SECP's guidelines for capital market investors

ISLAMABAD, January 24: During his press conference the SECP chairman, Mr. Zafar Hijazi, urged the investors not to lose their hard-earned money to unscrupulous elements. They should always deal with licensed brokers who are registered with the SECP. He emphasized that this point should be constantly highlighted in the electronic and print media.

In this regard the SECP has issued these guidelines for capital market investors.

1. Always deal with a licensed broker registered with SECP

- Your investment with the unauthorized broker is at risk and prone to fraud
- You may lose your hard earned money in the hands of unauthorized broker
- PSX and SECP will not entertain your complaint, if you deal with unlicensed broker
- You can verify the registration from the website of Pakistan Stock Exchange
- License verification can be made by Jampunji SMS license verification service; for verification through SMS, send LV <incorporation ID> to 8181

2. Trade only through your own Accounts with the Broker & CDC

- Your investment is not secure if you trade through account in the name of someone else
- You are at risk as you are not the legal owner of your money
- You ae prone to fraud if you are investing without having Broker's and CDC accounts in your own name
- Broker may use your money for churning in the market for his own benefit
- Only legitimate owner and accountholders can file claim in case of default of broker
- SECP will not entertain your complaint, in case you traded through 3rd party accounts
- Carefully complete your account opening forms and obtain their copies for your record
- Ensure that your contact detail like address, email address and cell phone are correctly recorded in the account opening form

3. Never authorize 3rd party to operate your account

- The authorization given to someone else to operate your account on your behalf can be misused
- Authorized person may cheat you for his personal gain
- Your money can be used for churning
- Your claim will not be entrained by broker or exchange in instance of misuse of such authorization
- SECP will not entertain your complaint, in case of any loss due to 3rd party authorization

4. Always make payments to broker by crossed cheque and obtain receipts.

- You may be cheated if you make payment through 3rd party cheques
- Do not pay cash to broker; Payment through cash is illegal and SECP will not entertain your claim in case of default of broker

- Always obtain periodical statements of accounts from broker, and compare them with your records

5. **Always maintain documentary record of your business transactions so as to protect your hard earned money**

- In absence of documentary evidence of your business transactions in the stock market, you may not be able to substantiate your claim or complaint against broker
- Do not sign any document without fully understanding its terms and conditions
- Carefully complete your account opening forms and obtain their copies for your record
- Never Forgo obtaining all documents of transactions, in good faith
- Give Orders either in writing or on recorded telephone line of the broker
- Always obtain periodical statements of accounts from broker and CDC, and compare them with your records
- Obtain copy of schedule of applicable fee and charges from the broker for your record
- You are at risk if you are not receiving "trade confirmation" within 24 hours from your broker of all trades executed in your account

6. **Never transact on ''Tips'', insider news, Rumors or Media report**

- Investment on the basis of rumors, media report or tips may lead to loss of your hard earned money
- Insider trading is a criminal offence and prosecution may lead to imprisonment for a term which may extend to 3 years or to a fine which may extend to Rs. 200,000,000 or 3 times the amount of gain made or loss avoided, or loss suffered by another person, whichever amount is higher;
- Always check financial statements of a company prior to making investment in its scrip
- Do not transact, based on media reports, rumors, tips, or promises of guaranteed or high return
- Take your time to research the stock before you invest. Never trade on social media tips where the recommendation is claimed to be based on inside or confidential information
- Exercise extreme caution regarding social media post/messages that solicit an investment or provide information about a particular share

7. **Always maintain custody and complete control over your securities.**

- **In case of default of broker, your investment will not be safe**
- Open an account with CDC's Investor Account Services (IAS) and subscribe to CDC online services for authorizing all portfolio transfer from your account
- Use CDC's Direct Settlement Service and settle your trades through IAS Account

8. **The investors are cautioned to avoid making an investment decision on the basis of research report issued by a person or entity not notified by the SECP**

- The list of Research Entities duly notified with SECP is available on SECP's website
- You may authenticate notified research entities with the Jamapunji SMS service by sending
- REV <Research Entities Notification Number> to 8181

Complaints

In case of any compliant, immediately lodge it with Pakistan Stock Exchange. You may lodge your online complaint with SECP through its website (www.secp.gov.pk)

کیپٹل مارکیٹ کے سرمایہ کاروں کے لئے رہنما اصول

ایس ای سی پی کے چیئرمین ظفر حجازی نے منگل کو پریس کانفرنس سے خطاب کرتے ہوئے سرمایہ کاروں پر زور دیا کہ وہ اپنی خون پسینے کی کمائی کو دھوکہ باز عناصر کی دسترس سے بچائیں اور ہمیشہ ایسے بروکرز کے ذریعے لین دین کریں جو ایس ای سی پی کے ساتھ رجسٹر ہوں۔ انہوں نے میڈیا پر زور دیا کہ وہ تواتر کے ساتھ اس ضمن میں عوام الناس کی راہنمائی کریں۔ اس حوالے سے ایس ای سی پی نے درج ذیل راہنما اصول مرتب کئے ہیں جن پر عمل کرنے سے نہ صرف عوام محفوظ سرمایہ کاری کے ذریعے اچھا منافع حاصل کر سکتے ہیں بلکہ ہر قسم کے فراڈ اور دھوکے سے بھی بچ سکتے ہیں۔

اس سلسلے میں ایس ای سی پی نے کیپٹل مارکیٹ کے سرمایہ کاروں کے لئے یہ رہنما اصول وضع کئے ہیں۔

نمبر ا۔ ہمیشہ ایس ای سی پی کے ساتھ رجسٹرڈ لائسنس یافتہ بروکرز کے ساتھ لین دین کریں۔

- غیر مجاز بروکر کے ساتھ آپ کی سرمایہ کاری خطرے کی زد پر ہے اور آپ دھوکا بازی کا شکار ہو سکتے ہیں۔
- غیر مجاز بروکر آپ کو خون پسینے کی کمائی سے محروم کر سکتا ہے۔
- اگر آپ کسی غیر لائسنس یافتہ بروکر سے لین دین کریں گے تو پی ایس ایکس اور ایس ای سی پی آپ کی شکایت کو خاطر میں نہیں لائیں گے۔
- بروکر کی رجسٹریشن کی تصدیق پاکستان سٹاک ایکس چینج کی ویب سائٹ سے کی جاسکتی ہے۔
- لائسنس کی تصدیق جمع پونجی کی لائسنس ویریفکیشن سروس سے ایس ایم ایس کے ذریعے کی جاسکتی ہے۔ اس مقصد کے لئے آپ ۸۱۸۱ پر پیغام بھیج سکتے ہیں۔ LV<incorporation ID> to 8181

نمبر ۲۔ بروکر اور سی ڈی سی کے ساتھ ٹریڈ صرف اپنے اکاؤنٹ سے کریں۔

- اگر آپ کسی اور کے اکاؤنٹ سے ٹریڈنگ کریں گے تو آپ کی سرمایہ کاری غیر محفوظ ہو گی۔
- اگر آپ اپنے پیسے کے قانونی مالک نہیں ہیں تو آپ کی سرمایہ کاری خطرے میں رہے گی۔
- اگر آپ اپنے بروکرز اکاؤنٹ اور سی ڈی سی اکاؤنٹ کے بغیر ٹریڈنگ کریں گے تو آپ سے دھوکا ہو سکتا ہے۔

- بروکر مارکیٹ میں اپنے فائدے کے لئے آپ کی رقم استعمال کر سکتا ہے۔
- صرف باضابطہ مالک یا اکاؤنٹ ہولڈر بروکر کی نادہندگی کی صورت میں دعویٰ دائر کر سکتا ہے۔
- اگر آپ نے فریق ثالث کے اکاؤنٹس سے تجارت کی ہو تو ایس ای سی پی آپ کی شکایت کو خاطر میں نہیں لائے گا۔
- اپنا اکاؤنٹ کھلوانے کا فارم احتیاط سے بھریں اور اپنے ریکارڈ کے لئے اس کی نقول حاصل کریں۔
- یہ یقینی بنائیں کہ آپ کے رابطے کی تفصیلات جیسا کہ ڈاک کا پتہ، ای میل ایڈریس اور موبائل فون نمبر اکاؤنٹ کھلوانے کے فارم میں درست درج ہیں۔

