క్యాపిటల్ మార్కెట్ మరియు డెరివేటివ్స్ సెగ్మెంట్లకు రిస్కు వెల్లడింపు డాక్యుమెంటు

స్టాక్ ఎక్స్చేంజిల యొక్క ఈక్విటీల్లో/డెరివేటివ్ సెగ్మెంట్ ల్లో ట్రేడింగ్ పై ముఖ్యమైన సమాచారం ఈ డాక్యుమెంటులో ఉంటుంది. స్టాక్ ఎక్స్చేంజిల యొక్క ఈక్విటీల్లో/డెరివేటివ్ సెగ్మెంట్ ల్లో ట్రేడింగ్ కి ముందు ప్రాస్పెక్టివ్ కాన్స్టిట్యూయెంట్లందరూ ఈ డాక్యుమెంటును చదవాలి.

ఈ డిస్క్లోజర్ డాక్యుమెంటు యొక్క సంపూర్ణత, చాలటం లేదా ఖచ్చితత్వానికి స్టాక్ ఎక్స్చేంజిలు/SEBI సింగిల్ గా లేదా జాయింట్ గా మరియు వ్యక్తీకరణగా లేదా అంతర్గతంగా గ్యారంటీ ఇవ్వదు లేదా రిప్రజెంటేషన్ ఏమీ చేయదు లేదా ట్రేడింగ్ విభాగాల్లో పాల్గొనడం వల్ల కలిగే ఏవైనా మెరిట్లను స్టాక్ ఎక్స్చేంజిలు/SEBI ఎండార్స్ చేయవు లేదా పాస్ చేయవు. ఈ సంక్షిప్త స్టేట్మెంట్ 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 ఎక్స్చేంజిలో 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 ఎక్స్చేంజిల్లో ట్రేడింగ్ చేసి ప్రతికూల పర్యవసానాలు లేదా నష్టం అనుభవిస్తే, మీరు దీనికి పూర్తి బాధ్యత వహించాలి మరియు దీనికి స్టాక్ ఎక్స్చేంజిలు/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 కాన్స్టిట్యూయంట్ పూర్తిగా బాధ్యత వహించాలి మరియు ఆ విషయంలో కాంట్రాక్టు దేనినీ రెసింద్ చేయకూడదు. స్టాక్ ఎక్స్చేంజిల్లో 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 ఎక్స్చేంజ్ ల్లో 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 ఎక్స్చేంజ్ ల, వాటి క్లియరింగ్ కార్పొరేషన్ యొక్క నియమాలను, బైలాస్ ని మరియు నిబంధనలకు SEBI నిర్దేశించిన మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉన్న మార్గదర్శకాలకు మరియు స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లు లేదా దాని క్లియరింగ్ కార్పొరేషన్ జారీచేసిన మరియు ఎప్పటికప్పుడు అమలులో ఉన్న సర్క్యులర్లకు లోబడి ఉంటాయి.

స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ లు ఎలాంటి సలహా ఇవ్వవు మరియు ఇచ్చినట్లుగా భావించకూడదు మరియు స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ 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:

హెచ్చుతగ్గులంటే స్టాక్ ఎక్స్చేంజ్ ల్లో ట్రేడింగ్ కార్యకలాపం కొనసాగేటప్పుడు సెక్యూరిటి/డెరివేటివ్స్ కాంట్రాక్టు యొక్క ధరలో చోటుచేసుకునే శక్తివంతమైన మార్పులను సూచిస్తుంది. సాధారణంగా, సెక్యూరిటి/డెరివేటివ్స్ కాంట్రాక్టులో హెచ్చుతగ్గులు అధికంగా ఉంటే, దాని ధరల్లో మార్పులు ఎక్కువగా ఉంటాయి. క్రియాశీల సెక్యూరిటిలు/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టుల కంటే తక్కువగా ట్రేడింగ్ అయిన సెక్యూరిటిల/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 నోషనల్ 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. సాధారణగా, మార్కెట్లో ఎక్కువ సంఖ్యలో ఆర్డర్లు లభిస్తే, ద్రవ్యత్వం ఎక్కువగా ఉంటుంది. ద్రవ్యత్వం అనేది ముఖ్యమైనదిఎందుకంటే ఎక్కువ ద్రవ్యత్వంతో, సెక్యూరిటిలను/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులను వేగంగా మరియు అతితక్కువ ధర వ్యత్యాసంతో కొనడం మరియు/లేదా విక్రయించడం ఇన్వెస్టర్లకు సులభమవుతుంది, ఫలితంగా కొన్న లేదా విక్రయించిన సెక్యూరిథిలకు/డెరివేటివ్ లకు ఇన్వెస్టర్లు పోటీ ధర చెల్లించే లేదా పొందే అవకాశం ఎక్కువగా ఉంటుంది. క్రియాశీల సెక్యూరిటిల/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టులతో పోల్చుకుంటే కొన్ని సెక్యూరిటిల/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 సెక్యూరిటిల/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టులను కొనడం లేదా విక్రయించడం వల్ల నష్టాలు కూడా కలగవచ్చు, ఎందుకంటే ఇలాంటి పరిస్థితిలో, సెక్యూరిటి/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టును డెలివర్ చేయడానికి లేదా పొందడానికి ఓపెన్ పొజిషన్ లేదా బాధ్యత ఏమీ లేకుండా, ఆశించిన ధర స్థాయిలతో పోల్చుకుంటే, తక్కువ/ అధిక ధరల్లో సెక్యూరిటిల/డెరివేటివ్ల కాంట్రాక్టులను విక్రయించవలసిరావచ్చు/కొనవలసిరావచ్చు.

1.3 విస్తృతంగా వ్యాపించేవాటి స్ప్రెడ్ ల రిస్కు:

స్ప్రెడ్ అనేది ఉత్తమ కొనుగోలు ధర మరియు ఉత్తమ విక్రయ ధరకు మధ్య గల వ్యత్యాసాన్ని సూచిస్తుంది. సెక్యూరిటి/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 అర్డర్ల లభ్యతకు లోబడి 'మార్కెట్' ఆర్డరు వెంటనే అమలుపరచబడుతుంది, కస్టమర్ "మార్కెట్" ఆర్డరు అమలును వెంటనే అందుకోవచ్చు, అవుట్ స్టాండింగ్ ఆర్డర్ల ధరల లభ్యతపై అమలు ఉండొచ్చు, ఇది ఆర్డరు పరిమాణాన్ని, ఆన్ ప్రైస్ టైమ్ ప్రయారిటిని సంతృప్తిపరచవచ్చు. ఈ ధరలు ఆఖరులో ట్రేడ్ అయిన ధరలకు లేదా ఆ సెక్యూరిటి/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 ప్రైస్ ప్రొటెక్షన్ ని పొందినప్పుడు, ఆ ఆర్డరు అస్సలు అమలుజరగకపోయే సంభావ్యత ఉంటుంది.

1.4.3 స్టాప్ లాస్ ఆర్డరును సాధారణంగా స్టాక్/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టు యొక్క ప్రస్తుత ధరకు "దూరంగా" పెడతారు, సెక్యూరిటి/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. సెక్యూరిటి/డెరివేటివ్ కాంట్రాక్టు ముందుగా నిర్ణయించుకున్న ధరకు చేరితే, లేదా ఇలాంటి ధరలో ట్రేడ్ అయితే, స్టాప్ లాస్ ఆర్డర్ లు మార్కెట్/లిమిట్ ఆర్డరులోకి మారతాయి మరియు లిమిట్ లేదా బెటర్ ధరలోఅమలుజరుగుతాయి. సెక్యూరిటి/ 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, సెక్యూరిటి/కాంట్రాక్టు ధరలో అకస్మాత్తుగా అనూహ్యమైన పాజిథివ్ లేదా నెగెటివ్ 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 అర్డరు పరిమాణాన్ని లేదా ధరలను మార్చుతుంటారు 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 యాక్టివిటి పరంగా ఏదైనా చర్య వల్ల సెక్యూరిటి/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టులో ట్రేడింగ్ నిలిచిపోతే లేదా సెక్యూరిటి/డెరివేటివ్ ల కాంట్రాక్టు సర్క్యూట్ ఫిల్టర్లను చేరుకుంటే లేదా మరొక కారణం దేనితోనైనా అస్సలు కాకపోవచ్చు.

