



## SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

Press Release  
For immediate Release  
January 20, 2017

### **SECP forms committee to review financing by securities brokers to clients**

ISLAMABAD, January 20: In consultation with the relevant stakeholders, the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has constituted a committee comprising of senior market professionals and stakeholders to review the matters of in-house financing and identification of any issues, inefficiencies or hurdles in the existing leverage products.

The committee has been mandated to make recommendations for practical and viable solutions to meet the needs of market participants in relation to financing through brokers.

The committee held its first meeting on Friday at the SECP's Karachi office. It deliberated on various matters pertaining to in-house financing and existing leverage products. It was agreed that international practices should be reviewed for extension of financing to clients in the capital markets by and through brokers to identify best practices and the existing leverage products should be reviewed accordingly.

It was also agreed that the practical requirements underlying the extension of financing to clients directly by brokers and by obtaining finance from banks should be reviewed in detail to identify key issues and to incorporate necessary improvements in the existing legal framework and product design to facilitate the market participants in extending and arranging finance for their clients.

ایس ای سی پی نے بروکرز کی طرف سے قرض کی فراہمی کا جائزہ لینے کے لئے کمیٹی بنا دی

اسلام آباد: ۲۰ جنوری: سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف نے ان ہاؤس فنانسنگ کے معاملے اور لیوریج پراڈکٹس سے متعلقہ معاملات کا جائزہ لینے کے لئے شراکت داروں کی مشاورت سے ایک کمیٹی تشکیل دے دی ہے۔ یہ کمیٹی سینٹر مارکیٹ پروفیشنلز اور سٹیک ہولڈرز پر مشتمل ہے۔ کمیٹی لیوریج پراڈکٹس سے متعلقہ مسائل، دشواریوں اور رکاوٹوں کی نشان دہی کرے گی۔ کمیٹی سٹاک مارکیٹ میں سرمایہ کاروں کرنے والوں کو بروکرز کے ذریعے قرض کی سہولت مہیا کرنے کے سلسلے میں سفارشات دے گی تاکہ اس مسئلے کا قابل عمل حل ڈھونڈا جاسکے۔

کمیٹی نے بروز جمعہ اپنا پہلا اجلاس کراچی میں منعقد کیا۔ اس نے ان ہاؤس فنانسنگ اور لیوریج پراڈکٹس سے متعلقہ معاملات پر تفصیلی غور و خوض کیا۔ اس امر پر اتفاق کیا گیا کہ کلائنٹس کو بروکرز کے ذریعے قرض کی فراہمی کے لئے بین الاقوامی طور طریقوں کا جائزہ لیا جائے گا۔ اس طرح بہترین طریقوں کی نشان دہی کی جائے گی اور اس کی روشنی میں لیوریج پراڈکٹس کا از سر نو جائزہ لیا جائے گا۔