

Press Release

May 16, 2017

SECP approves certification for capital market advisers

ISLAMABAD, May 16: In line with its objectives of promoting good governance practices, ensuring investor protection and having skilled investment advisers, the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has prescribed certification requirement for all those providing advisory services to capital market customers.

Such persons will be required to obtain the Financial Advisors Certification offered by the Institute of Financial Markets of Pakistan (IFM). Furthermore, persons distributing mutual fund units shall be required to obtain the Mutual Fund Distributors Certification offered by IFM.

In order to facilitate compliance with the requirement, existing and new securities and futures advisers have been given a year to obtain the said certification. The certification requirement will also apply to chief executives and heads of advisory function of the entities giving advice to customers.

The certification requirement will promote investor protection by subjecting market intermediaries who provide investment advice to minimum standards and also bring the Pakistani capital market on a par with global jurisdictions.

ایس ای سی پی نے کیپٹل مارکیٹ مشیروں کے لئے تعلیمی اہلیت لازمی قرار دے دی

اسلام آباد ۱۶ مئی: کیپٹل مارکیٹ میں گڈ گورننس کے فروغ اور سرمایہ کاروں کے تحفظ اور مارکیٹ میں پیشہ ور سرمایہ کاری مشیروں کی فراہمی یقینی بنانے کے لئے، سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے کیپٹل مارکیٹ کے صارفین کو مشاورتی خدمات فراہم کرنے والے تمام افراد کے لئے تعلیمی اہلیت لازمی قرار دے دی ہے۔

سرمایہ کاری کے بارے میں مشورے دینے والے تمام افراد کو پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف فنانشل مارکیٹ (آئی ایف ایم) سے فنانشل ایڈوائزرز سرٹیفکیٹ حاصل کرنا ضروری ہوگا۔ اس کے علاوہ میوچل فنڈ کے یونٹس تقسیم کرنے والوں کو بھی آئی ایف ایم کی جانب سے پیشکش کردہ میوچل فنڈ سٹری بیوٹر سرٹیفکیٹ حاصل کرنا ضروری ہوگا۔

ایس ای سی پی کی جانب سے اس ضروری انضباطی شرط کو پورا کرنے کے لئے تمام موجودہ اور نئی سکیورٹیز اور فیوچرز سیکٹرز میں کام کرنے والے مشیروں (ایڈوائزرز) کو یہ سرٹیفکیٹ حاصل کرنے کے لئے ایک سال کا وقت دیا گیا ہے۔

سرٹیفکیٹ کی یہ شرط ان اداروں کے چیف ایگزیکٹوز کے لئے بھی ہے جو کہ سرمایہ کاروں اور مارکیٹ کے صارفین کو مشورہ دینے کا کام کرتے ہیں۔

سرٹیفکیٹ کی یہ شرط پاکستان کی کیپٹل مارکیٹ میں ایڈوائزری کام کرنے والوں کی اہلیت کو بہتر بنائے گی اور اس شعبے میں بہتر معیارات قائم ہوں گے اور سرمایہ کاروں کو مزید تحفظ حاصل ہوگا۔

