



PAKISTAN
STOCK EXCHANGE
LIMITED

سرمایہ کاروں کی آگاہی کے لیے گاتنیدہ

INVESTOR AWARENESS GUIDE

پاکستان اسٹاک ایکچینج لمبٹڈ (پی ایس ایکس)
ریگولیٹری افسیز رزرو ڈائیٹرن

سرمایہ کاروں کے لیے معلوماتی گائیڈ

پاکستان اسٹاک اپچخن لمبیڈ (پی ایس ایکس) کی جانب سے سرمایہ کاروں کے لیے معلوماتی گائیڈ سرمایہ کاری کرنے والے عام افراد کو ان کے حقوق اور ذمہ داریوں کے بارے میں آگاہ کرنے اور شیئر مارکیٹ اور فیو چرز کنٹریکٹ میں ٹریڈنگ کرتے وقت محتاط رہو یہ اپنانے کے لیے جاری کی جا رہی ہے، یہ گائیڈ شیئر ٹریڈنگ اور سٹیبلمنٹ نیز سرمایہ کاروں کے تحفظ کے لیے چند بنیادی حقوق اور اصولوں کے بارے میں بتاتی ہے، تاہم سرمایہ کار اس گائیڈ کو تمام قبل عمل ریگولیٹری پروڈیشنز کے لیے جامع اور مستند دستاویز نہ سمجھیں، سرمایہ کاروں کو خود کے مفاد میں مزید مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے حقوق اور ذمہ داریوں کے بارے میں مکمل آگاہی کے لیے سیکیوریٹیز اینڈ اپچخن کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی)، پاکستان اسٹاک اپچخن (پی ایس ایکس)، سینٹرل ڈیپاٹری کمپنی آف پاکستان لمبیڈ (سی ڈی سی) اور نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمبیڈ (این سی سی پی ایل) کے نافذ اعمل ریگولیٹری روپز اور ریگولیشنز کا مطالعہ کریں۔

پاکستان اسٹاک اپچخن لمبیڈ ریگولیٹری افسرز ڈویژن

فہرست

نمبر شمار	عنوان	صفحہ نمبر
01	اپنے بروکر اور جسٹرڈ برائچوں کو جانا	01
01	اپنے نام سے اکاؤنٹ کھولنا	02
01	اکاؤنٹ کھولنے کے لیے مقررہ فارم پر کرنا	03
02	کسٹمر زکوڑی میں اسٹرکچر کی فراہمی	04
02	ایس اے او ایف میں معلومات کی فراہمی، ہی ڈی سی کا اسٹینڈرڈ ڈیلی اکاؤنٹ کھولنے کا فارم اور این سی سی پی ایل کا یا آئی این ڈیٹا بیس	05
03	کسٹمر زکی رقم اور سیکیورٹیز کی علیحدگی کی شرائط	06
03	ٹریڈنگ آرڈر / ہدایات	07
03	آن لائن ٹریڈنگ	08
04	مارجن جمع کرنے کے لیے کسٹمر زکی ذمہ داری	09
04	ادائیگی (پے منٹ) کے ذرائع / رسید	10
04	کنٹریکٹ نوٹس کی فراہمی (ٹرائمشن) / ٹریڈ کنفرمیشن	11
05	سیکیورٹیز کی ٹریڈ کے لیے این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کی جانب سے ایس ایم ایس اور / یا ای ارٹ	12
05	سی ڈی سی کے ذریعے سیکیورٹیز پوزیشن کی تصدیق	13
05	کیش اور سیکیورٹیز پوزیشن ظاہر کرنے کے لیے یہاں کی تقییات حاصل کرنے کا حق	14
05	پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سماہی اکاؤنٹ اسٹینٹنٹ کی لازمی فراہمی	15
06	سی ڈی سی میں آئی اے ایس کھولنے کی سہولت	16
06	سی ڈی سی کے ڈی ایس ایس اور این سی سی پی ایل کے این سی ایس کے ذریعے ٹریڈ کے براہ راست سیٹلمنٹ	17
07	این سی سی پی ایل کے یو آئی این انفارمیشن سسٹم کے ذریعے آن لائن رسائی	18
07	مقررہ رسک ڈس کلوژ روڈتاویز	19
07	کسٹمر زکو مررہ / خاص ریٹرن کی گارنٹی دینے کی ممانعت	20
08	شکایات کے ازالے کا میکنزم	21
08	ایس ای سی پی / سی ڈی سی / این سی سی پی ایل اور جمع پونچی کی ویب سائیٹ کو پابندی سے دیکھنا	22
09	اس گائیڈ میں استعمال کی جانے والی بنیادی اصطلاحات کی تعریف	23
10	سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کا عمومی عمل	24

01: اپنے بروکر کے نمائندوں اور جسٹرڈ برانچوں کے بارے میں جانتا

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کے تحت سیکیورٹیز بروکر (لائنسنگ اینڈ آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے مطابق بروکر، سیکیورٹیز بروکر (جسے پی ایس ایکس بروکر کہا جائے گا) کی حیثیت سے پی ایس ایکس بروکر کی حیثیت سے کام کرنے کے لیے ایس ایسی پی سے لائنس یافتہ اور جسٹرڈ بروکر ہو۔ اسی طرح، پی ایس ایکس کا کوئی نمائندہ، جس میں پی ایس ایکس بروکر کا ایجنت بھی شامل ہے، کے لیے بھی لازمی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کے نمائندے کی حیثیت سے ایس ایسی پی میں جسٹرڈ ہو۔ پی ایس ایکس بروکر ز اور ان کے نمائندوں کی تصدیق وہ پہلا احتیاطی اقدام ہے جو سرمایہ کاروں کو کرنا چاہیے تاکہ ان کو یہ یقین ہو سکے کہ وہ ایک رجسٹرڈ فرد اور جسٹرڈ مقام کے ذریعے سے ٹریڈنگ کر رہے ہیں، سرمایہ کاروں بہت آسانی کے ساتھ پی ایس ایکس بروکر ز اور ان کی برانچز کی تازہ ترین فہرست پی ایس ایکس کی ویب سائٹ: www.psx.com.pk اور جم بونجی: www.jamapunji.pk پر ملاحظہ کر سکتے ہیں۔

مندرجہ بالا معلومات بہت ضروری ہیں کیونکہ اگر آپ کسی غیر جسٹرڈ پی ایس ایکس بروکر یا اس کے نمائندے کے ذریعے کاروبار کریں گے تو بعد ازاں آپ کی رقم اور سیکیورٹیز ڈوب سکتی ہیں یا وہ اس کاروبار سے باہر نکل سکتی ہیں، اس صورت میں آپ کے پاس اپنی رقم والیں حاصل کرنے کا کوئی راستہ نہیں ہوگا اور آپ ایس ایسی پی یا پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی پی ایل سمیت کمپیوٹر مارکیٹ کے کسی دوسرے انسٹی ٹیوشنر میں اس کے خلاف کوئی شکایت بھی درج نہیں کر سکیں گے۔ اس لیے تمام سرمایہ کاروں کو سختی سے یہ ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ وہ ایک رجسٹرڈ پی ایس ایکس بروکر اور/ یا اس کے نمائندے اور ان کی جسٹرڈ برانچز کے ذریعے کاروبار کر رہے ہیں۔

02: اپنے نام سے اکاؤنٹ کھولنا

کسٹمرز کو خود ان کے مفاد میں یہ ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر ز کے پاس خوداپنے نام پر ہی اکاؤنٹ کھولیں اور اس بات کی بھی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ کسٹمر ز اپنا اکاؤنٹ خود ہی آپریٹ کریں، تاہم اگر کسٹمر اپنا اکاؤنٹ خود آپریٹ کرنے کا خواہشمند نہیں ہے تو اسے اپنا ٹریڈنگ اکاؤنٹ آپریٹ کرنے کا اختیار کسی قابل اعتماد فرڈ کو تحریری صورت میں ہی دینا چاہیے اور اکاؤنٹ کھولتے وقت پی ایس ایکس بروکر کے پاس تحریری اختیار جمع کرانا چاہیے، کسٹمر کو چاہیے کہ وہ اس تحریری اختیار کا ریکارڈ اپنے پاس محفوظ رکھے۔

