



# SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

Press Release  
For immediate Release  
January 30, 2017

## **SECP tightens discretionary trading requirements for PMEX Brokers**

ISLAMABAD, January 30: in order to ensure investor protection and their confidence in the futures market, the Securities and Exchange Commission of Pakistan has directed all brokers of Pakistan Mercantile Exchange to comply with certain requirements while exercising discretionary authority over their clients' trading accounts.

Key requirements imposed on commodity brokers include the following:

- i) Loss threshold limit of 25% of the investment amount, breaching which shall trigger revocation of the discretionary authority;
- ii) Timely intimation to clients via SMS and email for all trades executed as well as weekly reporting to the clients communicating rationale for those trades; and
- iii) Submission of monthly report to Pakistan Mercantile Exchange with information pertaining to trader IDs of clients who have provided discretionary trading authority to brokers and list of employees who are authorized to carry out discretionary trades.

These measures are aimed at controlling abusive trades, thereby curbing potential for churning by the commodity brokers.

ایس ای سی پی نے پی ایم ایکس بروکرز کے لئے صوابدیدی ٹریڈز کی شرائط سخت کر دیں

اسلام آباد، ۳۰ جنوری: سرمایہ کاروں کے تحفظ اور فیوچر زمارکیٹ میں سرمایہ کاروں کا اعتماد بڑھانے کے لئے سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے پاکستان مرکٹنائل ایکسچینج کے تمام بروکرز کو ہدایات دی ہیں کہ وہ اپنے صارفین کے ٹریڈنگ اکاؤنٹس پر صوابدیدی اختیارات استعمال کرتے وقت بعض شرائط پوری کریں۔

کماڈیٹی بروکرز پر عائد ہونے والی اہم شرائط درج ذیل ہیں:

(ایک) اگر سرمایہ کاری کی رقم کے کاروبار میں پچیس فی صد نقصان ہو جاتا ہے تو اس کے بعد بروکر کو سرمایہ کار سے مزید کاروبار جاری رکھنے کی اجازت لینا ہوگی اور خلاف ورزی کی صورت میں صوابدیدی اختیار منسوخ کر دیا جائے گا۔

(دو) صارفین کو تمام ٹریڈز کی بذریعہ ایس ایم ایس اور ای میل بروقت اطلاع اور اس کے ساتھ ساتھ صارفین کو ہفتہ وار رپورٹ کے ذریعے بتایا جائے کہ ایسی ٹریڈنگ واقعی منافع بخش ہے۔

(تین) پاکستان مرکٹنائل ایکسچینج کو صارفین کی ٹریڈرز آئی ڈیز سے متعلق معلومات جمع کرائیں جنہوں نے بروکرز کو ٹریڈنگ کے یہ صوابدیدی اختیارات دئے ہوں اور ان ملازمین کی فہرست بھی جمع کرائیں جنہیں ایسی صوابدیدی ٹریڈ کرنے ذمہ داری سونپی گئی ہے۔

ان اقدامات کا مقصد کماڈیٹی بروکرز کی غلط اور ناجائز ٹریڈنگ کا سد باب کرنا ہے۔