

# पैन आधारित स्व-ट्रेड रोकथाम जांच (एसटीपीसी) तंत्र पर अक्सर पूछे जाने वाले प्रश्न (एफएक्क्यू)

संस्करण 2.0

अक्टूबर 2024

## अस्वीकरण:

“यह दस्तावेज़/एफएक्क्यू सदस्यों की समझ में आसानी के लिए उपरोक्त विषय से संबंधित प्रश्नों का संक्षिप्त रूप में सारांश प्रस्तुत करता है। यहाँ दी गई जानकारी और/या विषय-वस्तु (सामूहिक रूप से 'सूचना') केवल सामान्य जानकारी है और एनएसई ने समय-समय पर इस संबंध में विस्तृत परिपत्र जारी किए हैं, जैसा कि यहाँ उल्लेख किया गया है। यद्यपि यह सुनिश्चित करने के लिए उचित सावधानी बरती गई है कि जानकारी पर्याप्त और विश्वसनीय है, एनएसई द्वारा इसकी सटीकता या पूर्णता के बारे में कोई प्रतिनिधित्व नहीं किया गया है और एनएसई, इसके सहयोगी और सहायक कंपनियाँ इस जानकारी पर निर्भरता से उत्पन्न होने वाले किसी भी प्रत्यक्ष या परिणामी नुकसान, जिसमें बिना किसी सीमा के लाभ की हानि भी शामिल है, के लिए किसी भी प्रकार का कोई दायित्व स्वीकार नहीं करते हैं। पाठकों से अपेक्षा की जाती है कि वे स्वयं परिश्रम करें और उन्हें सलाह दी जाती है कि वे केवल इस दस्तावेज़ पर भरोसा न करें। ऐसा कोई भी भरोसा पाठक के अपने जोखिम पर होगा। यहाँ कही गई कोई भी बात एनएसई को किसी भी तरह से बाध्य नहीं करेगी। पाठकों की सुविधा के लिए ऑनलाइन अनुवाद सेवाओं का प्रयोग करते हुए एफएक्क्यू की विषय-वस्तु का (हिंदी) भाषा में अनुवाद किया गया है। जबकि यह सुनिश्चित करने के लिए उचित सावधानी बरती गई है कि अनुवाद सटीक रहे, अनुवाद प्रक्रिया की तकनीकी सीमाओं के कारण अनुवाद में अशुद्धियाँ हो सकती हैं। पाठक मूल संस्करण (अंग्रेजी) के साथ अनुवादित सामग्री की सटीकता को सत्यापित कर सकते हैं। एफएक्क्यू में विसंगतियों या मतभेदों या अनुवाद से उत्पन्न होने वाले अनुपालन या प्रवर्तन उद्देश्यों के लिए कोई कानूनी प्रभाव नहीं होगा, जोकि उपयुक्त सर्कुलर के अधीन होंगे।”

### पृष्ठभूमि:

स्व-ट्रेड शेयर बाजार पर निष्पादित ट्रेड हैं जिनमें एक ही इकाई खरीदार और विक्रेता दोनों है। ये ट्रेड सुरक्षा के लाभकारी स्वामित्व में वास्तविक परिवर्तन का प्रतिनिधित्व नहीं करते हैं। तदनुसार, एक्सचेंज द्वारा स्व-ट्रेड रोकथाम के लिए एक तंत्र कार्यान्वित किया गया है।

### एफएक्व्यू:

- 1. एक्सचेंज द्वारा किन खंडों के लिए एसटीपीसी तंत्र लागू किया गया है?**  
पूंजी बाजार (सीएम), वायदा और विकल्प (एफओ), मुद्रा डेरिवेटिव (सीडी), कमोडिटी डेरिवेटिव (सीओ), प्रतिभूति ऋण और उधार योजना (एसएलबीएम) खंडों में एक्सचेंज द्वारा एसटीपीसी तंत्र लागू किया गया है।
- 2. सीएम सेगमेंट के लिए एसटीपीसी किस ट्रेडिंग सत्र के लिए लागू है?**  
एसटीपीसी निरंतर सत्र (सामान्य बाजार और ब्लॉक विंडो) और समापन सत्र में दर्ज किए गए सभी आदेशों पर लागू होता है। सत्र के दौरान मिलान के दौरान तंत्र लागू होगा।

