರೂ, ಈ ಆದೇಶವನ್ನು ಜಾರಿಗೊಳಿಸುವ ಸಾಧ್ಯತೆಯೂ ಇದೆ.

1.4.3 ಸ್ಟಾಪ್ ಲಾಸ್ ಆದೇಶವನ್ನು ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರಿನ ಸದ್ಯದ ದರದಿಂದ ದೂರವಿಟ್ಟು, ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರು ಆ ಸ್ಟಾಪ್ ದರವನ್ನು ಮುಟ್ಟಿದಾಗ ಅಥವಾ ಆ ಮೂಲಕ ವಹಿವಾಟುಗೊಂಡಾಗ ಆದೇಶವನ್ನು ಸಕ್ರಿಯಗೊಳಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ. ಮಾರುವ ಸ್ಟಾಪ್ ಆದೇಶಗಳನ್ನು ಸಾಧಾರಣವಾಗಿ ಸದ್ಯದ ದರದ ಕೆಳಗೇ ಮಾಡಲಾಗುವುದು ಮತ್ತು ಕೊಳ್ಳುವ ಸ್ಟಾಪ್ ಆದೇಶವನ್ನು ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಸದ್ಯದ ದರದ ಮೇಲೆಯೇ ಮಾಡಲಾಗುವುದು. ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರು ಪೂರ್ವನಿರ್ಧಾರಿತ ದರವನ್ನು ಮುಟ್ಟಿದಾಗ, ಅಥವಾ ಅದರ ಮೂಲಕ ವಹಿವಾಟುಗೊಂಡಾಗ, ಸ್ಟಾಪ್ ಲಾಸ್ ಆದೇಶವು ಮಾರುಕಟ್ಟೆ/ಲಿಮಿಟ್ ಆದೇಶವಾಗಿ ಮಾರ್ಪಡುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಮಿತಿಯ ಅಥವಾ ಅದಕ್ಕಿಂತ ಉತ್ತಮ ಸ್ಥಿತಿಯಲ್ಲಿ ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳ್ಳುತ್ತದೆ. ಆದರಿಂದ, ಲಿಮಿಟ್ ಆದೇಶವು ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳ್ಳುತ್ತದೆ ಎಂಬ ಯಾವ ಖಾತರಿಯೂ ಇಲ್ಲ, ಏಕೆಂದರೆ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರು ಪೂರ್ವನಿರ್ಧಾರಿತ ದರವನ್ನು ದಾಟಿ ಹೋಗಬಹುದು, ಹಾಗೂ ಈ ಸ್ಥಿತಿಯಲ್ಲಿ ಈ ಆದೇಶವು ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳ್ಳದ ಅಪಾಯವು ಉದ್ಭವಿಸುತ್ತದೆ, ಸಾಧಾರಣ ಲಿಮಿಟ್ ಆದೇಶದಂತೆ.

1.5 ಸುದ್ದಿ ಘೋಷಣೆಗಳ ಅಪಾಯ:

ಸುದ್ದಿ ಘೋಷಣೆಗಳು ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರಿನ ದರದ ಮೇಲೆ ವಹಿವಾಟು ನಡೆಯುವ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ಪರಿಣಾಮ ಬೀರಬಹುದು ಮತ್ತು ಕಡಿಮೆ ದ್ರವೀಯತೆ ಮತ್ತು ಹೆಚ್ಚು ಚಂಚಲತೆಯೊಡನೆ ಕೂಡಿ, ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರಿನ ದರವು ಹಠಾತ್ತನೆ ಮೇಲೆ ಅಥವಾ ಕೆಳಗೆ ಹೋಗುವಂತೆ ಮಾಡಬಹುದು.

1.6 ವದಂತಿಗಳ ಅಪಾಯ:

ಸಂಸ್ಥೆಗಳ/ಹಣದ ಬಗ್ಗೆ ಕೆಲವು ಸಮಯ ವದಂತಿಗಳು ಬಾಯಿಮಾತಿನಿಂದ, ದಿನಪತ್ರಿಕೆಗಳ ಮೂಲಕ, ಜಾಲತಾಣಗಳ ಮೂಲಕ ಅಥವಾ ಸುದ್ದಿ ಮಾಧ್ಯಮಗಳ ಮೂಲಕ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಗಳಲ್ಲಿ ಹರಡುತ್ತವೆ. ಈ ಬಗ್ಗೆ ಹೂಡಿಕೆದಾರರು ಜಾಗೃತರಾಗಿದ್ದು, ಈ ವದಂತಿಗಳ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಕ್ರಮ ಕೈಗೊಳ್ಳಬಾರದು.

1.7 ವ್ಯವಸ್ಥೆಯ ಅಪಾಯ:

ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ತೆರೆದಾಗ ಮತ್ತು ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಮುಚ್ಚುವ ಮುನ್ನ, ಅತ್ಯಧಿಕ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟು ನಡೆಯುತ್ತದೆ. ಇಂಥ ಪ್ರಮಾಣದ ವಹಿವಾಟು ದಿನದ ಯಾವುದೇ ಸಮಯದಲ್ಲಿಯೂ ಆಗಬಹುದು. ಇವುಗಳು ಆದೇಶ ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳ್ಳುವಲ್ಲಿ ಅಥವಾ ಖಾತರಿಯಲ್ಲಿ ವಿಳಂಬವನ್ನುಂಟುಮಾಡಬಹುದು. ಉಂಟಾಗುವ ಚಂಚಲತೆಯ ಸಮಯಗಳಲ್ಲಿ, ಆದೇಶ ಕಾರ್ಯ ಕೈಗೊಳ್ಳುವಲ್ಲಿ ಅಥವಾ ಖಾತರಿಯಲ್ಲಿ ವಿಳಂಬವನ್ನುಂಟುಮಾಡಬಹುದು .

1.7.2 ಕೆಲವು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಸ್ಥಿತಿಗಳಲ್ಲಿ, ಕೊಳ್ಳುವ ಅಥವಾ ಮಾರುವ ಭಾಗದಲ್ಲಿ ಯಾವುದೇ ಬಾಕಿಯ ಆದೇಶಗಳಿಲ್ಲದೇ ಇದ್ದಾಗ, ಅಥವಾ ಸಾಮಾನ್ಯ ವಹಿವಾಟಿನ ಕಾರಣದಿಂದಾಗಿ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳ ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಿಲ್ಲಿಸಿದಾಗ ಅಥವಾ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳು ಸರ್ಕಿಟ್ ಫಿಲ್ಟರ್ ಮುಟ್ಟಿದಾಗ ಅಥವಾ ಇನ್ಯಾವುದು ಕಾರಣಗಳಿಗೆ, ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಒಂದು ವಹಿವಾಟನ್ನು ನ್ಯಾಯಸಮ್ಮತ ದರದಲ್ಲಿ ದ್ರವವಾಗಿಸುವುದು ಅಸಾಧ್ಯವಾಗಬಹುದು .

1.8 ವ್ಯವಸ್ಥೆ/ಜಾಲದ ದಟ್ಟಣೆ:

ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟುಗಳು, ಆದೇಶಗಳನ್ನು ನೀಡಲು ಮತ್ತು ಮಾರ್ಗಯೋಜನೆ ಮಾಡಲು ವಿದ್ಯುನ್ಮಾನ ವಿಧಾನದಲ್ಲಿ ನಡೆದ, ಉಪಗ್ರಹ/ಲೀಸ್ಟ್ ಲೈನ್ ಆಧಾರಿ ಸಂವಹನವನ್ನು ಆಧರಿಸುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ ಮತ್ತು ಗಣಕಯಂತ್ರಗಳನ್ನು ಬಳಸಿಕೊಳ್ಳುತ್ತದೆ . ಆದ್ದರಿಂದ, ಸಂವಹನದ ವೈಫಲ್ಯ ಅಥವಾ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯ ಸಮಸ್ಯೆಗಳು ಅಥವಾ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಿಂದ ನಿಧಾನವಾದ ಅಥವಾ ವಿಳಂಬವಾದ ಮಾಹಿತಿ ಅಥವಾ ವಹಿವಾಟಿನ ನಿಲುಗಡೆ ಅಥವಾ ವ್ಯವಸ್ಥೆ/ಜಾಲದೊಂದಿಗೆ ಸಂಪರ್ಕವನ್ನು ಸಾಧಿಸಲಾಗದಂಥ ಇನ್ಯಾವುದೋ ಸಮಸ್ಯೆಯ ಸಾಧ್ಯತೆಗಳಿಂದ, ಇವುಗಳು ನಿಯಂತ್ರಣದ ಆಚೆಗಿದ್ದು, ಇದರಿಂದ ಕೊಳ್ಳುವ ಅಥವಾ ಮಾರುವ ಆದೇಶಗಳ ಕಾರ್ಯಗತವಾಗುವುದರಲ್ಲಿ ವಿಳಂಬವಾಗಬಹುದು ಅಥವಾ ಅವನ್ನು ಭಾಗಶಃ ಅಥವಾ ಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳಿಸಲು ಸಾಧ್ಯವಾಗದಿರಬಹುದು. ನೀವು ಗಮನಿಸಬೇಕಾದ ಅಂಶವೆಂದರೆ, ಈ ಸಮಸ್ಯೆಗಳು ತಾತ್ಕಾಲಿಕವಾಗಿದ್ದರೂ, ನಿಮ್ಮಲ್ಲಿ ಬಾಕಿಯಿರುವ ತೆರೆದ ಸ್ಥಿತಿ ಅಥವಾ ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳಿಸದ ಆದೇಶಗಳಿದ್ದಾಗ, ಈ ಎಲ್ಲಾ ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳಿಸಲಾದ ವಹಿವಾಟುಗಳನ್ನು ಕ್ರಮಗೊಳಿಸಲು ನಿಮಗೆ ಬಾಧ್ಯತೆಯಿರುವುದರಿಂದ ಇದು ಅಪಾಯವನ್ನೊಡ್ಡಬಹುದು.

2. ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕ್ಷೇತ್ರಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ, ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಗಮನಿಸಿ ಮತ್ತು ಪರಿಚಯ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಿ:

2.1 “ಲೀವರೇಜ್” ಅಥವಾ “ಗೇರಿಂಗ್‌ನ” ಪರಿಣಾಮಗಳು:

ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ, ಡೆರಿವೇಟೀವ್‌ನ ಕರಾರಿನ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ಹೋಲಿಸಿದಂತೆ ಅಧಿಕಾಂಶವು ಸಣ್ಣದಾಗಿರುವುದರಿಂದ, ಈ ವಹಿವಾಟನ್ನು ಲೀವರೇಜ್ ಅಥವಾ ಗೇರ್ ಆಗಿದೆ ಎನ್ನಲಾಗುತ್ತದೆ. ಸಣ್ಣ ಅಧಿಕಾಂಶದಿಂದ ಕೈಗೊಳ್ಳಲಾಗುವ ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ವಹಿವಾಟುಗಳು, ಅಧಿಕಾಂಶಕ್ಕೆ ಹೋಲಿಸಿದಂತೆ ಹೆಚ್ಚು ಲಾಭ ಅಥವಾ ನಷ್ಟದ ಸಾಧ್ಯತೆಯನ್ನು ನೀಡುತ್ತದೆ. ಆದರೆ ಡೆರಿವೇಟೀವ್‌ನಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟುಗಳು ಅತ್ಯಧಿಕ ಪ್ರಮಾಣದ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ .

ಆದ್ದರಿಂದ, ನೀವು ಡೆರಿವೇಟೀವ್‌ಗಳಲ್ಲಿ ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಡೆಸುವ ಮುನ್ನ ಈ ಕೆಳಕಂಡ ವಾಕ್ಯಗಳನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಅರ್ಥಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಬೇಕು ಮತ್ತು ನಿಮ್ಮ ಸ್ಥಿತಿಗತಿಗಳು, ಹಣಕಾಸಿನ ಸ್ಥಿತಿಗಳು ಇತ್ಯಾದಿಗಳನ್ನು ಗಮನದಲ್ಲಿಟ್ಟುಕೊಂಡು ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಡೆಸಬೇಕು. ದರಗಳು ನಿಮ್ಮ ವಿರುದ್ಧ ಹೋದರೆ, ಬಹಳ ಕಡಿಮೆ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ನೀವು ಅಧಿಕಾಂಶ ಭಾಗವನ್ನು ಅಥವಾ ಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳಬಹುದು. ಹೆಚ್ಚಾಗಿ, ನಿಮ್ಮ ನಷ್ಟವು ಮೂಲ ಅಧಿಕಾಂಶವನ್ನು ಮೀರಬಹುದು.

ಅ. ಫ್ಯೂಚರ್ಸ್ ವಹಿವಾಟಿನಲ್ಲಿ ಎಲ್ಲಾ ಸ್ಥಿತಿಗಳಲ್ಲೂ ದೈನಂದಿನ ಚುಕ್ತಾ ಇರುತ್ತದೆ. ಇಂಡೆಕ್ಸ್/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರಿನ ಕಡೆಯ ಸ್ಥಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ, ಪ್ರತಿ ದಿನ ಎಲ್ಲಾ ತೆರೆದ ಸ್ಥಿತಿ ಗಳನ್ನು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಗೆ ಗುರುತಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ. ಕರಾರು ನಿಮ್ಮ ವಿರುದ್ಧ ಚಲಿಸಿದಲ್ಲಿ, ಅಂತಹ ಚಲನೆಯಿಂದ ಉಂಟಾಗುವ ನಷ್ಟದ (ಕಾಲ್ಪನಿಕ) ಮೊತ್ತವನ್ನು ನೀವು ರೇವಣಿಯಿಡುವ ಅಗತ್ಯವಿರುತ್ತದೆ. ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಇದು ಮರುದಿನ ವಹಿವಾಟು ಆರಂಭವಾಗುವ ಮುನ್ನ, ಈ ಮೊತ್ತವನ್ನು ನಿಗದಿತ ಕಾಲಾವಧಿಯಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ .

ಆ. ಕಾಲಾವಧಿಯೊಳಗೆ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮೊತ್ತವನ್ನು ರೇವಣಿ ಇಡಲು ನೀವು ವಿಫಲರಾದಲ್ಲಿ ಅಥವಾ ನಿಮ್ಮ ಖಾತೆಯಲ್ಲಿ ಬಾಕಿಯುಳಿದ ಸಾಲ ಉಂಟಾದಲ್ಲಿ, ದಳ್ಳಾಳಿಯು ಇಡೀ ಸ್ಥಿತಿಯ ಅಥವಾ ಅದರ ಭಾಗವನ್ನು ಅಥವಾ ಪರ್ಯಾಯ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಯನ್ನು ದ್ರವೀಕರಿಸಬಹುದು. ಇಂತಹ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಉಂಟಾಗಬಹುದಾದ ಯಾವುದೇ ನಷ್ಟಕ್ಕೆ ನೀವೇ ಬಾಧ್ಯರಾಗಿರುತ್ತೀರಿ.

ಇ. ಕೆಲವು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಸ್ಥಿತಿಗಳಲ್ಲಿ, ವಹಿವಾಟುಗಳನ್ನು ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳಿಸಲು ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಗೆ ಕಷ್ಟವಾಗಬಹುದು ಅಥವಾ ಅಸಾಧ್ಯವಾಗಬಹುದು. ಉದಾಹರಣೆಗೆ, ಅದ್ವಪತೆಯಿಂದಾಗಿ, ಅಂದರೆ, ದರದ ಮಿತಿಯಿಂದಾಗಿ ಅಥವಾ ಸರ್ಕಿಟ್ ಬ್ರೇಕರ್ ಇತ್ಯಾದಿಯಿಂದಾಗಿ ವಹಿವಾಟನ್ನು ನಿಲ್ಲಿಸಿದರೆ ಅಥವಾ ಪರ್ಯಾಪ್ತವಾದ ಬಿಡ್ ಅಥವಾ ನೀಡಿಕೆಗಳಿಲ್ಲದಿದ್ದರೆ, ಈ ಪರಿಸ್ಥಿತಿಯು ಉಂಟಾಗಬಹುದು .

ಈ. ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಸ್ಥಿರತೆಯನ್ನು ಕಾಪಾಡಲು, ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಕ್ರಮಗಳನ್ನು ಕೈಗೊಳ್ಳಬಹುದು. ಅಧಿಕಾಂಶದ ದರದಲ್ಲಿ ಬದಲಾವಣೆ, ನಗದು ಅಧಿಕಾಂಶದ ದರದಲ್ಲಿ ಏರಿಕೆ ಅಥವಾ ಇತರೆ. ಈ ಹೊಸ ಕ್ರಮಗಳು ಈಗಿರುವ ತೆರೆದ ಬಾಧ್ಯತೆಗಳಿಗೂ ಅನ್ವಯವಾಗಬಹುದು . ಇಂಥ ಪರಿಸ್ಥಿತಿಗಳಲ್ಲಿ, ನೀವು ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಅಧಿಕಾಂಶವನ್ನು ನೀಡಬೇಕಾಗಬಹುದು ಅಥವಾ ನಿಮ್ಮ ಸ್ಥಿತಿಗಳನ್ನು ಕಡಿಮೆಗೊಳಿಸಬೇಕಾಗಬಹುದು .

ಉ. ನೀವು ವಹಿವಾಟು ನಡೆಸಲು ಯೋಚಿಸಿರುವ ಎಲ್ಲಾ ಡಿರೈವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳ ಪೂರ್ಣ ವಿವರಗಳನ್ನು ನೀಡುವಂತೆ ನಿಮ್ಮ ದಳ್ಳಾಳಿಯನ್ನು ಕೇಳಬೇಕು ಅಂದರೆ, ಕರಾರಿನ ನಿರ್ದಿಷ್ಟತೆಗಳು ಮತ್ತು ಸಂಬಂಧಿತ ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು.

2.2 ಹಣದ ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಅಪಾಯಗಳು:

1. ವಿದೇಶಿ ಹಣ ನಾಮಾಂಕಿತ ಕರಾರುಗಳಲ್ಲಾಗುವ ಲಾಭ ಅಥವಾ ನಷ್ಟಗಳು, ನಿಮ್ಮದೇ ಅಥವಾ ಇತರ ಅಧಿಕಾರ ವ್ಯಾಪ್ತಿಯಲ್ಲಿ ನಡೆದಂತಹ ವಹಿವಾಟಾಗಿದ್ದರೂ, ಕರಾರಿನ ಕರೆನ್ಸಿಯಿಂದ ಮತ್ತೊಂದು ಕರೆನ್ಸಿಗೆ ಪರಿವರ್ತನೆ ಮಾಡುವಾಗ, ಕರೆನ್ಸಿ ದರಗಳಲ್ಲಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳಿಂದ ಪರಿಣಾಮಕ್ಕೊಳಗಾಗುತ್ತವೆ.

2. ಕೆಲವು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಪರಿಸ್ಥಿತಿಗಳಲ್ಲಿ, ನಿಮ್ಮ ಸ್ಥಿತಿಯನ್ನು ದ್ರವೀಕರಿಸಲು ನಿಮಗೆ ಕಷ್ಟವಾಗಬಹುದು ಅಥವಾ ಅಸಾಧ್ಯವಾಗಬಹುದು. ಯಾವುದೇ ಕರೆನ್ಸಿಯನ್ನು ಅನಿಯಂತ್ರಣಗೊಳಿಸಿದಾಗ ಅಥವಾ ನಿಶ್ಚಿತ ಬಾಂಡ್ ಪಟ್ಟಿಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿದಾಗ ಹೀಗೆ ಆಗಬಹುದು.

3. ಪೂರೈಕೆ-ಬೇಡಿಕೆಯ ಸಂಬಂಧಗಳು, ಸರಕಾರಗಳ ವಹಿವಾಟು, ವಿತ್ತೀಯ, ಹಣಕಾಸಿನ, ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ನಿಯಂತ್ರಣಗಳು ಮತ್ತು ನಿಯಮಗಳು, ವಿದೇಶೀಯ ರಾಜಕೀಯ, ಅರ್ಥ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯ ಘಟನೆಗಳು ಮತ್ತು ನೀತಿಗಳು, ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಮತ್ತು ಅಂತಾರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಮತ್ತು ಹಣದುಬ್ಬರದಲ್ಲಿನ ಬದಲಾವಣೆಗಳು, ಕರೆನ್ಸಿಯ ಅಪಮೌಲ್ಯ ಮತ್ತು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿನ ಭಾವನೆಗಳು. ಯಾವುದೇ ಒಬ್ಬ

ಸಲಹಾಗಾರರು ಈ ಅಂಶಗಳನ್ನು ನಿಯಂತ್ರಿಸಲಾರರು ಮತ್ತು ಯಾವುದೇ ಭಾಗವಹಿಸುವ ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ಒಬ್ಬ ಸಲಹಾಗಾರರ ಸಲಹೆಯು ಲಾಭದಾಯಕ ವಹಿವಾಟನ್ನುಂಟುಮಾಡಬಲ್ಲದು ಅಥವಾ ಈ ಘಟನೆಗಳಿಂದ ಒಬ್ಬ ಗ್ರಾಹಕರು ಯಾವುದೇ ನಷ್ಟವನ್ನು ಅನುಭವಿಸುವುದಿಲ್ಲ ಎಂಬ ಯಾವುದೇ ಖಾತರಿಯನ್ನು ನೀಡಲಾಗುವುದಿಲ್ಲ.

2.3 ಆಪ್ತನ್ ಹಿಡುವಳಿದಾರರ ಅಪಾಯಗಳು:

1. ಒಬ್ಬ ಆಪ್ತನ್ ಹಿಡುವಳಿದಾರರು ಬಹಳ ಕಡಿಮೆ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ತಾವು ಆಪ್ತನ್‌ಗೆ ಪಾವತಿಸಿದ ಎಲ್ಲಾ ಮೊತ್ತವನ್ನೂ ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳುವ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ. ಈ ಅಪಾಯವು, ಆಪ್ತನ್ ಕೊನೆಗೊಂಡಾಗ ವ್ಯರ್ಥವಾಗುವಂತಹ, ಆಪ್ತನ್ ಒಂದು ವ್ಯರ್ಥ ಆಸ್ತಿಯೆಂಬ ಅದರ ಸ್ವಭಾವವನ್ನು ತೋರಿಸುತ್ತದೆ. ದ್ವಿತೀಯ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಆಪ್ತನ್ ಅನ್ನು ಮಾರದ ಅಥವಾ ಅದು ಕೊನೆಗೊಂಡಾಗ ಅದನ್ನು ಚಲಾಯಿಸದ ಹಿಡುವಳಿದಾರರು ಅನಿವಾರ್ಯವಾಗಿ ಆಪ್ತನ್‌ನಲ್ಲಿನ ತಮ್ಮ ಎಲ್ಲಾ ಹೂಡಿಕೆಯನ್ನು ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಆಪ್ತನ್ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ಮುನ್ನ ಅದರ ಮೂಲದ ಕರಾರಿನ ದರವು ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಮಾರ್ಗದಲ್ಲಿ, ಆಪ್ತನ್‌ನ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಭರ್ತಿ ಮಾಡುವಷ್ಟು ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಬದಲಾಗದಿದ್ದರೆ, ಹೂಡಿಕೆದಾರರು ಆಪ್ತನ್‌ನಲ್ಲಿನ ತಮ್ಮ ಹೂಡಿಕೆಯ ಎಲ್ಲಾ ಅಥವಾ ಬಹಳಷ್ಟು ಭಾಗವನ್ನು ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳಬಹುದು.
2. ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳು ಚಲಾವಣೆಯಲ್ಲಿ ನಿರ್ಬಂಧಗಳನ್ನು ಹೇರಬಹುದು ಮತ್ತು ಕೆಲವು ಸಮಯಗಳಲ್ಲಿ ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಸಂದರ್ಭಗಳಲ್ಲಿ ಆಪ್ತನ್‌ಗಳ ಚಲಾವಣೆಯನ್ನು ನಿರ್ಬಂಧಿಸುವ ಸಂಪೂರ್ಣ ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ.

2.4 ಆಪ್ತನ್ ರೈಟರ್‌ಗಳ ಅಪಾಯಗಳು:

1. ಮೂಲ ಕರಾರಿನ ಬೆಲೆಯ ಚಲನೆಯು ನಿರೀಕ್ಷಿತ ದಿಕ್ಕಿನಲ್ಲಿಲ್ಲದಾಗ, ಆಪ್ತನ್ ರೈಟರ್ ಗಣನೀಯ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳುವ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ.
2. ಅದೇ ಮೂಲದ ಹಿತಾಸಕ್ತಿಯಲ್ಲಿ ಇತರ ಆಪ್ತನ್ ಗಳನ್ನು ಕೊಂಡು, ಈ ಮೂಲಕ ವಿಸ್ತೃತ ಸ್ಥಿತಿಯನ್ನು ಉಂಟುಮಾಡಿ ಅಥವಾ ಆಪ್ತನ್ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಅಥವಾ ಇತರ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಗಳಲ್ಲಿ ಇತರ ರೀತಿಯ ಭದ್ರತಾ ಸ್ಥಿತಿಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವುದರಿಂದ ಆಪ್ತನ್ ರೈಟರ್‌ನ ಅಪಾಯವನ್ನು ಕಡಿಮೆಗೊಳಿಸಬಹುದು. ಆದರೆ, ರೈಟರ್ ಹರಡಿದ ಅಥವಾ ಭದ್ರತಾ ಸ್ಥಿತಿಯನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದರೂ, ಅಪಾಯಗಳು ಗಣನೀಯವಾಗಿರಬಹುದು. ವಿಸ್ತೃತ ಸ್ಥಿತಿಯು ಸರಳವಾದ ಲಾಂಗ್ ಅಥವಾ ಶಾರ್ಟ್ ಸ್ಥಿತಿಗಿಂತ ಅನಿವಾರ್ಯವಾಗಿ ಕಡಿಮೆ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುವುದಿಲ್ಲ.
3. ಸಂಯುಕ್ತವಾಗಿ ಬಹು-ಆಪ್ತನ್ ಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವುದರಿಂದ ಮತ್ತು ಬರೆಯುವ ಅಥವಾ ಸಂಯುಕ್ತವಾಗಿ ಆಪ್ತನ್‌ಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವುದು ಅಥವಾ ಬರೆಯುವುದು ಮತ್ತು ಮೂಲದ ಹಿತಾಸಕ್ತಿಯ ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆ ಅಥವಾ ಶಾರ್ಟ್ ಮಾರಾಟಗಳ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಂದ ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಗೆ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಅಪಾಯಗಳನ್ನಿಡುತ್ತದೆ. ಆಪ್ತನ್ ವಿಸ್ತರಣೆಗಳಂತಹ ಸಂಯುಕ್ತ ವಹಿವಾಟುಗಳು, ಒಂದು ಆಪ್ತನ್ ಅನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವ ಅಥವಾ ಬರೆಯುವುದಕ್ಕಿಂತ ಹೆಚ್ಚು ಕ್ಲಿಷ್ಟವಾಗಿರುತ್ತವೆ. ಮತ್ತು ನೀವು ಗಮನಿಸಬೇಕಾದ ಮತ್ತೊಂದು ಅಂಶವೆಂದರೆ, ಹೂಡಿಕೆಯ ಯಾವುದೇ ಕ್ಷೇತ್ರದಲ್ಲಿದ್ದಂತೆ, ಸರಿಯಾಗಿ ಅರ್ಥವಾಗದ ಜಟಿಲತೆಯು, ತಾನೇ ಒಂದು ಅಪಾಯವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಸಂಯುಕ್ತ ಕಾರ್ಯತಂತ್ರಗಳನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಬಾರದು ಎಂದು ಇದು ಸೂಚಿಸುತ್ತಿಲ್ಲವಾದರೂ, ಆಪ್ತನ್‌ಗಳಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆಯಂತೆ, ವಿವಿಧ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಸಂದರ್ಭಗಳಲ್ಲಿ ಸಂಯುಕ್ತ ವಹಿವಾಟುಗಳ ಅಪಾಯಗಳು ಮತ್ತು ಸಂಭಾವ್ಯ ಲಾಭಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಅನುಭವ ಮತ್ತು ಜ್ಞಾನ ಇರುವಂಥ ವ್ಯಕ್ತಿಯ ಸಲಹೆ ಕೋರುವುದು ಒಳ್ಳೆಯದು ಎಂದು ಸಲಹೆ ನೀಡುತ್ತೇವೆ.

3. ತಂತಿ ರಹಿತ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ/ಕುಶಲ ಆದೇಶ ಮಾರ್ಗ ಯೋಜನೆ ಅಥವಾ ಇನ್ನಿತರ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನದ ಮೂಲಕ ವಹಿವಾಟು:

ತಂತಿ ರಹಿತ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ/ಕುಶಲ ಆದೇಶ ಮಾರ್ಗಯೋಜನೆ ಅಥವಾ ಇನ್ನಿತರ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನದ ಮೂಲಕ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟೀಸ್ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುವ, ವೈಶಿಷ್ಟ್ಯಗಳು, ಅಪಾಯಗಳು, ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು, ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ನಿಯಮಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿಯು ತಮ್ಮ ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ತಿಳಿಸಬೇಕು.

4. ಸಾಮಾನ್ಯ

4.1 'ಕಾನ್ಸಿ ಟ್ರಯಿಂಟ್' ಎಂಬ ಪದವು, ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್‌ಗಳು ನೀಡಿರುವ, ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಮಾರುವ ಮಾರ್ಗಗಳ ಮೂಲಕ, ಈ ಧೈಯದಿಂದ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿಯೊಡನೆ ವಹಿವಾಟನ್ನು ಮಾಡುವಂತಹ ಗಿರಾಕಿ, ಗ್ರಾಹಕ ಅಥವಾ ಒಬ್ಬ ಹೂಡಿಕೆದಾರರನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಅರ್ಥೈಸುತ್ತದೆ.

4.2 'ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿ' ಎಂಬ ಪದವು, ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳು SEBI ಅನುಮತಿ ನೀಡಿರುವಂಥ ಮತ್ತು SEBIಯಿಂದ ನೋಂದಣಿ ಪ್ರಮಾಣಪತ್ರ ಪಡೆದಿರತಕ್ಕಂತಹ ಒಬ್ಬ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿ. ದಳಾಳಿ ಅಥವಾ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳಾಳಿಯನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಅರ್ಥೈಸುತ್ತದೆ.

ಆನುಬಂಧ - 6

ಗೈಡೆನ್ಸ್ ನೋಟ್: ಹೂಡಿಕೆದಾರರು ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್‌ನಲ್ಲಿ (ಗಳಲ್ಲಿ) ಟ್ರೇಡ್ ಮಾಡುವಾಗ ಬೇಕು-ಬೇಡಗಳು

ನೀವು ಟ್ರೇಡ್ ಮಾಡುವ ಮುನ್ನ

1. ನೀವು SEBI ನೋಂದಾಯಿತ ಮಧ್ಯವರ್ತಿಗಳ ಮೂಲಕ ಮಾತ್ರವೇ ವ್ಯವಹರಿಸುತ್ತಿದ್ದೀರಿ ಎಂಬುದನ್ನು ಖಚಿತಪಡಿಸಿಕೊಳ್ಳಿ. ಅವರ SEBI ನೋಂದಾವಣೆ ಪ್ರಮಾಣಪತ್ರದ ನಂಬರನ್ನು ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್/ www.exchange.com ಮತ್ತು www.sebi.gov.in ವೆಬ್-ಸೈಟ್‌ಗಳಲ್ಲಿ ಲಭ್ಯವಿರುವ ಪಟ್ಟಿಯ ಜೊತೆ ಪರಿಶೀಲಿಸಿ.
2. KYC ಫಾರಂ ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಭರ್ತಿ ಮಾಡಿ ಮತ್ತು ಖಾಲಿ ಸ್ಥಳಗಳನ್ನು ಹೊಡೆದು ಹಾಕಿ.
3. ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು, ಅಪಾಯ ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸುವ ಪತ್ರ, ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ ಪಾಲಿಸಿ ಮತ್ತು ಕಾರ್ಯನೀತಿ ಪತ್ರ, ಹೀಗೆ ಎಲ್ಲ ಕಡ್ಡಾಯ ಪತ್ರಗಳನ್ನೂ ಖಚಿತವಾಗಿ ಓದಿ.
4. ನಿಮ್ಮ ಮತ್ತು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ನಡುವೆ ಸ್ವಯಂಪ್ರೇರಿತ ಕಲಮುಗಳ ಏನಾದರೂ ಒಪ್ಪಂದವಾಗಿದ್ದರೆ ಅವುಗಳನ್ನು ತಪ್ಪದೇ ಓದಿ, ಅರ್ಥ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಿ ನಂತರ ಸಹಿಹಾಕಿ. ನಿಮ್ಮಿಬ್ಬರ ನಡುವೆ ಆದ ಒಪ್ಪಂದದ ಕಲಮುಗಳನ್ನು ನಿಮ್ಮ ಒಪ್ಪಿಗೆ ಇಲ್ಲದೇ ಬದಲಿಸುವಂತಿಲ್ಲ ಎಂಬುದನ್ನು ನೆನಪಿಡಿ.
5. ನೀವು ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಮಾಡಿದ್ದಕ್ಕೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ವಿಧಿಸುವ ಎಲ್ಲ ಬ್ರೋಕರೇಜ್, ಕಮಿಷನುಗಳು, ಶುಲ್ಕಗಳು ಮತ್ತು ಇತರ ವೆಚ್ಚಗಳ ಮತ್ತು ಅವುಗಳ ಬಗ್ಗೆ SEBI/ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜುಗಳು ನೀಡಿರುವ ಉಪಬಂಧಗಳು/ ಮಾರ್ಗದರ್ಶಕಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಒಂದು ಸ್ಪಷ್ಟವಾದ ಕಲ್ಪನೆ ಹೊಂದಿರಿ.
6. ನೀವು ಸಹಿ ಹಾಕಿರುವ ಎಲ್ಲ ಕಾಗದಪತ್ರಗಳ ನಕಲನ್ನು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನಿಂದ ಉಚಿತವಾಗಿ ಪಡೆಯಿರಿ.
7. ಒಂದ ವೇಳೆ ನೀವು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್‌ಗೆ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಖಾತೆ ಮತ್ತು ಡಿಮ್ಯಾಟ್ ಖಾತೆಯನ್ನು ಅಪರೇಟ್ ಮಾಡಲು ಪವರ್ ಆಫ್ ಅಟಾರ್ನಿ (POA) ಜಾರಿ ಮಾಡಲು ಬಯಸಿದರೆ ದಯವಿಟ್ಟು SEBI/ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜುಗಳು ಈ ಬಗ್ಗೆ ನೀಡುವ ಮಾರ್ಗದರ್ಶಕಗಳನ್ನು ಪರಾಮರ್ಶಿಸಿ.

ವ್ಯವಹಾರಗಳು ಮತ್ತು ಇತ್ಯರ್ಥಗಳು

8. ನೀವು ಲಿಖಿತ ರೂಪದಲ್ಲಿ ನಿರ್ದಿಷ್ಟವಾಗಿ ಅಧಿಕಾರ ನೀಡಿದರೆ ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಇಲೆಕ್ಟ್ರಾನಿಕ್ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟ್‌ಗಳನ್ನು (ECN) ನೀಡಬಹುದು. ಅದಕ್ಕಾಗಿ ನೀವು ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ನಿಮ್ಮ ಇಮೇಲ್ ಐಡಿ ನೀಡಬೇಕು. ಕಂಪ್ಯೂಟರುಗಳ ಜೊತೆ ಕೆಲಸ ಮಾಡಿ ಅನುಭವ ಇಲ್ಲದಿದ್ದರೆ ಇಸಿಎನ್ ಆಯ್ಕೆಬೇಡ.
9. ನಿಮ್ಮ ಇಂಟರ್‌ನೆಟ್ ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಖಾತೆಯ ಪಾಸ್‌ವರ್ಡ್‌ನ್ನು ಯಾರೊಂದಿಗೂ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳಬೇಡಿ.
10. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ನಗದಲ್ಲಿ ಏನನ್ನೂ ಪಾವತಿಸಬೇಡಿ.
11. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಹೆಸರಿಗೆ ಅಕೌಂಟ್ ಪೇಯೀ ಚೆಕ್ ಮೂಲಕ ಪಾವತಿಸಿ. ಸಬ್-ಬ್ರೋಕರ್ ಹೆಸರಿಗೆ ಚೆಕ್ ಬರೆಯಬೇಡಿ. ಸ್ಟಾಕ್ ಬ್ರೋಕರಿಗೆ ಮಾಡಿದ ಪಾವತಿ/ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ ಜಮಾಗಳಿಗೆ ದಾಖಲೆಗಳನ್ನು ರುಜುವಾತಾಗಿ ಇರಿಸಿಕೊಳ್ಳುವುದನ್ನು ಮರೆಯಬೇಡಿ. ಅದರಲ್ಲಿ ಈ ವಿವರಗಳಿರಲಿ. ಆರಂಭದ ದಿನ, ಸ್ಟ್ರಿಪ್, ಪ್ರಮಾಣ, ಆ ಹಣ/ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿಯನ್ನು ಯಾವ ಬ್ಯಾಂಕ್/ಡಿಮ್ಯಾಟ್ ಖಾತೆಗೆ ಮತ್ತು ಯಾವ ಬ್ಯಾಂಕಿನ/ಡಿಮ್ಯಾಟ್ ಖಾತೆಯಿಂದ ಜಮಾ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ.

12. ಟ್ರೇಡ್ ಪರಿಶೀಲನೆ ಸೌಲಭ್ಯ ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜುಗಳ ಜಾಲತಾಣಗಳಲ್ಲಿ ಲಭ್ಯವಿರುತ್ತದೆ. ಇದರಲ್ಲಿ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟ್ ನೋಟಿನಲ್ಲಿ ಹೇಳಿರುವ ಟ್ರೇಡ್ ವಿವರಗಳನ್ನು ಪರಿಶೀಲಿಸಬಹುದು. ಅವು ಪರಸ್ಪರ ತಾಳೆಯಾಗದಿದ್ದರೆ ತಕ್ಷಣವೇ ಸಂಬಂಧ ಪಟ್ಟಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿನ ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ದೂರುಗಳ ವಿಭಾಗವನ್ನು ಸಂಪರ್ಕಿಸಿ.
13. ಒಂದು ವೇಳೆ ನೀವು ನಿಮ್ಮ ಖಾತೆಯನ್ನು ನಿರ್ವಹಿಸಲು ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ನೀಡಿದರೆ, ನಿಧಿಗಳ ಪೇಜೆಟ್ ಅಥವಾ ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ಡೆಲಿವರಿ(ಸಂದರ್ಭಾನುಸಾರ)ಯನ್ನು ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿನಿಂದ ಪೇಜೆಟ್ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದ ಒಂದು ಕೆಲಸದ ದಿನದ ಒಳಗಾಗಿ ನಿಮಗೆ ಮಾಡಲಾಗದಿರಬಹುದು. ನಿಮ್ಮ ಖಾತೆಯನ್ನು ನಿರ್ವಹಿಸುವ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಷರತ್ತುಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುತ್ತಾನೆ:
 - a) ಅಂತಹ ಅಧಿಕಾರ ನೀಡುವಿಕೆಗೆ ದಿನಾಂಕ ಹಾಕಿ ನೀವು ಸಹಿ ಮಾಡಿರಬೇಕು ಮತ್ತು ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ನೀವು ಯಾವುದೇ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ರದ್ದು ಮಾಡಬಹುದೆಂಬ ಕಲಮನ್ನು ಹೊಂದಿರಬೇಕು.
 - b) ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್, ನಿಧಿಗಳು ಮತ್ತು ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳ ವಾಸ್ತವ ಇತ್ಯರ್ಥವನ್ನು ಕ್ಯಾಲೆಂಡರ್ ತೈಮಾಸಿಕ ಅಥವಾ ತಿಂಗಳಲ್ಲಿ ಕನಿಷ್ಠ ಒಮ್ಮೆಯಾದರೂ ಮಾಡಬೇಕು, ಇದು ನಿಮ್ಮ ಆಯ್ಕೆಯನ್ನು ಅವಲಂಬಿಸಿರುತ್ತದೆ. ಹಾಗೆ ಇತ್ಯರ್ಥ ಮಾಡುವಾಗ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ನಿಮಗೆ ಗ್ರಾಹಕನ ಖಾತೆ ಪುಸ್ತಕದಿಂದ 'ಸ್ಟೇಟ್ಮೆಂಟ್ ಆಫ್ ಅಕೌಂಟ್ಸ್' ಹಾಳೆಯ ಪ್ರತಿಯನ್ನು ಮತ್ತು ರಿಜಿಸ್ಟರ್ ಆಫ್ ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ಪ್ರತಿಯನ್ನು ಕಳುಹಿಸುತ್ತಾನೆ; ಇದರಲ್ಲಿ ನಿಧಿಗಳ ಮತ್ತು ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳ ರಸೀತಿಗಳು/ಡೆಲಿವರಿಗಳ ಎಲ್ಲ ಸ್ವೀಕಾರಗಳು/ ಡೆಲಿವರಿಗಳನ್ನು ತೋರಿಸಲಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಈ ಹೇಳಿಕೆಯು ನಿಧಿಗಳು ಮತ್ತು ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳನ್ನು ಏನಾದರೂ ಉಳಿಸಿಕೊಂಡಿರುವುದರ ವಿವರಗಳನ್ನೂ ಹೊಂದಿರುತ್ತವೆ.
 - c) ಇತ್ಯರ್ಥದ ದಿನ, ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಬಾಕಿ ಉಳಿದಿರುವ ಬಾಧ್ಯತೆಗಳಿಗೆಂದು ಅಗತ್ಯವಾದ ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳು/ನಿಧಿಗಳನ್ನು ಉಳಿಸಿಕೊಂಡಿರಬಹುದು ಮತ್ತು ಮುಂದಿನ 5 ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ದಿನಗಳಲ್ಲಿ ಕೊಡಬೇಕಾಗಬಹುದಾದ ಡೆರಿವೇಟೀವ್ಸ್ ಮಾರ್ಜಿನ್ ಹೊಣೆಗಳಿಗೆ ಅಗತ್ಯವಾದ ನಿಧಿಗಳನ್ನೂ ಉಳಿಸಿಕೊಳ್ಳಬಹುದು. ಇದನ್ನು ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ನಿರ್ದಿಷ್ಟಪಡಿಸುವ ವಿಧಾನದಲ್ಲಿ ಲೆಕ್ಕ ಮಾಡಲಾಗುತ್ತದೆ. ನಗದು ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ವ್ಯವಹಾರಗಳಾದರೆ ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗ್ರಾಹಕನಿಂದ ಇತ್ಯರ್ಥದ ದಿನ ಮತ್ತು ಮುಂದಿನ ವ್ಯವಹಾರದ ದಿನ ಬರಬೇಕಾದ ನಿಧಿಗಳ ಮತ್ತು ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳ ಇಡೀ ಪೇ-ಇನ್ ಬಾಧ್ಯತೆಗಳನ್ನು ಉಳಿಸಿಕೊಳ್ಳಬಹುದು. ಹೀಗೆ ಉಳಿಸಿಕೊಳ್ಳುವ ನಿಧಿಗಳು/ ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳು/ ಮಾರ್ಜಿನ್‌ಗಳ ಮೌಲ್ಯ, ನಗದು ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಅಂತಹ ಇತ್ಯರ್ಥವಾಗುವ ದಿನ ನಡೆಸಲಾಗುವ ವ್ಯವಹಾರಗಳ ಮೌಲ್ಯದಷ್ಟಿರುತ್ತದೆ.
 - d) ಸ್ಟೇಟ್ಮೆಂಟ್ ಆಫ್ ಅಕೌಂಟ್ ಅಥವಾ ಇತ್ಯರ್ಥದ ಬಗ್ಗೆ ಏನಾದರೂ ತಗಾದೆ ಇದರೆ ಅದನ್ನು ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರನ ಗಮನಕ್ಕೆ ತರಬೇಕು. ಇದನ್ನು ನಿಧಿ/ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳು ಅಥವಾ ಹೇಳಿಕೆ (ಸಂದರ್ಭಾನುಸಾರ) ಸ್ವೀಕಾರವಾದ ದಿನಾಂಕದಿಂದ 7 (ಏಳು) ಕೆಲಸದ ದಿನಗಳ ಒಳಗೆ ಲಿಖಿತವಾಗಿ ತಿಳಿಸಬೇಕು. ವ್ಯಾಜ್ಯಗಳಿದ್ದರೆ ತಡಮಾಡದೇ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿನ ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ದೂರು ಕೋಶಕ್ಕೆ ಲಿಖಿತವಾಗಿ ವಿಷಯ ತಿಳಿಸಿ.
14. ಒಂದು ವೇಳೆ ನೀವು ನಿಮ್ಮ ಖಾತೆಯನ್ನು ನಿರ್ವಹಿಸಲು ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ನೀಡಿದಿದ್ದರೆ, ನಿಧಿಗಳ ಪೇಜೆಟ್ ಅಥವಾ ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ಡೆಲಿವರಿ(ಸಂದರ್ಭಾನುಸಾರ)ಯನ್ನು ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿನಿಂದ ಪೇಜೆಟ್ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದ ಒಂದು ಕೆಲಸದ ದಿನದ ಒಳಗಾಗಿ ನಿಮಗೆ ಮಾಡದಿದ್ದರೆ ದಯವಿಟ್ಟು ವಿಷಯವನ್ನು ಸ್ವಾಕ್ ಬ್ರೋಕರ್ ಗಮನಕ್ಕೆ ತನ್ನಿ. ಏನಾದರೂ ವ್ಯಾಜ್ಯವಿದ್ದರೆ ತಕ್ಷಣವೇ ಸಂಬಂಧ ಪಟ್ಟಸ್ವಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿನ ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ದೂರು ವಿಭಾಗಕ್ಕೆ ಲಿಖಿತ ದೂರನ್ನು ಸಲ್ಲಿಸಿ.

15. ನಿಮ್ಮ ಮೊಬೈಲ್ ಸಂಖ್ಯೆ ಮತ್ತು ಇಮೇಲ್ ಐಡಿಯನ್ನು ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್‌ನೊಂದಿಗೆ ನೋಂದಾಯಿಸಿ. ದಿನದ ಕೊನೆಗೆ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಟ್ರೇಡ್ ಧೃಢೀಕರಣ ಎಚ್ಚರಿಕೆಗಳು/ ವ್ಯವಹಾರಗಳ ವಿವರಗಳನ್ನು ಎಸ್‌ಮೆಸ್ ಅಥವಾ ಇಮೇಲ್ ಮೂಲಕ ಕಳುಹಿಸಲು ಸಾಧ್ಯವಾಗುತ್ತದೆ.

ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ಸದಸ್ಯತ್ವ ಕೊನೆಗೊಳಿಸುವ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ

16. ಒಂದ ವೇಳೆ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್ ತನ್ನ ಸದಸ್ಯತ್ವ ಬಿಟ್ಟುಬಿಟ್ಟರೆ, ಸದಸ್ಯತ್ವದಿಂದ ಉಚ್ಛಾಟಿಸಲ್ಪಟ್ಟರೆ ಅಥವಾ ತಪ್ಪಿತಸ್ಥನೆಂದು ಘೋಷಣೆಯಾದರೆ, ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಒಂದು ಸಾರ್ವಜನಿಕ ನೋಟೀಸನ್ನು ನೀಡಿ ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಂದ 'ಟ್ರೇಡಿಂಗ್ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ನಡೆದ ವ್ಯವಹಾರ'ಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಕ್ಲೇಮುಗಳನ್ನು ಮಾತ್ರ ಆಹ್ವಾನಿಸುತ್ತದೆ. ನೀವು ಸಂಬಂಧ ಪಟ್ಟ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿಗೆ ನಿಗದಿತ ಸಮಯದ ಒಳಗೆ ಮತ್ತು ಬೆಂಬಲದ ದಾಖಲೆಗಳ ಜೊತೆಗೆ ಕ್ಲೇಮನ್ನು ಸಲ್ಲಿಸಬೇಕು.
17. ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್, ತಪ್ಪಿದರೆ ಅಥವಾ ದಿವಾಳಿಯಾದರೆ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್‌ನಲ್ಲಿ ಜಮಾ ಮಾಡಿದ ಹಣ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿಗಳಿಗೆ ಸಿಗುವ ರಕ್ಷಣೆಯ ಬಗ್ಗೆ ಮತ್ತು ಎಷ್ಟು ಹಣ/ಸೆಕ್ಯುರಿಟಿ ನಿಮಗೆ ವಾಪಸಾಗಬಹುದು ಎಂಬುದರ ಬಗ್ಗೆ ಚೆನ್ನಾಗಿ ತಿಳಿದುಕೊಳ್ಳಿ. ಕಾಲ ಕಾಲಕ್ಕೆ ಜಾರಿಯಲ್ಲಿರುವ ಸಂಬಂಧ ಪಟ್ಟ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್‌ನ ಬೈಲಾಗಳು ಮತ್ತು ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ಸಂರಕ್ಷಣಾ ನಿಧಿ ಯೋಜನೆಗಳು ಈ ಬಗ್ಗೆ ಹೇಳುವುದನ್ನು ತಿಳಿದುಕೊಳ್ಳಿ.

