



Investor World

For Private Circulation Only

IEWA

Editorial Board -
President Emeritus:
Mr. N. L. Bhatia

President :
Mr. Bhavesh Vora

Vice President :
Mr. Dharmen Shah

Vol: VI / March 2024

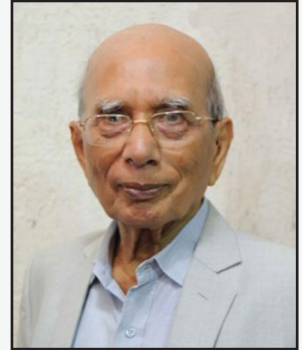
**Bulletin of
Investor Education &
Welfare Association**

(Regd. under Societies Acts
Regd. No. 656 Dt. 6-9-93)

Administrative Office :
Investor Education
& Welfare Association
407, Reena Complex,
Ramdev Nagar,
Vidyavihar (West),
Mumbai - 400 086.
Website : www.iewa.in
E-mail : info@iewa.in



Mr. Bhavesh Vora
President



Shri. N. L. Bhatia
President Emeritus

Editorial - March 2024

SEBI SCORES "SAARTHI APP"

With a view empower knowledge among the investors about the knowledge of Securities Market, SEBI (Securities Exchange Board of India) has launched the mobile app "SAARTHI".

The Saarthi app aims to create awareness among the investors about the basic concepts of Securities Market, KYC Process, trading and settlement, mutual funds, recent market developments, investor grievances redressal mechanism, etc. The App is available in Hindi and English.

The application has various modules like "Know about Securities Market", "How to Invest", "SEBI Resources" etc.

Know about Securities Market

- ✓ SEBI and Securities Market
- ✓ Shares
- ✓ Mutual Funds ETFs
- ✓ Debt / Bonds
- ✓ REITs and InvITs
- ✓ Derivatives

How to Invest

- ✓ What is Investment
- ✓ Savings vs Investment
- ✓ Investing in Securities Market
- ✓ Know your Client (KYC)
- ✓ Educational Material
- ✓ Informative videos & Webinars

SEBI resources

- ✓ What's new?
- ✓ SEBI Investor Charter
- ✓ Quiz Contest and Essay Writing Contest
- ✓ Celebration of Azadi ka Amrit Mahotsav
- ✓ SEBI websites
- ✓ SEBI Innovation Sandbox

The Investors can also register their complain & contact through below mentioned details:-

- ✓ SEBI SCORES (For Complaints)
- ✓ SEBI Investor Helpline
- ✓ Ask SEBI (For Queries)
- ✓ Contact Exchanges / Depositories

Through this application Investors can also view SEBI's role in Securities Market, SEBI Circulars, SEBI FAQ's, SEBI Registered Intermediaries etc.

This application is very much informative and easy to understand. It is very helpful to beginners for learning stock market fundamentals and detailed information.

Every reader is requested to download and explore this application.

Following is the application Link for the same :

<https://play.google.com/store/apps/details?id=com.sebi.invapp>

INSIDE

- 1) **INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET MONTH - MARCH 2024**3
- 2) **Guide to Prioritizing Loan Repayments**4
- 3) **પૈસા કમાવા છે, પણ ઈન્વેસ્ટમેન્ટની સમજ પડતી નથી !**5

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

Views expressed by contributors are their own and the association does not accept any responsibility.

You don't miss the updates
on your online orders as your
mobile number is registered with them.

**Then why miss your
demat transaction updates
by not registering your mobile number
with the depository participant?**



INVEST RIGHT TOH FUTURE BRIGHT

Visit <https://www.bseipf.com/doandonts.html> to know safe investing practices.

INVESTORS RELATED DEVELOPMENTS IN CAPITAL MARKET

MONTH - MARCH 2024

(Courtesy: BSE IPF/SEBI)

➤ **Introduction of Beta version of T+0 rolling settlement cycle on optional basis in addition to the existing T+1 settlement cycle in Equity Cash Markets**

In the year 2021, all Stock Exchanges, Clearing Corporations and Depositories jointly decided to shift to T+1 settlement cycle in a phased manner, which was fully implemented w.e.f. January 27, 2023. The significant evolution of technology, architecture and capacity of these entities, presents opportunities for further advancing clearing and settlement timelines. Further, India's depository ecosystem has visibility of individual client level holdings in digital form and so has the ability to effect immediate transfer of securities. India's banking ecosystem has long allowed the real time transfer of funds.

Considering the above factors, it was felt that a shortened settlement cycle will bring cost and time efficiency, transparency in charges to investors and strengthen risk management at Clearing Corporations and in the overall securities market.

Accordingly, after deliberation on the various aspects involved, SEBI has decided to put in place a framework for introduction of the Beta version of T+0 settlement cycle on optional basis in addition to the existing T+1 settlement cycle in equity cash market, for a limited set of 25 scrips and with a limited number of brokers.

The broad operational guidelines in this regard are as under:

Eligible Investors: All investors are eligible to participate in the segment for T+0 settlement cycle, if they are able to meet the timelines, process and risk requirements as prescribed.

Surveillance Measures: The surveillance measures as applicable in T+1 settlement cycle shall be applicable to scrips in T+0 settlement cycle.

Trade Timings: One continuous trading session from 09:15 AM to 1:30 PM.

Price Band: The price in the T+0 segment will operate with a price band of +100 basis points from the price in the regular T+1 market. This band will be re-calibrated after every 50 basis points movement in the underlying T+1 market. There shall be no separate close price for securities based on trading in T+0 segment.

Index calculation and settlement price computation: T+0 prices will not be considered in index calculation and settlement price computation. There shall be no separate close price for securities based on trading in T+0 segment.

The above provisions have been made effective from March 28, 2024.

Impact on Investors: This is yet another milestone measure introduced in the interest of retail investors whereby now funds and securities will be settled on the very same day of trade. Investors will be benefited with this expedited settlement of trades to receive the funds when required on urgent basis as well as to take the advantage of the opportunities available by deploying the same again as required. Similarly, investors will benefit by receiving the delivery of shares purchased on the same day.

Link of circular : https://www.sebi.gov.in/legal/circulars/mar-2024/introduction-of-beta-version-of-t-0-rolling-settlement-cycle-on-optional-basis-in-addition-to-the-existing-t-1-settlement-cycle-in-equity-cash-markets_82455.html

GUIDE TO PRIORITIZING LOAN REPAYMENTS

Managing multiple loans can be overwhelming, particularly when it comes to prioritizing repayments to minimize interest loss. In this guide, we'll explore effective strategies for prioritizing loan repayments, including personal loans, home loans, and other common types of debt. By understanding the order of repayment and focusing on high-interest loans first, you can save money and accelerate your journey toward financial freedom.

Before delving into prioritization strategies, let's familiarize ourselves with various types of loans and their implications:

Personal Loans: Typically unsecured, personal loans are versatile and can be used for various purposes, such as debt consolidation, home improvements, or unexpected expenses. They often come with higher interest rates due to their unsecured nature.

Home Loans (Mortgages): Home loans, also known as mortgages, are secured loans used to purchase a property. They usually offer lower interest rates compared to personal loans because they are backed by the collateral—the property being purchased.

Auto Loans: Auto loans are used to finance the purchase of a vehicle. These loans may be secured (where the vehicle serves as collateral) or unsecured, with interest rates varying based on factors such as creditworthiness and loan term.

Student Loans: Student loans are designed to help cover the costs of higher education. They come in both federal and private forms, with interest rates that may be fixed or variable. Federal student loans often offer more favorable terms and repayment options.

Credit Card Debt: Credit cards allow users to borrow funds for purchases, with balances carrying over from month to month if not paid in full. Credit card debt typically comes with high-interest rates, making it essential to prioritize repayment to avoid accumulating excessive interest charges.

Prioritizing Loan Repayments:

Following is a strategic approach to prioritizing loan repayments:

1. Identify High-Interest Loans: Begin by identifying loans with the highest interest rates. These loans accrue more interest over time, so focusing on them first can lead to significant savings. Personal loans and credit card debt often fall into this category.

2. Tackle High-Interest Debt: Prioritize repayment of high-interest loans, such as personal loans and credit card debt. Allocate additional funds toward these loans while making minimum payments on others to expedite repayment and minimize interest costs.

3. Consider Secured Loans: While secured loans like mortgages and auto loans typically have lower interest rates, they still warrant attention. Explore opportunities to accelerate payments or make additional contributions toward principal to reduce interest expenses over the loan term.

4. Evaluate Student Loan Options: If you have student loans, assess whether they are federal or private and review the terms and repayment options for each. Federal student loans often offer benefits such as income-driven repayment plans and loan forgiveness programs that can help manage repayment effectively.

5. Prioritize Mortgage Payments: Once high-interest debt and other loans are under control, shift focus to accelerating mortgage payments. Consider making extra payments toward principal or exploring biweekly payment plans to reduce the loan term and total interest paid.