کسٹمر ز لازمی طور پر یہ نوٹ کر لیں کہ ان کے اکاؤنٹ کے ذریعے ان کے مقرر کردہ فرد کی ہدایات کے نتیجے میں کی جانے والی تمام ٹرانزیکشنز میں ہونے والے کسی بھی نقصان اور کلیم کے وہ کلی طور پر خود میں دار ہوں گے۔ برائے مہربانی یہ بات ذہن میں رکھیں کہ آپ کی جانب سے دیے جانے والے اختیار کا غالط استعمال بھی ہو سکتا ہے اور اس میں فراؤ ہونے کا احتمال بھی ہوتا ہے۔ اس لیے کسٹمر ز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے اکاؤنٹ میں ہونے والی کسی بھی بوگس سرگرمی کے بارے میں محتاط رہیں اور اکاؤنٹ آپریٹ کرنے کے لیے کسی ایسے فرد کا انتخاب کریں جس سے یہ بات یقینی ہو کہ ان کے اکاؤنٹ سے ہونے والی تمام ٹریڈنگ کا ان کو علم ہو۔

03: اکاؤنٹ کھولنے کا مقررہ فارم پر کرنا

پی ایس ایکس بروکر ز کے ضروری ہے کہ وہ اپنے تمام کسٹمر ز کے لیے اسٹینڈرڈ اکاؤنٹ اوپنگ فارم (ایس اے او ایف) ہی استعمال کریں، ایس اے او ایف

ہی کنٹریکپٹ کا وہ بینادی ذریعہ ہے جس میں وہ کم از کم شراط و ضوابط ہیں جو پی ایس ایکس بروکر اور کسٹمرز کو یہاں طور پر عملدرآمد کا پابند کرتے ہیں۔ کسٹمرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اسٹاک مارکیٹ میں ٹریڈنگ شروع کرنے کے لیے پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کردہ ایس اے او ایف کے تمام متعلقہ مندرجات پر کریں اور غیر متعلقہ مندرجات کے خانے کو کاٹ دیں۔ اس عمل سے یہ بات یقینی بنائی جاسکے گی کہ فارم میں فراہم کردہ تمام معلومات ان کے علم میں رہیں اور ان کے علم میں لائے بغیر کوئی اور معلومات شامل نہیں کی جاسکیں گی۔ کسٹمرز کی جانب سے ایس اے او ایف میں درست، مکمل اور تازہ ترین معلومات کی فراہمی اور متعلقہ دستاویزات کی فراہمی ضروری ہے جس سے ان کی شناخت مکمل ہوتی ہے اور اس سے ریگولیٹری بھی موثر طریقے سے خدمات فراہم کر سکتے ہیں۔ کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ ایس اے او ایف میں درج تمام شراط و ضوابط کو اچھے طریقے سے پڑھے اور سمجھے اور اپنی معلومات اور ریکارڈ کے مقصد کے لیے اپنے بروکر سے کسٹمر اور پی ایس ایکس بروکر کی دستخط شدہ ایس اے او ایف کی کاپی حاصل کر لے۔

پی ایس ایکس کی جانب سے لازمی طور پر اپنے کسٹمرز کو جاری کیا جانے والا ایس اے او ایف، پی ایس ایکس ریگولیشنز کے باب 4 کے انسپکچر-1، (Annexure-I) میں موجود ہے۔

نوٹ: پی ایس ایکس ریگولیشنز، پی ایس ایکس کی ویب سائیٹ www.psx.com.pk کے لیکل فریم ورک سیکشن میں انگریزی اور اردو زبانوں میں دستیاب ہیں۔

04: کسٹمرز کو لازمی ٹیرف اسٹرکچر کی فراہمی

ہر پی ایس ایکس بروکر کے لیے قانونی طور پر لازم ہے کہ وہ اپنے کسٹمرز کو مندرجہ ذیل معلومات پر مبنی قابل اطلاق ٹیرف شیڈول کی دستخط شدہ کاپی فراہم کرے۔

الف۔ کمیشن ریٹ اور دیگر چار جز

ب۔ قابل اطلاق ریگولیٹری لیویز مثلاً، پی ایس ایکس، ہی ڈی ہی، این ہی ہی پی ایل اور ایس ای ہی پی کی ٹریڈیاٹرانزیشن فیس وغیرہ۔

پ۔ قابل اطلاق قانونی لیویز مثلاً وفاقی اور صوبائی حکومت کے ٹیکسٹ اور ڈیوٹیز۔

کسٹمرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ اکاؤنٹ کھولتے وقت پی ایس ایکس بروکر سے درج بالا ٹیرف اسٹرکچر کی کاپی حاصل کریں اور سیکیورٹیز یا نیو چر کنٹریکٹ میں ٹریڈنگ کی ٹرانزیشن کی لگت کے تعین کے بارے میں اسے پڑھ لیں۔ کمیشن ریٹ میں کوئی بھی تبدیلی نہیں کی جائے گی تا وقتکہ تبدیلی کے لیے کسٹمر اور پی ایس ایکس بروکر کی رضامندی اور دونوں کی جانب سے دستخط نہ کیے گئے ہوں۔

05: ایس اے او ایف میں معلومات کی فراہمی، ہی ڈی ہی کا اکاؤنٹ کھولنے کا اسٹینڈرڈ فارم اور این

سی ہی پی ایل کا بیو آئی این ڈیٹا ایس

یہ ضروری ہے کہ متعلقہ کسٹمر کی سیکیورٹیز کی تحویل (Custody) اور سٹلمنٹ کے لیے پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے کھولے جانے والے متعلقہ کسٹمر کے اکاؤنٹ کے بیو آئی این ڈی ہی کے اسٹینڈرڈ ڈیلی اکاؤنٹ کھولنے کے لیے فارم میں ایس اے او ایف میں فراہم کردہ معلومات این ہی ہی پی ایل کے بیو آئی این ڈیٹا میں دی گئی معلومات سے یہاں ہوں۔ کسٹمر اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کی رجسٹریشن کی معلومات جیسا کہ این آئی ہی نمبر، موبائل نمبر، ای

میں ایڈریس اور ہائی پتہ ایس اے او ایف، سی ڈی سی کے سٹرول ڈپازیٹری سسٹم (سی ڈی سی) اور این سی سی پی ایل کے نیشنل کلینیرنگ انڈسٹریل سسٹم (این سی ایس ایس) میں درست ریکارڈ کیا گیا ہو۔

مزید براں کسٹر ز معلومات کی درشکنی اور جامعیت کی تصدیق کے بعد پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کردہ سی ڈی سی سیٹ اپ رپورٹ پر دستخط کو یقینی بنائیں۔

06: کسٹر ز کی رقم اور سیکیورٹیز کی علیحدگی کی شرائط

پی ایس ایکس بروکر قانونی طور پر پابندی ہیں کہ وہ کسٹر ز کی رقم اور سیکیورٹیز اپنے رقم اور سیکیورٹیز سے الگ رکھیں اور کسٹر ز کے فنڈز اور سیکیورٹیز کو اپنے مقاصد / فائدے کے لئے استعمال کرنے سے اجتناب کریں۔ اکاؤنٹ کھولنے وقت کسٹر ز (ایک بار) پی ایس ایکس بروکر کو ان کی سیکیورٹیز سنبھالنے، ان کے بروکر کے ساتھ بنائے گئے سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ میں تک دسترس، کے لیے اختیار دینے کا انتہا رکرتے ہیں جو سیکیورٹیز کی ٹرانزیکشن کے لیے کچھ مخصوص مقاصد کے لئے سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ کھولنے کے فارم میں درج ہیں۔ کسٹر ز کے لیے لازمی ہے کہ وہ ان مقاصد کے بارے میں بغور پڑھیں اور شرائط وضوابط کو سمجھے بغیر کسی بھی دستاویز پر دستخط نہ کریں۔