ವ್ಯಾಜ್ಯಗಳು/ದೂರುಗಳು

18. ಗಮನಿಸಿ ಮಧ್ಯಸ್ಥಿಕೆ ಕಾರ್ಯವಿಧಾನಗಳು, ಬ್ರೋಕರುಗಳ ವಿರುದ್ಧ ದಂಡ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಮತ್ತು ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರುಗಳ ವಿರುದ್ಧ ಹೂಡಿಕೆದಾರರ ದೂರುಗಳ ವಿವರಗಳನ್ನು ಸಂಬಂಧ ಪಟ್ಟ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿನ ವೆಬ್‌ಸೈಟ್‌ನಲ್ಲಿ ಪ್ರಕಟಿಸಲಾಗಿರುತ್ತದೆ.
19. ಸಂಬಂಧ ಪಟ್ಟ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರ್/ಸಬ್-ಬ್ರೋಕರ್ ನಿಮ್ಮ ವಿಷಯ/ಸಮಸ್ಯೆ/ದೂರನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸುತ್ತಿಲ್ಲವಾದರೆ ನೀವು ವಿಷಯವನ್ನು ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜಿಗೆ ಒಯ್ಯಬಹುದು. ಅಲ್ಲಿಯೂ ನಿಮಗೆ ತೃಪ್ತಿಯಾಗದಿದ್ದರೆ SEBIಗೆ ವಿಷಯವನ್ನು ದಾಟಿಸಬಹುದು.
20. ದೂರುಗಳನ್ನು ನೋಂದಾಯಿಸಲು ದೂರು ಪರಿಹಾರ ವಿಭಾಗ/ಸಮನ್ವಯ ಅಧಿಕಾರಿಯ ಪ್ರತ್ಯೇಕ ಇಮೇಲ್ ಐಡಿಯನ್ನು ನಿಯೋಜಿಸಬೇಕು ಎಂದು SEBI ಎಲ್ಲ ಸ್ಟಾರ್ಟ್ ಬ್ರೋಕರುಗಳಿಗೆ/ಸಬ್-ಬ್ರೋಕರುಗಳಿಗೆ ಕಡ್ಡಾಯ ಮಾಡಿರುತ್ತದೆ.

अनुलग्नक-4 अनुलग्नक

स्टॉक ब्रोकरों, सब-ब्रोकरों तथा ग्राहकों के अधिकार एवं दायित्व SEBI एवं स्टॉक एक्सचेंजों द्वारा निर्धारित

1. ग्राहक एक्सचेंजों/भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड (SEBI) के नियमों, उप-नियमों और विनियमों एवं समय-समय पर जारी परिपत्रों/नोटिसों में दी गई परिभाषा के अनुसार एक्सचेंजों में/पर सौदा करने के लिए प्रस्तुत की गई उन प्रतिभूतियों/कांट्रेक्ट्स (अनुबंधों)/अन्य विलेखों (इस्ट्रूमेंट्स) में निवेश/ट्रेड करेगा।
2. स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर और ग्राहक समय समय पर प्रभावी हो सकने वाले एक्सचेंज द्वारा जारी सभी नियमों, उप-नियमों एवं विनियमों तथा उनके अंतर्गत जारी किए गए परिपत्रों/नोटिसों तथा SEBI के नियमों एवं विनियमों एवं सरकारी प्राधिकारियों की अधिसूचनाओं का अनुपालन करने के लिए बाध्य होंगे।
3. ग्राहक प्रतिभूतियों में सौदा करने और/या डेरिवेटिव कांट्रेक्ट्स में सौदा करने के लिए स्टॉक ब्रोकर की क्षमता से संतुष्ट होगा और स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से अपने आदेशों को निष्पादित करने की इच्छा रखता है, और ग्राहक समय-समय पर स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से आदेशों को निष्पादित करने से पहले उसकी क्षमता से स्वयं को संतुष्ट करता रहेगा।
4. स्टॉक ब्रोकर लगातार ग्राहक की वास्तविकता एवं वित्तीय मजबूती एवं दी जाने वाली सेवाओं के अनुसार निवेश उद्देश्यों के बारे में स्वयं को संतुष्ट करेगा।
5. स्टॉक ब्रोकर ग्राहक को स्टॉक ब्रोकर की कार्य सीमा, देयता या क्षमता सहित किए जाने वाले व्यवसाय के लिए स्टॉक ब्रोकर की देयता की निर्धारित प्रकृति के बारे में जानकारी देने के लिए कदम उठाएगा।
6. सब-ब्रोकर ग्राहक के साथ सभी सौदों में स्टॉक ब्रोकर को आवश्यक सहायता एवं सहयोग प्रदान करेगा।

ग्राहक के बारे में जानकारी

7. ग्राहक वे सभी विवरण समय-समय पर स्टॉक एक्सचेंजों/SEBI द्वारा अनिवार्य समर्थक दस्तावेजों के साथ प्रस्तुत करेगा जो स्टॉक ब्रोकर के लिए "खाता खोलने के फॉर्म" में दिया जाना आवश्यक है।
8. ग्राहक, खाता खोलने के लिए आवश्यक दस्तावेजों में सभी अनिवार्य प्रावधानों के बारे में जानेगा। ग्राहक द्वारा स्वीकृत नियम एवं शर्तों के अनुसार स्टॉक ब्रोकर द्वारा निर्दिष्ट कोई भी अतिरिक्त उपबंध या दस्तावेज गैर-जरूरी होगा।
9. ग्राहक समाप्ति आवेदन/ऋणशोधन आवेदन या किसी भी अभियोग सहित - जिसका उसकी क्षमता पर कोई भी प्रभाव हो सकता है- खाता खोलने के समय या उसके बाद 'खाता खोलने के फॉर्म' में दी गई जानकारी में कोई भी परिवर्तन होने पर तुरंत ही स्टॉक ब्रोकर को लिखित में सूचित करेगा। ग्राहक आवधिक आधार पर स्टॉक ब्रोकर को वित्तीय जानकारी प्रदान करेगा/अद्यतित करेगा।
10. स्टॉक ब्रोकर एवं सब-ब्रोकर खाता खोलने के फॉर्म में दिए गए सभी विवरणों या ग्राहक से संबंधित अन्य सभी जानकारी को गुप्त रखेंगे और वे किसी विशेष कानूनी/विनियामक आवश्यकताओं के अंतर्गत आवश्यक होने के अलावा किसी व्यक्ति/प्राधिकारी के समक्ष इसका खुलासा नहीं करेंगे। बशर्ते हालांकि स्टॉक ब्रोकर ग्राहक की सहमति से उसकी जानकारी को किसी भी व्यक्ति या प्राधिकारी के समक्ष प्रस्तुत कर सकते हैं।

मार्जिन

11. ग्राहक लागू प्रारंभिक मार्जिन, काटी हुई मार्जिन, विशेष मार्जिन या ऐसे अन्य सभी मार्जिनों का भुगतान करेगा जिन्हें स्टॉक ब्रोकर या एक्सचेंज द्वारा आवश्यक माना जाता है या जैसा समय समय पर ग्राहक द्वारा ट्रेड किए जाने वाले सेगमेंटों पर लागू SEBI के दिशानिर्देशों के अनुसार आवश्यक माना जाता है। स्टॉक ब्रोकर को अपने एकमात्र और पूर्ण विवेक में अतिरिक्त मार्जिन एकत्र करने की अनुमति है (भले ही एक्सचेंज, समाशोधन गृह (क्लियरिंग हाउस)/समाशोधन निगम (क्लियरिंग कॉर्पोरेशन) या SEBI द्वारा आवश्यक न हो) और ग्राहक निर्धारित समय के भीतर ऐसे मार्जिनों का भुगतान करने के लिए बाध्य होगा।

12. ग्राहक समझता है कि ग्राहक द्वारा मार्जिन का भुगतान आवश्यक रूप से सभी बकायों की पूर्ति नहीं करता है। लगातार मार्जिनों का भुगतान करने के बावजूद भी ग्राहक, अपने ट्रेड के निपटान पर, अनुबंध के अनुसार निर्दिष्ट/आवश्यक उन सभी राशियों का भुगतान करने के लिए बाध्य (या प्राप्त करने का हकदार) है।

लेनदेन एवं निपटान

13. ग्राहक प्रतिभूति/डेरिवेटिव कंट्रैक्ट की खरीद या बिक्री के लिए कोई भी आदेश लिखित में या उस अन्य रूप या तरीके से देगा जिस पर ग्राहक एवं स्टॉक ब्रोकर परस्पर सहमत हों। स्टॉक ब्रोकर केवल उस ग्राहक को आवंटित अद्वितीय ग्राहक कोड में आदेश देना और ट्रेडों को निष्पादित करना सुनिश्चित करेगा।
14. स्टॉक ब्रोकर ग्राहक को ट्रेडिंग/निपटान चक्र, डिलीवरी/भुगतान अनुसूची, उसमें समय-समय पर होने वाले परिवर्तनों के बारे में सूचित करेगा और उसे इसके बारे में अवगत कराता रहेगा, और उस प्रासंगिक स्टॉक एक्सचेंज की ऐसी अनुसूचियों/प्रक्रियाओं का पालना करना ग्राहक की जिम्मेदारी होगी जहां ट्रेड निष्पादित किया गया है।
15. स्टॉक ब्रोकर यह सुनिश्चित करेगा कि ग्राहक द्वारा जमा किए गए धन/प्रतिभूतियों को अलग खाते में रखा जाएगा जो उसके अपने खाते या किसी अन्य ग्राहक के खाते से अलग हो और इसे स्टॉक ब्रोकर द्वारा स्वयं के लिए या किसी अन्य ग्राहक के लिए या SEBI के नियमों, विनियमों, परिपत्रों, नोटिसों, दिशानिर्देशों और/या एक्सचेंज के नियमों, उप-नियमों, परिपत्रों एवं नोटिसों में उल्लिखित उद्देश्य के अलावा किसी अन्य उद्देश्य के लिए प्रयोग नहीं किया जाएगा।
16. जहां एक्सचेंज अपनी ओर से ट्रेड (ट्रेडों) को रद्द करता है तो ग्राहक की ओर से किए गए ट्रेड/ट्रेडों सहित ऐसे सभी ट्रेड स्वतः ही रद्द को जाएंगे, स्टॉक ब्रोकर ग्राहक(कों) के साथ संबंधित कांट्रैक्ट (कांट्रैक्ट्स) को रद्द करने का हकदार होगा।
17. एक्सचेंज पर निष्पादित किए गए लेनदेन नियमों, उप-नियमों एवं विनियमों तथा उन एक्सचेंजों द्वारा जारी परिपत्रों/नोटिसों के विषयाधीन हैं जहां ट्रेड निष्पादित किया गया है और ऐसे ट्रेड के सभी पक्षों को उन एक्सचेंजों के उप-नियमों एवं विनियमों द्वारा निर्दिष्ट ऐसे न्यायालय के न्यायिक क्षेत्र में प्रस्तुत करना होगा जहां ट्रेड को एक्सचेंजों के नियमों, उप-नियमों एवं विनियमों के प्रावधानों और उसके अंतर्गत जारी परिपत्रों/नोटिसों को प्रभावी बनाने के उद्देश्य से निष्पादित किया जाता है।

ब्रोकरेज (दलाली)

18. ग्राहक को स्टॉक ब्रोकर के लिए ब्रोकरेज एवं सांविधिक लेवी का भुगतान करना होगा जो समय समय पर प्रचलित होते हैं और जो ग्राहक के खाते, लेनदेनों एवं उन सेवाओं के लिए लागू होते हैं जिन्हें स्टॉक ब्रोकर ग्राहक को प्रदान करता है। स्टॉक ब्रोकर संबंधित स्टॉक एक्सचेंजों के नियमों, विनियमों एवं उप-नियमों और/या SEBI के नियमों एवं विनियमों के अनुसार मान्य अधिकतम ब्रोकरेज से अधिक ब्रोकरेज प्रभारित नहीं करेगा।

स्थिति का परिसमापन एवं बंद करना (पॉजिशन का लिक्विडेशन और क्लोज़-आउट)

19. स्टॉक ब्रोकर के अन्य अधिकारों पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना (किसी भी मामले को मध्यस्थता के लिए भेजने के अधिकार सहित), ग्राहक समझता है कि स्टॉक ब्रोकर मार्जिन या अन्य राशियों, बकाया ऋण आदि का भुगतान न करने पर ग्राहक की स्थितियों में से एक या सभी का परिसमापन/बंद करने के लिए हकदार होगा और ग्राहक की देनदारियों/बाध्यताओं के एवज में, ऐसे परिसमापन/समाप्ति से प्राप्त आय को समायोजित करने का हकदार होगा। इस तरह के परिसमापन/समाप्ति के कारण होने वाली कोई एक और सभी हानियां एवं वित्तीय प्रभार ग्राहक द्वारा वहन किए जाएंगे।
20. ग्राहक की मृत्यु या दिवालिया होने की स्थिति में या ग्राहक द्वारा उन प्रतिभूतियों को प्राप्त करने या उनके लिए भुगतान करने या उन्हें सुपूर्द करने या स्थानांतरित करने में असमर्थ होने की घटना में जिसे उसने खरीदने या बेचने के लिए आदेश दिया है, स्टॉक ब्रोकर ग्राहक की संपत्ति के खिलाफ ग्राहक के लेनदेनों को बंद कर सकता है और हानियों का दावा कर सकता है, यदि कोई हो। ग्राहक या उसके नामिती, वारिस, उत्तराधिकारी एवं समनुदेशिनी (असाइनी) उसके परिणामस्वरूप होने वाले किसी भी अधिशेष (लाभ) को प्राप्त करने के लिए हकदार होंगे। ग्राहक को ध्यान देना चाहिए कि एक नामिती के पक्ष में निधियों/प्रतिभूतियों का अंतरण कानूनी वारिस के खिलाफ स्टॉक ब्रोकर द्वारा मान्य तरीके से चुकाया जाएगा।
21. स्टॉक ब्रोकर एक ग्राहक द्वारा भुगतान/वितरण में चूक एवं संबंधित पहलुओं के बारे में जानकारी को संबंधित एक्सचेंज के संज्ञान में लाएगा। यदि दोषी ग्राहक एक निगमित इकाई/साझेदारी/स्वामित्व फर्म या कोई अन्य कृत्रिम कानूनी इकाई है तो

मामले के अनुसार निदेशक(कों)/प्रमोटर(रों)/स्वामी के नाम(मों) के बारे में भी स्टॉक ब्रोकर द्वारा संबंधित एक्सचेंज(जों) को सूचित किया जाएगा।

विवाद निपटान

22. स्टॉक ब्रोकर संबंधित एक्सचेंजों एवं SEBI के प्रासंगिक संपर्क विवरण ग्राहक को प्रदान करेगा।
23. स्टॉक ब्रोकर अपने माध्यम से किए जाने वाले सभी लेनदेनों के संबंध में और शेयरों के खराब वितरण, खराब वितरण के परिशोधन आदि के लिए आपत्तियों को हटाने के संबंध में ग्राहक की शिकायतों का निवारण करने में सहयोग करेगा।
24. ग्राहक एवं स्टॉक ब्रोकर जमा, मार्जिन धनराशि आदि के संदर्भ में किसी भी दावे और या विवादों को उन एक्सचेंजों के समय समय पर प्रभावी हो सकने वाले नियमों, उप-नियमों एवं विनियमों और उसके अंतर्गत जारी परिपत्रों/नोटिसों के अनुसार मध्यस्थता के लिए प्रस्तुत करेंगे जहां ट्रेड को निष्पादित किया गया है।
25. स्टॉक ब्रोकर अपने और ग्राहक के बीच होने वाले लेनदेनों से उत्पन्न होने वाली किसी भी मध्यस्थता की कार्यवाही का त्वरित निपटान सुनिश्चित करेगा और वह इस तरह की कार्यवाही में दिए जाने वाले मध्यस्थता अधिनिर्णयों को लागू करने के लिए उत्तरदायी होगा।
26. ग्राहक/स्टॉक ब्रोकर समझता है कि विवाद समाधान के लिए ग्राहक/स्टॉक-ब्रोकर के एक अधिकृत प्रतिनिधि द्वारा जारी निर्देश, यदि कोई हो, कथित प्रतिनिधि को कथित ग्राहक/स्टॉक ब्रोकर की ओर से सौदा करने के लिए अधिकृत करते हुए पत्र के अनुसार ग्राहक/स्टॉक ब्रोकर पर लागू होंगे।

संबंध की समाप्ति

27. स्टॉक ब्रोकर और ग्राहक के बीच यह संबंध समाप्त हो जाएगा; यदि स्टॉक ब्रोकर के डिफॉल्ट, मृत्यु, इस्तीफे या निष्कासन के कारण सदस्यता की समाप्ति सहित किसी भी कारण से स्टॉक ब्रोकर शेयर बाजार का सदस्य नहीं रहता है या प्रमाण पत्र बोर्ड द्वारा रद्द कर दिया जाता है।
28. स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर एवं ग्राहक अन्य पक्षों को कम से कम एक महीने पूर्व लिखित सूचना देने के बाद, दूसरे पक्ष को कोई कारण बताए बिना उन दोनों के बीच संबंध समाप्त करने के हकदार होंगे। किसी भी तरह की समाप्ति के बावजूद, इस संबंध की समाप्ति से पूर्व किए गए लेनदेनों के फलस्वरूप उत्पन्न होने वाले या उनसे संबंधित सभी अधिकारों, देयताओं और दायित्वों/बाध्यताओं का निर्वाह किया जाना जारी रहेगा, जो मामले के अनुसार, संबंधित पक्षों और उनके संबंधित उत्तराधिकारियों, वारिसों, प्रशासकों, कानूनी प्रतिनिधियों या उत्तराधिकारियों पर लागू होगा।
29. सब ब्रोकर के निधन/दिवालिया होने, या बोर्ड के साथ उसका पंजीकरण रद्द होने या/स्टॉक एक्सचेंज द्वारा सब-ब्रोकर की मान्यता छिनने और/या स्टॉक ब्रोकर द्वारा सब-ब्रोकर के साथ अनुबंध की समाप्ति की घटना में, किसी भी कारण के लिए ग्राहक को ऐसी समाप्ति के बारे में सूचित करना होगा और ग्राहक को स्टॉक ब्रोकर का प्रत्यक्ष ग्राहक होना चाहिए और स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर एवं ग्राहक को शासित करने वाले 'अधिकार एवं दायित्व' दस्तावेज(जों) में सभी उपबंध समान रूप से लागू होंगे, जब तक ग्राहक एक महीने से अधिक के लिए लिखित में एक नोटिस देकर उनके संबंध को समाप्त करने के अपने इरादे के बारे में स्टॉक ब्रोकर को सूचित नहीं करता है।

अतिरिक्त अधिकार एवं दायित्व

30. स्टॉक ब्रोकर अपने माध्यम से किए जाने वाले लेनदेनों के संबंध में लाभांशों, अधिकारों या बोनस शेयरों आदि के लिए ग्राहक के अधिकारों के संबंध में ग्राहक के लिए आवश्यक सुरक्षा सुनिश्चित करेगा और कुछ भी ऐसा नहीं करेगा जिससे उसके साथ ग्राहक के हितों को नुकसान पहुंचने की संभावना है और जिसके लिए उन्होंने प्रतिभूतियों में लेनदेन किया हो सकता है।
31. स्टॉक ब्रोकर और ग्राहक समय समय पर SEBI एवं उन प्रासंगिक एक्सचेंजों द्वारा जारी नियमों, विनियमों, उप-नियमों, परिपत्रों, नोटिसों एवं दिशानिर्देशों के अनुसार अपने खातों का मिलान करेंगे और निपटान करेंगे जहां ट्रेड निष्पादित किया गया है।

32. स्टॉक ब्रोकर अपने घटकों के लिए आदेश संख्या, ट्रेड संख्या, ट्रेड समय, ट्रेड मूल्य, ट्रेड मात्रा, डेरिवेटिव कंट्रैक्ट के विवरण, ग्राहक कोड, ब्रोकरेज, सभी लागू प्रभार आदि एवं इस तरह से तथा एक्सचेंज द्वारा निर्धारित ऐसे समय पर एवं उसमें भरने के लिए आवश्यक अन्य सभी आवश्यक विवरणों के साथ सभी लेनेदेनों के रिकार्डों सहित समय समय पर एक्सचेंज द्वारा निर्धारित ऐसे प्रारूप में निष्पादित ट्रेडों के लिए कंट्रैक्ट नोट जारी करेगा। स्टॉक ब्रोकर मुद्रित प्रति में और/या डिजिटल हस्ताक्षर का उपयोग कर इलेक्ट्रॉनिक प्रारूप में ट्रेडों के निष्पादन से एक कार्य दिवस के भीतर निवेशकों को कंट्रैक्ट नोट भेजेगा।
33. स्टॉक ब्रोकर को मामले के अनुसार, उस प्रासंगिक एक्सचेंज से प्राप्त भुगतान की प्राप्ति से एक कार्य दिवस के भीतर ग्राहक को निधियों या प्रतिभूतियों की डिलीवरी के लिए भुगतान करना होगा जहां ट्रेड निष्पादित किया जाता है जब तक कि या तो ग्राहक द्वारा निर्दिष्ट न किया गया हो और उस एक्सचेंज द्वारा समय समय पर निर्धारित नियमों एवं शर्तों के विषयाधीन न हो।
34. स्टॉक ब्रोकर समय-समय पर उस एक्सचेंज द्वारा निर्धारित समय के भीतर ऐसी अवधि और प्रारूप में अपने ग्राहकों में से प्रत्येक के संबंध में निधियों और प्रतिभूतियों दोनों के लिए 'खाता विवरण' भेजेगा जहां ट्रेड निष्पादित किया जाता है। विवरण यह भी बताएगा कि ग्राहक, स्टॉक ब्रोकर से विवरण की प्राप्ति से समय समय पर, उस एक्सचेंज द्वारा निर्धारित समय के भीतर गलतियों, यदि कोई हो, की सूचना देगा जहां ट्रेड निष्पादित किया गया था।
35. स्टॉक ब्रोकर ग्राहकों के लिए दैनिक मार्जिन विवरण भेजेगा। दैनिक मार्जिन विवरण में नकदी, सावधि जमा रसीद (FDR), बैंक गारंटी एवं प्रतिभूतियों से संबंध में ब्रेक-अप के साथ अन्य बातों के साथ संपार्श्विक (कोलेटरल) जमा, प्रयुक्त संपार्श्विक एवं संपार्श्विक स्थिति (ग्राहक से प्राप्त बैलेंस/बकाया) का विवरण शामिल होना चाहिए।
36. ग्राहक यह सुनिश्चित करेगा कि उसके पास स्टॉक ब्रोकर के साथ संबंध में प्रवेश करने के लिए अपेक्षित कानूनी क्षमता है और वह ऐसा करने के लिए अधिकृत है, और वह इसके अंतर्गत अपने दायित्वों और कार्यों का प्रदर्शन करने में सक्षम है। सभी लेनदेनों का अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए किए जाने वाले सभी आवश्यक कार्य जिनमें ग्राहक प्रवेश कर सकते हैं, इस तरह के लेनदेन में प्रवेश करने से पहले ग्राहक द्वारा पूर्ण किए जाएंगे।

इलेक्ट्रॉनिक कंट्रैक्ट नोट (ECN)

37. यदि ग्राहक इलेक्ट्रॉनिक प्रारूप में कंट्रैक्ट नोट प्राप्त करना चयन करता है तो उसे स्टॉक ब्रोकर को एक उपयुक्त ईमेल आईडी उपलब्ध करानी होगी। ग्राहक को ईमेल आईडी में किसी भी परिवर्तन से एक भौतिक पत्र के माध्यम से स्टॉक ब्रोकर को सूचित करना होगा। यदि ग्राहक ने इंटरनेट ट्रेडिंग का चयन किया है तो ईमेल आईडी के परिवर्तन के लिए अनुरोध ग्राहक विशिष्ट उपयोगकर्ता आईडी एवं पासवर्ड के तरीके से सुरक्षित पहुंच के माध्यम से किया जा सकता है।
38. स्टॉक ब्रोकर यह सुनिश्चित करेगा कि ईमेल के माध्यम से भेजे जाने वाले सभी ECN डिजिटल रूप से हस्ताक्षरित, एन्क्रिप्टेड, छेड़छाड़ किए जाने से अक्षम एवं IT अधिनियम, 2000 के प्रावधानों के अनुपालन में होंगे। यदि ECN को एक अनुलग्नक के रूप में ईमेल के माध्यम से भेजा जाता है तो संलग्न फाइल भी डिजिटल हस्ताक्षर के साथ एन्क्रिप्टेड एवं छेड़छाड़ किए जाने से अक्षम रूप में सुरक्षित की जाएगी।
39. ग्राहक को ध्यान देना चाहिए कि स्टॉक ब्रोकर द्वारा बाउंस मेल सूचना प्राप्त न होने पर ग्राहक की ईमेल आईडी पर कंट्रैक्ट नोट की सुपुर्दगी सुनिश्चित होगी।
40. स्टॉक ब्रोकर IT अधिनियम, 2000 के प्रावधानों के अनुपालन में एवं समय समय पर SEBI/स्टॉक एक्सचेंजों द्वारा निर्धारित मौजूदा नियमों/विनियमों/परिपत्रों/दिशानिर्देशों के अनुसार एक्सचेंज द्वारा निर्धारित तरीके से सॉफ्ट एवं हार्ड किए जाने से अक्षम प्रारूप में ECN और ईमेल की पावती अपने पास रखेगा। सुपुर्दगी का साक्ष्य यानी कंट्रैक्ट नोट भेजने के समय सिस्टम द्वारा जनरेटेड लॉग रिपोर्ट, SEBI/स्टॉक एक्सचेंजों के मौजूदा विनियमों के तहत निर्दिष्ट अवधि के लिए स्टॉक ब्रोकर द्वारा रखी जाएगी। लॉग रिपोर्ट उन कंट्रैक्ट नोट्स के विवरण प्रदान करेगी जो ग्राहक को प्राप्त नहीं हुए हैं/ईमेल अस्वीकृत हुई है या वापस आ गई है। स्टॉक ब्रोकर हर बार SEBI/स्टॉक एक्सचेंजों के मौजूदा विनियमों के तहत निर्धारित समयावधि के भीतर उसके द्वारा बाउंस होने वाली ईमेलों की सूचना की प्राप्ति सुनिश्चित करने के लिए सभी संभव कदम उठाएगा।

41. स्टॉक ब्रोकर ऐसे ग्राहकों के लिए भौतिक तरीके से कंट्रैक्ट नोट भेजना जारी रखेगा जिन्होंने इलेक्ट्रॉनिक प्रारूप में कंट्रैक्ट नोट प्राप्त करना नहीं चुना है। जहां ECN ग्राहक तक नहीं पहुंचता है या ग्राहक की ईमेल आईडी से (ईमेल बाउंस) अस्वीकृत हो जाता है वहां स्टॉक ब्रोकर SEBI/स्टॉक एक्सचेंजों के मौजूदा विनियमों के तहत निर्धारित समय के भीतर ग्राहक को एक भौतिक कंट्रैक्ट नोट भेजेगा और इस तरह के भौतिक कंट्रैक्ट नोट्स की सुपुर्दगी का साक्ष्य बनाए रखेगा।
42. ग्राहक को ECN के ईमेल संचार के अतिरिक्त, स्टॉक ब्रोकर सुरक्षित तरीके से अपनी निर्दिष्ट वेबसाइट पर, यदि कोई हो, समान समय में ECN प्रकाशित करेगा और ग्राहकों को उस पर उपयुक्त पहुंच के लिए सक्षम करेगा और इस उद्देश्य के लिए वह ग्राहक को अनुबंध नोट को इलेक्ट्रॉनिक रूप से सहेजने और प्रिंट आउट लेने के विकल्प के साथ एक अद्वितीय उपयोगकर्ता नाम एवं पासवर्ड उपलब्ध कराएगा।

कानून एवं न्यायिक क्षेत्र

43. इस दस्तावेज में वर्णित विशेषाधिकारों के अलावा, स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर एवं ग्राहक किसी भी अन्य अधिकार का प्रयोग करने के लिए हकदार होंगे जो स्टॉक ब्रोकर या ग्राहक को उन एक्सचेंज के नियमों, उप-नियमों एवं विनियमों जिसमें ग्राहक ट्रेड करने के लिए चयन करता है, तथा SEBI के नियमों एवं विनियमों के अंतर्गत जारी किए गए परिपत्रों/नोटिसों के तहत दिया गया हो सकता है।
44. इस दस्तावेज के प्रावधान हमेशा सरकारी अधिसूचनाओं, किसी भी नियम, विनियम, दिशानिर्देश तथा SEBI द्वारा जारी परिपत्र/नोटिसों, और उन स्टॉक एक्सचेंजों के नियमों, विनियमों एवं उप-नियमों के विषयाधीन होंगे जहां ट्रेड निष्पादित किया जाता है, और जो समय समय पर प्रभावी हो सकते हैं।
45. स्टॉक ब्रोकर एवं ग्राहक, मध्यस्थता एवं समझौता अधिनियम, 1996 के तहत मध्यस्थ(थों) द्वारा पारित किसी भी अधिनिर्णयों का पालन करने के लिए बाध्य होंगे। हालांकि यदि पार्टी मध्यस्थता अधिनिर्णय से संतुष्ट नहीं है तो स्टॉक एक्सचेंजों के भीतर अपील का प्रावधान भी है।
46. शब्द एवं तात्पर्य/भाव जिनका इस दस्तावेज में उपयोग किया गया है किंतु यहां परिभाषित नहीं है, जब तक संदर्भ के अन्यथा अपेक्षित न हो, नियमों, उप-नियमों एवं विनियमों तथा एक्सचेंजों/SEBI द्वारा उसके तहत जारी परिपत्रों/नोटिसों में दिए गए अर्थ के समान अर्थ वाला माना जाएगा।
47. स्टॉक ब्रोकर द्वारा जोड़े गए सभी अतिरिक्त स्वैच्छिक उपबंध/दस्तावेज, एक्सचेंजों/SEBI के नियमों/विनियमों/नोटिसों/परिपत्रों के उल्लंघन वाले नहीं होने चाहिए। ऐसे स्वैच्छिक उपबंधों/दस्तावेज(जों) में किसी भी परिवर्तन के लिए 15 दिन पहले सूचना दी जानी चाहिए। एक्सचेंजों/SEBI द्वारा निर्दिष्ट अधिकारों एवं दायित्वों में किसी भी परिवर्तन के बारे में ग्राहकों को भी अवगत कराया जाएगा।
48. यदि यहां पक्षों के अधिकारों एवं दायित्वों को SEBI के नियमों एवं विनियमों या उन स्टॉक एक्सचेंजों के उप-नियमों, नियमों एवं विनियमों में बदलाव के आधार पर बदला जाता है जहां ट्रेड निष्पादित किया जाता है, तो ऐसे परिवर्तनों को इस दस्तावेज में उल्लिखित पक्षों के अधिकारों और दायित्वों के संशोधन में शामिल किया हुआ माना जाएगा।

स्टॉक ब्रोकरों द्वारा ग्राहक को प्रदान की गई इंटरनेट एवं वायरलेस तकनीक आधारित ट्रेडिंग सुविधा (‘अधिकार एवं दायित्व’ दस्तावेज(जो) में वर्णित सभी खंड/उपबंध लागू होंगे। इसके अलावा, इसके अंतर्गत उल्लिखित खंड/उपबंध भी लागू होंगे।)

1. स्टॉक ब्रोकर वायरलेस तकनीक के उपयोग के माध्यम से इंटरनेट आधारित ट्रेडिंग (IBT) एवं प्रतिभूति ट्रेडिंग प्रदान करने के लिए प्रात्र है जिनमें मोबाइल फोन, डेटा कार्ड के साथ लैपटॉप, आदि उपकरणों का उपयोग शामिल होगा जिनमें इंटरनेट प्रोटोकॉल (IP) का उपयोग होता है। स्टॉक ब्रोकर SEBI और एक्सचेंजों द्वारा समय समय पर निर्दिष्ट किए गए अनुसार वायरलेस तकनीक का उपयोग करके इंटरनेट आधारित ट्रेडिंग/प्रतिभूति ट्रेडिंग के लिए लागू सभी आवश्यकताओं की पूर्ति करेगा।
2. ग्राहक प्रतिभूतियों में निवेश/ट्रेडिंग करने का इच्छुक है और इस उद्देश्य के लिए ग्राहक या तो इंटरनेट आधारित ट्रेडिंग सुविधा या वायरलेस तकनीक के उपयोग के माध्यम से प्रतिभूतियों की ट्रेडिंग सुविधा का उपयोग करने के लिए इच्छुक है। स्टॉक ब्रोकर ग्राहक को स्टॉक ब्रोकर की IBT सेवा प्रदान करेगा और ग्राहक स्टॉक ब्रोकर की IBT सेवा का लाभ उठाएगा जो SEBI/एक्सचेंजों के प्रावधानों और नियमों तथा स्टॉक ब्रोकर की IBT वेबसाइट पर निर्दिष्ट शर्तों के विषयाधीन है बशर्ते कि वे एक्सचेंजों/SEBI द्वारा निर्धारित मानदंडों के अनुसार हों।
3. स्टॉक ब्रोकर वायरलेस तकनीक/इंटरनेट/स्मार्ट आर्डर रूटिंग या किसी भी अन्य तकनीक के माध्यम से प्रतिभूतियों की ट्रेडिंग से जुड़ी सुविधाओं, जोखिमों, जिम्मेदारियों, दायित्वों एवं देनदारियों के बारे में ग्राहक को अवगत कराएगा।
4. स्टॉक ब्रोकर ग्राहक को इसके बारे में अवगत कराएगा कि स्टॉक ब्रोकर का IBT सिस्टम प्रारंभिक पासवर्ड जनरेट करता है और इसकी पासवर्ड नीति एक्सचेंजों/SEBI द्वारा निर्धारित मानदंडों के अनुसार है।
5. ग्राहक उपयोगकर्ता नाम और पासवर्ड को गोपनीय एवं सुरक्षित रखने के लिए जिम्मेदार होगा और ऐसे व्यक्ति द्वारा स्थापित किए गए सभी आदेशों एवं लेनदेन के प्रति पूर्णरूपेण जिम्मेदार होगा जिसने ग्राहक के उपयोगकर्ता नाम और/या पासवर्ड का उपयोग करते हुए स्टॉक ब्रोकर के IBT सिस्टम के माध्यम से इन्हें संपन्न किया हो, चाहे वह व्यक्ति ऐसा करने के लिए अधिकृत हो या न हो। इसके अलावा ग्राहक यह भी जानता है कि आदेश रूटेड (अनुमार्गण) सिस्टम के माध्यम से वायरलेस तकनीक द्वारा इंटरनेट ट्रेडिंग/प्रतिभूति ट्रेडिंग के लिए प्रमाणीकरण तकनीकों एवं सख्त सुरक्षा मानदंडों की आवश्यकता होती है और यह सुनिश्चित करने के लिए कदम उठाता है कि ग्राहक और या उसके अधिकृत प्रतिनिधि का पासवर्ड स्टॉक ब्रोकर के कर्मचारियों एवं डीलरों सहित किसी भी तृतीय पक्ष को पता नहीं चलता है।
6. ग्राहक इस बारे में तत्काल स्टॉक ब्रोकर को लिखित में सूचित करेगा यदि वह अपना पासवर्ड भूल जाता है, उसे स्टॉक ब्रोकर के IBT सिस्टम में सुरक्षा खामी का पता चलता है, ऐसे अनधिकृत उपयोग, तिथि, तरीके और ऐसे अनधिकृत उपयोग से प्रभावित लेनेदेनों आदि की पूरी जानकारी के साथ अपने उपयोगकर्ता नाम/पावर्ड/खाते के माध्यम से विसंगतियों/अनधिकृत उपयोग का संदेह होता है/पता चलता है।
7. ग्राहक वायरलेस तकनीक के माध्यम से इंटरनेट/प्रतिभूति ट्रेडिंग से आर्डर रूट करने के लिए सेवा का लाभ उठाने के साथ जुड़े जोखिमों के बारे में पूर्णतया अवगत है और समझता है तथा ग्राहक किसी भी प्रकार से ग्राहक के उपयोगकर्ता नाम/पासवर्ड में किए गए सभी कृत्यों के लिए पूर्णतया उत्तरदायी एवं जिम्मेदार होगा।
8. स्टॉक ब्रोकर ग्राहक को उसके अनुरोध पर ईमेल के माध्यम से ऑर्डर/ट्रेड पुष्टिकरण भेजेगा। ग्राहक जानता है कि ऑर्डर/ट्रेड पुष्टिकरण वेब पोर्टल पर भी उपलब्ध कराया जाता है। यदि ग्राहक वायरलेस तकनीक का उपयोग करके ट्रेड कर रहा है तो स्टॉक ब्रोकर ग्राहक के उपकरण पर ऑर्डर/ट्रेड पुष्टिकरण भेजेगा।
9. ग्राहक जानता है कि इंटरनेट पर ट्रेडिंग में कई अनिश्चित कारक शामिल होते हैं तथा जटिल हार्डवेयर, सॉफ्टवेयर, प्रणालियां, संचार लाइनें, बाह्य उपकरण आदि रुकावटों एवं अव्यवस्थाओं के प्रति अतिसंवेदनशील होते हैं। स्टॉक ब्रोकर एवं एक्सचेंज इस बात का कोई निरूपण नहीं करते या गारंटी नहीं देते कि IBT सेवा बिना किसी रुकावट के हर समय ग्राहक के लिए उपलब्ध होगी।
10. ग्राहक, स्टॉक ब्रोकर के IBT सिस्टम या सेवा या एक्सचेंज की सेवा या प्रणालियों के किसी भी निलंबन, रुकावट, अनुपलब्धता या स्टॉक ब्रोकर/एक्सचेंजों के नियंत्रण से परे किसी भी कारण से ग्राहक/स्टॉक ब्रोकर/एक्सचेंज पर किसी भी लिंक/प्रणाली की विफलता के कारण अपने आदेशों के निष्पादन न होने पर, एक्सचेंज या स्टॉक ब्रोकर के खिलाफ कोई दावा नहीं करेगा।

अनुलग्नक-5

पूंजी बाजार एवं डेरिवेटिव सेगमेंट (संवर्ग) के लिए जोखिम प्रकटीकरण दस्तावेज

इस दस्तावेज में स्टॉक एक्सचेंजों के इक्विटी/डेरिवेटिव सेगमेंटों में ट्रेडिंग के बारे में महत्वपूर्ण जानकारी दी गई है। सभी संभावित घटकों/ग्राहकों को एक्सचेंजों में इक्विटी/डेरिवेटिव सेगमेंट में ट्रेडिंग करने से पहले इस दस्तावेज का अध्ययन करना चाहिए।

स्टॉक एक्सचेंज/SEBI न तो अकेले और न ही संयुक्त रूप से तथा न तो स्पष्ट रूप से और न ही अंतर्निहित रूप में, इस प्रकटीकरण दस्तावेज की पूर्णता, पर्याप्तता या सटीकता की गारंटी देता है और न ही स्टॉक एक्सचेंज/SEBI ट्रेडिंग सेगमेंटों में भाग लेने के किसी भी गुण का अनुमोदन करते हैं या पारित करते हैं। यह संक्षिप्त विवरण ट्रेडिंग के सभी जोखिमों एवं अन्य महत्वपूर्ण पहलुओं का प्रकटीकरण नहीं करता है।

निहित जोखिमों को ध्यान में रखते हुए, आपको केवल तभी लेनदेन करना चाहिए जब आप उस संबंध की प्रकृति और अपने जोखिम की हद को समझते हों जिसमें आप प्रवेश कर रहे हों।

आपको जानना चाहिए और पहचानना चाहिए कि इक्विटी शेयरों, डेरिवेटिव कांट्रैक्ट या स्टॉक एक्सचेंज पर ट्रेड किए जाने वाले अन्य विलेखों (इंस्ट्रुमेंट्स) में ट्रेडिंग, जिनमें विभिन्न मात्राओं में जोखिम शामिल होते हैं, आम तौर पर सीमित संसाधनों/सीमित निवेश और/या ट्रेडिंग अनुभव और कम जोखिम सहनशीलता वाले किसी व्यक्ति के लिए उपयुक्त स्थल नहीं है। इसलिए आपको अपनी वित्तीय स्थिति को ध्यान में रखते हुए ध्यानपूर्वक विचार करना चाहिए कि ऐसी ट्रेडिंग आपके लिए उपयुक्त है या नहीं। यदि आप शेयर बाजारों में ट्रेड करते हैं और प्रतिकूल परिणाम या नुकसान उठाते हैं, तो आप उस के लिए पूर्ण रूप से जिम्मेदार होंगे और स्टॉक एक्सचेंज/इसका समाशोधन निगम (क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन) और/SEBI, किसी भी तरीके से इसके लिए जिम्मेदार नहीं होंगे और आपके पास यह दलील देने का विकल्प नहीं होगा कि आपको शामिल जोखिम के बारे में पर्याप्त जानकारी नहीं दी गई थी या यह कि आपको संबंधित स्टॉक ब्रोकर द्वारा निहित पूर्ण जोखिम के बारे में नहीं बताया गया था। घटक/ग्राहक परिणामों के लिए पूर्णतया जिम्मेदार होंगे और उस आधार पर किसी भी कांट्रैक्ट को रद्द नहीं किया जा सकता है। आपको अभिज्ञापित और स्वीकृति देनी चाहिए कि स्टॉक एक्सचेंजों पर ट्रेड किए जाने वाले किसी डेरिवेटिव कांट्रैक्ट की खरीद और/या बिक्री के आदेश निष्पादित करते समय लाभों की कोई गारंटी नहीं हो सकती है और/या हानियों का कोई अपवाद नहीं हो सकता है।

आपको यह स्पष्ट रूप से समझना चाहिए कि एक स्टॉक ब्रोकर के माध्यम से स्टॉक एक्सचेंजों पर आपकी डीलिंग (लेनदेन), स्टॉक ब्रोकर द्वारा निर्धारित कुछ औपचारिकताओं को पूर्ण करने के विषयाधीन होगी जिसमें अन्य चीजों के साथ साथ अपने ग्राहक को जानें फार्म को भरना, अधिकारों एवं दायित्वों का पढ़ना, क्या करें और क्या न करें, आदि शामिल हो सकते हैं, और संबंधित स्टॉक एक्सचेंजों, इनके समाशोधन निगमों के नियमों, उप-नियमों एवं विनियमों, और SEBI द्वारा निर्धारित समय समय पर जारी दिशानिर्देशों एवं स्टॉक एक्सचेंजों या इनके समाशोधन निगम द्वारा समय समय पर जारी परिपत्रों के विषयाधीन हैं।

स्टॉक एक्सचेंज कोई भी सलाह प्रदान नहीं करते हैं या सलाह देने की इच्छा नहीं रखते हैं और किसी भी ऐसे व्यक्ति के लिए जवाबदेह नहीं होंगे जो स्टॉक एक्सचेंजों के स्टॉक ब्रोकर और/या इस दस्तावेज में शामिल किसी भी जानकारी के आधार पर किसी भी तृतीय पक्ष के साथ किसी भी व्यावसायिक संबंध स्थापित करता है। इस दस्तावेज में शामिल किसी भी जानकारी को व्यावसायिक सलाह के रूप में नहीं माना जाना चाहिए। इस तरह की ट्रेडिंग में शामिल जोखिमों को बिना पूर्ण-रूपेण समझे और बिना समीक्षा किए, ट्रेड करने के लिए कोई भी विचार नहीं बनाया जाना चाहिए। यदि आप निश्चित नहीं हैं, तो आपको उस बारे में पेशेवर सलाह लेनी चाहिए।

यह विचार करने के लिए कि ट्रेड किया जाए या नहीं या किसी को अपनी ओर से ट्रेड करने के लिए अधिकृत किया जाए या नहीं, आपको निम्नलिखित के बारे में जानकारी होनी चाहिए या इनसे परिचित होना चाहिए:-

1. मूलभूत जोखिम:

1.1 उच्च अस्थिरता का जोखिम:

अस्थिरता का तात्पर्य उस कीमत में गतिशील परिवर्तन से है जिस पर एक प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट किया जाता है जब ट्रेडिंग गतिविधियां स्टॉक एक्सचेंजों में जारी रहती हैं। सामान्यतः एक प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट की अस्थिरता जितनी उच्च होती है उसके मूल्य में परिवर्तन भी उतना ही अधिक होता है। सक्रिय प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स की तुलना में कम ट्रेड की जाने वाली प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स में सामान्यतः अधिक अस्थिरता हो सकती है। अस्थिरता के परिणाम के रूप में, आपके आदेश केवल आंशिक रूप से निष्पादित किए जा सकते हैं या बिल्कुल भी निष्पादित नहीं किए जा सकते हैं, या वह कीमत जिस पर आपके आदेश निष्पादित किए जाते हैं, अंतिम ट्रेडेड कीमत से थोड़ी भिन्न हो सकती है या लगातार बदल सकती है जिसके परिणामस्वरूप कल्पित या वास्तविक नुकसान हो सकता है।

1.2 निम्नतर तरलता (लोअर लिक्विडिटी) का जोखिम:

तरलता एक प्रतिस्पर्धी कीमत पर और न्यूनतम कीमत अंतर के साथ तेजी से प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स की खरीद और/या बिक्री के लिए बाजार सहभागियों की क्षमता को दर्शाती है। सामान्यतः यह माना जाता है कि एक बाजार में उपलब्ध आदेशों की संख्या जितनी अधिक होती है, तरलता उतनी ही अधिक होती है। तरलता महत्वपूर्ण है क्योंकि अधिक तरलता के साथ, निवेशकों के लिए तेजी से और न्यूनतम कीमत अंतर के साथ प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स को खरीदना और/या बेचना आसान हो जाता है, और परिणामस्वरूप, निवेशकों द्वारा खरीदी या बेची गई प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव के लिए एक प्रतिस्पर्धी कीमत का भुगतान किए जाने या प्राप्त होने की संभावना होती है। सक्रिय प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स की तुलना में कुछ प्रतिभूतियों में कम तरलता का खतरा हो सकता है। परिणामस्वरूप, आपका आदेश केवल आंशिक रूप से निष्पादित किया जा सकता है, या अपेक्षाकृत अधिक कीमत अंतर के साथ निष्पादित किया जा सकता है या बिल्कुल भी निष्पादित नहीं किया जा सकता है।

1.2.1 डे-ट्रेडिंग रणनीति के एक भाग के रूप में प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स की खरीद या बिक्री के परिणामस्वरूप भी नुकसान हो सकता है, ऐसी स्थिति में, प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स को अपेक्षित कीमत स्तरों की तुलना में, कम/उच्च कीमतों पर खरीदा/बेचा जा सकता है, इसलिए एक प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट डिलीवर करने या प्राप्त करने के लिए कोई भी खुली स्थिति या दायित्व न रखें।

1.3 व्यापक स्प्रेड का जोखिम:

स्प्रेड सर्वोत्तम खरीदी कीमत और सर्वोत्तम बिक्री कीमत के बीच के अंतर को दर्शाता है। यह एक प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट खरीदने और इसके तुरंत बाद बेचने या विपरीत रूप से कीमतों के बीच अंतर को प्रदर्शित करता है। निम्नतर तरलता एवं उच्च अस्थिरता के परिणामस्वरूप कम तरल या गैर-तरल प्रतिभूतियों/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स के लिए सामान्य से अधिक स्प्रेड हो सकता है। यह बदले में बेहतर कीमत की स्थापना में बाधा उत्पन्न करेगा।

1.4 जोखिम को कम करने वाले आदेश:

उन आदेशों (जैसे "स्टॉप लॉस" आदेश, या "लिमिट" आदेश) को रखना जो हानियों को कुछ राशि तक सीमित करने का इरादा रखते हैं, कई बार प्रभावी नहीं हो सकते हैं क्योंकि बाजार की स्थितियों में तेज उतार-चढ़ाव के कारण ऐसे आदेशों को निष्पादित करना संभव नहीं हो सकता है।

1.4.1 एक "बाजार" आदेश की कीमत पर ध्यान दिए बिना विपरीत ओर से आदेशों की उपलब्धता के विषयाधीन तुरंत निष्पादित किया जाएगा और यह कि, जबकि ग्राहक को एक "बाजार" आदेश का त्वरित निष्पादन प्राप्त हो सकता है, निष्पादन बकाया आदेशों की उपलब्ध कीमतों पर हो सकता है जो कीमत समय प्राथमिकता पर आदेश मात्रा को संतुष्ट करते हैं। यह समझा जा सकता है कि ये कीमतें उस प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट में अंतिम ट्रेड किए गए मूल्य या सर्वोत्तम कीमत से काफी भिन्न हो सकती हैं।

1.4.2 एक "लिमिट" आदेश को केवल आदेश के लिए निर्दिष्ट "लिमिट" कीमत या एक बेहतर कीमत पर निष्पादित किया जाएगा। हालांकि, ग्राहक को मूल्य संरक्षण प्राप्त होता है तथापि यह संभावना है कि आदेश को बिल्कुल भी निष्पादित नहीं किया जा सकता है।

1.4.3 एक स्टॉप लॉस आदेश को सामान्यतः एक स्टॉक/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट की वर्तमान कीमत से "अलग" स्थापित किया जाता है, और ऐसे आदेश केवल तभी सक्रिय होते हैं जब प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट स्टॉप कीमत पर पहुंचता है या उसके माध्यम से ट्रेड करता है। बिक्री स्टॉप आदेश साधारणतया वर्तमान कीमत से नीचे प्रविष्ट किए जाते हैं, और खरीद स्टॉप आदेश साधारणतया वर्तमान कीमत से ऊपर प्रविष्ट किए जाते हैं। जब प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट पूर्व निर्धारित कीमत तक पहुंच जाता है, या इस तरह के मूल्य से होकर ट्रेड करता है तो स्टॉप लॉस आदेश एक बाजार/लिमिट आदेश में बदल जाता है और लिमिट पर या बेहतर स्थिति में निष्पादित किया जाता है। इस बात का कोई आश्वासन नहीं है कि लिमिट आदेश निष्पादन योग्य हो जाएगा, चूंकि एक प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट पूर्व निर्धारित कीमत पर कार्य कर सकती है, ऐसी स्थिति में ऐसे आदेश के निष्पादित न होने का जोखिम सिर्फ एक नियमित लिमिट आदेश के रूप में उत्पन्न होता है।

1.5 समाचार उद्घोषणाओं का जोखिम:

वे समाचार घोषणाएं जो ट्रेडिंग के दौरान स्टॉक/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट के मूल्य को प्रभावित कर सकती हैं, और कम तरलता एवं उच्च अस्थिरता के साथ संयोजित किए जाने पर, अचानक प्रतिभूति/कांट्रैक्ट की कीमत में एक अप्रत्याशित धनात्मक या ऋणात्मक हलचल का कारण बन सकते हैं।

1.6 अफवाहों का जोखिम:

कई बार कंपनियों/मुद्राओं के बारे में शब्दों, समाचार पत्रों, वेबसाइटों या समाचार एजेंसियों आदि के माध्यम से बाजार में अफवाहें फैलने लगती हैं। निवेशकों को इससे सावधान रहना चाहिए और अफवाहों के आधार पर कार्य करने से बचना चाहिए।

1.7 प्रणालीगत जोखिम:

उच्च मात्रा ट्रेडिंग अक्सर बाजार खुलते समय और बाजार बंद होने से पहले घटित होगी। इस तरह की उच्च मात्रा दिन में किसी भी समय पर हो सकती है। इसके फलस्वरूप आदेश निष्पादन या पुष्टिकरण करने में देरी हो सकती है।

1.7.1 अस्थिरता की अवधि के दौरान, लगातार अपने आदेश की मात्रा या कीमतों को संशोधित करने या नया आदेश स्थापित करने वाले बाजार भागीदारों की वजह से, आदेश निष्पादन एवं इसके पुष्टिकरण में देरी हो सकती है।

1.7.2 कुछ निश्चित बाजार परिस्थितियों में, एक उचित कीमत पर या समग्रतः बाजार में एक स्थिति को समाप्त करना तब मुश्किल या असंभव हो सकता है जब खरीद पक्ष या बिक्री पक्ष का कोई भी आदेश बकाया न हो, या यदि असामान्य ट्रेडिंग गतिविधि या प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट के सर्किट फिल्टर को पार करने पर या किसी अन्य कारण की वजह से एक प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट में ट्रेडिंग को रोक दिया गया हो।

1.8 प्रणाली/नेटवर्क कंजेशन:

आदेशों को स्थापित करने और अनुमार्गित करने के लिए सेटलाइट/लीज्ड लाइन आधारित संचार, तकनीकों और कंप्यूटर प्रणालियों के संयोजन पर आधारित इलेक्ट्रॉनिक मोड में एक्सचेंजों पर ट्रेडिंग होती है। इस प्रकार, वहां संचार विफलता या प्रणालीगत समस्याएं या प्रणाली से धीमी या देरी से प्रतिक्रिया या ट्रेडिंग को रोकने या ऐसी कोई अन्य समस्या/गड़बड़ मौजूद हो सकती है, जहां ट्रेडिंग प्रणाली/नेटवर्क के लिए पड़चूँ स्थापित करना संभव नहीं था, जो नियंत्रण से बाहर हो सकता है और जिसके परिणामस्वरूप आंशिक या पूर्ण रूप से खरीद या बिक्री आदेशों को संसाधित करने या न करने में देरी हो सकती है। आपको यह ध्यान देने के लिए आगाह किया जाता है कि यद्यपि ये समस्याएं स्वभावतः अस्थायी हो सकती हैं लेकिन जब आपके पास खुली स्थिति या गैर-निष्पादित आदेश शेष हों तो ये सभी निष्पादित लेनदेनों का निपटान करने के लिए आपके दायित्वों के कारण जोखिम का वहन करते हैं।

2. जहां तक डेरिवेटिव सेगमेंटों का संबंध है, कृपया निम्नलिखित अतिरिक्त सुविधाओं पर ध्यान दें और इनसे स्वयं को परिचित कराएं:-

2.1 "लीवरेज" या "गियरिंग" का प्रभाव:

डेरिवेटिव बाजार में, मार्जिन की राशि डेरिवेटिव कांट्रैक्ट की राशि का एक छोटा अनुपात होता है, अतः लेनदेन 'लीवरेज्ड' या 'गियर्ड' हो जाते हैं। डेरिवेटिव ट्रेडिंग जिसे मार्जिन की एक अपेक्षाकृत छोटी राशि के साथ किया जाता है, मार्जिन राशि की तुलना में अधिक लाभ या हानि की संभावना प्रदान करती है। लेकिन डेरिवेटिव में लेनदेन में उच्च स्तर का जोखिम शामिल होता है।

इसलिए आपको वास्तव में डेरिवेटिव में ट्रेडिंग करने से पहले निम्न विवरणों को पूर्णतया समझना चाहिए और साथ ही व्यक्ति की परिस्थितियों, वित्तीय संसाधनों आदि को ध्यान में रखकर सावधानी के साथ ट्रेड करना चाहिए। यदि कीमतें आपके विपरीत चली जाती हैं तो आपको अपेक्षाकृत कम समय में अंशतः या पूरी मार्जिन राशि का नुकसान हो सकता है। इसके अलावा, हानि मूल मार्जिन राशि से अधिक हो सकती है।

क) फ्यूचर्स ट्रेडिंग में सभी स्थितियों का दैनिक निपटान शामिल होता है। हर दिन खुली स्थितियों को सूचकांक/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट के समापन स्तर के आधार पर बाजार के लिए चिन्हित किया जाता है। यदि कांट्रैक्ट आपके खिलाफ जाता है तो आपके लिए इस तरह के उतार चढ़ावों के फलस्वरूप होने वाले नुकसान की (अनुमानित) राशि जमा करना आवश्यक होगा। इस राशि का भुगतान निर्धारित समय सीमा के भीतर करना होगा, सामान्यतः अगले दिन ट्रेडिंग प्रारंभ होने से ठीक पहले।

ख) यदि आप समय सीमा के अंदर अतिरिक्त राशि जमा करने में विफल होते हैं या यदि आपके खाते में बकाया ऋण होता है तो स्टॉक ब्रोकर पूरी स्थिति या उसके एक हिस्से या स्थानापन्न प्रतिभूतियों को समाप्त कर सकते हैं। इस मामले में, आप इस तरह की समाप्ति के फलस्वरूप होने वाले किसी भी नुकसान के लिए उत्तरदायी होंगे।

ग) निश्चित बाजार परिस्थितियों के अंतर्गत एक निवेशक के लिए ऐसे लेनदेन निष्पादित करना मुश्किल या असंभव हो सकता है। उदाहरण के लिए, यह स्थिति गैर-तरलता जैसे कारकों के कारण हो सकती है यानी जब वहां अपर्याप्त बोलियां या प्रस्ताव होते हैं या कीमत सीमा या सर्किट ब्रेकर आदि के कारण ट्रेडिंग का स्थगन किया गया हो सकता है।

घ) बाजार में स्थिरता बनाए रखने के लिए, निम्नलिखित कदम उठाए जा सकते हैं: मार्जिन दर में परिवर्तन, नकदी मार्जिन दर या अन्य में परिवर्तन। ये नए मानदंड मौजूदा अस्थिर व्याज-राशि पर भी लागू किए जा सकते हैं। ऐसी स्थितियों में, आपको अतिरिक्त मार्जिन डालने या अपनी स्थितियों को कम करने की आवश्यकता होगी।

ड) आपको अपने ब्रोकर से उन डेरिवेटिव कांट्रैक्ट्स की पूरी जानकारी यानी अनुबंध विनिर्देशों एवं उससे जुड़े दायित्वों के बारे में पूरी जानकारी उपलब्ध कराने की मांग करनी चाहिए जिन पर आपने ट्रेड करने की योजना बनाई है।

2.2 मुद्रा विशिष्ट जोखिम:

1. विदेशी मुद्रा-मूल्यवर्ग कांट्रैक्ट्स में लेनदेन में लाभ या हानि, चाहे उन्हें आपके या किसी अन्य के न्यायिक क्षेत्र में ट्रेड किया जाता है, मुद्रा दरों में उतार-चढ़ावों से प्रभावित होगा, जहां कांट्रैक्ट के मुद्रा मूल्यवर्ग को दूसरी मुद्रा में बदलने की आवश्यकता होती है।

2. कुछ निश्चित बाजार परिस्थितियों में, आपके लिए एक स्थिति को समाप्त करना मुश्किल या असंभव हो सकता है। यह तब हो सकता है, उदाहरण के लिए, जब एक मुद्रा अविनियमित होती है या तय ट्रेडिंग बैंडों को विस्तारित किया जाता है।

3. मुद्रा कीमतें अत्यधिक अस्थिर होती हैं। मुद्राओं की कीमतों में उतार-चढ़ाव अन्य चीजों के अलावा निम्नलिखित से प्रभावित होते हैं: आपूर्ति-मांग संबंधों को बदलना; ट्रेड, वित्तीय मौद्रिक, विनिमय नियंत्रण कार्यक्रम एवं सरकारों की नीतियां; विदेशी राजनीतिक एवं आर्थिक घटनाएं एवं नीतियां; राष्ट्रीय एवं अंतरराष्ट्रीय ब्याज दरों और मुद्रास्फीति में परिवर्तन; मुद्रा अवमूल्यन; और बाजार स्थान की भावना। इन कारकों में से किसी को भी व्यक्तिगत सलाहकार द्वारा नियंत्रित नहीं किया जा सकता है और इसके बारे में कोई आश्वासन नहीं दिया जा सकता है कि एक सलाहकार की सलाह के परिणामस्वरूप एक भागीदार ग्राहक को ट्रेड में लाभ होगा या एक ग्राहक को इस तरह की घटनाओं से नुकसान नहीं उठाना होगा।

2.3 विकल्प धारकों का जोखिम:

1. एक विकल्प धारक के लिए अपेक्षाकृत कम समय में विकल्प के लिए भुगतान की गई संपूर्ण राशि को खोने का खतरा होता है। यह जोखिम एक विकल्प की प्रकृति को एक क्षीयमाण परिसंपत्ति के रूप में प्रदर्शित करता है जो वैधता समाप्त होने के बाद अनुपयोगी हो जाती। एक विकल्प धारक जो न तो द्वितीय बाजार में अपना विकल्प बेचता है और न ही इसकी समाप्ति से पूर्व इसका प्रयोग करता है, विकल्प में अपना पूरा निवेश खो देगा। यदि विचाराधीन (अंडरलाइंग) की कीमत में विकल्प की समय सीमा समाप्त होने से पहले प्रत्याशित दिशा में परिवर्तन नहीं होते हैं तो विकल्प की लागत को आवरित करने के लिए पर्याप्त हद तक निवेशक को विकल्प में उसके निवेश के एक महत्वपूर्ण भाग या पूरे निवेश का नुकसान हो सकता है।

2. एक्सचेंज प्रयोग प्रतिबंध लगा सकते हैं और उनके पास निर्दिष्ट परिस्थितियों में निश्चित समयों पर विकल्पों के प्रयोग को प्रतिबंधित करने का पूर्ण अधिकार होता है।

2.4 विकल्प लेखकों (ऑप्शन राइटर्स) का जोखिम:

1. यदि विचाराधीन (अंडरलाइंग) की कीमत में उतार-चढ़ाव प्रत्याशित दिशा में नहीं होता है तो विकल्प लेखकों पर पर्याप्त राशि के नुकसान का जोखिम होता है।

2. एक विकल्प लेखक होने का जोखिम उसी विचाराधीन हित पर अन्य विकल्पों को खरीदने और इस तरह एक स्प्रेड स्थिति बनाने या विकल्प बाजारों या अन्य बाजारों में हेजिंग स्थितियों के अन्य प्रकारों द्वारा कम किया जा सकता है। हालांकि लेखक द्वारा एक स्प्रेड या अन्य हेजिंग स्थिति बना लेने के बावजूद भी जोखिम महत्वपूर्ण हो सकता है। एक स्प्रेड स्थिति आवश्यक रूप से एक साधारण 'दीर्घ (लांग)' या 'लघु (शार्ट)' स्थिति की तुलना में कम जोखिमयुक्त नहीं होती है।

3. वे लेनदेन जिनमें उस संयोजन में कई विकल्प खरीदना एवं लेखन, या विचाराधीन हितों को खरीदने या शार्ट सेलिंग के संयोजन में विकल्पों को खरीदना या लेखन शामिल होता है, निवेशकों के लिए अतिरिक्त जोखिम उत्पन्न करते हैं। संयुक्त लेनदेन जैसे विकल्प स्प्रेड, एक विकल्प को खरीदने या लेखन की तुलना में अधिक जटिल होते हैं। और इस पर भी ध्यान दिया जाना चाहिए कि निवेश के किसी भी क्षेत्र में, एक जटिलता जिसे अच्छी तरह से समझा न गया हो, अपने आप में एक जोखिम कारक है। हालांकि यह सुझाव नहीं दिया जाता है कि संयोजन रणनीतियों पर विचार नहीं किया जाता है, जैसा विकल्पों में सभी निवेशों के मामले में होता है, किसी ऐसे व्यक्ति से परामर्श करने की सलाह दी जाती है जो विभिन्न बाजार परिस्थितियों के तहत संयोजन लेनदेनों के जोखिमों और संभावित रिवाइड के संबंध में अनुभवी एवं जानकारी है।

3. वायरलेस तकनीक/स्मार्ट आर्डर रूटिंग या किसी अन्य तकनीक के माध्यम से ट्रेडिंग:

वायरलेस तकनीक/स्मार्ट आर्डर रूटिंग या किसी भी अन्य तकनीक के माध्यम से प्रतिभूतियों की ट्रेडिंग से जुड़ी सुविधाओं, जोखिमों, जिम्मेदारियों, दायित्वों और देनदारियों को परिभाषित करने के लिए किसी भी अतिरिक्त प्रावधान को स्टॉक ब्रोकर द्वारा ग्राहक के ध्यान में लाया जाना चाहिए।

4. सामान्य

4.1 शब्द 'घटक/ग्राहक' का तात्पर्य है और इसमें शामिल है: एक क्लाइंट, एक ग्राहक या एक निवेशक जो एक्सचेंजों द्वारा प्रदान किए गए मैकेनिज्म के माध्यम से प्रतिभूति/डेरिवेटिव कांट्रैक्ट प्राप्त करने और/या बेचने के उद्देश्य के लिए एक स्टॉक ब्रोकर के साथ सौदा करते हैं।

4.2 शब्द 'स्टॉक ब्रोकर' का तात्पर्य है और इसमें शामिल है: एक स्टॉक ब्रोकर, एक ब्रोकर या स्टॉक ब्रोकर जिसे एक्सचेंजों द्वारा यथावत स्वीकार किया गया है और जिन्होंने SEBI से पंजीकरण प्रमाणपत्र प्राप्त किया है।

अनुलग्नक-6

मार्गदर्शन नोट- निवेशकों के लिए एक्सचेंज (एक्सचेंजों) पर ट्रेडिंग करने के लिए योग्य और नहीं करने योग्य बातें

आपके द्वारा ट्रेडिंग शुरू करने से पहले
1. सुनिश्चित करें कि आप केवल SEBI में पंजीकृत बिचौलियों के साथ और उनके माध्यम से सौदे करते हैं। आप स्टॉक एक्सचेंज www.exchange.com और SEBI की वेबसाइट www.sebi.gov.in पर उपलब्ध सूची से उनके SEBI पंजीकरण प्रमाणपत्र संख्या की जाँच कर सकते हैं। 2. सुनिश्चित करें कि आपने KYC फॉर्म को पूरी तरह भरा है और KYC फॉर्म में खाली स्थानों को काट दिया है। 3. सुनिश्चित करें कि आपने सभी अनिवार्य दस्तावेजों अर्थात् स्टॉक ब्रोकर के अधिकार एवं दायित्व, जोखिम प्रकटीकरण दस्तावेज़, नीति एवं प्रक्रिया दस्तावेज को पढ़ लिया है। 4. सुनिश्चित करें कि आपने अपने और स्टॉक ब्रोकर के बीच सहमत स्वैच्छिक खंडों/उपबंधों, यदि कोई हो, को पढ़, समझ लिया है एवं उसके बाद हस्ताक्षर कर दिए हैं। ध्यान दें कि आपके और स्टॉक ब्रोकर के बीच हुई सहमति के अनुसार खंडों/उपबंधों को आपकी सहमति के बिना बदला नहीं जा सकता है। 5. ट्रेडिंग के लिए आप पर ब्रोकर द्वारा लगाए गए सभी ब्रोकरेज, कमीशन, शुल्क एवं अन्य प्रभारों और SEBI/स्टॉक एक्सचेंजों द्वारा निर्दिष्ट प्रासंगिक प्रावधानों/दिशानिर्देशों के बारे में स्पष्ट जानकारी प्राप्त करें। 6. स्टॉक ब्रोकर से आप द्वारा निष्पादित सभी दस्तावेजों की एक प्रति निःशुल्क प्राप्त करें। 7. यदि आप अपने बैंक और डीमैट खाते को संचालित करने के लिए, स्टॉक ब्रोकर को अधिकृत करते हुए उसके पक्ष में पॉवर ऑफ़ अटॉर्नी/मुख्तारनामा (POA) निष्पादित करने की इच्छा रखते हैं तो कृपया इस संबंध में SEBI/एक्सचेंजों द्वारा जारी किए गए दिशानिर्देश देखें।
लेनदेन एवं निपटान
8. स्टॉक ब्रोकर इलेक्ट्रॉनिक कंट्रैक्ट नोट (ECN) जारी कर सकता है यदि विशेष रूप से लिखित में आपके द्वारा अधिकृत किया गया हो। इसके लिए आपको स्टॉक ब्रोकर को अपनी ईमेल आईडी बतानी होगी। यदि आप कंप्यूटर की जानकारी नहीं रखते हैं तो ECN का चयन करें। 9. किसी को भी अपने इंटरनेट ट्रेडिंग खाते का पासवर्ड न बताएं। 10. स्टॉक ब्रोकर को कोई नकद भुगतान न करें। 11. स्टॉक ब्रोकर के पक्ष में आदाता खाता (अकाउंट पेयी) चेक द्वारा भुगतान करें। सब-ब्रोकर के नामे चेक जारी न करें। सुनिश्चित करें कि आपके पास तिथि, स्क्रिप, मात्रा, किस बैंक/डीमैट खाते में या किस बैंक/डीमैट खाते से इस धन या प्रतिभूतियों को जमा किया जाता है, का उल्लेख करते हुए स्टॉक ब्रोकर के साथ आपके भुगतान/प्रतिभूतियों के जमा का दस्तावेजीकृत साक्ष्य हो। 12. ध्यान दें कि ट्रेड सत्यापन की सुविधा स्टॉक एक्सचेंजों की वेबसाइटों पर उपलब्ध है, जहाँ कंट्रैक्ट नोट में उल्लिखित ट्रेड के विवरणों को सत्यापित किया जा सकता है। जहाँ वेबसाइट पर दिए गए ट्रेड विवरण कंट्रैक्ट नोट में उल्लिखित विवरणों के साथ मेल नहीं खाते हैं तो तुरंत संबंधित स्टॉक एक्सचेंज के निवेशक शिकायत प्रकोष्ठ से सम्पर्क करें। 13. यदि आपने खाते का संचालन करने, धन का भुगतान करने या प्रतिभूतियों की डिलीवरी करने (मामले के अनुसार) के लिए विशेष अधिकार दिए हैं, तो आपको एक्सचेंज से भुगतान की रसीद प्राप्त होने से एक कार्यदिवस के भीतर उपलब्ध नहीं कराया जा सकता है। इस प्रकार, स्टॉक ब्रोकर आपके लिए निम्नलिखित स्थितियों के विषयाधीन खाते का संचालन करेगा: क) आपके द्वारा दिया गया ऐसा प्राधिकार, केवल आपके द्वारा हस्ताक्षरित होगा और इसमें वह खंड/उपबंध शामिल होगा जिसे आप किसी भी समय रद्द कर सकते हैं। ख) निधियों एवं प्रतिभूतियों का वास्तविक निपटान, आपकी प्राथमिकता के आधार पर, एक कैलेंडर तिमाही या माह में कम से कम एक बार स्टॉक ब्रोकर द्वारा किया जाएगा। खाते का निपटान करते समय, स्टॉक ब्रोकर आपको निधियों के ग्राहक लेजर

से सारांश एवं निधियों एवं प्रतिभूतियों की सभी प्राप्तियों/डिलीवरी को प्रदर्शित करने वाले प्रतिभूतियों के रजिस्टर से सारांश को शामिल करते हुए 'खाता विवरण' भेजेगा। इस विवरण में निधियों और प्रतिभूतियों के अवधारण एवं गिरवी रखे गये शेयरों के विवरणों का उल्लेख होगा। ग) निपटान की तिथि पर, स्टॉक ब्रोकर बकाया देनदारियों की दिशा में अपेक्षित प्रतिभूतियों/निधियों को बनाए रख सकता है और एक्सचेंजों द्वारा निर्दिष्ट तरीके से गणना करते हुए अगले 5 ट्रेडिंग दिनों के लिए डेरिवेटिव मार्जिन देनदारियों को पूरा करने के लिए आवश्यक निधियाँ भी रख सकता है। नकदी बाजार में लेनदेन के संबंध में, स्टॉक ब्रोकर निपटान की तिथि पर और अगले दिन के कारोबार के लिए ग्राहकों के पास शेष धन एवं प्रतिभूतियों की देनदारियों का पूर्ण भुगतान रख सकता है, वह नकदी बाजार में इस तरह के निपटान के दिन किए गए लेनदेनों के मूल्य की सीमा तक निधियाँ/प्रतिभूतियाँ मार्जिन बनाए रख सकता है। घ) मामले के अनुसार, आपको निधियों/प्रतिभूतियों या विवरण की प्राप्ति की तिथि से अधिमानतः 7 (सात) कार्य दिवसों के भीतर खाते या निपटान के विवरण से उत्पन्न होने वाले किसी भी विवाद के बारे में लिखित में स्टॉक ब्रोकर के संज्ञान में लाने की आवश्यकता होती है। विवाद की स्थिति में, बिना कोई देरी किए प्रासंगिक स्टॉक एक्सचेंजों के निवेशक शिकायत प्रकोष्ठ को मामले से लिखित रूप में सूचित करें। 14. यदि आपने खाते को संचालित करने के विकल्प का चयन नहीं किया है और धन/प्रतिभूतियों का भुगतान एक्सचेंजों से भुगतान प्राप्त होने के अगले कार्य दिवस में प्राप्त नहीं हुआ है, तो मामले के बारे में स्टॉक ब्रोकर से संपर्क करें। किसी भी विवाद के मामले में, सुनिश्चित करें कि आपने संबंधित स्टॉक एक्सचेंज के निवेशक शिकायत प्रकोष्ठ में लिखित रूप में तुरंत शिकायत दर्ज की है। 15. स्टॉक एक्सचेंजों से दिन के कारोबार के अंत में, SMS या ईमेल के माध्यम से ट्रेड पुष्टिकरण चेतावनी/लेनदेनों का विवरण प्राप्त करने के लिए, कृपया स्टॉक ब्रोकर के पास अपना मोबाइल नंबर एवं ईमेल आईडी पंजीकृत कराएं।	ट्रेडिंग सदस्यता की समाप्ति के मामले में 16. यदि एक स्टॉक ब्रोकर अपनी सदस्यता का समर्पण कर देता है, उसे सदस्यता से निष्कासित कर दिया जाता है या चूककर्ता (डिफॉल्टर) घोषित कर दिया जाता है; स्टॉक एक्सचेंज निवेशकों से केवल स्टॉक एक्सचेंजों के "ट्रेडिंग सिस्टम पर निष्पादित लेनदेनों से संबंधित" दावों को आमंत्रित करते हुए एक सार्वजनिक सूचना जारी करता है। सुनिश्चित करें कि आपने निर्धारित अवधि के भीतर और समर्थन दस्तावेजों के साथ संबंधित स्टॉक एक्सचेंजों के समक्ष एक दावा दर्ज किया है। 17. स्टॉक ब्रोकर के साथ जमा धन और/या प्रतिभूतियों के अनुसार सुरक्षा के बारे में जानें, विशेष रूप से एक डिफॉल्ट (चूक) या स्टॉक ब्रोकर के दिवालिया होने की स्थिति में, और उस हद तक, जहाँ तक आप ऐसे धन और/या प्रतिभूतियों की वसूली कर सकते हैं, उस संबंधित स्टॉक एक्सचेंज के उप-नियमों एवं विनियमों द्वारा शासित हो सकता है जहाँ ट्रेड निष्पादित किया गया था और जहाँ समय-समय पर प्रभावी निवेशक संरक्षण कोष की योजना लागू होती है। विवाद/शिकायतें 18. कृपया ध्यान दें कि मध्यस्थता की कार्यवाहियों, स्टॉक ब्रोकरों के खिलाफ दंडात्मक कार्रवाई और स्टॉक ब्रोकरों के खिलाफ निवेशकों की शिकायतों के विवरण संबंधित स्टॉक एक्सचेंज की वेबसाइट पर प्रदर्शित किए जाते हैं। 19. यदि आपके मुद्दे/समस्या/शिकायत का निदान संबंधित स्टॉक ब्रोकर/सब-ब्रोकर द्वारा नहीं किया जाता है तो आप इस मामले को संबंधित स्टॉक एक्सचेंज के समक्ष ले जा सकते हैं। यदि आप अपनी शिकायत के निवारण से संतुष्ट नहीं हैं तो आप इस मामले को आगे SEBI के समक्ष ले जा सकते हैं। 20. ध्यान दें कि SEBI द्वारा सभी स्टॉक ब्रोकर/सब-ब्रोकरों के लिए विशेष रूप से शिकायत दर्ज करने के उद्देश्य से शिकायत निवारण प्रभाग/अनुपालन अधिकारी की ईमेल आईडी का उल्लेख करना अनिवार्य किया गया है।
---	---

परिशिष्ट - 4

स्टॉक ब्रोकर्स, सब-ब्रोकर्स आणि अशीलाचे हक्क आणि कर्तव्ये

SEBI आणि स्टॉक एक्सचेंजेसनी विहीत केल्याप्रमाणे

1. अशील त्याच सिक्युरिटीज/करारात/इतर सलेखांमध्ये गुंतवणूक करतील ज्यांना एक्सचेंजेस/भारतीय प्रतीभूती आणि विनिमय मंडळा (SEBI)च्या नियम, उपकलमे आणि नियमनांमध्ये केलेल्या व्याख्येप्रमाणे आणि त्याखाली वेळोवेळी निर्गमित करण्यात आलेल्या परिपत्रकांनुसार/नोटीसांनुसार व्यवहारांसाठी मान्यता दिली गेली आहे.
2. स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर आणि अशील एक्सचेंजेसचे नियम, उपकलमे आणि नियमने आणि त्याखाली निर्गमित केलेल्या परिपत्रकांशी/नोटीसेसशी आणि SEBIच्या नियम आणि नियमनांशी आणि वेळोवेळी अंमलात असू शकतील अशा सरकारी प्राधीकरणांच्या अधिसूचनांशी बांधील असतील.
3. अशील स्टॉक ब्रोकरच्या सिक्युरिटीज आणि/किंवा डेरिव्हेटिव्हज करारांमध्ये व्यवहार करण्याच्या क्षमतेबाबत आणि स्टॉक ब्रोकरमार्फत आदेशांची कार्यवाही करण्याची इच्छा आहे, याबाबत स्वतःचे समाधान करून घ्यावे आणि अशीलाने स्टॉक ब्रोकरच्यामार्फत आदेशांची कार्यवाही करण्यापूर्वी अशा क्षमतेबाबत स्वतःचे समाधान करून घेणे वेळोवेळी चालूच ठेवावे.
4. स्टॉक ब्रोकरने अशीलाचा अस्सलपणा आणि आर्थिक भक्कमपणाबाबत आणि पुरविण्यात येणाऱ्या सेवांशी संबंधित गुंतवणूकीच्या उद्दिष्टांबाबत सातत्याने समाधान करून घ्यावे.
5. स्टॉक ब्रोकरने अशीलाला कोणत्याही मर्यादा, दायित्वे आणि स्टॉक ब्रोकर ज्या क्षमतेत काम करतो त्यासह करावयाच्या व्यवसायासाठी स्टॉक ब्रोकरच्या दायित्वाच्या नेमक्या स्वरूपाबाबत जागरूक करावे.
6. सब-ब्रोकर आवश्यक ते सहाय्य करेल आणि स्टॉक ब्रोकरला त्याच्या अशीला(लां) शी करण्यात येणाऱ्या सर्व व्यवहारांत सहकार्य करेल.

अशीलाची माहिती

7. अशीलाने "खाते उघडण्याच्या प्रपत्रात" स्टॉक ब्रोकरला आवश्यक असलेले सर्व तपशील स्टॉक एक्सचेंजेसने/SEBIने वेळोवेळी बंधनकारक केलेल्या समर्थनार्थ कागदपत्रांसह पुरवावा.
8. अशीलाने खाते उघडण्याच्या कागदपत्रांतील सर्व बंधनकारक तरतुदींशी स्वतःला चांगले परिचित करून घ्यावे. अशीलाने स्वीकारलेल्या अटी आणि शर्तीनुसार, स्टॉक ब्रोकरने विनिर्दिष्ट केलेली कोणतीही अतिरिक्त कलमे किंवा कागदपत्रे बंधनकारक नसतील.
9. अशीलाने खाते उघडताना आणि त्यानंतर 'खाते उघडण्याच्या प्रपत्रात' पुरविलेल्या माहितीत, परिसमापन विनंती अर्ज/नादारी विनंती अर्ज किंवा त्याच्या क्षमतेवर परिणाम करणाऱ्या कोणत्याही न्यायालयीन वादासह कोणत्याही बदलांबद्दल स्टॉक ब्रोकरला ताबडतोब लेखी अधिसूचित करावे. अशीलाने नियतकालीन तत्वावर स्टॉक ब्रोकरला आर्थिक माहिती पुरवावी/अद्यतन करावी.
10. स्टॉक ब्रोकरने आणि सब-ब्रोकरने खाते उघडण्याच्या प्रपत्रात नमूद केलेल्याप्रमाणे अशीलाचा सर्व तपशील किंवा अशीलाच्या संबंधातील सर्व माहिती गोपनीय पद्धतीने राखावी आणि असे कि कोणत्याही कायदेशीर/नियामक आवश्यकतांखाली गरज असल्याशिवाय ती कोणत्याही व्यक्तीला/अधिकाऱ्याला उघड करू नये. तथापि, स्टॉक ब्रोकर त्याच्या अशीलाविषयीची माहिती कोणत्याही व्यक्तीला किंवा अधिकाऱ्याला अशीलाच्या अभिव्यक्त परवानगीने उघड करू शकेल.

मार्जीन्स

11. ज्या विभागांमध्ये अशील व्यवहार करतो त्यांना वेळोवेळी लागू असल्याप्रमाणे, स्टॉक ब्रोकरला किंवा एक्सचेंजला आवश्यक वाटतात अशा किंवा SEBIने निर्देश दिलेला असू शकेल अशा प्रारंभिक मार्जीन्स, विथहोलिंग मार्जीन्स, स्पेशल मार्जीन्स किंवा अशाच इतर मार्जीन्सचे अशील प्रदान करेल. स्टॉक ब्रोकरला संपूर्णपणे एकट्याच्या आणि निखालस स्वेच्छानिर्णयाने अतिरिक्त मार्जीन्स (जरी ती एक्सचेंजेस,

क्लिअरिंग हाउस/क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन किंवा SEBIद्वारा आवश्यक नसतील) वसूल करण्याची परवानगी आहे आणि ठरवून दिलेल्या वेळेच्या आत अशा मार्जिन्सचे प्रदान करण्यास अशील कर्तव्यप्राप्त आहे.

12. अशीलाला हे समजते कि अशीलालाद्वारे मार्जिन्सचे प्रदान म्हणजे सर्व देयांचे संपूर्ण समाधान असे गृहित असणे आवश्यक नाही. सातत्याने मार्जिन्स प्रदान केलेली असली तरीही, त्याच्या व्यवहाराच्या व्यवहारपूर्ततेसाठी, करार आदेश देईल/गरज असेल त्याप्रमाणे अशा आणखी रकमांचे प्रदान करण्यास अशील कर्तव्यप्राप्त (किंवा प्राप्त करण्यास अधिकारी) असू शकेल.

व्यवहार आणि व्यवहारपूर्ति

13. अशील सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करारांच्या खरेदीसाठी किंवा विक्रीसाठी, अशील आणि स्टॉक ब्रोकर यांनी परस्परात मान्य केल्याप्रमाणे लेखी किंवा प्रपत्रातून किंवा पद्धतीने आदेश देईल. स्टॉक ब्रोकर अशीलालाच्या व्यवहाराचे आदेश देण्याची आणि त्यावर कार्यवाही केवळ त्या अशीलाला नेमून दिलेल्या युनिक क्लॉअंउट कोडमध्ये करण्याची, खात्री करेल.
14. स्टॉक ब्रोकर अशीलाला व्यवहार/व्यवहारपूर्ति चक्र, डिलीव्हरी/प्रदानाचे नियोजन, त्यातील कोणत्याही बदलांची वेळोवेळी माहिती देत राहील, आणि जिथे व्यवहाराची कार्यवाही झाली आहे त्या संबंधित स्टॉक एक्सचेंजच्या अशा नियोजनांचे/कार्यपद्धतींचे अनुपालन करणे ही पर्यायाने अशीलालाची जबाबदारी असेल.
15. स्टॉक ब्रोकर खात्री करेल कि अशीलाला जमा केलेले पैसे/सिक्युरिटीज तो त्याच्या स्वतःच्या किंवा इतर कोणत्याही अशीलालाच्या खात्यापेक्षा वेगळ्या स्वतंत्र खात्यात जमा करेल आणि SEBIचे नियम, नियमने, परिपत्रके, नोटीसेस, मार्गदर्शक तत्त्वे आणि/किंवा एक्सचेंजचे नियम, नियमने, उपकलमे, परिपत्रके आणि नोटीसेस यात नमूद केलेल्या हेतूव्यतिरिक्त त्याच्या स्वतःसाठी किंवा इतर कोणत्याही अशीलालासाठी वापरणार नाही.
16. जिथे एक्सचेंज स्वाधिकारात व्यवहार रद्द करते तेव्हा अशीलालाच्या वतीने केलेले सर्व व्यवहार वस्तुतः रद्द सिद्ध होतात. अशा वेळी स्टॉक ब्रोकर अशीलालाबरोबरचा संबंधित करार रद्द करू शकेल.
17. एक्सचेंजवर कार्यवाही केलेले व्यवहार जिथे व्यवहाराची कार्यवाही केली जाते त्या एक्सचेंजेसच्या नियमांच्या, उपकलमांच्या आणि नियमांच्या आणि त्याखाली निर्गमित केलेल्या परिपत्रकांच्या/नोटीसेसच्या अधीन असतील आणि एक्सचेंजेसचे नियम, उपकलमे आणि नियमने आणि त्याखाली निर्गमित केलेल्या परिपत्रकांना/नोटीसेसना प्रभावी करण्याच्या हेतूसाठी जिथे व्यवहाराची कार्यवाही केली जाते त्या एक्सचेंजेसच्या उपकलमांत आणि नियमांना विनिर्दिष्टीत केलेल्या न्यायालयाचा न्यायाधिकार अशा व्यवहारातील सर्व पक्षांनी मान्य केलेला असावा.

वटाव/दलाली

18. अशील स्टॉक ब्रोकरला वेळोवेळी अस्तित्वात असलेली आणि अशीलालाच्या खात्याला, व्यवहारांना आणि स्टॉक ब्रोकरने अशीलाला दिलेल्या सेवेला लागू असतील त्याप्रमाणे दलाली आणि वैधानिक कर प्रदान करेल. स्टॉक ब्रोकर संबंधित स्टॉक एक्सचेंजेसचे नियम, नियमने आणि उपकलमे आणि SEBIचे नियम, नियमने यांनुसार अनुज्ञेय असलेल्या कमाल दलालीपेक्षा जास्त दलाली आकारणार नाही.

परिसमापन आणि स्थितीचे क्लोज आउट

19. स्टॉक ब्रोकरच्या इतर हक्कांना (प्रकरण लवादाकडे संदर्भित करण्याच्या हक्कासह) बाधा न येता, अशीलाला समजते कि स्टॉक ब्रोकर मार्जिन्स किंवा इतर रकमांचे, थकित ऋणांचे वगैरे प्रदान न करण्याबद्दल अशीलालाच्या सर्व किंवा कोणत्याही स्थिती परिसमापित करण्यास / क्लोज आउट करण्यास आणि अशा परिसमापनाचे / क्लोज आउटचे उत्पन्न अशीलालाच्या, काही असल्यास, दायित्वांसमक्ष / कर्तव्यांसमक्ष समायोजित करण्यास पात्र आहे. अशा परिसमापनाच्या / क्लोज आउटच्या खाती होणारे एखादे आणि सर्व नुकसान आणि आर्थिक आकार अशीलाला लावले जातील आणि तो ते बहून करेल.
20. अशीलालाच्या मृत्यूच्या किंवा नादारीच्या प्रसंगात किंवा अशीलाला ज्या सिक्युरिटीजच्या खरेदीसाठी किंवा विक्रीसाठी आदेश दिले असतील त्या प्राप्त करण्यासाठी किंवा त्यांच्यासाठी प्रदान करण्यास किंवा त्यांची डिलीव्हरी करण्यास तो अन्यथा असमर्थ ठरल्यास, स्टॉक ब्रोकर अशीलालाचे व्यवहार क्लोज आउट करू शकेल आणि नुकसानाचा, काही असल्यास, अशीलालाच्या मालमत्तेसमक्ष दावा करू शकेल. त्यातून उत्पन्न होणाऱ्या अधिशेषासाठी अशील किंवा त्याचे नामनिर्देशिती, उत्तराधिकारी, वारस, आणि अभिहस्तांकिती पात्र असतील. अशीलाला नोंद घ्यावी कि नामनिर्देशितीच्या नावे निधी/सिक्युरिटीजचे हस्तांतरण स्टॉक ब्रोकरद्वारे कायदेशीर वारसांच्या समक्ष वैध कार्यमुक्ती असेल.

21. स्टॉक ब्रोकर एखाद्या अशीलाद्वारे प्रदानातील/डिलीव्हरीतील कसूर आणि संबंधित पैलूंच्या बाबतीतील माहिती संबंधित स्टॉक एक्सचेंजच्या नजरेला आणेल. कसूरदार अशील कॉर्पोरेट एकक / भागीदारी / मालकीच्या फर्म किंवा इतर कोणतेही कायदेशीर एकक असेल तर, जसे प्रकरण असेल तसे, संचालक(कां)ची / प्रवर्तक(कां)ची / भागीदार(रां)ची / मालकाचे नाव(वे) स्टॉक ब्रोकरद्वारा संबंधित स्टॉक एक्सचेंजला कळविली जातील.

विवादांची सोडवणूक

22. स्टॉक ब्रोकर अशीलाला संबंधित स्टॉक एक्सचेंजस आणि SEBIचे संबंधित संपर्क तपशील पुरवेल.
23. स्टॉक ब्रोकर त्यांच्या मार्फत मार्गस्थ केलेल्या व्यवहारांच्या बाबतीत तक्रारींचे निराकरण करण्यात आणि शेअर्सच्या अनिष्ट प्रकारे डिलीव्हरीसाठी हरकती दूर करण्यात, अनिष्ट प्रकारे डिलीव्हरीतील चुका दुरुस्त करण्यात वगैरे सहकार्य करेल.
24. अशील आणि स्टॉक ब्रोकर ठेवी, मार्जीन मनी वगैरेंच्या बाबतीतील कोणतेही दावे आणि/किंवा विवाद जिथे व्यवहाराची कार्यवाही झाली त्या एक्सचेंजच्या नियमांप्रमाणे, उपकलमांप्रमाणे आणि नियमनांप्रमाणे आणि त्याखाली निर्गमित केलेल्या वेळोवेळी अंमलात असलेल्या परिपत्रकानुसार/नोटीसेस प्रमाणे लवादाकडे संदर्भित करतील.
25. स्टॉक ब्रोकर त्याच्या आणि अशीलाच्या समोरासमोर झालेल्या व्यवहारांतून उद्भवणाऱ्या कोणत्याही लवादाच्या कारवाईच्या जलद पूर्ततेची खात्री करेल आणि अशा कारवाईत लवादाच्या निर्णयांची अंमलबजावणी करण्यासाठी तो जबाबदार असेल.
26. अशील/स्टॉक ब्रोकर समजतात कि अशील/स्टॉक ब्रोकरच्या विवादाच्या सोडवणूकीसाठी एखाद्या अधिकृत प्रतिनिधीने निर्गमित केलेल्या सूचना, काही असतील तर, सदरहू अशील/स्टॉक ब्रोकरच्या वतीने व्यवहार करण्यासाठी सदरहू प्रतिनिधीला अधिकार देणाऱ्या पत्रानुसार त्या अशील/स्टॉक ब्रोकरवर बंधनकारक असतील.

संबंधांची समालो

27. कोणत्याही कारणाने स्टॉक ब्रोकरचे स्टॉक एक्सचेंजवर सभासदत्व रद्द झाल्यास स्टॉक ब्रोकर आणि अशीलाच्या दरम्यानचे संबंध समाप्त केले जातील. ह्या कारणांत स्टॉक ब्रोकरची कसूर, मृत्यू, राजीनामा किंवा हकालपट्टी किंवा बोर्डाचे प्रमाणपत्र रद्द करणे देखील सामील आहेत.
28. स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर आणि अशील अन्य पक्षांना किमान एक महिना आगाऊ लेखी नोटीस देऊन, अन्य पक्षाला कोणतेही कारण न देता त्यांच्या दरम्यानचे संबंध समाप्त करण्यास पात्र असतील. अशा कोणत्याही समालोचा विचार न करता, या संबंधांच्या समालोच्या पूर्वी करण्यात आलेल्या व्यवहारांतून उद्भवलेले किंवा त्या बाबतीतील सर्व हक्क, दायित्वे आणि कर्तव्ये अस्तित्वात राहतील आणि संबंधित पक्ष किंवा त्यांच्या वारसांवर, कार्यवाहकांवर, प्रशासकांवर, कायदेशीर प्रतिनिधींवर आणि उत्तराधिकाऱ्यांवर, जसे प्रकरण असेल तसे, निहीत असतील/बंधनकारक असतील.
29. सब-ब्रोकरच्या मृत्यूच्या/नादारीच्या किंवा बोर्डाकडील त्याची नोंद रद्द होण्याच्या किंवा स्टॉक एक्सचेंजद्वारे सब-ब्रोकरची मान्यता मागे घेतली जाण्याच्या आणि कोणत्याही असेल त्या कारणासाठी, स्टॉक ब्रोकरद्वारे सब-ब्रोकरबरोबरचा करार समाप्त केला जाण्याच्या प्रसंगात, अशीलाला अशा समालोबाबत कळविण्यात येईल आणि अशील स्टॉक ब्रोकरचे थेट अशील असल्याचे मानले जाईल आणि अशीलाने स्टॉक ब्रोकरला एक महिन्यापेक्षा कमी नसलेली लेखी सूचना देऊन त्यांचे संबंध समाप्त करण्याचा हेतू कळविल्याशिवाय, स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर आणि अशीलाला शासित करणारी 'हक्क आणि कर्तव्ये' कागदपत्रे अंमलात असतील तशीच पुढे चालू राहतील.

अतिरिक्त हक्क आणि कर्तव्ये

30. स्टॉक ब्रोकर त्याच्या मार्फत मार्गस्थ केल्या व्यवहारांच्या संबंधातील अशीलाचे लाभांशाचे हक्क, राइट्स किंवा वोनस शेअर्स वगैरेंच्या बाबतीत यथायोग्य संरक्षण देईल आणि तो ज्या अशीलांचे सिक्युरिटीजमध्ये व्यवहार असू शकतील असा अशीलांच्या हितसंबंधांना मारक ठरू शकेल असे काहीही करणार नाही.

31. स्टॉक ब्रोकर आणि अशील SEBIने आणि जिथे व्यवहाराची कार्यवाही करण्यात आली होती त्या संबंधित एक्सचेंजने निर्गमित केलेले नियम, नियमने, उपकलमे, परिपत्रके, नोटीसेस आणि मार्गदर्शक तत्त्वे यानुसार त्यांच्या खात्यांचा वेळोवेळी ताळमेळ घालतील आणि व्यवहारपूर्ति करतील.
32. स्टॉक ब्रोकर त्याच्या घटकांना कार्यवाही केलेल्या व्यवहारांसाठी एक्सचेंजद्वारा विहीत केलेला असू शकेल अशा प्रारूपात वेळोवेळी एक कॉट्रॅक्ट नोट देईल ज्यात आदेश क्रमांक, व्यवहार क्रमांक, व्यवहाराची वेळ, व्यवहाराची किंमत, व्यवहाराची राशी, डेरिव्हेटिव्ह कराराचा तपशील, अशीलाचा कोड, दलाली, लावलेले सर्व आकार वगैरे व्यवहारांच्या सर्व नोंदी असतील आणि इतर सर्व संबंधित तपशील असतील व जो एक्सचेंजने विहीत केलेल्या पद्धतीने आणि वेळेच्या आत भरणे आणि देणे आवश्यक असेल. स्टॉक ब्रोकर व्यवहाराच्या कार्यवाहीपासून एका कार्य दिवसाच्या आत हार्ड कॉपीत आणि/किंवा डिजिटल सहीचा वापर करून इलेक्ट्रॉनिक स्वरूपात गुंतवणूकदाराला कॉट्रॅक्ट नोट पाठवेल.
33. स्टॉक ब्रोकर अशीलाने अन्यथा विनिर्दिष्ट केलेले असल्याशिवाय जिथे व्यवहाराची कार्यवाही करण्यात आली त्या संबंधित एक्सचेंजकडून पेआउटच्या प्राप्तीपासून एका कार्य दिवसाच्या आत, आणि जिथे व्यवहाराची कार्यवाही करण्यात आली त्या संबंधित एक्सचेंजने विहीत केलेल्या असू शकतील अशा अटी आणि शर्तीच्या अधीन, जसे प्रकरण असेल तसे, निधी पेआउट करेल किंवा सिक्युरिटीजची डिलीव्हरी देईल.
34. स्टॉक ब्रोकर जिथे व्यवहाराची कार्यवाही केली जाते त्या संबंधित एक्सचेंजद्वारा वेळोवेळी विहीत केलेला असू शकेल अशा नियतकालाने आणि प्रारूपात अशा वेळेच्या आत, त्याच्या प्रत्येक अशीलाच्या संबंधातील निधी आणि सिक्युरिटीज उभयतांचे संपूर्ण 'खाते विवरणपत्र' पाठवेल. विवरणपत्रात असेही विधान असेल कि अशील, विवरणपत्रात काही चुका असल्या तर, स्टॉक ब्रोकरकडून ते प्राप्त झाल्यापासून, जिथे व्यवहाराची कार्यवाही करण्यात आली होती त्या संबंधित एक्सचेंजद्वारे वेळोवेळी विहीत करण्यात आली असू शकेल अशा वेळेच्या आत, चुका कळवेल.
35. स्टॉक ब्रोकर डेली मार्जीन विवरणपत्र अशीलाला पाठवेल. डेली मार्जीन विवरणपत्रात इतर बाबींबरोबरच, जमा केलेले सांपाधिक, विनियोग केलेले सांपाधिक, आणि सांपाधिकाची स्थिती (उपलब्ध शिल्लक/अशीलाकडून येणे) रोख, मुदत ठेव पावत्या (FDRs), बँक गॅरंटी आणि सिक्युरिटीज अशा विभागाणीसह तपशील समाविष्ट असावा.
36. अशील स्टॉक ब्रोकरबरोबर संबंध स्थापित करण्यासाठी आवश्यक ती कायदेशीर क्षमता आणि त्याला तसा अधिकार असल्याची आणि याच्या खालील त्याची कर्तव्ये आणि वचनपत्रे पार पाडण्यास तो सक्षम असल्याची खात्री करेल. अशील जे करू शकेल अशा सर्व व्यवहारांचे अनुपालन करण्याची खात्री करण्याकरिता आवश्यक असलेल्या सर्व कृती अशील असे व्यवहार करण्यापूर्वी पूर्ण करेल.

इलेक्ट्रॉनिक कॉट्रॅक्ट नोट (ECN)

37. अशीलाने इलेक्ट्रॉनिक स्वरूपातील कॉट्रॅक्ट नोट प्राप्त करण्याचा पर्याय स्वीकारला, तर तो स्टॉक ब्रोकरला उचित इमेल आयडी पुरवेल. इमेल आयडी मधील कोणताही बदल अशील स्टॉक ब्रोकरला प्रत्यक्ष पत्र पाठवून कळवेल. अशीलाने इंटरनेट व्यवहाराचा पर्याय स्वीकारला असेल, तर इमेल आयडीच्या बदलाची विनंती अशीलाच्या विशिष्ट आयडी आणि पासवर्डच्या सुरक्षित ॲक्सेसमार्फत करता येऊ शकेल.
38. इमेलमार्फत पाठविलेली ECN डिजिटल सही केलेली, एन्क्रिप्टेड आणि ढवळाढवळ न करता येणारी असेल आणि आयकर अधिनियम, 2000 च्या तरतुदींचे अनुपालन करणारी असेल याची स्टॉक ब्रोकर खात्री करेल. इमेल मार्फत पाठवलेली ECN जोडपत्र म्हणून पाठवली असेल, तर जोडपत्र म्हणून पाठवलेली फाइलसुद्धा डिजिटल सही, एन्क्रिप्शन आणि ढवळाढवळ न करता येणारी करून सुरक्षित केलेली असेल.
39. अशीलाने नोंद घ्यावी कि स्टॉक ब्रोकरला बाउन्ड मेल अधिसूचना प्राप्त न होणे म्हणजे अशीलाच्या इमेल आयडीवर कॉट्रॅक्ट नोटची डिलीव्हरी झाली असा अर्थ असेल.
40. स्टॉक ब्रोकर ECNआयकर अधिनियम, 2000 चे अनुपालन करून ECN आणि इमेलची पोचपावती एक्सचेंजने विहीत केलेल्या पद्धतीने आणि SEBI/स्टॉक एक्सचेंजने वेळोवेळी निर्गमित केल्याप्रमाणे अस्तित्वात असलेले नियम/नियमने/परिपत्रके/ मार्गदर्शक तत्त्वे यानुसार सॉफ्ट आणि ढवळाढवळ न करता येण्याऱ्या स्वरूपात राखून ठेवेल. डिलीव्हरीचा पुरावा म्हणजेच कॉट्रॅक्ट नोट पाठवताना प्रणालीने निर्माण केलेले लॉग रिपोर्ट स्टॉक ब्रोकरद्वारा SEBI/स्टॉक एक्सचेंजसच्या अस्तित्वात असलेल्या नियमनांच्या अधीन विनिर्दिष्ट केलेल्या

कालावधीसाठी राखून ठेवले जातील. लॉग रिपोर्ट अशीलाला न पोचलेल्या कॉट्रॅक्ट नोटचा/फेटाळलेल्या किंवा बाउन्स बॅक झालेल्या इमेलसचा तपशील पुरवेल. बाउन्स मेल्स अधिसूचना मिळाल्याची खात्री करण्यासाठी स्टॉक ब्रोकर नेहमी SEBIच्या/स्टॉक एक्सचेंजच्या अस्तित्वात असलेल्या नियमनांच्या अधीन ठरवून दिलेल्या वेळेच्या आत सर्व आवश्यक पावले उचलेल.