6. Automate Payments: Set up automatic payments for all loans to ensure timely payments and avoid missed deadlines. Many lenders offer incentives or discounts for enrolling in autopay programs, helping you save money and stay on track with repayments.

Prioritizing loan repayments is essential for minimizing interest loss and achieving financial stability. By focusing on high-interest loans first, such as personal loans and credit card debt, and gradually tackling other debts like mortgages and student loans, you can save money and expedite your journey toward debt-free living. Remember to explore repayment options, automate payments, and monitor your progress regularly to stay on track with your financial goals. With a strategic approach to loan repayment, you can take control of your finances and build a brighter financial future.

પૈસા કમાવા છે, પણ ઈન્વેસ્ટમેન્ટની સમજ પડતી નથી !

આ બજારમાં સદો એ એક એવો પ્રયાસ છે, જે કદાચ તમારી નાની મૂડીને અઢળક સંપત્તિમાં રૂપાંતર કરવામાં નિષ્ફળ જાય છે, જ્યારે ઈન્વેસ્ટમેન્ટ એ એવો પ્રયાસ છે, જે તમારી સંપત્તિને નાની મૂડી બની જતાં રોકવામાં સફળ રહે છે.



જયેશ ચિતલિયા
પત્રકાર

તમે બીમાર પડો ત્યારે ડૉક્ટર પાસે જાવ કે ઘરમાં જ ઇલાજ કરી લો ?

તાજેતરમાં એક પરિચિત સજ્જન મળી ગયા ત્યારે કહેવા લાગ્યા, મારે પૈસ કમાવા છે, પણ શૉરબજાર કે મ્યુચ્યુઅલ ફંડમાં મને સમજ પડતી નથી, શું કરું ? મેં તેમને કહ્યું તમે બીમાર પડો છો ત્યારે શું કરો છો ? તેથી એ સજ્જનને આશ્ચર્ય થયું કે આ વળી કેવો સવાલ ? મારે ઈન્વેસ્ટમેન્ટની વાત કરવી છે ને તમે મને બીમારીનું પૂછો છો. મેં કહ્યું, જો તમે મારા સવાલનો જવાબ આપશો તો તમને તમારો જવાબ મળી જશે, એટલે તેણે કહ્યું, નાની બીમારી, શરદી-ઉધરસ જેવું હોય તો પહેલાં ઘરગથ્થુ ઇલાજ કરું, પણ પછી ન મટે તો અમારા ફેમિલી ડૉક્ટર પાસે જાઉં.

યસ, તો ઈન્વેસ્ટમેન્ટની બાબતમાં જ્યાં સુધી સમજાય ત્યાંસુધી તમે નિર્ણય લો અને જ્યાં ન સમજાય ત્યાં નિષ્ણાતની સલાહ લો.

ફાઈનાન્સિયલ ડૉક્ટર

શૉરબજાર કે મ્યુચ્યુઅલ ફંડથી દૂર રહેલા મોટા ભાગના ઈન્વેસ્ટરો મહદંશે પોતાને એ સમજાતા નહીં હોવાને કારણે પોતે તેમાં રોકાણ કરતા નથી એવી દલીલ કરે છે. અલબત્ત, કેટલાક શૉરબજારને સદો અથવા જુગાર જ સમજે છે એવું પણ હોય છે. શૉરબજાર હોય કે અન્ય કોઈ ઈન્વેસ્ટમેન્ટ, આપણને તે સમજાય જ એ જરૂરી નથી. ઈન્વેસ્ટમેન્ટ ક્યાં કરવું, કેટલું કરવું અને કઈ રીતે કરવું એ ન સમજાય ત્યારે ફાઈનાન્સિયલ ડૉક્ટર હોય છે. મને તો ઈન્વેસ્ટમેન્ટમાં કંઈ સમજાય નહીં એમ વિચારીને અટકી જવાય નહીં. સંપત્તિ સર્જન માટે સીધી સમજ ન હોય તોપણ તે ક્યાંથી-કઈ રીતે પ્રાપ્ત થઈ શકે તેની સૂઝ હોવી જોઈએ. અફકોર્સ, આ સૂઝ સાથે સાચા માર્ગદર્શક કે સલાહકાર શોધવાનું કાર્ય વધુ મહત્વનું છે. અન્યથા ગેરમાર્ગે દોરાઈને હેરાન-પરેશાન ને છેવટે નિરાશ થઈ જાવ એવું બની શકે છે.