07: ٹریڈنگ کے لیے آرڈر / ہدایات

کسٹر ز ہر ٹریڈ کے لیے پی ایس ایکس بروکر کو مواصلات کے قابل قبول طریقے سے تحریری طور پر، ٹیلی فون / موبائل کے ذریعے زبانی یا انٹرنیٹ ٹریڈنگ سسٹم کے ذریعے آرڈر کی ہدایات دیں۔ آرڈر دیتے وقت کسٹر ز مکمل احتیاط کریں اور واضح طور پر ہدایات جاری کریں کہ آرڈر خریداری، فروخت یا شارت سیل کے لیے ہے۔

کسٹر ز نوٹ کریں کہ بلینک سیل (سیل جس میں پہلے سے کوئی ہولڈنگ نہ ہو) کی فروخت کے آرڈر دیتے وقت ریڈی / ریگولر (T+2) سلمنٹ مارکیٹ میں سخت ممانعت ہے۔ تاہم ڈیلیوریبل (Deliverable) فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ میں اسپیشل آرڈر کے ذریعے کراچی آٹومیٹڈ ٹریڈنگ سسٹم (KATS) میں مقررہ F8 ونڈو کے ذریعے بلینک سیل کی اجازت ہے بشرطیکہ بلینک سیل کی حدکا تعین پی ایس ایکس ضوابط کے باب 13 کے مطابق ہو۔ مزید، پی ایس ایکس بروکر / نمائندگان کو آکر زبانی طور پر آرڈر دینے والے کسٹر ز کو چاہیے کہ وہ تحریری طور پر ایسے آرڈر ز کے بارے میں پی ایس ایکس بروکر / نمائندگان کو مطلع کریں۔

08: آن لائن ٹریڈنگ

سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کو آن لائن ٹریڈنگ سروس کو متعارف کرانے کے ذریعے آسان، سستا اور تیزترین بنا دیا گیا ہے، اگرچہ اس کے ذریعے کسٹر ز کو متعدد فوائد حاصل ہوتے ہیں تاہم آن لائن ٹریڈنگ مکمل طور پر محفوظ اور قابل اعتماد نہیں ہو سکتی اور تیکنیکی رکاوٹوں کی وجہ سے اس کے ذریعے معلومات اور عملدرآمد کی ہدایات کی ترسیل میں تاخیر ہو سکتی ہے، کسٹر ز کے لیے ضروری ہے کہ وہ آن لائن ٹریڈنگ میں موجود رسک کو جانتے ہوں اور اپنی ٹریڈ انفارمیشن کو صیغہ راز میں رکھنے اور محفوظ رکھنے کے لیے اہم سیکیورٹی فیچرز کو جان لیں، مزید براں کسٹر ز کو اس بات کا لازمی طور پر مکمل علم ہونا چاہیے کہ وہ آن لائن ٹریڈنگ

کے رسائی کے کوڈ اور/ پاس ورثتک کسی غیر متعلقہ فرد یا کوئی غیر متعلقہ استعمال کی صورت میں نتائج کا وہ خود ذمہ دار ہو گا۔

09: مارجن جمع کرانے کے لیے کسٹمرز کی ذمہ داری

کسٹمرز پر تمام قابل اطلاق مارجنز (ایکسپوثر مارجنز، مارکیٹ ٹومارکیٹ ماجنزا اور کوئی دیگر قابل اطلاق مارجنز) جمع کرنا لازم ہے جو پی ایس ایکس بروکر کے لیے کسی بھی مارکیٹ میں ٹریڈ کے لیے ضروری ہے۔ ایسے مارجنز این سی سی پی ایل ضوابط سے متعلق باب 2 کے شیڈول II کے تحت کسی بھی صورت میں جمع کرائے جاسکتے ہیں۔

10: ادائیگی (پے منٹ) کے ذریعے / رسید یں

کسٹمرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر سے صرف کراس چیک/ بینک ڈرافٹ/ پے آرڈر یا دیگر بینکنگ چینل کے ذریعے نام ادائیگیاں اپنے نام پر وصول کریں۔ اسی طرح کسٹمرز پی ایس ایکس بروکر کے نام پر Payee Only A/c کراس چیک، بینک ڈرافٹ، پے آرڈر یا دیگر کسی بینکنگ چینل کے ذریعے ادائیگیاں کریں اور رسید حاصل کریں۔ نقدی ادائیگی (زیادہ سے زیادہ پچیس ہزار روپے کی اجازت ہے) کی صورت میں کسٹمرز رسید حاصل کریں جس میں خاص طور پر ذکر کیا گیا ہو کہ ادائیگی مارجن کے لیے ہے یا سیکیورٹیز کی خریداری کے لیے۔ تاہم جب ضروری ہو تو پی ایس ایکس بروکر غیر معمولی حالات میں کسٹمرز سے پچیس ہزار سے زائد نقدر قسم وصول کر سکتے ہیں۔ بروکر کے لیے ضروری ہے کہ وہ ایسے حالات کے بارے میں پی ایس ایکس کو ٹریڈنگ کے ایک روز کے اندر مجوزہ روپورٹنگ کے میکانزم کے ذریعے آگاہ کریں۔

11: کنٹریکٹ نوٹس کی فراہمی (ٹرنسیشن) / ٹریڈ کنفرمیشن

پی ایس ایکس بروکر کو چاہیے کہ وہ کسٹمرز کو 24 گھنٹے کے اندر یومیہ ٹریڈز کے بارے میں خریداری، فروخت یا سیکیورٹیز کے تبادلے کے بارے میں کنٹریکٹ نوٹ ارسال کریں جو کسٹمرز کے ساتھ مقرر کردہ طریقے کار کے مطابق ہو اور جو قبل تصدیق ہو۔ ایسے کنٹریکٹ / ٹریڈ کنفرمیشن نوٹس میں ٹریڈ سے متعلق تمام معلومات بمعہ پی ایس ایکس بروکر کا نام، لائننس نمبر، اور پتہ نیز اس ٹریڈ پر لاگو ہونے والے کمیشن ریٹ دیگر قابل اطلاق فیس/ لیویز شامل ہوں۔ کسٹمرز پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کردہ کنٹریکٹ نوٹس کی وصولی کو یقینی بنائیں جن کے ذریعے بروکر نے ٹریڈ کی ہے اور کسٹمرز اسکی تصدیق کریں کہ وہ ٹریڈ زان کی جاری کردہ ہدایات کے مطابق ہیں۔

کنٹریکٹ نوٹس جاری نہ ہونے یا اس میں کسی تضاد کی صورت میں کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کو اس کے بارے میں ایک کاروباری روز کے اندر آگاہ کریں بصورت دیگر ٹریڈ مکمل تصور ہو گی اور کسٹمر اس کا پابند ہو گا۔ اگر پی ایس ایکس بروکر اس تضاد کو درست نہیں کرتا یا کسٹمر کو جواب نہیں دیتا تو اس کسٹمر کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیسرز ڈویژن کو تحریری طور پر شکایت کریں۔ شکایت کے لیے مکمل انوٹر زکمپلینٹ / کلیم فارم پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk س پر جا کر Investor Center سے ڈاؤن لوڈ کریں یا براہ راست آن لائن ای کمپلینٹ

12: سیکیورٹیز کی ٹریڈ کے لیے این سی سی پی ایل اور سی ڈی سی کی جانب سے ایس ایم ایس اور / یا ای الرٹ کسٹمرز کو ان کی ٹریڈ اور ٹرانزیکشن کے بارے میں تیزترین اور آسان طریقے سے اپ ڈیٹ رکھنے کے لیے این سی سی پی ایل ٹریڈز کے اختتام پر ایس ایم ایس اور / یا ای میل کے ذریعے دن میں یو آئی این پر ہونے والی ٹریڈنگ کی معلومات فراہم کرتی ہے۔ اسی طرح سی ڈی سی کسٹمرز کو ان کے حصص کی سی ڈی ایس میں نقل و حرکت کے بارے میں ایس ایم ایس اور / ای الرٹ جاری کرتی ہے۔

