ಅನುಬಂಧ 5

ಬಂಡವಾಳ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಮತ್ತು ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕ್ಷೇತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ಅಪಾಯದ ಅನಾವರಣ ದಾಖಲೆ

ಈ ದಾಖಲೆಯು ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳ ಈಕ್ವಿಟೀಸ್/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 ವ್ಯವಹಾರವನ್ನುನಡೆಸಬೇಕು.

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 ಇತರೆ ಸಂಸ್ಥೆಗಳು ಮತ್ತು/ಅಥವಾ SEBIಯು, ಯಾವುದೇ ರೀತಿಯಲ್ಲಿ ಅದಕ್ಕೆ ಜವಾಬ್ದಾರರಾಗಿರುವುದಿಲ್ಲ ಮತ್ತು ಈ ಬಗ್ಗೆ ಇರುವ ಅಪಾಯಗಳನ್ನು ಸರಿಯಾಗಿ ಅನಾವರಣಗೊಳಿಸಿಲ್ಲ ಅಥವಾ ನಿಮ್ಮ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳ್ಳಾಳಿಯು 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 ಡೆರಿವೇಟಿವ್ ಕರಾರಿನ ಮಾರಾಟ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆಯ ಆದೇಶವನ್ನು ಅನುಷ್ಠಾನಗೊಳಿಸುವುದರಿಂದ ಯಾವುದೇ ಲಾಭಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಅಥವಾ ನಷ್ಟಗಳಿಂದ ವಿನಾಯಿತಿಯ ಖಾತರಿಯನ್ನು ನೀಡಲಾಗುವುದಿಲ್ಲ ಎಂಬುದನ್ನು ನೀವು ಅಂಗೀಕರಿಸಿ, ಸ್ವೀಕರಿಸಬೇಕು.

ಒಬ್ಬ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳ್ಳಾಳಿಯ ಮೂಲಕ ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ನಲ್ಲಿ ನೀವು ನಡೆಸುವ ವ್ಯವಹಾರಗಳು, ಸ್ಟಾಕ್ ದಳ್ಳಾಳಿಯು ಸೂಚಿಸಿರುವಂತಹ ಕೆಲವು ನಿಯಮಗಳಿಗೆ ಒಳಪಟ್ಟಿರುವುದರಿಂದ , ಇವುಗಳು ನೀವು ನಿಮ್ಮ ಗ್ರಾಹಕರನ್ನು ತಿಳಿದುಕೊಳ್ಳಿ ಪತ್ರವನ್ನು ಭರ್ತಿ ಮಾಡುವುದು , ಹಕ್ಕುಗಳು ಮತ್ತು ಬಾಧ್ಯತೆಗಳನ್ನು ಓದುವುದು, ಮಾಡಿ ಮತ್ತು ಮಾಡಬೇಡಿ ಇತ್ಯಾದಿಗಳನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ ಮತ್ತು SEBIಯು ಸೂಚಿಸಿರುವಂತಹ ಮತ್ತುಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ 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.

ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳು ಯಾವುದೇ ಸಲಹೆಗಳನ್ನು ನೀಡುವುದಿಲ್ಲ ಅಥವಾ ನೀಡುವ ಇಂಗಿತವಿರುವುದಿಲ್ಲ ಮತ್ತು ಈ ದಾಖಲೆಯಲ್ಲಿರುವ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಆಧರಿಸಿ ಯಾವುದೇ ವ್ಯಕ್ತಿಯು, ಸ್ಟಾಕ್ ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳ ಯಾವುದೇ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳ್ಳಾಳಿಯೊಡನೆ ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಯಾವುದೇ ಮೂರನೇ ವ್ಯಕ್ತಿಯೊಡನೆ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳುವ ವ್ಯಾವಹಾರಿಕ ಸಂಬಂಧಕ್ಕೆ ಜವಾಬ್ದಾರರಾಗಿರುವುದಿಲ್ಲ. ಈ ದಾಖಲೆಯಲ್ಲಿರುವ ಯಾವುದೇ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ವ್ಯಾವಹಾರಿಕ ಸಲಹೆ ಎಂದು ಪರಿಗಣಿಸಕೂಡದು. ಯಾವುದೇ ವಹಿವಾಟನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಅರ್ಥ 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:

ಸ್ಟಾಕ್ 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 ಅದೇಶ 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 ವ್ಯತ್ಯಾಸದ ಲ್ಲಿ ಕೊಳ್ಳಲು ಮತ್ತು/ಅಥವಾ ಮಾರಲು ಸಾಧ್ಯವಾಗುವುದು ಮತ್ತುಇದರ ಪರಿಣಾಮವಾಗಿ, ಹೂಡಿಕೆದಾರರು ತಾವು ಕೊಂಡ ಅಥವಾ ಮಾರಿದ ಸೆಕ್ಯೂರಿಟಿ/ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಕರಾರುಗಳಿಗೆ ಸ್ಪರ್ಧಾತ್ಮಕ ಬೆಲೆಯನ್ನುನೀಡುತ್ತಾರೆ 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 ಅದೇಶದಂತೆ.