દરેક મહત્વની બાબતમાં સલાહ

બીમાર પડીએ તો ડૉક્ટર પાસે જઈએ છીએ અને ફેમિલી ડૉક્ટરથી કામ ન ચાલે તો સ્પેશ્યાલિસ્ટ પાસે પણ જવું પડે. કોઈ કાનૂની વિવાદ થાય તો આપણે વકીલની સલાહ કે સેવા લેવા ઈએ છીએ. પ્રવાસે જવું હોય તો ટુરિસ્ટની સેવા લઈએ, ઘર કે ઑફિસ ખરીદવા માટે એજન્ટની, ઘરના ઈન્ટીરિયર માટે ઈન્ટીરિયર ડેકોરેટરની, શિક્ષણ માટે એક્સપર્ટ ટ્યુશન ટીચરની પાસે જઈએ છીએ. આમ દરેક બાબતમાં જે જરૂરી છે, પણ આપણને સમજાતું નથી ત્યારે આપણે જે તે ક્ષેત્રના નિષ્ણાત પાસે જઈએ જ છીએ, તો પછી ફાઈનાન્સ - ઈન્વેસ્ટમેન્ટના ક્ષેત્રમાં શા માટે આમ કરવું આપણને માફક નથી આવતું ? અને શા માટે આપણને ન સમજાય કે અધૂરું સમજાય તો પણ આપણે પોતાની મેળે જ રોકાણ કરી નાખીએ છીએ અથવા સગાંસંબંધી, પાડોશી, મિત્રોને પૂછી ચલાવી લઈએ છીએ. પૈસાનું જીવનમાં શું મહત્વ છે તે સમજવા છતાં આપણે તેની સલામતી, વૃદ્ધિ અને જાળવણી માટે નક્કર કે સિસ્ટેમેટિક પદ્ધતિથી આગળ વધતા નથી.

બોટમ અને ટોપની વાતો

શૉરબજારમાં બોટમ(એટલે બજાર કેટલે સુધી નીચે જશે) અને ટોપ (બજાર કેટલે સુધી ઉંચે જશે)કોઈ ખાતરીપૂર્વક કહી શકતું નથી, તેમ છતાં વધતી બજાર વખતે લોકો એ જ સવાલ પૂછ્યા કરે છે કે બજારની ટોપ શું બનશે ? અને ઘટતી બજાર વખતે એની બોટમ શું થશે એવો સવાલ લઈ રોકાણકારો પોતાના નિર્ણયમાં ફેરફાર કરતા રહે છે. આ બધાંને કારણે રોકાણકારો સમય પર લોસ કે પછી પ્રોફિટ બુક કરવાનું ચૂકી જાય એવું બને છે. આ બંને બાબતો બહુ જ મોટા ભ્રમ છે. અલબત્ત, આમાંથી તમે સંકેત જરૂર મેળવી શકો.

સમજાયું છે, એ સાચું જ છે ?

આપણને સમજાતું હોય તો પણ એ સમજેલું સાચું અને યોગ્ય છે તેની ખાતરી કોણ આપે ? શૉરબજાર પોતાને સમજાતું હોવાનું માનતા કેટલાય લોકો શૉરબજારમાં વરસોથી રોકાણ કરીને પણ વારંવાર નુકસાન કરતા હોય એવું પણ બને છે. વાત માત્ર શૉરબજારની નથી, દરેક ઈન્વેસ્ટમેન્ટ પ્રોડક્ટને સમજવાની હોય છે. ઘણા લોકો જીવન વીમા પોલિસીને સમજવાની કોઈ જરૂર નથી એમ માની વારે-તહેવારે કરબચત માટે કે અન્ય કારણસર ઈન્સ્યુરન્સ પોલિસી લીધાં કરે છે, કેટલાક લોકો પેન્શન પ્લાનમાં રોકાણ કરે રાખે છે, અમુક લોકો મ્યુચ્યુઅલ ફંડની કોઈ પણ યોજનામાં રોકાણ કરી દે છે. આમ કરતી વખતે તેઓ માત્ર રોકાણ

કરે છે, તેમને માટે એ રોકાણ યોગ્ય છે કે નહીં તેની સમજ કે કાળજીનો તેમાં અભાવ હોઈ શકે છે. આમ માત્ર પોતાની બચતને કર્યાંય પણ રોકી દેવી એ રાઈટ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ પોલિસી ન ગણાય. તેમ છતાં વરસોથી આપણા ફાઈનાન્સ - ઇન્વેસ્ટમેન્ટ જગતમાં પરંપરાગત રોકાણ ચાલુ રહ્યાં છે. નિષ્ણાત, સલાહકાર, ફાઈનાન્સિયલ પ્લાનરની સેવા લેવાનું વિચારવાથી રોકાણકાર વર્ગ હજી ખૂબ દૂર છે.

