



Bahagian Enam

Penyata dan Statistik

AHLI SURUHANJAYA



Ahli Suruhanjaya

Kiri ke kanan: Francis Tan Leh Kiah, Fazlur Rahman Ebrahim, Dato' Mohd Bakke Salleh, Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail, Dato' Sri Zarinah Anwar, Datuk Wira Ismail Saleh, Dato' Muhammad Ibrahim, Dato' Gumuri Hussain.

DATO' SRI ZARINAH ANWAR

Dilantik pada 1 Disember 2001

Dato' Sri Zarinah Anwar dilantik sebagai Pengerusi Suruhanjaya Sekuriti, Malaysia pada 1 April 2006. Beliau telah berkhidmat sebagai Timbalan Ketua Eksekutif SC dan Ahli Suruhanjaya sejak 1 Disember 2001. Pada masa ini, Dato' Sri Zarinah mempengerusikan Majlis Pembangunan Modal Teroka (MVCDC) dan Dana Pembangunan Pasaran Modal (CMDP). Beliau juga ialah ahli Majlis Perundingan Ekonomi Negara (MAPEN), ahli Lembaga Perkhidmatan Kewangan Luar Pesisir Labuan (LOFSA), Jawatankuasa Pelaburan Asing (FIC), Pusat Kewangan Islam Antarabangsa Malaysia (MIFC), Majlis Inovasi Kebangsaan (NIC) dan Lembaga Pengarah Institut Integriti Malaysia (IIM).

Dato' Sri Zarinah juga merupakan Naib Pengerusi Jawatankuasa Pasaran Membangun IOSCO. Sebelum menyertai SC, Dato' Zarinah ialah Timbalan Pengerusi Shell Malaysia.

TAN LEH KIAH @ FRANCIS TAN

Dilantik pada 18 Mei 1999

Francis Tan ialah jururunding Azman, Davidson & Co Advocates and Solicitors. Sebelum ini, beliau merupakan Rakan Urusan dari tahun 1986 hingga 2008. Beliau ialah ahli bersekutu Institut Seriausaha dan Pentadbir Berkanun Malaysia (MAICSA) dan Institut Percukaian Malaysia. Beliau juga merupakan peguam cara Mahkamah Agung England dan Wales.

DATUK SITI HADZAR MOHD ISMAIL

Dilantik pada 1 Februari 2000

Datuk Siti Hadzar ialah Penasihat kepada Kementerian Kewangan. Sebelum ini beliau merupakan Timbalan Ketua Setiausaha (Dasar) kementerian tersebut. Sebelum berkhidmat dengan Kementerian Kewangan, beliau berkhidmat di Unit Perancang Ekonomi, menyandang jawatan, antara lain, di FIC dan bahagian Ekonomi Makro. Datuk Siti Hadzar memperoleh Sarjana dalam Sastera (Pembangunan Ekonomi) daripada Williams College, AS pada tahun 1976.

DATO' MUHAMMAD IBRAHIM

Dilantik pada 15 Mei 2004

Dato' Muhammad Ibrahim ialah Penolong Gabenor BNM yang bertanggungjawab dalam sektor pengawalseliaan. Sektor pengawalseliaan merangkumi bank Islam dan bank takaful, insurans dan pembangunan institusi dan pasaran kewangan. Beliau telah bersama BNM sejak 1984 dan telah berkhidmat dalam bidang perbankan pusat termasuk kewangan, pengawasan dan pengawalseliaan perbankan, perancangan strategik, sistem pembayaran, insurans, perbankan luar pesisir, perbendaharaan dan pasaran kewangan. Beliau juga pernah menyandang jawatan Pengarah Urusan Danamodal Nasional Bhd. Beliau ialah pemegang amanah Majlis Kerusi Tun Ismail Ali, mantan ahli majlis Institut Akauntan Malaysia (MIA) dan rakan felo Institute of Bankers Malaysia. Beliau merupakan ahli lembaga Kumpulan Wang Persaraan. Dato' Muhammad memperoleh ijazah perakaunan daripada Universiti Malaya dan memperoleh ijazah lepasan sarjana muda daripada Universiti Harvard.

DATO' GUMURI HUSSAIN

Dilantik pada 1 Ogos 2004

Dato' Gumuri ialah Pengerusi SME Bank sejak Oktober 2005. Beliau pernah menjadi Pengarah Urusan dan Ketua Pegawai Eksekutif Penerbangan Malaysia Bhd dari tahun 2002 hingga 2004. Sebelum itu, beliau merupakan Rakan Kanan PricewaterhouseCoopers. Beliau menganggotai lembaga pengarah Kurnia Setia Bhd, Metrod (Malaysia) Bhd dan Media Prima Bhd. Beliau juga pernah berkhidmat sebagai pengarah bukan eksekutif Bank Industri & Teknologi Malaysia Bhd, Malaysia Airline System Bhd dan Sabah Bank Bhd. Beliau ialah felo Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) dan ahli Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia (MICPA).

DATO' MOHD BAKKE SALLEH

Dilantik pada 1 Ogos 2004

Dato' Mohd Bakke ialah Pengarah Urusan Kumpulan FELDA Holdings Bhd. Sebelum itu, beliau merupakan Pengarah Urusan Kumpulan dan Ketua Pegawai Eksekutif Lembaga Tabung Haji dan Pengarah Bahagian Harta di Pengurusan Danaharta Nasional Bhd. Beliau juga pernah berkhidmat dengan beberapa anak syarikat Permodalan Nasional Bhd. Beliau pernah berkhidmat di Citibank Malaysia sebagai Ketua Bahagian Audit dan Penolong Naib Presiden di Bahagian Hartanah. Dato' Mohd Bakke ialah Pengerusi Bank Islam Malaysia Bhd, Pengarah BIMB Holdings Bhd dan beberapa syarikat tidak tersenarai lain di Malaysia dan di luar negara. Beliau ialah felo ICAEW dan ahli MIA. Beliau membuat articleshipnya di London Office of Grant Thornton selepas memperoleh ijazah sarjana muda sains (ekonomi) dari London School of Economics and Political Science.

FAZLUR RAHMAN EBRAHIM

Dilantik pada 1 Mei 2006

Fazlur Rahman Ebrahim ialah Pengarah Urusan Prokhas Sdn Bhd, sebuah syarikat milik penuh Kementerian Kewangan, Incorporated. Sebelum itu, beliau ialah Ketua Pegawai Operasi Bank Islam Malaysia Bhd dan Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif Bank Muamalat Malaysia Bhd. Beliau kini ialah ahli lembaga pengarah Pengurusan Danaharta Group, Pelaburan Hartanah Bumiputera Bhd, Syarikat Jaminan Kredit Perumahan dan Credit Counselling and Debt Management Agency. Beliau memperoleh ijazah sarjana muda pentadbiran perniagaan daripada Ohio University, Athens, AS dan ijazah sarjana dalam pentadbiran perniagaan (kewangan) daripada Universiti Kebangsaan Malaysia.

DATUK WIRA ISMAIL SALEH

Dilantik pada 15 Julai 2008

Datuk Wira Ismail Salleh ialah Ketua Setiausaha Kementerian Perusahaan Perladangan dan Komoditi. Beliau merupakan Setiausaha Kerajaan Negeri Melaka dari 2005 hingga 2008. Datuk Wira Ismail mempunyai lebih 30 tahun pengalaman dalam sektor kerajaan. Beliau telah memegang pelbagai jawatan termasuk Timbalan Ketua Eksekutif Perbadanan Pembangunan Dagangan Luar Malaysia (MATRADE) dan Pengarah Kanan, Bahagian Dua Hala/Hubungan Serantau Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri (MITI). Datuk Wira Saleh pernah berkhidmat sebagai Pesuruhjaya Perdagangan Malaysia di Singapura, Perancis dan AS.

PENGURUSAN KANAN



Pengurusan Kanan

Kiri ke kanan: Datuk Kris Azman Abdullah, Datuk Ranjit Ajit Singh, Dato Dr Nik Ramlah Mahmood, Datin Teh Ija Mohd Jalil, Goh Ching Yin

DATO DR NIK RAMLAH MAHMOOD

Dato Dr Nik Ramlah ialah Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif Penguatkuasaan. Beliau membantu Pengerusi SC dalam urusan yang berkaitan dengan hal-hal pengawalseliaan dan penyelarasan serta penyampaian projek-projek utama. Beliau bertanggungjawab terhadap pendekatan strategik kepada penguatkuasaan dengan memastikan tindakan pengawalseliaan yang terselaras, sesuai dan berkesan diambil terhadap pelanggaran undang-undang sekuriti. Pasukan penguatkuasaan menyiasat kemungkinan pelanggaran undang-undang sekuriti dan niaga hadapan dalam pasaran primer dan sekunder, serta mencadangkan tindakan yang sepatutnya diambil. Apabila penguatkuasaan jenayah diperlukan untuk mengekalkan dan mengukuhkan pasaran yang adil dan teratur, pasukan tersebut akan membuat pendakwaan, setelah mendapat kebenaran daripada Pendakwa Raya.

DATUK RANJIT AJIT SINGH

Datuk Ranjit Ajit Singh ialah Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif Pengawasan Pasaran. Beliau membantu Pengerusi SC dalam urusan berkaitan pembangunan dan penyelarasan serta penyampaian projek-projek utama. Beliau bertanggungjawab atas semua hal yang berkaitan dengan pengawasan pasaran dan mengawasi Bursa Malaysia serta institusi dan pengantara pasaran yang berkaitan, rangka kerja pelesenan dan pemberian kuasa, pengawasan korporat dan pasaran, dan penyeliaan pasaran bon. Pasukannya bertanggungjawab untuk mengekalkan integriti pasaran, memastikan tatalaku yang betul di kalangan penggiat pasaran dan membina keyakinan pelabur terhadap pasaran modal.

DATUK KRIS AZMAN ABDULLAH

Datuk Kris Azman ialah Pengarah Eksekutif Terbitan Sekuriti dan Pelaburan. Beliau bertanggungjawab atas semua hal berkaitan dengan pertimbangan dan cadangan terbitan sekuriti dan pelaburan, termasuk penilaian semua permohonan bagi penerbitan sekuriti, transaksi korporat, pengambilalihan dan percantuman, skim pelaburan kolektif dan pendaftaran prospektus. Selain menjalankan tugas ke arah mewujudkan persekitaran yang adil, saksama dan telus bagi penjana dana, pasukannya juga berusaha untuk menjadikan proses terbabit lebih cekap dan setanding dengan rakan sekerja serantau.