एसटीपी चेक अन्य सभी प्रकार के बाजारों के लिए भी लागू किया जाएगा यानी प्री-ओपन, स्पेशल प्री-ओपन और कॉल नीलामी सत्र। यह तंत्र ऑर्डर प्रविष्टि अवधि के दौरान लागू होगा, जहां संभावित स्व-ट्रेड का सामना करने पर, सक्रिय ऑर्डर में निर्धारित विकल्प के बावजूद सक्रिय ऑर्डर डिफॉल्ट रूप से रद्द कर दिया जाएगा।

- 3. F&O, CD, COM और SLB सेगमेंट के लिए एसटीपीसी किन ट्रेडिंग सेशन के लिए लागू है?**  
एसटीपीसी निरंतर सत्र में दर्ज किए गए सभी आदेशों पर लागू होता है। सत्र के दौरान मिलान के दौरान तंत्र लागू होगा।
- 4. क्या पैन फ्रील्ड परिवर्तनीय है?**  
मूल ऑर्डर प्रविष्टि के समय प्रदान किया गया पैन नंबर एक गैर-परिवर्तनीय फ्रील्ड है। सदस्य पैन नंबर को संशोधित नहीं कर पाएंगे। ऑर्डर संशोधन/ऑर्डर रद्द करने के विकल्प का उपयोग करना।
- 5. क्या एसटीपीसी तंत्र प्रो के साथ-साथ क्ली ऑर्डर संदेशों के लिए भी लागू है?**  
हां, एसटीपीसी तंत्र पीआरओ के साथ-साथ सीएलआई - कस्टोडियल पार्टिसिपेंट (सीपी) और नॉन-कस्टोडियल पार्टिसिपेंट (नॉन-सीपी) ऑर्डर के लिए लागू है।
- 6. उपयोगकर्ता कहां शर्त सेट कर सकता है कि सक्रिय या निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द किया जाना है यदि स्व-ट्रेड के परिणामस्वरूप होता है?**

### नीट / नीट प्लस आवेदन में-

स्व-ट्रेड रोकथाम विकल्प को "ऑर्डर एंटी डिफॉल्ट" से सेट किया जा सकता है इस विंडो को डायलॉग के मेनू विकल्प से लागू किया जा सकता है। वैकल्पिक रूप से, उपयोगकर्ता इस विंडो को लागू करने के लिए [Alt + D + E] कुंजी दबा सकता है।

स्व-ट्रेड रोकथाम विकल्प डिफॉल्ट रूप से "निष्क्रिय ऑर्डर रद्द करें" पर सेट किया जाएगा। उपयोगकर्ता संबंधित रेडियो बटन पर क्लिक करके स्व-ट्रेड रोकथाम विकल्प को "निष्क्रिय ऑर्डर रद्द करें" या "सक्रिय ऑर्डर रद्द करें" में बदल सकता है।

### एनएनएफ आवेदन के लिए-

एक्सचेंज को ऑर्डर भेजते समय सदस्यों को ऑर्डर स्ट्रक्चर में एसटीपी बिट सेट करना आवश्यक है। कृपया विवरण के लिए एपीआई विनिर्देश देखें।

### 7. यदि किसी ऑर्डर के परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड हो रहा है, तो कौन सा ऑर्डर रद्द कर दिया जाएगा: सक्रिय ऑर्डर या निष्क्रिय ऑर्डर?

यदि किसी ऑर्डर के परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड हो रहा है, तो सक्रिय क्रम में निर्धारित रद्दीकरण की शर्त पर विचार किया जाएगा और तदनुसार संबंधित ऑर्डर रद्द कर दिया जाएगा।

### 8. सदस्य/ब्रोकर को कैसे पता चलेगा कि एसटीपीसी के कारण उसका ऑर्डर रद्द कर दिया गया है?

एसटीपीसी के कारण रद्द किए गए आदेशों के लिए अस्वीकृति संदेश "सिस्टम द्वारा रद्द किया गया ऑर्डर - ऑर्डर के परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड हो सकता था" (2 एल / 3 एल ऑर्डर के लिए बिंदु 10 देखें)।