41. जे अशील कॉट्रॅक्ट नोट इलेक्ट्रॉनिक स्वरूपात प्राप्त करण्याचा पर्याय स्वीकारत नाहीत त्यांना प्रत्यक्ष पद्धतीने कॉट्रॅक्ट नोट पाठविणे स्टॉक ब्रोकर सुरू ठेवेल. जेव्हा केव्हा ECNECN अशीलाला पोचलेल्या नसतील किंवा अशीलालाच्या इमेल आयडी द्वारे फेटाळण्यात आलेल्या असतील, त्या त्या वेळी स्टॉक ब्रोकर SEBI/एक्सचेंजच्या अस्तित्वात असलेल्या नियमनांच्या अधीन ठरवून दिलेल्या वेळेच्या आत अशीलाला प्रत्यक्ष कॉट्रॅक्ट नोट पाठवेल आणि अशा प्रत्यक्ष कॉट्रॅक्ट नोटच्या डिलीव्हरीचा पुरावा राखून ठेवेल.
42. अशीलाला ECN कम्युनिकेशन व्यतिरिक्त, स्टॉक ब्रोकर त्याच वेळी त्याच्या नेमून दिलेल्या वेबसाइटवर, जर असेल, एका सुरक्षित मार्गाने ECN प्रसिद्ध करेल आणि अशीलाला संबंधित ॲक्सेस सक्षम करेल आणि ह्या हेतूर्थ, तो अशीलाला कॉट्रॅक्ट नोट इलेक्ट्रॉनिक पद्धतीने जतन करण्याच्या आणि/किंवा त्याची प्रिन्ट आउट काढून घेण्याच्या पर्यायासह एक विशिष्ट यूजर नेम आणि पासवर्ड प्रदान करेल.

कायदे आणि न्यायक्षेत्र

43. या दस्तऐवजात ठरवून दिलेल्या विशिष्ट हक्कांव्यतिरिक्त, स्टॉक ब्रोकर, सब-ब्रोकर आणि अशील, ज्या एक्सचेंजमध्ये व्यवहार करण्याची अशील निवड करेल त्या एक्सचेंजचे नियम, उपकलमे आणि नियमने आणि त्याखाली निर्गमित करण्यात आलेली परिपत्रके/नोटीसेस किंवा SEBIचे नियम आणि नियमने यांच्या अधीन स्टॉक ब्रोकर किंवा अशीलाला असू शकतील असा इतर हक्कांचा वापर करण्यास पात्र आहेत.
44. या दस्तऐवजातील तरतूदी सदैव सरकारी अधिसूचना, SEBIने निर्गमित केलेले कोणतेही नियम, नियमने, मार्गदर्शक तत्त्वे आणि परिपत्रके/नोटीसेस आणि जिथे व्यवहारांची कार्यवाही केली जाते त्या संबंधित एक्सचेंजच्या वेळोवेळी अंमलात असू शकतील असे नियम, नियमने आणि उपकलमांच्या अधीन असतील.
45. स्टॉक ब्रोकर आणि अशील आर्बिट्रेशन अँड कन्सिलिएशन अधिनियम, 1996 खाली लवादाने दिलेल्या कोणत्याही निर्णयाचे पालन करतील. तथापि, कोणताही एक पक्ष लवादाच्या निर्णयाने समाधानी नसेल तर स्टॉक एक्सचेंजच्या आतच अपीलाची तरतूद आहे.
46. या दस्तऐवजात वापरलेल्या परंतु, यात व्याख्या न केलेल्या शब्दांचा आणि अभिव्यक्तींचा अर्थ, संदर्भानुसार अन्य असणे आवश्यक असल्याशिवाय, तोच असेल जो एक्सचेंज/SEBIचे नियम, उपकलमे, नियमने आणि त्याखाली निर्गमित करण्यात आलेल्या परिपत्रके/नोटीसेसमध्ये त्यांना ठरवून देण्यात आलेला आहे.
47. स्टॉक ब्रोकरने भर टाकलेली कोणतीही अतिरिक्त स्वेच्छेची कलमे/दस्तऐवज एक्सचेंज/SEBIचे नियम/नियमने/ नोटीसेस/परिपत्रके यांचा भंग करणारे नसावेत. अशा स्वेच्छेच्या कलमांतील/दस्तऐवजा(जां)तील कोणताही बदल 15 दिवस आधीच्या सूचनेने करण्यात यावा. एक्सचेंज/SEBIने विनिर्दिष्टीत केलेल्या हक्क आणि कर्तव्यातील कोणतेही बदलसुद्धा अशीलांच्या नजरेला आणून दिले जावेत.
48. यातील पक्षांच्या हक्कांत आणि कर्तव्यांत SEBIच्या नियमांतील आणि नियमानांतील बदलांच्या परिणामी किंवा जिथे व्यवहारांची कार्यवाही केली जाते त्या संबंधित एक्सचेंजच्या उपकलमांतील, नियमांतील आणि नियमानांतील बदलांमुळे बदलले गेले तर, असे बदल या दस्तऐवजात नमूद केलेल्या पक्षांच्या हक्कांतील आणि कर्तव्यांतील बदल म्हणून यात अंगीकृत करण्यात आले आहेत असे मानण्यात यावे.

स्टॉक ब्रोकरद्वारे अशीलाला पुरविण्यात आलेली इंटरनेट आणि वायरलेस तंत्रज्ञानावर आधारित सुविधा ('हक्क आणि कर्तव्य दस्तऐवजा(जां)त' नमूद केलेली सर्व कलमे लागू असतील. त्या व्यतिरिक्त, याठिकाणी नमूद केलेली कलमेसुद्धा लागू होतील.)

1. मोबाइल फोन, डेटा कार्ड सहित लॅपटॉप, वगैरे अशा इंटरनेट प्रोटेक्टॉल (IP) चा वापर करणाऱ्या साधनांचा समावेश असेल अशा वायरलेस तंत्रज्ञानाच्या वापरामार्फत इंटरनेट आधारित व्यवहार (IBT/IBT) आणि सिक्युरिटीजचा व्यवहार पुरविण्यास स्टॉक ब्रोकर पात्र आहे. स्टॉक ब्रोकरने SEBI आणि एक्सचेंज वेळोवेळी विनिर्दिष्टीत करू शकतील अशा वायरलेस तंत्रज्ञानाचा वापर करून इंटरनेट आधारित व्यवहारांना/सिक्युरिटीज व्यवहारांना लागू होतील अशा सर्व आवश्यकतांचे अनुपालन करावे.
2. अशील सिक्युरिटीजमध्ये गुंतवणूक करण्यास/व्यवहार करण्यास इच्छुक आहे आणि त्या हेतूर्थ, अशील एका इंटरनेट आधारित व्यवहाराच्या सुविधेचा किंवा वायरलेस तंत्रज्ञानामार्फत सिक्युरिटीजचा व्यवहार करण्याच्या सुविधेचा वापर करण्यास इच्छुक आहे. स्टॉक ब्रोकर त्याची IBT सेवा अशीलाला पुरवेल, आणि अशील SEBI/एक्सचेंजच्या तरतूदी आणि स्टॉक ब्रोकरच्या IBTवर

विनिर्दिष्ट केलेल्या अटी आणि शर्तीवर आणि त्यांच्या अधीन, जर त्या एक्सचेंजेस/SEBIने विहीत केलेल्या नियमांना अनुसरून असतील तर, स्टॉक ब्रोकरच्या IBT सेवेचा लाभ घेईल.

3. स्टॉक ब्रोकरने वायरलेस तंत्रज्ञान/इंटरनेट/स्मार्ट ऑर्डर रूटिंग किंवा इतर कोणत्याही तंत्रज्ञानामार्फत सिक्युरिटीजच्या व्यवहाराशी संबंधित वैशिष्ट्ये, जोखमी, जबाबदाऱ्या, कर्तव्ये आणि दायित्वे यांची अशीलाला जाणीव करून द्यावी.
4. स्टॉक ब्रोकरने अशीलाला जाणीव करून द्यावी कि स्टॉक ब्रोकरची IBT प्रणाली सुरवातीला स्वतःच पासवर्ड निर्माण करते आणि एक्सचेंजेस/SEBIने विहीत केलेल्या नियमांना अनुसरून ठरवून दिल्याप्रमाणे त्याचे पासवर्ड धोरण आहे.
5. यूजर नेम आणि पासवर्ड गोपनीय आणि सुरक्षित ठेवण्यासाठी अशील जबाबदार असेल आणि कोणत्याही व्यक्तीने अशीलाचे यूजर नेम आणि पासवर्ड वापरून दिलेल्या सर्व आदेशांसाठी आणि व्यवहारांसाठी अशील एकट्यानेच जबाबदार असेल, त्या व्यक्तीला तसे करण्याचा अधिकार असो वा नसो. तसेच अशीलाला जाणीव आहे कि ऑर्डर स्टेड प्रणालीमार्फत वायरलेस तंत्रज्ञानाच्या मार्गाने इंटरनेट व्यवहार/सिक्युरिटीजमधील व्यवहारांसाठी अधिकृतता तंत्रज्ञाने आणि सुरक्षा उपाय आवश्यक आहेत आणि कर्मचारी आणि स्टॉक ब्रोकरचे डीलर्स यांच्यासहित कोणत्याही तिसऱ्या पक्षाला अशीलाचा आणि/किंवा त्याच्या अधिकृत प्रतिनिधीचा पासवर्ड उघड न करण्याची खात्री करण्याचे वचन देतो.
6. अशील पासवर्ड विसरला, स्टॉक ब्रोकरच्या IBT प्रणालीत दोष आढळले, विसंगति आढळली/संशय आला, त्याच्या यूजर नेमचा आणि पासवर्डचा वापर करून अनधिकृत वापर करणाऱ्याचा संपूर्ण तपशील, तारीख, पद्धत आणि अशा अनधिकृत वापराच्या अनुषंगाने केलेले व्यवहार वगैरे स्टॉक ब्रोकरला ताबडतोब लेखी अधिसूचित करेल.
7. वायरलेस तंत्रज्ञानाच्या मार्गाने इंटरनेटवरून/सिक्युरिटीज व्यवहाराचे आदेश मार्गस्थ करण्यासाठी सेवेचा लाभ घेण्याशी संबंधित असलेल्या जोखमींची अशीलाला जाणीव आहे आणि त्या त्याला समजल्या आहेत आणि अशीलाच्या यूजरनेम/पासवर्डने कोणत्याही पद्धतीने केलेल्या कोणत्याही आणि सर्व कृतींसाठी अशील पूर्णपणे जबाबदार आणि उत्तरदायी आहे.
8. स्टॉक ब्रोकर आदेश/व्यवहाराची पुष्टी अशीलाला त्याच्या विनंतीवरून इमेलमार्फत पाठवेल. अशीलाला जाणीव आहे कि आदेश/व्यवहाराची पुष्टी वेब पोर्टलवरून पुरविण्यात आलेली आहे. अशील वायरलेस तंत्रज्ञानाचा वापर करून व्यवहार करत असेल तर, स्टॉक ब्रोकर आदेश/व्यवहाराची पुष्टी अशीलाच्या उपकरणावर पाठवेल.
9. अशीलाला जाणीव आहे कि इंटरनेट वरून व्यवहार करण्यात अनेक अनिश्चित घटक आणि क्लिष्ट हार्डवेअर, सॉफ्टवेअर, प्रणाली, संवादाच्या वाहिन्या, पेरिफेरल्स, वगैरे सामील असतात, ज्यात व्यत्यय येणे आणि ते स्थानभ्रष्ट होणे शक्य आहे. स्टॉक ब्रोकर आणि एक्सचेंज, स्टॉक ब्रोकरची IBT सेवा कोणत्याही व्यत्ययाविना अशीलाला सर्व काळ उपलब्ध असेल असे कोणतेही निवेदन करत नाहीत किंवा हमी देत नाहीत.
10. स्टॉक ब्रोकरच्या IBT प्रणालीचे कोणतेही प्रलंबन, व्यत्यय, अनुपलब्धता किंवा चुकीचे कार्य, किंवा एक्सचेंजची सेवा किंवा प्रणाली किंवा अशीलाच्या/स्टॉक ब्रोकरच्या/एक्सचेंजच्या बाजूने, स्टॉक ब्रोकर/एक्सचेंजेसच्या नियंत्रणाबाहेरील कोणत्याही कारणासाठी कोणताही दुवा/प्रणाली बंद पडण्यामुळे त्याच्या आदेशाची कार्यवाही न होणे यासाठी अशीलाचा एक्सचेंज किंवा स्टॉक ब्रोकरच्या विरोधात कोणताही दावा असणार नाही.

जोडपत्र - 5

भांडवली बाजारासाठी आणि डेरिव्हेटिव्ह विभागांसाठी जोखीम प्रकटन दस्तऐवज

या दस्तऐवजात स्टॉक एक्सचेंजेसच्या इक्विटीज/डेरिव्हेटिव्ह विभागांमध्ये व्यवहार करण्याविषयी महत्त्वाची माहिती समाविष्ट आहे. सर्व संभाव्य घटकांनी स्टॉक एक्सचेंजेसच्या इक्विटीज/डेरिव्हेटिव्ह विभागांमध्ये व्यवहार करण्यापूर्वी हा दस्तऐवज वाचावा.

स्टॉक एक्सचेंजेस/SEBI स्वतंत्रपणे किंवा संयुक्तपणे आणि अभिव्यक्तपणे किंवा गर्भितार्थाने या प्रकटन दस्तऐवजाच्या पूर्णत्वाची, पर्याप्ततेची किंवा अचूकतेची हमी देत नाहीत किंवा स्टॉक एक्सचेंजेस/SEBIने याचा पुरस्कार केलेला नाही किंवा विभागांमधील व्यवहारातील सहभागाच्या कोणतीही गुणवत्ता पारित केलेल्या नाही. हे संक्षिप्त विधान व्यवहारातील सर्व जोखमी आणि इतर महत्त्वाचे पैलू उघड करत नाही.

यातील जोखमी विचारात घेता तुम्ही ज्या प्रकारचे संबंध जोडत आहात आणि ज्या जोखमींना तुम्ही सामोरे जाणार आहात त्याचे स्वरूप तुम्हाला समजत असेल तरच तुम्ही व्यवहार करावेत.

तुम्हाला माहित असले पाहिजे आणि तुम्ही मान्य केले पाहिजे कि स्टॉक एक्सचेंजेसवर व्यवहार केल्या जाणारे इक्विटी शेअर्स, डेरिव्हेटिव्ह करार किंवा इतर संलेख, ज्यात जोखमीचे विविध घटक असतात, ते सर्वसाधारणपणे अत्यंत मर्यादित स्रोत/मर्यादित गुंतवणूक आणि/किंवा व्यवहाराचा अनुभव आणि जोखीम सहन करण्याची मर्यादित क्षमता असलेल्या व्यक्तिसाठी तरी उचित मार्ग नाही. त्यामुळे तुमच्या आर्थिक परिस्थितीचा विचार करता अशा प्रकारचे व्यवहार तुमच्यासाठी सोयीचे आहेत का याचा तुम्ही गंभीरपणे विचार करावा. जर तुम्ही स्टॉक एक्सचेंजेसवर व्यवहार केलात आणि काही विपरीत परिणाम किंवा नुकसान झाले तर त्यासाठी फक्त तुम्हीच जबाबदार असाल आणि त्यासाठी स्टॉक एक्सचेंजेस/त्यांची क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन्स आणि/किंवा SEBI कोणत्याही प्रकारे जबाबदार नसतील आणि तुम्ही असा युक्तीवाद करू शकणार नाही कि त्यातील जोखमींचे पुरेसे प्रकटन करण्यात आले नव्हते किंवा संबंधित स्टॉक ब्रोकरने त्यातील जोखमींची पूर्ण कल्पना तुम्हाला दिलेली नव्हती. परिणामांसाठी फक्त घटकच जबाबदार असतील आणि त्यापायी कोणताही करार विखंडित करता येणार नाही. तुम्ही हे मानले आणि स्वीकारले पाहिजे कि स्टॉक एक्सचेंजेसवर डेरिव्हेटिव्ह करारांच्या खरेदी आणि/किंवा विक्रीचे आदेश निष्पादित करताना नफ्याची कोणतीही हमी नाही किंवा होणाऱ्या नुकसानासाठी कोणताही अपवाद केला जात नाही.

तुम्ही हे स्पष्टपणे समजून घेतले पाहिजे कि एखाद्या स्टॉक ब्रोकरमार्फत केलेले तुमचे व्यवहार तुमच्या स्टॉक ब्रोकरने निश्चीत केलेल्या काही औपचारिकतांची, ज्यात इतर विषयांबरोबरच तुमचा ग्राहक जाणून घ्या प्रपत्र, हक्क आणि कर्तव्यांचे वाचन, कराव्यात आणि करू नयेत अशा काही गोष्टी, वगैरेंचा समावेश असू शकेल, तुमच्याकडून पूर्तता केली जाण्याच्या अधीन असतील आणि ते संबंधित स्टॉक एक्सचेंज, त्याचे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन, SEBIने विहीत केलेली आणि वेळोवेळी अमलात असलेली मार्गदर्शक तत्त्वे आणि स्टॉक एक्सचेंजेसकडून किंवा त्याच्या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडून निर्गमित केली गेलेली आणि वेळोवेळी अमलात असलेली परिपत्रके यांच्या अधीन असतील.

स्टॉक एक्सचेंजेस कोणताही सल्ला देत नाहीत किंवा तसा त्यांचा हेतूही नसतो आणि या दस्तऐवजातील कोणत्याही माहितीच्या आधारे कोणत्याही व्यक्तीने कोणत्याही स्टॉक ब्रोकरबरोबर आणि/किंवा तृतीय पक्षाबरोबर स्थापित केलेल्या व्यावसायिक संबंधांसाठी ते जबाबदार नसतील. या दस्तऐवजात असलेली कोणतीही माहिती व्यावसायिक सल्ला मानू नये. कोणत्याही व्यवहाराचा विचार अशा व्यवहारात असलेल्या जोखमी पूर्णपणे समजून घेतल्याशिवाय किंवा त्यांचा आढावा घेतल्याशिवाय करू नये. तुम्हाला खात्री नसेल तर, तुम्ही त्याबाबतीत व्यावसायिक सल्ला घेतला पाहिजे.

व्यवहार करण्याचा किंवा तुमच्यासाठी व्यवहार करण्यासाठी कोणाला तरी अधिकार देण्याचा विचार करताना, तुम्हाला खालील गोष्टींची माहिती असावी किंवा त्या तुम्ही नीटपणे समजून घ्याव्यात:-

1. पायाभूत जोखमी:

1.1 अधिक उच्च चंचलतेच्या जोखमी:

चंचलता म्हणजे जेव्हा स्टॉक एक्सचेंजेसवर व्यवहार चालू असतात तेव्हा एखाद्या सिक्युरिटीच्या/डेरिव्हेटिव्ह कराराच्या किंमतीत होणारे गतिशील बदल. सर्वसाधारणपणे, एखाद्या सिक्युरिटीतील/डेरिव्हेटिव्ह करारातील चंचलता जेवढी मोठी, तेवढेच त्यांच्या किंमतीतील चढ-उतार मोठे असतात. सामान्यपणे, कमी व्यवहार होणाऱ्या सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करारांतील चंचलता सक्रिय सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करारांपेक्षा मोठी असते. चंचलतेच्या परिणामी, तुमच्या आदेशाची अंशतः कार्यवाही केली जाऊ शकेल किंवा अजिबात केली जाऊ शकणार नाही, किंवा तुमच्या आदेशाची कार्यवाही ज्या किंमतीला केली गेली असेल ती शेवटच्या व्यवहारातील किंमतीपेक्षा खूप वेगळी असू शकेल किंवा नंतर खूप बदलू शकेल, परिणामी संभाव्य किंवा खरोखरीच नुकसान होऊ शकेल.

1.2 कमी रोकडसुलभतेची जोखीम:

रोकडसुलभतेचा अर्थ बाजारातील सहभागींच्या सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करार एका स्पर्धात्मक किंमतीला आणि किंमतीतील किमान फरकाने तातडीने खरेदी करण्याची/विकण्याची क्षमता. सर्वसाधारणपणे, असे गृहित धरले जाते कि बाजारात उपलब्ध असलेल्या आदेशांची संख्या

जेवढी जास्त तेवढी रोकडसुलभता मोठी. रोकडसुलभता महत्वाची आहे कारण मोठ्या रोकडसुलभतेमुळे गुंतवणूकदाराला सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करार जलद आणि किंमतीतील कमीत कमी फरकाने खरेदी करणे आणि/किंवा विकणे सोपे जाते, आणि परिणामी, खरेदी केलेल्या किंवा विकलेल्या सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करारांसाठी गुंतवणूकदार स्पर्धात्मक किंमत देण्याची किंवा त्याला ती मिळण्याची शक्यता जास्त असते. काही सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करारांमध्ये सक्रिय सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करारांच्या तुलनेत कमी रोकडसुलभतेची जोखीम असू शकेल. परिणामी, तुमच्या आदेशाची केवळ अंशतः कार्यवाही केली जाऊ शकेल किंवा तुलनेने अधिक किंमतीला कार्यवाही केली जाऊ शकेल किंवा अजिबात केली जाऊ शकणार नाही.

1.2.1 रोजच्या व्यवहाराच्या धोरणाचा एक भाग म्हणून सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्हची खरेदी करणे किंवा विक्री करणे याच्या परिणामी सुद्धा नुकसान होऊ शकते, कारण अशा परिस्थितीत सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्हच्या करारांची विक्री/खरेदी अपेक्षित किंमतीच्या पातळीच्या तुलनेत कमी किंमतीला करणे भाग पडते, जेणेकरून सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करार डिलीव्हर करण्यासाठी किंवा मिळवण्यासाठी कोणतीही खुली परिस्थिती किंवा कर्तव्य राहू नये.

1.3 विस्ताराची जोखीम:

विस्ताराचा संदर्भ खरेदीच्या आणि विक्रीच्या उत्तम किंमतीतील फरकाशी आहे. एखादी सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करार खरेदी/विक्री करण्याची किंमत आणि ताबडतोब ती विक्री/खरेदी करण्याची किंमत, यातील फरकाचे ते निदर्शक आहे. कमी रोकडसुलभता आणि उच्च चंचलता याचा परिणाम कमी रोकडसुलभ किंवा अरोकडसुलभ सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करारांसाठी सामान्यापेक्षा विशाल फरकात होऊ शकतो. त्यामुळे अधिक चांगली किंमत मिळण्यात अडथळा होण्यात होऊ शकतो.

1.4 जोखीम कमी करणारे आदेश:

काही ठराविक रकमेपर्यंत नुकसान सीमित ठेवणारे आदेश (उदा.: "स्टॉप लॉस" ऑर्डर्स, किंवा "लिमिट" ऑर्डर्स) देणे अनेक वेळा प्रभावी ठरत नाही कारण बाजारातील गतिमान परिस्थितीमुळे अशा आदेशांची कार्यवाही करणे अशक्य होऊ शकते.

1.4.1 जर विरुद्ध बाजूकडून आदेश उपलब्ध असतील, तर किंमतीचा विचार न करता एखाद्या "मार्केट" आदेशाची कार्यवाही झटपट केली जाईल, आणि जरी ग्राहकाच्या "मार्केट" आदेशावर कार्यवाही झटपट केली जाऊ शकेल, तरीही ही कार्यवाही थकित आदेशांसाठी आणि उपलब्ध किंमतीवर असेल, ज्याने आदेशित संख्या किंमत-वेळ प्राधान्यावर पूर्ण होईल. पण हे समजून घेतले जावे कि या किंमती सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह कराराच्या शेवटच्या व्यवहारातील किंमतीपेक्षा किंवा त्यांच्या सर्वोत्तम किंमतीपेक्षा खूप वेगळ्या असू शकतील.

1.4.2 एखाद्या "लिमिट" आदेशाची कार्यवाही केवळ आदेशासाठी निश्चित केलेल्या "लिमिट" किंमतीला किंवा अधिक चांगल्या किंमतीला केली जाईल. तथापि, ग्राहकाला किंमतीविषयी संरक्षण मिळते पण त्याच वेळी अशीही शक्यता आहे कि आदेशाची अजिबात कार्यवाही केली जाऊ शकणार नाही.

1.4.3 स्टॉप लॉस आदेश साधारणपणे एखाद्या स्टॉक/डेरिव्हेटिव्ह कराराच्या चालू किंमतीपासून "दूर" जातो, आणि सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करार स्टॉप किंमतीपर्यंत पोचला किंवा त्या किंमतीवर व्यवहार झाला तर असा आदेश सक्रिय केला जातो. विक्रीचे स्टॉप आदेश सामान्यपणे चालू किंमतीच्या खाली नोंदविले जातात, आणि खरेदीचे स्टॉप आदेश सामान्यपणे चालू किंमतीच्या वर नोंदविले जातात. जेव्हा सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करार पूर्व-निश्चित किंमतीपर्यंत पोचतात, किंवा अशा किंमतीवर व्यवहार केला जातो, स्टॉप लॉस आदेशाचे रुपांतर मार्केट/लिमिट आदेशात होते आणि आणि मर्यादेवर किंवा अधिक चांगल्या किंमतीवर कार्यवाही होते. त्यामुळे लिमिट आदेशाची कार्यवाही करता येईल याची कोणतीही हमी नाही कारण एखादी सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करार पूर्व-निश्चित किंमत भेदू शकेल, आणि असे झाल्यास अशा आदेशावर कार्यवाही न होण्याची जोखीम उद्भवू शकेल, अगदी तसेच जसे एखाद्या नियमित लिमिट आदेशाच्या बाबतीत होते.

1.5 बातम्यांच्या घोषणांची जोखीम:

स्टॉक/डेरिव्हेटिव्ह कराराच्या किंमतींना प्रभावीत करू शकतील अशा बातम्यांची घोषणा व्यवहारादरम्यान होऊ शकेल, आणि त्याच्या जोडीला कमी रोकडसुलभता आणि उच्च चंचलता असेल, तर त्यामुळे सिक्युरिटी/कराराच्या किंमतीत अचानक अनपेक्षित सकारात्मक किंवा नकारात्मक चढउतार होऊ शकतील.

1.6 अफवांची जोखीम:

अनेक वेळा कंपन्या /चलने यांच्याविषयी तोंडोतोंडी, वर्तमानपत्रातून, वेबसाइटस्वरून किंवा न्यूज एजन्सीज इत्यादींद्वारे अफवा पसरविल्या जातात. गुंतवणूकदारांनी याबाबत सावध रहावे आणि अफवांच्या आधारे कृती करण्यापासून परावृत्त व्हावे.

1.7 प्रणाली जोखीम:

बाजार उघडण्यापूर्वी आणि बंद होण्यापूर्वी उच्च राशी व्यवहार वारंवार होतील. असे उच्च राशी व्यवहार दिवसातील इतर वेळा देखील होऊ शकतील. त्यामुळे आदेशांच्या कार्यवाहीत किंवा पुष्टीकरणात दिरंगाई होऊ शकेल.

1.7.1 चंचलतेच्या कालावधीमध्ये, बाजारातील सहभागींद्वारा त्यांच्या आदेशात किंवा किंमतीत सातत्याने बदल केल्याने किंवा नवीन आदेश दिल्याने, आदेशाच्या कार्यवाहीत किंवा पुष्टीकरणात दिरंगाई होऊ शकेल.

1.7.2 बाजारातील काही विशिष्ट परिस्थितीत, बाजारातील एखाद्या स्थितीचे परिसमापन वास्तव किंमतीला करणे कठिण होऊ शकेल किंवा अजिबात करता येऊ शकणार नाही, जेव्हा विक्रीच्या बाजूने किंवा खरेदीच्या बाजूने कोणतेही शिल्लक आदेश नसतील किंवा व्यवहारातील कोणत्याही असामान्य कृतीमुळे किंवा सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करार सर्किट फिल्टर्सपर्यंत पोचल्यामुळे किंवा इतर कोणत्याही कारणासाठी एखाद्या सिक्युरिटी/डेरिव्हेटिव्ह करारातील व्यवहार थांबविले जातील.

1.8 प्रणाली/नेटवर्कवरील गर्दी:

एक्सचेंजसमधील व्यवहार, आदेश घेणे व मार्गस्थ करणे, हे उपग्रह/लीज्ड लाइन आधारित कम्युनिकेशन, तंत्रज्ञाने आणि संगणक प्रणालींचा संयोग यांच्या आधारे इलेक्ट्रॉनिक पद्धतीने चालते. अशा प्रकारे, तिथे कम्युनिकेशन बंद पडणे किंवा प्रणालीतील समस्या किंवा प्रणालीकडून मंद किंवा उशीराने प्रतिसाद मिळणे किंवा व्यवहार बंद होणे, किंवा अशा इतर कोणत्याही समस्या-अडचणी येण्याची शक्यता असते, ज्यामुळे व्यवहाराच्या प्रणाली/नेटवर्कपर्यंत पोचणे शक्य होत नाही, जे नियंत्रणाबाहेर असू शकेल आणि त्याचा परिणाम खरेदी किंवा विक्रीच्या आदेशांवर प्रक्रिया करण्यात अंशतः किंवा पूर्णपणे दिरंगाई होणे किंवा प्रक्रिया न होण्यात होऊ शकेल. तुम्हाला नोंद घेण्याचा इशारा देण्यात येतो कि जरी या समस्या तात्पुरत्या स्वरूपाच्या असतात, तरी जेव्हा तुमच्यापाशी थकित खुली स्थिती किंवा कार्यवाही न झालेले आदेश असतात तेव्हा सर्व कार्यवाही झालेले व्यवहार पूर्ण करण्याच्या तुमच्या कर्तव्याला ही जोखीम आडवी येऊ शकते.

2. जेथपर्यंत डेरिव्हेटिव्ह विभागांचा संबंध आहे, कृपया नोंद घ्या आणि खालील अतिरिक्त वैशिष्ट्यांशी स्वतःला चांगले परिचित करून घ्या:-

2.1 'लीव्हेरेज' किंवा 'गिअरिंग' चा परिणाम:

डेरिव्हेटिव्ह बाजारात, डेरिव्हेटिव्ह कराराच्या मूल्याच्या मानाने मार्जीनची रक्कम छोटी असते, त्यामुळे व्यवहार "लीव्हेरेज" किंवा 'गिअर्ड' केले जातात. डेरिव्हेटिव्ह व्यवहार तसे छोटी मार्जीनच्या रकमेने केले जातात, पण ते मार्जीनच्या तुलनेत मोठा नफा किंवा नुकसान होण्याची शक्यता देतात. पण डेरिव्हेटिव्हमधील व्यवहारात मोठी जोखीम असते.

म्हणून प्रत्यक्षात डेरिव्हेटिव्हमध्ये व्यवहार करण्यापूर्वी तुम्ही पुढील विधाने पूर्णपणे समजून घ्यावीत आणि आपली परिस्थिती, आर्थिक स्रोत वगैरे सुद्धा विचारात घेऊन व्यवहार करावा. जर किंमती तुमच्या विरोधात गेल्या, तर अपेक्षाकृत अल्प कालावधीत तुम्ही मार्जीन रक्कम अंशतः किंवा पूर्णपणे गमावू शकाल. ह्याशिवाय, तुमचे नुकसान मूळ मार्जीन रकमेपेक्षा जास्तही असू शकेल.

ए. हवाला व्यवहारात सर्व स्थितींची रोज व्यवहारपूर्ति समाविष्ट आहे. रोज खुल्या स्थिती निर्देशांकाच्या/डेरिव्हेटिव्ह करारांच्या बंद पातळीच्या आधारे बाजारात चिन्हांकित केल्या जातात. करार तुमच्या विरोधात पुढे सरकला असेल, तर तुम्हाला अशा हालचालीतून होणाऱ्या नुकसानाची (अनुमानित) रक्कम जमा करावी लागेल. रक्कम एका विशिष्ट ठरवून दिलेल्या कालावधीच्या आत, साधारणपणे पुढच्या दिवसाचे व्यवहार सुरू होण्यापूर्वी, प्रदान करावी लागते.

बी. तुम्ही ठरवून दिलेल्या वेळेपूर्वी रक्कम जमा करू शकला नाहीत किंवा तुमच्या खात्यात थकबाकी असेल तर, स्टॉक ब्रोकर स्थितीचे संपूर्णपणे किंवा अंशतः परिसमापन करू शकेल किंवा बदल्यात सिक्युरिटीज देऊ शकेल. या बाबतीत, अशा क्लोज-आउट्समुळे होणाऱ्या कोणत्याही नुकसानासाठी तुम्हीच जबाबदार असाल.

सी. बाजारातील काही विशिष्ट परिस्थितीत, एखाद्या गुंतवणूकदाराला व्यवहारांची कार्यवाही करणे कठिण किंवा अशक्य ठरू शकते. उदाहरणार्थ, ही परिस्थिती अरोकडसुलभता, म्हणजे जेव्हा विड्स किंवा ऑफर्स पुरेशा नसतात, किंवा किंमतीवरील बंधनांमुळे किंवा सर्किट ब्रेकर्समुळे वगैरे व्यवहार निलंबित असतात, अशांमुळे येऊ शकते.

डी. बाजारात स्थैर्य राखण्याच्या दृष्टीने, खालील पावले उचलली जाऊ शकतील: मार्जीनच्या दरातील बदल, कॅश मार्जीन किंवा इतर दरात वाढ. या नवीन उपाययोजना विद्यमान खुल्या हितसंबंधाना सुद्धा लागू केल्या जाऊ शकतात. अशा परिस्थितीत, तुम्हाला अतिरिक्त मार्जीन ठेवावे लागेल किंवा तुमची स्थिती कमी करावी लागेल.

इ. तुम्ही तुमच्या ब्रोकरला तुम्ही व्यवहार करण्याचे योजत असलेल्या डेरिव्हेटिव्ह करारांचा संपूर्ण तपशील विचारला पाहिजे, अर्थात, कराराची विनिर्दिष्ट आणि संलग्न कर्तव्ये.

2.2 चलनविषयक जोखमी:

1. विदेशी चलनाचे प्राबल्य असलेल्या करारातील, मग ते तुमच्या स्वतःच्या किंवा दुसऱ्याच्या अधिकारितेतील असोत, व्यवहारातील नफा किंवा नुकसान यावर चलनाच्या दरातील चढउतारांचा परिणाम होईल जेव्हा कराराच्या चलनाचे दुसऱ्या चलनात रुपांतरण करणे आवश्यक असेल.

2. बाजारातील काही विशिष्ट परिस्थितीत, तुम्हाला एखादी स्थिती परिसमाप्त करणे कठिण किंवा अशक्य ठरू शकेल. हे घडू शकेल, उदाहरणार्थ, जेव्हा चलन अनियंत्रित केले जाईल किंवा फिक्स्ड ट्रेडिंग बँडस् विस्तृत केले जातील.

3. चलनाच्या किंमती प्रचंड चंचल असतात. चलनाच्या किंमतीतील चढउतार, इतर बाबींबरोबरच, मागणी-पुरवठा संबंधातील बदल; व्यापार, आर्थिक, पैसाविषयक, विनिमय नियंत्रण कार्यक्रम आणि सरकारी धोरणे; विदेशातील राजकीय आणि आर्थिक घटना आणि धोरणे; राष्ट्रीय आणि आंतरराष्ट्रीय व्याज दरांतील बदल आणि चलनफुगवटा; चलनाचे अवमूल्यन; आणि बाजाराच्या ठिकाणच्या सॅटीमेंटस् यामुळे प्रभावीत होऊ शकतात. यापैकी कोणत्याही घटकाचे नियंत्रण व्यक्तीगत सल्लागार करू शकत नाही आणि सल्लागाराच्या सल्ल्याची परिणती एखाद्या सहभागी ग्राहकासाठी नफादायक व्यवहारात होऊ शकेल किंवा एखाद्या ग्राहकाचे अशा घटनांमुळे नुकसान होणार नाही अशी कोणतीही हमी देता येत नाही.

2.3 ऑप्शन धारकांची जोखीम:

1. एखाद्या ऑप्शन धारकाला अपेक्षाकृत अल्प वेळेत ऑप्शनसाठी प्रदान केलेली संपूर्ण रक्कम गमावण्याची जोखीम असते. ही जोखीम ऑप्शनची प्रकृति दर्शवते, जी म्हणजे ऑप्शनची अवधि संपल्यावर संपत्ति वाया जाणे. एखादा ऑप्शन धारक, जो त्याचा ऑप्शन त्याच्या समाप्तीपूर्वी दुय्यम बाजारात विकत नाही किंवा समाप्तीपूर्वी त्याचा वापर करत नाही, त्याची ऑप्शनमधील संपूर्ण गुंतवणूक निश्चितच गमावेल. ऑप्शन समाप्त होण्यापूर्वी त्याची अंतर्निहित किंमत, ऑप्शनचा खर्च भरून निघण्यासाठी पुरेशा मर्यादित, अपेक्षित दिशेने बदलली नाही, तर गुंतवणूकदार त्याची ऑप्शनमधील गुंतवणूक मोठ्या प्रमाणावर किंवा संपूर्णपणे गमावेल.

2. एक्सचेंज कार्यवाहीवर बंधने घालू शकेल आणि त्याला काही विशिष्ट परिस्थितीत काही वेळा ऑप्शनसच्या कार्यवाहीवर बंधने घालण्याचा निखालस हक्क आहे.

2.4 ऑप्शन राइटर्सच्या जोखीम:

1. त्याच्या अंतर्निहित किंमतीतील चढउतार अपेक्षित दिशेने नसतील तर, ऑप्शन राइटर मोठी रक्कम गमावण्याची जोखीम पत्करत असतो.

2. ऑप्शन राइटर होण्याची जोखीम तशाच अंतर्निहित हितसंबंधांच्या इतर ऑप्शनसची खरेदी करून आणि त्यायोगे विस्तारलेली स्थिती पत्करून किंवा ऑप्शनस बाजारातून किंवा अन्य बाजारांतून इतर प्रकारच्या हेजिंग स्थिती संपादित करून कमी केली जाऊ शकेल. तथापि, जिथे राइटरने विस्तार किंवा इतर हेजिंग स्थिती पत्करल्या आहेत तिथे सुद्धा जोखीम मोठीच असेल. विस्तार स्थिती ही साध्या 'लॉंग' किंवा 'शॉर्ट' स्थितीपेक्षा कमी जोखमीची असते असे नाही.

3. अनेक ऑप्शनस एकत्रितपणे खरेदी करणे किंवा लिहिणे, किंवा अंतर्निहित हितसंबंधांच्या शॉर्ट विक्री किंवा खरेदीबरोबर ऑप्शनस खरेदी करणे किंवा लिहिणे, ह्याचा समावेश असलेले व्यवहार गुंतवणूकदारासाठी अतिरिक्त जोखीम प्रस्तुत करतात. ऑप्शन विस्तारसारखे संयुक्त व्यवहार हे एकमेव विकल्प खरेदी करणे किंवा लिहिणे यापेक्षा अधिक गुंतागुंतीचे असतात. आणि त्याच्याही पुढे नोंद घेण्यात यावी कि, गुंतवणूकीच्या कोणत्याही क्षेत्रा प्रमाणेच, चांगली समजून न घेतलेली गुंतागुंत ही स्वतःच एक जोखमीचा घटक आहे. इथे असे सुचवायचे नाही की संयुक्त धोरणांचा विचार करून नये, परंतु सर्व ऑप्शन गुंतवणूकींच्या बाबतीत अशा एखाद्या व्यक्तीचा सल्ला घेणे योग्य ठरेल, ज्याला बाजारातील विविध प्रकारच्या परिस्थितीत संयुक्त व्यवहारातील जोखमी आणि संभाव्य लाभ यांच्या संबंधात अनुभव आणि ज्ञान असेल.

3. वायरलेस तंत्रज्ञान/स्मार्ट ऑर्डर रूटिंग किंवा इतर कोणत्याही तंत्रज्ञानामार्फत व्यवहार करणे:

वायरलेस तंत्रज्ञान/स्मार्ट ऑर्डर रूटिंग किंवा इतर कोणत्याही तंत्रज्ञानामार्फत सिक्युरिटीज व्यवहार करण्याशी संबंधित वैशिष्ट्ये, जोखमी, जबाबदाऱ्या, कर्तव्ये आणि दायित्वे यांची व्याख्या करणाऱ्या कोणत्याही तरतूदी स्टॉक ब्रोकरने ग्राहकाच्या नजरेला आणाव्यात.

4. सर्वसाधारण:

4.1 'घटक' शब्दाचा अर्थ असेल आणि त्यात समाविष्ट असतील एखादे अशील, एखादा ग्राहक, किंवा एखादा गुंतवणूकदार, जो एक्सचेंजेसद्वारे पुरविण्यात आलेल्या यंत्रणामार्फत सिक्युरिटीज/डेरिव्हेटिव्ह करारांच्या संपादनाच्या आणि/किंवा विक्रीच्या हेतूने स्टॉक ब्रोकरमार्फत व्यवहार करतो.

4.2 'स्टॉक ब्रोकर' शब्दाचा अर्थ असेल आणि त्यात समाविष्ट असतील एखादा स्टॉक ब्रोकर, ब्रोकर किंवा स्टॉक ब्रोकर, ज्याला एक्सचेंजेसनी तसे दाखल करून घेतले आहे आणि जो SEBIकडील नोंदणी प्रमाणपत्र धारण करतो.

जोडपत्र - 6

मार्गदर्शन टिपण - गुंतवणूकदारांसाठी एक्सचेंज(जेस)वर ट्रेडिंग करताना काय करावे आणि काय करू नये ह्याकरिता सूचना

ट्रेडिंग सुरू करण्यापूर्वी
1. तुम्ही फक्त SEBI नोंदणीकृत मध्यस्थांशी आणि मध्यस्थांमार्फत व्यवहार करण्याची खात्री करा. स्टॉक एक्सचेंजेस www.exchange.com आणि SEBI वेबसाईट www.sebi.gov.in वर उपलब्ध यादीतून तुम्ही SEBI नोंदणी प्रमाणपत्र क्रमांक तपासून घेऊ शकता. 2. KYC प्रपत्र पूर्ण भरण्याची आणि KYC प्रपत्रातील कोरी फील्ड्स (रकाने) खोडण्याची खात्री करा. 3. तुम्ही सर्व अनिवार्य प्रपत्रे वाचल्याची खात्री करा, उदाहरणार्थ, हक्क आणि जबाबदाऱ्या, जोखीम प्रकटन प्रपत्र, स्टोक ब्रोकरचे धोरण आणि कार्यपद्धती प्रपत्र. 4. तुमच्यामध्ये आणि स्टॉक ब्रोकरमध्ये मान्य झालेली काही ऐच्छिक कलमे असल्यास ती वाचून समजून घेण्याची खात्री करा आणि मगच त्यावर सही करा. ध्यानात घ्या की तुमच्यामध्ये आणि स्टॉक ब्रोकरमध्ये मान्य झालेली कलमे तुमच्या संमतीशिवाय बदलता येणार नाहीत. 5. ट्रेडिंगसाठी तुम्हाला ब्रोकरने आकारलेले सर्व ब्रोकरेज (दलाली), कमिशनस, शुल्के आणि इतर आकारण्यांबाबत आणि SEBIने/ स्टॉक एक्सचेंजेसने निर्दिष्ट केलेल्या संबंधित तरतुदींबाबत/मार्गदर्शक सूचनांबाबत स्पष्ट कल्पना असू द्या. 6. तुम्ही निष्पादित केलेल्या दस्तऐवजांची प्रत स्टॉक ब्रोकरकडून विनामूल्य मिळवा. 7. जर तुम्हाला तुमचा बँक आणि डिमॅट अकाउंट संचालित करण्यासाठी स्टॉक ब्रोकरच्या नावे मुखत्यारपत्र (POA) निष्पादित करायचे असेल तर कृपया ह्या संदर्भात SEBIने/एक्सचेंजेसने निर्गमित केलेल्या मार्गदर्शक सूचना पहा.
व्यवहार आणि व्यवहारपूर्ति
8. तुम्ही लिखित स्वरूपात प्राधिकृत केल्यास स्टॉक ब्रोकर इलेक्ट्रॉनिक कॉट्रॅक्ट नोट्स (ECN) निर्गमित करू शकेल. त्यासाठी तुम्ही तुमचा ईमेल आयडी स्टॉक ब्रोकरला द्यायला हवा. जर तुम्हाला संगणकाची माहिती नसेल तर तुम्ही ECN पर्याय स्वीकारू नये. 9. तुमच्या इंटरनेट ट्रेडिंग अकाउंटचा पासवर्ड कोणाशीही शेअर करू नका. 10. कुठल्याही स्टॉक ब्रोकरला रोख रक्कम देऊ नका. 11. स्टॉक ब्रोकरच्या नावाने अकाउंट पेयी धनादेश काढा. सब-ब्रोकरच्या नावाने चेक देऊ नका. तुम्ही स्टॉक ब्रोकरला दिलेल्या रकमेचा/रोख्यांच्या जमेचा तुमच्याकडे कागदोपत्री पुरावा असल्याची खात्री करून घ्या, ज्यामध्ये दिनांक, स्क्रिप, संख्या, कुठल्या बँक/डिमॅट खात्याच्या नावे रक्कम किंवा रोख्यांची जमा केलेली आहे आणि कुठल्या बँक/डिमॅट खात्यामधून, हा तपशील असेल. 12. व्यवहार पडताळणीची सोय स्टॉक एक्सचेंजेसच्या वेबसाईट्सवर उपलब्ध आहे, जिथे करारपत्रात दिल्यानुसार व्यवहारातील तपशीलांची पडताळणी होऊ शकेल. जर वेबसाईटवर दिलेले व्यवहाराचे तपशील करारपत्रातील तपशीलांशी जुळत नसतील, तर ताबडतोब संबंधित स्टॉक एक्सचेंजच्या गुंतवणूकदार गाऱ्हाणी केंद्राशी संबंध साधा. 13. तुम्ही चल खाते (रनिंग अकाउंट) राखण्याचा विशेष प्राधिकार दिला असल्यास, एक्सचेंजमधून पेआउट मिळाल्यानंतर एका कार्य दिवसात तुमच्यापर्यंत निधी किंवा रोखे (जे काही असेल ते) कदाचित पोचणार नाहीत. म्हणून, पुढील अटींची पूर्तता होत असल्यास, स्टॉक ब्रोकर तुमच्यासाठी रनिंग अकाउंट राखेल : अ) तुम्ही दिलेल्या अशा प्राधिकारावर फक्त तुम्हीच सही करून तो दिनांकित कराल आणि तुम्ही तो कधीही मागे घेऊ शकता असे कलम त्यामध्ये असेल. ब) निधी आणि रोखे यांची प्रत्यक्ष व्यवहारपूर्ति स्टॉक ब्रोकर तुमच्या पसंतीनुसार किमान तिमाहीतून किंवा महिन्यातून एकदा करेल. खात्याचे व्यवहार पूर्ण करताना, स्टॉक ब्रोकर तुम्हाला खात्यांचे विवरण पाठवील ज्यात पैशासंबंधी ग्राहकाच्या खातेवहीतील उतारा आणि पैसे/रोखे प्राप्त/पोहोचते केल्याच्या नोंदी असतील. ह्या विवरणात निधी किंवा रोखे ठेवून घेतले असल्यास आणि तारण ठेवलेल्या शेअर्सचा तपशीलही असेल. क) व्यवहारपूर्तीच्या दिवशी, थकित दायित्वापोटी आवश्यक रोखे/निधी ठेवून घेईल आणि संभवतः पुढील 5 दिवसांमध्ये डेरिवेटिव मार्जिन दायित्व पूर्ण करण्यासाठी अपेक्षित निधीही ठेवून घेईल, ज्याचा हिशेब एक्सचेंजेसने निर्दिष्ट केलेल्या रीतीने केलेला असेल. रोखीच्या व्यवहारांबाबत स्टॉक ब्रोकर व्यवहारपूर्ति दिनांकास ग्राहकांकडून येणे असलेल्या संपूर्ण पे-इन दायित्वासाठी निधी आणि रोखे राखून ठेवण्याची शक्यता आहे आणि पुढच्या दिवसासाठी आवश्यक असलेल्या व्यापारासाठी तो निधी/ रोखे/ मार्जिन राखून ठेवील अशी शक्यता असते, ज्याचे मूल्य रोख बाजारात अशा व्यवहारपूर्ती दिवशी केलेल्या देवघेवीच्या मूल्याइतके असेल.