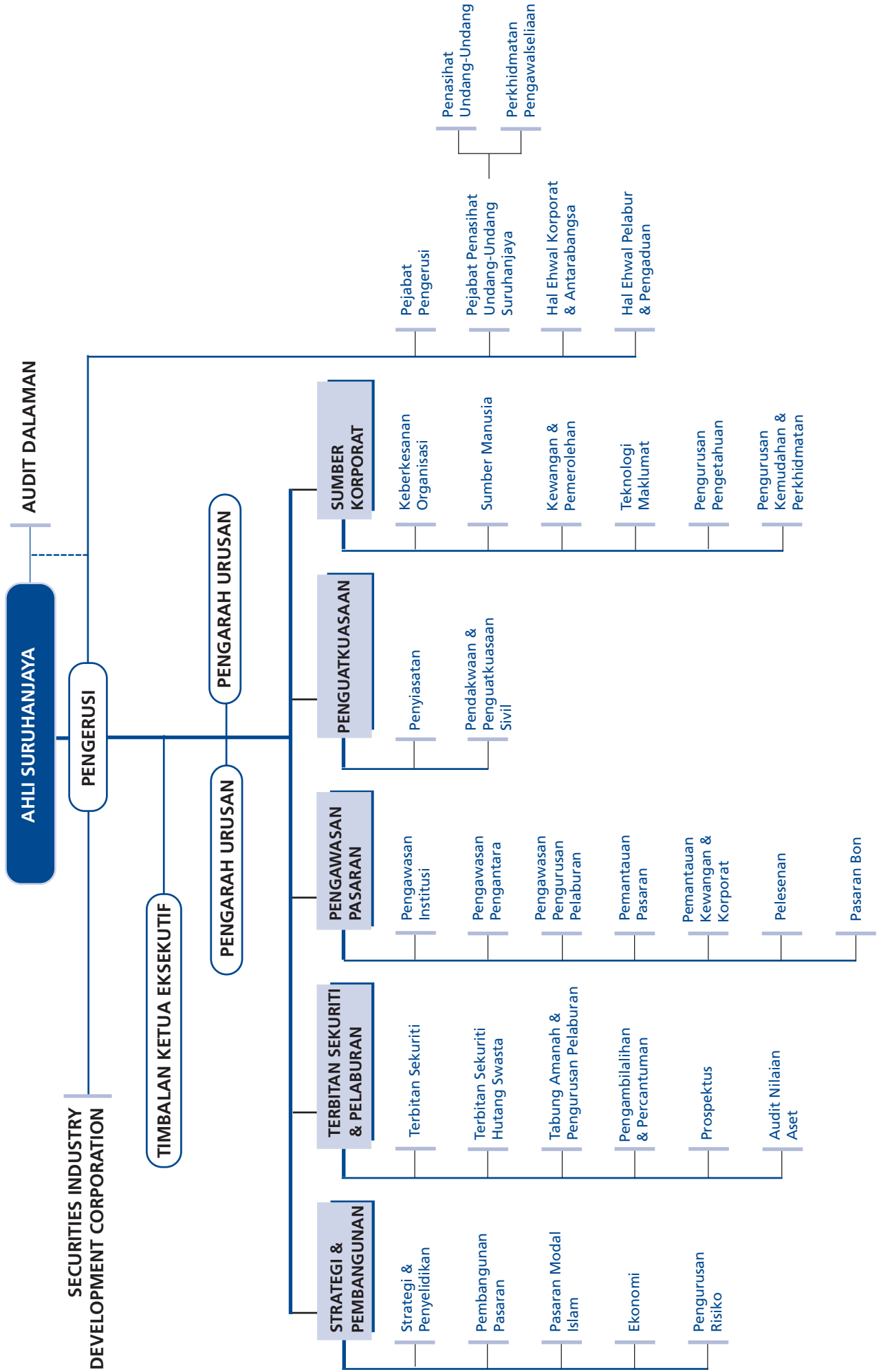
DATIN TEH IJA MOHD JALIL

Datin Teh Ija ialah Pengarah Eksekutif Sumber Korporat. Beliau mengetuai keberkesanan organisasi, sumber manusia, kewangan dan pemerolehan, teknologi maklumat dan pengurusan pengetahuan. Pasukannya bertindak sebagai rakan strategik bagi semua kumpulan urusan dengan memastikan semua operasi adalah sejajar dengan objektif dan urusan strategik SC, dan kakitangan memiliki kemahiran yang diperlukan bagi mencapai matlamat pengawalseliaan kami dengan berkesan.

GOH CHING YIN

Goh Ching Yin ialah Pengarah Eksekutif Strategi dan Pembangunan. Beliau bertanggungjawab terhadap strategi dan penyelidikan, pembangunan pasaran, pasaran modal Islam (ICM) dan pengurusan ekonomi dan risiko. Pasukannya membentuk konsep dan membina strategi pasaran modal, inisiatif pembangunan dan pelan urusan SC, dan menyediakan analisis dasar mengenai isu-isu utama dan input kepada kerajaan mengenai isu-isu meluas yang mempengaruhi ekonomi lebih luas dan pasaran modal. Pasukan ini juga mengenal pasti serta menguruskan risiko makro terhadap objektif pengawalseliaan SC, dan menyelia inisiatif untuk membangunkan pasaran modal Malaysia, termasuk ICM.

STRUKTUR ORGANISASI 2008



PERNYATAAN TADBIR URUS

SC bertanggungjawab ke atas pengawalseliaan dan pembangunan pasaran modal. Sebagai pengawal selia PLC, kami menyokong sepenuhnya prinsip dan amalan terbaik dalam *Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia* yang diguna pakai ke atas PLC, sebagaimana yang dikehendaki oleh *Keperluan Penyenaraian* Bursa Malaysia Securities Bhd. Oleh itu, kami berusaha mematuhi prinsip utama kod dan amalan terbaiknya, seboleh mungkin.

AHLI SURUHANJAYA

Ahli Suruhanjaya terdiri daripada Pengerusi, Timbalan Ketua Eksekutif, empat ahli yang mewakili kerajaan dan tiga yang lain. Pengerusi dan Timbalan Ketua Eksekutif diberikan kuasa eksekutif. Dato' Sri Zarinah Anwar menyandang jawatan Pengerusi pada 1 April 2006, menggantikan Tan Sri Md Nor Yusof. Sebelum itu, Dato' Sri Zarinah memegang jawatan Timbalan Ketua Eksekutif.

Satu profil ahli-ahli disediakan pada muka surat 6-1 ke 6-3. Ahli-ahli ini turut menganggotai pelbagai jawatankuasa yang ditubuhkan oleh Suruhanjaya.

Semua ahli Suruhanjaya dilantik oleh Menteri Kewangan. Syarat pelantikan mereka termasuk:

- Seorang ahli tidak boleh menyandang jawatan sepenuh masa dalam mana-mana PLC;
- Seorang ahli dilantik tidak lebih dari tiga tahun;
- Seorang ahli layak untuk dilantik semula;
- Menteri Kewangan boleh membatalkan pelantikan mana-mana ahli pada bila-bila masa;

Jadual 1

Kehadiran pada Mesyuarat Suruhanjaya pada Tahun 2008

Ahli Suruhanjaya	Bilangan Mesyuarat yang Dihadiri
Dato' Sri Zarinah Anwar	12
Francis Tan Leh Kiah	12
Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail	12
Dato' Muhammad Ibrahim	8
Dato' Gumuri Hussain	10
Dato' Mohd Bakke Salleh	9
Datuk Wira Ismail Saleh (Dilantik pada 15 Julai 2008)	4
Fazlur Rahman Ebrahim	12

- Semua ahli mesti menzahirkan kepentingan mereka, sama ada secara langsung atau tidak langsung, dan yang berkaitan dengan sebarang perkara yang dibincangkan oleh Suruhanjaya; dan
- Imbuan dan elaun yang dibayar kepada ahli Suruhanjaya ditentukan oleh Menteri Kewangan dan sejajar dengan rangka kerja upahan kerajaan untuk entiti sektor awam.

MESYUARAT SURUHANJAYA

Dua belas mesyuarat Suruhanjaya telah diadakan pada tahun 2008. Kuorum yang diperlukan ialah lima.

JAWATANKUASA SURUHANJAYA

Suruhanjaya menyerahkan beberapa tanggungjawab kepada jawatankuasa-jawatankuasanya yang disenaraikan dalam Jadual 2.

PROSEDUR MESYUARAT

Agenda dan kertas yang akan dibincangkan pada mesyuarat Suruhanjaya dan Jawatankuasa diedarkan lebih awal sebelum setiap mesyuarat diadakan supaya ahli mempunyai masa yang cukup untuk meneliti kertas tersebut. Kertas latar belakang

yang terperinci diperlukan untuk isu-isu yang dibentangkan bagi pertimbangan sesebuah Jawatankuasa dan dibincangkan dan dibahaskan dengan teliti oleh ahli. Wakil pengurusan mungkin dijemput untuk menghadiri mesyuarat Suruhanjaya dan mesyuarat jawatankuasa apabila perlu, untuk memberi nasihat atas sebarang perkara yang dibincangkan.

Semua ahli Suruhanjaya mempunyai akses kepada Setiausaha Suruhanjaya yang memastikan ahli mendapat maklumat, sokongan dan sumber yang cukup untuk membuat keputusan yang termaklum. Setiausaha Suruhanjaya menyimpan satu set lengkap minit semua mesyuarat Suruhanjaya dan Jawatankuasa.

Jadual 2

Jawatankuasa-jawatankuasa Suruhanjaya pada Tahun 2008

Jawatankuasa	Tanggungjawab	Ahli
1. Jawatankuasa Audit	Menyemak keberkesanan kawalan dalaman dan sistem pengurusan risiko SC dan penyata kewangan tahunan.	<ul style="list-style-type: none"> Dato' Gumuri Hussain (Pengerusi) Francis Tan Leh Kiah Datu Dr Michael Dosim Lunjew (bersara pada 25 Mei 2008) Fazlur Rahman Ebrahim
2. Jawatankuasa Terbitan	Menilai sebarang terbitan sekuriti baru yang dicadangkan oleh PLC.	<ul style="list-style-type: none"> Dato' Sri Zarinah Anwar (Pengerusi) Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail Francis Tan Leh Kiah Fazlur Rahman Ebrahim Dato' Gumuri Hussain Dato' Muhammad Ibrahim
3. Jawatankuasa Pengambilalihan dan Percantuman	Menilai permintaan untuk pengecualian daripada obligasi tawaran awam mandatori. Menilai pengecualian daripada peruntukan dalam <i>Kod Pengambilalihan dan Percantuman</i> .	<ul style="list-style-type: none"> Dato' Sri Zarinah Anwar (Pengerusi) Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail Francis Tan Leh Kiah Dato' Gumuri Hussain
4. Jawatankuasa Pengurusan Tabung Amanah dan Pelaburan	Menilai dan meluluskan penubuhan dana unit amanah atau hartanah dan sebarang jenis skim pelaburan kolektif lain.	<ul style="list-style-type: none"> Dato' Sri Zarinah Anwar (Pengerusi) Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail Fazlur Rahman Ebrahim Dato' Mohd Bakke Salleh Dato' Muhammad Ibrahim
5. Jawatankuasa Pelesenan	Menilai, mencadangkan dan meluluskan permohonan pelesenan.	<ul style="list-style-type: none"> Dato' Sri Zarinah Anwar (Pengerusi) Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail Dato' Mohd Bakke Salleh Dato' Muhammad Ibrahim
6. Jawatankuasa Rayuan Dana Pampasan	Mendengar rayuan yang berbangkit daripada penentuan Jawatankuasa Pampasan Bursa Malaysia berhubung tuntutan ke atas Dana Pampasan Bursa Malaysia.	<ul style="list-style-type: none"> Francis Tan Leh Kiah (Pengerusi) Dato' Muhammad Ibrahim Dato' Mohd Bakke Salleh Dato Dr Nik Ramlah Nik Mahmood Datuk Kris Azman Abdullah

KEBERTANGGUNGJAWABAN DAN AUDIT

Pelaporan Kewangan

Suruhanjaya mengambil langkah yang perlu dan munasabah untuk memastikan penyata kewangan bagi tahun 2008 membentangkan penilaian saksama kedudukan kewangan kami dan keperluan piawaian perakaunan dipatuhi sepenuhnya.

Kawalan Dalaman

Suruhanjaya memperaku tanggungjawabnya bagi memastikan sistem kawalan dalaman tersedia dan menyemak kecukupan, integriti dan keberkesanannya. Sistem tersebut direka bentuk untuk melindungi dan memelihara aset SC, memberikan jaminan yang berpatutan terhadap salah kenyataan penting, penipuan atau kerugian dan mengurus risiko. Ia termasuk dasar dan prosedur kendalian formal untuk memelihara aset, penyelenggaraan rekod

perakaunan yang betul, kebolehpercayaan maklumat kewangan dan pematuhan undang-undang, peraturan dan amalan terbaik.

Fungsi audit dalaman kami adalah bebas daripada operasi urusan dan daripada segi fungsi, ia melapor terus kepada Pengerusi Jawatankuasa Audit.

Penerangan mengenai cara Suruhanjaya memastikan keutuhan kawalan dalaman kami dibentangkan dalam Pernyataan Kawalan Dalaman.

Hubungan Dengan Juruaudit Luar

Suruhanjaya memastikan adanya persetujuan yang formal dan telus untuk mencapai objektif dan mengekalkan hubungan profesional dengan juruaudit luar melalui Jawatankuasa Audit. Peranan Jawatankuasa Audit yang berkaitan dengan juruaudit luar dinyatakan dalam Laporan Jawatankuasa Audit.

PERNYATAAN KAWALAN DALAMAN

Pengenalan

SC komited sepenuhnya terhadap pengendalian persekitaran kawalan dalaman yang utuh untuk memastikan pencapaian misi SC, matlamat dan objektif urusan. Sebagai pengawal selia berkanun pasaran modal Malaysia yang menggalakkan standard tinggi tadbir urus korporat, SC berusaha mematuhi banyak prinsip utama dan amalan terbaik yang berkenaan, yang telah diwujudkan, termasuk pengeluaran Pernyataan Kawalan Dalaman, dengan penyesuaian dalam konteksnya.

Tanggungjawab bagi Pengurusan Risiko dan Kawalan Dalaman

Ahli Suruhanjaya berikrar terhadap tanggungjawab dan kebertanggungjawaban secara keseluruhannya untuk memastikan yang SC mencapai misi yang tersurat dan matlamat dan objektif urusan organisasi. Ahli Suruhanjaya mengiktiraf bahawa pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman SC direka bentuk untuk mengurus risiko yang menghalang pencapaian misi, matlamat dan objektif organisasi. Oleh itu, ia memberi jaminan berpatutan terhadap risiko kegagalan untuk mencapai misi, matlamat dan objektifnya.

Jawatankuasa Audit membantu Suruhanjaya dalam memenuhi tanggungjawab penyeliaan dengan menyemak sistem kawalan dalaman yang telah ditubuhkan oleh pihak pengurusan dan ahli Suruhanjaya, antara lain, sebagaimana yang dinyatakan dalam Piagam Jawatankuasa Audit SC.

Jawatankuasa Pengurusan SC bertanggungjawab kepada Suruhanjaya untuk memastikan pengendalian pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman yang utuh dan memberi jaminan kepada Suruhanjaya yang ia telah melaksanakannya.

Pengurusan Risiko

Jawatankuasa Pengurusan bertanggungjawab secara keseluruhannya ke atas dasar dan proses pengurusan risiko SC, dan menganggap pengurusan risiko sebagai bahagian penting tadbir urus kawalan dalaman.

Terdapat satu proses pengurusan risiko yang diterima pakai bagi mengenal pasti, menilai, mengurus dan melapor risiko ketara yang akan menjejaskan pencapaian matlamat dan objektif urusan SC. Ini dilakukan melalui Rangka Kerja Pengurusan Risiko Bersepadu yang diwujudkan pada tahun 2006, yang digunakan untuk mengenal pasti kawasan risiko utama yang boleh dengan ketara mempengaruhi keutamaan kerja SC dan kebolehan untuk mencapai matlamat dan objektif SC. Sebahagian besar daripada kerja tersebut ialah dalam menentukan dan memastikan pemahaman yang jelas mengenai profil risiko SC. Proses pengurusan risiko tertakluk kepada penambahbaikan yang berterusan sejak penubuhannya, mengambil kira amalan terbaik yang muncul dan perubahan dalam persekitaran perniagaan dan pasaran modal.

Kitaran penilaian risiko tahunan memacu proses pengurusan risiko berintegrasi SC. Ia selari dengan proses pelan urusan tahunan dan berdasarkan penilaian risiko strategik awal, pada permulaan tahun tersebut. Setiap suku tahun, diadakan penyemakan risiko di jabatan, dan di mana perlu, penyemakan semula profil risiko SC dilakukan. Proses pengurusan risiko menggunakan “Dimension”, satu papan pemuka (*dashboard*) dalam talian dan sistem pelaporan yang direka bentuk dan dibangunkan bagi penggunaan dalaman, untuk merakamkan dan mendokumentasikan profil risiko SC.

Antara lain, profil risiko menzahirkan:

- Sumber risiko – luaran (contoh: ekonomi, penggiat pasaran, undang-undang dan peraturan, institusi awam, struktur pasaran, persaingan antarabangsa) dan dalaman (contoh: proses, manusia, teknologi, data, kemudahan);
- Bahagian yang memberi impak – contoh: pencapaian matlamat dan objektif, reputasi, keselamatan, kestabilan pasaran dsb; dan
- Keupayaan SC mengawal risiko.

Pengurusan risiko melaporkan profil risiko kepada ahli Suruhanjaya setiap suku tahun.

AUDIT DALAMAN

Jabatan Audit Dalaman merupakan sumber korporat bagi membantu Jawatankuasa Audit dalam menjalankan tugas dan tanggungjawabnya. Ia menyemak profil risiko dan proses kawalan yang dilaksanakan oleh pengurusan SC secara bebas, dan melaporkan terus kepada Jawatankuasa Audit sekurang-kurangnya setiap suku tahun.

Amalan Audit Dalaman ditadbir oleh Piagam Audit Dalaman, yang tertakluk kepada penyemakan setiap tahun. Pelan Audit Tahunan dibuat pada dasarnya, menggunakan pendekatan berasaskan risiko dan tertakluk kepada maklum balas daripada Jawatankuasa Pengurusan, penyemakan dan kelulusan oleh Jawatankuasa Audit, dan disemak pada pertengahan tahun bagi kerelevanannya dan kemungkinan pemberian keutamaan semula.

Jawatankuasa Audit, antara lain, mengawasi kecukupan skop, fungsi dan sumber Jabatan Audit Dalaman.

PEMANTAUAN DAN PENYEMAKAN

Pemantauan keberkesanan pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman dimasukkan ke dalam operasi SC. Proses yang diterima pakai untuk memantau dan menyemak keberkesanan pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman termasuklah:

- Penyerahan tanggungjawab kepada Jawatankuasa-Jawatankuasa Suruhanjaya melalui terma rujukan yang ditakrifkan dengan jelas;

- Pembentangan Jawatankuasa Pengurusan kepada Suruhanjaya mengenai persekitaran kawalan SC;
- Penyemakan nalar Jawatankuasa Pengurusan untuk membincangkan isu operasi dan strategik pada peringkat pengurusan kanan bagi memastikan tumpuan kepada pencapaian pelan urusan dan matlamatnya;
- Pelan Urusan SC, termasuk petunjuk prestasi utama (KPI), dipantau dengan rapi oleh Jawatankuasa Pengurusan dan melaporkannya kepada Suruhanjaya setiap setengah tahun;
- Pengurusan risiko melaporkan profil risiko SC kepada ahli Suruhanjaya setiap suku tahun;
- Penilaian bebas Audit Dalaman ke atas keberkesanan kawalan dalaman kepada bahagian yang dipilih mengikut Pelan Audit Tahunan yang diluluskan oleh Jawatankuasa Audit. Isu-isu penting dan cadangan untuk pembaikan diketengahkan daripada penilaian ini kepada Jawatankuasa Pengurusan dan Jawatankuasa Audit, dan pelaksanaan pelan tindakan dipantau dan dilaporkan sekurang-kurangnya setiap suku tahun; dan
- Jawatankuasa Audit menyemak isu kawalan dalaman yang dikenal pasti oleh Audit Dalaman dan laporan juruaudit luar, dan penilaian keberkesanan dan kecukupan sistem kawalan dalaman SC.

PERSEKITARAN KAWALAN

Elemen utama lain yang merangkumi persekitaran kawalan SC termasuk:

- Suatu struktur organisasi yang mempunyai tanggungjawab dan penyerahan tanggungjawab yang ditakrifkan dengan jelas kepada jawatankuasanya bagi membantu Suruhanjaya dalam melaksanakan fungsi pengawalseliaan utamanya, yang juga dinyatakan dalam Laporan Tahunan;
- Pelan Urusan Tahunan mengandungi matlamat urusan, strategi, projek utama, keperluan sumber dan belanjawan SC yang diluluskan oleh Ahli Suruhanjaya;
- Kod Tatalaku dan Kod Etika yang mengandungi tata-laku etika dan tingkah laku standard yang dikehendaki

daripada kakitangan;

- Prosedur Pemberi Maklumat Dalaman yang diwujudkan pada tahun 2007 sebagai saluran komunikasi yang selamat untuk individu mendedahkan atau melaporkan perbuatan salah dalaman atau disyaki melanggar undang-undang dalam organisasi;
- Semua kakitangan SC diwajibkan menghadiri ceramah mengenai integriti dan etika oleh agensi berkenaan sebagai sebahagian daripada usaha berterusan SC bagi memastikan kakitangan mengekalkan standard profesionalisme yang tinggi dan dipupuk dengan nilai-nilai integriti yang diterima oleh seluruh dunia, ketabahan dan kecekapan dalam menjalankan tugas mereka;
- Dasar dan Prosedur Pemerolehan yang ditubuhkan bagi memastikan bahawa pembelian dikendalikan dengan cara lancar dan teratur, mengikut satu standard dalam aktiviti pembelian, memastikan semua pembelian dibuat dalam lingkungan belanjawan yang diluluskan dan kelulusan diberi mengikut had bidang kuasa;
- Perjanjian Integriti dengan vendor dan penasihat di pelbagai peringkat proses pemerolehan, yang diperkenalkan pada bulan Julai 2008, sebagai satu langkah kawalan pencegahan untuk memaparkan dan memastikan transaksi tersebut dikendalikan tanpa apa-apa ikatan;

- Aliran Proses Urusan yang boleh didapati di Intranet SC untuk dibuat sebagai panduan kepada semua kakitangan, khususnya kepada kakitangan baru, dan untuk lebih memahami dan menghargai bagaimana sesuatu fungsi memberi impak kepada fungsi SC yang lain.

PENYEMAKAN PERNYATAAN OLEH AHLI SURUHANJAYA

Ahli Suruhanjaya mengakui maklumat dalam Pernyataan ini dan berpendapat bahawa pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman telah memberi gambaran yang cukup. Ahli Suruhanjaya akan terus mengukuhkan persekitaran kawalan dalaman di SC, dan memperbaiki lagi rangka kerja pengurusan risiko.

PENYEMAKAN PERNYATAAN OLEH JURUAUDIT LUARAN

Juruaudit luaran telah menyemak Pernyataan Kawalan Dalaman untuk dimasukkan ke dalam laporan tahunan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008.

Berdasarkan pada penyemakannya, juruaudit luaran telah melaporkan kepada Jawatankuasa Audit bahawa tiada apa-apa yang menarik perhatian mereka yang boleh menyebabkan mereka percaya bahawa Pernyataan Kawalan Dalaman tersebut tidak konsisten dengan pemahaman proses yang ahli Suruhanjaya menerima pakai dalam penyemakan kecukupan dan integriti sistem kawalan dalaman.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT

Suruhanjaya dengan sukacitanya mengemukakan Laporan Jawatankuasa Audit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008.

AHLI DAN MESYUARAT

Jawatankuasa Audit terdiri daripada ahli bukan eksekutif Suruhanjaya seperti berikut:

- Dato' Gumuri Hussain (Pengerusi);
- Francis Tan Leh Kiah (Pengerusi Berganti);
- Fazlur Rahman Ebrahim; dan
- Datu Dr Michael Dosim Lunjew (bersara pada 25 Mei 2008).

Jawatankuasa tersebut mengadakan lima mesyuarat, sepanjang tahun kewangan, yang dihadiri oleh majoriti ahlinya.

BIDANG KUASA

Jawatankuasa Audit diberi kuasa oleh Suruhanjaya untuk menyemak dan menyasat sebarang aktiviti dalam bidang tugasnya, atau seperti yang diarahkan oleh Suruhanjaya, untuk menentukan sumber yang diperlukan dan meminta sebarang maklumat yang diperlukan dari mana-mana kakitangan SC.

Jawatankuasa Audit mempunyai kuasa untuk mendapatkan nasihat daripada pihak profesional bebas atau pihak lain jika perlu, dan untuk mendapatkan kehadiran pihak luar yang

mempunyai pengalaman dan kepakaran yang relevan sekiranya difikirkan perlu.

TERMA RUJUKAN

Jawatankuasa Audit ialah sebuah jawatankuasa Suruhanjaya, dan ahli Suruhanjaya menentukan keanggotaan Jawatankuasa Audit. Ahli Jawatankuasa Audit dan Pengerusi Jawatankuasa dilantik oleh ahli Suruhanjaya. Jawatankuasa Audit bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun atau sekerap mungkin dan memerlukan kuorum dua orang. Prosidingnya dicatat dan minit mesyuarat dibentangkan dalam mesyuarat Suruhanjaya.

Ketua Jabatan Audit Dalaman menghadiri semua mesyuarat jawatankuasa. Ketua Jabatan Kewangan dan Perolehan dan juruaudit luaran menghadiri mesyuarat Jawatankuasa apabila dikehendaki. Pengerusi dan pegawai lain SC menghadiri mesyuarat bila dijemput.

Tugas Jawatankuasa Audit adalah—

- untuk menimbang dan mencadangkan pelantikan juruaudit luaran, yuran audit dan sebarang isu berhubung dengan prestasi mereka;
- untuk berbincang dengan juruaudit luaran mengenai skop dan pelan audit mereka;
- untuk membantu Suruhanjaya mengkaji semula kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman;
- untuk mengkaji semula dasar dan amalan SC berhubung dengan pengurusan risiko untuk memastikan keberkesannya;

- (v) untuk menyemak penyata kewangan tahunan, sebelum mengemukakannya kepada Suruhanjaya, dengan memberi tumpuan khusus kepada—
- pematuhan piawaian perakaunan yang diterima pakai;
 - perubahan dalam dasar dan amalan utama perakaunan;
 - pelarasan signifikan yang berbangkit daripada pengauditan;
 - peristiwa luar biasa yang penting.
- (vi) untuk menyemak laporan pengurusan juruaudit luaran dan maklum balas pengurusan;
- (vii) untuk menyokong dan memberikan hala tuju kepada Jabatan Audit Dalaman untuk memastikan keberkesanannya;
- (viii) untuk menimbang dan menyemak dapatan yang berbangkit daripada laporan juruaudit dalaman atau penyiasatan dalaman yang lain dan maklum balas pengurusan, serta menentukan tindakan susulan yang sewajarnya diambil oleh pengurusan; dan
- (ix) untuk mengambil tindakan susulan berhubung dengan pelaksanaan semua cadangan yang dikemukakan oleh Jabatan Audit Dalaman.

AKTIVITI JAWATANKUASA

Sepanjang tahun kewangan, aktiviti utama Jawatankuasa Audit termasuklah:

- Menyemak dapatan audit luaran, laporan audit dan surat pengurusan, serta maklum balas pengurusan

yang berbangkit daripada pengauditan berkanun bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007;

- Menyemak penyata kewangan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2007 sebelum dibentangkan kepada ahli Suruhanjaya;
- Menyemak dan meluluskan pelan audit luaran bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008. Pelbagai isu audit dan perakaunan dibincangkan dalam mesyuarat Jawatankuasa Audit;
- Menyemak dan meluluskan pelan audit dalaman bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008 dan 2009;
- Menyemak laporan audit dalaman, cadangan audit yang dibuat dan maklum balas kepada cadangan ini. Jawatankuasa turut mengawasi pelaksanaan tindakan yang dipersetujui dan cadangan untuk pembaikan yang berbangkit daripada pelaksanaan audit; dan
- Menyemak profil risiko SC untuk memastikan keberkesanan sistem pengurusan risiko.

AUDIT DALAMAN

Jabatan Audit Dalaman membantu Jawatankuasa Audit melaksanakan tugas dan tanggungjawabnya. Sepanjang tahun kewangan berkenaan, Jabatan Audit Dalaman membuat laporan secara tetap mengenai pematuhan kawalan dalaman dan tatacara kepada Jawatankuasa Audit. Jabatan ini turut mengawasi supaya memastikan cadangan untuk memperbaiki kawalan dipatuhi oleh pihak pengurusan. Di samping itu, Jabatan Audit Dalaman terus memainkan peranan sebagai penasihat dalam pelbagai projek yang dilaksanakan oleh pengurusan.

PENYATA KEWANGAN

KUNCI KIRA-KIRA

pada 31 Disember 2008

	Nota	2008 RM'000	2007 RM'000
Aset bukan semasa			
Harta, kelengkapan dan peralatan	3	201,178	211,125
Pajakan prabayar	4	7,864	7,956
Penghutang jangka panjang	5	36,878	47,682
Pelaburan lain	6	24,669	24,580
		<u>270,589</u>	<u>291,343</u>
Aset semasa			
Penghutang dan pelbagai penghutang	7	21,898	28,460
Tunai dan setara tunai	8	646,276	593,219
Aset cukai semasa		323	323
		<u>668,497</u>	<u>622,002</u>
Jumlah aset		<u>939,086</u>	<u>913,345</u>
Rizab			
Lebihan terkumpul		778,216	769,255
Rizab dana pampasan BMSB	9	100,000	100,000
Rizab dana Pembangunan Modal Insan (HCD)	10	10,000	–
Jumlah rizab		<u>888,216</u>	<u>869,255</u>
Liabiliti jangka panjang			
Manfaat persaraan	11	23,177	20,285
		<u>23,177</u>	<u>20,285</u>

Nota yang terdapat pada muka surat 6-21 hingga 6-36 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

KUNCI KIRA-KIRA (SAMBUNGAN)

pada 31 Disember 2008

	Nota	2008 RM'000	2007 RM'000
Liabiliti semasa			
Pelbagai pemiutang	12	<u>27,693</u>	<u>23,805</u>
		<u>27,693</u>	<u>23,805</u>
Jumlah liabiliti		<u>50,870</u>	<u>44,090</u>
Jumlah rizab dan liabiliti		<u>939,086</u>	<u>913,345</u>

Nota yang terdapat pada muka surat 6-21 hingga 6-36 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN

bagi tahun berakhir pada 31 Disember 2008

	Nota	2008 RM'000	2007 RM'000
Pendapatan			
Levi		74,575	146,778
Yuran dan caj		33,507	46,588
Pendapatan daripada simpanan tetap dan pelaburan		23,867	21,120
Pendapatan lain		3,103	3,830
		<u>135,052</u>	<u>218,316</u>
Tolak: Perbelanjaan			
Perbelanjaan kakitangan	13	72,845	70,420
Perbelanjaan pentadbiran		27,254	26,348
Susut nilai harta, kelengkapan dan peralatan	3	13,219	12,062
Perbelanjaan HCD	10	2,200	–
Pelunasan pajakan prabayar	4	92	92
Sewa		461	433
Caj/ (Kebalikan) elaun rosot nilai	3	20	(10)
		<u>116,091</u>	<u>109,345</u>
Lebih sebelum cukai	14	18,961	108,971
Cukai	15	–	5,659
		<u>18,961</u>	<u>114,630</u>
Lebih selepas cukai		18,961	114,630
Lebih terkumpul dibawa ke hadapan		769,255	654,625
		<u>769,255</u>	<u>654,625</u>
Lebih terkumpul dihantar ke hadapan		<u>788,216</u>	<u>769,255</u>

Nota yang terdapat pada muka surat 6-21 hingga 6-36 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI

bagi tahun berakhir pada 31 Disember 2008

	Rizab dana pampasan BMSB RM'000	Rizab dana HCD RM'000	Lebihan terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2007	100,000	–	654,625	754,625
Lebihan bersih bagi tahun	–	–	114,630	114,630
Pada 31 Disember 2007/ 1 Januari 2008	100,000	–	769,255	869,255
Lebihan bersih bagi tahun	–	–	18,961	18,961
Pemindahan daripada lebihan terkumpul ke rizab dana HCD	–	12,200	(12,200)	–
Caj bagi tahun	–	(2,200)	2,200	–
Perubahan dalam ekuiti tidak diambil kira dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan	–	10,000	(10,000)	–
Pada 31 Disember 2008	<u>100,000</u>	<u>10,000</u>	<u>778,216</u>	<u>888,216</u>
	Nota 9	Nota 10		

Nota yang terdapat pada muka surat 6-21 hingga 6-36 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI

bagi tahun berakhir pada 31 Disember 2008

	Nota	2008 RM'000	2007 RM'000
Aliran tunai daripada aktiviti operasi			
Lebihan sebelum cukai		18,961	108,971
Pelarasan bagi:			
Pendapatan daripada simpanan tetap dan pelaburan		(23,867)	(21,120)
Keuntungan atas jualan harta, kelengkapan dan peralatan	14	–	(172)
Caj/ (Kebalikan) elaun rosot nilai	14	20	(10)
Susut nilai atas harta, kelengkapan, dan peralatan	3	13,219	12,062
Pelunasan pajakan prabayar	4	92	92
Peruntukan untuk manfaat persaraan	11	3,055	4,569
		<hr/>	<hr/>
Keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja		11,480	104,392
Perubahan dalam modal kerja:			
Penghutang dan pelbagai penghutang		5,777	5,713
Pelbagai pemiutang		3,888	1,229
		<hr/>	<hr/>
Tunai diperoleh daripada operasi		21,145	111,334
Cukai dibayar		–	(408)
		<hr/>	<hr/>
Tunai bersih diperoleh daripada aktiviti operasi		21,145	110,926
		<hr/>	<hr/>
Aliran tunai daripada aktiviti pelaburan			
Pembelian harta, kelengkapan dan peralatan	3	(3,292)	(7,060)
Penghutang jangka panjang		10,804	1,590
Pendapatan atas jualan harta, kelengkapan dan peralatan		–	172
Pendapatan daripada pelaburan dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia		–	5,000
Pendapatan diterima daripada simpanan tetap dan pelaburan		24,563	19,378
Peningkatan dalam deposit terhad		(2,850)	(150)
Manfaat persaraan dibayar		(163)	(303)
		<hr/>	<hr/>
Tunai bersih diperoleh daripada aktiviti pelaburan		29,062	18,627
		<hr/>	<hr/>

Nota yang terdapat pada muka surat 6-21 hingga 6-36 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI (SAMBUNGAN)

bagi tahun berakhir pada 31 Disember 2008

	Nota	2008 RM'000	2007 RM'000
Peningkatan bersih dalam tunai dan setara tunai		50,207	129,553
Tunai dan setara tunai pada awal tahun		578,517	448,964
		<hr/>	<hr/>
Tunai dan setara tunai pada penghujung tahun		628,724	578,517
		<hr/>	<hr/>
Tunai dan setara tunai terdiri daripada:			
Tunai dan baki di bank	8	1,236	1,229
Pelaburan di bank berlesen	8	613,040	566,990
Pelaburan di Malaysian Building Society Berhad (MBSB)	8	32,000	25,000
		<hr/>	<hr/>
		646,276	593,219
Tolak: Deposit terhad	8	(17,552)	(14,702)
		<hr/>	<hr/>
		628,724	578,517
		<hr/>	<hr/>

Nota yang terdapat pada muka surat 6-21 hingga 6-36 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

Suruhanjaya Sekuriti (SC) merupakan agensi pengawal selia bagi pengawalseliaan dan pembangunan pasaran modal. SC mempunyai tanggungjawab langsung bagi menyelia dan mengawasi kegiatan institusi pasaran termasuk bursa dan rumah penjelasan, dan mengawal selia setiap individu yang berlesen bawah *Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007*. Alamat pejabat berdaftar adalah seperti berikut:

Pejabat berdaftar

3, Persiaran Bukit Kiara
Bukit Kiara
50490 Kuala Lumpur, Malaysia

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh para Ahli Suruhanjaya Sekuriti pada 20 Januari 2009.

1. ASAS PENYEDIAAN

(a) Penyata pematuhan

Penyata kewangan SC telah disediakan mengikut Piawaian Pelaporan Kewangan (FRS) dan prinsip perakaunan yang diterima umum di Malaysia.

SC belum menerima pakai piawaian perakaunan berikut (termasuk pindaan terpentingnya) dan interpretasi yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (MASB) tetapi belum berkuat kuasa lagi:

FRS / Interpretasi	Tarikh kuat kuasa
FRS 7, <i>Financial Instruments: Disclosures</i>	1 Januari 2010
FRS 139, <i>Financial Instruments: Recognition and Measurement</i>	1 Januari 2010
IC Interpretation 9, <i>Reassessment of Embedded Derivatives</i>	1 Januari 2010

Kesan menerima pakai FRS 7 dan FRS 139 ke atas penyata kewangan pada penggunaan pertama seperti dikehendaki oleh perenggan 30(b) FRS 108, *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors* tidak didedahkan oleh kerana pengecualian diberi dalam kedua-kedua FRS. Tindakan menerima pakai piawaian-piawaian di atas (dengan pindaan terpentingnya) dan interpretasi, dijangka tidak memberi kesan yang ketara ke atas penyata kewangan SC.

(b) Asas pengukuran

Penyata kewangan SC disediakan mengikut asas kos sejarah, kecuali yang dinyatakan dalam nota penyata kewangan.

(c) Mata wang fungsi dan pembentangan

Penyata kewangan ini dibentangkan dalam Ringgit Malaysia (RM), iaitu mata wang fungsi SC. Semua maklumat kewangan yang dibentangkan adalah dalam RM kecuali dinyatakan sebaliknya.

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan

Penyediaan penyata kewangan memerlukan pengurusan bagi membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang mempengaruhi pemakaian dasar perakaunan dan amaun aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan yang dilaporkan. Keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran ini.

Anggaran dan andaian asas disemak secara berterusan. Penyemakan ke atas anggaran perakaunan dikira dalam tempoh yang anggaran tersebut disemak dan dalam mana-mana tempoh akan datang yang berkenaan.

