



PRESS RELEASE

July 9, 2013

For Immediate Release

Reporting Net Capital Balance: SECP issues guidelines for brokers

Islamabad, July 9, 2013: The Securities and Exchange Commission of Pakistan has issued guidelines for stock exchange brokers to ensure that a consistent approach should be followed while complying with the regulatory requirements of Securities and Exchange Rules, 1971 (SEC Rules) in calculating and reporting Net Capital Balance (NCB).

The Commission conducts inspections of the brokers of the stock exchanges in order to protect investors' assets, to foster principles of good governance and to ensure that proper risk management procedures are in place in the capital market. During on-site inspections of the brokerage houses, it has been observed by the Commission that requirements prescribed in the Third Schedule of SEC Rules for preparing NCB are being interpreted differently by the brokers and auditors. Moreover, inconsistency has also been observed on the part of auditors with regard to format for certification of NCB.

The Commission deems it appropriate and expedient to issue certain clarifications to ensure clarity and consistency including treatment regarding new products and their resultant impact upon NCB. Accordingly, in light of the queries and suggestions received from different market participants from time to time, guidelines have been issued with respect to Third Schedule read with Rule 2(d) of the SEC Rules including certification of NCB under the regulatory framework. These guidelines are available on the Commission's website at http://www.secp.gov.pk/Guides/2013/Guidelines_NCB-Calculation_2013.pdf.

Corporate Communications Department

Securities and Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan

Direct # +92 51 9214005 Fax # +92 51 9206515 Cell: _+92 3028552254

Email: shakil.chaudhry@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk

The Commission reiterates its commitment for development of efficient capital market and sound regulatory principles through responsive policy measures and effective enforcement practices.

Imran Ghaznavi | Head, Media and Corporate Communications Department/Spokesperson

Securities and Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan

Direct # +92 51 9206513 Fax # +92 51 9206515 Cell: _+92 333-5116666

Email: imran.ghaznavi@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk

PRESS RELEASE

ایس ای سی پی نے بروکرز کے لئے نیٹ کیپیٹل بیلنس کی رپورٹنگ کے لئے گائیڈ لائنز متعارف کروا دیں

اسلام آباد (۹ جولائی) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج رولز 1971 پر عمل درآمد یقینی بنانے کے لئے گائیڈ لائنز جاری کر دی ہیں۔ سٹاک مارکیٹ میں رجسٹرڈ تمام بروکرز کو نیٹ کیپیٹل بیلنس کی رپورٹنگ کے لئے مجوزہ گائیڈ لائنز پر عمل کرنا ہو گا۔

سٹاک مارکیٹوں میں سرمایہ کاری کو محفوظ بنانے اور مالی ضبط قائم رکھنے کے پیش نظر سٹاک مارکیٹ میں رجسٹرڈ بروکرز کمپنیوں کی انسپکشن کی جاتی ہے جس کے ذریعے بروکرز کمپنیوں کی جانب سے سرمایہ کاروں کے سرمائے کے تحفظ کے لئے لازمی رسک مینجمنٹ کے اقدامات کا جائزہ لیا جاتا ہے۔ بروکرز کمپنیوں کی انسپکشن کے دوران مشاہدہ کیا گیا کہ کئی بروکرز اور آڈیٹرز نیٹ کیپیٹل بیلنس کی رپورٹنگ کے لئے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج رولز 1971ء میں دیئے گئے طریقہ کار کی درست تشریح نہیں کرتے اور مختلف کمپنیاں اور آڈیٹرز مختلف فارمیٹنگ میں رپورٹنگ کرتے ہیں۔

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج رولز 1971ء کی تشریح اور نیٹ کیپیٹل بیلنس کی رپورٹنگ کے درست طریقہ کار کی وضاحت کے مدنظر بروکرز کے لئے گائیڈ لائنز جاری کی گئیں ہیں جن میں سٹاک ایکسچینج میں متعارف ہونے والی نئی سروسز اور مصنوعات کی رپورٹنگ کے لئے بھی ہدایات شامل ہیں۔ یہ گائیڈ لائنز سٹاک مارکیٹ کے تمام شراکت داروں کی مشاورت سے ترتیب دی گئی ہیں اور ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر آویزاں کر دی گئی ہیں۔

Corporate Communications Department

Securities and Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan

Direct # +92 51 9214005 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 3028552254

Email: shakil.chaudhry@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk