

거래 규칙 책

마지막 업데이트: 2021년 2월 2일

1.0 소개

갤럭시EX는 사용자들에게 디지털 토큰의 가격이 공개 시장과 소비자에 의해 공급과 수요를 통해 결정되는 자유롭고 공정한 시장을 제공하기 위해 노력하고 있다. 사용자가 토큰의 최적의 시장 가격을 찾을 수 있도록 돕기 위해, 거래소의 거래 모니터링 프로그램은 거래소가 플랫폼에서 수행되는 거래에 대한 시장 모니터링 기능을 수행하기 위해 사용할 준수 절차를 규정하기 위해 이 거래 규칙 책을 출시했습니다. 이러한 시장 모니터링 기능은 이 거래 규칙책에 정의된 시장 조작을 탐지, 처리 및 제한하도록 설계되었습니다. 이 거래 규칙책은 상황이 발전하고 필요에 따라 거래소의 판단에 따라 언제든지 변경될 수 있습니다. 새로운 규칙은 예고 없이 언제든지 발효될 수 있습니다.

이 거래 규칙책은 GalaxyEX 서비스 약관을 대체하지 않습니다.

2.0 시장 조작

디지털 토큰(디지털 자산, 가상 자산, 토큰, 가상 화폐라고도 함)은 현재 시장 조작과 관련된 명확한 규정이 없는 신흥 자산 클래스이다. 자유롭고 공정한 시장을 운영하려는 거래소의 노력의 일환으로, 갤럭시EX는 플랫폼 내에서 최고의 시장 관행을 만들고 실행하기 위해 세계 최대 규제 대상 시장의 기존 규칙을 채택하고 있습니다.

미국 상품선물거래위원회(CFTC)에 따르면 조작이란 인위적인 가격을 조성하거나 유지하기 위한 계획적인 조작, 거래 또는 행위를 말한다. 구체적인 종류의 조작 행위에는 통가리 및 가격 낮추기, 짧은 시간 내에 비정상적으로 대규모로 상품을 구매하거나 판매하기 위해 가격을 왜곡시키기 위해 허위 정보를 게시하는 것이 포함된다.

조작은 자산의 공급이나 수요에 영향을 미치는 다양한 수단과 관련된다. 이러한 수단에는 거짓 또는 오도하는 정보를 전파하고, 자산 수요의 거짓 또는 기만적인 그림을 만들기 위해 견적, 가격 또는 거래를 조작하는 것이 포함된다.

유럽 연합에서 유사한 시장 조작 기술은 시장 남용 규정 (Market Abuse Regulation, "MAR")의 12조에 설명되어 있다. MAR은 거래를 위한 주문을 내리거나 허위 장치 또는 기타 형태의 속임수나 속임수를 사용하는 기타 모든 행위를 조작으로 간주할 수 있다고 규정한다. 이 거래 규칙책의 목적으로, 시장 조작은 일반적으로 다음과 같은 목적을 달성하기 위한 행위로 정의될 수 있습니다.

- 1.가격이나 수량을 왜곡하거나 토큰에 대한 허위 수요를 만들어 다른 사용자들이 우대한 가격으로 거래에 들어가거나 퇴출하도록 유도한다.
- 2.가격이나 수량을 왜곡하거나 경제적 목적이 없는 토큰에 대한 허위 수요를 창출함으로써 다른 플랫폼 사용자를 오도하거나 속인다
- 3.거짓 또는 오도하는 정보를 전파하는 것; 그리고
- 4.어떠한 방법으로든 위의 모든 것을 지지하거나 승인합니다.

이 거래 규칙책의 구체적인 규칙은 아래 섹션 5, "잠재적 무역 행위 위반" 에서 확인할 수 있습니다.