2. DASAR PERAKAUNAN UTAMA

Dasar perakaunan yang dinyatakan di bawah telah diguna pakai secara konsisten pada semua penyata kewangan yang dibentangkan untuk tahun-tahun sebelumnya, dan diguna pakai secara konsisten oleh SC, kecuali dinyatakan.

(a) Harta, kelengkapan dan peralatan*Pengiktirafan dan pengukuran*

Harta, kelengkapan dan peralatan dinyatakan pada kos setelah ditolak susut nilai terkumpul dan rosot nilai terkumpul.

Apabila bahagian penting, jika ada, berhubung sesuatu unit harta, kelengkapan dan peralatan mempunyai tempoh hayat berguna yang berlainan, ia dikira sebagai unit asing lain (komponen utama) bagi harta, kelengkapan dan peralatan.

Kos berikutan

Kos untuk menggantikan sebahagian daripada unit harta, kelengkapan dan peralatan dikira dalam amaun bawaan bagi unit tersebut jika manfaat ekonomi akan datang yang berkemungkinan terangkum dalam bahagian tersebut, akan mengalir kepada SC dan kosnya dapat diukur dengan pasti. Kos untuk servis harian harta, kelengkapan dan peralatan dikira dalam penyata pendapatan semasa ia berlaku.

Susut nilai

Susut nilai dikira dalam penyata pendapatan berdasarkan kaedah garis lurus dalam tempoh hayat berguna yang dianggarkan bagi setiap bahagian unit harta, kelengkapan dan peralatan

Tempoh hayat berguna yang dianggarkan untuk tahun semasa adalah seperti yang berikut:

Bangunan	2%
Peralatan pejabat, perabot dan kelengkapan	10%–20%
Komputer dan sistem aplikasi	33 ¹ / ₃ %
Kenderaan bermotor	20%

Amaun boleh susut nilai ditentukan selepas menolak nilai baki.

Kaedah susut nilai, tempoh hayat berguna dan nilai baki dinilai semula pada tarikh pelaporan.

(b) Pajakan prabayar

Tanah milik pajak biasanya mempunyai hayat ekonomi yang tidak tertentu dan hak milik yang dijangka tidak akan diserahkan kepada penerima pajak pada penghujung tempoh pajakan dianggap sebagai pajakan operasi. Bayaran yang dibuat untuk mendapatkan atau memiliki tanah milik pajak dianggap sebagai pajakan prabayar yang akan dilunaskan sepanjang tempoh pajakan mengikut tata manfaat yang disediakan.

SC sebelum ini telah mengklasifikasikan tanah milik pajak sebagai pajakan kewangan dan telah mengambil kira jumlah pajakan prabayar sebagai aset dalam harta, kelengkapan dan peralatannya. SC kini mengklasifikasikan pajakan tersebut sebagai pajakan operasi, dengan nilai bawaan yang belum dilunaskan sebagai pajakan prabayar menurut peruntukan peralihan dalam FRS 117.67A.

Pajakan prabayar dilunaskan dalam tempoh pajakan selama sembilan puluh sembilan (99) tahun.

(c) Penghutang dan pelbagai penghutang

Penghutang pada awalnya dikira pada kosnya apabila hak kontrak untuk menerima tunai atau aset kewangan lain dari entiti lain diwujudkan.

Berikutan pengiraan awal, penghutang dinyatakan pada kos ditolak peruntukan hutang ragu

Penghutang tidak dipegang untuk tujuan perdagangan.

(d) Tunai dan setara tunai

Tunai dan setara tunai terdiri daripada wang tunai, baki dan simpanan di bank dan pelaburan dengan kadar kecairan tinggi yang tidak memberi risiko nyata dalam perubahan nilai pelaburan. Bagi tujuan penyata aliran tunai, tunai dan setara tunai dinyatakan selepas ditolak deposit terhad.

(e) Pelaburan

Pelaburan dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia yang dipegang sebagai pelaburan jangka panjang dinyatakan pada kos ditolak peruntukan bagi penghapusan nilai. Peruntukan dibuat apabila SC berpendapat terdapat penghapusan dalam nilai pelaburan yang tidak bersifat sementara.

(f) Rosot nilai aset

Nilai bawaan aset, selain aset kewangan, dikaji pada setiap tarikh pelaporan untuk menentukan sama ada terdapat sebarang tanda-tanda rosot nilai. Sekiranya tanda-tanda tersebut wujud, nilai boleh pulih aset akan dianggarkan. Nilai boleh pulih aset atau unit penjana tunai ialah nilai yang lebih tinggi daripada nilai dalam penggunaan dan nilai saksamanya tolak kos penjualan. Dalam menilai nilai dalam penggunaan, anggaran aliran tunai masa hadapan didiskaun kepada nilai kini menggunakan kadar diskaun pracukai yang menunjukkan penilaian pasaran semasa pada nilai masa wang dan risiko yang spesifik kepada aset. Untuk tujuan ujian rosot nilai, aset dikumpulkan kepada kumpulan aset yang paling kecil menjana aliran tunai masuk daripada penggunaan berlanjutannya yang sebahagian besarnya bebas daripada tunai masuk aset lain atau kumpulan aset lain ("unit penjana tunai")

Elaun rosot nilai dikira jika nilai bawaan aset atau unit yang menjana tunai melebihi nilai boleh pulih. Elaun rosot nilai dikira dalam penyata pendapatan. Elaun rosot nilai yang dikira pada masa lepas dinilai pada setiap tarikh pelaporan untuk sebarang tanda-tanda yang elaun rosot nilai telah menurun atau tidak wujud lagi. Elaun rosot nilai dibalikkan jika ada perubahan dalam anggaran yang digunakan untuk menentukan elaun nilai boleh pulih. Elaun rosot nilai dibalikkan hanya sehingga nilai bawaan aset tidak melebihi nilai bawaan yang mungkin telah ditentukan, susut nilai atau pelunasan bersih, jika tiada elaun rosot nilai dikira. Elaun rosot nilai yang dibalikkan dikreditkan ke dalam penyata pendapatan pada tahun di mana kebalikan tersebut dikira.

(g) **Liabiliti**

Pemiutang diukur pada awalnya dan berikutnya pada kos. Pemiutang dikira apabila terdapat obligasi kontrak untuk mengedarkan tunai atau aset kewangan lain kepada entiti lain.

(h) **Peruntukan**

Peruntukan dikira jika, disebabkan satu peristiwa, SC mempunyai obligasi semasa yang sah atau membina, yang boleh dianggarkan dengan pasti, dan aliran keluar manfaat ekonomi berkemungkinan diperlukan untuk melunaskan obligasi.

(i) **Pencukaian**

SC telah diberikan kelulusan daripada Menteri Kewangan untuk dikecualikan daripada cukai berkuat kuasa dari Tahun Taksiran 2007. SC tidak bertanggungjawab ke atas cukai pendapatan semasa dan yang akan datang.

(j) **Pengiktirafan pendapatan dan perbelanjaan**

Semua pendapatan dan perbelanjaan dikira atas dasar pengakruan.

Pendapatan daripada deposit tetap dan pelaburan dikira semasa ia terakru, menggunakan kaedah faedah efektif.

(k) **Manfaat pekerja**

(i) **Manfaat jangka pendek**

Upah dan gaji, bonus dan caruman keselamatan sosial dikira sebagai perbelanjaan semasa dalam tahun kewangan yang perkhidmatan yang berkaitan diberikan oleh kakitangan SC. Cuti jangka pendek berbayar terkumpul seperti cuti tahunan berbayar dikira apabila perkhidmatan diberikan oleh kakitangan yang meningkatkan kelayakan mereka terhadap cuti berbayar masa depan, dan cuti berbayar jangka pendek tak terkumpul seperti cuti sakit diambil kira apabila cuti berlaku.

(ii) **Pelan caruman wajib**

Seperti yang termaktub dalam undang-undang, majikan yang layak di Malaysia dikehendaki membuat caruman kepada skim pencen kerajaan, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP). Caruman tersebut dikira sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan sebagaimana yang dinyatakan.

(iii) Manfaat perubatan selepas persaraan

SC memperuntukkan manfaat perubatan selepas persaraan kepada kakitangan yang layak, yang diambil bekerja sebelum 1 Januari 2003. Obligasi SC dalam skim ini berdasarkan penilaian tahunan aktuari (dijalankan setiap tiga tahun) dengan menganggarkan amaun manfaat yang berhak diterima oleh kakitangan berhubung dengan perkhidmatan yang diberikan oleh mereka dalam tahun kewangan semasa dan sebelumnya. Manfaat tersebut ditentukan oleh aktuari menggunakan kaedah aktuari Unjuran Kredit Unit. Untung dan rugi aktuari dikira sebagai pendapatan atau perbelanjaan sepanjang jangkaan purata baki tahun bekerja yang tinggal untuk kakitangan yang menyertai skim ini, apabila untung atau rugi aktuari terkumpul yang tidak dikira melebihi 10% jika dibandingkan dengan nilai kini obligasi manfaat atau nilai saksama, mana-mana yang lebih tinggi. Kos perkhidmatan lepas diiktiraf segera sehingga tahap manfaat telah diberi hak dan jika tidak, akan dilunaskan berdasarkan kaedah garis lurus sepanjang tempoh purata tersebut sehingga manfaat yang dipinda menjadi berhak.

3. HARTA, KELENGKAPAN DAN PERALATAN

	Bangunan RM'000	Peralatan pejabat, perabot dan kelengkapan RM'000	Komputer dan sistem aplikasi RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja modal dalam pelaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
Kos						
Pada 1 Januari 2007	232,387	87,913	64,194	2,709	1,395	388,598
Tambahan	-	309	1,803	365	4,583	7,060
Jualan	-	-	(532)	(845)	-	(1,377)
Pemindahan (kepada)/daripada	-	979	408	-	(1,387)	-
Pada 31 Disember 2007/1 Januari 2008	232,387	89,201	65,873	2,229	4,591	394,281
Tambahan	-	358	1,934	-	1,000	3,292
Pemindahan (kepada)/daripada	-	-	4,985	-	(4,985)	-
Pada 31 Disember 2008	232,387	89,559	72,792	2,229	606	397,573

3. HARTA, KELENGKAPAN DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

Nota	Bangunan RM'000	Peralatan pejabat, perabot dan kelengkapan RM'000	Komputer dan sistem aplikasi RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja modal dalam pelaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
Susut nilai dan rosot nilai						
Pada 1 Januari 2007:						
	35,045	74,498	60,620	2,248	-	172,411
	69	-	-	-	-	69
	35,114	74,498	60,620	2,248	-	172,480
14	4,652	5,249	2,080	81	-	12,062
14	(10)	-	-	-	-	(10)
	-	-	(531)	(845)	-	(1,376)
Pada 31 Disember 2007/1 Januari 2008:						
	39,697	79,747	62,169	1,484	-	183,097
	59	-	-	-	-	59
	39,756	79,747	62,169	1,484	-	183,156
14	4,648	4,657	3,633	281	-	13,219
14	20	-	-	-	-	20
Pada 31 Disember 2008:						
	44,345	84,404	65,802	1,765	-	196,316
	79	-	-	-	-	79
	44,424	84,404	65,802	1,765	-	196,395

3. HARTA, KELENGKAPAN DAN PERALATAN (SAMBUNGAN)

	Bangunan RM'000	Peralatan pejabat, perabot dan kelengkapan RM'000	Komputer dan sistem aplikasi RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja modal dalam pelaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
Amaun bawaan						
Pada 1 Januari 2007	197,273	13,415	3,574	461	1,395	216,118
Pada 31 Disember 2007/1 Januari 2008	192,631	9,454	3,704	745	4,591	211,125
Pada 31 Disember 2008	187,963	5,155	6,990	464	606	201,178

4. PAJAKAN PRABAYAR

**Tanah milik pajak
Tempoh belum luput
lebih dari 50 tahun
RM'000**

Kos

Pada 1 Januari 2007 / 31 Disember 2007/ 1 Januari 2008 / 31 Disember 2008	9,154
--	-------

Pelunasan

Pada 1 Januari 2007	1,106
Pelunasan	92

Pada 31 Disember 2007 / 1 Januari 2008	1,198
Pelunasan	92

Pada 31 Disember 2008	1,290
-----------------------	-------

Amaun bawaan

Pada 1 Januari 2007	8,048
---------------------	-------

Pada 31 Disember 2007 / 1 Januari 2008	7,956
--	-------

Pada 31 Disember 2008	7,864
-----------------------	-------

5. PENGHUTANG JANGKA PANJANG

	2008 RM'000	2007 RM'000
Pinjaman kepada kakitangan	48,580	61,042
Tolak: Untung belum diperoleh		
– Pembiayaan cara Islam untuk perumahan dan kenderaan	(5,429)	(6,708)
	<u>43,151</u>	<u>54,334</u>
Amaun dijangka dalam tempoh 12 bulan (Nota 7)		
– Pinjaman kepada kakitangan	6,273	6,652
	<u>6,273</u>	<u>6,652</u>
Amaun dijangka selepas 12 bulan		
– Pinjaman kepada kakitangan	36,878	47,682
	<u>36,878</u>	<u>47,682</u>

Pinjaman kepada kakitangan meliputi pinjaman perumahan dan kenderaan bermotor cara Islam dan konvensional, pinjaman komputer dan pinjaman pendidikan. Pinjaman perumahan dan kenderaan bermotor masing-masing dijamin oleh harta dan kenderaan bermotor peminjam. Pinjaman tersebut masing-masing mempunyai tempoh bayaran balik maksimum 25 tahun, tujuh tahun, dan empat tahun. Kadar yang dikenakan ke atas pinjaman ini adalah di antara 2% hingga 4 % setahun (2007: 2% hingga 4% setahun).

