जोखिम उद्घोषणा

प्रभावी तारीख 01.02.2017

02.04.2020 को अपडेट किया गया

सभी ग्राहकों और संभावित ग्राहकों को वेबसाइट पर या ट्रेडिंग टर्मिनल पर पंजीकरण पूरा करने से पहले और ट्रेड करना शुरू करने से पहले इस जोखिम उद्घोषणा को सावधानीपूर्वक पढ़ना चाहिए। इस जोखिम उद्घोषणा (एतदोपरांत "उद्घोषणा") का उद्देश्य ग्राहक को सामान्य रूप से वित्तीय बाजारों में और विशेष रूप से डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स में लेनदेन करने से जुड़े जोखिमों को प्रकट करना और ग्राहक को संभावित वित्तीय नुकसानों और संबंधित जोखिमों के बारे में सचेत करना है। इस उद्घोषणा में दी गई जोखिमों की सूची पूर्ण नहीं है जिसकी वजह लेनदेनों के दौरान उत्पन्न होने वाली संभावित परिस्थितियों की विविधता है। इस उद्घोषणा का उद्देश्य जानकारी देना है। इसका प्रयोजन डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स से जुड़े जोखिमों की एक सामान्य व्याख्या प्रदान करना है।

1. ग्राहक समझता है कि डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स के लेनदेन प्रत्याशित और अत्यधिक जोखिम भरा निवेश होते हैं और केवल उन निवेशकों के लिए उपयुक्त होते हैं जो: -आर्थिक, कानूनी और अन्य जोखिमों को समझते हैं और उन्हें लेने के लिए तैयार हैं, -अपनी वित्तीय स्थिति, वित्तीय संसाधनों और बाध्यताओं को ध्यान में रखते हुए अपना निवेश गंवाना बर्दाश्त कर सकते हैं, -यह समझने का पर्याप्त ज्ञान रखते हैं कि डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स के ट्रेड क्या होते हैं। डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स के संबंध में कंपनी ग्राहक को कोई सुझाव या सलाह प्रदान नहीं करती और किसी तरह का निवेश सुझाव नहीं देती। ग्राहक एक ट्रेडिंग रणनीति और विशिष्ट कार्यवाहियों के बारे में स्वयं निर्णय लेता/लेती है जो या तो उसकी बाजार की समझ पर या स्वतंत्र वित्तीय परामर्शदाताओं के साथ परामर्शों पर आधारित होता है, जो कंपनी के साथ संबद्ध नहीं होते। मंच पर प्रदान किए जाने वाले उत्पाद डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स होते हैं, जिनका मूल्य उन अंतर्निहित एसेट/बाजारों के मूल्य से निकाला जाता है जिनसे वे जुड़े होते हैं (जैसे, मुद्रा, स्टॉक, इंडेक्स, स्टॉक्स, धातुएँ, फ़्यूचर्स, आदि) इस कारण से, यह अत्यंत महत्वपूर्ण है कि ग्राहक समुचित अंतर्निहित एसेट/बाजार में ट्रेड करने से जुड़े जोखिमों को समझता है। इनमें से कुछ जोखिम हैं: -अस्थिरता – अंतर्निहित एसेट/बाजार मूल्य में अस्थिर और अप्रत्याशित गतिविधि हो सकती है। इस तथ्य का ग्राहक के वित्तीय परिणामों पर सीधा असर पड़ता है। बाजार की स्थिरता समझ कर ग्राहक संभावित मुनाफ़ों का विश्लेषण करने और एक ट्रेडिंग रणनीति तैयार करने में सक्षम हो सकता है। - बाजार के उतार-चढ़ाव – अंतर्निहित एसेट के मूल्य का एक स्तर से दूसरे स्तर में अचानक परिवर्तन। आकस्मिक बदलाव कई कारकों की वजह से हो सकते हैं (जैसे, आर्थिक घटनाएँ या बाजार घोषणाएँ)। ये कारक बाजार खुला या बंद होने के दौरान घटित हो सकते हैं। जब ये कारक बाजार बंद होने पर मौजूद होते हैं, तो उस कारक से प्रभावित हुई अंतर्निहित एसेट के लिए बाजार खुलते समय का मूल्य बाजार बंद होते समय के मूल्य से काफी भिन्न हो सकता है। एक खुली पोज़ीशन को एक मुनाफ़े वाले मूल्य पर बंद करना असंभव हो सकता है। इसके परिणामस्वरूप बड़ा नुकसान या बड़ा मुनाफ़ा हो सकता है। -तरलता: डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स का मूल्य कई कारकों पर निर्भर हो सकता है, जिनमें आपूर्ति और मांग के अनुपात में बदलावा; सरकारी, कृषि संबंधी, वाणिज्यिक और ट्रेडिंग कार्यक्रम और रणनीतियाँ; राष्ट्रीय और अंतर्राष्ट्रीय राजनीतिक और आर्थिक घटनाएँ; और प्रासंगिक बाजार में हावी मानसिक स्थिति सहित अन्य कारक शामिल हैं। बाजार की परिस्थितियों में एक छोटी अवधि के भीतर उल्लेखनीय बदलाव हो सकता है और, परिणामस्वरूप, ग्राहक के लिए कुछ बाजारों में अनुमानित मुनाफ़ा अर्जित करना असंभव हो सकता है।

2. लेनदेन करने के लिए इस्तेमाल की गई जानकारी, संचार, इलेक्ट्रिक, इलेक्ट्रॉनिक और अन्य सिस्टमों के संदर्भ में खराबियों, अवरोधों, डिसकनेक्शन या किसी अन्य व्यक्ति द्वारा दुर्भावनापूर्ण हमले से संबंधित वित्तीय नुकसानों का जोखिम ग्राहक स्वीकार करता है। अन्य जोखिमों के अतिरिक्त निम्नलिखित की वजह से होने वाली हानियों के जोखिमों को स्वीकार करता है: -ग्राहक या ग्राहक संचार सेवा प्रदाता (विशेषकर मौखिक संचार) की तरफ से बिजली और/या उपकरण की विफलता; -संचार के लिए इस्तेमाल किए जाने वाले ग्राहक के प्रदाता और आपूर्तिकर्ता (संचार सेवा प्रदाता) के संचार चैनलों और ग्राहक के सर्वर का भौतिक नुकसान (या नष्ट होना); -ग्राहक द्वारा इस्तेमाल किए जाने वाले चैनलों या ग्राहक द्वारा इस्तेमाल किए जाने वाले संचार सेवा प्रदाता ((विशेषकर मौखिक संचार) द्वारा इस्तेमाल किए जाने वाले चैनलों से किए गए संचार की विफलता (अत्यधिक निम्न गुणवत्ता); -ऐसे संचार चैनलों, उपकरणों और सॉफ़्टवेयर का इस्तेमाल जो कंपनी से ग्राहक को भेजे गए संदेशों (विशेषकर पाठ संदेशों) की प्राप्ति या समयबद्ध प्राप्ति सुनिश्चित नहीं करते; -कंपनी द्वारा इस्तेमाल किए जाने वाले चैनलों की विफलता (अत्यधिक निम्न गुणवत्ता), विशेषकर अन्य व्यक्तियों द्वारा संचार चैनलों को भौतिक नुकसान (या नष्ट किया जाना)।

3. ग्राहक को विदित है कि उसकी ट्रेडिंग गतिविधियों को हार्डवेयर, सॉफ़्टवेयर, सर्वर, संचार लाइनों और इंटरनेट सहित, नेटवर्कों से संबंधित जोखिमों का सामना करना पड़ सकता है। ऐसी किसी भी विफलता के परिणामस्वरूप ग्राहक के ऑर्डर के अनुसार उसके ऑर्डर को पूरा करने में रुकावट आ सकती है। ऐसी विफलता की स्थिति में कंपनी उत्तरदायी नहीं होगी।