### 9. PRO और नॉन-CP CLI आदेशों के लिए STPC तंत्र कैसे काम करता है?

यदि एक सक्रिय पीआरओ/सीएलआई (नॉन-सीपी) ऑर्डर किसी भी निष्क्रिय ऑर्डर (पीआरओ/नॉन-सीपी सीएलआई/सीपी-सीएलआई) के साथ मेल खाने की संभावना है, जिसमें एक ही ऑर्डर बुक में समान पैर (स्थायी खाता संख्या) है; फिर सक्रिय या निष्क्रिय ऑर्डर (पूर्ण या आंशिक, जैसा भी मामला हो) के अनुसार सक्रिय ऑर्डर द्वारा प्रविष्टि के क्रम में निर्धारित विकल्प के अनुसार एक्सचेंज द्वारा अस्वीकृति संदेश के साथ रद्द कर दिया जाएगा "सिस्टम द्वारा रद्द किया गया ऑर्डर - ऑर्डर के परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड हो सकता है"।

### 10. PRO और नॉन-CP CLI आदेशों के लिए STPC तंत्र कैसे काम करता है?

#### उदाहरण 1:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैर	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	64.0025
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64.0000
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075
सी1	11111	खरीद	क्ली	GHIJK1111L		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

सक्रिय (क्लाइंट ऑर्डर): एक ही पैन लेकिन अलग सदस्य

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	GHIJK1111L		50	63.0075

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **सक्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपीसी का तर्क इस प्रकार होगा:

- सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन निष्क्रिय आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा
- चौथे निष्क्रिय ऑर्डर के लिए चूंकि क्लाइंट पैन सक्रिय ऑर्डर के समान है, शेष सक्रिय बिक्री ऑर्डर (20 मात्रा) को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि सक्रिय क्रम में निर्धारित निर्देश सक्रिय ऑर्डर को रद्द करना है जिसके परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड होता है।
- बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	क्ली	GHIJK1111L		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

उदाहरण 2:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	कोड	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	64.0025
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64.0000
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075
सी1	11111	खरीद	क्ली	GHIJK1111L		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

सक्रिय (ग्राहक ऑर्डर):

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	GHIJK1111L		50	63.0075

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **निष्क्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपीसी का तर्क इस प्रकार होगा:

- सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन निष्क्रिय आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा
- 4 वें निष्क्रिय खरीद ऑर्डर को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि सक्रिय क्रम में निर्देश सेट निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द करना है जिसके परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड होता है।
- सक्रिय ऑर्डर को पांचवें निष्क्रिय ऑर्डर के खिलाफ आंशिक रूप से कारोबार (10 मात्रा) मिलेगा। कुल कारोबार की मात्रा 40 मात्रा होगी
- सक्रिय बिक्री ऑर्डर की शेष 10 मात्रा पुस्तक में खुली रहेगी
- बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	GHIJK1111L		10	63.0075

उदाहरण 3:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64.0025
सी1	11111	खरीद	क्ली	GHIJK1111L		10	64.0000
सी1	11111	खरीद	क्ली	GHIJK1111L		10	63.0075
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

सक्रिय (प्रो ऑर्डर):

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	बेचना	प्रो	UVWXY1234Z		50	63.0075

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **सक्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपीसी का तर्क इस प्रकार होगा:

- सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन निष्क्रिय आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा

- पैन नंबर के बाद से 4 वें निष्क्रिय ऑर्डर के लिए। सक्रिय ऑर्डर के समान है, शेष सक्रिय बिक्री ऑर्डर (20 मात्रा) को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि सक्रिय क्रम में निर्धारित निर्देश सक्रिय ऑर्डर को रद्द करने के लिए है जिसके परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड होता है।
- बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	सीएलआई	ABCDE1111F		10	63.0075

#### उदाहरण 4:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64.0025
सी1	11111	खरीद	क्ली	GHIJK1111L		10	64.0000
सी1	11111	खरीद	क्ली	GHIJK1111L		10	63.0075
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