સંકોચ કે લઘુતાગ્રંથિની જરૂર નથી

કેટલાક લોકો ઇન્વેસ્ટમેન્ટ બાબતે જાણકારીને પૂછવામાં સંકોચ અનુભવે છે અથવા લઘુતાગ્રંથિ અનુભવે છે. વાસ્તવાં આ એક ગંભીર અને મહત્વનો વિષય છે, જેમ આપણે ડૉક્ટર પાસે જઈએ ત્યારે આપણને જે પણ તકલીફ હોય એ કહીને તેનો ઉપાય મેળવીએ છીએ તેમ ઇન્વેસ્ટમેન્ટ જગતમાં પણ ફાઈનાન્સિયલ ડૉક્ટરો પાસે ઉપાય મેળવી શકાય છે. અહીં લોકોને પોતે બુદ્ધ હોવાની કે સ્માર્ટ નહીં હોવાની લઘુતાગ્રંથિ ફીલ થાય છે, પણ એમ કરવાને બદલે નિખાલસ બની જવું જરૂરી છે. અમે કહ્યું તેમ અહીં વરસોનો અનુભવી માણસ પણ થાપ ખાઈ શકે છે અને નિષ્ણાત પણ માર ખાઈ શકે છે, તો સામાન્ય માણસ તરીકે આપણે શું વિસાતમાં ? વાસ્તે ઇન્વેસ્ટમેન્ટની બાબતે સ્પષ્ટ અને નિખાલસ રહેવું બહેતર છે.

ઊંટવેદોથી ચેતીને રહેજો

ઇન્વેસ્ટમેન્ટ જગતમાં સાચા ડૉક્ટરો કે નિષ્ણાતો હોય છે તેમ ઊંટવૈદ જેવા લેભાગુ પણ હોય છે. જેથી રોકાણકારોએ વિશેષ સાવચેતી રાખવી જરૂરી બને છે, પરંતુ બધા જ લેભાગુ છે એવો પૂર્વગ્રહ બાંધી લેવો વાજબી નથી. રોકાણ સલાહકારની સલાહ લેવી એક બાબત છે અને તેના પર અમલ કરવો એ બીજી બાબત છે. સૌથી વધુ મહત્વનું સમજવાનું એ છે કે ઇન્વેસ્ટમેન્ટ એજન્ટ - સલાહકાર તમને સલાહ આપે છે ત્યારે એ પોતાના કમિશન માટે આમ કરે છે કે તમારા રોકાણની સાચી જરૂરિયાત માટે ? ઘણી વાર સલાહકાર - પ્લાનર માત્ર સલાહ આપે છે, જેથી તે તેની સલાહની ફી લે છે, જ્યારે એજન્ટ તમને રોકાણ કરાવે છે. જ્યાં તેને કમિશન મળે છે. ક્યાંક સલાહ આપનાર અને ઇન્વેસ્ટમેન્ટ કરાવનાર બંને એક જ હોય છે. ઈન શોર્ટ, ઇન્વેસ્ટમેન્ટ જગતમાં સૌથી મહત્વની છે રોકાણકારની સામાન્ય બુદ્ધિ અને વિવેકબુદ્ધિ. રોકાણ માર્ગે સંપત્તિ સર્જન કરવા માટે આ બેઉની ખાસ જરૂર રહે છે.

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF INVESTORS

(Annexure-2 by SEBI)

(Courtesy- Security and Exchange Board of India)

Rights of Investors

- Get Unique Client Code (UCC) allotted from broker.
- Get a copy of KYC and other documents executed from intermediary.
- Get trades executed in only your UCC.
- Place order on meeting the norms agreed to with the Member.
- Get best price.
- Get the contract note for trades executed.
- Ask the details of charges levied.
- Receive funds and securities on time.
- Receive statement of accounts from trading member.
- Ask for settlement of accounts.
- Get statements as per agreed schedule.

Obligations of Investors

- Execute Know Your Client (KYC) documents and provide supporting documents.
- Understand the voluntary conditions being agreed with the trading member.
- Understand the rights given to the Trading Members.
- Read Risk Disclosure Document.
- Understand the product and operational framework and deadlines. Pay margins in time.
- Pay funds and securities for settlement in time.
- Verify details of trades, Verify bank account and DP account for funds and securities movement.
- Review contract notes and statement of account.

Disclaimer : - The illustration are merely indicative in nature which should not be construed as investment advice and neither ensure you profits nor protect you from making a loss in declining market.

INVESTOR PROTECTION THROUGH EDUCATION

On behalf of Investor Education & Welfare Association.