4. ग्राहक समझता है कि कंपनी वेबसाइट पर और ट्रेडिंग टर्मिनल पर उसकी पहुंच को इंटरनेट प्रभावित कर सकता है, जिसमें सॉफ़्टवेयर या हार्डवेयर की विफलता, इंटरनेट अवरुद्ध होना, बिजली अवरुद्ध होना या हैकर हमले भी शामिल हैं, किंतु यह केवल इन तक सीमित नहीं है। कंपनी उन नुकसानों की जिम्मेदारी नहीं लेती जो इसके नियंत्रण से बाहर की घटनाओं से होते हैं और न ही उन नुकसानों, खर्चों, देनदारियों (गंवाए गए प्रॉफ़िट सहित, किंतु केवल इस तक सीमित नहीं) की कोई जिम्मेदारी लेती जो कंपनी की वेबसाइट एक्सेस करने में ग्राहक की अक्षमता या ऑर्डर भेजने में देरी या विफलता की वजह से होते हैं।

5. ट्रेडिंग टर्मिनल के माध्यम से ट्रेड करते समय, ग्राहक उन वित्तीय नुकसानों का जोखिम अपने ऊपर लेता है जो: - ग्राहक की ओर से एक हार्डवेयर या सॉफ़्टवेयर विफलता, और दूरसंचार सेवाओं की निम्न गुणवत्ता; - ग्राहक के उपकरणों की खराबी की वजह से उत्पन्न हो सकते हैं।

6. ग्राहक स्वीकार करता है कि असामान्य बाजार परिस्थितियों में ग्राहक के ऑर्डरों का प्रक्रमण समय बढ़ सकता है।

7. ग्राहक स्वीकार करता है कि सर्वर पर अनुरोधों/ऑर्डरों की कतार में केवल एक अनुरोध या ऑर्डर हो सकता है। एक नया अनुरोध या ऑर्डर भेजने के किसी भी प्रयास से इनकार कर दिया जाएगा।

8. ग्राहक स्वीकार करता है कि एसेट मूल्यों के बारे में जानकारी का एकमात्र विश्वसनीय स्रोत कंपनी सर्वर है। ग्राहक के ट्रेडिंग टर्मिनल पर मौजूद एसेट मूल्य का इस्तेमाल मूल्य जानकारी के एक विश्वसनीय स्रोत के रूप में नहीं किया जा सकता क्योंकि, यदि ग्राहक के ट्रेडिंग टर्मिनल और कंपनी सर्वर के मध्य कनेक्शन अस्थिर होता है, तो संभव है कि कुछ एसेट के कोट ग्राहक के ट्रेडिंग टर्मिनल पर नहीं पहुंचें।

9. ग्राहक स्वीकार करता है कि एक वेब ब्राउज़र विंडो को बंद करने से एक ऑर्डर या अनुरोध रद्द नहीं होगा जिसे पहले ही कंपनी द्वारा प्रक्रमण के लिए प्राप्त किया जा चुका है।

10. ग्राहक अनियोजित ट्रेड करने का जोखिम अपने ऊपर लेता है यदि वह पिछले ऑर्डर के प्रक्रमण के परिणाम के बारे में जानकारी प्राप्त करने से पहले एक ऑर्डर को दोबारा भेज देता है।

11. कंपनी द्वारा भेजे गए किसी संदेश को प्राप्त रहने में विफल रहने की वजह से होने वाले किसी भी वित्तीय नुकसान का जोखिम ग्राहक अपने ऊपर लेता है।

12. ग्राहक स्वीकार करता है कि एक अनएनक्रिप्टेड ईमेल से भेजी जाने वाली जानकारी अनधिकृत पहुंच से सुरक्षित नहीं होती।