ड) खातेवहीतील उतारा किंवा व्यवहारपूर्तीमध्ये काही वाद असल्यास तो तुम्ही लिखित स्वरूपात, असे निधी/रोखे किंवा विवरण जे काही असेल ते मिळाल्याच्या दिनांकापासून शक्यतो कामकाजाच्या 7 (सात) दिवसांच्या आत स्टॉक ब्रोकरच्या नजरेस आणून देणे गरजेचे असते. वाद झाल्यास हे प्रकरण संबंधित स्टॉक एक्सचेंजेसच्या गुंतवणूकदार तक्रार कक्षाला लेखी सादर करावे. 14. जर तुम्ही चल खाते राखण्याचा पर्याय स्वीकारलेला नसेल, आणि एक्सचेंजेसमधून पेआऊट मिळण्याच्या दुसऱ्या दिवशी तुम्हाला निधीचा/रोख्यांचा पे-आऊट मिळाला नाही तर ही बाब स्टॉक ब्रोकरच्या निदर्शनास आणा. जर काही वाद असेल तर संबंधित स्टॉक एक्सचेंजेसच्या गुंतवणूकदार तक्रार कक्षाकडे ताबडतोब लेखी तक्रार देण्याची खात्री करा. 15. ट्रेडिंगच्या प्रत्येक दिवसाच्या अखेरीस स्टॉक एक्सचेंजेसकडून एसएमएस किंवा ईमेलद्वारा ट्रेडिंगचे अलर्ट्स/व्यवहारांचे तपशील मिळविण्यासाठी तुमच्या स्टॉक ब्रोकरकडे कृपया तुमचा मोबाईल क्रमांक आणि ईमेल आयडी नोंदवा.
ट्रेडिंग सदस्यत्व खंडित झाल्यास
16. जर एखाद्या स्टॉक ब्रोकरने त्याचे सदस्यत्व प्रत्यार्पित केले, त्याला सदस्यत्वातून निर्यापित करण्यात आले किंवा तो कसूरदार म्हणून घोषित झाल्यास स्टॉक एक्सचेंज एक जाहीर सूचना देते आणि त्याद्वारे फक्त त्या स्टॉक एक्सचेंजेसच्या "ट्रेडिंग प्रणालीवर निष्पादित व्यवहारांशी" संबंधित दावे गुंतवणूकदारांकडून मागविते. संबंधित स्टॉक एक्सचेंजकडे निर्दिष्ट कालावधीत समर्थनार्थ कागदपत्रांसह दावा सादर करण्याची खात्री करा. 17. तुम्ही स्टॉक ब्रोकरकडे जमा केलेल्या पैशाला/ रोख्यांना किती संरक्षण आहे हे जाणून घ्या, विशेषतः जर तुमच्या स्टॉक ब्रोकरने कसूर केली किंवा त्याच्या दिवाळखोरीची किंवा नादारीची वेळ आली तर तुम्हाला किती प्रमाणात असे पैसे/ रोखे वसूल करता येतील हे जेथे ट्रेडिंग झाले आहे त्या संबंधित स्टॉक एक्सचेंजेसच्या उपविधीवर आणि नियमावलीवर तसेच वेळोवेळी अंमलात असलेल्या गुंतवणूकदार संरक्षण निधी योजनेवर अवलंबून असू शकते.
वाद/ तक्रारी
18. कृपया ध्यानात घ्या की लवाद कामकाज, ब्रोकर्सच्या विरुद्ध दंडात्मक कारवाई आणि स्टॉक ब्रोकर्सविरुद्ध गुंतवणूकदारांच्या तक्रारी संबंधित स्टॉक एक्सचेंजेसच्या वेबसाईट्सवर प्रदर्शित केलेल्या असतात. 19. संबंधित स्टॉक ब्रोकर / सब-ब्रोकर तुमच्या प्रश्नाची/ समस्येची/ तक्रारीची सोडवणूक करीत नसेल तर तुम्ही ते प्रकरण संबंधित स्टॉक एक्सचेंजकडे नेऊ शकता. जर तुमच्या तक्रारीच्या निवारणाबाबत तुम्ही समाधानी नसाल तर तुम्ही ते प्रकरण वरपर्यंत म्हणजे SEBIकडे नेऊ शकता. 20. कृपया ह्याची नोंद घ्या की सर्व स्टॉक ब्रोकरसाठी/ सब-ब्रोकरसाठी SEBIने तक्रारनिवारण विभागाचा/ अनुपालन अधिकाऱ्याचा ई-मेल आयडी तक्रारी नोंदविण्याच्या खास हेतूसाठी निश्चित करणे अनिवार्य केले आहे.

பிற்சேர்க்கை - 4

பங்கு தரகர்கள், துணை தரகர்கள் மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் உரிமைகளும் பொறுப்புகளும் *SEBI மற்றும் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வரையறையிட்டபடி*

1. எக்ஸ்சேஞ்சுகள் / இந்திய பங்கு மற்றும் பரிவர்த்தனை வாரியம் (SEBI) வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் விதிமுறைகளில் மற்றும் இவற்றை அனுசரித்து அவ்வப்போது வெளியிடப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள் / அறிக்கைகளில் காணப்படும் பங்கு ஆவணங்கள் / ஒப்பந்தங்கள் / இதர சாதனங்களில் வாடிக்கையாளர் முதலீடு செய்வார் / வர்த்தகங்களை மேற்கொள்ள வேண்டும்.
2. எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் விதிமுறைகளுக்கும், அவற்றின் கீழ் அவ்வப்போது வெளியிடப்படும் சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகள் மற்றும் SEBIயின் விதிகள் மற்றும் விதிமுறைகள் மற்றும் அரசு அதிகாரிகளால் அவ்வப்போது வழங்கப்பட்டு நடைமுறையிலிருக்கும் அறிவிப்புகள் ஆகியவவை அனைத்திற்கும் பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் கட்டுப்பட்டிருப்பார்கள்.
3. பங்குகள் மற்றும்/ அல்லது டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் வர்த்தகம் செய்ய பங்கு தரகர் நிலையில் இருந்து வாடிக்கையாளர் தன்னை திருப்தி செய்ய வேண்டும், பங்கு தரகர் மூலமாக தன் கட்டளைகளை நிறைவேற்றிக்கொள்ளவும் வாடிக்கையாளர் விரும்ப வேண்டும், கூடவே பங்கு தரகர் மூலமாக வர்த்தகத்தை நிறைவேற்றிக்கொள்வதற்கு முன்னால் ஒவ்வொரு முறையும் அப்படிப்பட்ட பங்கு தரகர் நிலையில் இருந்து தன்னையே திருப்தி செய்துகொள்ள வேண்டும்.
4. வாடிக்கையாளரின் நிதிநிலைத் தகுதி மற்றும் தான் வழங்கும் சேவைகளுக்கான முதலீட்டு நோக்கங்கள் ஆகியவகை குறித்து பங்கு தரகர் தொடர்ந்து தன்னையே திருப்தி செய்து வர்த்தகங்களை மேற்கொள்ள வேண்டும்.
5. தன்னுடைய தகுதிநிலை மற்றும் வரம்புகளுக்கு உட்பட்ட துல்லியமான பொறுப்புகளை அனுசரித்து பங்கு தரகராக தான் பங்கு வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதை வாடிக்கையாளருக்கு அவர் புரிய வைக்க வேண்டும்.
6. துணை தரகரைப் பொறுத்த வரையில், பங்கு தரகருக்குத் தேவைப்படும் உதவிகளை அளித்து வாடிக்கையாளருடன்(வாடிக்கையாளருடன்) அவர் மேற்கொள்ளும் அனைத்து நடவடிக்கைகளிலும் துணை தரகர் ஒத்துழைக்க வேண்டும்.

வாடிக்கையாளர் விபரங்கள்

7. ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/SEBI அவ்வப்போது கட்டாயமாக்கப்பட்டு இருக்கும் சம்பந்தப்பட்ட ஆவணங்களுடன் பங்கு தரகருக்குத் தேவைப்படும் அனைத்து விபரங்களையும் அவரிடம் பெற்ற 'கணக்கு தொடங்கும் படிவத்தில்' வாடிக்கையாளர் முழுமையாகச் சமர்ப்பிக்க வேண்டும்.
8. கணக்கு தொடங்கும் படிவ ஆவணங்களில் குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் அனைத்து அத்தியாவசிய ஓரத்துக்களையும் வாடிக்கையாளர் தெளிவாகத் தெரிந்து கொள்ள வேண்டும். வாடிக்கையாளர் ஏற்றுக்கொண்ட நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகள் படி, பங்கு தரகர் கேட்கும் இதர கூடுதல் ஆவணங்கள் கட்டாயமற்றவை.
9. கணக்கு தொடங்கப்பட்ட காலத்திலும் அல்லது அதற்குப் பிறகும் 'கணக்கு தொடங்கும் படிவத்தில்' குறிப்பிட்ட செய்திகளில் ஏதாவது மாற்றம் நிகழும் பட்சத்தில், முடித்துக் கொள்ளும் மனு தாக்கல்/ நொடிப்பு நிலை மனு தாக்கல் அல்லது வாடிக்கையாளரின் தாங்குதிறன் பாதிப்படைவது போல் இருக்கும் எந்த ஒரு தகராறு விபரங்கள் உட்பட்ட செய்திகளை, வாடிக்கையாளர் ஏற்றுக் கொண்டிருக்கும் நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு அவற்றை பங்கு தரகருக்கு தாமதிக்காமல் தெரியப்படுத்த வேண்டியது கட்டாயமாகக் கருதப்படும். காலவரை இடைவெளிகளில் பங்கு தரகருக்கு தன் நிதிநிலை குறித்த சமீப விபரங்களை வாடிக்கையாளர் தெரியப்படுத்திக் கொண்டிருக்க வேண்டும்.
10. கணக்கு தொடங்கும் படிவத்தில் அல்லது வேறு விதத்தில் பெறப்பட்ட வாடிக்கையாளர் சம்பந்தப்பட்ட தகவல்களை பங்கு தரகரும் துணை தரகரும் இரகசியத்துடன் பாதுகாக்க வேண்டும், சட்டம்/ஒழுங்குமுறை விதிமுறைகளைத் தவிர்த்து வேறு யாருக்கும்/ அதிகாரத்திற்கும் அவற்றைத் தெரியப்படுத்தக் கூடாது. என்றாலும், வாடிக்கையாளர் விருப்பப்பட்டு பங்கு தரகருக்கு ஒப்புதல் அளிக்கும் போது வாடிக்கையாளர் அனுமதிக்கும் தகவல்களை பங்கு தரகரின் வாடிக்கையாளர் என்ற வகையில் அனுமதிக்கப்பட்ட தகவல்களைத் தெரிவிப்பதில் தடையில்லை.

மார்ஜின்கள்

11. பொருந்தும் ஆரம்ப மார்ஜின்கள், நிறுத்திவைப்பு மார்ஜின்கள், சிறப்பு மார்ஜின்கள் அல்லது வாடிக்கையாளர் மேற்கொள்ளும் வர்த்தகங்களில் சம்பந்தப்பட்ட பிரிவு/பிரிவுகளுக்கு அவசியம் என்று அவ்வப்போது பங்கு தரகர் அல்லது எக்ஸ்சேஞ்ச் அல்லது SEBI குறிப்பிட்டிருக்கும் அப்படிப்பட்ட இதர மார்ஜின்களை வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் செலுத்த வேண்டும். பங்கு தரகர் தன் சொந்த விருப்ப அதிகாரத்தின்படி கூடுதல் மார்ஜின்களை விதிக்கும் போது (எக்ஸ்சேஞ்ச், கிளியரிங் ஹவுஸ்/ கிளியரிங் கார்பொரேஷன் அல்லது SEBI

அவற்றை விதித்திருக்காத போதிலும்) குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் செலுத்தியாக வேண்டும்.

12. இவ்வாறு வாடிக்கையாளர் செலுத்தும் மார்ஜின்களை, வாடிக்கையாளர் செலுத்த வேண்டிய பாக்கி தொகைகளை முழுவதுமாகச் செலுத்திவிட்டதாக எடுத்துக்கொள்ளப்பட மாட்டாது என்பதை வாடிக்கையாளர் புரிந்து கொண்டிருக்கிறார். இவ்வாறு வாடிக்கையாளர் தொடர்ந்து மார்ஜின்களைச் செலுத்திக் கொண்டிருந்தாலும், வர்த்தகங்கள் செட்டில்மென்ட் தேதியில், ஒப்பந்தத்தில் விதிக்கப்பட்டுள்ளபடி/தேவைப்படுகின்றபடி கூடுதல் தொகைகளை வாடிக்கையாளர் செலுத்த (அல்லது உரிமையுடன் திருப்பிப் பெற) பொறுப்பேற்றுக் கொள்வார்.

பரிவர்த்தனைகளும் செட்டில்மென்ட்களும்

13. பங்குகளை/டிரைவேடிவ் ஒப்பந்தங்களை பங்கு தரகர் வாங்க அல்லது விற்க வாடிக்கையாளர் கொடுக்கும் கட்டளைகள் எழுத்து பூர்வமாக அல்லது அத்தகைய வடிவத்தில் அல்லது முறையில் பங்கு தரகரும் வாடிக்கையாளரும் பரஸ்பரம் ஒப்புக்கொண்டபடி இருக்கும். வாடிக்கையாளருக்குக் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் யூனிக் கிளையன்ட் கோட் -ஐ (வாடிக்கையாளரின் பிரத்தியேக அடையாள எண்) பயன்படுத்தியே பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளரின் கோரிக்கைகளைச் செயல்படுத்தி வர்த்தகத்தை முடிக்க வேண்டும்.
14. டிரேடிங் (வர்த்தகம்) / செட்டில்மென்ட் சுழற்சிகள், டெலிவரி/பேமண்ட் அட்டவணைகள், அவ்வப்போது அவற்றில் செய்யப்படும் மாற்றங்கள் ஆகியவற்றை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்குத் தெரிவித்துக் கொண்டிருப்பார். வர்த்தகங்கள் மேற்கொள்ளப்படும் சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் அட்டவணைகள்/ நடைமுறைகளுக்கு இணங்கி செயல்பட வாடிக்கையாளர் பொறுப்பேற்றுக்கொள்ள வேண்டும்.
15. வாடிக்கையாளர் நம்பி கொடுத்திருக்கும் பணம் / பங்குகளை பங்கு தரகர் ஒரு தனி கணக்கில் வைத்திருக்க வேண்டும், அந்த கணக்கு தன் சொந்த கணக்கு அல்லது வேறு வாடிக்கையாளரின் கணக்கிலிருந்து வேறுபட்டிருக்க வேண்டும்; விதிகள், விதிமுறைகளில் குறிப்பிடப்பட்டிருப்பவை, SEBI வழிநடத்தல் குறிப்புகள் மற்றும் / அல்லது விதிகள், எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் துணை விதிகள், சுற்றறிக்கைகள் மற்றும் அறிக்கைகளில் குறிப்பிட்டிருப்பவை தவிர்த்து தன் சொந்த உபயோகத்திற்கு அல்லது வேறு வாடிக்கையாளர் உபயோகத்திற்கு அதைப் பயன்படுத்தக் கூடாது.
16. எக்ஸ்சேஞ்சு/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் தானாகவே முன்வந்து வாடிக்கையாளர் சார்பாகச் செய்யப்பட்ட ஒப்பந்தங்கள் உள்பட அதுபோன்ற ஒப்பந்தங்களை அறவு செய்யும் போது (நீக்கிவிடும் போது) அவை அதன் காரணமாகவே அறவு செய்யப்பட்டதாகக் கொள்ளப்படும், பங்கு தரகரும் சம்பந்தப்பட்ட தன் வாடிக்கையாளருடனான ஒப்பந்தம் / ஒப்பந்தங்களை அறவு செய்ய உரிமை பெற்றிருப்பார்.

17. எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் மேற்கொள்ளப்பட்ட பரிவர்த்தனைகள் அனைத்தும் சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சு விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளுக்கும் அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகளுக்கு உட்பட்டிருக்கும்; வர்த்தகம் மேற்கொள்ளப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள், அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள் / அறிக்கைகள்படி நடவடிக்கைகளைச் செயல்படுத்த வர்த்தகத்தில் ஈடுபட்ட அனைத்து பார்டிகளும் எக்ஸ்சேஞ்சு துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளில் குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் நீதிமன்ற அதிகார வரம்பிற்கு உட்பட்டிருப்பார்கள்.

தரகுக் கட்டணம்

18. பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்கு வழங்கும் பரிவர்த்தனைகளுக்கு வாடிக்கையாளர் கணக்கில் சேர்க்கப்படும் தரகுக் கட்டணங்களையும் அந்தந்த கால கட்டத்தில் வசூலிக்கப்படும் இதர பிற சட்டபூர்வ வரிகளையும் வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருக்குச் செலுத்த வேண்டும். பங்கு தரகர் வசூலிக்கும் தரகுக் கட்டணங்கள் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள் மற்றும் துணை விதிகள் மற்றும் / அல்லது SEBI விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள் குறிப்பிட்டிருக்கும் அதிகபட்ச தரகுக் கட்டணத்திற்கு மிகைப்படாமல் இருக்கும்.

கலைப்பு மற்றும் நிலைமையை மூடுதல்

19. பங்கு தரகரின் இதர பிற உரிமைகளுக்கு பங்கம் விளையாமல் (பிரச்சனையை தீர்ப்பாயத்திற்கு எடுத்துச் செல்லும் உரிமை உட்பட) வாடிக்கையாளர் செலுத்த வேண்டிய மார்ஜின்கள் அல்லது வேறு பாக்கி தொகைகள், நிலுவை தொகைகள் போன்றவற்றை வசூலிக்கும் பொருட்டு வாடிக்கையாளரின் நிலைமையை முழுவதுமாகவோ / பகுதியாகவோ கலைத்து விடும் / மூடிவிட்டு இந்த நடவடிக்கைகளால் கிடைக்கும் தொகையைக் கொண்டு வாடிக்கையாளரின் பொறுப்புகள் / கடமைகளைச் சரிசெய்யும் உரிமை பங்கு தரகர் பெற்றிருக்கிறார் என்பதை வாடிக்கையாளர் புரிந்து கொண்டிருக்கிறார். இந்த கலைப்பு / மூடிவிடும் நடவடிக்கைகளால் விளையும் அனைத்து நஷ்டங்கள் மற்றும் நிதிக் கட்டணங்கள் முழுவதும் வாடிக்கையாளர் கணக்கில் சேர்க்கப்படும், அவர் மட்டுமே இதற்குப் பொறுப்பேற்றுக்கொள்ள வேண்டும்.
20. வாடிக்கையாளர் மரணம் அல்லது நொடிப்பு நிலை காரணமாக அவர்/ அந்த அமைப்பு தொகை பெற முடியாத அல்லது செலுத்த முடியாத நிலைமை அல்லது அவர் கட்டளை பிறப்பித்து வாங்கப்பட்ட அல்லது விற்கப்பட்ட பங்கு ஆவணங்களை மாற்றிக் கொடுக்கவியலாத நிலை தோன்றும் போது, வாடிக்கையாளரின் நிலைமையை முடித்து விட்டு அதனால் விளைந்த நஷ்டங்களை வாடிக்கையாளரின் சொத்துகளிலிருந்து வசூலிக்கும் உரிமை பங்கு தரகர் பெற்றிருப்பார். இந்த நடவடிக்கையில் மீந்திருக்கும் தொகைகளுக்கு வாடிக்கையாளர் அல்லது அவரால் நியமிக்கப்பட்டவர்கள், வாரிசுரிமையர், வாரிசுதாரர்கள், உரிமைமாற்றம் பெற்றவர்கள் உரிமை பெற்றிருப்பார்கள். பணம் / பங்கு ஆவணங்களை நியமிக்கப்பட்டவர் பெயரில் பங்கு தரகர் மாற்றிக் கொடுத்துவிடும் நடவடிக்கை, சட்டரீதியான வாரிசைப்

பொறுத்த வரையில் முறையாகச் செய்யப்பட்ட செயலாகக் கருதப்படும் என்பதை வாடிக்கையாளர் முக்கியமாகக் கவனிக்க வேண்டும்.

21. பணம் செலுத்த / டெலிவரி செய்யத் தவறும் அல்லது அதைச் சார்ந்த வாடிக்கையாளர் செய்கைகளை பங்கு தரகர் எக்ஸ்சேஞ்சின் கவனத்திற்குக் கொண்டுவர வேண்டும். இது போன்ற தவறிழைக்கும் வாடிக்கையாளர் ஒரு நிறுவனம் / பார்ட்னர்ஷிப் / தனியுரிமை நிறுவனம் அல்லது வேறு சட்டரீதியாக அங்கீகரிக்கப்பட்ட அமைப்பாக இருக்கும்பட்சத்தில், அதன் இயக்குனர்(கள்) / புரமோட்டர்(கள்)/ பார்ட்னர்(கள்)/ உரிமையாளர் பெயர்களை பங்கு தரகர் நடவடிக்கை மேற்கொள்ளப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுக்கு(களுக்கு) தெரிவிக்க வேண்டும்.

தகராறு தீர்வு

22. சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் மற்றும் SEBIயைத் தொடர்பு கொள்ளும் விபரங்களை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்குத் தெரியப்படுத்துவார்.
23. பங்கு தரகர் மூலமாகச் செய்யப்பட்ட அனைத்து பங்கு ஆவணங்கள் டெலிவரியில் குறைபாடு, டெலிவரி குறைபாடுகளைக் கலைத்தல் போன்ற மறுப்புகளை தீர்த்துக்கொள்ள எடுக்கப்படும் நடவடிக்கைகளில் பங்கு தரகர் முழுமையாக ஒத்துழைப்பார்.
24. டெபாசிட்டுகள், மார்ஜின் தொகை போன்றவற்றிலிருந்து எழும் கேட்புரிமைகள் மற்றும் / அல்லது தகராறுகளை எக்ஸ்சேஞ்ச் விதிகள், துணை விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள் மற்றும் அவற்றின் கீழ் நடப்பிலிருக்கும் அவ்வப்போது செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள் / அறிக்கைகள் படி நடுவர் தீர்ப்புக்கு எடுத்துச் செல்ல வேண்டும்.
25. பங்கு தரகரும் அவர் வாடிக்கையாளரும் ஒப்பந்த ரீதியாக ஈடுபட்டு மேற்கொண்ட வர்த்தக நடவடிக்கைகளில் எழுந்த தகராறுகளை நடுவர் தீர்ப்புக்கு எடுத்துச் சென்று விரைந்து தீர்த்துக்கொள்ள அனைத்து நடவடிக்கைகளையும் பங்கு தரகர் எடுத்து நடுவர் தீர்ப்புகளுக்குக் கட்டுப்பட்டு நடந்து கொள்வார்.
26. வாடிக்கையாளர்/பங்குதரகர் தகராறுகளை விசாரித்து தீர்ப்பு வழங்க அதிகாரம் வழங்கப்பட்ட பிரதிநிதி முடிவுசெய்து வாடிக்கையாளர்/ பங்கு தரகருக்கு வழங்கப்படும் எந்த ஒரு தீர்ப்புக்கும் தீர்ப்பு வழங்கப்பட்ட எழுத்துகளுக்கு வாடிக்கையாளர் / பங்கு தரகர் கட்டுப்பட்டு நடந்துகொள்ள வேண்டும் என்பதை வாடிக்கையாளர்/பங்கு தரகர் புரிந்துகொள்கிறார்.

உறவை முடித்துக்கொள்ளுதல்

27. எந்த ஒரு காரணத்திற்காகவும், பங்கு தரகரின் இயலாமை, மரணம், பணி துறப்பு அல்லது வெளியேற்றம் அல்லது இயக்குனர் சபை உரிமத்தை அறவு செய்தல் நிகழ்வுகள் உள்ளிட்டவை, பங்கு தரகரின் எக்ஸ்சேஞ்ச் உரிமம் நீக்கமடையும் போது, பங்கு தரகருக்கும் வாடிக்கையாளருக்கும் இடையேயுள்ள உறவும் முடிவடைந்துவிடும்.

28. எந்த ஒரு காரணத்தையும் கூறாமல் பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் அவர்களுக்கு இடையேயுள்ள உறவை முறித்துக்கொள்ளும் உரிமை பெற்றிருப்பார்கள் என்றாலும், ஒருவர் மற்றவருக்கு குறைந்தபட்சம் எழுத்துபூர்வ ஒரு மாத கால அவகாசம் கொடுக்க வேண்டும். இந்த உரிமைக்கு எந்த பங்கமும் விளையாமல், உறவுமுறையை முடித்துக்கொள்வதற்கு முன்னர் இரு தரப்பினரும் ஈடுபட்டிருந்த பரிவர்த்தனைகளில் எழுந்த உரிமைகள், பொறுப்புகள், கடமைகளுக்கு அவர்கள் பொறுப்பேற்றவர்களாகவே இருப்பார்கள், அத்துடன் இரு தரப்பினரின் வாரிசுதாரர்கள், நிறைவேற்றினர்கள், நிருவாகிகள், சட்டரீதியான பிரதிநிதிகள் மற்றும் வழிவந்தவர்கள், அந்தந்த முறை சார்ந்து, பொறுப்பேற்றவர்களாகவே இருப்பார்கள்/ கருதப்படுவார்கள்.
29. ஒருவேளை எந்த ஒரு காரணத்திற்காகவாவது, துணை தரகருக்கு மரணம்/ நொடிப்பு நிலை ஏற்பட்டால் அல்லது இயக்குநர் சபை அங்கீகாரத்தை அறவுசெய்ததால் அல்லது ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்ச் அங்கீகாரத்தை திரும்பப் பெற்று நீக்கியதால் மற்றும் / அல்லது பங்கு தரகருடன் ஒப்பந்தத்தை முடித்துக் கொண்டதால் ஒரு துணை தரகரின் நிலை முடிவுக்கு வருமானால், இந்த தகவல் வாடிக்கையாளருக்குத் தெரிவிக்கப்பட்டு, வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகரின் நேரடி தொடர்பில் இருப்பதாகக் கருதப்படும்; இதற்கிடையில் வாடிக்கையாளர் தன் உறவுமுறையை முடித்துக்கொள்ள விருப்பம் தெரிவித்து ஒரு மாத கால அவகாசத்திற்குக் குறையாமல் எழுத்துபூர்வமாக பங்கு தரகருக்குத் தெரிவித்திருக்காத பட்சத்தில், பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் ஆகியோரைக் கட்டுப்படுத்தும் 'உரிமைகளும் பொறுப்புகளும்' ஆவணம் (ஆவணங்கள்) பங்கமடையாமல் நடப்பில் இருப்பதாகவே கொள்ளப்படும்.

கூடுதல் உரிமைகளும் பொறுப்புகளும்

30. பங்கு தரகர் மூலமாக வாடிக்கையாளர் மேற்கொண்ட நடவடிக்கைகளைச் சார்ந்த வாடிக்கையாளருக்குரிய டிவிடெண்ட்கள், உரிமைகள் அல்லது போனஸ் பங்குகள் போன்ற உரிமைகளைக் பாதுகாக்கத் தேவையான அனைத்து நடவடிக்கைகளையும் பங்கு தரகர் எடுப்பதை உறுதிசெய்வதுடன், எந்த வாடிக்கையாளருடன் மற்றும் எந்த வாடிக்கையாளருக்காக அவர் மூலமாக பங்கு வர்த்தகங்களை மேற்கொள்ளப்பட்டதோ அவருக்கு தீங்கு விளையும் எதையும் பங்கு தரகர் செய்ய மாட்டார்.
31. சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் மற்றும் SEBIயின் விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள், துணை விதிகள், சுற்றறிக்கைகள், அறிக்கைகள் மற்றும் வழிநடத்தல் குறிப்புகளைச் சார்ந்து பங்கு தரகரும் அவர் வாடிக்கையாளரும் நிறைவேற்றப்பட்ட வர்த்தகங்களுக்கான தங்கள் கணக்குகளை வழக்கமான கால இடைவெளிகளில் சரிசெய்துகொள்ள வேண்டும்.
32. வாடிக்கையாளர் சார்பாக பங்கு தரகர் மேற்கொள்ளும் ஒவ்வொரு வர்த்தக நடவடிக்கைக்கு எக்ஸ்சேஞ்சுகள் அவ்வப்போது நடைமுறையில் வைத்திருக்கும் வடிவத்தில் ஒப்பந்த ரசீது ஒன்றை பங்கு தரகர் வழங்குவார். இவ்வாறு வழங்கப்படும் ஒப்பந்த ரசீதில் ஆர்டர் எண், வர்த்தக எண், வர்த்தக நேரம், வர்த்தக விலை, வர்த்தக அளவு, டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த

விபரங்கள், வாடிக்கையாளர் கோட், தரகுக் கட்டணம், விதிக்கப்பட்ட அனைத்து வரிகள் போன்றவை உள்ளிட்ட தகவல்கள் அனைத்தும் அதில் எழுதப்பட்டிருப்பதோடு இதர பொருத்தமான விபரங்களும் முறையாக நிரப்பப்பட்டு எக்ஸ்சேஞ்சு விதித்திருக்கும் காலவரைக்குள் அது பரிந்துரைத்திருக்கும் விதத்தில் அனுப்பி வைக்க வேண்டும். வர்த்தக நடவடிக்கை மேற்கொண்ட ஒரு வேலை தினம் முடிவடைவதற்குள் முதலீட்டாளர்களுக்கு பங்கு தரகர் இலக்கமுறை கையொப்பமிட்டு அச்சடிக்கப்பட்ட/ எலக்ட்ரானிக் ரசீதை அனுப்பி வைக்க வேண்டும்.

33. வர்த்தகம் நிறைவேற்றப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சு அவ்வப்போது வகுத்து நடைமுறையிலிருக்கும் நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு வாடிக்கையாளர் வேறு எதையும் குறிப்பிட்டுருக்காத பட்சத்தில் வர்த்தகம் நடந்த எக்ஸ்சேஞ்சிலிருந்து பங்கு தரகருக்கு பே அவுட் கிடைத்த ஒரு வேலை நாளுக்குள் அவர் தன் வாடிக்கையாளருக்கு பணம் செலுத்த வேண்டும் அல்லது பங்கு ஆவணங்களைக் கொடுத்துவிட வேண்டும்.
34. வர்த்தகம் மேற்கொள்ளப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சு அவ்வப்போது வகுக்கும் காலவரைக்குள் பணம் மற்றும் பங்கு ஆவண வர்த்தகங்கள், பொருந்துவது போல், சார்ந்த முழு விபரங்கள் அடங்கிய 'கணக்கு அறிக்கைகளை' பங்கு தரகர் தன்னுடைய ஒவ்வொரு வாடிக்கையாளருக்கும் அனுப்பி வைப்பார். இவ்வாறு அனுப்பப்படும் அறிக்கை வடிவம் மற்றும் காலவரை சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்த காலவரையையும் வடிவத்தையும் அனுசரித்து இருக்கும். கணக்கு அறிக்கையில் ஏதேனும் தவறுகள் இருக்கும் பட்சத்தில் அறிக்கை கிடைத்த குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருக்குத் தெரிவிக்க வேண்டும் என்ற வர்த்தகம் நிறைவேற்றப்பட்ட சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் விதிமுறையைச் சுட்டிக்காட்டும் அறிவிப்பும் அதில் அச்சிடப்பட்டிருக்கும்.
35. தினசரி மார்ஜின் அறிக்கைகளையும் பங்கு தரகர் அவர் வாடிக்கையாளருக்கு அனுப்பி வைப்பார். இதர பிற விபரங்களுடன், அளிக்கப்பட்ட துணை பிணையங்கள் விபரம், துணை பிணையம் பயன்படுத்தப்பட்ட நிலவரம், பணம், நிரந்தர வைப்பு நிதி ரசீதுகள் (எஃப்.டிஆர்-கள்), வங்கி உத்தரவாதம் மற்றும் பங்கு ஆவணங்கள் ஆகிய பிரிவுகளில் பிரிக்கப்பட்ட துணை பிணைய படிநிலை (மீதமிருக்கும் இருப்பு / வாடிக்கையாளர் செலுத்த வேண்டிய பாக்கி) விபரங்களும் அதில் காணப்படும்.
36. பங்கு தரகருடன் உறவுமுறை ஒப்பந்தத்தில் ஈடுபட்டு அதன் பொறுப்புகளையும் கடமைகளையும் நிறைவேற்றும் சட்டரீதியான ஆற்றல் இருப்பதையும், அதற்குரிய அதிகாரம் தனக்கு வழங்கப்பட்டிருப்பதையும் வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் உறுதி செய்துகொள்ள வேண்டும். அனைத்து வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளத் தேவையான இணக்க நடைமுறைகளை மேற்கொள்ள முடிவதை வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருடன் வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதற்கு முன்னதாகவே நிச்சயம் செய்துகொண்ட பிறகே வர்த்தக நடவடிக்கைகளில் ஈடுபட வேண்டும்.

மின்னணு ஒப்பந்த ரசீதுகள் (இசிஎன்)

37. வர்த்தக ஒப்பந்த ரசீதுகளை எலக்ட்ரானிக் வடிவத்தில் பெற வாடிக்கையாளர் ஒப்புதல் அளித்திருக்கும் பட்சத்தில், அதற்குப் பொருந்தும் மின்னஞ்சல் முகவரி ஒன்றை வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருக்குத் தெரியப்படுத்த வேண்டும். மின் அஞ்சல் முகவரியில் ஏதேனும் மாற்றம் நிகழும் போது அந்த மாற்றங்கள் சார்ந்த விபரங்களை காகிதத்தில் முறையாக எழுதி பங்கு தரகருக்கு அனுப்பி வைக்க வேண்டும். வாடிக்கையாளர் தன் வர்த்தகங்களை இணையதளம் மூலமாகச் செய்ய தேர்ந்தெடுத்திருக்கும் பட்சத்தில், மின்னஞ்சல் முகவரி மாற்றம் குறித்த தகவல்களை பாதுகாக்கப்பட்ட அணுகுமுறை வழியாக வாடிக்கையாளர் அவருக்கு அளிக்கப்பட்டிருக்கும் பயனர் ஐடி மற்றும் கடவுச் சொல்லைப் பயன்படுத்தி பங்கு தரகருக்குத் தெரியப்படுத்த வேண்டும்.
38. மின்னஞ்சல் மூலமாக அனுப்பப்படும் வர்த்தக ஒப்பந்த ரசீதுகளில் (இசிஎன்) பங்கு தரகர் இலக்கமுறையில் கையொப்பமிட வேண்டும், மறை குறியீடாக்கப்பட்டிருக்க வேண்டும், இடைபுகுந்து திருத்தப்படாததாகவும் அத்துடன் அவை தகவல் தொழில்நுட்ப சட்டம், 2000 விதிமுறைகளுடன் இணக்கமாக இருப்பதையும் உறுதிசெய்ய வேண்டும். மின்னஞ்சல் மூலமாக ஒரு இணைப்பாக இசிஎன் அனுப்பப்பட்டால், இணைக்கப்பட்ட கோப்பும் இலக்கமுறையில் கையொப்பமிடப்பட்டிருக்க வேண்டும், மறை குறியீடாக்கப்பட்டிருக்க வேண்டும், இடைபுகுந்து திருத்தப்படாததாகவும் இருக்க வேண்டும்.
39. பங்கு தரகருக்கு மின்அஞ்சல் போய் சேரவில்லை என்ற பவுன்ஸ்ட் மெயில் அறிக்கை கிடைக்காத வரை மின்அஞ்சல் வழியாக அனுப்பப்பட்ட ஒப்பந்த ரசீது வாடிக்கையாளர் அளித்திருக்கும் மின்அஞ்சல் முகவரியில் சேர்க்கப்பட்டுவிட்டதாகவே கருதப்படும்.
40. தகவல் தொழில்நுட்ப சட்டம், 2000 மற்றும் அவ்வப்போது SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்து நடப்பிலிருக்கும் விதிகள்/ ஒழுங்குமுறை விதிகள்/ சுற்றறிக்கைகள்/ வழிநடத்தல் குறிப்புகளைச் சார்ந்த நடைமுறை வழக்கங்களுக்கு ஏற்ப பங்கு தரகர் இசிஎன், மின்அஞ்சல் கிடைக்கப்பெற்ற தகவல் ஆகியவற்றை இடைபுகுந்து திருத்தவியலாத வடிவ மென் நகல்களாக சம்பந்தப்பட்ட அதிகாரங்கள் குறிப்பிட்டிருப்பது போல் பங்கு தரகர் பாதுகாப்பாக வைத்துக்கொள்ள வேண்டும். SEBI/ ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் ஒழுங்குமுறை விதிகளை அனுசரித்து நடப்பிலிருக்கும் வழக்கத்தை ஒட்டி டெலிவரி செய்யப்பட்ட சான்றுகளை அதாவது மின்அஞ்சலில் ஒப்பந்த ரசீதுகளை அனுப்பும் வேளையில் சிஸ்டம் உற்பத்தி செய்யும் நடவடிக்கை அறிக்கைகளை பங்கு தரகர் குறிப்பிட்ட காலத்திற்கு பாதுகாத்து வைத்துக்கொள்ள வேண்டும். ஒப்பந்த ரசீதுகளை வாடிக்கையாளருக்கு/ இமெயில் நிராகரித்தவை அல்லது பவுன்ஸ்ட் பேக் ஆகி டெலிவரி செய்யப்படாத விபரங்கள் நடவடிக்கை அறிக்கையில் பதிவு செய்யப்பட்டிருக்கும். பவுன்ஸ்ட் மெயில்ஸ் தகவல் கிடைக்கப்பெற்ற விபரங்களை முடிந்த வரையில் சேகரிக்க அனைத்து முயற்சிகளையும் SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் விதிகள் நடைமுறைபடுத்தப்படும் வழக்கத்தை ஒட்டி குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் பங்கு தரகர் அனைத்து சமயங்களிலும் செய்ய வேண்டும்.

41. மின்அஞ்சலில் எலக்ட்ரானிக் வடிவ ஒப்பந்த ரசீதுகளைப் பெற விரும்பாத வாடிக்கையாளர்களுக்கு அச்சடித்த காகித ஒப்பந்த ரசீதுகளை பங்கு தரகர் தொடர்ந்து அனுப்பிக் கொண்டிருப்பார். வாடிக்கையாளர்களுக்கு இசின்கள் எங்கெல்லாம் டெலிவரி செய்யப்படவில்லையோ அல்லது வாடிக்கையாளர் மின்அஞ்சல் முகவரி நிராகரித்திருக்கிறதோ (பவுன்ஸிங் ஆஃப் மெயில்ஸ்), அச் சமயங்களில் காகிதத்தில் அச்சடித்த ஒப்பந்த ரசீதுகளை வாடிக்கையாளருக்கு SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் விதிகளை அனுசரிக்கும் நடைமுறை வழக்கத்தை ஒட்டிய காலவரைக்குள் பங்கு தரகர் அனுப்பி வைக்க வேண்டும், இவ்வாறு காகித ஒப்பந்த ரசீதுகள் டெலிவரி செய்யப்பட்ட நிரூபணங்களை பங்கு தரகர் சேமித்து வைத்திருக்க வேண்டும்.
42. வாடிக்கையாளர்களுக்கு மின்அஞ்சலில் இசின்களை அனுப்பி வைப்பதுடன், பங்கு தரகர் பராமரிக்கும் சொந்த இணைய தளத்திலும், அவ்வாறு ஒன்று இருந்தால், அவற்றைப் பிரசுரிக்க வேண்டும். பாதுகாப்பு காவலுடன் பராமரிக்கப்படும் இந்த இணைய தளத்தில் வாடிக்கையாளர்கள் இவற்றை அணுகி ஒப்பந்த ரசீதுகளைப் பதிவிறக்கம் செய்ய, விரும்பினால் அச்சடித்துக்கொள்ளும் வசதியும், இதற்கென்று தனிப்பட்ட பயனர் பெயரும் கடவுச் சொல்லும் அவர்களுக்கு அளிக்கப்பட்டிருக்க வேண்டும்.

சட்டமும் ஆட்சி எல்லையும்

43. பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர்களுக்கு இந்த ஆவணத்தில் வழங்கப்பட்டிருக்கும் குறிப்பிட்ட உரிமைகளுக்கும் மேலாக வர்த்தக நடவடிக்கைகளுக்கு வாடிக்கையாளர் தேர்ந்தெடுக்கும் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள் அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகள் அல்லது SEBI வகுத்திருக்கும் விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள் வழங்கும் உரிமைகளையும் அவர்கள் பெற்றிருப்பார்கள்.
44. இந்த ஆவணத்தில் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் ஓரத்துக்கள் அனைத்தும் எப்பொழுதும் அந்தந்த காலகட்டத்தில் நடைமுறையிலிருக்கும் அரசு அறிவிப்புகள், SEBI வெளியிடும் விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள், வழிநடத்தல் குறிப்புகள், சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகள் மற்றும் வர்த்தகத்திற்குத் தேர்ந்தெடுத்த சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள் மற்றும் துணை விதிகளுக்கு உட்பட்டதாகவே இருக்கும்.
45. நடுவர் தீர்ப்பாயம் மற்றும் சமரசம் சட்டம், 1996-ன் கீழ் நடுவர்(கள்) அளித்த தீர்ப்புகளுக்கு பங்கு தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் கட்டுப்பட வேண்டும். ஒருவேளை நடுவர் தீர்ப்பு இரு தரப்பினரில் யாருக்காவது திருப்தி அளிக்கவில்லை என்றால், ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் அமைப்பில் மேல்முறையீடு செய்வதற்கும் வசதி செய்து கொடுக்கப் பட்டிருக்கிறது.
46. இந்த ஆவணத்தில் பயன்படுத்தப் பட்டிருக்கும் வார்த்தைகளுக்கும் சொற்பதங்களுக்கும், பிரயோகம் செய்யப்பட்டிருக்கும் சூழ்நிலைகளில் மாற்றங்கள் இல்லாத பட்சத்தில், SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள்,

அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகளில் புரிந்துகொள்ளப்படும் அர்த்தங்களையே கொள்ள வேண்டும்.

47. பங்கு தரகர் தானாகச் சேர்த்திருக்கும் ஓரத்துகள் / ஆவணங்கள் அனைத்தும் SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள்/ ஒழுங்குமுறை விதிகள்/அறிக்கைகள்/ சுற்றறிக்கைகளிலிருந்து மீறியதாக இருக்கக் கூடாது. தானாகச் சேர்த்திருக்கும் ஓரத்துகள் / ஆவணத்தில்(ஆவணங்களில்) மாற்றம் செய்வதற்கு 15 நாட்களுக்கு முன்னர் அறிக்கை விட வேண்டும். எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/ SEBI குறிப்பிட்டிருக்கும் உரிமைகள் மற்றும் பொறுப்புகளில் செய்யப்படும் மாற்றங்களை வாடிக்கையாளர்கள் கவனத்திற்கு பங்கு தரகர் கொண்டு செல்ல வேண்டும்.
48. சம்பந்தப்பட்டவர்களின் உரிமைகள் மற்றும் பொறுப்புகளில் செய்யப்படும் மாற்றங்கள் SEBI வகுத்திருக்கும் விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளில் ஏற்படும் மாற்றங்களால் அல்லது வர்த்தகங்கள் மேற்கொள்ளப்படும் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் துணை விதிகள், விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளில் நிகழும் மாற்றங்களால் விளைந்திருக்கிறது என்றால், அப்படிப்பட்ட மாற்றங்கள் இந்த ஆவணத்தில் குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் உரிமைகள் மற்றும் பொறுப்புகளிலும் திருத்தப்பட்ட மாற்றங்கள் செய்யப்பட்டிருப்பதாக கருதப்படும்.

இன்டர்நெட் மற்றும் ஓயர்லெஸ் டெக்னாலஜி அடிப்படையில் வர்த்தகம் செய்ய பங்கு தரகர்கள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கும் வசதி ('உரிமைகளும் பொறுப்புகளும்' ஆவணத்தில் (ஆவணங்களில்) குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் அனைத்து ஓரத்துகளும் பொருந்தும். கூடுதலாக, கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் ஓரத்துகளும் பொருந்தும்.)

1. இன்டர்நெட் பேஸ்டு டிரேடிங் (ஐபிடி) மற்றும் செக்யூரிடி டிரேடிங் வசதிகளை மொபைல் போன், டேட்டா கார்டு சேர்க்கப்பட்ட லாப்டாப் போன்றவற்றிலிருந்து இன்டர்நெட் புரொடொகோல் (ஐபி) பயன்படுத்தி ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் மூலமாக வர்த்தகம் செய்யும் உரிமை பங்கு தரகருக்கு அளிக்கப் படுகிறது. இது போன்ற இன்டர்நெட் பேஸ்ட் டிரேடிங் / செக்யூரிடி டிரேடிங் மேற்கொள்ள SEBI மற்றும் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் அந்தந்த கால கட்டத்தில் வகுக்கும் அனைத்து பொருந்தும் விதிகளுக்கும் பங்கு தரகர் கட்டாயம் இணங்கி நடந்துகொள்ள வேண்டும்.
2. ஒரு வாடிக்கையாளர் முதலீடு செய்ய / பங்கு ஆவணங்களில் வர்த்தகம் செய்ய விரும்பும் கொண்டு அதற்காக இன்டர்நெட் பேஸ்ட் டிரேடிங் அல்லது ஓயர்லெஸ் டெக்னாலஜி மூலமாக செக்யூரிடி டிரேடிங் செய்ய ஆர்வப்படலாம். இதுபோன்ற சமயங்களில், சந்தந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்ச் பங்கு தரகரின் ஐபிடி சேவையை பங்கு தரகரின் வாடிக்கையாளரும் பயன்படுத்த அனுமதிக்கும், வாடிக்கையாளரும் இச் சேவையைப் பயன்படுத்திக்கொள்ளலாம் என்றாலும் இந்த அனுமதி SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் ஓரத்துகள், நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டதாகவும், பங்கு தரகரின் ஐபிடி இணைய தள பயன்பாடு நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டும், எக்ஸ்சேஞ்சுகள் / SEBI ஆகியவை குறிப்பிட்டிருக்கும் விதிகளைச் சார்ந்தும் இருக்கும்.
3. ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம்/ இன்டர்நெட்/ ஸ்மார்ட் ஆர்டர் ரூட்டிங் மூலமாகச் செய்யப்படும் பங்கு வர்த்தகங்களின் சிறப்பம்சங்கள், அபாய இடர்கள், பொறுப்புகள், கடமைகள் மற்றும் பிணைப்பொறுப்புகளை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்கு எடுத்துக் கூற வேண்டும், கூடவே வேறு தொழில்நுட்பங்கள் மூலம் செய்யப்படும் வர்த்தகங்களைக் குறித்தும் வாடிக்கையாளருக்கு பங்கு தரகர் எடுத்துரைக்க வேண்டும்.
4. பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டம் தானாகவே ஆரம்ப கடவுச்சொல்லை உற்பத்தி செய்யும் என்பதையும், எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/SEBI பரிந்துரைத்திருக்கும் விதிகளை அனுசரித்து கடவுச் சொல் பாலிசி வகுக்கப்பட்டிருக்கிறது என்பதையும் பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளரிடம் தெரிவிக்க வேண்டும்.
5. பயனர் பெயர் மற்றும் கடவுச் சொல்லை இரகசியமாகவும் பாதுகாப்பாகவும் வைத்துக் கொள்ளும் பொறுப்பு வாடிக்கையாளரையே சார்ந்திருக்கும். பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டத்தில் பயனர் பெயரையும் கடவுச் சொல்லையும் பயன்படுத்தி செய்யப்படும் அனைத்து கட்டளைகளுக்கும், மேற்கொள்ளப்படும் அனைத்து நடவடிக்கைகளுக்கும், இவ்வாறு

செய்பவர்த வாடிக்கையாளரால் அனுமதிக்கப் பட்டிருந்தாலும் இல்லாவிட்டாலும், வாடிக்கையாளரே பிணைபொறுப்பு ஏற்றுக்கொள்ள வேண்டும். இன்டர்நெட் டிரேடிங் / ஓயர்லெஸ் டெக்னாலஜி மூலம் செக்யூரிடீஸ் டிரேடிங் செய்வதற்கு ஆர்டர் ரூட்டெட் சிஸ்டம் உறுதியளித்தல் தொழில்நுட்பங்கள் மற்றும் கண்டிப்பான காவல் பாதுகாப்பு நடவடிக்கைகள் அவசியப்படும் என்பதையும் வாடிக்கையாளர் தெரிந்து வைத்திருக்க வேண்டும், கூடவே வாடிக்கையாளர் மற்றும்/ அல்லது அவர் அதிகாரம் பெற்ற பிரதிநிதியின் பயனர் பெயர் மற்றும் கடவுச்சொல்லை வேறு யாருக்கும், பங்கு தரகர் அலுவலக பணியாளர் உட்பட, தெரிவிக்கக் கூடாது என்பதையும் வாடிக்கையாளர் புரிந்து வைத்திருக்க வேண்டும்.