الرٹ کی ان سہولتوں سے مستفید ہونے اور اپنی یومیہ ٹریڈز سے باخبر رہنے اور اس کاریکار ڈرکھنے کے لیے کسٹمرز یقینی بنائیں کہ وہ اپنا موبائل نمبر اور / یا ای میل ایڈریس این سی سی پی ایل کو فراہم کریں اور کسی تبدیلی کی صورت میں اپ ڈیٹ کرائیں۔

13: سی ڈی سی کے ذریعے سیکیورٹیز پوزیشنز کی تصدیق

کسٹمرز اپنی سیکیورٹیز کی سی ڈی سی میں ذیلی اکاؤنٹ میں پوزیشن کے بارے میں معلومات کے حصول کے لیے سی ڈی سی سے رابطہ کر سکتے ہیں۔ کسٹمرز اس معلومات کا موازنہ پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سہمہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹس کے ذریعے یا کسٹمرز کی جانب سے درخواست پر فراہم کردہ ریکارڈ سے کر سکتے ہیں۔ سی ڈی سی کی جانب سے فراہم کردہ اور پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کردہ معلومات میں تضاد کی صورت میں کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر بروکر سے تضاد کے خاتمے کے لیے رجوع کریں۔ عدم تعاون یا مسئلہ حل نہ ہونیکی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیز ڈویژن کو تحریری طور پر شکایت کریں۔ شکایت کے لیے مکمل انوٹر زکمپلینٹ / کلیم فارم پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk پر جا کر Investor Center سے ڈاؤن لوڈ کریں یا براہ راست آن لائن ای کمپلینٹ <http://csir.psx.com.pk> پر درج کرائیں۔

14: کیش اور سیکیورٹیز پوزیشن ظاہر کرنے کے لیے لیجر کی تفصیلات حاصل کرنے کا حق

کسٹمرز کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کے پاس کھو لے جانے والے ان کے اکاؤنٹ کے کیش اور پورٹ فولیو پوزیشن پر منی لیجر اسٹیٹمنٹ کی کاپی تو اتر کے ساتھ حاصل کرے جس پر پی ایس ایکس بروکر یا اس کے مجاز نمائندے کی جانب سے دستخط اور آفیشل مہربنت کی گئی ہو۔ لیجر اسٹیٹمنٹ میں کسی تضاد کی صورت میں کسٹمر کی ذمے داری ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کو یہ تضاد دور کرنے کے لیے یا سٹیٹمنٹ ملنے کے بعد ایک ٹریڈنگ روز میں مطلع کرے۔ تضاد دور نہ ہونے کی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ اس سلسلے میں پی ایس ایکس کو رپورٹ کرے۔ پی ایس ایکس بروکر کے مجاز نمائندے کا نام بранچ / آفس کے داخلی دروازے پر آویزاں ہوتا ہے۔

15: پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سہماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ کی لازمی فراہمی

پی ایس ایکس بروکر کے پاس رکھے کسٹمرز کے اثاثوں کی حفاظت اور سیکیورٹیز انڈسٹری میں شفافیت کے لیے ہر پی ایس ایکس بروکر کے لیے لازمی ہے کہ وہ اپنے کسٹمرز کو سہماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ فراہم کرے اور یہ اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ ہر سہماہی کے اختتام کے بعد 15 روز کے اندر کسٹمرز کی جانب سے مقرر کردہ

قابل قبول کمیونیکیشن کے ذریعے سفر اہم کی جائے، اس سے ماہی اسٹیمنٹ میں لازمی طور پر پرکشش لیجر اسٹیمنٹ بمحض اپنگ اور کلوزنگ کیش بنس، پی ایس ایکس بروکر کے بیک آفس ریکارڈ کے مطابق سیکیورٹیز کی پوزیشن اندسی ڈی ایس ریکارڈ کے مطابق سیکیورٹیز پوزیشن بمحض کسی بھی اختلاف کی صورت میں مفاہمت کی تفصیلات شامل ہونی چاہیئے۔

کسٹمر ز لازمی طور پر پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کی جانے والی سہ ماہی اسٹیمنٹ کو حاصل کریں، اسے پڑھیں اور تصدیق کریں تاکہ اس بات کو یقینی بنایا جاسکے کہ اس اسٹیمنٹ میں کیش اور سیکیورٹیز کی پوزیشن اس سے ماہی کے دوران پی ایس ایکس بروکر ز کو کلائنٹس آرڈر ہدایات کے مطابق بالکل صحیح ہیں۔ کسی تقاضا کی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ اس تقاضا کو دور کرنے کے لیے فوری طور پر پی ایس ایکس بروکر پورٹ کرے اور اس سلسلے میں پی ایس ایکس کو بھی investor.complaints@psx.com.pk پر مطلع کرے۔ کوئی معاونت نہ ہونے یا معاملہ حل نہ ہونے کی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئر ڈاؤن میں تحریری طور پر شکایت درج کرائیں، یہ تحریری شکایت انویسٹر ز کمپلینٹ فارم / کلیم فارم کو پر کر کے درج کرائی جاسکتی ہے، یہ فارم پی ایس ایکس کی ویب سائیٹ www.psx.com.pk سے انویسٹر سینٹر کے لنک سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتے ہیں، تحریری شکایت برادر است آن لائن ای کمپلینٹ <http://csir.psx.com.pk> پر بھی درج کرائی جاسکتی ہے۔

16: سی ڈی سی میں انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے کی سہولت

سی ڈی سی کی جانب سے کسٹمر ز کو سی ڈی سی میں برادر است انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے اور اس کو برقرار رکھنے کے لیے انویسٹر اکاؤنٹ کا عمدہ آپشن فراہم کیا جا رہا ہے جس کے ذریعے سیکیورٹیز کی محفوظ تحویل کو یقینی بنایا جاتا ہے کیونکہ یہ اکاؤنٹس پی ایس ایکس بروکر ز کی مداخلت کے بغیر برادر است سی ڈی سی کے ذریعے برقرار رکھے جاتے ہیں۔ انویسٹر اکاؤنٹ ہو لڈ رز اپنی سیکیورٹیز پر برادر است اور مکمل کنٹرول رکھتے ہیں کیونکہ یہ اکاؤنٹس صرف انویسٹر ز کی ہدایات کے مطابق آپریٹ کیے جاتے ہیں۔ اس اکاؤنٹ پر متعدد "ویپاویڈ ڈ سروز" ہر وقت دستیاب ہوتی ہیں جن کے ذریعے اکاؤنٹ، کیش بنس اور کیشن کی سرگرمیوں کو مخصوص کردہ ویب پورٹل، انٹرائیکٹو وائس ریپانس (آئی وی آر)، ایس ایم ایس، ای اسٹیمنٹ اور ای الٹ کے ذریعے دیکھا جاسکتا ہے۔

17: سی ڈی سی کے ڈی ایس ایل ایس اور این سی سی پی ایل کے این سی ایس کے ذریعے ٹریڈ کے برادر است سیٹلمنٹ

کسٹمر ز کی ٹریڈ کے سیٹلمنٹ کے عمل اور کلیئر گ کو مزید موثر اور شفاف بنانے کے لیے اور ان کے کیش اور سیکیورٹیز کو زیادہ سے زیادہ تحفظ دینے کے لیے سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی جانب سے اسٹاک مارکیٹ کے انویسٹر ز کے لیے بالترتیب نیشنل کسٹوڈیل سروز (این سی ایس) اور ڈاٹ ریکٹ سیٹلمنٹ سروز (ڈی ایس ایس) متعارف کرائی گئی ہیں۔

ان سروز کے تحت پی ایس ایکس کے بروکر ز صرف ٹریڈ پر عملدرآمد میں شامل ہوں گے جبکہ این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کی جانب سے ان ٹریڈز کے لیے کلیئر گ، سیٹلمنٹ اور کسٹوڈیل سروز فراہم کی جائیں گی۔ اس مقصد کے لیے انویسٹر ز این سی سی پی ایل میں ویب پر این سی ایس اکاؤنٹ یا سی ڈی سی میں آئی اے ایس اکاؤنٹ کھولیں گے۔

