

PRESS RELEASE

For immediate release

January 21, 2021

SECP allows licensed individuals to act as Securities Advisors

ISLAMABAD, January 21: To broaden investor base and enhance capital market outreach, the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has notified key amendments in the Securities and Futures Advisors (Licensing & Operations) Regulations, 2017.

Through these amendments, the SECP has made the advisory regulatory regime more inclusive and broad-based by allowing licensed individuals to act as securities and futures advisors. They will also be permitted to work as distributors of mutual funds units for multiple Asset Management Companies. This will enable expansion of distribution outreach of capital market products, create employment opportunities for qualified youth and increase financial inclusion.

Globally, independent investment advisors operate both as individuals as well as within a corporate structure and play a major role in assisting and educating investors. Licensing qualified individuals as investment advisors will not only help build investors' confidence but will also provide a platform to develop much needed quality human capital for the capital markets of Pakistan.

Moreover, to create flexibility and reduce regulatory burden on companies, the experience requirement of CEO/or head of its advisory services, has been reduced from five to three years. This will encourage participation of young and qualified professionals in the capital market, meeting fit and proper criteria, to act as securities and futures advisors.

ایس ای سی پی نے سکیورٹیز اینڈ فیوچرز ایڈوائزر ریگولیشنز میں ترمیم متعارف کر دیں

اسلام آباد (21 جنوری 2021) سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے سکیورٹیز اینڈ فیوچرز ایڈوائزر (لائسنسنگ اینڈ آپریشنز) ریگولیشنز، 2017 میں اہم ترمیم متعارف کرواتے ہوئے کیپٹل مارکیٹ میں لائسنس یافتہ افراد کو بطور سکیورٹیز اور فیوچرز ایڈوائزر کام کرنے کی اجازت دے دی ہے جبکہ یہ ایڈوائزرز مختلف ایسٹ مینجمنٹ کمپنیوں کے میوچل فنڈز کے یونٹ کی فروخت بھی کر سکیں گے۔

سکیورٹیز اینڈ فیوچرز ایڈوائزر (لائسنسنگ اینڈ آپریشنز) ریگولیشنز میں ان ترمیم کا مقصد کیپٹل مارکیٹ میں سرمایہ کاری کو سہل بنا کے سرمایہ کاروں کی تعداد بڑھانا، کیپٹل مارکیٹ تک رسائی کو بڑھانا اور مارکیٹ میں وسعت پیدا کرنا ہے۔ اس اقدام سے تعلیم یافتہ نوجوانوں کو روزگار کے نئے مواقع فراہم ہوں گے اور مالیاتی شمولیت کو فروغ ملے گا۔

دنیا کے ترقی یافتہ ممالک میں انوسٹمنٹ ایڈوائزرز کارپوریٹ اداروں کے ساتھ منسلک ہونے کے ساتھ ساتھ انفرادی طور بھی خدمات سرانجام دیتے ہیں اور سرمایہ کاروں کی معاونت اور اصلاح کرنے میں اہم کردار ادا کرتے ہیں۔ انوسٹمنٹ ایڈوائزرز کے بطور لائسنس یافتہ ایڈوائزرز کام کرنے سے سرمایہ کاروں کے اعتماد کو بڑھانے میں مدد ملے گی اور پاکستان کی کیپٹل مارکیٹ کے لئے باصلاحیت انسانی وسائل تیار کرنے کے لئے پلیٹ فارم مہیا ہوگا۔

علاوہ ازیں، کمپنیوں پر انضباطی بوجھ کو کم کرنے کے لیے سی ای او/یا اس کی ایڈوائزری خدمات کے سربراہ کے مطلوبہ تجربہ کو پانچ سے کم کر کے تین سال کر دیا گیا ہے اس سے کیپٹل مارکیٹ میں پیشہ ور افراد اور نوجوانوں کی شرکت، مناسب معیار کو پورا کرنے اور سیکیورٹیز اور فیوچر ایڈوائزرز کی حیثیت سے کام کرنے کی حوصلہ افزائی ہوگی۔

1. The SECP, with the aim to broaden investor base and capital market outreach, has notified key amendments in the Securities and Futures Advisors (Licensing & Operations) Regulations, 2017. The amended regulations are available at <https://www.secp.gov.pk/laws/regulations/>

Through amendments, SECP has allowed licensed individuals to act as securities and futures advisors. Also permitted them to work as distributors of mutual funds units for multiple AMCs. This will expand capital market outreach, create employment opportunities and increase financial inclusion.