Struktur kematangan pinjaman kepada kakitangan setakat penghujung tahun kewangan adalah seperti yang berikut:

	2008	2007
	RM'000	RM'000
Dalam masa 1 tahun	6,273	6,652
Lebih daripada 1 tahun dan sehingga 5 tahun	9,975	10,893
Lebih daripada 5 tahun	26,903	36,789
	<u>43,151</u>	<u>54,334</u>

6. PELABURAN LAIN

	2008	2007
	RM'000	RM'000
Sekuriti Kerajaan Malaysia	24,669	24,580
Nilai pasaran: Sekuriti Kerajaan Malaysia	<u>25,516</u>	<u>25,189</u>

7. PENGHUTANG DAN PELBAGAI PENGHUTANG

	2008	2007
	RM'000	RM'000
Levi	4,082	9,884
Yuran dan caj	1,741	1,897
Pendapatan belum diterima	8,164	8,949
	<u>13,987</u>	<u>20,730</u>
Tolak: Peruntukan hutang ragu	(1,635)	(1,924)
	<u>12,352</u>	<u>18,806</u>
Pelbagai penghutang	3,273	3,002
Pinjaman kepada kakitangan (Nota 5)	6,273	6,652
	<u>21,898</u>	<u>28,460</u>

8. TUNAI DAN SETARA TUNAI

	2008	2007
	RM'000	RM'000
Tunai dan baki di bank	1,236	1,229
Pelaburan di bank berlesen	613,040	566,990
Pelaburan di MBSB	32,000	25,000
	<u>646,276</u>	<u>593,219</u>

Termasuk dalam pelaburan di bank berlesen adalah sebanyak kira-kira RM17.6 juta (2007: RM14.7 juta) yang dihadkan untuk deposit sekuriti.

9. RIZAB DANA PAMPASAN BMSB

Amaun RM100 juta (2007: RM100 juta) telah diperuntukkan daripada lebih terkumpul bagi Dana Pampasan Bursa Malaysia Securities Berhad (BMSB).

10. RIZAB DANA PEMBANGUNAN MODAL INSAN (HCD)

Amaun RM12.2 juta (2007: tiada) telah diperuntukkan daripada lebih terkumpul bagi komitmen jangka panjang SC untuk menyokong pembangunan modal insan dalam industri perkhidmatan kewangan. Amaun tersebut akan digunakan untuk tempoh masa lima (5) tahun.

Pada tahun semasa, sebanyak RM2.2 juta telah dicajkan ke penyata pendapatan dan perbelanjaan.

11. MANFAAT PERSARAAN

Amaun yang dikira dalam kunci kira-kira adalah seperti yang berikut:

<i>Manfaat perubatan selepas persaraan</i>	2008	2007
	RM'000	RM'000
Nilai kini obligasi tidak terbiaya	22,755	19,863
Untung aktuari tidak diambil kira	422	422
	<u>23,177</u>	<u>20,285</u>

Pergerakan dalam liabiliti bersih yang dikira dalam kunci kira-kira:

	2008	2007
	RM'000	RM'000
Liabiliti bersih pada 1 Januari	20,285	16,019
Manfaat dibayar	(163)	(303)
Perbelanjaan dikira dalam penyata pendapatan	3,055	4,569
	<hr/>	<hr/>
Liabiliti bersih pada 31 Disember	23,177	20,285
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Perbelanjaan diambil kira dalam penyata pendapatan:

	2008	2007
	RM'000	RM'000
Kos perkhidmatan semasa	1,638	1,566
Faedah ke atas obligasi	1,417	1,222
Pelunasan liabiliti peralihan bersih	-	1,781
	<hr/>	<hr/>
	3,055	4,569
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Andaian aktuari utama yang digunakan pada tarikh kunci kira-kira (dinyatakan sebagai purata wajaran):

	2008	2007
Kadar diskaun	7.0%	7.0%
Inflasi harga	3.5%	3.5%
Inflasi kos perubatan	5.0%	5.0%

12. PELBAGAI PEMIUTANG

	2008	2007
	RM'000	RM'000
Pelbagai pemiutang	5,095	5,815
Perbelanjaan terakru	5,046	3,288
Deposit sekuriti	17,552	14,702
	<hr/>	<hr/>
	27,693	23,805
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

13. KOS KAKITANGAN

	2008 RM'000	2007 RM'000
Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	10,085	8,208
Kos kakitangan lain	62,760	62,212
	<u>72,845</u>	<u>70,420</u>

Termasuk dalam kos kakitangan lain adalah perbelanjaan berkaitan manfaat persaraan sebanyak RM3,055,303 (2007: RM4,568,996).

14. LEBIHAN SEBELUM CUKAI

	Nota	2008 RM'000	2007 RM'000
Lebihan sebelum cukai diperoleh selepas mengambil kira:			
Peruntukan bagi hutang ragu		70	1,613
Pelunasan pajakan prabayar	4	92	92
Yuran juruaudit:			
– Perkhidmatan audit		40	30
– Perkhidmatan lain		–	3
Susut nilai	3	13,219	12,062
Elaun rosot nilai	3	20	–
Ahli eksekutif:			
– Emolumen		1,044	1,014
Elaun ahli-ahli bukan eksekutif		282	282
Dan selepas dikreditkan:			
Keuntungan atas jualan harta, kelengkapan dan peralatan		–	172
Elaun rosot nilai dibalikkan	3	–	10
Peruntukan hutang ragu dibalikkan		18	–
		<u>–</u>	<u>–</u>

15. CUKAI

	2008 RM'000	2007 RM'000
Perbelanjaan cukai semasa	–	16
Kurang peruntukan dalam tahun terdahulu	–	16
Perbelanjaan cukai tertunda		
Peruntukan dalam tahun terdahulu dibalikkan	–	(5,675)
	–	(5,659)
Pelarasan cukai efektif		
Lebihan sebelum cukai	18,961	108,971
Cukai dikira menggunakan kadar cukai di Malaysia sebanyak 0% (2007: 0%)	–	–
Peruntukan dalam tahun terdahulu dibalikkan	–	(5,675)
Kurang peruntukan dalam tahun terdahulu	–	16
	–	(5,659)

SC telah diberikan kelulusan daripada Menteri Kewangan untuk dikecualikan daripada cukai berkuat kuasa dari Tahun Taksiran 2007.

16. PIHAK BERKAITAN

Seorang rakan kongsi daripada salah sebuah firma guaman yang dilantik oleh SC, adalah ahli Suruhanjaya. Amaun yang diurusniagakan dengan SC oleh firma tersebut berjumlah RM17,096 (2007: RM87,000), sebagai yuran guaman dan tiada baki tertunggak pada 31 Disember 2008 (2007: tiada). Amaun ini dicaj berdasarkan kadar pasaran biasa bagi perkhidmatan seumpamanya dan telah dibayar menurut terma pembayaran biasa.

Urus niaga lain

Pengerusi SC juga adalah Pengerusi Securities Industry Development Corporation (SIDC) yang merupakan syarikat yang dihadkan dengan jaminan. Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2008, SIDC telah dikenakan bayaran sebanyak RM284,000 (2007: RM142,000), sebagai yuran pengurusan dibayar kepada SC, yang mana sebanyak RM24,000 (2007: RM24,000) masih tertunggak. Di samping itu, SC telah memberi geran sebanyak RM5 juta kepada SIDC dalam 2008 (2007: RM5 juta).

17. KOMITMEN MODAL

	2008 RM'000	2007 RM'000
Komitmen perbelanjaan modal		
Kelengkapan dan peralatan		
<i>Diluluskan tetapi tidak dikontrakkan:</i>		
Dalam masa satu tahun	13,100	18,036
	<u>13,100</u>	<u>18,036</u>
	<u><u>13,100</u></u>	<u><u>18,036</u></u>

18. INSTRUMEN KEWANGAN**Pengurusan risiko kewangan**

SC mempunyai dasar dan garis panduan berhubung dengan keseluruhan strategi pelaburan dan toleransi terhadap risiko. Pelaburan diurus secara berhemat untuk memastikan pemuliharaan dan penjimatan dana.

Risiko kredit

SC mempunyai dasar kredit yang rasmi dan pendedahan terhadap risiko kredit dipantau sepanjang masa. Simpanan tetap disimpan dalam bank berlesen dan MBSB. Pendedahan maksimum risiko kredit ditunjukkan oleh nilai bawaan setiap aset kewangan.

Risiko kecairan

SC mengawasi dan mengekalkan wang tunai dan setara tunai pada tahap yang dianggap perlu oleh SC untuk membiayai operasinya dan mengurangkan kesan perubahan dalam aliran tunai.

Kadar faedah efektif dan analisis penilaian semula

	Kadar faedah efektif setahun %	Jumlah RM'000	Dalam setahun RM'000	1-5 tahun RM'000	Selepas 5 tahun RM'000
Pada 31 Disember 2008					
Aset kewangan					
Pelaburan di bank berlesen	3.76	613,040	271,988	341,052	-
Pelaburan di MBSB	4.10	32,000	32,000	-	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia	4.29	24,669	5,000	19,669	-

18. INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)*Kadar faedah efektif dan analisis penilaian semula*

	Kadar faedah efektif setahun %	Jumlah RM'000	Dalam setahun RM'000	1-5 tahun RM'000	Selepas 5 tahun RM'000
Pada 31 Disember 2007					
Aset kewangan					
Pelaburan di bank berlesen	3.72	566,990	422,490	144,500	–
Pelaburan di MBSB	4.20	25,000	25,000	–	–
Sekuriti Kerajaan Malaysia	4.29	24,580	–	24,580	–

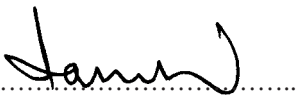
Instrumen kewangan yang dikira

Bagi tunai dan setara tunai, penghutang perniagaan dan pelbagai penghutang, dan pelbagai pemiutang, nilai bawaan mempunyai nilai saksama disebabkan oleh tempoh matang pendek yang dimiliki oleh instrumen kewangan ini.

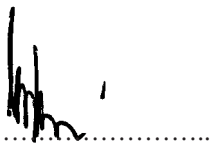
KENYATAAN AHLI SURUHANJAYA SEKURITI

Pada pendapat para ahli, penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 6-15 hingga 6-36 telah disediakan dengan sempurna mengikut *Piawaian Pelaporan Kewangan* dan prinsip perakaunan yang diterima umum di Malaysia supaya memberikan gambaran yang benar dan saksama terhadap kedudukan Suruhanjaya Sekuriti setakat 31 Disember 2008 dan pendapatan dan perbelanjaan serta aliran tunai bagi tahun yang berakhir pada tarikh tersebut.

Bagi pihak Ahli Suruhanjaya Sekuriti:



Dato' Sri Zarinah Anwar
Pengerusi



Dato' Gumuri Hussain
Ahli

Kuala Lumpur,

Tarikh: 20 Januari 2009

PERAKUAN BERKANUN

Saya, Vignaswaran A/L Kandiah, pegawai utama yang bertanggungjawab atas pengurusan kewangan Suruhanjaya Sekuriti, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya berikrar bahawa penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 6-15 hingga 6-36 adalah betul sepanjang pengetahuan dan kepercayaan saya, dan saya membuat ikrar ini dengan penuh kepercayaan bahawa ia benar dan menurut peruntukan *Akta Akuan Berkanun, 1960*.