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 ಸಮದಲ್ಲಿಯೂ ಆಗಬಹುದು .ಇವುಗಳು ಆದೇಶ ಕಾರ್ಯಗತಗೊಳ್ಳುವಲ್ಲಿ ಅಥವಾ ಖಾತರಿಯಲ್ಲಿ ವಿಳಂಬವನ್ನುಟುಮಾಡಬಹುದು. 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/ಲೀಸ್ಡ್ 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 ಕ್ಷೇತ್ರಕ್ಕೆಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ, ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಗಮನಿಸಿ ಮತ್ತು ಪರಿಚಯ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಿರಿ:

2.1 "ಲೀವರೇಜ್" ಅಥವಾ "ಗೇರಿಂಗ್‌ನ" ಪರಿಣಾಮಗಳು:

ಡೆರಿವೇಟೀವ್ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ, ಡೆರಿವೇಟಿವ್‌ನ 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 ಡೆರಿವೇಟಿವ್‌ನಲ್ಲಿ 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 ಠೇವಣಿಯಿಡುವ ಅಗತ್ಯವಿರುತ್ತದೆ. ಸಾಮಾನ್ಯವಾಗಿ ಇದು ಮರುದಿನ ವಹಿವಾಟು ಆರಂಭವಾಗುವ ಮುನ್ನ, ಈ ಮೊತ್ತವನ್ನು ನಿಗದಿತ ಕಾಲಾವಧಿಯಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ .

ಆ. ಕಾಲಾವಧಿಯೊಳಗೆ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಠೇವಣಿ 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, ಅದ್ರವತೆಯಿಂದಾಗಿ, 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 ಯೋಜಿಸಿರುವ ಎಲ್ಲಾ ಡಿರೈವೇಟಿವ್ 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 ಗ್ರಾಕಹರು ಯಾವುದೇ ನಷ್ಟವನ್ನುಅನುಭವಿಸುವುದಿಲ್ಲ ಎಂಬ ಯಾವುದೇ ಖಾತರಿಯನ್ನು ನೀಡಲಾಗುವುದಿಲ್ಲ.

2.3 ಆಪ್ಶನ್ ಹಿಡುವಳಿದಾರರ ಅಪಾಯಗಳು:

1. ಒಬ್ಬ ಆಪ್ಶನ್ ಹಿಡುವಳಿದಾರರು ಬಹಳ ಕಡಿಮೆ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ತಾವು ಆಪ್ಶನ್‌ಗೆ ಪಾವತಿಸಿದ ಎಲ್ಲಾ ಮೊತ್ತವನ್ನೂ ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳುವ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ. ಈ ಅಪಾಯವು, ಆಪ್ಶನ್ ಕೊನೆಗೊಂಡಾಗ ವ್ಯರ್ಥವಾಗುವಂತಹ, ಆಪ್ಶನ್ ಒಂದು ವ್ಯರ್ಥ ಆಸ್ತಿಯೆಂಬ ಅದರ ಸ್ವಭಾವವನ್ನು ತೋರಿಸುತ್ತದೆ. ದ್ವಿತೀಯ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಆಪ್ಶನ್ ಅನ್ನು ಮಾರದ ಅಥವಾ ಅದು ಕೊನೆಗೊಂಡಾಗ ಅದನ್ನು ಚಲಾಯಿಸದ ಹಿಡುವಳಿದಾರರು ಅನಿವಾರ್ಯವಾಗಿ ಆಪ್ಶನ್‌ನಲ್ಲಿನ ತಮ್ಮ ಎಲ್ಲಾ ಹೂಡಿಕೆಯನ್ನು ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಆಪ್ಶನ್ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ಮುನ್ನ ಅದರ ಮೂಲದ ಕರಾರಿನ ದರವು ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಮಾರ್ಗದಲ್ಲಿ, ಆಪ್ಶನ್‌ನ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಭರ್ತಿ ಮಾಡುವಷ್ಟು ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಬದಲಾಗದಿದ್ದರೆ, ಹೂಡಿಕೆದಾರರು ಆಪ್ಶನ್‌ನಲ್ಲಿನ ತಮ್ಮ ಹೂಡಿಕೆಯ ಎಲ್ಲಾ ಅಥವಾ ಬಹಳಷ್ಟು ಭಾಗವನ್ನು ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳಬಹುದು.