نمبر ۳۔ کسی بھی تیسرے فریق کو اپنے اکاؤنٹ کو آپریٹ/استعمال کرنے کی اجازت نہ دیں

- آپ کی جانب سے کسی تیسرے فریق کو اپنے اکاؤنٹ کو استعمال کرنے کی دی گئی اجازت کا غلط استعمال کیا جا سکتا۔
- مجاز شخص اپنے ذاتی مفاد کے لئے آپ کو دھوکا دے سکتا ہے۔
- آپ کا پیسہ ضائع بھی ہو سکتا ہے۔
- مذکورہ اجازت کے غلط استعمال کی صورت میں آپ کے دعوے کو بروکر یا ایکسچینج کی جانب سے تسلیم نہیں کیا جائے گا۔
- اگر آپ نے فریق ثالث کے اکاؤنٹس سے تجارت کی ہو تو ایس ای سی پی آپ کی شکایت کو خاطر میں نہ لائے گا۔

نمبر ۴۔ بروکر کو ہمیشہ کراس چیک کے ذریعے ادائیگی کریں اور رسید حاصل کریں۔

- اگر آپ تیسرے فریق کے چیکوں کے ذریعے ادائیگی کریں تو آپ کے ساتھ دھوکہ ہو سکتا ہے
- بروکر کو نقد ادائیگی نہ کریں؛ نقد ادائیگی غیر قانونی ہے اور بروکر کے نادہندہ ہونے کی صورت میں ایس ای سی پی آپ کے دعوے کو تسلیم نہیں کرے گا۔
- بروکر سے ہمیشہ اکاؤنٹس کے میعادی گوشوارے حاصل کریں، اور اپنے ریکارڈز کے ساتھ اس کا موازنہ کریں۔

نمبر۵۔اپنے خون پسینے کی کمائی کی حفاظت کے لئے اپنے لین دین کے کاروبار کے دستاویزی ریکارڈ کو ہمیشہ سنبھال کر رکھیں ۔

- سٹاک مارکیٹ میں لین دین کے کاروباری دستاویزی ثبوت کی عدم موجودگی کی صورت میں ہو سکتا ہے آپ اپنا دعوی ثابت نہ کر سکیں یا بروکر کے خلاف شکایت درج نہ کرا سکیں۔
- کسی بھی دستاویز کی شرائط وقیود کو مکمل طور پر سمجھے بغیر ہر گز دستخط نہ کریں۔
- اپنے اکاؤنٹ کھلوانے کے فارمز کو احتیاط کے ساتھ مکمل کریں اور اپنے ریکارڈ کے لئے ان کی نقول حاصل کریں ۔
- دھوکے سے بچنے کے لئے لین دین کی تمام دستاویزات لازماً حاصل کریں اور اس ضمن میں لاپرواہی نہ کریں،
- بروکر کو تحریری طور پر یا بروکر کی ایسی ٹیلی فون لائن پر آرڈر دیں جس میں گفتگو ریکارڈ کرنے کی سہولت موجود ہو۔
- ہمیشہ بروکر اور سی ڈی سی سے اکاؤنٹس کے میعادی گوشوارے حاصل کریں، اور اپنے ریکارڈز کے ساتھ اس کا موازنہ کریں۔
- فیس کی تفصیلات حاصل کریں اور اپنے ریکارڈ کا حصہ بنائیں۔
- اگر آپ کو چوبیس گھنٹے کے اندر اندر آپ کے بروکر کی طرف سے آپ کے لین دین کی تصدیق نہیں ہوتی تو آپ کی سرمایہ کاری خطرے میں ہے۔