सक्रिय (प्रो ऑर्डर):

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	बेचना	प्रो	UVWXY1234Z		50	63.0075

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **निष्क्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपीसी का तर्क इस प्रकार होगा:

- सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन निष्क्रिय आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा
- 4 वें निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि सक्रिय क्रम में निर्धारित निर्देश निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द करना है जिसके परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड होता है
- सक्रिय ऑर्डर को पांचवें निष्क्रिय ऑर्डर के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (10 मात्रा) मिलेगा। कुल कारोबार की मात्रा 40 मात्रा होगी।
- बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	बेचना	प्रो	UVWXY1234Z		10	63.0075

### 11. सीपी ऑर्डर (सीपी कोड वाले ऑर्डर) के लिए एसटीपीसी तंत्र कैसे काम करता है?

- यदि एक सक्रिय CP कोड ऑर्डर एक ही क्रम पुस्तिका में एक ही CP कोड (CP कोड "CM खंड के लिए INST" को छोड़कर) वाले निष्क्रिय CP कोड ऑर्डर के साथ मेल खाने की संभावना है; नहीं तो
- यदि एक सक्रिय सीपी कोड ऑर्डर एक ही ऑर्डर बुक में एक ही पैन (स्थायी खाता संख्या) वाले निष्क्रिय प्रो/क्लाइंट (नॉन सीपी कोड) ऑर्डर के साथ मेल खाने की संभावना है; फिर सक्रिय या निष्क्रिय ऑर्डर (पूर्ण या आंशिक, जैसा भी मामला हो) में सेट विकल्प के अनुसार सक्रिय ऑर्डर द्वारा प्रविष्टि को अस्वीकृति संदेश के साथ एक्सचेंज द्वारा रद्द कर दिया जाएगा "सिस्टम द्वारा रद्द किया गया ऑर्डर - ऑर्डर स्व-ट्रेड में परिणाम हो सकता है"।

### 12. कृपया उदाहरणों के साथ बताएं कि सीपी आदेशों के लिए एसटीपीसी तंत्र कैसे कार्य करेगा।

कस्टोडियल पार्टिसिपेंट (सीपी) आदेशों के मामले में स्व-ट्रेड रोकथाम जांच सदस्यों के बीच एक ही सीपी कोड पर की जाएगी।

उदाहरण 1:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	64.003
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.008
सी1	11111	खरीद	क्ली	PQRST1234U	CP0000000001	10	63.008
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.008

सक्रिय (सीपी ऑर्डर):

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	PQRST1234U	CP0000000001	50	63.008

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **सक्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपीसी का तर्क इस प्रकार होगा:

सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा

चूंकि चौथे निष्क्रिय ऑर्डर में सक्रिय ऑर्डर के रूप में सीपी कोड है, शेष सक्रिय बिक्री ऑर्डर (20 मात्रा) को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि सक्रिय क्रम में निर्धारित निर्देश सक्रिय ऑर्डर को रद्द करने के लिए है जिसके परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड होता है।

बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	क्ली	PQRST1234U	CP0000000001	10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

उदाहरण 2:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	64.0025
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075
सी1	11111	खरीद	क्ली	PQRST1234U	CP0000000001	10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

सक्रिय (सीपी ऑर्डर):

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	PQRST1234U	CP0000000001	50	63.0075

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **निष्क्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपी तर्क नीचे दिया जाएगा:

सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा

4 वें निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि सक्रिय क्रम में निर्धारित निर्देश निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द करना है जिसके परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड होता है।

सक्रिय ऑर्डर को पांचवें निष्क्रिय ऑर्डर के खिलाफ आंशिक रूप से कारोबार (10 मात्रा) मिलेगा।

कुल कारोबार की मात्रा 40 मात्रा होगी

बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	PQRST1234U	CP0000000001	10	63.0075