2. ಎಕ್ಸ್ ಚೇಂಜ್ ಗಳು ಚಲಾವಣೆಯಲ್ಲಿ ನಿರ್ಭಂಧಗಳನ್ನು ಹೇರಬಹುದು ಮತ್ತು ಕೆಲವು ಸಮಯಗಳಲ್ಲಿ ನಿರ್ದಿಷ್ಟ ಸಂದರ್ಭಗಳಲ್ಲಿ ಆಪ್ಶನ್‌ಗಳ ಚಲಾವಣೆಯನ್ನು ನಿರ್ಭಂಧಿಸುವ ಸಂಪೂರ್ಣ ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ.

2.4 ಆಪ್ಶನ್ ರೈಟರ್‌ಗಳ ಅಪಾಯಗಳು:

1.ಮೂಲ ಕರಾರಿನ ಬೆಲೆಯ ಚಲನೆಯು ನಿರೀಕ್ಷಿತ ದಿಕ್ಕಿನಲ್ಲಿಲ್ಲದಾಗ, ಆಪ್ಶನ್ ರೈಟರ್ ಗಣನೀಯ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಕಳೆದುಕೊಳ್ಳುವ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ.

2. ಅದೇ ಮೂಲದ ಹಿತಾಸಕ್ತಿಯಲ್ಲಿ ಇತರ ಆಪ್ಶನ್ ಗಳನ್ನು ಕೊಂಡು, ಈ ಮೂಲಕ ವಿಸ್ತ್ರತ ಸ್ಥಿತಿಯನ್ನು ಉಂಟುಮಾಡಿ ಅಥವಾ ಆಪ್ಶನ್ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಅಥವಾ ಇತರ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಗಳಲ್ಲಿ ಇತರ ರೀತಿಯ ಭದ್ರತಾ ಸ್ಥಿತಿಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವುದುರಿಂದ ಆಪ್ಶನ್ ರೈಟರ್‌ನ ಅಪಾಯವನ್ನು ಕಡಿಮೆಗೊಳಿಸಬಹುದು. ಆದರೆ, ರೈಟರ್ ಹರಡಿದ ಅಥವಾ ಭದ್ರತಾ ಸ್ಥಿತಿಯನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದರೂ, ಅಪಾಯಗಳು ಗಣನೀಯವಾಗಿರಬಹುದು. ವಿಸ್ತ್ರತ ಸ್ಥಿತಿಯು ಸರಳವಾದ ಲಾಂಗ್ ಅಥವಾ ಶಾರ್ಟ್ ಸ್ಥಿತಿಗಿಂತ ಅನಿವಾರ್ಯವಾಗಿ ಕಡಿಮೆ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುವುದಿಲ್ಲ.

3. ಸಂಯುಕ್ತವಾಗಿ ಬಹು-ಆಪ್ಶನ್ ಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವುದುರಿಂದ ಮತ್ತು ಬರೆಯುವ ಅಥವಾ ಸಂಯುಕ್ತವಾಗಿ ಅಪ್ಶನ್‌ಗಳನ್ನು ಕೊಳ್ಳುವುದು ಅಥವಾ ಬರೆಯುವುದು ಮತ್ತು ಮೂಲದ ಹಿತಾಸಕ್ತಿಯ ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆ ಅಥವಾ ಶಾರ್ಟ್ ಮಾರಾಟಗಳ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಂದ ಹೂಡಿಕೆದಾರರಿಗೆ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಅಪಾಯಗಳನ್ನಿಡುತ್ತದೆ. ಆಪ್ಶನ್ ವಿಸ್ತರಣೆಗಳಂತಹ ಸಂಯುಕ್ತ ವಹಿವಾಟುಗಳು, ಒಂದು ಆಪ್ಶನ್ 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, ಆಪ್ಶನ್‌ಗಳಲ್ಲಿ 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 ಸೆಕ್ಯುರಿಟೀಸ್ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುವ, ವೈಶಿಷ್ಟ್ಯಗಳು, ಅಪಾಯಗಳು, ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು, ಬಾಧ್ಯತೆಗಳು ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ನಿಯಮಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಸ್ಟಾಕ್ ದಳ್ಳಾಳಿಯು ತಮ್ಮ ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ತಿಳಿಸಬೇಕು.

4. ಸಾಮಾನ್ಯ

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

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