Ditandatangani dan diikrarkan oleh penama di atas di Kuala Lumpur pada 20 Januari 2009.



Vignaswaran A/L Kandiah

Di hadapan saya:



LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA AHLI SURUHANJAYA SEKURITI

Laporan Penyata Kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan Suruhanjaya Sekuriti, yang terdiri daripada kunci kira-kira pada 31 Disember 2008, dan penyata pendapatan dan perbelanjaan, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai bagi tahun yang berakhir pada tarikh tersebut, dan ringkasan dasar perakaunan utama dan nota-nota penerangan, sebagaimana yang dibentangkan pada muka surat 6-21 hingga 6-36.

Tanggungjawab Suruhanjaya kepada Penyata Kewangan

Para ahli Suruhanjaya Sekuriti bertanggungjawab ke atas penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama mengikut *Piawaian Pelaporan Kewangan* di Malaysia. Tanggungjawab ini termasuk: mereka, melaksana dan mengekalkan pemantauan dalaman yang relevan dengan penyediaan dan pembentangan penyata kewangan yang saksama dan bebas daripada salah nyata yang penting, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan; memilih dan menggunakan pakai dasar perakaunan yang sewajarnya; dan membuat anggaran perakaunan yang berpatutan dalam keadaan tertentu.

Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami ialah untuk menyatakan suatu pendapat terhadap penyata kewangan berdasarkan pengauditan kami. Kami melakukan pengauditan mengikut piawaian-piawaian pengauditan yang telah diluluskan di Malaysia. Piawaian-piawaian tersebut memerlukan kami mematuhi kehendak-kehendak etika dan merancang dan melaksanakan pengauditan bagi memberikan jaminan yang wajar sama ada penyata kewangan bebas daripada salah nyata yang penting.

Pengauditan melibatkan prosedur pelaksanaan untuk memperoleh bukti pengauditan tentang amaun dan lampiran-lampiran dalam penyata kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata yang penting terhadap penyata kewangan, sama ada disebabkan penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami menganggap pemantauan dalaman, relevan dengan penyediaan dan pembentangan penyata kewangan saksama Suruhanjaya Sekuriti dengan tujuan untuk mereka prosedur pengauditan yang sewajarnya dalam keadaan tertentu, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan pendapat terhadap keberkesanan pemantauan dalaman Suruhanjaya Sekuriti. Pengauditan juga termasuklah menilai kewajaran dasar perakaunan yang digunakan dan keberpatutan anggaran perakaunan yang dibuat oleh para ahli Suruhanjaya, serta menilai pembentangan keseluruhan penyata kewangan.

Kami percaya bukti pengauditan yang kami telah peroleh adalah mencukupi dan wajar untuk menyediakan asas bagi pendapat pengauditan kami.

Pendapat

Pada pendapat kami, penyata kewangan telah disediakan dengan sempurna mengikut *Piawaian Pelaporan Kewangan* di Malaysia supaya memberikan gambaran yang benar dan saksama terhadap kedudukan kewangan Suruhanjaya Sekuriti pada 31 Disember 2008 dan prestasi kewangan dan aliran tunai bagi tahun yang berakhir pada tarikh tersebut.

Lain-lain hal

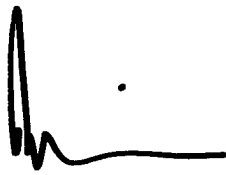
Laporan ini dibuat semata-mata untuk para ahli Suruhanjaya Sekuriti, sebagai satu badan, dan untuk Menteri Kewangan, bukan untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada pihak lain terhadap kandungan laporan ini.



.....
KPMG

Nombor Firma: AF 0758

Akauntan Bertauliah



.....
Johan Idris

Nombor Kelulusan: 2585/10/10(J)

Akauntan Bertauliah

Petaling Jaya,

Tarikh: 20 Januari 2009

CADANGAN KORPORAT

Salah satu daripada fungsi kawal selia SC adalah mengawal selia penawaran dan terbitan sekuriti, termasuk penyenaian sekuriti tersebut di Bursa Malaysia, serta perkara-perkara berkaitan dengan pengambilalihan dan percantuman. Kami juga ialah satu-satunya badan berkuasa yang meluluskan dan mendaftar prospektus bagi semua sekuriti (selain daripada sekuriti yang diterbitkan oleh kelab rekreasi tidak tersenarai).

TERBITAN SEKURITI

(Jadual 1 – 4)

Pada tahun tersebut, kami menerima sejumlah 237 permohonan korporat, yang menunjukkan penurunan sebanyak 42% berbanding 406 permohonan yang diterima dalam tahun 2007. Daripada permohonan ini, bersama-sama 41 permohonan dibawa ke hadapan dari tahun 2007, kami telah memberi pertimbangan terhadap 255 atau 92% daripada jumlah permohonan pada tahun tersebut. Sebanyak enam permohonan telah ditarik balik dan baki 17 dibawa ke tahun hadapan. Daripada 255 permohonan diproses, 251 atau 98% diluluskan, tiga ditolak dan satu ditangguhkan.

Terdapat 31 kelulusan untuk penyenaian baru di Bursa Malaysia dalam tahun 2008 berbanding 26 dalam tahun 2007. Daripada 31 permohonan yang diluluskan untuk penyenaian, 14 adalah untuk Papan Utama, tujuh untuk Papan Kedua dan 10 untuk Pasaran MESDAQ. Daripada 14 syarikat Papan Utama yang diluluskan, tujuh ialah syarikat permodalan pasaran besar dengan sekurang-kurangnya RM500 juta permodalan pasaran, berbanding hanya dua syarikat dalam tahun 2007.

Pelbagai pelaksanaan cadangan korporat yang diluluskan dijangka menjana RM144.9 bilion pada tahun 2008.

PROSPEKTUS

(Jadual 5)

Pada tahun 2008, kami menerima 147 prospektus baru untuk pendaftaran yang terdiri daripada 36 penawaran awam/prospektus asas, 75 kertas terma, 28 prospektus ringkas dan lapan prospektus asas tambahan. Terdapat 29 prospektus dibawa ke hadapan dari tahun 2007, menjadikan jumlah prospektus yang ada pada tahun 2008 kepada 176. Daripada jumlah ini, 143 telah didaftarkan, tujuh ditarik balik/dikembalikan dan 26 akan dibawa ke tahun 2009. Di samping itu, 25 permohonan untuk dikecualikan daripada pematuhan *Prospectus Guidelines* telah dikemukakan dan disemak.

SEKURITI HUTANG SWASTA

(Jadual 6)

Pada tahun 2008, SC meluluskan 99 terbitan sekuriti hutang swasta (PDS) berjumlah RM140 bilion berbanding 120 terbitan PDS berjumlah RM158.8 bilion pada tahun 2007. Daripada jumlah 99 terbitan PDS yang diluluskan pada tahun 2008, empat dengan nilai agregat RM23.2 bilion merupakan sekuriti bersandarkan aset (ABS), dua terbitan berjumlah RM7.8 bilion oleh bank pembangunan pelbagai hala, lima terbitan berjumlah RM13.9 bilion oleh agensi kerajaan asing dan tujuh terbitan berjumlah RM15.0 bilion oleh syarikat multinasional asing.

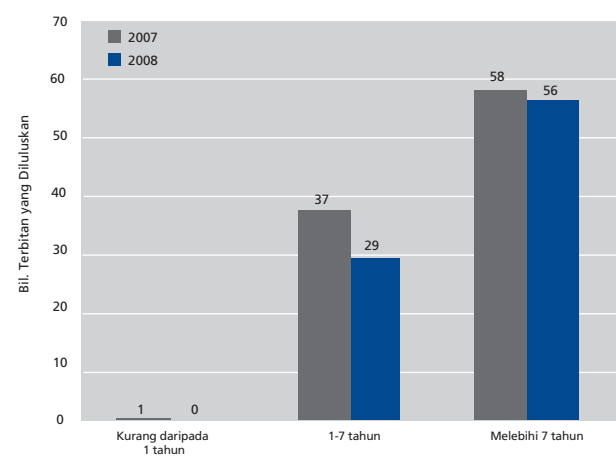
Bon merupakan 40.4% daripada jumlah bilangan terbitan PDS yang diluluskan, diikuti dengan nota jangka sederhana 38.4%, program kertas dagangan/nota jangka sederhana (CP/MTN) 14.1%, stok pinjaman 4.0%, dan kertas perdagangan/nota jangka pendek 3.0%. Kami juga meluluskan satu terbitan sijil deposit boleh runding.

Bagi tahun 2008, terbitan PDS konvensional merupakan 69.1% daripada jumlah saiz terbitan PDS yang diluluskan sementara terbitan *sukuk* merupakan 23.7%. Baki 7.2% terdiri daripada gabungan PDS konvensional dan *sukuk* yang mana saiz terbitan telah digabungkan. Dari segi profil kematangan, 56 atau 65.9% daripada jumlah bilangan terbitan PDS (tidak termasuk program 14 CP/MTN) yang diluluskan pada tahun 2008 mempunyai tempoh matang melebihi tujuh tahun dan 29 atau 34.1% mempunyai tempoh matang antara satu hingga tujuh tahun (Carta 1).

Pada tahun 2008, sejumlah 121 penarafan (berdasarkan penarafan awal) telah dibuat oleh agensi penarafan kredit (CRA) kepada setiap terbitan PDS, yang mana 16 daripadanya mempunyai penarafan jangka pendek antara P1/MARC-1 dan P3/MARC-3, 101 mempunyai penarafan jangka panjang antara AAA dan BBB sementara empat terbitan mempunyai penarafan antara BB dan B. Dua puluh empat terbitan tidak ditarafkan sama ada kerana penarafan tidak diperlukan atau dikecualikan daripada keperluan penarafan (Carta 2).

Selain daripada terbitan PDS denominasi ringgit, SC meluluskan dua tawaran terbitan PDS denominasi dolar AS berjumlah US\$1.3 bilion dan satu tawaran terbitan PDS denominasi dolar Singapura berjumlah SG\$425.0 juta oleh tiga penerbit tempatan. SC juga meluluskan dua tawaran terbitan PDS denominasi dolar AS di Malaysia oleh dua penerbit asing (sebagai sebahagian daripada tawaran global) pada tahun 2008.

Carta 1
Profil Kematangan



Nota: Profil melebihi kematangan tidak termasuk 14 program CP/MTN memandangkan profil kematangan hanya ditentukan pada masa diterbitkan.

Berhubung dengan penerbitan produk berstruktur, kami meluluskan sembilan program penerbitan produk berstruktur berjumlah kira-kira RM39.0 bilion pada tahun 2008.

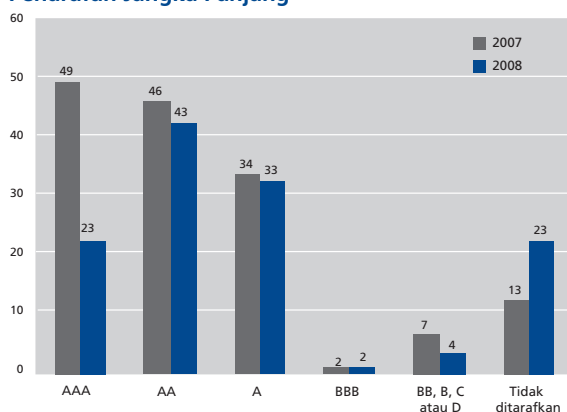
PENGAMBILALIHAN DAN PERCANTUMAN

(Jadual 7-8)

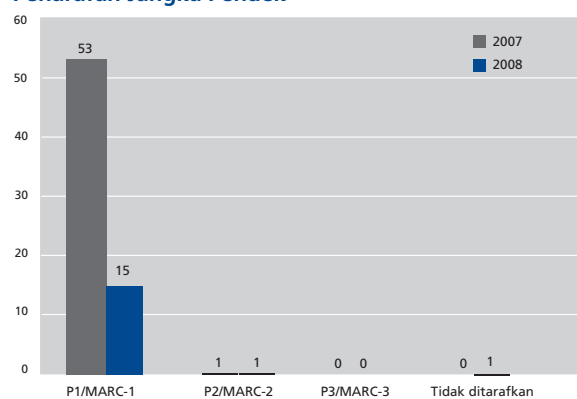
Pada tahun 2008, SC mempertimbangkan sejumlah 297 permohonan berkaitan dengan *Kod Pengambilalihan dan*

Carta 2
Ringkasan Penarafan

Penarafan Jangka Panjang



Penarafan Jangka Pendek



Nota: Bagi program CP/MTN, penarafan jangka pendek yang dipersetujui untuk CP, dan penarafan jangka panjang bagi MTN adalah diambil kira.