**13. क्या एसटीपीसी सभी प्रतीकों/अनुबंधों के लिए लागू है?**

हां, एसटीपीसी स्प्रेड कॉन्ट्रैक्ट सहित सभी प्रतीकों और अनुबंधों पर लागू होता है।

**14. स्व-ट्रेड रोकथाम जांच (एसटीपीसी) किस प्रकार के ऑर्डर के लिए लागू है?**

एसटीपीसी निम्नलिखित शर्तों सहित सभी आदेशों के लिए लागू है: समय की स्थिति: दिन और आईओसीकीमत की स्थिति: सीमा, बाजार, स्टॉप लॉस, स्प्रेड और 2 एल, 3 एल।

**15. स्टॉप लॉस ऑर्डर के मामले में एसटीपीसी तंत्र कैसे काम करता है?**

स्टॉप लॉस ऑर्डर के मामले में, एक बार ऑर्डर ट्रिगर हो जाने के बाद या संशोधित हो जाने के बाद यह एक सक्रिय सीमा/मार्केट ऑर्डर बन जाता है। तदनुसार, जैसा कि ऊपर बताया गया है, एसटीपीसी तंत्र लागू हो जाएगा।

**16. 2L और 3L ऑर्डर के लिए STPC तंत्र कैसे काम करता है?**

यदि 2L/3L ऑर्डर के किसी एक पैर के परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड हो रहा है, तो दोनों पैरों में ऑर्डर दोनों पैरों में आंशिक निष्पादन के बाद अस्वीकार कर दिए जाएंगे, जहां तक संभव हो। हालांकि, सदस्य कृपया ध्यान दें कि 2L/3L ऑर्डर के लिए, यदि STPC के लिए ऑर्डर अस्वीकार किए जा रहे हैं, तो सदस्यों को एक्सचेंज रिस्पांस संदेशों में IOC के लिए अस्वीकृति का कारण प्राप्त होगा, न कि STPC के लिए।

**17. ऑर्डर संशोधन के मामले में एसटीपीसी तंत्र कैसे काम करता है?**

यदि एक निष्क्रिय ऑर्डर को संशोधित किया जाता है तो यह एक सक्रिय सीमा/बाजार ऑर्डर बन जाता है और एसटीपीसी तंत्र जैसा कि ऊपर बताया गया है, लागू हो जाएगा। सदस्यों को यह सुनिश्चित करना चाहिए कि ऑर्डर संशोधन के दौरान सक्रिय या निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द करने का निर्देश ऑर्डर प्रविष्टि के दौरान सेट के समान होगा अन्यथा ऑर्डर संशोधन अनुरोध को "सीएफओ अनुरोध अस्वीकार कर दिया गया - ऑर्डर को संशोधित नहीं किया जा सकता है" संदेश के साथ अस्वीकार कर दिया जाएगा।

**18. ट्रेड संशोधन के दौरान एसटीपीसी तंत्र कैसे काम करता है?**

ट्रेड संशोधन के दौरान एसटीपीसी तंत्र लागू नहीं होगा। सदस्यों को ट्रेड संशोधन करते समय स्व-ट्रेड को रोकने के लिए उचित सावधानी बरतने की आवश्यकता है। आदेशों में प्रदान किए गए पैर की शुद्धता के लिए सदस्य पूरी तरह से जिम्मेदार होंगे।

**19. एक व्यक्तिगत ग्राहक है जिसे पैर रखने के लिए आयकर प्राधिकरण द्वारा छूट दी गई है। पैर नंबर में क्या आबादी होनी चाहिए? उक्त ग्राहक के लिए?**

ऐसे मामलों में जहां निवेशक को पैर से छूट दी गई है, सदस्य को अनिवार्य रूप से पैर फील्ड में 'PAN\_EXEMPT' भेजना होगा। हालांकि, माननीय सदस्य इस बात पर ध्यान दें कि एसटीपीसी "PAN\_EXEMPT" ग्राहकों के लिए भी लागू होगा। यानी 2 अलग-अलग "PAN\_EXEMPT" ग्राहकों के ऑर्डर एक ही ऑर्डर बुक में मेल खाने की संभावना है; फिर सक्रिय या निष्क्रिय ऑर्डर (पूर्ण या आंशिक, जैसा भी मामला हो) के अनुसार ऑर्डर प्रविष्टि को एक्सचेंज द्वारा अस्वीकृति संदेश के साथ