ان ڈاٹ ریکٹ سیٹلمنٹ سہولتوں کے ذریعے انویسٹر ز کو اپنے کیش اور سیکیورٹیز کو این سی سی پی ایل اور یا سی ڈی سی میں برادر است متوازن رکھنے میں مدد ملتی

ہے۔ کسٹمر زان سروز کے بارے میں مکمل تفصیلات این سی پی ایل کے پر وڈ کٹس اینڈ سروز سیکشن ویب سائیٹ www.nccpl.com.pk اور سی ڈی سی کے بنس سیکشن ویب سائیٹ www.cdcPakistan.com سے حاصل کر سکتے ہیں۔

18: این سی پی ایل کے یو آئی این انفارمیشن سسٹم کے ذریعے آن لائن رسانی

شفافیت بڑھانے، سرمایہ کاروں کے اعتماد کو مستحکم کرنے اور کلانٹس کی سیکیورٹیز میں غیر ضروری رسک کو کم کرنے کے لیے این سی پی ایل نے انویسٹر زکی اپنی ٹریڈنگ، سیٹلمنٹ اور متعلقہ معلومات کے لیے ویب پر یو آئی این انفارمیشن سسٹم تیار کیا ہے، اس سسٹم کے ذریعے یو آئی این ہولڈرز اس قابل ہوتے ہیں کہ وہ اپنے متعلقہ بروکرز سے اپنی ٹریڈنگ، سیٹلمنٹ اور متعلقہ معلومات اس مقصد کے لیے مخصوص آئی ڈی اور پاس ورڈ کے ذریعے بہت عمدہ طریقے سے دیکھ سکتے ہیں۔ یو آئی ایس کا درخواست فارم این سی پی ایل کی ویب سائیٹ www.nccpl.com.pk پر دستیاب ہے اور این سی پی ایل کے دفتر سے براہ راست بھی حاصل کیا جاسکتا ہے۔

19: مقررہ رسک ڈسکلوژر دستاویز

کسٹمر زکورسک کے بارے میں سچھنے اور اپنی مالی حالت کے تناظر، انویسٹر ز کے مقاصد اور موجود رسک کو منظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے لیے باخبر ہو کر فیصلے کرنے کی سہولت فراہم کرنے کے لیے پی ایس ایکس نے سیکیورٹیز بروکرز (لائسنگ اینڈ آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کی شق (1) 13 کے تحت مطلوبہ رسک ڈسکلوژر دستاویز (Risk Disclosure Document) کا نمونہ (specimen) بنایا ہے، یہ رسک ڈسکلوژر دستاویز پی ایس ایکس پر ٹریڈ ہونے والے فناشنل انстроمنٹس میں سرمایہ کاری اور ٹریڈنگ سے منسلک مختلف رسک (risks) کے بارے میں اہم معلومات فراہم کرتا ہے۔

پی ایس ایکس بروکرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ ہر نئے کسٹمر کو یہ رسک ڈسکلوژر دستاویز فراہم کریں اور کسٹمر کے دستخط بمعہ تاریخ کے ساتھ ایک اقرار نامہ لیں جس میں کسٹمر ز تصدیق کریں کہ انہوں نے رسک ڈسکلوژر دستاویز کی نوعیت اور اس میں دیے گئے مواد کو اچھی طرح سمجھ لیا ہے۔ اس وجہ سے کسٹمر ز کے لیے ضروری ہے کہ وہ خود اپنے مفاد میں پی ایس ایکس بروکر کے ساتھ کاروبار کے آغاز سے پہلے رسک ڈسکلوژر دستاویز کو غور سے پڑھ کر اچھی طرح سے سمجھ لیں۔

20: کسٹمر ز کو مقررہ / حناص ریٹرن کی گارنٹی دینے کی ممانعت

پی ایس ایکس بروکرز کو کسٹمر ز کے لیے یا اپنے اکاؤنٹ سے سیکیورٹیز کی خریداری، فروخت، تبادلے یا سبسکرائیبنگ کے لیے لائنس یافتہ ہیں دیے گئے ہیں۔ پی ایس ایکس بروکرز کے لیے پبلک / انویسٹر ز سے مقررہ، گارنٹی شدہ، کم از کم یا مخصوص ریٹرن پر ڈپاٹ لینا قانوناً منوع ہے اور پبلک کے ساتھ فراؤ کرنے کے متراوف ہے، کسٹمر ز کے لیے یہ جانا لازمی ہے کہ سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری میں کم و بیش رسک ہوتا ہے جس سے ان کے ریٹرن کی شرح میں اتنا چڑھاؤ رہتا ہے اور ریٹرن کی حقیقی شرح کا اندازہ نہیں لگایا جاسکتا۔ کسٹمر ز کو چاہیے کہ وہ اس قسم کی غیر قانونی سرگرمیوں سے محتاط رہیں اور چاہیے کوئی بھی نام دیا جائے انہیں کسی بھی ایسے بروکرز کو ہرگز ڈپاٹ نہیں دینا چاہیے کیونکہ یہ غیر قانونی ہے اور اس قسم کے غیر قانونی ڈپاٹ کے لیے کسی بھی کلیم پر پی ایس ایکس کی جانب سے کوئی توجہ نہیں دی جائے گی اور نہ ہی اس پر غور کیا جائے گا کیونکہ یہ کمپیل مارکیٹ کی قانونی سرگرمیوں کے دائرہ کا رہے باہر ہے۔

21: شکایت کے ازالے کا میکانزم

اگر کسی کسٹمر کا کسی پی ایس ایکس بروکر نمائندے کے ساتھ کسی ٹریڈ یا ٹرانزیشن کے حوالے سے کوئی تنازع پیدا ہوتا ہے اور اس تنازع کا کوئی مناسب حل نہیں نکلتا تو کسٹمر اس معاملے کا پرپی ایس ایکس ریگولیشنر کے باب 18 کے تحت ثالثی کے طریقہ کار کے مطابق ثالثی یا آربیٹریشن کے ذریعے نکالنے کے لیے پی ایس ایکس میں شکایت درج کر سکتا ہے، اس قسم کی شکایات پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیسرز ڈویژن میں انویسٹر زمپلینٹ / کلیم فارم کو پر کر کے تحریری صورت میں جمع کرائی جاسکتی ہیں، یہ فارم پی ایس ایکس ویب سائٹ www.psx.com.pk کے انک "انویسٹر سینٹر" سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہیں یا براہ راست آن لائن <http://csir.psx.com.pk> پر شکایت درج کی جاسکتی ہے۔

22: ایس ای سی پی / سی ڈی سی / این سی سی پی ایل اور جمع پونچی کی ویب سائیٹ کو پابندی سے دیکھنا

ایس ای سی پی، پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی ویب سائیٹس پر وقتاً فوقتاً جاری ہونے والے تمام قابل اطلاق قوانین، روانہ، ریگولیشنر، گائیڈ لائنز، سرکلرز، نوٹیفیکیشنر، وغیرہ وغیرہ کی کاپیاں دستیاب ہوتی ہیں۔ اس کے علاوہ تمام طریقہ کار، عمل اور پی ایس ایکس بروکر کے پاس اکاؤنٹ ہونے اور برقرار رکھنے کی ضروریات، کسٹمرز کو ہمکرنے کے لیے پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی جانب سے پیش کی جانے والی مختلف پروڈکٹس اور خدمات ان انسٹی ٹیوشنر کی ویب سائیٹ پر نمایاں اور واضح طور پر پیش کی گئی ہیں، کسٹمرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے آپ کو باخبر رکھنے کے لیے اور باخبر اور مناسب انویسٹر فیصلے کرنے کے لیے ان ویب سائیٹس کو پابندی سے دیکھتے رہیں۔