3.0 무역 모니터링 프로그램

거래소의 거래 모니터링 프로그램은 시장 조작 방지 및 기타 거래 행동 규칙을 준수하고 디지털 토큰의 질서 있는 거래를 모니터링하는 데 초점을 맞추고 있다. 거래소는 새로운 자동화된 거래 모니터링 시스템을 구현하였는데, 교육을 받은 규정 준수 직원이 시장을 감시하고, 참가자를 분석하며, 고위험 지역과 비정상적인 시장 활동을 식별하기 위해 경고를 생성하는 데 사용하였다. 거래소 직원은 경고, 사전 예방 분석, 감사 추적 조회 및 불만사항을 이용하여 잠재적인 거래 행동 규칙 위반을 식별하고 검토합니다.

4.0 모든 교환 사용자의 책임

거래소에서 거래할 때 사용자는 다음과 같이 필요합니다.

- 1.이 거래 규칙책을 준수하십시오.
- 2.이용자에게 손해를 초래하거나 거래소의 명성에 손해를 초래하거나 초래할 수 있는 시장 조작을 목적으로 하거나 조작할 수 있는 모든 행위 또는 행동 방식을 피한다.
- 3.거래소의 서비스 약관을 준수합니다. 그리고,
- 4.거래소 직원의 문의, 정보 요청 및 지시에 협조한다.

5.0 잠재적 무역 관행 위반

무역 행위 규정 위반은 무역 감독 조사의 주요 중점이다. 이러한 위반행위는 다음과 같다:

- (i) 플랫폼 사용자에게 피해를 입히는 것;
- (ii) 플랫폼에서의 공개적이고 경쟁적인 거래를 방해한다; 및/또는 (iii) 효과적인 시장력과 조건을 반영하지 않는 가격을 발생시키고

거래량. 5.1-5.7절은 중대한 위반으로 간주되는 구체적인 무역 행위 위반을 나열하고 설명한다. 이 목록은 완전하지 않으며 거래소 직원이 다른 형태의 무역 행위 위반을 발견할 수 있습니다. 이 섹션의 목적으로 다음과 같습니다.

거래란 매입 또는 매도 부분을 포함하여 부분적으로 또는 전체적으로 완료된 주문을 말합니다. 주문, 매입 및/또는 매도는 주문 북에 있는 주문의 완료되지 않은 부분을 말합니다.

5.1 남용 squeeze

거래소는 거래쌍의 가격, 수량, 공급 또는 수요에 인위적으로 영향을 미치려는 행위에 종사함으로써 디지털 토큰의 공급 또는 수요에 중대한 영향을 미치는 사용자의 모든 포지션, 계좌 잔액 또는 누적 용자, 디지털 토큰의 유통 공급, 용자 공급, 수요 또는 가격에 인위적으로 영향을 미치려는 행위(거래쌍의 가격, 수량, 공급 또는 수요에 인위적으로 영향을 미치는 기술 포함)를 통해 시장을 남용하여 압박 또는 독점하는 것으로 정의한다. 거래의 포지션, 계좌 잔액 또는 누적 보증금 금융 자체는 시장 남용으로 간주되지 않지만, 이러한 자산, 특히 거래의 보증금 포지션은 예기치 않게 시장에 압력을 가하지 않도록 신중하게 처리되어야 한다.

5.2 운동량 점화

모든 포지션, 계좌 잔액 또는 누적 금융, 사용자가 가격 행동 또는 금리 행동의 단기적인 추세를 시작하거나 악화시켜 시장 가격에 불리한 영향을 미치거나 다른 사람이 이러한 추세에 참여하도록 장려하려는 의도가 있는 경우, 거래소는 더 유리한 가격으로 창고 또는 계좌 잔액을 정리하거나, 더 유리한 금리를 얻기 위해 금융 조건의 반대쪽으로 들어가는 행동을 통해 모멘텀 점화라고 정의한다. 거래 쌍의 평균 거래량에 비해 큰 거래 주문, 거래 거래 또는 짧은 기간 동안 많은 거래 주문 또는 거래의 누적은 그 자체로 시장 남용으로 간주되지 않지만, 유리한 가격으로 포지션을 마감하기 위해 인위적으로 큰 폭과 갑작스러운 가격 상승을 만들지 않도록 주의해야 한다.