रद्द कर दिया जाएगा "सिस्टम द्वारा रद्द किया गया ऑर्डर - ऑर्डर के परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड हो सकता है"।

## 20. कृपया उदाहरणों के साथ बताएं कि ग्राहक की पैन छूट श्रेणी के लिए एसटीपीसी तंत्र कैसे कार्य करेगा।

क्लाइंट ए और क्लाइंट बी दो अलग-अलग क्लाइंट हैं और दोनों को पैन से छूट दी गई है। ग्राहक A और B दोनों एक्सचेंज के विभिन्न सदस्यों के माध्यम से ट्रेड कर रहे हैं।

एक्सचेंज सर्कुलर के अनुसार, ऐसे मामलों में जहां निवेशक को पैन से छूट दी गई है, पैन फील्ड में 'PAN\_EXEMPT' प्रदान करना अनिवार्य होगा।

उदाहरण 1:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	64.0025
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64.0000
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075
सी1	11111	खरीद	क्ली	PAN_EXEMPT		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

सक्रिय (ग्राहक ऑर्डर): अलग-अलग ग्राहक, दोनों को अलग-अलग सदस्यों से ऑर्डर दर्ज करने वाले पैन से छूट

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	PAN_EXEMPT		50	63.0075

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **सक्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपीसी का तर्क इस प्रकार होगा:

- सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन निष्क्रिय आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा
- चौथे पैसिव ऑर्डर के लिए चूंकि पैन एक्टिव ऑर्डर के समान है यानी "PAN\_EXEMPT" है, शेष एक्टिव सेल ऑर्डर (20 मात्रा) को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि एक्टिव ऑर्डर में सेट किए गए निर्देश सक्रिय ऑर्डर को रद्द करना है, जिसके परिणामस्वरूप सेल्फ-ट्रेड होता है, भले ही क्लाइंट दोनों ऑर्डर के लिए अलग-अलग हों।
- बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	क्ली	PAN_EXEMPT		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

उदाहरण 2:

नीचे दिए गए आदेशों पर विचार करें:

निष्क्रिय:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	11111	खरीद	प्रो	UVWXY1234Z		10	64.0025
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	64.0000
सी1	11111	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075
सी1	11111	खरीद	क्ली	PAN_EXEMPT		10	63.0075
सी1	22222	खरीद	क्ली	ABCDE1111F		10	63.0075

सक्रिय (ग्राहक ऑर्डर): अलग-अलग ग्राहक, दोनों को पैन से छूट दी गई है, विभिन्न सदस्यों से ऑर्डर दर्ज करना है

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	PAN_EXEMPT		50	63.0075

निर्देश सक्रिय क्रम में सेट किया गया है: **निष्क्रिय ऑर्डर रद्द करें**

एसटीपीसी का तर्क इस प्रकार होगा:

- सक्रिय ऑर्डर को पहले तीन निष्क्रिय आदेशों के मुकाबले आंशिक रूप से कारोबार (30 मात्रा) मिलेगा
- 4 वें निष्क्रिय खरीद ऑर्डर को रद्द कर दिया जाएगा क्योंकि सक्रिय क्रम में निर्धारित निर्देश निष्क्रिय ऑर्डर को रद्द करना है, जिसके परिणामस्वरूप स्व-ट्रेड होता है, भले ही ग्राहक दोनों ऑर्डर के लिए अलग-अलग हों।
- सक्रिय ऑर्डर को पांचवें निष्क्रिय ऑर्डर के खिलाफ आंशिक रूप से कारोबार (10 मात्रा) मिलेगा। कुल कारोबार की मात्रा 40 मात्रा होगी
- सक्रिय बिक्री ऑर्डर की शेष 10 मात्रा पुस्तक में खुली रहेगी
- बकाया ऑर्डर होंगे:

कॉन्ट्रैक्ट	सदस्य कोड	खरीदें/बेचें	प्रो/क्ली	पैन	प्रतिभागी कोड	बड़ तादाद	दाम
सी1	33333	बेचना	क्ली	PAN_EXEMPT		10	63.0075