13. ग्राहक स्वयं को कंपनी से प्राप्त होने वाली जानकारी की गोपनीयता बरकरार रखने की पूरी जिम्मेदारी अपने ऊपर लेता है और उसके खाते में तृतीय पक्ष कि अनधिकृत पहुंच से होने वाले वित्तीय नुकसानों के जोखिम को अपने ऊपर लेता है। कंपनी ईमेल, इलेक्ट्रॉनिक संचारों, व्यक्तिगत डेटा, और एक्सेस डेटा सहित, जानकारी की अनधिकृत तृतीय पक्ष को पहुंच की जिम्मेदारी नहीं लेती जो कंपनी और किसी भी अन्य पक्ष के मध्य इंटरनेट या अन्य संचार नेटवर्कों, टेलीफ़ोन या किसी अन्य इलेक्ट्रॉनिक माध्यमों से संचार के समय घटित हुई थी।

14. ग्राहक अप्रत्याशित घटनाओं से होने वाले वित्तीय नुकसानों (क्षतियों) का जोखिम अपने ऊपर लेता है, जिन्हें ऐसे किसी कृत्य, घटना या वारदात के रूप में परिभाषित किया जाता है, जिनमें बिना किसी सीमा के: - हड़तालों, व्यापक दंगों या नागरिक अशांति, आतंकी हमलों, युद्ध, प्राकृतिक आपदाओं, दुर्घटनाओं, आग, बाढ़, तूफान, चक्रवात, बिजली आपूर्ति में अवरोध, संचार, सॉफ़्टवेयर या इलेक्ट्रॉनिक उपकरण की विफलता शामिल हैं, जो कंपनी की तर्कसंगत राय में, एक या अधिक इंस्ट्रुमेंट के बाजार या बाजारों की अस्थिरता का कारण बने; - किसी बाजार का निलंबन, लिक्विडेशन या बंदी या ऐसी किसी घटना की अनुपस्थिति जिन पर कंपनी ने मूल्य कोटेशन को आधारित किया था, या किसी भी बाजार में या ऐसी किसी घटना के संदर्भ में लगाई गईं पाबंदियाँ या विशेष या गैर-मानक ट्रेड शर्तें शामिल हैं।

15. उन मामलों में वित्तीय और अन्य जोखिमों का जिम्मा ग्राहक अपने ऊपर लेता है जहाँ वित्तीय बाजारों में लेनदेन (और संबंधित कार्यवाहियाँ) ग्राहक के स्थाई निवास के देश के विधान द्वारा प्रतिबंधित हैं।

16. कंपनी यह गारंटी नहीं देती कि डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स की ट्रेडिंग से जुड़ी ग्राहक की गतिविधियाँ भविष्य में कर के अधीन नहीं आएँगी। ग्राहक अपने ट्रेड के संदर्भ में उत्पन्न होने वाले किसी संभावित कर और/या अन्य प्रभार के भुगतान की जिम्मेदारी स्वयं लेता है। कंपनी ग्राहक को ट्रेड के संदर्भ में कोई कानूनी, कर-संबंधित या अन्य सुझाव नहीं देगी। यदि इस बारे में ग्राहक को कोई शंका है कि वह कोई कर बाध्यता अपने ऊपर ले सकता/सकती है या नहीं, उसे एक स्वतंत्र विशेषज्ञ से परामर्श लेना चाहिए।

17. कंपनी किसी तृतीय पक्ष के कृत्य या चूक के लिए कोई उत्तरदायित्व स्वीकार नहीं करती जिसके जरिए ग्राहक द्वारा अपने मौजूदा ग्राह खाते को भरने के लिए पैसे भेजे जाते हैं या जिसके जरिए ग्राहक द्वारा वेबसाइट से पैसे निकाले जाते हैं।

18. समय-समय पर, अपने पूर्ण विवेकानुसार, कंपनी ग्राहक को जानकारी के उद्देश्य से जानकारी, सुझाव, समाचार, टिप्पणी या बाजार के बारे में कोई अन्य जानकारी प्रदान कर सकती है। अगर ऐसा होता है:

-कंपनी इस जानकारी के लिए जिम्मेदार नहीं होगी;