5.3 스프레이 테이프

모든 주문이나 거래(통화쌍과 용자를 포함)는 거래쌍의 거래량이 시간과 판매와 같은 공개 전시에서 정상적인 수준을 초과한다는 허상이나 허상을 만들어 거래쌍의 가격에 인위적으로 영향을 미치기 위한 거래이며, 거래소는 이를 "마켓 조작"으로 정의한다. 거래 쌍의 평균 거래량에 비해 짧은 기간 동안 거래가 많이 이루어지거나 거래가 많이 누적되는 것은 그 자체로 시장 남용으로 간주되지 않지만, 유리한 가격으로 거래를 종료하거나 시작하기 위해 거래자에게 영향을 주거나 끌어들이기 위해 거래량이 인위적으로 급증하지 않도록 주의해야 한다.

5.4 피싱

거래소는 숨겨진 주문을 발견하거나 다른 트레이더의 패턴을 발견하기 위한 목적의 모든 주문이나 거래, 그리고 다른 트레이더의 숨겨진 주문이나 패턴을 이용하려는 의도가 있는 행위를 피싱으로 정의한다.

5.5 경사로 가공

모멘텀 점화와 마찬가지로, 거래소는 최적의 매입 가격이나 매도 가격을 변경하기 위한 모든 주문이나 일련의 주문을 '상승식' 주문으로 정의하는데, 이러한 주문의 진짜 의도는 후속 미결 주문을 실행하는 것이 아니다. 상승 주문과 모멘텀 점화의 차이점은 상승 주문은 가격 변화가 그대로 유지될 수 있음을 요구하는 반면 모멘텀 점화 주문은 가격 변화가 추세에 따라 계속 움직일 것을 요구한다는 점이다.

5.6 속임수/계층화

거래소는 실행 전에 취소하려는 모든 주문(통화 쌍 및 마진을 포함)을 실제 주문보다 유동성이 더 많다는 인상을 줄 수 있는 사기 또는 계층화된 주문으로 정의합니다. 이러한 비실제 주문은 실제 주문과 짝을 이루어질 수 있으며, 추가 비실제 주문 없이는 일어나지 않을 수도 있는 실제 주문의 거래를 생성하는 희망의 효과가 있습니다. 비실제 주문은 거래가

완료되었는지 여부에 관계없이 시장 남용으로 간주됩니다.

5.7 허위 거래

거래소는 다른 주문과 거래를 목적으로 하는 주문 또는 일련의 주문(즉, 자유 거래 또는 공동 수익 소유권 계정 간의 거래)을 허위 거래로 정의한다. 시장 메이커는 자신과 거래하는 것을 피하기 위해 특별히 조심해야 한다. 그렇지 않으면 거짓 거래를 하는 것으로 간주될 수 있다.

6.0 조사 및 해결 절차

6.1 조사

경고 검토, 시장 관찰 또는 하나 이상의 고객 불만으로 추가 정보가 필요할 경우, 교환 직원이 수집할 것입니다

사용자에게 정보 요청을 포함한 추가 정보. 이용자는 거래소 직원이 요청한 정보를 제공하고 조사에 협조해야 한다. 조사에 협조하는 것은 특정 거래 또는 포지션의 종료, 변경 또는 폐쇄를 포함할 수 있습니다. 사용자가 거래소 직원에게 정보를 제공하지 못하거나 거래소 직원의 요청을 준수하지 않을 경우 거래소는 해당 사용자에게 대해 공식적인 조치를 취합니다. 조사가 끝나면 관련 규칙 또는 기타 관찰된 남용과 규칙 위반을 증명할 수 있는 조사 결과를 상세히 설명하는 조사 요약서가 생성됩니다. 그런 다음 거래소는 발견된 위반을 해결하기 위해 공식적인 조치가 필요한지 여부를 결정합니다.