ہم اس بات پر دوبارہ زور دینا چاہتے ہیں کہ کسٹمرز کے لیے یہ بہت زیادہ ضروری ہے کہ وہ اپنے کیش اور سیکیورٹیز بیلنٹس کو پابندی سے منیٹر کرتے رہیں اور اپنی برنس ٹرانزیکشنز کا دستاویزی ریکارڈ بناتے رہیں، کسٹمر کے لیے لازمی ہے کہ ان کے کیش یا سیکیورٹیز بیلنٹس میں کسی تضاد کی صورت میں یا ٹریڈ کنفرمیشن نوٹس، پریڈک اکاؤنٹ اسٹیمنٹ، ایس ایم ایس، اور / یا ای الرٹ وغیر کی عدم وصولی پرپی ایس ایکس بروکر یا پی ایس ایکس کو فوری رپورٹ کریں

23: گائیڈ میں استعمال ہونے والی اہم اصطلاحات کی تعریف

01: کسٹمر

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کی شق 2 میں کسٹمر کی تعریف اس طرح کی گئی ہے کہ ”کوئی شخص، جس کی جانب سے ریگولیٹڈ سیکیورٹیز میں سرگرمی کرتا ہے اور کسی بھی شخص کو جسے عام طور پر سرمایہ کار کہا جاتا ہے شامل کرتا ہے۔“

02: نمائندہ

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کی شق 2 میں نمائندے کی تعریف اس طرح کی گئی ہے کہ ”کوئی فرد، کسی بھی نام سے پکارا جائے، ریگولیٹڈ شخص کی ملازمت یا اس کا قائم مقام، یا انتظام کے ساتھ وہ اس ریگولیٹڈ شخص کے لیے کوئی سرگرمی انجام دیتا ہے (اکاؤنٹنٹس، گلریوں اور کیشیر کی جانب سے انجام دیئے جانے والے عام کام کے علاوہ)۔ چاہیے اسے معاوضہ دیا جاتا ہو یا نہیں، اور اس کا معاوضہ تباہ کے ذریعے، اجرت، کمیشن ہو یا کسی اور صورت میں ہو، اور بشمول کمپنی کا کوئی افسر جو کمپنی کے لیے کوئی ایسی سرگرمی انجام دیتا ہے چاہیئے اسے معاوضہ دیا جاتا ہو یا نہیں اور چاہیئے معاوضہ تباہ کے ذریعے، اجرت، کمیشن یا کوئی دیگر صورت میں ہو اور بشمول ریگولیٹڈ شخص کے ایجنت۔

03: سیکیورٹیز بروکر

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کی شق 2 میں سیکیورٹیز بروکر کی تعریف اس طرح کی گئی ہے کہ ”ایک ٹریڈنگ رائٹ ائٹاکٹمنٹ سٹریکٹ ہولڈر یا اسی سرٹیفیکٹ ہولڈر جو، کاروبار کے ذریعے،

(الف) کسی بھی شخص کو سیکیورٹیز کی خرید، فروخت، تبادلے یا سب سکرائب کی پیشکش کرتا ہے یا راغب یا راغب کرنے کی کوشش کرتا ہے کسی بھی شخص کو کسی معاہدے میں شامل کرنے کی پیشکش کرتا ہے۔۔۔ یا

(ب) کائنٹس کے لیے یا اپنے اکاؤنٹ سے سیکیورٹیز کے لیے ترغیب دیتا ہے یا کوئی آڑر قبول کرتا ہے، یا اڑانز کشن پر اثر انداز ہوتا ہے۔

04: پہلے سے پائی جانے والی دلچسپی کے ساتھ فروخت (Sale With Pre-Existing Interest)

پہلے سے پائی جانے والی دلچسپی کے ساتھ فروخت کی تعریف سیکیورٹیز بروکر (لائنس اینڈ آپریشنز) ضوابط 2016 کی شق 2 میں اس طرح کی گئی ہے کہ حساب چکانا:-

(i) ایک ہی سٹلمنٹ میں پہلے خریداری یا مختلف سٹلمنٹ جو فروخت سے قبل سیٹل ہو گی، اور

(ii) مارجن ٹریڈنگ یا ماجن فنانگ میں بطور فناہی اسی سیکیورٹیز کے اسی یو آئی این اکاؤنٹ میں اوپن پوزیشن،

سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کا عمومی طریقہ کار

- 01۔ سرمایہ کار جو سطح کمپنیوں کے حصہ میں سرمایہ کاری کرنے کے خواہش مند ہوں انہیں چاہیے کہ پہلے وہ کسی بھی پی ایس ایکس بروکر کے پاس اکاؤنٹ کھولیں۔ بروکر بطور سیکیورٹیز بروکر (لائنسنگ اینڈ آپریشنز) ضوابط 2016 کے تحت ایس ایسی پی سے لائنس یافتہ ہو۔
- 02۔ حصہ کی تحویل اور سٹلمنٹ کے لیے ڈی سی کے پاس انوٹر اکاؤنٹ یا بروکر کے پاس ذیلی اکاؤنٹ کھولیں۔
- 03۔ بروکر کسٹمر سے مارجن کی رقم برداشت جمع کرانے کے لیے کہہ سکتا ہے۔
- 04۔ کسٹمر زکوچاہیے کہ وہ خرید و فروخت کے لیے پی ایس ایکس بروکر کو آڑ کی واضح ہدایات دیں
- 05۔ پی ایس ایکس بروکر ٹریڈ آڈر KATS پر دیتا ہے۔
- 06۔ پی ایس ایکس بروکر کسٹمر زکو 24 گھنٹے کے اندر KATS پر ہونے والی تمام خرید و فروخت کی تصدیق کی مکمل تفصیلات فراہم کرتا ہے بشمول ٹریڈ پر قابل اطلاق کیمیشن چار جزا اور دیگر لیویز/ٹیکسیز ظاہر کرنے کے۔
- 07۔ کسٹمر کو لازماً این سی سی پی ایل کی جانب سے کاروباری روز کے اختتام پر ٹریڈ سے متعلق ایس ایم ایس (مقامی کسٹمر کے لیے) اور ای میل (غیر ملکی کسٹمر کے لیے) الٹ موصول ہونا چاہیے۔
- 08۔ کسٹمر کو ڈی سی کی جانب سے دن کے اختتام پر ان کی سیکیورٹیز کی نقل و حمل سے متعلق ایس ایم ایس یا ای میل کے ذریعے الٹ موصول ہونا چاہیے۔
- 09۔ کسٹمر این سی سی پی ایل کی یو آئی ایس سروز کے لیے جسٹر ہو سکتے ہیں تاکہ وہ پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے کی جانے والی ٹریڈ کو مانیٹر کر سکیں اور این سی سی پی ایل کے ریکارڈ میں دن کے اختتام پر دستیاب سیکیورٹیز کی پوزیشن معلوم کر سکیں۔
- 10۔ حصہ کی خریداری کے لیے کسٹمر ز کے بروکر (ٹریڈ کی تاریخ پر این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کے ساتھ این سی ایس ایکس ایس کسٹمر ز کی صورت میں) کے پاس سٹلمنٹ کی تاریخ پر ٹریڈ کو شل کرنے کے لیے لازمی طور پر مناسب فنڈز ہونے چاہیں۔ سٹلمنٹ کی رقم کی ادائیگی کے بعد حصہ کسٹمر کے سی ڈی سی اکاؤنٹ میں سٹلمنٹ کے روز منتقل کر دیے جاتے ہیں اور کسٹمر ایسے حصہ کا قانونی / مستفید ہونے والا مالک بن جاتا ہے۔ اسی طرح حصہ کی فروخت کے لیے کسٹمر ز کے (ٹریڈ کی تاریخ پر این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کے ساتھ این سی ایس ایکس ایس کسٹمر ز کی صورت میں) کے پاس سٹلمنٹ کی تاریخ پر ٹریڈ کو شل کرنے کے لیے لازمی طور پر مناسب حصہ ہونے چاہیں۔ خریداری کرنے والے فریق کی جانب سے رقم وصول کرنے کے بعد حصہ خریدار فریق کو منتقل کر دیے جاتے ہیں اور اس طرح ٹرانزیکشن مکمل تصور کی جاتی ہے۔
- 11۔ کسٹمر ز پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیمپنٹ لازمی طور پر وصولی کریں جس میں سی ڈی سی ریکارڈ کے مطابق کیش اور سیکیورٹیز کی تفصیلات درج ہوتی ہیں جس کو وہ اپنے دفتر میں موجود ریکارڈ کے ساتھ موازنہ کریں اس میں کسی تضاد کی صورت میں مفاہمت کریں۔ تاہم پی ایس بروکر کسٹمر کی جانب سے متعین کردہ فریکوننسی کے مطابق اکاؤنٹ اسٹیمپنٹ فراہم کر سکتے ہیں۔