نمبر۶۔ خفیہ مشوروں، اندر کی خبروں یا افواہوں اور میڈیا رپورٹوں کی بنیاد پر ہر گز لین دین نہ کریں

- افواہوں، میڈیا رپورٹوں اور تجاویز کی بنیاد پر سرمایہ کاری آپ کے خون پسینے کی کمائی کے لٹ جانے کا باعث بن سکتی ہے۔

- انسائڈر ٹریڈنگ ایک جرم ہے اس کی سزا تین سال تک قید یا بیس کروڑ روپے تک یا کمائے ہوئے منافع یا نقصان جس سے بچا گیا یا کسی دوسرے شخص کو ہوئے نقصان کا تین گنا یا جو رقم بھی زیادہ ہو کا جرمانہ ہو سکتا ہے؛
- اسکرپ میں سرمایہ کاری کرنے سے پہلے ہمیشہ مالی تفصیلات کی جانچ پڑتال کریں۔
- میڈیا رپورٹوں، افواہوں، تجاویز کی بنیاد یا لازمی یا بہت زیادہ منافع کے وعدوں پر کاروبار نہ کریں۔
- آپ سرمایہ کاری سے پہلے اطمینان کے ساتھ سٹاک کے بارے میں تحقیق کریں۔ سوشل میڈیا کی تجاویز پر کاروبار کبھی نہ کریں جہاں یہ دعویٰ کیا جاتا ہے کہ یہ تجاویز اندر کی یا خفیہ معلومات کی بنیاد پر دی جا رہی ہیں۔
- سوشل میڈیا کی ان پوسٹوں/پیغامات کے حوالے سے بہت زیادہ احتیاط برتیں جو سرمایہ کاری کی ترغیب دیں یا کسی مخصوص حصص کے حوالے سے معلومات فراہم کریں۔

نمبر ۷۔ اپنی سکیورٹیز ہمیشہ اپنی تحویل میں اور اپنے مکمل تصرف میں رکھیں۔
پاسداری نہ کرنے کے نتائج:

- **بروکر کی نادہندگی کی صورت میں آپ کی سرمایہ کاری محفوظ نہیں ہوگی**
- سی ڈی سی کے انویسٹر اکاؤنٹ سروسز (آئی اے ایس) کے ساتھ اکاؤنٹ کھولیں اور اپنے اکاؤنٹ سے تمام پورٹ فولیو انتقال کا مجاز بنانے کے لئے سی ڈی سی کی خدمات آن لائن سبسکرائب کر کے حاصل کریں۔
- سی ڈی سی کی ڈائریکٹ سیٹلمنٹ سروسز کا فائدہ اٹھائیں اور اپنی ٹریڈز کو آئی اے ایس اکاؤنٹس کے ذریعے سیٹل کریں۔

نمبر ۸۔ سرمایہ **کاروں** کو آگاہ کیا جاتا ہے کہ وہ کسی فرد یا ایسے ادارے، جو کہ ایس ای سی پی کا تصدیق شدہ نہ ہو، کی تحقیقی رپورٹ کی بنیاد پر سرمایہ کاری نہ کریں

- تحقیقی اداروں کی تصدیق شدہ فہرست ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے
- آپ ''جمع پونجی'' ایس ایم ایس سروس کے ذریعے تحقیقی اداروں کے بارے میں جان سکتے ہیں۔

- REV<Research Entities Notification Number> to 8181 یعنی

آپ درج بالا میسج ۸۱۸۱ پر بھیج کر بھی تحقیقی اداروں کے بارے میں معلومات حاصل کر سکتے ہیں۔

شکایات:

کسی شکایت کی صورت میں فوری طور پر پاکستان سٹاک ایکس چینج کے پاس اس کا اندراج کروائیں۔ آپ اپنی شکایت ایس ای سی پی کی ویب سائٹ کے ذریعے بھی درج کروا سکتے ہیں۔