6.2 공식 행동

거래소는 어떤 이용자 또는 일부 사용자가 실시한 전략 및/또는 거래가 제5절에 언급된 거래 행위 위반 정의에 부합하는 것을 발견할 경우 거래소는 자신의 판단으로 다음과 같은 조치를 취할 수 있다.

1. 경고. 이 경고에는 식별된 남용에 대한 자세한 정보가 포함됩니다. 12개월 연속 기간 동안 동일한 잠재적 위반에 대해 동일한 사용자에게 여러 가지 경고를 보내서는 안 됩니다. 경고에는 사용자를 청산 또는 부분적으로 청산 또는 재담보 또는 거래의 담보를 변경하거나 거래를 폐쇄하거나 다른 방식으로 거래를 변경하도록 지시하는 것이 포함될 수 있습니다. 이러한 거래소 지시를 준수하지 않으면 거래의 수동 청산 또는 부분 청산 또는 거래의 폐쇄가 발생할 수 있습니다.

2.잠시 비활성화 및 계정 폐쇄. 일시적인 비활성화는 거래소가 전적으로 결정하는 기간 동안 효력이 발생합니다. 일시적으로 비활성화된 사용자가 새 또는 다른 프로파일을 사용하여 플랫폼에 다시 가입하려고 하면 비활성화는 새 계정으로 계속됩니다. 경고와 마찬가지로 일시 비활성화 알림은 식별된 남용에 대한 자세한 정보를 포함합니다. 비활성화는 사용자에게 거래를 청산 또는 부분적으로 청산 또는 재담보 또는 변경하도록 지시하거나 거래를 폐쇄하거나 다른 방법으로 거래를 변경하는 것을 포함할 수 있습니다. 이러한 거래소 지시를 준수하지 않으면 거래의 수동 청산 또는 부분 청산 또는 거래의 폐쇄가 발생할 수 있습니다.

3.계좌가 닫히다. 사용자가 경고를 받거나 일시적으로 비활성화된 후에도 이 거래 규칙을 준수하지 않는 경우, 거래소는 사용자의 계좌를 폐쇄할 수 있습니다. 사용자의 계정이 폐쇄되면, 사용자는 플랫폼을 영구적으로 사용하지 못하게 됩니다. 계정이 폐쇄된 사용자가 새 프로필이나 다른 프로필을 사용하여 플랫폼에 다시 가입하려고 시도하면 새 계정도 폐쇄됩니다. 경고와 마찬가지로 계정 폐쇄 통지에는 식별된 남용에 대한 자세한 정보가 포함됩니다. 계정 폐쇄에는 거래를 폐쇄하라는 지시가 포함될 수 있습니다. 이러한 거래소 지시를 준수하지 않으면 거래가 수동으로 폐쇄될 수 있습니다.

사용자가 잠재적 남용이 있다고 판단되며 거래소가 거래 요구를 충족시킬 수 없다고 판단되면 언제든지 자산을 인출할 수 있습니다.

본 거래 규칙 책과 서비스 약관에 따라 취할 수 있는 제재 조치에는 이러한 보고와 관련하여 귀하에게 어떠한 통지 없이 정부, 법 집행 기관 또는 기타 기관에 보고하는 것이 포함됩니다. 자금, 재산, 수익 또는 디지털 토큰의 동결 또는 몰수; 플랫폼 또는 자금, 재산, 수익 또는 디지털 토큰에 대한 귀하의 액세스를 중지하거나 종료합니다. 거래소는 상황이 필요하거나 법률에 의해 규정된 경우 귀하의 재산을 압류하고 해당 정부, 법 집행 기관 또는 기타 기관에 전달할 수 있습니다.