6. வாடிக்கையாளர் ஒருவேளை தன் கடவுச்சொல்லை மறந்து விட்டார் என்றால், பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டத்தில் குறைபாடுகள் இருப்பது தெரிய வந்தால், முரண்பாடுகள் / தவறுகளை இருப்பதை கண்டு கொண்டால் / இருப்பதாகச் சந்தேகித்தால் / அதிகாரம் அளிக்கப்படாதவர் வாடிக்கையாளரின் பயனர் பெயரையும் கடவுச் சொல்லையும்/ கணக்கையும் பயன்படுத்தியிருக்கிறார் என்ற சந்தேகம் தோன்றினால் அதன் முழு விபரங்களை, அனுமதிக்கப்படாத பயன்பாட்டை, நடவடிக்கை நிகழ்ந்திருக்கும் தேதி, நடந்திருக்கும் விதம், நடவடிக்கை விபரங்கள் ஆகியவற்றைக் குறிப்பிட்டு நடவடிக்கை நடந்திருப்பதைத் தொடர்ந்து வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருடன் தொடர்பு கொண்டு அவருக்குத் தெரிவிக்க வேண்டும்.
7. இன்டர்நெட்/ஓயர்லெஸ்தொழில்நுட்பம் மூலம் செய்யப்படும் பங்கு வர்த்தகங்கள், அனுப்பப்படும் கட்டளைகள் வசதிகளிலுள்ள அபாய இடர்களை வாடிக்கையாளர் முழுமையாகப் புரிந்து கொண்டிருக்க வேண்டும், வாடிக்கையாளர் பயனர் பெயரில்/கடவுச் சொல் மூலமாகச் செய்யப்படும் அனைத்து நடவடிக்கைகளுக்கும் வாடிக்கையாளர் பிணைபொறுப்பு ஏற்றுக்கொள்ள வேண்டும் என்பதை தெளிவாக வாடிக்கையாளர் புரிந்து கொண்டிருக்கிறார்.
8. வாடிக்கையாளரின் வேண்டுகோளுக்கு இணங்கி கட்டளை/வர்த்தக வணிக உறுதிப்பாடு தகவலை மின்அஞ்சல் மூலம் பங்கு தரகர் அனுப்பி வைப்பார். வெப் போர்ட்டிலிலும் கட்டளை/ வர்த்தக வணிக உறுதிப்பாடு தகவல் கிடைப்பதை வாடிக்கையாளர் தெரிந்து வைத்திருப்பார். ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் வழியாக வாடிக்கையாளர் வர்த்தகம் செய்யும் போது, கட்டளை/வர்த்தக வணிக உறுதிப்பாடு தகவலை வாடிக்கையாளர் கருவிக்கு பங்கு தரகர் அனுப்பி வைப்பார்.
9. இன்டர்நெட் மூலம் செய்யப்படும் வர்த்தகங்கள் சிக்கலான ஹார்ட்வேர், சாஃப்ட்வேர், சிஸ்டம்ஸ், கம்யூனிகேஷன் லைன்ஸ், பெரிஃபெரல்ஸ் போன்ற பல நிச்சயமில்லாத நிகழ்வுகளைச் சந்திக்க வேண்டியிருக்கும் என்பதையும், இடைத்தடங்கல்கள், இடப்பெயர்ச்சிகள் போன்றவைகளுக்கு உட்பட்டிருக்கும் என்பதையும் வாடிக்கையாளர் புரிந்து வைத்திருக்கிறார். பங்கு தரகரின் ஐபிடி சேவை எல்லா நேரத்திலும் எப்பொழுதும் தடங்கலில்லாமல் கிடைத்துக் கொண்டிருக்கும் என்பதான தர உறுதியை எதையும் பங்கு தரகர் அல்லது எக்ஸ்சேஞ்ச் அளிக்கவில்லை.

10. பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டம் இடை நிறுத்தம் செய்யப்படுதல், தடங்கல், தொடர்பு கிடைக்காமலிருத்தல் அல்லது சரியாக வேலை செய்யாமல் இருத்தல் அல்லது பங்கு தரகர் / எக்ஸ்சேஞ்சின் கட்டுப்பாட்டிற்கு மீறிய எந்த காரணத்திற்காகவாவது வாடிக்கையாளர் / பங்கு தரகர் / எக்ஸ்சேஞ்ச் பக்கத்திலிருந்து தொடர்பு கிடைக்காததால் / சிஸ்டம் செயலிழப்பால் எக்ஸ்சேஞ்சின் சேவை அல்லது சிஸ்டம் அல்லது வாடிக்கையாளரின் கட்டளைகள் நிறைவேற்றப்படாமல் போதல் காரணத்திற்காக வாடிக்கையாளர் எக்ஸ்சேஞ் அல்லது பங்கு தரகருக்கு எதிராக எந்த கேட்புரிமையையும் செய்ய முடியாது.

மூலதனச் சந்தை மற்றும் டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளுக்கான இடர் வெளிப்படுத்துதல் ஆவணம்

சமபங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளில் எக்ஸ்சேஞ்சில் செய்யப்படும் வர்த்தகங்களிலுள்ள இடர்களை இந்த ஆவணம் விளக்குகிறது. சமபங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளில் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் வர்த்தகங்களை மேற்கொள்கும் முன்னர் அனைத்து எதிர்கால வாடிக்கையாளர்களும் இதை அவசியம் படித்து தெரிந்துகொள்ள வேண்டும் என்று கேட்டுக்கொள்ளப்படுகிறார்கள்.

இந்த ஆவணத்தில் விளக்கப்பட்டிருக்கும் இடர்கள் முழுமையானவை என்றோ அல்லது போதுமான விளக்கங்கள் என்றோ அல்லது துல்லியமானவை என்றோ ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் / SEBI தனித்தனியாகவோ அல்லது கூட்டாகவோ, வெளிப்படையாகவோ அல்லது உள்ளர்த்தம் கொண்டோ தெரிவிக்கவில்லை. மாறாக, வர்த்தகப் பிரிவுகளில் பங்கேற்பதால் அனுகூலங்களை கூறுவதாகவோ அல்லது அதற்கு ஆதரவு அளிப்பதாகவோ எடுத்துக்கொள்ளக் கூடாது. வர்த்தகத்திலிருக்கும் அனைத்து இடர்களையும் வேறு கனிசமான வர்த்தக செயல்விளைவுகளையும் இந்த சுருக்கமான ஆவணம் முழுமையாக வெளிப்படுத்த வில்லை.

இடர்கள் நிறைந்திருக்கும் காரணத்தால், நீங்கள் மேற்கொள்ளவிருக்கும் உறவுமுறை மற்றும் நீங்கள் எதிர்கொள்ள விருக்கும் அபாய அளவுகளைப் புரிந்துகொண்ட பிறகே நீங்கள் வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ள வேண்டும்.

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் நடத்தப்படும் மூலதனப் பங்குகள், டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்கள் அல்லது இதர பிற ஆவணங்கள் சார்ந்த வர்த்தகங்களில் பல அளவுகளைக் கொண்ட இடர்கள் நிறைந்திருக்கின்றன என்பதையும், வரையறையுள்ள வளங்கள் / முதலீடுகள் செய்வதில் மற்றும்/அல்லது பங்கு வர்த்தகங்களில் ஈடுபடுவதில் மற்றும் அதிக அல்லது பெரிய அபாயங்களை எதிர்கொள்ள தைரியமில்லாதவர்களுக்கு இது ஏற்ற இடம் இல்லை என்ற பொதுவான எச்சரிக்கையை நீங்கள் கட்டாயம் தெளிவாகப் புரிந்து கொண்டிருக்க வேண்டும். ஆகையால் உங்கள் நிதி நிலைமையைக் கருதி இது போன்ற வர்த்தக நடவடிக்கைகள் உங்களுக்கு ஏற்றது தானா என்பதை கவனமாகச் சிந்தித்த பிறகே பங்கு வர்த்தகங்களில் ஈடுபட வேண்டும். ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு வர்த்தகங்களில் ஈடுபட்டு ஒருவேளை நீங்கள் எதிர்பாராத சிக்கல்களில் மாட்டிக்கொள்ள நேர்ந்தால் அல்லது பெரிய நஷ்டத்தை எதிர்கொள்ள வேண்டியிருந்தால் நீங்கள் மட்டுமே அதற்குப் பொறுப்பேற்க வேண்டியிருக்குமே அல்லாது ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/ அதன் கிளியரிங் கார்பொரேஷன் மற்றும்/ அல்லது SEBI ஒரு போதும், எவ்வகையிலும் அதற்குப் பொறுப்பாக முடியாது என்பதும், இடர்களை போதுமான விளக்கத்துடன் எனக்குத் தெரியப்படுத்தவில்லை என்றோ அல்லது நான் புரிந்துகொள்ளும் விதத்தில் எனக்கு முழுமையாக விளக்கப்படவில்லை என்றோ சம்பந்தப்பட்ட பங்கு தரகரை நீங்கள் குற்றம் கூற முடியாது என்பதையும் நீங்கள் புரிந்து செயல்பட வேண்டும். இதன் காரணமாக எந்த ஒப்பந்தத்தையும் மாற்ற

அல்லது செயல்படாமல் தடுக்க முடியாது என்பதால் வாடிக்கையாளராகப் போகும் நீங்கள் மட்டுமே இதற்குப் பொறுப்பேற்க வேண்டும். ஒரு டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தை ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் வாங்கும் போது மற்றும் / அல்லது விற்கும் போது இலாபத்திற்கு அல்லது நஷ்டமடையாமல் தப்பிப்பதற்கு எந்த உத்தரவாதமும் இல்லை என்பதை நீங்கள் நன்றாகப் புரிந்துகொண்டு அந்த நிலையை ஏற்றுக்கொள்ள தயாராக இருக்க வேண்டும்.

ஒரு பங்கு தரகர் மூலமாக ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வர்த்தகங்களில் நீங்கள் ஈடுபடுவதற்கு முன்னர் பங்கு தரகர் விதிக்கும் சில இசைவு நடவடிக்கைகளுக்கு உடன்பட வேண்டும், அதுபோன்ற நடவடிக்கைகளில், உங்கள் வாடிக்கையாளரைத் தெரிந்துகொள்ளுங்கள் படிவத்தை நிரப்ப வேண்டும், உரிமைகளும் பொறுப்புகளும் ஆவணத்தைப் படித்து புரிந்துகொள்ள வேண்டும், செய்யத் தக்கன மற்றும் செய்யத் தகாதன போன்றவற்றையும் நீங்கள் தெளிவாகத் தெரிந்துகொள்ள வேண்டும், சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின், அவற்றின் கிளியரிங் கார்பொரேஷன் வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளுக்குக் கட்டுப்பட சம்மதிக்க வேண்டும், கூடவே அவ்வப்போது SEBI வெளியிட்டிருக்கும் வழிநடத்தல் விதிகள் மற்றும் சுற்றறிக்கைகளுக்கும் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளும் கிளியரிங் கார்பொரேஷன்களும் வெளியிட்டு அவ்வப்போது நடப்பிலிருக்கும் சுற்றறிக்கைகளுக்கும் நீங்கள் இணங்கி நடக்க வேண்டும்.

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுடன் தொடர்புடைய ஒரு பங்கு தரகர் மற்றும்/அல்லது மூன்றாம் நபருடன் இந்த ஆவணத்தில் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் எந்த ஒரு தகவல் அடிப்படையிலாவது நீங்கள் வர்த்தக உறவுமுறையில் ஈடுபட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் ஆதரிக்கின்றன என்றோ அவ்வாறு சொல்கின்றன என்றோ நீங்கள் கருத முடியாது. இந்த ஆவணத்திலிருக்கும் விபரங்களை ஒரு வர்த்தக ஆலோசனையாக ஒருபோதும் நீங்கள் புரிந்துகொள்ளக் கூடாது. ஒரு வர்த்தகத்திலிருக்கும் இடர்களை முழுமையாகப் புரிந்து அவற்றைச் சீர்தூக்கிப் பார்க்காமல் அவற்றில் நீங்கள் ஈடுபடக் கூடாது, உங்களுக்குத் தெளிவாகவில்லை என்றால், அவற்றைக் குறித்து தொழில்முறையாளர்களின் ஆலோசனைகளைக் கட்டாயம் பெற்று செயல்படுவது நல்லது.

நீங்கள் வர்த்தகத்தில் ஈடுபடுவதா அல்லது உங்கள் சார்பில் மற்றவர் ஒருவரை ஈடுபடச் செய்வதா என்று கருதும் போது, கீழே கொடுக்கப்பட்டிருப்பவை உங்களுக்குத் தெரிந்திருக்க வேண்டும்:

1. அடிப்படை இடர்கள்:

1.1 மிக அதிக விலைமாற்ற இடர்:

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் நடக்கும் வர்த்தகங்களில் பங்கு ஆவணங்கள்/டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த விலைகள் நிலையில்லாமல் மிக அதிக ஏற்ற இறக்கங்களுக்கு உட்பட்டுக் கொண்டிருக்கும். பங்கு/டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த விலை எந்த அளவிற்கு மாற்றமடைகிறதோ அதே அளவில் விலைகளில் ஏற்ற இறக்கமும் பொதுவாக மாறுபடும். தீவிர வியாபாரம் நடக்கும் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் ஏற்படும் விலை மாற்றங்களுடன் ஒப்பிடும் போது வழக்கமாக, மிகக் குறைந்த அளவில் வியாபாரம் நடக்கும் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் விலை மாற்றங்கள் அதிகமாக இருக்கும். இது போன்ற விலை மாற்ற ஏற்ற இறக்கத்தால் நீங்கள்

செய்திருக்கும் ஆர்டர்கள் பகுதி அளவில் நிறைவேற்றப்படலாம் அல்லது நிறைவேற்றாமலும் இருந்துவிடலாம், அல்லது நீங்கள் ஆர்டர் செய்து நிறைவேற்றப்பட்ட விலை அதன்பிறகு கடைசியாக நடந்த வியாபார விலையிலிருந்து கனிசமாக மாறுபட்டிருக்கலாம், அதாவது உங்கள் நஷ்டம் பெயரளவாகவோ உண்மையானதாகவோ இருக்கக் கூடும்.

1.2 குறைந்த லிக்விடிடி இடர்:

சந்தையில் பங்கேற்றிருக்கும் வாடிக்கையாளர்கள் குறைந்த விலை வித்தியாசத்துடன் போட்டி விலையில் விரைவாக பங்குகளை / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை வாங்கி மற்றும் / அல்லது விற்க முடிவதை லிக்விடிடி (பணமாகும் ஆற்றல்) என்று குறிப்பிடப்படுகிறது. அதாவது, சந்தையில் நிறைய ஆர்டர்கள் கிடைக்கும் போது லிக்விடிடி அதிகரித்திருக்கும். லிக்விடிடி முக்கியம் வாய்ந்தது ஏனென்றால், லிக்விடிடி அதிகமிருக்கும் போது குறைந்த விலை வித்தியாசத்தில் முதலீட்டாளர்கள் பங்குகளை/ டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை வாங்கவும் விற்கவும் விரும்புவார்கள் அதனால் பங்குகளை / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை குறைந்த விலை வித்தியாசத்தில் விற்கும் வாங்கியும் அதற்குண்டான தொகையையும் எளிதாகப் பெற முடியும் / கொடுக்க முடியும். தீவிரமாக வாங்கி விற்கப்படும் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களுடன் ஒப்பிடும் போது குறைந்த சில பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் குறைந்த லிக்விடிடி இருக்கும் அபாயமும் உண்டு. இதன் காரணமாக உங்கள் ஆர்டர்களில் ஒரு பகுதி மட்டுமே நிறைவேற்றப்படலாம், அல்லது மிகப் பெரிய விலை வித்தியாசத்துடன் நிறைவேற்றப்பட்டிருக்கலாம் அல்லது நிறைவேற்றப்படாமலும் இருக்கலாம்.

1.2.1 அன்றாட வணிக உக்தியின் ஒரு பகுதியாக பங்கு ஆவணங்கள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை வாங்கும் அல்லது விற்கும் திட்டத்தில் பெரிய நஷ்டங்கள் ஏற்பட வாய்ப்புகள் அதிகமிருக்கும், ஏனென்றால், நாள் முடிவில் திறந்த நிலை அல்லது பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களைக் கொடுக்க வேண்டிய அல்லது பெற வேண்டிய கட்டாயத்திற்கு ஆளாகாமல் இருக்கும் நிலையை எட்ட விரும்பும் சூழ்நிலையில் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை எதிர்பார்த்திருக்கும் விலைகளை விட குறைந்த / அதிக விலையில் வாங்கி / விற்க வேண்டிய கட்டாயம் ஏற்படலாம்.

1.3 விரிந்த விலை மாறளவு இடர்

மிகச் சிறந்த வாங்கு விலைக்கும் மிகச் சிறந்த விற்கும் விலைக்கும் இடைப்பட்ட வித்தியாசத்தை விலை மாறளவு என்கிறோம். அதாவது பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் ஒன்றை வாங்கி உடனே விற்கும் போது அல்லது விற்பனை உடனே வாங்கும் போது நிகழும் விலை வித்தியாசத்தைக் குறிப்பதாகப் புரிந்து கொள்ளலாம். மிகக் குறைந்த லிக்விடிடி உள்ள பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் குறைந்த லிக்விடிடி மற்றும் அதிக லிக்விடிடி நிலை இயல்பு விலை மாறளவைவிட அதிகம் விரிந்திருக்கும் வாய்ப்புகள் அதிகம் இருக்கும். இதனால் விலை மேம்படும் நிகழ்வு பாதிப்படையும்.

1.4 இடர்களைக் குறைக்கும் ஆர்டர்கள்:

நஷ்டத்தை ஓரளவு தொகை வரை குறைக்கும் எண்ணத்துடன் போடப்படும் ஆர்டர்கள் (உ.ம். “ஸ்டாப் லாஸ்” ஆர்டர்கள், அல்லது “லிமிட்” ஆர்டர்கள்) பல நேரங்களில் பிரயோஜனமில்லாமல் போக நேரலாம், ஏனென்றால் சந்தை நிலவரத்தில் ஏற்படும் அதிக வேக மாற்றங்களில் இது போன்ற ஆர்டர்களை நிறைவேற்றுவது கடினமாகலாம்.

1.4.1 எதிர் தரப்பில் ஆர்டர்கள் தயாராகக் கிடைக்கும் போது “மார்கெட்” ஆர்டர்களாகப் போடப்பட்ட ஆர்டர்கள் விலைகளைப் பற்றி அலட்டிக் கொல்லாமல் தாமதமில்லாமல் நிறைவேற்றப்படும் வாய்ப்புகள் அதிகம், வாடிக்கையாளர் தாமதமின்றி ‘மார்கெட்’ ஆர்டரை பெற்றுக்கொள்வார். இவ்வாறு நிறைவேற்றப்படும் ஆர்டர்கள் சந்தையில் வாங்க விற்கத் தயாராக இருக்கும் விலை அடிப்படையில் அந்தந்த விலையில் தயாராகக் கிடைக்கும் கொள்முதல் அளவுக்குத் தகுந்தவாறு சரியான விலை நேர முன்னுரிமையின்படி. இவ்வாறு நிறைவேற்றப்படும் ஆர்டர்களின் விலைகள் கடைசியாக நிறைவேற்றப்பட்ட விலைகளிலிருந்து அல்லது அந்த பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தின் மிகச் சிறந்த விலைகளிலிருந்து மிக அதிகம் வேறுபட்டிருக்கக் கூடும் என்பதை புரிந்துகொள்ள வேண்டும்.

1.4.2 “லிமிட்” ஆர்டர் ‘லிமிட்’ விலையில் அல்லது அதற்கும் அதிக விலையில் மட்டுமே நிறைவேற்றப்படும். இது போன்ற ஆர்டர்களில் வாடிக்கையாளருக்கு விலை குறித்த பாதுகாப்பு கிடைக்கும் என்றாலும், அவர் ஆர்டர் நிறைவேற்றப்படாமல் போகும் அபாயங்களையும் எதிர்கொள்ள வேண்டும்.

1.4.3 ஒரு பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தின் தற்போதைய விலையை விட “விலகியே” ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர்கள் பொதுவாக சந்தையில் செய்யப்படுகின்றன என்றாலும், சந்தையில் பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் விலை அந்த ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர் விலையைத் தொடும் போது அல்லது இந்த விலையைக் கடந்து போகும் போது இந்த ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர் செயல்படும். நடப்பு விலையைக் காட்டிலும் குறைவாக ஸ்டாப் செல் ஆர்டர்களும், நடப்பு விலையைக் காட்டிலும் அதிகமாக ஸ்டாப் பை ஆர்டர்களும் பொதுவாகச் செய்யப்படும். பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் விலை சந்தையில் அந்த முன்-முடிவு செய்யப்பட்ட விலையைத் தொடும் போது அல்லது அந்த விலையைக் கடந்து போகும் சமயங்களில் ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர்கள் மார்கெட் / லிமிட் ஆர்டர்களாக மாற்றமடைந்து அந்த விலையில் அல்லது அதற்கும் மேலான சகாய விலையில் நிறைவேற்றப்படும். இவ்வாறு முன்னதாகவே முடிவு செய்யப்படும் விலையை பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் விலை தொடும் அல்லது கடந்து போகும் என்ற உத்தரவாதம் ஏதும் இல்லாத நிலையில் இது போன்ற ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர்கள், வழக்கமான லிமிட் ஆர்டர்களைப் போலவே, நிறைவேற்றப்படாமல் போகும் வாய்ப்புகள் எழும்.

1.5 செய்தி அறிவிப்புகளின் இடர்

பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் சம்பந்தப்பட்ட செய்திகள் வர்த்தகம் நடந்து கொண்டிருக்கும் போது வெளியிடப்படும் சமயங்களில் அதுவும் குறைந்த லிக்விடிடியுடன் அதிக விலை மாறளவு

வீச்சுடன் சேரும் போது, அந்த பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தின் விலை ஏகமாக ஏற்றமடைந்தோ அல்லது இறக்கமடைந்தோ எதிர்பாராத விளைவுகளை ஏற்படுத்தக் கூடும்.

1.6 வதந்திகளின் இடர்

சில நேரங்களில் சந்தைகளில் நிறுவனங்கள் / செலாவணி குறித்த வதந்திகள் பேச்சு வழக்கில், செய்தித்தாள்கள், இணையதளங்கள் அல்லது செய்தி முகமைகள் போன்றவை மூலம் பரவலாம். வதந்திகளை அடையாளம் கண்டு முதலீட்டாளர்கள் அவற்றிலிருந்து விலகியிருக்க வேண்டும்.

1.7 சிஸ்டம் இடர்:

சந்தை ஆரம்பம் ஆகும் போதும், சந்தை முடிவடையும் நேரத்திலும் மிக அதிக எண்ணிக்கையில் வர்த்தகங்கள் நடைபெறுவது அடிக்கடி நிகழும் சம்பவம். ஒரு நாளில் எந்த நேரத்தில் வேண்டுமானாலும் இதுபோன்ற அதிக எண்ணிக்கை வர்த்தகங்கள் நடைபெறக் கூடும். இவற்றால் ஆர்டர்கள் நிறைவேற்றப்படுவதும் அல்லது உறுதியாக்கம் கிடைப்பதும் தாமதமாகலாம்.

1.7.1 விலை மாறாவு சமயங்களில், வர்த்தகத்தில் ஈடுபட்டிருப்பவர்கள் தொடர்ந்து விலையையும் கொள்முதல் அளவையும் மாற்றி ஆர்டர்களைப் புதுப்பித்துக் கொண்டிருப்பதால் அல்லது புது ஆர்டர்களைச் செய்து கொண்டிருப்பதால், ஆர்டர்கள் நிறைவேற்றப்படுவதும் அல்லது உறுதியாக்கம் கிடைப்பதும் தாமதமாகலாம்.

1.7.2 ஒரு சில சந்தை நிலவரத்தில், ஒரு நியாயமான விலையில் தன்னிடமிருப்பவை அனைத்தையும் காலி செய்ய வகை கிடைக்காமல் போகலாம் அல்லது வாங்குவதற்கும் விற்பதற்கும் ஆர்டர்கள் ஏதும் இல்லாத நிலை உருவாகலாம், அல்லது வழக்கமில்லா வர்த்தக செயல்பாடுகள் காரணமாக அல்லது ஏதாவது ஒரு விளைவு சார்ந்து பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தில் வர்த்தகம் நிறுத்தப்படலாம் அல்லது பங்கு / டிரைவேடிவ் ஒப்பந்தம் சர்க்யூட் ஃபில்டர்ஸ் நிலையை எட்டிவிடும் போது அல்லது வேறு எந்த காரணத்திற்காகவும் வர்த்தகம் நிறுத்தப்படலாம்.

1.8 சிஸ்டம்/நெட்வொர்க்ஸ் நெரிசல்:

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் எலக்ட்ரானிக் முறையில் வர்த்தகங்கள் செய்யப்படுகின்றன, சாட்டிலைட் / லீஸ்ட் லைன் தகவல் தொடர்பு அடிப்படையில் கம்ப்யூட்டர் சிஸ்டம்கள் மற்றும் தொழில்நுட்பங்கள் மூலம் அனுப்பிப் பெறப்படும் ஆர்டர்கள் நிறைவேற்றப்படுகின்றன. ஆகையால், தகவல் தொடர்பு செயலிழப்பு அல்லது சிஸ்டம் பிரச்னைகள் அல்லது மெதுவாகச் செயல்படுதல் அல்லது தாமதித்த சிஸ்டம் எதிர்ச்செயல்கள் அல்லது வர்த்தகம் நிறுத்தப்படுதல் அல்லது இதர பிற பிரச்னைகள் / சிக்கல்கள் காரணமாக டிரேடிங் சிஸ்டம் / நெட்வொர்க்குடன் தொடர்பு கொள்ள முடியாமல் போதல் போன்றவை யாருடைய கட்டுப்பாட்டுக்கும் உட்பட்டவையாக இல்லை என்பதால் ஆர்டர்கள் பரிசீலிக்கப்படுவது தாமதப்படலாம் அல்லது வாங்க அல்லது விற்க செய்யப்பட்டிருக்கும் ஆர்டர்கள் பகுதியாகவோ அல்லது முழுமையாகவோ நிறைவேற்றப்படாமல்

போய்விடலாம். இதுபோன்ற பிரச்னைகள் தற்காலிகமானவை என்று எச்சரிக்கை செய்யப்பட்ட போதிலும், உங்கள் நிலுவை நிலைமை அல்லது எதிர்பாராத ஆர்டர்கள் போன்றவை நீங்கள் நிறைவேற்றியே ஆக வேண்டிய பிணைபொறுப்புகளுக்கும் ஏற்கனவே நிறைவேற்றப்பட்ட ஆர்டர்களுக்கும் பொறுப்பேற்றவர்களாக ஆகி எதிர்பாராத நிலைமையில் தள்ளப்படும் அபாயத்தை எதிர்கொள்ள வேண்டியிருக்கும்.

2. டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளைப் பொறுத்த வரையில், கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் கூடுதல் விஷயங்களை தயவுசெய்து தெளிவாகப் புரிந்து கொள்ளுங்கள்:-

2.1 “லிவரேஜ்” மற்றும் “கியரிங்” விளைவு:

டிரைவேடிவ்ஸ் சந்தையில், டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த தொகையுடன் ஒப்பிடும் போது மார்ஜின் அளவுகள் மிகவும் குறைவு என்பதால் நடவடிக்கைகள் “லிவரேஜ்” அல்லது “கியர்” செய்யப்பட்டவையாகக் கருதப்படும். சிறிய மார்ஜின் அளவுகளிலேயே செய்யப்படும் டிரைவேடிவ்ஸ் வர்த்தகங்கள் மார்ஜின் தொகைகளுடன் ஒப்பிடும் போது மிகப் பெரிய இலாபம் அல்லது நஷ்டத்திற்கான வாய்ப்புகளுடன் செய்யப்படுகின்றன என்றாலும் டிரைவேடிவ்ஸ் வர்த்தகங்களில் பெரிய அபாயங்கள் பொதிந்திருப்பதை உணர்ந்தே அவை செய்யப்படுகின்றன.

ஆகையால் டிரைவேடிவ்ஸ் சந்தை வர்த்தகங்களில் ஈடுபடுவதற்கு முன்னால் உங்கள் துழ்நிலை, நிதி நிலை வளங்கள் போன்றவற்றையும் கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் வாசகங்களையும் முழுமையாகப் புரிந்துகொண்டு எச்சரிக்கையுடன் வர்த்தகம் செய்வது நல்லது. விலைகள் உங்களுக்கு எதிராகப் போய்க் கொண்டிருக்கும் போது மார்ஜின் தொகையில் ஒரு பகுதியை வெகு குறுகிய காலத்தில் நீங்கள் இழக்க நேரிடலாம். அதோடு, ஆரம்ப மார்ஜின் தொகையை விட அதிகரித்த நஷ்டமாகவும் அது மாறக்கூடும்.

A. ஃப்யூச்சர்ஸ் டிரேடிங்கில் உங்கள் அனைத்து நிலைகளையும் தினசரி அடிப்படையில் சரிகட்ட வேண்டியிருக்கும். ஒரு நாள் ஆரம்பத்தில் உங்கள் ஒப்பன் பொசிஷன்களை சந்தைக்கு முடிவடைந்த குறியீட்டெண் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்படும். விலை உங்களுக்கு எதிராகப் போயிருந்தால் அந்த விலை சரிவின் பொருட்டு கணக்கிடப்படும் நஷ்டத் தொகையை (பெயரளவு) டெபாசிட் செய்ய வேண்டியிருக்கும். பொதுவாக அடுத்த நாள் சந்தை ஆரம்பிக்கும் முன்னர், ஒரு குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் இந்த தொகையை நீங்கள் டெபாசிட் செய்ய வேண்டியிருக்கும்.

B. இந்த கூடுதல் தொகையை குறிப்பிட்ட நேரத்திற்குள் நீங்கள் கட்டத் தவறும் போது அல்லது உங்கள் கணக்கில் நிலுவைத் தொகை காட்டப்படும் போது, பங்கு தரகர் உங்கள் பொசிஷனிலிருந்து ஒரு பகுதியையோ அல்லது முழு பொசிஷனையோ விற்றுவிடுவார் அல்லது வேறு பிணையத்தால் அதை நிரப்பிக் கொள்வார். இது போன்ற முடித்து சரிகட்டும் நடவடிக்கைகளால் விளையும் நஷ்டங்களுக்கு நீங்கள் மட்டுமே பொறுப்பேற்க வேண்டியிருக்கும்.

C. ஒரு சில சந்தை நிலவரத்தில், சில நடவடிக்கைகளைச் செய்யவோ அல்லது நிறைவேற்றவோ முடியாத நிலையை முதலீட்டாளர் சந்திக்க வேண்டியிருக்கும். உதாரணத்திற்கு, லிக்விடிடி, அதாவது வாங்குவதற்கும் விற்பதற்கும் போதுமான ஆர்டர்கள் சந்தையில் கிடைக்காதது அல்லது விலை வரையரை அல்லது சர்க்யூட் பிரேக்கர்ஸ் போன்றவற்றால் வர்த்தகம் இடைநிறுத்தம் செய்யப்படுவது.

D. சந்தை நிலைத்தன்மையை பராமரிக்க, கீழ்க்கண்ட நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ள வேண்டியிருக்கும்: மார்ஜின் வீதத்தை மாற்றிக் கொள்ளலாம், ரொக்க மார்ஜின் வீதத்தை அல்லது மற்றதை அதிகரித்துக் கொள்ளலாம். இது போன்ற புதிய நடவடிக்கைகள் நடப்பிலிருக்கும் ஒப்பன் பொசிஷன்களிலும் செய்து கொள்ளலாம். இதற்கு நீங்கள் கூடுதல் மார்ஜின்களைக் கட்ட வேண்டியிருக்கும் அல்லது உங்கள் பொசிஷன்களைக் குறைத்துக்கொள்ள வேண்டியிருக்கும்.

E. நீங்கள் வர்த்தகம் செய்ய விரும்பும் டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களின் முழு விபரங்களையும் - ஒப்பந்த விபரங்கள் மற்றும் அவற்றைச் சார்ந்த பிணைபொறுப்புகள் போன்றவற்றை உங்கள் தரகரிடம் கேட்டுக்கொள்ளலாம்.

2.2 செலாவணி சம்பந்தப்பட்ட இடர்கள்:

1. அன்னிய செலாவணியில் செய்யப்பட்ட ஒப்பந்த வர்த்தகங்களில் விளையும் இலாபம் அல்லது நஷ்டம், உங்கள் பிராந்தியத்தில் அல்லது வேறு பிராந்தியத்தில் செய்யப்பட்ட போதிலும், அன்னிய செலாவணி வீத மாற்றங்களால் பாதிப்படையும், அதுவும் ஒப்பந்த செலாவணியிலிருந்து வேறு நாட்டு செலாவணிக்கு மாற்றவேண்டிய அவசியம் ஏற்படும் போது.

2. ஒரு சில சந்தை நிலவரத்தில் உங்கள் பொசிஷனை முழுமையாக நீங்கள் இறக்கி வைக்க முடியாமல் போகும் நிலை ஏற்படலாம். உதாரணத்திற்கு, செலாவணி கட்டுப்பாடு விலக்கம் செய்யப்பட்ட நிலையில் அல்லது வரையறை செய்யப்பட்ட வீதங்கள் விரிக்கப்படும் போது இது நிழக்க கூடும்.

3. செலாவணி விலைகள் ஏகமாக விலை மாறவுக்கு உட்பட்டிருக்கும். இது போன்ற செலாவணி விலை மாற்றத்திற்குக் காரணமானவைகளில் : மாற்றமடையும் தேவை-வழங்கல் பொருளாதார உறவுமுறை; வர்த்தகம், வருவாய் சார்ந்தவை, பணம் சார்ந்தவை, அரசின் செலாவணி மாற்ற வீதக் கட்டுப்பாடுகளும் பாலிசீக்களும்; அயல் நாட்டின் அரசியல் மற்றும் பொருளாதார நிகழ்வுகள் மற்றும் திட்டங்கள்; உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டு வட்டி வீதங்களில் மாற்றங்கள் மற்றும் பணப் பெருக்கம்; செலாவணி மதிப்பு குறைத்தல் மற்றும் சந்தையில் நிலவும் சாதக பாதக மனப்போக்கு. எந்த ஒரு ஆலோசகராலும் இது போன்ற நிகழ்வுகளைக் கட்டுப்படுத்த முடியாது, ஒரு ஆலோசகரின் ஆலோசனையால் வாடிக்கையாளர் மேற்கொள்ளும் வர்த்தகங்கள் இலாபகரமான விளைவுகளை ஏற்படுத்தும் என்பதற்கு அல்லது இது போன்ற நிகழ்வுகளால் நஷ்டம் அடைய வழியில்லை என்பது போன்ற உத்தரவாதம் எதையும் யாராலும் அளிக்க முடியாது.

2.3 ஆப்ஷன் ஹோல்டர்களின் இடர்கள்:

1. ஒரு குறுகிய காலத்திற்குள் ஒரு ஆப்ஷனில் முதலீடு செய்த மொத்த பணத்தையும் இழக்கும் அபாயத்திற்கு ஆப்ஷன் ஹோல்டர் ஒருவர் உள்ளாகிறார். ஆப்ஷன் கெடு தேதி முடிவடைந்ததும் அந்த சொத்து வீணாகி பிரயோஜனமில்லாமல் ஆகிவிடும் நிலையை ஆப்ஷனிலிருக்கும் இந்த இடர் கூட்டிக் காட்டுகிறது. ஆப்ஷன் ஹோல்டர் ஒருவர் தன் ஆப்ஷனை இரண்டாம் நிலை சந்தையில் விற்காமல் இருந்தாலோ அல்லது கெடு தேதி முடிவடைவதற்குள் தன் ஆப்ஷனை நிறைவேற்ற முடிவெடுக்காமல் காலம் தாழ்த்தினாலோ, அவர் தன் மொத்த முதலீட்டையும் ஆப்ஷனில் இழக்கும் அபாயத்திற்கு உள்ளாகிறார். ஆப்ஷன் முடிவு தேதிக்குள் எதிர்பார்த்த திசையில் விலை மாற்றம் நிகழாத போது, அதுவும் தன் கொள்முதல் விலைக்கு நஷ்டம் விளையாத அளவிலாவது மாற்றமடையாத போது, முதலீட்டாளரின் ஒரு கனிசமான ஆப்ஷன் முதலீடு இதனால் நஷ்டமடையும் அபாயத்திற்கு உள்ளாகும்.

2. எக்ஸ்சேஞ்சுகள் சில சமயம் செயல்படுவதற்குக் கட்டுப்பாடுகளை விதிக்கும் முழு அதிகாரத்தைப் பெற்றிருப்பார்கள் அதனால் ஒரு சில சமயங்களில் ஆப்ஷன்களை நிறைவேற்றிக்கொள்ள முடியாத நிலைவரங்களை முதலீட்டாளர்கள் சந்திக்க வேண்டிய நிர்பந்தங்களுக்கு உள்ளாவார்கள்.

2.4 ஆப்ஷன் எழுதுபவர்களின் இடர்கள்:

1. ஆப்ஷனில் அடங்கியிருப்பவற்றின் விலைகள் எதிர்பார்த்த திசையில் முன்னேறாமல் இருந்தால் ஆப்ஷன் எழுதியவர் கணிசமான தொகையை இழக்கும் அபாயத்தில் இருப்பார்.

2. அதே பொருட்கள் அடங்கியிருக்கும் வேறு ஆப்ஷன்களை வாங்கி ஓரளவு ஸ்பிரெட் பொசிஷனை வளர்த்துக் கொள்ளும் போது அல்லது வேறு வகை ஹெட்ஜிங் பொசிஷன்களை ஆப்ஷன்ஸ் சந்தைகளில் அல்லது பிற சந்தைகளில் வாங்கி ஆப்ஷன் எழுதுபவர் தன் இடர்களைக் குறைத்துக்கொள்ளலாம். என்றாலும், ஆப்ஷன் எழுதுபவர் ஸ்பிரெட் பொசிஷனில் அல்லது ஹெட்ஜிங் பொசிஷனில் ஏற்பாடுகளைச் செய்து கொண்ட போதிலும், அபாய அளவுகள் இப்பொழுதும் கனிசமாகவே இருக்கும். 'லாங்' அல்லது 'ஷார்ட்' பொசிஷன்களை விட ஸ்பிரெட் பொசிஷன் குறைந்த அபாயமுள்ளது என்று சொல்லிவிட முடியாது.

3. பற்பல ஆப்ஷன்களை கூட்டாக எழுதும் மற்றும் வாங்கும் நடவடிக்கைகள், அல்லது வாங்கும் அல்லது வாங்கும் அல்லது ஷார்ட் விற்பனை செய்யும் ஆப்ஷனில் அடங்கிய பொருள்கள் கூட்டுகள் போன்றவையும் முதலீட்டாளர்களை கூடுதல் இடர்களுக்கு உட்படுத்தும். ஆப்ஷன் ஸ்பிரெட்ஸ் போன்ற கூட்டு நடவடிக்கைகள் ஆப்ஷன் வாங்குதல், அல்லது ஒரு ஆப்ஷனை எழுதுதல் போன்றவற்றுடன் ஒப்பிடும் போது சிக்கலானவை. மற்ற முதலீடுகளைப் போலவே, சிக்கல்களை சரிவர புரிந்துகொள்ளாத நிலையும் ஆபாய காரணிகளில் ஒன்றாகக் கருத்தப்படும் என்பதையும் தெரிந்து கொள்ள வேண்டும். ஆகையால் கூட்டு சேர்க்கும் திட்டங்களை ஆலோசிக்காதீர்கள் என்று சொல்லப்படவில்லை என்றாலும், அனைத்து முதலீட்டுத் திட்டங்களில் இருப்பது போலவே, விஷயம் தெரிந்த ஒருவரை பற்பல சந்தை நிலைவரத்தில் கூட்டு சேர்க்கும் திட்டங்களிலுள்ள

இலாபம் மற்றும் நஷ்ட அபாயங்களில் நல்ல அனுபவ முதிர்ச்சி பெற்றிருக்கும் ஒருவருடன் கலந்தாலோசித்து இவற்றில் ஈடுபடுவது சிறந்தது என்ற கருத்தே இங்கே வலியுறுத்தப்படுகிறது.

3. ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் / ஸ்மார்ட் ஆர்டர் ரூட்டிங் அல்லது வேறு தொழில்நுட்பம் மூலம் வர்த்தகத்தில் ஈடுபடுதல்

ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் / ஸ்மார்ட் ஆர்டர் ரூட்டிங் அல்லது வேறு தொழில்நுட்பத்தின் மூலம் செய்யப்படும் பங்கு ஆவண வர்த்தகங்களைச் சார்ந்த கூடுதல் வசதிகளாகக் கிடைக்கும் வர்த்தகத்துடன் தொடர்புடைய அம்சங்கள், இடர்கள், பொறுப்புகள், கடமைகள் மற்றும் பிணை பொறுப்புகள் ஆகியவற்றை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளர் கவனத்திற்கு எடுத்துச்செல்ல வேண்டும்.

4. பொதுவானவை

4.1 மேலே சொல்லப்பட்ட வாடிக்கையாளர் பதத்தில் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் செய்து கொடுத்திருக்கும் தொழில்நுட்ப அமைப்பைப் பயன்படுத்தி பங்கு ஆவணங்கள் / டிரைவேடிவ் ஒப்பந்தங்களை வாங்க மற்றும்/அல்லது விற்கும் நோக்கத்துடன் இந்த வர்த்தகத்தில் ஈடுபட்டிருக்கும் ஒரு பங்கு தரகரிடம் விவகாரம் வைத்துக்கொள்ளும் கட்சிக்காரர், வாடிக்கையாளர், வாங்குபவர் அல்லது முதலீட்டாளர் என்பதும் அடங்கும்.

4.2 'பங்கு தரகர்' என்ற பதம் எக்ஸ்சேஞ்சில் அவ்வாறு அனுமதிக்கப்பட்டு SEBIயிடமிருந்து பதிவு சான்றும் பெற்றிருக்கும் ஒரு பங்கு தரகர், தரகர் அல்லது பங்கு தரகரைக் குறிக்கும் பதமாகவும் அர்த்தம் செய்துகொள்ளப்படும்.

பிற்சேர்க்கை - 6

வழிகாட்டுதல் குறிப்பு - எக்ஸ்சேஞ்சில்(எக்ஸ்சேஞ்சுகளில்) முதல்லீட்டாளர்கள் வர்த்தகம் செய்வதற்கு, செய்யத்தக்கவை மற்றும் செய்யத் தகாதவை

வர்த்தகத்தில் ஈடுபடுவதற்கு முன்னர்

1. SEBIயிடம் பதிவு செய்துகொண்டிருக்கும் தரகர்கள் மூலமாக மட்டுமே நீங்கள் வர்த்தகங்களை மேற்கொள்வதை உறுதிசெய்யுங்கள். ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் www.exchange.com மற்றும் SEBIயின் www.sebi.gov.in இணையதளங்களில் கிடைக்கும் பட்டியலில் அவர்கள் SEBI பதிவு சான்றிதழ் எண்ணை சோதித்துக்கொள்ள வசதி செய்யப்பட்டிருக்கிறது.
2. உங்கள் வாடிக்கையாளரைத் தெரிந்துகொள்ளுங்கள் படிவத்தை (கேஓய்சி) முழுவதும் சரியாக நிரப்பிக் கொடுங்கள், படிவத்திலிருக்கும் பொருந்தாத பிரிவுகளை அடித்து விடுங்கள்.
3. உரிமைகளும் பொறுப்புகளும், இடர்களை விளக்கும் ஆவணம், பங்கு தரகரின் பாலிசி மற்றும் நடைமுறை ஆவணம் போன்ற அத்தியாவசிய ஆவணங்களை முழுவதும் படித்து புரிந்து கொண்டிருப்பதை உறுதி செய்யுங்கள்.
4. உங்களுக்கும் பங்கு தரகருக்கும் இடைப்பட்ட சுய சம்மதம் அளிக்கும் ஓரத்துக்கள் அடங்கிய படிவத்தை, அவ்வாறு ஏதும் இருக்கும் பட்சத்தில், முழுவதும் படித்து புரிந்துகொண்ட பிறகே அதில் கையொப்பமிடுங்கள். உங்களுக்கும் பங்கு தரகருக்கும் இடைப்பட்ட நீங்கள் சம்மதம் அளித்திருக்கும் ஓரத்துக்களை உங்கள் சம்மதம் இல்லாமல் மாற்ற முடியாது என்பதை நீங்கள் புரிந்து கொண்டிருக்க வேண்டும்.
5. வர்த்தகத்திற்காக உங்களிடம் வசூலிக்கப்படும் தரகக் கட்டணம், கமிஷன்கள், கட்டணங்கள் மற்றும் இதர பிற செலவினங்கள் குறித்த விபரங்களையும் அவற்றைச் சார்ந்த SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்ச் ஓரத்துகள் / வழிநடத்தல் குறிப்புகள் அனைத்தையும் நீங்கள் தெளிவாகப் புரிந்து கொண்டிருக்கிறீர்கள் என்பதை உறுதி செய்துகொள்ளுங்கள்.
6. நீங்கள் நிறைவேற்றிக் கொடுத்திருக்கும் அனைத்து படிவங்களின் நகல்களை பங்கு தரகரிடமிருந்து இலவசமாகப் பெற்றுக்கொள்ள வேண்டும்.
7. பவர் ஆஃப் அட்டார்னி (பிஓஏ) ஒன்றை பங்கு தரகர் சார்பில் நீங்கள் செய்து கொடுக்க விரும்பினால், அதன் அடிப்படையில் பங்கு தரகர் உங்கள் வங்கி கணக்கு மற்றும் டிமேட் கணக்கைச் செயல்படுத்தும் அதிகாரத்தை வழங்குவதற்கு முன்னர், SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் இதன் பொருட்டு வெளியிட்டிருக்கும் வழிநடத்தல் குறிப்புகளைப் பார்த்துக்கொள்ள வேண்டும்.

பரிவர்த்தனைகளும் செட்டில்மென்களும்

8. நீங்கள் குறிப்பிட்டு அதிகாரம் அளித்து எழுதிக் கொடுத்திருக்கும் விதத்தில் பங்கு தரகர் மின்னணு ஒப்பந்த ரசீதுகளை (இசிஎன்) வழங்குவார். இதற்காக உங்கள் மின்அஞ்சல் முகவரி ஒன்றை உங்கள் பங்கு தரகருக்கு அளிக்க வேண்டும். கம்ப்யூட்டர்களில் உங்கள் அனுபவம் போதுமானதாக இல்லாவிட்டால் இசிஎன் வசதியை நீங்கள் தேர்ந்தெடுக்கக் கூடாது.
9. உங்கள் இணைய வர்த்தக கடவுச்சொல்லை (பாஸ்வெர்ட்) யாருடனும் பகிர்ந்து கொள்ளக் கூடாது.
10. உங்கள் பங்கு தரகரிடம் ரொக்கமாக தொகையைச் செலுத்தக் கூடாது.
11. பங்கு தரகர் பெயரில் கிராஸ் செய்த காசோலைகள் மூலமாக மட்டுமே பணம் செலுத்துங்கள். துணை தரகர் பெயரில் காசோலைகளை வழங்காதீர்கள். நீங்கள் பங்கு தரகரிடம் செலுத்தும் பணம் / பங்கு ஆவணங்களுக்கான ஆவண நிரூபணங்களை பெற்றுக் கொள்வதில் குறியாக இருக்க வேண்டும். இது போன்ற ஆவண நிரூபணத்தில் தேதி, நிறுவனத்தின் பெயர், பங்குகள்

எண்ணிக்கை, எந்த வங்கி/டிமேட் கணக்கில் அந்த பணம் அல்லது பங்கு ஆவணங்கள் செலுத்தப்படுகின்றன, எடுக்கப்பட்டன என்ற வங்கி / டிமேட் கணக்கு விபரங்கள் எழுதப்பட்டிருக்க வேண்டும்.

12. வர்த்தகம் செய்யப்பட்ட நிரூபண விபரங்கள் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் இணையதளங்களிலும் பார்க்க வசதிகள் செய்து கொடுக்கப்பட்டிருக்கின்றன என்பதைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள். உங்கள் ஒப்பந்த ரசீதில் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் வர்த்தக விபரங்களை அவற்றில் சரிபார்த்துக் கொள்ளுமடியும். ஒருவேளை உங்களுக்குக் கிடைத்த ஒப்பந்த ரசீதிலிருக்கும் வர்த்தக விபரங்களும் இணையதளத்தில் கிடைக்கும் விபரங்களும் முரண்பட்டிருக்கும் பட்சத்தில், தாமதிக்காமல் சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு குறைதீர்ப்பு அமைப்புடன் தொடர்பு கொண்டு உங்கள் குற்றச்சாட்டைப் பதிவு செய்துகொள்ளுங்கள்.
13. உங்கள் சார்பாக ஒரு நடப்பு கணக்கைப் பராமரித்து அதில் தொகை பேஅவுட் அல்லது பங்கு ஆவணங்கள் பேஅவுட் (பொருந்துவது போல்) சேர்க்க வேண்டும் என்று பங்கு தரருக்கு அதிகாரம் அளித்திருக்கும் போது, எக்ஸ்சேஞ்சிலிருந்து பேஅவுட் கிடைத்த ஒரு வேலை நாளில் அவ்வாறு செய்யப்படாமல் இருக்கும் வாய்ப்பு இருக்கிறது. இது போன்ற நடப்பு கணக்கை பராமரிப்பதை பங்கு தரகர் கீழ்க்கண்ட வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு செய்து முடிப்பார்:
 - a. இது போன்ற அதிகாரங்களை நீங்கள் மட்டுமே வழங்க வேண்டும், தேதியிட்டு கையொப்பம் போட வேண்டும், எந்த சமயத்திலும் இந்த அதிகாரத்தை அறவு செய்து விடும் உரிமை உங்களுக்கு இருக்கும் என்ற ஓரத்தும் அதில் எழுதப்பட்டிருக்க வேண்டும்.
 - b. நீங்கள் தேர்ந்தெடுத்த காலண்டர் காலாண்டில் ஒரு முறை அல்லது மாதந்தோறும் என்ற கால அளவை அனுசரித்து தொகையையும் பங்கு ஆவணங்களையும் பங்கு தரகர் அதில் சேர்ப்பார். கணக்கைச் செட்டில் செய்யும் சமயத்தில், பங்கு தரகர் பேரேட்டில் வாடிக்கையாளர் பேரேட்டின் பிரதி பட்டியல் ஒன்றை 'கணக்கு அறிக்கையாக' உங்களுக்கு வழங்குவார். இதில் அனைத்து வரவுகள்/டெலிவரி விபரங்கள் பதிவாகியிருக்கும். இந்த அறிக்கையில் பிடித்து வைத்திருக்கும் தொகைகள், பங்கு ஆவணங்கள் மற்றும் பிணைய விபரங்கள் ஏதேனும் இருந்தால் அதுவும் பதிவு செய்யப்பட்டிருக்கும்.
 - c. செட்டில்மென்ட் செய்யப்படும் தேதியில், நிலுவையிலிருக்கும் பிணைபொறுப்புக்காகத் தேவைப்படும் பங்கு ஆவணங்கள்/தொகைகளை பங்கு தரகர் தன்னிடம் வைத்துக் கொள்வார், கூடவே எக்ஸ்சேஞ்சுகள் விதித்திருக்கும் வகையில் அடுத்த 5 வர்த்தக நாட்களுக்கு தேவைப்படும் டிரைவேடிவ்ஸ் மார்ஜின் பொறுப்புகளுக்கு தேவை என்று கருதப்படும் தொகையையும் பங்கு தரகர் தன்னிடம் வைத்துக்கொள்வார். ரொக்க சந்தை பரிவர்த்தனையைப் பொறுத்த வரையில், செட்டில்மென்ட் தேதியில் மற்றும் அடுத்த நாள் வர்த்தகத்திற்கான வாடிக்கையாளர் சார்பாக பே-இன் பொறுப்புக்குத் தேவைப்படும் முழு தொகையையும் பங்கு ஆவணங்களையும் தன்னிடமே தக்க வைத்துக் கொள்வார். இவ்வாறு வைத்துக்கொள்ளப்படும் தொகை/பங்கு ஆவணங்கள்/மார்ஜின் அளவு செட்டில்மென்ட் நடக்கும் தேதியில் ரொக்க சந்தையில் மேற்கொள்ளப்பட்ட பரிவர்த்தனைகளின் மதிப்பின் அளவைச் சார்ந்திருக்கும்.
 - d. கணக்கு அறிக்கை அல்லது செட்டில்மென்ட் செய்யப்பட்டதில் ஏதேனும் தகராறு இருக்கும் பட்சத்தில், அந்த முரண்பாட்டை எழுத்து மூலமாக தொகைகள்/பங்கு ஆவணங்கள் கிடைத்த அல்லது அறிக்கை கிடைத்த 7 (ஏழு) வேலை நாட்களுக்குள் (பொருந்துவது போல்) பங்கு தரருக்குத் தெரிவிக்க வேண்டும். இதில் பிரச்னை எழுந்தால், தாமதிக்காமல் சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சின் குறை தீர்ப்பு அமைப்பிடம் எழுத்து மூலமாக முறையீடு செய்ய வேண்டும்.