**21. कृपया सीएम सेगमेंट में एसटीपीसी की क्लाइंट-टाइप वार प्रयोज्यता प्रदान करें।**  
सीएम सेगमेंट में एसटीपीसी की क्लाइंट-टाइप वार प्रयोज्यता नीचे सारणीबद्ध है:

क्रम संख्या	सेगमेंट	निष्क्रिय ऑर्डर	सक्रिय ऑर्डर	एसटीपीसी प्रयोज्यता	एसटीपीसी के आधार पर
1	सीएम	प्रो	प्रो	हाँ	पैन नं.
2	सीएम	प्रो	सीएलआई नॉन-सीपी	हाँ	पैन नं.
3	सीएम	प्रो	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	हाँ	पैन नं.
4	सीएम	प्रो	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	हाँ	पैन नं.
5	सीएम	सीएलआई नॉन-सीपी	प्रो	हाँ	पैन नं.
6	सीएम	सीएलआई नॉन-सीपी	सीएलआई नॉन-सीपी	हाँ	पैन नं.
7	सीएम	सीएलआई नॉन-सीपी	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	हाँ	पैन नं.
8	सीएम	सीएलआई नॉन-सीपी	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	हाँ	पैन नं.
9	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	प्रो	हाँ	पैन नं.
10	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	सीएलआई नॉन-सीपी	हाँ	पैन नं.
11	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	नहीं	-
12	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	नहीं	-
13	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	प्रो	हाँ	पैन नं.
14	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	सीएलआई नॉन-सीपी	हाँ	पैन नं.
15	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	हाँ	प्रतिभागी आईडी
16	सीएम	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी के अलावा)	सीएलआई सीपी (आईएनएसटी)	नहीं	-

**22. कृपया एफ एंड ओ, सीडी, एसएलबी और कॉम सेगमेंट में एसटीपीसी की क्लाइंट-टाइप वार प्रयोज्यता प्रदान करें।**

एफ एंड ओ, सीडी, कॉम और एसएलबी सेगमेंट में एसटीपीसी की क्लाइंट-टाइप वार प्रयोज्यता नीचे सारणीबद्ध है:

एसआर नंबर	सेगमेंट	निष्क्रिय ऑर्डर	सक्रिय ऑर्डर	एसटीपीसी प्रयोज्यता	एसटीपीसी के आधार पर
1	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	प्रो	सीएलआई नॉन-सीपी	हाँ	पैन नं.
2	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	प्रो	सीएलआई सीपी	हाँ	पैन नं.
3	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	प्रो	प्रो	हाँ	पैन नं.
4	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	सीएलआई नॉन-सीपी	सीएलआई नॉन-सीपी	हाँ	पैन नं.
5	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	सीएलआई नॉन-सीपी	सीएलआई सीपी	हाँ	पैन नं.
6	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	सीएलआई नॉन-सीपी	प्रो	हाँ	पैन नं.
7	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	सीएलआई सीपी	सीएलआई नॉन-सीपी	हाँ	पैन नं.
8	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	सीएलआई सीपी	सीएलआई सीपी	हाँ	प्रतिभागी आईडी
9	एफओ/सीडी/कॉम/एसएलबी	सीएलआई सीपी	प्रो	हाँ	पैन नं.

### 23. एसटीपीसी के संबंध में मैं कौन से नवीनतम परिपत्र का उल्लेख कर सकता हूँ?

एसटीपीसी तंत्र को समय के साथ अपडेट किया गया है और नवीनतम अपडेट लागू तिथियों के साथ संबंधित खंड में निम्नलिखित परिपत्रों के अनुसार था:

सेगमेंट	एक्सचेंज सर्कुलर	प्रभावी तिथि
सीएम	NSE/CMTR/40132 दिनांक 05 फरवरी, 2019	अप्रैल 8, 2019
एफओ	NSE/FAOP/40133 दिनांक 05 फरवरी, 2019	अप्रैल 8, 2019
सीडी	NSE/CD/40134 दिनांक 05 फरवरी, 2019	मार्च 11, 2019
कॉम	NSE/COM/40716 दिनांक 10 अप्रैल, 2019	मई 06, 2019
एसएलबी	NCL/CMPT/54469 दिनांक 16 नवंबर, 2022	जनवरी 09, 2023