1.8 సిస్టమ్/నెట్వర్క్ రద్దీ:

ఎక్స్చేంజ్ ల్లో ట్రేడింగ్ ఎలక్ట్రానిక్ మోడ్లో ఉంటుంది, శాటిలైట్/లీజ్ డ్ లైన్ ఆధారిత కమ్యూనికేషన్లపై ఆధారపడి, టెక్నాలజీల మరియు కంప్యూటర్ సిస్టమ్స్ సమ్మేళనాల 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, ఆర్థిక 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 పొజిషన్లను ఇండెక్స్/డెరివేటివ్స్ కాంట్రాక్టు యొక్క ముగింపు స్థాయిపై ఆధారపడి మార్కెట్ కి మార్క్ చేయబడతాయి. ఒకవేళ కాంట్రాక్టు మీకు వ్యతిరేకంగా కదిలితే, ఇలాంటి కదలిక వల్ల కలిగే నష్టం సొమ్మును (నోషనల్) 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 డెట్ కలిగితే, స్టాక్ బ్రోకర్ పొజిషన్ ని లేదా ప్రత్యామ్నాయ సెక్యూరిటిలను 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, లిక్విడిటి 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 తరవి. 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 డెరివేటివ్ల కాంట్రాక్టుల యొక్క సంపూర్ణ వివరాలను, అంటే కాంట్రాక్టు స్పెసిఫికేశన్లను 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 డీరెగ్యులేట్ అయినప్పుడు లేదా ఫిక్స్ డ్ ట్రేడింగ్ బ్యాండ్లు వైడెన్ అయినప్పుడు ఇలా జరగవచ్చు.

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

ప్రభుత్వ పాలసిలు; విదేశీ రాజకీయ మరియు ఆర్థిక సంఘటనలు మరియు పాలసీలు; జాతీయ మరియు అంతర్జాతీయ వడ్డీ రేట్లలో మార్పులు మరియు ద్రవ్యోల్బణం; కరెన్సీ డీవాల్యుయేషన్, మార్కెట్ ప్లేస్ సెంటిమెంట్. ఈ అంశాలు వేటినీ వ్యక్తిగత సలహాదారుడు ఎవ్వరూ నియంత్రించలేరు మరియు అడ్వయిజర్ 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. వృధా అవుతున్న ఆస్తిగా ఆప్షన్ స్వభావాన్ని ఈ రిస్కు ప్రతిబింబిస్తుంది, దీని గడువు తీరిపోయినప్పుడు ఇది విలువలేనిదిగా మారుతుంది. ఆప్షన్ దారుడు సెకండరి 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 అప్షన్ కోల్పోవచ్చు.

2. ఎక్స్చేంజ్ ఎక్స్ర్సైజ్ 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 పొజిసదశన్ ని ఊహించిన చోట కూడా, నష్టభయాలు ఇప్పటికీ గణనీయంగా ఉండొచ్చు. స్ప్రెడ్ 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 స్ప్రెడ్లు లాంటి సమ్మేళన లావాదేవీలు, సింగిల్ ఆప్షన్ ని కొనడం లేదా రేటింగ్ చేయడం కంటే ఎక్కువ కాంప్లెక్స్ గా ఉంటాయి. పెట్టుబడిపెట్టడంలోనివి ఏరియాలోనైనా, బాగా అర్థం చేసుకోని కాంప్లెక్సిటిలోనే 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. వైర్లెస్ టెక్నాలజీ/స్మార్ట్ ఆర్డర్ రూటింగ్ లేదా ఏదైనా ఇతర టెక్నాలజీ ద్వారా ట్రేడింగ్:

వైర్లెస్ టెక్నాలజీ/స్మార్ట్ ఆర్డర్ రూటింగ్ లేదా ఏదైనా ఇతర టెక్నాలజీతో ముడిపడివున్న ప్రత్యేకతలు, రిస్కులు, బాధ్యతలు, ఆబ్లిగేషన్లు మరియు లయబిలిటిలను నిర్వచించే ఏవైనా అదనపు ప్రొవిజన్లను క్లయింట్ దృష్టికి స్టాక్ బ్రోకర్ తీసుకురావాలి.

4. సాధారణమైనవి

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

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