14. நீங்கள் இது போன்ற நடப்பு கணக்கு ஏற்பாடு எதையும் பங்கு தரகருடன் செய்துகொள்ளவில்லை என்றால் எக்ஸ்சேஞ்சிலிருந்து பேஅவுட் ஆன அடுத்த தினத்தில் உங்களுக்கு பேஅவுட் தொகை / பங்கு ஆவனங்கள் கிடைக்கவில்லை என்றால், இதைக் குறித்து உடனே உங்கள் பங்கு தரகருக்குத் தெரிவியுங்கள். இதில் ஏதேனும் பிரச்சனை எழுந்தால், தாமதிக்காமல் எழுத்து மூலம் சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்ச் குறைதீர்ப்பு அமைப்பிடம் முறையீடு செய்யுங்கள்.
15. உங்கள் மொபைல் நம்பர் மற்றும் மின்அஞ்சல் முகவரியை பங்கு தரகரிடம் பதிவு செய்துகொள்ளுங்கள். இதனால் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளிடமிருந்து அந்த வர்த்தக நாள் இறுதியில் வர்த்தகம் நிறைவேற்றப்பட்டதை உறுதி செய்யும் தகவல்கள் / வர்த்தக விபரங்கள் போன்றவை எஸ்எம்எஸ் மூலமாக அல்லது மின்அஞ்சல் வழியாக உங்களுக்குத் தெரியப்படுத்தப்படும்.

டிரேடிங் உறுப்பினர் உரிமை நிறுத்தப்படும் போது

16. ஒருவேளை பங்கு தரகர் தன் உறுப்பினர் உரிமையை திருப்பிக் கொடுத்துவிட்டால், உறுப்பினத்துவத்திலிருந்து நீக்கப்பட்டால் அல்லது தவறிழைத்திருக்கிறார் என்று அறிவிக்கப்பட்டால், ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் பொது அறிவிப்பு செய்து சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் “டிரேடிங் சிஸ்டத்தில் நிறைவேற்றப்பட்ட பரிவர்த்தனைகள்” சார்ந்த கேட்புரிமைகள் விபரங்களை மட்டுமே முதலீட்டாளர்களிடமிருந்து கேட்டுக்கொள்ளும். சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளிடம் குறிப்பிட்டிருக்கும் கெடுதேதிக்குள் கேட்புரிமை சார்ந்த நிரூபண ஆவணங்களுடன் உங்கள் கேட்புரிமைகளைத் தயவுசெய்து தாக்கல் செய்யுங்கள்.
17. பங்கு தரகரிடம் நீங்கள் கொடுத்திருக்கும் பணம் மற்றும்/அல்லது பங்கு ஆவணங்களுக்குக் கிடைக்கும் பாதுகாப்பு விபரங்கள் குறித்து நீங்கள் தெரிந்து வைத்திருப்பது நல்லது, குறிப்பாக பங்கு தரகர் தன் பொறுப்புகளில் தவறும் போது அல்லது பங்கு தரகர் நொடிப்பு நிலையில் தள்ளப்படும் போது அல்லது திவால் ஆகும் போது பரிவர்த்தனை மேற்கொள்ளப்பட்ட வர்த்தகத்தின் மதிப்பு அளவில் சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சின் துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்கு முறை விதிகள் மற்றும் அந்தந்த கால கட்டத்தில் நடைமுறையிலிருக்கும் முதலீட்டாளர்கள் பாதுகாப்பு நிதி பாதுகாப்பு அளிக்கும் என்பதை தெரிந்து வைத்திருங்கள்.

தகராறுகள் / குற்றச்சாட்டுகள்

18. சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் இணையதளங்களில் நடுவர் தீர்ப்பு செயல்முறைகள், பங்கு தரகர்களுக்கு எதிரான முதலீட்டாளர்கள் குற்றச்சாட்டுகளுக்கான தண்டனை நடவடிக்கைகள் சார்ந்த விபரங்கள் வெளியிடப்பட்டிருக்கின்றன.
19. ஒருவேளை உங்கள் பிரச்சனைகள்/சிக்கல்கள்/குற்றச்சாட்டுகளை சம்பந்தப்பட்ட பங்கு தரகர்/துணை தரகர் தீர்த்து வைக்க முடியாத சூழ்நிலைகளில், சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளிடம் அவற்றை நீங்கள் எடுத்துச்செல்ல முடியும். உங்கள் பிரச்சனைகளுக்குக் கிடைக்கும் தீர்வுகள் திருப்தி அளிக்காத நிலையில் அவற்றை நீங்கள் SEBIயிடம் மேல் முறையீடு செய்யலாம்.
20. குற்றச்சாட்டுகளை பதிவு செய்ய வசதி அளிக்கும் விதமாக பங்கு தரகர் / துணை தரகர் அனைவரும் குறைதீர்ப்பு பிரிவு / இணக்க நடவடிக்கை அலுவலர் முகவரியாக மின்அஞ்சல் முகவரி ஒன்றை உருவாக்க வேண்டும் என்று SEBI கட்டாய வழிநடத்தல் குறிப்பை வெளியிட்டிருக்கிறது.

స్టాక్ బ్రోకర్ల, సబ్-బ్రోకర్ల మరియు క్లయింట్ల హక్కులు మరియు బాధ్యతలు

SEBI మరియు స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లు ప్రీస్క్రయిబ్ చేసినట్లుగా

1. ఎక్స్చేంజ్ లు/సెక్యూరిటీస్ అండ్ ఎక్స్చేంజ్ బోర్డు ఆఫ్ ఇండియా (SEBI) నిబంధనలు, బైలాస్ మరియు రెగ్యులేషన్లు మరియు ఎప్పటికప్పుడు దాని కింద జారీచేసిన సర్క్యులర్/నోటీసుల్లో నిర్వచించినట్లుగా ఎక్స్చేంజ్లో లావాదేవీలకు అడ్మిట్ చేయబడిన సెక్యూరిటీలు/కాంట్రాక్టులు/ఇతర వాటిల్లో క్లయింట్ పెట్టుబడిపెట్టాలి/ట్రేడింగ్ చేయాలి.
2. ఎక్స్చేంజ్ నిబంధనలు, బైలాస్ మరియు రెగ్యులేషన్లు మరియు దాని కింద జారీచేసిన సర్క్యులర్/నోటీసులు మరియు SEBI నియమ నిబంధనలు మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉన్న ప్రభుత్వ అధికారుల యొక్క సంబంధిత నోటిఫికేషన్లు స్టాక్ బ్రోకర్, సబ్ బ్రోకర్ మరియు క్లయింట్ కట్టుబడివుండాలి.
3. సెక్యూరిటీల్లో లావాదేవీలు నిర్వహించేందుకు మరియు/లేదా కాంట్రాక్టుల డెరివేటివ్ ల్లో స్టాక్ బ్రోకర్ సామర్థ్యాన్ని క్లయింట్ సంతృప్తిపరచాలి మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ ద్వారా ఆర్డర్లను అమలుపరచుకోవాలనుకోవాలి మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ ద్వారా ఆర్డర్లను అమలుచేసే ముందు స్టాక్ బ్రోకర్ కి గల సామర్థ్యంపై క్లయింట్ ఎప్పటికప్పుడు సంతృప్తి చెందుతూనే ఉండాలి.
4. క్లయింట్ యొక్క సచ్చిలత మరియు ఆర్థిక పరిపుష్టి గురించి మరియు ఇవ్వబడే సర్వీసులకు సంబంధించిన పెట్టుబడి లక్ష్యాలను స్టాక్ బ్రోకర్ సంతృప్తిపరుస్తూనే ఉండాలి.
5. స్టాక్ బ్రోకర్ చర్యలు తీసుకునే ఏదైనా పరిమితులు, బాధ్యత మరియు సామర్థ్యంతో సహా, చేయవలసిన వ్యాపారానికి స్టాక్ బ్రోకర్ బాధ్యత యొక్క ఖచ్చితమైన స్వభావం క్లయింట్ కి తెలియజేసేందుకు స్టాక్ బ్రోకర్ చర్యలు తీసుకోవాలి.
6. సబ్-బ్రోకర్ అవసరమైన సహాయం ఇవ్వాలి మరియు క్లయింట్లతో జరిపే లావాదేవీలన్నిటిలోనూ స్టాక్ బ్రోకర్ కి సహకరించాలి.

క్లయింట్ సమాచారం

7. స్టాక్ బ్రోకర్ కి అవసరమైనట్లుగా క్లయింట్ ఇలాంటి వివరాలన్నిటినీ సపోర్టింగ్ వివరాలతో 'అకౌంట్ ని తెరిచే ఫారం'లో సమర్పించడాన్ని స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లు/SEBI తప్పనిసరి చేశాయి.
8. అకౌంట్ ని తెరిచే డాక్యుమెంట్ ల్లోని తప్పనిసరి నిబంధనలన్నిటినీ క్లయింట్ తెలుసుకోవాలి. క్లయింట్ అంగీకరించిన నియమ నిబంధనల ప్రకారం, స్టాక్ బ్రోకర్ తెలియజేసిన అదనపు క్లాజులు లేదా డాక్యుమెంట్ లు ఏవీ తప్పనిసరి కాదు.
9. క్లయింట్ సామర్థ్యం పై మెటీరియల్ బేరింగ్ ఉండే పిటిషన్ ని/దివాళా పిటిషన్ ని లేదా ఏదైనా లిటిగేషన్ ని పరిష్కరించిన సమాచారంతో సహా, అకౌంట్ ఓపెనింగ్ సమయంలో మరియు ఆ తరువాత ఇచ్చినట్లుగా 'అకౌంట్ ని తెరిచే ఫారం' లోని సమాచారంలో ఏదైనా మార్పు ఉంటే, క్లయింట్ వెంటనే రాతపూర్వకంగా స్టాక్ బ్రోకర్ కి తెలియజేయాలి. క్లయింట్ ఎప్పటికప్పుడు ఆర్థిక సమాచారాన్ని స్టాక్ బ్రోకర్ కి ఇవ్వాలి/అప్ డేట్ చేయాలి.
10. అకౌంట్ ని తెరిచే ఫారంలో తెలియజేసినట్లుగా క్లయింట్ వివరాలన్నిటినీ లేదా క్లయింట్ కి సంబంధించిన ఏదైనా ఇతర సమాచారాన్ని స్టాక్ బ్రోకర్ మరియు సబ్-బ్రోకర్ గోప్యంగా ఉంచాలి మరియు ఏదైనా చట్టం/రెగ్యులేటరీ అవసరాల ప్రకారం కావలసినట్లుగా మినహా వ్యక్తి/ అధారిటీ ఎవ్వరికీ వాళ్ళు వీటిని వెల్లడించకూడదు. అయితే క్లయింట్ నుంచి అనుమతి పొందిన మీదట ఎవరైనా వ్యక్తికి లేదా అధారిటీకి తన క్లయింట్ గురించిన సమాచారం వెల్లడించవచ్చు.

మార్జిన్లు

11. వర్తించే ప్రారంభ మార్జిన్లను, నిలిపివేసే మార్జిన్లను, ప్రత్యేక మార్జిన్లను లేదా స్టాక్ బ్రోకర్ లేదా ఎక్స్చేంజ్ అవసరమని పరిగణించిన ఇలాంటి ఇతర మార్జిన్లను లేదా క్లయింట్ ట్రేడింగ్ చేసే విభాగం(ల)కు వర్తించినట్లుగా ఎప్పటికప్పుడు SEBI ఆదేశించినట్లుగా క్లయింట్ చెల్లించాలి. అదనపు మార్జిన్లు (ఎక్స్చేంజ్, క్లియరింగ్, హౌస్/క్లియరింగ్ కార్పొరేషన్ లేదా SEBIకి అవసరం లేకపోయినప్పటికీ) తన స్వయం

మరియు సంపూర్ణ నిర్ణయాధికారం మేరకు సేకరించడానికి స్టాక్ బ్రోకర్ ని అనుమతించడం జరుగుతుంది మరియు నిర్దేశిత సమయంలోగా ఇలాంటి మార్జిన్లను చెల్లించవలసిన బాధ్యత క్లయింట్ కి ఉంది.

12. క్లయింట్ లు చెల్లించే మార్జిన్లు బకాయిలన్నిటినీ పూర్తిగా సంతృప్తిపరచాలని లేదనే విషయం క్లయింట్ అర్థంచేసుకోవాలి. నిలకడగా పెయిడ్ మార్జిన్లు ఉన్నప్పటికీ, క్లయింట్, ట్రేడ్ సెటిల్మెంట్ రోజున, కాంట్రాక్టు నిర్దేశించినట్లుగా/కావలసినట్లుగా ఇలాంటి మొత్తాలను మరింతగా చెల్లించవలసిన (లేదా పొందడానికి హక్కు) బాధ్యత లేదనే విషయం క్లయింట్ అర్థంచేసుకోవాలి.

లావాదేవీలు మరియు పరిష్కారాలు

13. క్లయింట్ మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ మధ్య పరస్పరం అంగీకారయోగ్యమైన విధంగా లేదా రూపంలో, లేదా రాతపూర్వకంగా సెక్యూరిటీ/డెలివేరిబుల్ కాంట్రాక్టును కొనడానికి లేదా విక్రయించడానికి క్లయింట్ ఏదైనా ఆర్డరు ఇవ్వాలి. క్లయింట్ కి కేటాయించిన ప్రత్యేక క్లయింట్ కోడ్ లో మాత్రమే, క్లయింట్ యొక్క ట్రేడ్ ల ఆర్డర్లను స్టాక్ బ్రోకర్ పెట్టాలి మరియు అమలుచేయాలి.
14. ట్రేడింగ్/సెటిల్మెంట్ చక్రాలు, డెలివరీ/పేమెంట్ షెడ్యూల్స్, ఎప్పటికప్పుడు వాటిల్లో ఏవైనా మార్పులు గురించి క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ చెప్పాలి. ట్రేడింగ్ అమలుజరిగిన సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ యొక్క ఇలాంటి షెడ్యూల్స్/ప్రక్రియలను అమలుపరచవలసిన బాధ్యత క్లయింట్ కి ఉంది.
15. క్లయింట్ డిపాజిట్ చేసిన డబ్బు/సెక్యూరిటీలను తన అకౌంట్ కి లేదా మరొక ఎవరైనా క్లయింట్ అకౌంట్ కి దూరంగా వేరే అకౌంట్ లో పెట్టేలా స్టాక్ బ్రోకర్ చూడాలి మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ ఈ సౌమ్మును తన కోసం లేదా మరొక క్లయింట్ కోసం లేదా SEBI నియమాలు, నిబంధనలు, సర్క్యులర్లు, నోటీసులు, మార్గదర్శకాలు మరియు/లేదా ఎక్స్చేంజ్ నియమాలు, నిబంధనలు, బైలాస్, సర్క్యులర్లు మరియు నోటీసుల్లో పేర్కొన్న ఉద్దేశాలకు కాకుండా ఇతర ఉద్దేశాలకు ఉపయోగించకూడదు.
16. ఎక్స్చేంజ్(లు) తమంతట తాముగా ట్రేడ్(ల)ను రద్దుచేసిన చోట, క్లయింట్ తరపున చేసిన ట్రేడ్/లతో సహా ఇలాంటి ట్రేడ్ లన్నీ రద్దయిపోతాయి, క్లయింట్(ల)తో సంబంధిత కాంట్రాక్టు(ల)ను రద్దుచేసేందుకు స్టాక్ బ్రోకర్ కి హక్కు ఉంది.
17. ఎక్స్చేంజ్ లో నిర్వహించిన లావాదేవీలు ఎక్స్చేంజ్ ల నియమాలు, బైలాస్ మరియు నిబంధనలు మరియు వాటి కింద జారీచేసిన సర్క్యులర్లు/నోటీసులకు లోబడి ఉంటాయి మరియు ఇలాంటి ట్రేడ్ కి సంబంధం ఉన్న పార్టీలన్నీ ఎక్స్చేంజ్ ల నియమాలు, బైలాస్ మరియు నిబంధనలు మరియు వాటి కింద జారీచేసిన సర్క్యులర్లు/నోటీసుల ప్రావిజన్లను అమలుచేసే ఉద్దేశంతో ట్రేడింగ్ జరిగిన ఎక్స్చేంజ్ బైలాస్ మరియు నిబంధనలు తెలియజేసిన కోర్టుకు సమర్పించాలి.

బ్రోకరేజీ

18. క్లయింట్ స్టాక్ బ్రోకర్ కి బ్రోకరేజీ మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉన్న మరియు క్లయింట్ అకౌంట్ కి వర్తించే, క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ అందించిన లావాదేవీలకు మరియు సర్వీసులకు విధించబడే చట్టబద్ధ సుంకాలు చెల్లించాలి. సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ల నియమాలు, నిబంధనలు మరియు బైలాస్ మరియు SEBI నియమ నిబంధనల ప్రకారం అనుమతించదగిన గరిష్ఠ బ్రోకరేజీకి మించి ఎక్కువ బ్రోకరేజీని స్టాక్ బ్రోకర్ విధించకూడదు.

లిక్విడేషన్ మరియు అప్పుట్ ఆఫ్ పొజిషన్ ముగింపు

19. స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క ఇతర హక్కులకు భంగం కలగకుండా (విషయాన్ని పంచాయతీకి పంపి హక్కుతో సహా), మార్జిన్లను లేదా ఇతర మొత్తాలను చెల్లించని కారణంగా, బకాయిలను చెల్లించని కారణంగా క్లయింట్ యొక్క పొజిషన్లన్నిటినీ లేదా కొన్నిటిని లిక్విడేట్ చేయడానికి/ముగించడానికి, మరియు ఇలాంటి లిక్విడేషన్/ముగింపు, ఏదైనా ఉంటే, వల్ల వచ్చిన మొత్తాలను క్లయింట్ యొక్క అప్పులు/బాధ్యతలపై సర్దుబాటు చేయడానికి స్టాక్ బ్రోకర్ కి హక్కు ఉందనే విషయం క్లయింట్ అర్థంచేసుకోవాలి. ఇలాంటి లిక్విడేషన్/ముగింపు వల్ల వచ్చిన ఏదైనా మరియు అన్ని సస్టాలు మరియు ఆర్థిక ఛార్జీలు క్లయింట్ కి విధించబడతాయి మరియు అతను వాటిని భరించవలెను.
20. క్లయింట్ మరణిస్తే లేదా దివాళా తీస్తే లేదా కొనేందుకు లేదా విక్రయించేందుకు క్లయింట్ ఆర్డరు ఇచ్చిన సెక్యూరిటీలను అందించేందుకు లేదా బదిలీచేసేందుకు లేదా పొందేందుకు లేదా చెల్లించేందుకు ఇతరత్రా అశక్తుడైతే, క్లయింట్ లావాదేవీని స్టాక్ బ్రోకర్ ముగించవచ్చు.

మరియు సప్తలను, ఏవైనా ఉంటే, క్లయింట్ ఎస్టేట్ పై క్లయింట్ చేసుకోవచ్చు. క్లయింట్ లేదా అతని నామినీలు, సక్సెసర్లు, వారసులు మరియు ఎస్టేట్ వీటి నుంచి వచ్చిన ఏదైనా మిగులును పొందడానికి హక్కు కలిగివుంటారు. నామినీ పేరుతో ఫండ్స్/సక్యూరిటీల బదిలీ చట్టబద్ధ వారసునిపై స్టాక్ బ్రోకర్ చే చెల్లుబాటుయ్యేలా విడుదల అవుతుందని క్లయింట్ గమనించాలి.

21. క్లయింట్ చెల్లింపు/డెలివరీ చేయడంలో మరియు సంబంధిత అంశాల్లో డిఫాల్ట్ గురించిన సమాచారాన్ని స్టాక్ బ్రోకర్ సంబంధిత ఎక్స్ఛేంజ్ దృష్టికి తీసుకెళ్ళాలి. ఒకవేళ డిఫాల్టింగ్ క్లయింట్ కనుక కార్పొరేట్ సంస్థ/భాగస్వామ్యం/యాజమాన్య సంస్థ, లేదా ఏదైనా ఇతర కృత్రిమ చట్టబద్ధ సంస్థ అయితే, డైరెక్టర్(ల)/భాగస్వామి(ల), ఎవరు అయితే వారి పేరు(ర్ల)ను స్టాక్ బ్రోకర్ సంబంధిత ఎక్స్ఛేంజ్(ల)కు కూడా తెలియజేయాలి.

వివాద పరిష్కారం

22. సంబంధిత ఎక్స్ఛేంజ్ ల మరియు SEBI వివరాలను క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ అందజేయాలి.
23. తన ద్వారా జరిగిన లావాదేవీలన్నిటికీ సంబంధించి క్లయింట్ యొక్క ఫిర్యాదులన్నిటినీ పరిష్కరించడంలో మరియు షేర్ బ్యాడ్ డెలివరీకి గల అభ్యంతరాలను పోగొట్టడంలో, బ్యాడ్ డెలివరీని సరిదిద్దడంలో స్టాక్ బ్రోకర్ సహకరించాలి.
24. డిఫాజిట్లు, మార్జిన్ మనీ, మొదలైన వాటికి సంబంధించిన ఏవైనా క్లయింట్లను మరియు/లేదా వివాదాలను ట్రేడింగ్ జరిగిన మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉన్న సర్క్యులర్ లు/నోటీసులు జారీచేయబడిన చోట్ ఎక్స్ఛేంజిల నిబంధనలు, బైలాస్ మరియు రెగ్యులేషన్ల ప్రకారం పంచాయతీకి క్లయింట్ మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ పంపాలి.
25. స్టాక్ బ్రోకర్ మరియు క్లయింట్ కి మధ్య కుదిరిన లావాదేవీల నుంచి ఉత్పన్నమైన ఏదైనా పంచాయతీ ప్రొసీడింగ్ లను స్టాక్ బ్రోకర్ వేగంగా పరిష్కరించాలి మరియు ఇలాంటి ప్రొసీడింగ్స్ లో ఇచ్చిన మధ్యవర్తి తీర్పులను అమలుచేయవలసిన బాధ్యత అతనిపై ఉంది.
26. క్లయింట్/స్టాక్ బ్రోకర్ కి సంబంధించిన ఏదైనా వివాదం పరిష్కారానికి అధీకృత ప్రతినిధి జారీచేసిన నిర్దేశనలను సదరు క్లయింట్/స్టాక్ బ్రోకర్ తరపున వ్యవహరించడానికి సదరు ప్రతినిధికి అధీకృతం ఇచ్చే లేఖ ఆధారంగా క్లయింట్/స్టాక్ బ్రోకర్ కట్టుబడివుండవలసి ఉంటుందనే విషయం క్లయింట్/స్టాక్ బ్రోకర్ అర్థంచేసుకోవాలి.

సంబంధాన్ని తెగతెంపులు చేసుకోవడం

27. స్టాక్ బ్రోకర్ డిఫాల్ట్ కావడం, రాజీనామా చేయడం లేదా బహిష్కరించబడటం లేదా సర్టిఫికేట్ ని బోర్డు రద్దుచేయడం లాంటి కారణాలతో సభ్యత్వం ఆపేయడంతో సహా స్టాక్ ఎక్స్ఛేంజ్ మెంబర్ గా స్టాక్ బ్రోకర్ లేకుండా పోతే, స్టాక్ బ్రోకర్ కి మరియు క్లయింట్ కి మధ్య సంబంధం తెగిపోతుంది.
28. ఎదుటి పక్షాలకు ఒక నెలకు తగ్గకుండా రాతపూర్వకంగా నోటీసు ఇచ్చిన తరువాత, ఎదుటి పక్షానికి కారణాలు ఏమీ ఇవ్వకుండానే తమ మధ్య సంబంధాన్ని స్టాక్ బ్రోకర్, సబ్-బ్రోకర్ మరియు క్లయింట్ తెగతెంపులు చేసుకోవచ్చు. ఇలా తెగతెంపులు చేసుకోవడంతో నిమిత్తం లేకుండా, ఈ సంబంధాన్ని తెగతెంపులు చేసుకోవడానికి ముందు జరిగిన లావాదేవీలకు సంబంధించి లేదా వాటి వల్ల ఉత్పన్నమయ్యే అన్ని హక్కులు, బాధ్యతలు మరియు ఉత్తరదాయిత్యాలు సంబంధిత పక్షాలపై లేదా అతని యొక్క సంబంధిత వారసులు, ఎగ్జిక్యూటర్లు, అడ్మినిస్ట్రేటర్లు, చట్టబద్ధ ప్రతినిధులు లేదా వారసులపై, ఎవరు అయితే వారు, ఉంటాయి మరియు కట్టుబడివుండాలి.
29. ఒకవేళ సబ్-బ్రోకర్ చనిపోతే/ దివాళాతీస్తే లేదా బోర్డుతో అతని రిజిస్ట్రేషన్ ని రద్దుచేసుకుంటే లేదా/స్టాక్ ఎక్స్ఛేంజ్ కనుక సబ్-బ్రోకర్ గుర్తింపును ఉపసంహరిస్తే మరియు/లేదా ఏ కారణంతోనైనా స్టాక్ బ్రోకర్ కనుక సబ్-బ్రోకర్ తో ఒప్పందాన్ని రద్దుచేసుకుంటే, ఈ విషయం క్లయింట్ కి తెలియజేయబడుతుంది మరియు క్లయింట్ ని స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క ప్రత్యక్ష క్లయింట్ గా పరిగణించడం జరుగుతుంది మరియు స్టాక్ బ్రోకర్, సబ్-బ్రోకర్ మరియు క్లయింట్ కి సంబంధించిన 'హక్కులు మరియు బాధ్యతలు' లోని క్లాజులన్నీ యథాతథంగా కొనసాగుతాయి, కనీసం ఒక నెలకు తగ్గకుండా రాతపూర్వక నోటీసు ఇవ్వడం ద్వారా తమ సంబంధాన్ని రద్దుచేసుకుంటున్నట్లుగా స్టాక్ బ్రోకర్ కి క్లయింట్ తెలియజేస్తే తప్ప.

అదనపు హక్కులు మరియు బాధ్యతలు

30. డివిడెండ్ల విషయంలో క్లయింట్ కి గల హక్కులు, దాని ద్వారా చేసిన లావాదేవీలకు సంబంధించి రైట్స్ లేదా బోనస్ షేర్లకు సంబంధించి క్లయింట్ కి తగిన రక్షణ ఉండేలా స్టాక్ బ్రోకర్ చూడాలి మరియు సెక్యూరిటీల్లో లావాదేవీలు నిర్వహించిన క్లయింట్ ప్రయోజనాలకు భంగం కలిగించే దేనినీ చేయకూడదు.
31. SEBI మరియు ట్రేడింగ్ జరిగిన సంబంధిత ఎక్స్చేంజ్ ల నియమాలు, నిబంధనలు, టైలాస్, సర్క్యులర్లు, నోటీసులు మరియు మార్గదర్శకాలు ప్రకారం ఎప్పటికప్పుడు స్టాక్ బ్రోకర్ మరియు క్లయింట్ కూర్చోని అకౌంట్లను పరిష్కరించుకోవాలి.
32. చేసిన ట్రేడింగులకు స్టాక్ బ్రోకర్ తన కాన్స్యూట్యూయంట్ లకు కాంట్రాక్టు నోట్ జారీచేయాలి. ఎక్స్చేంజ్ ఎప్పటికప్పుడు ప్రెస్క్రిబ్డ్ చేసిన ఫార్మాట్ లో, ఆర్డరు నంబరు, ట్రేడ్ నంబరు, ట్రేడ్ సమయం, ట్రేడ్ పరిమాణం, డెరివేటివ్స్ కాంట్రాక్టు వివరాలు, క్లయింట్ కోడ్, బ్రోకరేజీ, విధించబడిన అన్ని ఛార్జీల వివరాలు మరియు అవసరమైన విధంగా ఇతర సంబంధిత వివరాలన్నిటితో సహా లావాదేవీలన్నిటి రికార్డు దీనిలో ఉండాలి మరియు ఎక్స్చేంజ్ నిర్ణయించిన సమయంలో మరియు పద్ధతిలో జారీచేయాలి. స్టాక్ బ్రోకర్ కాంట్రాక్టు నోట్స్ ని ఇన్వెస్టర్లకు ట్రేడింగ్ చేసిన ఒక పని దినం లోపల హార్డ్ కాపీలో లేదా డిజిటల్ సంతకం ఉపయోగించి ఎలక్ట్రానిక్ రూపంలో పంపాలి.
33. క్లయింట్ వేరే విధంగా తెలియజేస్తే తప్ప ట్రేడింగ్ జరిగిన సంబంధిత ఎక్స్చేంజ్ నుంచి మరియు ట్రేడింగ్ జరిగిన సంబంధిత ఎక్స్చేంజ్ ప్రెస్క్రిబ్డ్ చేసిన నియమ నిబంధనలకు లోబడి పేఅవుట్ అందినప్పటి నుంచి ఒక పని దినం లోపల క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ తన ఫండ్స్ నుంచి లేదా సెక్యూరిటీల డెలివరీ నుంచి, ఏదైతే అది, డబ్బు చెల్లించాలి.
34. ట్రేడింగ్ జరిగిన సంబంధిత ఎక్స్చేంజ్ నిర్దేశించిన సమయం లోగా ఫార్మాట్లో మరియు కాలంలో తన క్లయింట్లలో ప్రతి ఒక్కరికి సంబంధించి ఫండ్స్ మరియు సెక్యూరిటీలు రెండింటికీ పూర్తి 'అకౌంట్ స్టేట్మెంట్'ని స్టాక్ బ్రోకర్ పంపాలి. ట్రేడింగ్ జరిగిన చోట సంబంధిత ఎక్స్చేంజ్ ఎప్పటికప్పుడు నిర్దేశించిన సమయంలోగా స్టేట్మెంట్ల ఏవైనా దోషాలను స్టాక్ బ్రోకర్ కి అందినప్పటి నుంచి క్లయింట్ నివేదించాలని కూడా స్టేట్మెంట్ తెలియజేయాలి.
35. స్టాక్ బ్రోకర్ డైరీ మార్జిన్ స్టేట్మెంట్లను క్లయింట్ కి పంపాలి. డైరీ మార్జిన్ స్టేట్మెంట్లో, ఇంటర్-ఆలియా, డిపాజిట్ చేసిన కొల్లేటరల్ వివరాలు, వినియోగించుకున్న కొల్లేటరల్ మరియు కొల్లేటరల్ స్టేట్స్ ని (అందుబాటులో ఉన్న బ్యాలెన్స్/క్లయింట్ నుంచి రావలసినవి) నగదు, ఫిక్స్డ్ డిపాజిట్ రేసుదులు (FDR లు), బ్యాంకు గ్యారంటీ మరియు సెక్యూరిటీల వారీగా వివరాలతో ఇవ్వాలి.
36. స్టాక్ బ్రోకర్ తో ఒప్పందం చేసుకునేందుకు మరియు అధీకృతం ఇచ్చేందుకు కావలసిన న్యాయపరమైన సామర్థ్యం ఉందని క్లయింట్ నిర్ధారించుకోవాలి మరియు దాని కింద గల బాధ్యతలు మరియు వాగ్దానాలను నెరవేర్చగల సామర్థ్యం ఉండాలి. క్లయింట్ జరిపే లావాదేవీలన్నిటినీ అమలుపరిచేలా చూసేందుకు కావలసిన చర్యలన్నిటినీ ఇలాంటి లావాదేవీని నిర్వహించడానికి ముందు పూర్తిచేయాలి.

ఎలక్ట్రానిక్ కాంట్రాక్టు నోట్స్ (ECN)

37. ఒకవేళ క్లయింట్ కనుక కాంట్రాక్టు నోట్ ని ఎలక్ట్రానిక్ రూపంలో పొందాలనుకుంటే, అతను స్టాక్ బ్రోకర్ కి తగిన ఈ-మెయిల్ ఐడి ఇవ్వాలి. ఈమెయిల్-ఐడిలో ఏదైనా మార్పు ఉంటే స్టాక్ బ్రోకర్ కి క్లయింట్ తెలియజేయాలి. ఒకవేళ క్లయింట్ కనుక ఇంటర్నెట్ ట్రేడింగ్ ని ఎంచుకుంటే, ఈమెయిల్ ఐడిని మార్చవలసిందిగా చేసే అభ్యర్థనను క్లయింట్ కి నిర్దిష్టమైన యూజర్ ఐడి మరియు పాస్ వర్డ్ ద్వారా సురక్షితమైన ప్రవేశ మార్గం ద్వారా చేయాలి.
38. ఈ-మెయిల్ ద్వారా పంపే ECN అన్నిటిపై డిజిటల్ సంతకం చేసి, ఎన్క్రిప్ట్ చేసి, టీంపర్ చేయలేని రూపంలో మరియు ఐటి చట్టం, 2000 లోని నిబంధనలకు అనుగుణంగా స్టాక్ బ్రోకర్ పంపాలి. ఒకవేళ, ECN ని కనుక ఎటాచ్మెంట్ గా ఈ-మెయిల్ ద్వారా పంపితే, ఎటాచ్ చేసిన ఫైలుకు డిజిటల్ సంతకం, ఎన్క్రిప్ట్ చేసి మరియు టీంపర్ చేయడం వీలుకాని రూపంలో పంపాలి.
39. మెయిల్ బొన్స్ అయినట్లు స్టాక్ బ్రోకర్ కి నోటిఫికేషన్ అందకపోతే, క్లయింట్ యొక్క ఈ-మెయిల్ ఐడికి కాంట్రాక్టు నోట్ అందినట్లుగా పరిగణించబడుతుందని క్లయింట్ గమనించాలి.
40. ECN ని మరియు ఈ-మెయిల్ యొక్క ఎక్సాలెడ్జ్మెంట్ ని ఐటి చట్టం, 2000లోని నిబంధనలకు అనుగుణంగా ఎక్స్చేంజ్ ప్రెస్క్రిబ్డ్ చేసిన పద్ధతిలో మరియు ఎప్పటికప్పుడు SEBI/స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లు జారీచేసే నియమాలు/నిబంధనలు/సర్క్యులర్లు/మార్గదర్శకాల ప్రకారం సాఫ్ట్ మరియు నాన్-టెంపరరీ రూపంలో స్టాక్ బ్రోకర్ అట్టిపెట్టుకోవాలి. డెలివరీ ధృవీకరణ, అంటే కాంట్రాక్టు నోట్స్ ని పంపే

సమయంలో సిస్టమ్ లో రూపొందించిన లాగ్ రిపోర్టును SEBI/స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లు నిబంధనల కింద తెలియజేసిన కాలం పాటు స్టాక్ బ్రోకర్ నిర్వహించాలి. క్లయింట్ కి డెలివరీ కాని/తిరస్కరించబడిన లేదా బౌన్స్ అయిన ఈ-మెయిల్స్ యొక్క కాంట్రాక్టు నోట్స్ వివరాలు లాగ్ రిపోర్టులో ఉంటాయి. తాము పంపిన మెయిల్స్ బౌన్స్ అయిన విషయం తెలియజేసే నోటిఫికేషన్ రసీదును SEBI/స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ల నిబంధనలు తెలియజేసినంత కాలం అట్టిపెట్టేందుకు స్టాక్ బ్రోకర్ సాధ్యమైనన్ని చర్యలు తీసుకోవాలి.

41. ఎలక్ట్రానిక్ రూపంలో కాంట్రాక్ట్ నోట్స్ ని అందుకోవడం ఎంచుకొని క్లయింట్లకు భౌతిక రూపంలో స్టాక్ బ్రోకర్ కాంట్రాక్టు నోట్స్ పంపుతూనే ఉండాలి. క్లయింట్ కి ECN లను డెలివరీ చేయకపోతే లేదా క్లయింట్ ఈ-మెయిల్ ఐడి తిరస్కరించిన చోట (మెయిల్స్ బౌన్స్ కావడం), SEBI/స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ల నిబంధనల కింద ఎప్పటికప్పుడు తెలియజేసే సమయం లోగా క్లయింట్ కి భౌతిక కాంట్రాక్టు నోట్ ని స్టాక్ బ్రోకర్ పంపాలి మరియు ఇలా భౌతిక కాంట్రాక్టు నోట్స్ ని పంపినట్లుగా ధృవీకరణను అట్టిపెట్టుకోవాలి.
42. క్లయింట్ కి ECN ల యొక్క ఈ-మెయిల్ కమ్యూనికేషన్ కి అదనంగా, అతను ఇచ్చిన వెబ్సైట్లో, ఏదైనా ఉంటే, ECN ని స్టాక్ బ్రోకర్ ఏకకాలంలో సురక్షితమైన విధానంలో ప్రచురించాలి మరియు ఇందుకోసం, కాంట్రాక్టు నోట్ ని ఎలక్ట్రానిక్ గా సేవ్ చేసుకునే మరియు/లేదా దీని ప్రింట్ అవుట్ తీసుకునే ఆప్షన్ తో, క్లయింట్ కి ప్రత్యేక యూజర్ నేమ్ మరియు పాస్ వర్డ్ కేటాయించాలి.

చట్టం మరియు అధికార పరిధి

43. ఈ డాక్యుమెంట్లో పొందుపరచిన నిర్దిష్టమైన హక్కులకు అదనంగా, ట్రేడింగ్ చేయాలని క్లయింట్ ఎంచుకున్న ఎక్స్చేంజ్ ల యొక్క నియమాలు, బైలాస్ మరియు నిబంధనల కింద మరియు దీని కింద జారీచేసిన సర్క్యులర్లు/నోటీసులు లేదా SEBI నియమ నిబంధనల కింద క్లయింట్ కి లేదా స్టాక్ బ్రోకర్ కి గల ఏదైనా ఇతర హక్కులను వినియోగించుకునేందుకు స్టాక్ బ్రోకర్ కి, సబ్-బ్రోకర్ కి మరియు క్లయింట్ కి హక్కు ఉంటుంది.
44. ఈ డాక్యుమెంట్లోని నిబంధనలు ఎల్లప్పుడూ ప్రభుత్వ నోటిఫికేషన్లకు, ఏదైనా నియమాలకు, నిబంధనలకు, మార్గదర్శకాలకు మరియు SEBI జారీచేసిన సర్క్యులర్లు/నోటీసులు మరియు ట్రేడింగ్ జరిగిన సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ల యొక్క ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉండే నియమాలు, నిబంధనలు మరియు బైలాస్ కి లోబడి ఉంటాయి.
45. ఆర్బిట్రేషన్ మరియు కన్సిలియేషన్ చట్టం, 1996 కింద మధ్యవర్తి(లు) ఇచ్చిన ఏదైనా తీర్పుకు స్టాక్ బ్రోకర్ మరియు క్లయింట్ కట్టుబడివుండాలి. అయితే, మధ్యవర్తి తీర్పుతో ఉభయ పక్షాలు సంతృప్తించెదకపోతే, స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ల లోపల అప్పీలు చేసుకునే ఏర్పాటు కూడా ఉంది.
46. సందర్భానితంగా ఇతరత్రా అవసరమైతే తప్ప, ఈ డాక్యుమెంటులో ఉపయోగించినప్పటికీ ఇక్కడ నిర్వచించని పదాలు మరియు వ్యక్తీకరణలకు ఎక్స్చేంజ్ లు/SEBI యొక్క నియమాలు, బైలాస్ మరియు నిబంధనలు మరియు వాటి కింద జారీచేసిన సర్క్యులర్లు/నోటీసుల్లో ఇచ్చిన అదే అర్థం కలిగివుంటాయి.
47. స్టాక్ బ్రోకర్ చేర్చిన ఏదైనా అదనపు స్వచ్ఛంద క్లాజులు/డాక్యుమెంటు ఎక్స్చేంజ్ లు/SEBI యొక్క నియమాలు/నిబంధనలు/నోటీసులు/సర్క్యులర్లకు విరుద్ధంగా ఉండకూడదు. ఇలాంటి స్వచ్ఛంద క్లాజులు/డాక్యుమెంటు(ల)లో ఏదైనా మార్పులను 15 రోజుల నోటీసు ఇచ్చిన తరువాత మాత్రమే చేయాలి. ఎక్స్చేంజ్ లు/SEBI తెలియజేసిన హక్కులు మరియు బాధ్యతల్లో ఏదైనా మార్పులను కూడా క్లయింట్ల దృష్టికి తీసుకురావాలి.
48. ఇక్కడ ఇవ్వబడిన హక్కులు మరియు బాధ్యతలను SEBI నియమ నిబంధనల్లో లేదా ట్రేడింగ్ జరిగిన సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ల యొక్క బైలాస్, నియమ నిబంధనల్లో మార్పు కారణంగా చేస్తే, ఈ డాక్యుమెంటులో పేర్కొన్న పక్షాల యొక్క హక్కులు మరియు బాధ్యతల మార్పుల్లో ఇక్కడ ఇలాంటి మార్పులను నమోదు చేసినట్లుగా భావించబడుతుంది.

క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ అందించే ఇంటర్నెట్ మరియు వైర్లెస్ టెక్నాలజీ ఆధారిత ట్రేడింగ్ సదుపాయం ('హక్కులు మరియు బాధ్యతలు' డాక్యుమెంటు(ల)లో పేర్కొన్న క్లాజులన్నీ వర్తిస్తాయి. ఇంకా, ఇక్కడ పేర్కొన్న క్లాజులు కూడా వర్తిస్తాయి).

1. వైర్లెస్ టెక్నాలజీని ఉపయోగించడం ద్వారా ఇంటర్నెట్ ఆధారిత ట్రేడింగ్ (IBT) మరియు సెక్యూరిటీస్ ట్రేడింగ్ అందించేందుకు స్టాక్ బ్రోకర్ అర్హులవుతారు, దీనిలో ఇంటర్నెట్ ప్రోటోకాల్ ని (IP) ఉపయోగించే మొబైల్ ఫోన్, డేటా కార్డుతో ల్యాప్ టాప్ లాంటి సాధనాలను

ఉపయోగించడం ఉంటుంది. ఎప్పటికప్పుడు SEBI మరియు ఎక్స్‌చేంజ్ లు తెలియజేసినట్లుగా వైర్లెస్ టెక్నాలజీని ఉపయోగించి ఇంటర్నెట్ ఆధారిత ట్రేడింగ్/సెక్యూరిటీస్ అన్నిటిని స్టాక్ బ్రోకర్ పాటించాలి.

2. క్లయింట్ కనుక సెక్యూరిటీస్ ప్లాట్‌ఫామ్ పెట్టుబడి పెట్టాలనుకుంటే/ ట్రేడింగ్ చేయాలనుకుంటే, దీని కోసం క్లయింట్ ఇంటర్నెట్ ఆధారిత ట్రేడింగ్ సదుపాయం లేదా వైర్లెస్ టెక్నాలజీని ఉపయోగించడం ద్వారా సెక్యూరిటీల కోసం సదుపాయం ఉపయోగించాలని క్లయింట్ కోరుకోవచ్చు. స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క IBT సర్వీసును క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ ఇవ్వాలి, మరియు SEBI/ ఎక్స్‌చేంజ్ ల నిబంధనలకు మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క వెబ్ సైట్ లో తెలియజేసిన నియమ నిబంధనలకు లోబడి మరియు దానిపై స్టాక్ బ్రోకర్ ఐబిటి సర్వీసును క్లయింట్ ఉపయోగించుకోవాలి, అవి ఎక్స్‌చేంజ్ లు/SEBI నిర్దేశించిన నిబంధనలకు అనుగుణంగా ఉన్నట్లయితే.
3. సెక్యూరిటీల ట్రేడింగ్ తో ముడిపడివున్న ప్రత్యేకతలు, రిస్కులు, బాధ్యతలు, ఉత్తరదాయిత్వాలు మరియు లయబిలిటీస్ ని వైర్లెస్ టెక్నాలజీ/ ఇంటర్నెట్/స్ట్రాన్ట్ ఆర్డర్ మార్గంలో లేదా ఏదైనా ఇతర టెక్నాలజీ ద్వారా క్లయింట్ దృష్టికి స్టాక్ బ్రోకర్ తీసుకురావాలి.
4. స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క IBT సిస్టమ్ ప్రారంభ పాస్వర్డ్ ఇస్తుందని మరియు ఎక్స్‌చేంజ్ లు/SEBI ప్రిస్క్రయిబ్ చేసిన నిబంధనల్లో తెలియజేసినట్లుగా పాస్వర్డ్ పాలిసీ ప్రకారం పాస్వర్డ్ ఇస్తుందని క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ తెలియజేయాలి.
5. యూజర్ నేమ్ మరియు పాస్వర్డ్ ని గోప్యంగా మరియు భద్రంగా ఉంచుకోవలసిన బాధ్యత క్లయింట్ దే మరియు క్లయింట్ యొక్క యూజర్ నేమ్ మరియు/లేదా పాస్వర్డ్ ని ఉపయోగించి స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క IBT సిస్టమ్ ద్వారా ఎవరు ఆర్డర్లు పెట్టినా మరియు లావాదేవీలు నిర్వహించినా, ఇలా చేయడానికి ఆ వ్యక్తికి అధికృతం ఇవ్వబడినా లేదా ఇవ్వబడకపోయినా, క్లయింట్ బాధ్యత వహించాలి. ఆర్డరు ఇచ్చిన సిస్టమ్ ద్వారా వైర్లెస్ టెక్నాలజీ ద్వారా ఇంటర్నెట్ ట్రేడింగ్/సెక్యూరిటీల ట్రేడింగ్ కి ప్రామాణిక టెక్నాలజీలు మరియు ఖచ్చితమైన సెక్యూరిటీ చర్యలు అవసరమని కూడా క్లయింట్ తెలుసుకోవాలి క్లయింట్ మరియు/లేదా అతని అధికృత ప్రతినిధి యొక్క పాస్వర్డ్ స్టాక్ బ్రోకర్ ఉద్యోగులు మరియు డిలర్లతో సహా, మూడో వ్యక్తి ఎవ్వరికీ వెల్లడించనని కూడా వాగ్దానం చేయాలి.
6. క్లయింట్ కనుక పాస్వర్డ్ మరచిపోతే, స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క IBT సిస్టమ్ లో సెక్యూరిటీ లోపాలను కనుగొంటే, తన యూజర్ నేమ్/పాస్వర్డ్/అకౌంట్ గుండా అనధికారిక యాక్సెస్ జరిగినట్లు/లోపాలు ఉన్నట్లు కనుగొంటే/అనుమానిస్తే, ఇలాంటి అనధికార ఉపయోగం, తేదీ, విధానం మరియు ఇలాంటి అనధికారిక వాడకం వల్ల చోటుచేసుకున్న లావాదేవీల సంపూర్ణ వివరాలను క్లయింట్ వెంటనే స్టాక్ బ్రోకర్ కి లిఖితపూర్వకంగా తెలియజేయాలి.
7. వైర్లెస్ టెక్నాలజీ ద్వారా ఇంటర్నెట్/సెక్యూరిటీల ట్రేడింగ్ కి ఆర్డర్లు పెట్టేందుకు సర్వీసును ఉపయోగించుకోవడంతో ముడిపడివుండే ప్రమాదాలను క్లయింట్ తెలుసుకోవాలి మరియు అర్థంచేసుకోవాలి మరియు ఏదో ఒక రూపంలో క్లయింట్ యూజర్ నేమ్/పాస్వర్డ్ తో చేసిన చర్యలు వేటికైనా మరియు అన్నిటికీ క్లయింట్ సంపూర్ణంగా బాధ్యులు మరియు బాధ్యతవహించాలి.
8. క్లయింట్ అభ్యర్థన మేరకు ఆర్డర్/ట్రేడ్ ధృవీకరణను ఈమెయిల్ ద్వారా క్లయింట్ కి స్టాక్ బ్రోకర్ పంపాలి. ఆర్డరు/ట్రేడ్ ధృవీకరణ వెబ్ పోర్టల్ లో కూడా ఇవ్వబడుతుందని క్లయింట్ తెలుసుకోవాలి. ఒకవేళ క్లయింట్ కనుక వైర్లెస్ టెక్నాలజీని ఉపయోగించి ట్రేడింగ్ చేస్తుంటే, ఆర్డరు/ట్రేడ్ ధృవీకరణను క్లయింట్ యొక్క సాధనంపై స్టాక్ బ్రోకర్ పంపాలి.
9. ఇంటర్నెట్ పై ట్రేడింగ్ చేయడంలో అనేక అనుకోని అంశాలు ఉంటాయని మరియు హార్డ్ వేర్, సాఫ్ట్ వేర్, సిస్టమ్స్, కమ్యూనికేషన్ లైన్స్, పరిఫరల్స్ మొదలైనవి అంతరాయాలు మరియు డిజ్ లొకేషన్లు కలిగిస్తాయని క్లయింట్ తెలుసుకోవాలి. అంతరాయం లేకుండా ఎల్లవేళలా స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క IBT సర్వీసు అందుతుందని స్టాక్ బ్రోకర్ మరియు స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజ్ ఏ విధంగానూ చెప్పరు లేదా వారంటీ ఇవ్వరు.
10. స్టాక్ బ్రోకర్ యొక్క IBT సిస్టమ్ లేదా సర్వీసు లేదా ఎక్స్‌చేంజ్ యొక్క సర్వీసు లేదా సిస్టమ్ ల యొక్క ఏదైనా సస్పెన్షన్, అంతరాయం, లభించకపోవడం లేదా పనిచేయకపోవడానికి లేదా స్టాక్ బ్రోకర్/ ఎక్స్‌చేంజ్ ల నియంత్రణలో లేని కారణంతో క్లయింట్/స్టాక్ బ్రోకర్/ ఎక్స్‌చేంజ్ లో ఏదైనా లింకు/సిస్టమ్ వైఫల్యం కారణంగా ఆర్డర్లు అమలు జరగకపోతే, స్టాక్ బ్రోకర్ లేదా ఎక్స్‌చేంజ్ పై క్లయింట్ ఏ విధమైన క్లెయిమ్ చేయకూడదు.