نوٹ: کسٹمر ز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ نوٹ کر لیں کہ اوپر بیان کیا گیا عام سیکیورٹیز کی ٹریڈ کا طریقہ کار ”سرمایہ کاروں کی رہنمائی کی ہدایات“، میں متعین کردہ شرائط اور فتابل اطلاق سیکیورٹیز قوانین، ضوابط، پالیسیوں، ہدایات، نوٹس اور طریقہ عمل غیرہ سے مشروط ہے۔



مزید تفصیلات یا استفسرات کے لیے

سکیورٹیز اینڈ ایچنچ میشن آف پاکستان (ایس ای سی پی)

ہیڈ آفس: این آئی سی بلڈنگ، 63 جناح ایونیو، بلیواریا، اسلام آباد۔ 44000، پاکستان
(UAN: 051-111-117-327)

www.secp.gov.pk or www.jamapunji.pk

پاکستان اسٹاک ایچنچ لمیٹڈ (پی ایس ایکس)

ہیڈ آفس: اسٹاک ایچنچ بلڈنگ، اسٹاک ایچنچ روڈ، کراچی۔ 74000، پاکستان
(UAN: 021-111-001-122)

www.psx.com.pk

سینٹرل ڈپارٹمنٹ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ

ہیڈ آفس: سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک-B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شارع فیصل، کراچی۔ 74400
(92-21) 111-111-500

کشمیر سپورٹ

Call Center: 0800-23275 (CDCPL)

Overseas Callers: + (9221) 34326038

www.cdcpakistan.com

نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (این سی سی پی ایل)

ہیڈ آفس: 8th فلور، پاکستان اسٹاک ایچنچ بلڈنگ، اسٹاک ایچنچ روڈ، کراچی۔ 74000، پاکستان
(UAN: 051-111-111-622)

www.nccpl.com.pk

شاک مارکیٹ کیا ہے؟

شاک مارکیٹ میں عوامی سطح پر منعقد کمپنیوں کے حصص جاری کئے جاتے ہیں۔ اور ان حصص میں ٹریڈنگ (لین دین) بھی شاک مارکیٹ میں ہوتی ہے۔ اسٹاک مارکیٹ کو (ایکوٹی مارکیٹ) کے طور پر بھی جانا جاتا ہے۔

حص:

حص ایک مالیتی انسٹرومنٹ ہے جو کسی بھی ادارے میں ملکیت کو ظاہر کرتا ہے۔ اور کسی بھی ادارے میں منافع اور نقصان کا برابر کا ذمہ دار ہوتا ہے۔

سرمایہ کار مارکیٹ کی اقسام:

- ☆ اسٹاک مارکیٹ
- ☆ کرنی مارکیٹ
- ☆ اجنس کی مارکیٹ

انٹرنیٹ ٹریڈنگ سافٹ ویئر کی بنیادی اصلاحات

-1 حص کوڈ/علامات (Symbol)

اسٹاک مارکیٹ میں درج ذیل کمپنیوں کو پاکستان شاک مارکیٹ کی طرف سے بنیادی ٹریڈنگ علامت تفویض کی جاتی ہے۔ تاکہ سرمایہ کاربہ آسانی ٹریڈنگ کر سکے۔

Pakistan Oil Field (POL)

National Bank of Pakistan Limited (NBP)

-2 حص خرید: (Buy Order)

وہ قیمت جس پر سرمایہ کار حص خریدتا ہے۔

-3 حص فروخت (Sell Order)

وہ قیمت جس پر سرمایہ کار حص فروخت کرتا ہے۔

حد آرڈر: (Limit Order)

ٹریڈنگ آرڈر کی وہ قسم جس میں سرمایہ کارائیک خاص مطلوبہ قیمت پر حصہ خرید یا فروخت کے لیے پیش کرتا ہے۔ اور یہ قیمت حصہ کی موجودہ قیمت سے کم یا زیاد ہوتی ہے۔

موجودہ قیمت پر خرید و فروخت: (Current Price Order)

اسٹاک مارکیٹ میں جاری اور موجودہ قیمت پر خرید و فروخت کو عام طور پر (Current Price Order) کہا جاتا ہے۔

زیادہ سے زیادہ قیمت High Price

کسی بھی ٹریڈنگ کے دوران حصہ کی زیادہ سے زیادہ قیمت

کم سے کم قیمت Low Price

کسی بھی ٹریڈنگ کے دوران حصہ کی کم سے کم قیمت

اوسط قیمت Low Price

کسی بھی ٹریڈنگ کے دوران خرید و فروخت کی اوسط قیمت

اختتامی قیمت: Closing Price

وہ قیمت جس پر حصہ ٹریڈنگ اختتام پذیر ہوں۔

قیمت میں تبدیلی: Price Change

اسٹاک مارکیٹ میں قیمت کی تبدیلی کو پچھلے دن کی اختتامی قیمت سے موازنے سے حاصل کی جاتی ہے۔ اگر حصہ کی قیمت میں تبدیلی بزر (Green) رنگ میں ہو تو حصہ پچھلے دن کی اختتامی قیمت سے زیادہ قیمت پر ٹریڈ کر رہا ہے۔ اور سرخ رنگ کم قیمت پر ٹریڈنگ کو ظاہر کرتا ہے۔ قیمت کی تبدیلی نی فی صد (%) اور پیسے میں ٹریڈنگ سافٹ دیز پر ظاہر ہوتی ہے۔

حصہ جم: (Volume)

کسی بھی ٹریڈنگ کے دوران حصہ کی خرید و فروخت کی تعداد۔

لٹ سائز: (Lot Size)

حصہ ٹریڈنگ اشاک مارکیٹ میں (Lots) کی شکل میں ہوتی ہے۔

مارکیٹ لٹ (کم سے کم)	حصہ قیمت کی حد
500 حصہ	100 روپے سے 0.01
100 حصہ	500 روپے سے 100.01
50 حصہ	1000 روپے سے 500.01
20 حصہ	1000 روپے سے اوپر

لیورچ خرید: (Leverage Buy)

اُدھار پر حصہ کی خرید کو لیورچ (Leverage Buy) کہتے ہیں۔

مارجن: (Margin)

اشاک بروکر کی طرف سے فراہم کردہ قرض جس کی بناء پر سرمایہ کار اشاك مارکیٹ میں کم مالیت کے سرمایہ کے ساتھ زیادہ مالیت کی ٹریڈنگ کر سکتے ہیں۔

اشاک بروکر کی طرف سے فراہم کردہ قرض (margin) سرمایہ کار کے ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں موجود نقد اور حصہ سے Collateralized ہوتا ہے۔

مارجن کال: Margin Call

اسٹاک مارکیٹ میں ممکنہ نقصان کی صورت میں بروکر، سرمایہ کار سے درخواست کرتا ہے کہ وہ اپنے ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں نقد یا حصہ ڈیپاٹ کریں تاکہ Margin کی مطلوبہ حد کو پورا کیا جاسکے۔

نقصان محدود کرنا: Stop - Loss / Stop - Buy

ایک سرمایہ کار کے نقصان کو محدود کرنے کے لیے ڈیزائن کیا گیا ہے۔ کہ جب حصہ قیمت ایک مطلوبہ حد تک پہنچ تو حصہ خرید فروخت کے آرڈر خود کا رطیقے سے دی گئی قیمت پر مارکیٹ میں Execute ہو جائے اور سرمایہ کار کسی بڑے نقصان سے نجٹ سکے۔