-कंपनी इस जानकारी की सटीकता, शुद्धता और संपूर्णता के बारे में कोई गारंटी नहीं देती;

-यह जानकारी ग्राहक को केवल अपने खुद के निवेश निर्णय लेने में सक्षम बनाने के लिए प्रदान की जाती है और निवेश की सलाह नहीं होती;

-यदि एक दस्तावेज में उस व्यक्ति या व्यक्तियों की श्रेणी के बारे में कोई प्रतिबंध है जिनके लिए यह अभिप्रेत है या जिनसे यह संबंधित है, तो ग्राहक यह जानकारी ऐसे व्यक्ति या इस श्रेणी के व्यक्तियों को नहीं प्रदान करने की सहमति देता है;

-कंपनी यह गारंटी नहीं देती कि ग्राहक को सूचना अप्रासंगिक होने से पहले प्राप्त हो जाएगी। ग्राहक खुद तय करके इस जानकारी का इस्तेमाल करने पर निर्णय लेता/लेती है। कंपनी द्वारा पोस्ट की जाने वाली जानकारी को ग्राहक को अलग से पूर्व-सूचना दिए बिना किसी भी समय बदला या हटाया जा सकता है।

19. कंपनी ग्राहक को एक लेनदेन की लाभप्रदाता के बारे में सूचित या वित्तीय बाजार की मौजूदा स्थिति के बारे में जानकारी प्रदान करने के अलावा किसी अन्य स्वरूप में निवेश सलाह प्रदान नहीं करेगी। अनुबंध के अंतर्गत कंपनी द्वारा ग्राहक को प्रदान किए जाने वाले ट्रेडिंग संकेत एक पेशकश नहीं हैं और इस बात का स्पष्ट सुझाव नहीं है कि ग्राहक ट्रेडिंग लेनदेन में शामिल हो और/या ट्रेड करें, ऐसी वस्तुनिष्ठ और विश्वसनीय जानकारी नहीं हैं जिसके लिए कंपनी ग्राहक या तृतीय पक्ष के लिए जिम्मेदार हो, और पेशेवर परामर्श नहीं हैं। ग्राहक स्वयं, अपने जोखिम पर, ट्रेड करेगा और अपने खुद के विवेक के आधार पर समुचित निर्णय लेगा। कंपनी को ट्रेड करने के लिए एक ऑर्डर भेजकर, ग्राहक यह स्वीकार करता है कि ट्रेड के जोखिमों के अपने स्वतंत्र मूल्यांकन और अनुसंधान के लिए वह पूरी तरह जिम्मेदार है। ग्राहक पुष्टि करता है कि उसके पास बाजार के बारे में पर्याप्त ज्ञान है, और उसने, आवश्यतानुसार, पेशेवर सलाह प्राप्त कर ली है, और उसके पास किसी भी लेनदेन के फायदों और जोखिमों का स्वयं मूल्यांकन करने के लिए आवश्यक अनुभव है। उपरोक्त को संज्ञान में लेते हुए, कंपनी सुझाव देती है कि ग्राहक के उद्देश्यों और वित्तीय क्षमताओं को ध्यान में रखते हुए, ग्राहक सावधानीपूर्वक इस बात पर विचार करें कि क्या लेनदेन करने के दौरान उत्पन्न होने वाले जोखिम स्वीकार्य हैं। इस उद्घोषणा का उद्देश्य ग्राहक को लेनदेनों (डेरिवेटिव वित्तीय इंस्ट्रुमेंट्स के साथ किए जाने वाले ट्रेड) को निष्पादित करने से हतोत्साहित करना नहीं, बल्कि इन लेनदेनों से जुड़े जोखिमों का मूल्यांकन करने और कंपनी के साथ अनुबंध के निष्पादन के दायरे के संदर्भ में एक रणनीति के चयन में जिम्मेदाराना दृष्टिकोण का उपयोग करने में ग्राहक की सहायता करना है।