క్యాపిటల్ మార్కెట్ మరియు డెరివేటివ్స్ సెగ్మెంట్లకు రిస్కు వెల్లడింపు డాక్యుమెంటు

స్టాక్ ఎక్స్చేంజీల యొక్క ఈక్విటీల్లో/డెరివేటివ్ సెగ్మెంట్ లో ట్రేడింగ్ పై ముఖ్యమైన సమాచారం ఈ డాక్యుమెంటులో ఉంటుంది. స్టాక్ ఎక్స్చేంజీల యొక్క ఈక్విటీల్లో/డెరివేటివ్ సెగ్మెంట్ లో ట్రేడింగ్ కి ముందు ప్రాస్పెక్టివ్ కాన్సిట్ట్యూయెంట్లందరూ ఈ డాక్యుమెంటును చదవాలి.

ఈ డిస్క్లజర్ డాక్యుమెంటు యొక్క సంపూర్ణత, చాలటం లేదా ఖచ్చితత్వానికి స్టాక్ ఎక్స్చేంజీలు/SEBI సింగిల్ గా లేదా జాయింట్ గా మరియు వ్యక్తీకరణగా లేదా అంతర్గతంగా గ్యారంటీ ఇవ్వదు లేదా రిప్రజెంటేషన్ ఏమీ చేయదు లేదా ట్రేడింగ్ విభాగాల్లో పాల్గొనడం వల్ల కలిగే ఏదైనా మెరిట్లను స్టాక్ ఎక్స్చేంజీలు/SEBI ఎండార్స్ చేయవు లేదా పాస్ చేయవు. ఈ సంక్షిప్త ప్లేట్ఫామ్ రిస్కులన్నిటినీ మరియు ట్రేడింగ్ యొక్క ఇతర ప్రాధాన్యత అంశాలను వెల్లడించదు.

ముడిపడివున్న రిస్కులను దృష్టిలో ఉంచుకొని, రిస్కుకు మీ ఎక్స్పోజర్ మేరకు మరియు మీరు ప్రవేశిస్తున్న సంబంధం స్వభావాన్ని మీరు అర్థం చేసుకుంటే మీరు లావాదేవీలు నిర్వహించాలి.

స్టాక్ ఎక్స్చేంజీలో రిస్కు మారిపోతుండే ట్రేడింగ్ అయిన ఈక్విటీ షేర్లు, డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులు లేదా ఇతర పథకాల్లో ట్రేడింగ్, సాధారణంగా పరిమిత వనరులు గల/పరిమిత పెట్టుబడి మరియు/లేదా ట్రేడింగ్ అనుభవం మరియు రిస్కును తక్కువగా తట్టుకునే వారికి తగిన చోటు కాదనే విషయం మీరు తప్పకుండా తెలుసుకోవాలి మరియు మెచ్చుకోవాలి. మీ ఆర్థిక పరిస్థితి దృష్ట్యా మీకు ఇలాంటి ట్రేడింగ్ అనుకూలమైనదా అనే విషయం మీరు జాగ్రత్తగా పరిశీలించాలి. మీరు స్టాక్ ఎక్స్చేంజీల్లో ట్రేడింగ్ చేసి ప్రతికూల పర్యవసానాలు లేదా నష్టం అనుభవిస్తే, మీరు దీనికి పూర్తి బాధ్యత వహించాలి మరియు దీనికి స్టాక్ ఎక్స్చేంజీలు/వాటి క్లియరింగ్ కార్పొరేషన్ మరియు/లేదా SEBI ఏ విధంగానూ బాధ్యతవహించవు మరియు ముడిపడివున్న అపాయాల గురించి లేదా ముడిపడివున్న సంపూర్ణ రిస్కును సంబంధిత స్టాక్ బ్రోకర్ మీకు వివరించకూడదని విజ్ఞప్తి చేయడం మీకు కుదరదు. పర్యవసానాలకు కాన్సిట్ట్యూయెంట్ పూర్తిగా బాధ్యత వహించాలి మరియు ఆ విషయంలో కాంట్రాక్టు దేనినీ రెసిండే చేయకూడదు. స్టాక్ ఎక్స్చేంజీల్లో ట్రేడ్ అయిన డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టును కొనడానికి మరియు/లేదా విక్రయించడానికి ఆర్డర్లను అమలుచేసినప్పుడు లాభాలకు గ్యారంటీ ఉండదని లేదా నష్టాలకు మినహాయింపు ఉండదని కూడా మీరు తప్పకుండా ధృవీకరించాలి మరియు అంగీకరించాలి.

స్టాక్ బ్రోకర్ ద్వారా మీరు స్టాక్ ఎక్స్చేంజీ లో జరిపే లావాదేవీలు స్టాక్ బ్రోకర్ పొందుపరిచిన కొన్ని లాంఛనాలను మీరు నెరవేర్చడానికి లోబడి ఉంటాయని, నో యువర్ క్లయింట్ ఫారంని మీరు నింపడం, హక్కులు మరియు బాధ్యతలను, చేయవలసినవి మరియు చేయకూడనివి మొదలైన వాటిని మీరు చదవడం ఉంటాయి మరియు సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజీ ల, వాటి క్లియరింగ్ కార్పొరేషన్ యొక్క నియమాలను, బైలాస్ ని మరియు నిబంధనలకు SEBI నిర్దేశించిన మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉన్న మార్గదర్శకాలకు మరియు స్టాక్ ఎక్స్చేంజీ లు లేదా దాని క్లియరింగ్ కార్పొరేషన్ జారీచేసిన మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉన్న సర్క్యులర్లకు లోబడి ఉంటాయి.

స్టాక్ ఎక్స్చేంజీ లు ఎలాంటి సలహా ఇవ్వవు మరియు ఇచ్చినట్లుగా భావించకూడదు మరియు స్టాక్ ఎక్స్చేంజీ ల యొక్క ఎవరైనా స్టాక్ బ్రోకర్ తో మరియు/లేదా మూడవ వ్యక్తితో ఈ డాక్యుమెంటులో ఇవ్వబడిన సమాచారంపై ఆధారపడి ఏదైనా వ్యాపార బంధం ఏర్పరచుకునే ఎవరైనా వ్యక్తికి బాధ్యతవహించవు. ఈ డాక్యుమెంటులో ఉన్న సమాచారం దేనినీ వ్యాపార సలహాగా పరిగణించకూడదు. ఇలాంటి ట్రేడింగ్ తో ముడిపడివున్న రిస్కులను క్షుణ్ణంగా అర్థంచేసుకోకుండా మరియు సమీక్షించకుండా ట్రేడ్ ని పరిగణనలోకి తీసుకోకూడదు. మీకు ఖచ్చితంగా తెలియకపోతే, మీరు దీనిపై తప్పకుండా ప్రొఫెషనల్ సలహా తీసుకోవాలి.

మీరు ట్రేడింగ్ చేయాలా లేదా మీ కోసం ట్రేడింగ్ చేసేందుకు ఎవరికైనా అధీకృతం ఇవ్వాలా అనే విషయం పరిశీలించేటప్పుడు, మీకు ఈ కిందివి తెలిసివుండాలి లేదా తప్పకుండా పరిచయం ఉండాలి:-

1. మౌలిక రిస్కులు:

1.1 అధిక హెచ్చుతగ్గులుండే రిస్కు:

హెచ్చుతగ్గులుంటే స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజ్ లో ట్రేడింగ్ కార్యకలాపం కొనసాగేటప్పుడు సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టు యొక్క ధరలో చోటుచేసుకునే శక్తివంతమైన మార్పులను సూచిస్తుంది. సాధారణంగా, సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులో హెచ్చుతగ్గులు అధికంగా ఉంటే, దాని ధరల్లో మార్పులు ఎక్కువగా ఉంటాయి. క్రియాశీల సెక్యూరిటీలు/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టుల కంటే తక్కువగా ట్రేడింగ్ అయిన సెక్యూరిటీల/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టుల్లో మామూలుగా అధిక హెచ్చుతగ్గులు ఉంటాయి. హెచ్చుతగ్గుల ఫలితంగా, మీ ఆర్డరు పాక్షికంగా మాత్రమే అమలుచేయబడతాయి లేదా అస్సలు అమలుజరగకపోవచ్చు, లేదా మీ ఆర్డరు అమలుజరిగిన ధర ఆఖరుగా ట్రేడింగ్ అయిన ధరకంటే గణనీయంగా భిన్నంగా ఉండొచ్చు లేదా ఆ తరువాత గణనీయంగా మార్పు ఉండొచ్చు, దీనివల్ల నోషన్‌ల లేదా అసలైన నష్టాలు కలగవచ్చు.

1.2 తక్కువ ద్రవ్యత్వం ఉండే రిస్కు:

ద్రవ్యత్వం అంటే సెక్యూరిటీల/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులను వేగవంతంగా పోటీ ధరలో మరియు తక్కువ ధర వ్యత్యాసంతో కొనడానికి మరియు/లేదా విక్రయించడానికి మార్కెట్లో పాల్గొనేవాళ్ళకు గల సామర్థ్యాన్ని సూచిస్తుంది. సాధారణంగా, మార్కెట్లో ఎక్కువ సంఖ్యలో ఆర్డర్లు లభిస్తే, ద్రవ్యత్వం ఎక్కువగా ఉంటుంది. ద్రవ్యత్వం అనేది ముఖ్యమైనది ఎందుకంటే ఎక్కువ ద్రవ్యత్వంతో, సెక్యూరిటీలను/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులను వేగంగా మరియు అతితక్కువ ధర వ్యత్యాసంతో కొనడం మరియు/లేదా విక్రయించడం ఇన్వెస్టర్లకు సులభమవుతుంది, ఫలితంగా కొన్ని లేదా విక్రయించిన సెక్యూరిటీలకు/డెరివేటివ్ లకు ఇన్వెస్టర్లు పోటీ ధర చెల్లించే లేదా పొందే అవకాశం ఎక్కువగా ఉంటుంది. క్రియాశీల సెక్యూరిటీల/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులతో పోల్చుకుంటే కొన్ని సెక్యూరిటీల/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టుల్లో తక్కువ ద్రవ్యత్వం రిస్కు ఉండొచ్చు. ఫలితంగా, మీ ఆర్డరు పాక్షికంగా మాత్రమే అమలుజరగవచ్చు, లేదా ఎక్కువ ధర వ్యత్యాసంతో అమలుజరగవచ్చు లేదా అస్సలు అమలుజరగకపోవచ్చు.

1.2.1. డే ట్రేడింగ్ వ్యూహంలో భాగంగా సెక్యూరిటీల/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టులను కొనడం లేదా విక్రయించడం వల్ల నష్టాలు కూడా కలగవచ్చు, ఎందుకంటే ఇలాంటి పరిస్థితిలో, సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టును డెలివర్ చేయడానికి లేదా పొందడానికి ఓపెన్ పొజిషన్ లేదా బాధ్యత ఏమీ లేకుండా, ఆశించిన ధర స్థాయిలతో పోల్చుకుంటే, తక్కువ/ అధిక ధరల్లో సెక్యూరిటీల/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులను విక్రయించవలసిరావచ్చు/కొనవలసిరావచ్చు.

1.3 విస్తృతంగా వ్యాపించేవాటి స్ప్రెడ్ ల రిస్కు:

స్ప్రెడ్ అనేది ఉత్తమ కొనుగోలు ధర మరియు ఉత్తమ విక్రయ ధరకు మధ్య గల వ్యత్యాసాన్ని సూచిస్తుంది. సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టును వెంటనే కొనడం లేదా కొన్ని విక్రయించినప్పుడు ధరలో ఉన్న వ్యత్యాసాన్ని ఇది సూచిస్తుంది. మెరుగైన ధర ఏర్పాటుకు ఇది అవరోధం కలిగిస్తుంది.

1.4 రిస్కును తగ్గించే ఆర్డర్లు:

మార్కెట్ పరిస్థితుల్లో వేగంగా చోటుచేసుకున్న కదలిక కారణంగా కొన్నిసార్లు కొంత మేరకు నష్టాలను పరిమితం చేయడానికి ఉద్దేశించినదే ఆర్డర్లు పెట్టడం (ఉదా: “స్టాప్ లాస్” ఆర్డర్లు, లేదా “లిమిట్” ఆర్డర్లు) మరియు ఇలాంటి ఆర్డర్లను అమలుపరచడం అసాధ్యం చేయవచ్చు.

1.4.1 ధరతో నిమిత్తం లేకుండా, ఎదుటి పక్షాన ఆర్డర్ లభ్యతకు లోబడి ‘మార్కెట్’ ఆర్డరు వెంటనే అమలుపరచబడుతుంది, కస్టమర్ “మార్కెట్” ఆర్డరు అమలును వెంటనే అందుకోవచ్చు, అవుట్ స్టాండింగ్ ఆర్డర్ల ధరల లభ్యతపై అమలు ఉండొచ్చు, ఇది ఆర్డరు పరిమాణాన్ని, ఆన్ పైన్ టైమ్ ప్రయోజనాన్ని సంకల్పింపజేయవచ్చు. ఈ ధరలు ఆఖరులో ట్రేడ్ అయిన ధరలకు లేదా ఆ సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టులోని ఉత్తమ ధరకు మధ్య గణనీయంగా భిన్నంగా ఉండొచ్చని అర్థం చేసుకోవాలి.

1.4.2 “లిమిట్” ఆర్డరు ఆర్డరుకు తెలియజేసిన ‘లిమిట్’ ధరకు లేదా మెరుగైన ధరకు మాత్రమే అమలుచేయబడుతుంది. అయితే, కస్టమర్ పైన్ ప్రొటెక్షన్ ని పొందినప్పుడు, ఆ ఆర్డరు అస్సలు అమలుజరగకపోయే సంభావ్యత ఉంటుంది.

1.4.3 స్టాప్ లాస్ ఆర్డరును సాధారణంగా స్టాక్/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టు యొక్క ప్రస్తుత ధరకు “దూరంగా” పెడతారు, సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టు స్టాప్ ధరకు చేరుకుంటే, లేదా దానికి ట్రేడ్ అయితేనే మరియు అయినప్పుడు ఇలాంటి ఆర్డరు యాక్టివేట్ అవుతుంది. సెల్ స్టాప్ ఆర్డర్లు సాధారణంగా ప్రస్తుత ధరకంటే తక్కువగా ఎంటర్ అవుతాయి, బయ్ స్టాప్ ఆర్డర్లు సాధారణంగా ప్రస్తుత ధరకు మించి ఎంటర్ అవుతాయి. సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టు ముందుగా నిర్ణయించుకున్న ధరకు చేరితే, లేదా ఇలాంటి ధరలో ట్రేడ్ అయితే, స్టాప్ లాస్ ఆర్డర్ లు మార్కెట్/లిమిట్ ఆర్డరులోకి మారతాయి మరియు లిమిట్ లేదా టెటర్ ధరలో అమలుజరుగుతాయి. సెక్యూరిటీ/ డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టు ముందుగా నిర్ణయించిన ధరలోకి చొచ్చుకుపోతే, లిమిట్ ఆర్డరు అమలుపరచడం జరుగుతుందని హామీ ఉండదు కాబట్టి, ఇలాంటప్పుడు, రెగ్యులర్ లిమిట్ అర్డరు మాదిరిగా, ఇలాంటి ఆర్డరు అమలుజరగకపోయే రిస్కు కలుగుతుంది.

1.5 వార్త ప్రకటనల రిస్కు:

ట్రేడింగ్ సమయంలో స్టాక్/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టు ధరను వార్తల ప్రకటనలు ప్రభావితం చేయవచ్చు, తక్కువ ద్రవ్యత్వం మరియు అధిక హెచ్చుతగ్గులతో కలిపినప్పుడు, సెక్యూరిటీ/కాంట్రాక్టు ధరలో అకస్మాత్తుగా అనూహ్యమైన పాజిటివ్ లేదా నెగటివ్ కదలికను కలిగించవచ్చు

1.6 వదంతుల రిస్కు:

కంపెనీల/కరెన్సీల గురించిన వదంతులు నోటి ద్వారా, వార్తపత్రికలు, వెబ్ సైట్లు లేదా న్యూస్ ఏజెన్సీల ద్వారా ప్రచారం జరగవచ్చు. కాబట్టి వదంతుల విషయంలో ఇన్వెస్టర్లు అప్రమత్తంగా ఉండి వాటి ఆధారంగా చర్యలు తీసుకోకూడదు.

1.7 సిస్టమ్ రిస్కు:

మార్కెట్ ప్రారంభమైనప్పుడు మరియు మార్కెట్ ముగిసే ముందు తరచుగా అధిక పరిమాణంలో ట్రేడింగ్ జరుగుతుంటుంది. ఇలాంటి అధిక పరిమాణాలు రోజులో ఏ సమయంలోనైనా కూడా కలగవచ్చు. ఆర్డరు అమలులో లేదా ధృవీకరణలో ఇవి జాప్యం చేయవచ్చు.

1.7.1 హెచ్చుతగ్గులు చోటుచేసుకునే సమయంలో, మార్కెట్లో పాల్గొనేవాళ్ళు నిరంతరం వాళ్ళ ఆర్డరు పరిమాణాన్ని లేదా ధరలను మార్పుతుంటారు లేదా తాజాగా ఆర్డర్లు పెడుతుంటారు, ఆర్డరును అమలుజరపడంలో మరియు దాని ధృవీకరణలో జాప్యం జరగవచ్చు.

1.7.2 కొన్ని మార్కెట్ పరిస్థితుల్లో, సహేతుకమైన ధరలో మార్కెట్లో పొజిషన్ ని లిక్విడేట్ చేయడం కష్టం కావచ్చు లేదా అసాధ్యం కావచ్చు లేదా కొనుగోలు వైపు లేదా విక్రయం వైపు, అవుట్ స్టాండింగ్ ఆర్డర్లు లేనప్పుడు, లేదా అసాధారణ ట్రేడింగ్ యాక్టివిటీ పరంగా ఏదైనా చర్య వల్ల సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టులో ట్రేడింగ్ నిలిచిపోతే లేదా సెక్యూరిటీ/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టు సర్క్యూట్ ఫిల్లర్లను చేరుకుంటే లేదా మరొక కారణం దేనితోనైనా అస్సలు కాకపోవచ్చు.

1.8 సిస్టమ్/నెట్వర్క్ రద్దీ:

ఎక్స్చేంజ్ లో ట్రేడింగ్ ఎలక్ట్రానిక్ మోడ్లో ఉంటుంది, శాటిలైట్/లైట్ డి లైన్ ఆధారిత కమ్యూనికేషన్లపై ఆధారపడి, టెక్నాలజీల మరియు కంప్యూటర్ సిస్టమ్స్ సమీక్షనాల ద్వారా ఆర్డర్లు పెట్టడం మరియు మళ్ళించడం జరుగుతుంది. ఆ విధంగా, కమ్యూనికేషన్ వైఫల్యం లేదా సిస్టమ్స్ సమస్యలు కలుగుతాయి లేదా సిస్టమ్ నుంచి స్పందన నెమ్మదిగా ఉండొచ్చు లేదా జాప్యం జరగవచ్చు లేదా ట్రేడింగ్ నిలిచిపోవచ్చు, ట్రేడింగ్ సిస్టమ్ కి/నెట్ వర్క్ కి యాక్సెస్ ని ఇలాంటి సమస్య/గ్లిచ్ ఉండొచ్చు, ఇది నియంత్రణలో లేకపోవచ్చు మరియు పాక్షికంగా లేదా సంపూర్ణంగా కొనుగోలు లేదా విక్రయ ఆర్డర్లను ప్రాసెస్ చేయడంలో లేదా ప్రాసెసింగ్ చేయడంలో జాప్యం జరగవచ్చు. ఈ సమస్యలు తాత్కాలికమైనవి కావచ్చని, మీకు అవుట్ స్టాండింగ్ ఓపెన్ పొజిషన్లు లేదా అమలుజరగని ఆర్డర్లు ఉన్నప్పుడు, అమలు జరిగిన లావాదేవీలన్నిటినీ పరిష్కరించవలసిన బాధ్యతల కారణంగా ఇవి రిస్కును సూచిస్తాయనే విషయం గమనించవలసిందిగా మీకు సూచించబడుతోంది.

2. డెరివేటివ్స్ సెగ్మెంట్లకు సంబంధించినంత వరకు, ఈ కింది అదనపు ప్రత్యేకతలను దయచేసి గమనించండి మరియు తెలుసుకొనివుండండి:

2.1 “లివరేజ్” లేదా “గేరింగ్” ప్రభావం

డెరివేటివ్స్ మార్కెట్లో, డెరివేటివ్స్ కాంట్రాక్టు విలువతో పోల్చుకుంటే, మార్జిన్ సొమ్ము కొద్దిగా ఉంటుంది, కాబట్టి లావాదేవీలు ‘లివరేజ్ గా’ ఉంటాయి లేదా ‘గేర్అవుతాయి’. సాధారణంగా కొద్ది మొత్తం మార్జిన్ తో నిర్వహించబడే డెరివేటివ్స్ ట్రేడింగ్, మార్జిన్ మొత్తంతో పోల్చుకుంటే, అధిక లాభం లేదా నష్టం కలిగే సంభావ్యతను కల్పిస్తుంది. కానీ లావాదేవీల్లో లావాదేవీలు అధిక స్థాయిలో రిస్కు ఉంటుంది.

కాబట్టి డెరివేటివ్స్ వాస్తవంగా ట్రేడింగ్ చేయడానికి ముందు మీరు ఈ కింది స్టేట్మెంట్లను పూర్తిగా అర్థం చేసుకోవాలి మరియు పరిస్థితులు, అర్థిక వనరులు మొదలైన వాటిని పరిగణనలోకి తీసుకునేటప్పుడు కూడా అప్రమత్తంగా ట్రేడింగ్ చేయాలి. ఒకవేళ ధరలు మీకు వ్యతిరేకంగా కదిలితే, సాపేక్షికంగా తక్కువ సమయంలో, మీరు మార్జిన్ సొమ్ములో కొంత లేదా మొత్తం కోల్పోవచ్చు. పైగా, నష్టం అసలు మార్జిన్ సొమ్మును అధిగమించవచ్చు.

A. ఫ్యూచర్స్ ట్రేడింగ్ లో పొజిషన్ లన్నిటినీ రోజువారీగా పరిష్కరించడం ఉంటుంది. ప్రతి రోజు ఓపెన్ పొజిషన్లు ఇండెక్స్/డెరివేటివ్స్ కాంట్రాక్టు యొక్క ముగింపు స్థాయిపై ఆధారపడి మార్కెట్ కి మార్క్ చేయబడతాయి. ఒకవేళ కాంట్రాక్టు మీకు వ్యతిరేకంగా కదిలితే, ఇలాంటి కదలిక వల్ల కలిగే నష్టం సొమ్మును (నోషన్) మీరు డిపాజిట్ చేయవలసి ఉంటుంది. ఈ సొమ్మును నిర్ణీత సమయంలోగా చెల్లించవలసి ఉంటుంది, సాధారణంగా మరుసటి రోజు ట్రేడింగ్ ప్రారంభంకావడానికి ముందు.

B. నిర్ణీత గడువు లోగా మీరు అదనపు సొమ్మును చెల్లించడంలో విఫలమైతే లేదా మీ అకౌంట్లో అవుట్ స్టాండింగ్ డెబ్ కలిగితే, స్టాక్ బ్రోకర్ పొజిషన్ ని లేదా ప్రత్యామ్నాయ సెక్యూరిటీలను పాక్షికంగా లేదా సంపూర్ణంగా లిక్విడేట్ చేయవచ్చు. ఇలాంటప్పుడు, ఇలాంటి క్లోజ్-కట్ ల వల్ల కలిగిన ఏవైనా నష్టాలకు మీరు బాధ్యులవుతారు.

C. కొన్ని మార్కెట్ పరిస్థితుల్లో, లావాదేవీలను అమలుపరచడం ఇన్వెస్టర్లకు కష్టంగా లేదా సాధ్యంగా అనిపించవచ్చు. ఉదాహరణకు, లిక్విడిటీ లాంటి అంశాల వల్ల ఇలాంటి పరిస్థితి కలగవచ్చు, అంటే బిడ్స్ లేదా ఆఫర్లు తగినంతగా లేకపోవడం లేదా ధర పరిమితి లేదా సర్క్యూట్ బ్రేకర్లు మొదలైనవాటి వల్ల ట్రేడింగ్ సస్పెన్షన్ జరిగినప్పుడు.

D. మార్కెట్ స్థిరత్వాన్ని నిర్వహించడానికి, ఈ కింది చర్యలను అవలంబించవచ్చు: మార్జిన్ రేటులో మార్పులు, నగదు మార్జిన్ రేటులో పెరుగుదల లేదా తరచి. ఈ కొత్త చర్యలను ప్రస్తుత ఓపెన్ ఇంటరెస్ట్ లకు కూడా వర్తింపజేయవచ్చు. ఇలాంటి పరిస్థితుల్లో, మీరు అదనపు మార్జిన్లను పెట్టవలసి ఉంటుంది లేదా మీ పొజిషన్లను తగ్గించుకోవలసి ఉంటుంది.

E. మీరు ట్రేడింగ్ చేయాలని ప్రణాళిక చేసుకున్న డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టుల యొక్క సంపూర్ణ వివరాలను, అంటే కాంట్రాక్టు స్పెసిఫికేషన్లను మరియు సంబంధిత బాధ్యతలను ఇవ్వవలసిందిగా మీరు మీ బ్రోకర్ ని అడగాలి.

2.2 కరెన్సీ నిర్దిష్టమైన రిస్కులు:

1. విదేశీ కరెన్సీ-డినామినేటెడ్ కాంట్రాక్టుల్లోని లావాదేవీల్లో లాభం లేదా నష్టం, అవి మీ సొంత లేదా మరొక జ్యూరిస్ డిక్షన్లో అవి జరిగినప్పటికీ, కాంట్రాక్టు యొక్క కరెన్సీ డినామినేషన్ ని మరొక కరెన్సీకి మార్చవలసిన అవసరం ఉన్నప్పుడు కరెన్సీ రేట్లలో హెచ్చుతగ్గుల వల్ల ప్రభావితమవుతాయి.

2. కొన్ని మార్కెట్ పరిస్థితుల్లో, పొజిషన్ ని లిక్విడేట్ చేయడం మీకు కష్టంగా లేదా అసాధ్యంగా అనిపించవచ్చు. కరెన్సీ డిరెగ్యులేట్ అయినప్పుడు లేదా పిక్స్ డ్ ట్రేడింగ్ బ్యాండ్లు వైడెన్ అయినప్పుడు ఇలా జరగవచ్చు.

3. కరెన్సీ ధరలు అత్యంత హెచ్చుతగ్గులకు లోనవుతుంటాయి. కరెన్సీలో ధర కదలికలు వీటితో సహా అనేక వాటి వల్ల ప్రభావితమవుతాయి: సరఫరా - డిమాండ్ సంబంధాల్లో మార్పు, ట్రేడ్, ద్రవ్య, ఆర్థిక, ఎక్స్చేంజ్ నియంత్రణ ప్రోగ్రామ్లు మరియు

ప్రభుత్వ పాలసీలు; విదేశీ రాజకీయ మరియు ఆర్థిక సంఘటనలు మరియు పాలసీలు; జాతీయ మరియు అంతర్జాతీయ వడ్డీ రేట్లలో మార్పులు మరియు ద్రవ్యోల్బణం; కరెన్సీ డీవాల్యూయేషన్, మార్కెట్ ప్లేస్ సెంటిమెంట్. ఈ అంశాలు వేటిని వ్యక్తిగత సలహాదారుడు ఎవ్వరూ నియంత్రించలేరు మరియు అడ్వైయజర్ యొక్క సలహా వల్ల కస్టమర్ కి లాభదాయక ట్రేడ్ లు కలుగుతాయని లేదా ఇలాంటి సంఘటనల వల్ల కస్టమర్ కి నష్టాలు కలగవని హామీ ఇవ్వబడదు.

2.3 ఆప్షన్ హోల్డర్స్ కి రిస్కు:

1. ఆప్షన్ హోల్డర్ చాలా తక్కువ సమయంలో ఆప్షన్ కి సొమ్ము మొత్తాన్ని కోల్పోయే ప్రమాదం ఉంటుంది. వృథా అవుతున్న ఆస్తిగా ఆప్షన్ స్వభావాన్ని ఈ రిస్కు ప్రతిబింబిస్తుంది, దీని గడువు తీరిపోయినప్పుడు ఇది విలువలేనిదిగా మారుతుంది. ఆప్షన్ దారుడు సెకండరీ మార్కెట్లో తన ఆప్షన్ ని విక్రయించకపోతే లేదా దాని గడువు ముగిసిపోవడానికి ముందు దాన్ని అమలుజరపకపోతే, ఆప్షన్లోని పెట్టుబడి మొత్తాన్ని తప్పకుండా కోల్పోతారు. ఆప్షన్ ఖర్చును కవర్ చేయడానికి సరిపోయేంత వరకు ఆప్షన్ ముగియడానికి ముందు ఊహించిన దిశలో అంతర్లీనంగా ఉన్న ధర మారకపోతే, ఇన్వెస్టర్ తన పెట్టుబడి మొత్తాన్ని లేదా గణనీయమైన భాగాన్ని ఆప్షన్ కోల్పోవచ్చు.

2. ఎక్స్పైర్డ్ ఎక్స్ రైజ్ పరిమితులను విధించవచ్చు మరియు తెలియజేసిన పరిస్థితుల్లో కొన్ని సమయాల్లో ఆప్షన్లను వినియోగించుకోవడాన్ని పరిమితం చేయడానికి పరిపూర్ణ అధికారం ఉంది.

2.4. ఆప్షన్ రైటర్ల రిస్కులు:

1. అంతర్లీనంగా ఉన్న ధర కదలిక కనుక ఊహించిన దిశలో లేకపోతే, ఆప్షన్ రైటర్ కి గణనీయమైన సొమ్మును కోల్పోయే రిస్కు ఉంటుంది.

2. అంతర్లీనంగా ఉన్న అదే ఆసక్తి పై ఇతర ఆప్షన్లను కొనడం ద్వారా తద్వారా స్ప్రెడ్ పొజిషన్ ని ఊహించడం ద్వారా లేదా మార్కెట్లు లేదా ఇతర మార్కెట్ల ఆప్షన్ లలో ఆప్షన్ రైటర్ రిస్కు తగ్గించవచ్చు. అయితే, రైటర్ స్ప్రెడ్ లేదా ఇతర హెడ్జింగ్ పొజిషనరీస్ ని ఊహించిన చోట కూడా, నష్టభయాలు ఇప్పటికీ గణనీయంగా ఉండొచ్చు. స్పెర్డ్ పొజిషన్ సింపుల్ 'లాంగ్' లేదా 'షార్ట్' పొజిషన్ కంటే రిస్కు తక్కువగా ఉండాలని లేదు.

3. సమ్మేళనంలో అనేక ఆప్షన్లను కొనడం మరియు రైటింగ్ చేయడం, లేదా అంతర్లీనంగా ఉన్న ఆసక్తులను కొనడం లేదా షార్ట్ ని విక్రయించడం గల సమ్మేళనంలో ఆప్షన్లను కొనడం లేదా రైటింగ్ ఉండే లావాదేవీలు, ఇన్వెస్టర్లకు అదనపు రిస్కులు కలిగిస్తాయి. ఆప్షన్ స్పెర్డ్లు లాంటి సమ్మేళన లావాదేవీలు, సింగిల్ ఆప్షన్ ని కొనడం లేదా రైటింగ్ చేయడం కంటే ఎక్కువ కాంప్లెక్స్ గా ఉంటాయి. పెట్టుబడిపెట్టడంలోని ఏ ఏరియాలోనైనా, బాగా అర్థం చేసుకోని కాంప్లెక్సిటీలేనే రిస్కు అంశం ఉందనే విషయం కూడా గమనించాలి. అంటే సమ్మేళన వ్యూహాలను పరిగణనలోకి తీసుకోకూడదని ఇది సూచించనప్పటికీ, ఆప్షన్లలో ఇన్వెస్ట్మెంట్లన్నిటి మాదిరిగానే, వివిధ మార్కెట్ పరిస్థితుల కింద సమ్మేళన లావాదేవీల యొక్క రిస్కులు మరియు సంభావ్య ప్రతిఫలాలకు సంబంధించిన అనుభవం మరియు పరిజ్ఞానం గల ఎవరినైనా సంప్రదించవలసిందిగా సలహా ఇవ్వబడుతోంది.

3. వైరెస్ టెక్నాలజీ/స్మార్ట్ ఆర్డర్ రూటింగ్ లేదా ఏదైనా ఇతర టెక్నాలజీ ద్వారా ట్రేడింగ్:

వైరెస్ టెక్నాలజీ/స్మార్ట్ ఆర్డర్ రూటింగ్ లేదా ఏదైనా ఇతర టెక్నాలజీతో ముడిపడివున్న ప్రత్యేకతలు, రిస్కులు, బాధ్యతలు, ఆర్బిగేషన్లు మరియు లయబిలిటీలను నిర్వచించే ఏదైనా అదనపు ప్రొవిజన్లను క్లయింట్ దృష్టికి స్టాక్ బ్రోకర్ తీసుకురావాలి.

4. సాధారణమైనవి

4.1 'కాన్సిట్యుయెంట్' అనే పదంలో క్లయింట్, కస్టమర్ లేదా ఇన్వెస్టర్ ఉంటారు. ఎక్స్పైర్డ్ లు అందించిన మెకానిజం ద్వారా సెక్యూరిటీల/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టులను సమీకరించేందుకు మరియు/లేదా విక్రయించేందుకు స్టాక్ బ్రోకర్ తో లావాదేవీలు చేసేవారు.

4.2 'స్టాక్ బ్రోకర్' అనే పదంలో స్టాక్ బ్రోకర్, బ్రోకర్ లేదా ఎక్స్పైర్డ్ లలో చేర్చుకోబడిన మరియు SEBI నుంచి రిజిస్ట్రేషన్ సర్టిఫికేట్ ని కలిగివుండే స్టాక్ బ్రోకర్ ఉంటారు.

మార్గదర్శనం నోట్ - ఇన్వెస్టర్లకు ఎక్స్‌చేంజ్(ల)లో ట్రేడింగ్ కోసం చేయవలసినవి మరియు చేయకూడనివి

మీరు ట్రేడింగ్ ప్రారంభించడానికి ముందు

1. మీరు SEBI రిజిస్టర్డ్ మధ్యవర్తులతో మరియు వారి ద్వారా మాత్రమే లావాదేవీలు జరపండి. స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీల వెబ్ సైట్ www.exchange.com మరియు SEBI వెబ్ సైట్ www.sebi.gov.in లో లభించే జాబితా నుంచి మీరు వాళ్ళ SEBI రిజిస్ట్రేషన్ సర్టిఫికేట్ నంబరు చెక్ చేయవచ్చు.
2. మీరు KYC ఫారంని తప్పకుండా నింపాలి మరియు KYC ఫారంలోని ఖాళీ విభాగాలను కొట్టేయాలి.
3. మీరు తప్పనిసరి డాక్యుమెంట్లు అన్నిటినీ అంటే స్టాక్ బ్రోకర్ హక్కులు మరియు బాధ్యతలు, రిస్కు వెల్లడింపు పత్రం, పాలసీ మరియు ప్రక్రియ డాక్యుమెంట్లు, తప్పకుండా చదవాలి.
4. మీరు మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ అంగీకరించిన ఏవైనా స్వచ్ఛంద క్లాజులను మీరు తప్పకుండా చదవాలి, అర్థంచేసుకోవాలి మరియు సంతకం చేయాలి. మీరు మరియు స్టాక్ బ్రోకర్ అంగీకరించిన క్లాజులను మీ సమ్మతి లేకుండా మార్చడం కుదరదు.
5. ట్రేడింగ్ కి మీకు బ్రోకర్ విధించిన కవరేజి, కమిషన్లు, ఫీజు మరియు ఇతర ఛార్జీలు మరియు SEBI/స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీ లు నిర్దేశించిన సంబంధిత ప్రొవిజన్లను/మార్గదర్శకాల గురించి స్పష్టమైన ఐడియా పొందండి.
6. మీరు అమలుపరిచిన డాక్యుమెంట్ల కాపీని స్టాక్ బ్రోకర్ నుంచి ఉచితంగా పొందండి.
7. ఒకవేళ మీరు స్టాక్ బ్రోకర్ పేరుతో పవర్ ఆఫ్ అటార్నీ (POA) ఇవ్వాలనుకుంటే, మీ బ్యాంకు మరియు డీమ్యాట్ అకౌంట్ ని నిర్వహించేందుకు అనుమతి ఇవ్వండి, ఈ విషయంలో దయచేసి SEBI/ ఎక్స్‌చేంజీ లు జారీచేసిన మార్గదర్శకాలు చదవండి.

లావాదేవీలు మరియు పరిష్కారాలు

8. మీరు రాతపూర్వకంగా ప్రత్యేకంగా అధీకృతం ఇస్తే ఎలక్ట్రానిక్ కాంట్రాక్టు నోట్స్ (ECN)లను స్టాక్ బ్రోకర్ జారీచేస్తారు. ఇందుకోసం మీరు స్టాక్ బ్రోకర్ కి మీ ఈమెయిల్ ఐడి ఇవ్వాలి. మీకు కంప్యూటర్ పరిజ్ఞానం లేకపోతే ECNని ఎంచుకోకండి.
9. మీ ఇంటర్నెట్ ట్రేడింగ్ అకౌంట్ పాస్వర్డ్ ని ఎవ్వరికీ ఇవ్వకండి.
10. స్టాక్ బ్రోకర్ కి నగదు రూపంలో డబ్బు ఏమీ చెల్లించకండి.
11. డబ్బు చెల్లింపులను స్టాక్ బ్రోకర్ పేరుతో అకౌంట్ పేయీ చెక్కు రూపంలో చేయండి. మీరు స్టాక్ బ్రోకర్ కి డబ్బు చెల్లించినట్లుగా/సెక్యూరిటీలను డిపాజిట్ చేసినట్లుగా తప్పకుండా డాక్యుమెంటరీ రుసువులు ఉంచుకోండి. తేది, స్క్రిప్, పరిమాణం, ఇలా చెల్లించిన డబ్బు లేదా డిపాజిట్ చేసిన సెక్యూరిటీలు ఏ బ్యాంకు పేరుతో మరియు ఏ బ్యాంకు/డిమ్యాట్ అకౌంట్ నుండి తెలియజేయాలి.
12. స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీల వెబ్సైట్ లో ట్రేడింగ్ ని వెరిఫై చేసుకునే సదుపాయం లభిస్తుందని గమనించండి, కాంట్రాక్టు నోట్ లో తెలియజేసిన విధంగా ట్రేడింగ్ వివరాలను వెరిఫై చేసుకోవచ్చు. కాంట్రాక్టు నోట్ లో తెలియజేసిన వివరాలతో వెబ్సైట్లోని ట్రేడ్ వివరాలు సరిపోలకపోతే, సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్‌చేంజీ యొక్క ఇన్వెస్టర్ గ్రీవెన్స్ సెల్ ని సంప్రదించవచ్చు.
13. రన్నింగ్ అకౌంట్ నిర్వహణ కోసం మీరు నిర్దిష్టమైన అధీకృతం ఇస్తే, ఫండ్స్ చెల్లింపు లేదా సెక్యూరిటీల డెలివరీ (ఏదయితే అది), ఎక్స్‌చేంజీ నుంచి పేఅపుట్ అందినప్పటి నుంచి ఒక పని దినం లోపల మీకు చేయబడవు. కాబట్టి, ఈ కింది షరతులకు లోబడి రన్నింగ్ అకౌంట్ ని స్టాక్ బ్రోకర్ నిర్వహించాలి:
 - a) మీరు ఇచ్చిన అధీకృతంలో తేదీ వేయాలి, మీరు మాత్రమే సంతకం చేయాలి మరియు ఏ సమయంలోనైనా మీరు ఎత్తేసుకునే క్లాజు ఉండాలి.
 - b) ఫండ్స్ లేదా సెక్యూరిటీల వాస్తవ పరిష్కారాన్ని స్టాక్ బ్రోకర్, మీ ప్రాధాన్యతను బట్టి క్యాలెండర్ త్రైమాసికంలో లేదా నెలలో కనీసం ఒకసారి చేయాలి. అకౌంట్ ని పరిష్కరించేటప్పుడు, ఫండ్స్ కోసం క్లయింట్ లెజ్డర్ నుంచి ఎక్స్ ట్రాక్ట్ ఉన్న 'అకౌంట్ స్టేట్మెంట్' మరియు ఫండ్స్, సెక్యూరిటీల రిసెప్ట్ లు/డెలివరీలు అన్నిటినీ వెల్లడించే సెక్యూరిటీల రిజిస్టరు నుంచి ఎక్స్ ట్రాక్ట్ ని స్టాక్ బ్రోకర్ మీకు పంపుతారు. ఫండ్స్ మరియు సెక్యూరిటీల రిటెన్షన్ ని మరియు తనఖా పెట్టిన ఏవైనా షేర్ల వివరాలను

కూడా స్టేట్మెంట్ వివరిస్తుంది.

- c) పరిష్కారం తేదీన, తనకు రావలసిన మొత్తాల కింద అవసరమైన సెక్యూరిటీలను/ఫండ్స్ ని స్టాక్ బ్రోకర్ అట్టిపెట్టుకోవచ్చు మరియు ఎక్స్చేంజ్ లు తెలియజేసిన పద్ధతిలో లెక్కించబడి, తదుపరి 5 ట్రేడింగ్ దినాలకు డెలివరేబుల్ మార్జిన్ బాధ్యతలను నెరవేర్చేందుకు అవసరమవుతాయని భావించిన ఫండ్స్ ని కూడా అట్టిపెట్టుకోవచ్చు. నగదు మార్కెట్ లావాదేవీలకు సంబంధించి, పరిష్కార తేదీ నాటికి మరియు మరుసటి రోజు వ్యాపారానికి క్లయింట్ ల నుంచి బకాయివున్న ఫండ్స్ మరియు సెక్యూరిటీల పే-ఇన్ ఆర్డర్లను మొత్తాన్ని స్టాక్ బ్రోకర్ అట్టిపెట్టుకోవచ్చు, నగదు మార్కెట్లో ఇలాంటి పరిష్కారం తేదీ నాటికి అమలుచేసిన లావాదేవీల విలువ మేరకు ఫండ్స్/సెక్యూరిటీలను/మార్జిన్ ని అతను అట్టిపెట్టుకోవచ్చు.
- d) అకౌంట్ స్టేట్మెంట్ లేదా చేసిన పరిష్కారం నుంచి ఏదైనా వివాదం తలెత్తితే, ఫండ్స్/సెక్యూరిటీస్ లేదా స్టేట్మెంట్, ఏదయితే అది, అందిన తేదీ నుంచి ప్రాధాన్యంగా 7 (ఏడు) పని దినాల లోపల రాతపూర్వకంగా స్టాక్ బ్రోకర్ దృష్టికి తీసుకురావలెను. ఒకవేళ వివాదం తలెత్తితే, ఎలాంటి జాప్యం లేకుండా సంబంధిత ఎక్స్చేంజ్ యొక్క ఇన్వెస్టర్స్ గ్రీవెన్స్ సెల్ దృష్టికి తీసుకెళ్ళండి.

14. రన్నింగ్ అకౌంట్ నిర్వహణను మీరు ఎంచుకోకపోతే మరియు ఎక్స్చేంజిల నుంచి డబ్బు అందిన మరుసటి పని దినం నాడు ఫండ్స్/సెక్యూరిటీల డబ్బు అందకపోతే, దయచేసి ఈ విషయాన్ని స్టాక్ బ్రోకర్ దృష్టికి తీసుకెళ్ళండి. ఒకవేళ వివాదం తలెత్తితే, ఎలాంటి జాప్యం లేకుండా సంబంధిత ఎక్స్చేంజ్ యొక్క ఇన్వెస్టర్స్ గ్రీవెన్స్ సెల్ కి ఫిర్యాదు చేయండి.
15. స్టాక్స్ ఎక్స్చేంజిల నుంచి, ట్రేడింగ్ రోజు ముగింపులో ఎస్ఎంఎస్ లేదా ఈమెయిల్ ద్వారా ట్రేడ్ ధృవీకరణ ఎలర్ట్ లు/లావాదేవీల వివరాలు పొందాలంటే, దయచేసి స్టాక్ బ్రోకర్ వద్ద మీ మొబైల్ నంబరు మరియు ఈమెయిల్ ఐడి రిజిస్టరు చేసుకోండి.

ఒకవేళ ట్రేడింగ్ సభ్యత్వం ఆగిపోతే

16. ఒకవేళ స్టాక్ బ్రోకర్ తన సభ్యత్వాన్ని సరెండర్ చేస్తే, సభ్యత్వం నుంచి బహిష్కరిస్తే లేదా డిఫాల్టర్ గా ప్రకటిస్తే, ఇన్వెస్టర్ల నుంచి, స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లలో 'ట్రేడింగ్ సిస్టమ్ పై అమలుచేసిన లావాదేవీలు'కు మాత్రమే సంబంధించిన క్లెయిమ్ లను ఆహ్వానిస్తూ స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లు బహిరంగ నోటీసు ఇస్తారు. నిర్ణీత కాలం లోగా మరియు సపోర్టింగ్ డాక్యుమెంట్లతో సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లకు మీరు క్లెయిమ్ దాఖలు చేయాలి.
17. మీరు స్టాక్ బ్రోకర్ వద్ద డిపాజిట్ చేసే డబ్బుకు మరియు/లేదా సెక్యూరిటీలకు కల్పించిన రక్షణను, ప్రత్యేకించి స్టాక్ బ్రోకర్ డిఫాల్ట్ అయితే లేదా ఇన్సాల్వెన్సీ లేదా దివాళా తీస్తే మరియు ఇలాంటి డబ్బును మరియు/లేదా సెక్యూరిటీలను మీరు రికవరీ చేసుకునే పరిధి మేరకు, ట్రేడింగ్ అమలుజరిగిన సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ యొక్క బైలాస్ మరియు నియమాలు మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉండే ఇన్వెస్టర్స్ ప్రొటెక్షన్ ఫండ్ స్కీమ్ చే పరిపాలించబడతాయని మీరు తెలుసుకోవాలి.

వివాదాలు/ఫిర్యాదులు

18. మధ్యవర్తిత్వ ప్రొసీడింగ్స్, బ్రోకర్ల పై జరిమానా చర్య మరియు స్టాక్ బ్రోకర్లపై ఇన్వెస్టర్ల చేసే ఫిర్యాదుల వివరాలు సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ యొక్క వెబ్ సైట్లో ప్రదర్శించబడతాయని దయచేసి గమనించండి.
19. సంబంధిత స్టాక్ బ్రోకర్/సబ్-బ్రోకర్ కనుక మీ ఇష్యూని/సమస్యను/ఫిర్యాదును పరిష్కరించకపోతే, మీరు ఈ విషయాన్ని సంబంధిత స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ దృష్టికి తీసుకెళ్ళాలి. మీ ఫిర్యాదు పరిష్కారం పట్ల మీరు సంతృప్తిచెందకపోతే మీరు ఈ విషయాన్ని SEBI దృష్టికి తీసుకెళ్ళాలి.
20. ఫిర్యాదులను రిజిస్టర్ చేసేందుకు ప్రత్యేకంగా ఫిర్యాదుల పరిష్కార విభాగాన్ని/అనువర్తన అధికారి యొక్క ఈమెయిల్ ఐడిని సృష్టించడం స్టాక్ బ్రోకర్లు/సబ్-బ్రోకర్లందరికీ SEBI తప్పనిసరి చేసిందనే విషయం గమనించండి.