بنیادی ٹریڈنگ مارکیٹیں:

پاکستان اسٹاک ایچیچن سرمایہ کار کی سہولت کے لیے کئی قسم کی ٹریڈنگ مارکیٹ کی سہولت فراہم کرتا ہے۔

Regular market	با قاعدہ مارکیٹ:	-1
Future Contracts	مستقبل کے معاملے:	-2
Index Future Contracts	انڈیکس کے معاملے:	-3

زیرالتواثیریڈنگ آرڈرز کی منسوخی
انٹرنیٹ ٹریڈنگ سافت ورکی عارضی معطلی کی صورت میں زیرالتواثیریڈنگ آرڈرز کی منسوخی کے لئے نیچے
دئے گئے نمبرز پر رابطہ کریں۔

محمد ذیشان ، وسیم عارف

021-35317703 EXT 108

021-35317704 EXT 108

ٹالٹ: (Arbitration)

ٹالٹ ایک ترتیب ہے جس میں دو افراد اپنے اختلافات کو تیرے منتخب فریقین کی موجودگی میں حل کرتے ہیں اور ایک باہمی رضامندی سے ایک فیصلے کو قبول کرتے ہیں۔ لہذا پاکستان اسٹاک ایچیجنچ (PBR) و فریقین کے درمیان پیدا ہونے والے تنازع کو اپنی ٹالٹی ٹیم کی موجودگی میں باہمی رضامندی سے حل کرتی ہے۔ اور فریقین کو پابند کرتی ہے کہ وہ ٹالٹی میں ہونے والے فیصلے کو قبول کریں۔

فریقین:

فریقین پاکستان اسٹاک ایچیجنچ سے ٹالٹی کے لیے رابطہ کر سکتے ہیں جب بروکرز کے مابین تنازع ہوں
بروکرز اور ایجنت کے مابین تنازع ہوں۔
بروکر اور سرمایہ کار کے مابین تنازع ہوں۔

تنازعات کی اقسام:

- ☆ سرمایہ کار کے ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں غیر مجاز ٹریڈنگ
- ☆ سرمایہ کار کے لمحرا کاؤنٹ میں متفرق چارجز
- ☆ زائد کمیشن چارجز
- ☆ تصدیقی Email کی غیر تسلیل
- ☆ ادا آئنگ میں تاخیر اور ادا آئنگی نہ کرنا۔
- ☆ سرمایہ کار کی ہدایات پر عمل نہ کرنا۔

ٹالشی کا عمل:

- 1 درخواستوں کی جانچ پڑتاں
- 2 درخواستوں کی منظوری اور نامنظوری کا عمل
- 3 منظور شدہ درخواستوں کی واحد ٹالش یا زیلی ٹالش پینسل کے حوالے کرنا۔
- 4 دونوں فریقین کو سماعت کے نوٹس جاری کرنا۔
- 5 دونوں فریقین کو سماعت کے دوران برابری کی بنیاد پر اپنا موقف بیان کرنے کا موقع دینا۔
- 6 ٹالش کا فیصلہ ہتھی فیصلہ ہوگا۔ اور یہ فیصلہ درخواست موصول ہونے کے 90 دن کے اندر کرنا ہوگا۔
- 7 کوئی بھی فریق اگر ٹالش کے فیصلے سے متفق نہ ہو تو وہ ریکوڈری افیئر کمیٹی میں 15 دن کے اندر اپیل کر سکتا ہے۔

سکیپر ٹیز ٹریڈنگ کا نقصان

IBTS سسٹم کے ناکام ہونے کا خطرہ

IBTS سسٹم کی ناکامی کاروباری اوقات کار میں ہو سکتی ہے جس کی وجہ فنی خرابیاں ہیں جس سے اکاؤنٹ ہولڈر کو نقصان پہنچتا ہے اس کے علاوہ وقت پر آرڈر ز کے اجراء کے لئے ٹریڈنگ کی عدم دستیابی یا مطلوبہ قیمت اگر محدود آرڈر IBTS میں نہیں دی جاتی اس کے علاوہ سسٹم کی ناکامی کے دوران آرڈر ز کی منسوخی بھی اکاؤنٹس ہولڈر ز کے اکاؤنٹ میں خسارے کا سبب بنتا ہے۔

اقتصادی خطرہ:

کسی بھی کمپنی کی کاروباری کا رکرداری کا انحصار اقتصادی نشوونما پر ہوتا ہے جو کہ مستقل طور پر ان کمپنیز کو اس بات کی یقین دہانی کرتا ہے کہ اس نشوونما کی وجہ سے انہیں فائدہ پہنچ سکتا ہے جبکہ شیئر ہولڈر ز کو بھی اقتصادی امور کے موثر ہونے کی وجہ سے خطرات کا سامنا کرنا پڑ سکتا ہے۔ اقتصادیت سے متعلق خطرات عموماً GDP نشوونما، افراط زر، ادائیگی کی پوزیشن میں بیلنس، انٹریسٹ ریٹ، کریڈٹ نشوونما کے عوامل کی وجہ سے ہوتا ہے۔

انڈسٹری کا نقصان:

تمام صنعتیں حلقوہ وار طریقہ سے نشوونما پاتی ہیں اور شیئر ہولڈر ز ابتدائی مرحلہ میں اس کاریوارڈ حاصل کرتے ہیں جبکہ ایک بار انڈسٹری مطلوبہ مرحلے پر پہنچتی ہے تو سرمایہ کاری کاریوارڈ محدود ہو جاتا ہے۔ مزید یہ کہ صنعتوں سے متعلق کمپنیاں جس کی وجہ سے ترقی میں رکاوٹ ہوتی ہے۔ اس کے علاوہ سرمایہ کاری سے ہونے والے ریٹرنز پر بھی اثر پڑتا ہے۔

کاروباری نقصان:

کاروباری نقصان جو کہ کمپنی کے کام کرنے کے دوران ہوتا ہے اور یہ حالات آمدی پر بھی اثر انداز ہوتے ہیں جس کی وجہ سے متوقع ڈویڈنڈ حاصل نہیں ہوتا۔

مالیاتی نقصان:

یہ ممکن ہے کہ شیئر ہولڈر جب اس کمپنی میں سرمایہ کاری کریں جو کہ قرض کے تلے ہے تو وہ انہیں رقم کا خسارہ ہوتا ہے۔ اگر کمپنی کی کارکردگی مالیاتی امور کے مطابق نہیں ہے جب ایک کمپنی قرضہ کے تحت مالیت کو استعمال کرتی ہے تو اس کے کریڈیٹ زیس کے شیئر ہولڈر سے پہلے ہی رقم کی واپسی کریں گے اگر کمپنی کو دیوالیہ ہو جائے۔

مالیاتی نقصان جو کہ کارپوریشن یا گورنمنٹ کی غلطی کی وجہ سے بھی ممکن ہے جس کی وجہ سے ان بانڈ ہولڈرز کو مالی طور پر نقصان ہوتا ہے۔

اپسچنج ریٹ کا نقصان:

کرنی میں اتا رچڈھاؤ جو کہ آمدی پر اثر ڈالتا ہے جس کے نتیجہ میں قیمتوں پر اثر پڑتا ہے۔

افراط زر کا نقصان:

قیمتوں کا بڑھنا یا افراط زر کی خرید کی قوت میں کمی کی وجہ سے ایک عام آدمی اقتصادی حالت میں بے حد پچھپے رہ جاتا ہے جس کا اثر اقتصادی امور میں تمام سکنریز پر ہوتا ہے۔

انٹریست ریٹ کا نقصان:

انٹریست ریٹ میں اضافہ جو کہ اشاک مارکیٹ سے عدم سرمایہ کاری کی وجہ سے ہوتا ہے اس کی وجہ سے مارکیٹ کے اندر تجارت میں کمی اور سرمایہ کاری میں بھی کمی واقع ہوتی ہے۔