Percantuman Malaysia 1998 (Kod Pengambilalihan) [2007: 412 permohonan].

Daripada 297 permohonan yang dipertimbangkan, 81 permohonan adalah untuk pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori. Ini merupakan penurunan sebanyak 14.7% dari 95 permohonan pada tahun 2007. SC juga meluluskan 41 dokumen tawaran pada tahun 2008, penurunan sebanyak 21.2% dari tahun 2007. Permohonan selebihnya adalah untuk pelantikan penasihat bebas, kelulusan surat pekeliling nasihat bebas, pelanjutan masa, permohonan untuk peraturan dan permohonan sampingan yang lain.

Bilangan permohonan yang dipertimbangkan pada tahun 2008 menunjukkan penurunan yang ketara kira-kira 27.9% berbanding bilangan permohonan yang dipertimbangkan pada tahun 2007. Penurunan tersebut sebahagian besarnya adalah disebabkan sentimen pasaran yang kurang baik akibat daripada keruntuhan kredit global dan lain-lain tidak ketentuan. Tambahan pula, peratusan tinggi permohonan yang dipertimbangkan pada tahun 2007 adalah disebabkan oleh bilangan permohonan yang dibuat di bawah pelaksanaan percantuman Sime Darby Bhd Group, Golden Hope Plantations Group dan Kumpulan Guthrie Bhd Group. Pelaksanaan percantuman tersebut menghasilkan 80 permohonan, atau 19.4% daripada jumlah permohonan yang dipertimbangkan pada tahun 2007.

Pematuhan Di Bawah Garis Panduan FIC

Pada tahun 2008, SC mempertimbangkan 238 permohonan bagi pematuhan terhadap *Garis Panduan FIC*, terdiri daripada cadangan untuk menjana dana melalui ekuiti dan instrumen hutang, pemerolehan kepentingan melibatkan M&A, pelantikan syarikat pengurusan unit amanah dan pengantara pasaran bawah CMSA.

Sorotan Penting Dalam Pengambilalihan Dan Percantuman

Sebanyak 42 tawaran yang dilakukan pada tahun 2008, yang bernilai RM8.3 bilion, termasuk tawaran yang dibuat berikutan penswastan Magnum Corporation Bhd oleh Multi-Purpose Holdings Bhd, penstrukturan semula UEM Group Bhd dan pengubahan UBG Bhd kepada syarikat

pembinaan selepas penjualan pelaburan terasnya dalam Rashid Hussain Bhd. Tawaran pengambilalihan yang terbesar, dari segi nilai, ialah pengambilalihan UEM Builders Bhd oleh UEM Group Bhd bernilai RM905 juta dan Pacificmas Bhd oleh OCBC Capital (Malaysia) Sdn Bhd bernilai RM735 juta. Daripada 19 tawaran sukarela, 16 dilakukan sebagai sebahagian daripada proses penswastan syarikat oleh pemegang saham utama mereka, termasuk tawaran luaran untuk menyahsenaraikan Ye Chiu Metal Smelting Bhd.

Sebagaimana pada tahun-tahun lalu, SC terus menambahkan usahanya dalam menjamin dan melindungi kepentingan pemegang saham minoriti berhubung pengambilalihan dan percantuman. Berikutan penguatkuasaan *Peraturan Pasaran Modal dan Perkhidmatan (Mekanisme Penstabilan Harga) 2007* SC telah mengeluarkan pernyataan mengenai penggunaan Kod Pengambilalihan berhubung dengan opsyen terlebih peruntukan dan mekanisme penstabilan harga. Ini berkuat kuasa dari 11 Januari 2008.

Sehubungan dengan ini, yang mana permintaan sekuriti bagi syarikat melebihi amaun yang terlebih dahulu diperuntukkan dalam IPO, penaja jamin akan meminjam sekuriti dari pemegang saham utama syarikat atau penaja jamin akan melaksanakan opsyen terlebih peruntukan, iaitu pemberian opsyen oleh penerbit kepada penaja jamin di mana penerbit akan menerbitkan saham tambahan yang baru kepada penaja jamin. Selepas penerbitan saham baru, berikutan pelaksanaan opsyen terlebih peruntukan dan/atau saham diperoleh daripada pasaran semasa tempoh penstabilan, penaja jamin akan kembalikan bilangan saham yang sama yang dipinjam daripada pemegang saham utama. Pengembalian saham tersebut akan menjadikan pemegang saham utama mencetuskan obligasi tawaran mandatori bagi saham undian syarikat selebihnya.

Selaras dengan tujuan SC untuk memudahcarakan dan mempromosikan aktiviti penjana dana, suatu jalan untuk pengecualian disediakan kepada pemegang saham utama yang berkenaan, ia boleh mengesahkan kepada SC bahawa saham yang dipinjam akan dikembalikan kepada pemegang saham utama tidak lewat daripada lima hari perniagaan berikutan tarikh saham yang dibeli daripada pasaran atau diterbitkan oleh penerbit kepada penaja jamin. Mereka yang berkenaan mestilah bebas dan tidak boleh bertindak secara bersama dengan pengurus penstabilan dan pemegang saham utama berkenaan dan pihak sekutunya dalam menyaring atau memilih mereka. Di samping itu, pemegang

saham utama yang berkenaan mestilah memberi kepada SC perubahan sebenar kepentingan yang dipegang dalam syarikat, berikutan opsyen terlebih peruntukan dan/ atau mekanisme penstabilan harga.

Tambahan pula, SC membenarkan permohonan untuk pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori bawah PN 2.9.1 daripada Kod Pengambilalihan tersebut, hasil daripada pelaksanaan atau penukaran instrumen boleh tukar untuk tempoh sah laku yang lebih panjang hingga ke tarikh luput instrumen boleh tukar tersebut. Namun, pengecualian boleh diberikan jika pemohon mematuhi syarat-syarat penzahiran tertentu. Transaksi terbatal dan pemerolehan instrumen boleh tukar tidak dibenarkan, melainkan adanya hak berdasarkan sama rata oleh pembuat tawaran dan mereka yang bertindak bersekutu sepanjang tempoh pengecualian. Pada masa lalu, permohonan seperti di atas hanya boleh dibuat beberapa hari sahaja sebelum tarikh penukaran.

AUDIT NILAIAN ASET

(Jadual 9)

SC menyemak 246 laporan penilaian yang dikemukakan oleh 29 syarikat awam untuk pelbagai cadangan korporat.

Pemerolehan aset adalah yang tertinggi iaitu 35% daripada cadangan tersebut sementara penjanaaan dana melalui IPO membentuk 28%. Terdapat peningkatan sebanyak 59% dalam bilangan hartanah yang disemak walaupun terdapat penurunan sebanyak 24% dalam cadangan yang mempunyai aset hartanah.

Daripada jumlah nilai pasaran yang disemak berjumlah RM15.8 bilion, kes IPO adalah yang tertinggi iaitu 31%, diikuti dengan pemerolehan aset oleh syarikat tersenarai dan REIT tersenarai sebanyak 26%.

Dalam pasaran M-REITs, SC mempertimbangkan dan meluluskan satu IPO; dan pemerolehan hartanah oleh AmFIRST REIT, Al-Hadharah Boustead REIT dan Al-'Aqar KPJ REIT yang dibiayai oleh penerbitan unit baru. Tahun ini juga memperlihatkan nilai pasaran aset hartanah yang lebih tinggi diluluskan berjumlah RM2.86 bilion untuk M-REIT berbanding hanya RM628 juta pada tahun sebelumnya.

SC meluluskan 21 prospektus berkaitan dengan sijil penilaian dan mempertimbangkan enam permohonan pelepasan berhubung syarat yang dikenakan berbanding masing-masing 34 dan 13 pada tahun 2007.

STATISTIK UTAMA

Jadual 1

Status Permohonan

Permohonan	2008	2007
Permohonan yang dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	41	43
Permohonan yang diterima pada tahun semasa	237	406
Permohonan untuk tahun semasa	278	449
Permohonan yang dipertimbangkan pada tahun semasa	(255)	(390)
Permohonan yang ditarik balik/dipulangkan pada tahun semasa	(6)	(18)
Permohonan yang dibawa ke tahun hadapan	17	41

Jadual 2

Cadangan Penyenaraian yang Dipertimbangkan

	Papan Utama		Papan Kedua		MESDAQ		Jumlah	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Diluluskan	14	9	7	13	10	4	31	26
Ditolak	0	1	1	2	0	0	1	3
Ditangguhkan	1	0	0	0	0	2	1	2
Jumlah	15	10	8	15	10	6	33	31

Jadual 3

Jumlah Permohonan yang Dipertimbangkan Mengikut Jenis Cadangan

Jenis Cadangan	Diluluskan		Ditolak		Ditangguhkan		Jumlah	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Tawaran awam awal:								
– Papan Utama	14	9	0	1	1	0	15	10
– Papan Kedua	7	13	1	2	0	0	8	15
– MESDAQ	10	4	0	0	0	2	10	6
Pemindahan ke Papan Utama	13	21	0	0	0	0	13	21
Penjanaan dana melalui terbitan ekuiti ¹	48	123	0	1	0	0	48	124
Penjanaan dana melalui terbitan PDS	92	102	0	0	0	0	92	102
Penstrukturan semula	11	11	1	13	0	0	12	24
Pemerolehan dan percantuman	21	20	1	3	0	0	22	23
Penjualan	6	21	0	0	0	0	6	21
Lain-lain ²	29	44	0	0	0	0	29	44
Jumlah	251	368	3	20	1	2	255	390

Jadual 4

Jumlah Dana yang Dijana/Akan Dijana Mengikut Jenis Terbitan

Jenis ³	Dana yang Dijana/Akan Dijana			
	(RM juta)		(%)	
	2008	2007	2008	2007
IPO				
– Jumlah dikumpulkan oleh PLC	1,518.55	966.57	1.05	0.56
– Jumlah dikumpulkan oleh pembuat tawaran	1,319.91	1,033.31	0.91	0.60
Dana yang dikumpulkan melalui ekuiti				
– Tersenarai	2,020.02	11,807.15	1.40	6.84
– Tidak tersenarai	0	0	0	0
Dana yang dikumpulkan melalui hutang				
– Konvensional	96,757.89	36,700.03	66.80	21.26
– <i>Sukuk</i>	33,234.00	31,802.24	22.94	18.43
– Gabungan	10,000.00	90,300.00	6.90	52.31
Jumlah	144,850.37	172,609.30	100.00	100.00

¹ Termasuk terbitan hak, terbitan terhad, penempatan tertutup, terbitan waran, dsb.

² Termasuk cadangan oleh syarikat tidak tersenarai.

³ Merujuk kepada setiap jenis terbitan individu yang diluluskan untuk dilaksanakan oleh syarikat tersenarai/tidak tersenarai.

Jadual 5
Prospektus Ekuiti Dipertimbangkan

	2008						2007					
	Penuh	Ubah suai	Kertas Terma	Ringkas	Tambahan	Jumlah	Penuh	Ubah suai	Kertas Terma	Ringkas	Tambahan	Jumlah
Baki dibawa ke hadapan	27	1	0	1	0	29	22	1	3	0	0	26
Diterima dalam tahun tersebut	26	10	75	28	8	147	38	9	159	41	12	259
Jumlah	53	11	75	29	8	176	60	10	162	41	12	285
Tolak:												
Prospektus yang didaftarkan	(20)	(11)	(75)	(29)	(8)	(143)	(27)	(8)	(157)	(40)	(12)	(244)
Ditarik balik/ dikembalikan	(7)	0	0	0	0	(7)	(6)	(1)	(5)	0	0	(12)
Menunggu pendaftaran	26	0	0	0	0	26	27	1	0	1	0	29

Jadual 6
Terbitan PDS yang Diluluskan

	2008		2007	
	Bilangan Terbitan	Saiz Terbitan (RM juta)	Bilangan Terbitan	Saiz Terbitan (RM juta)
Konvensional				
Nota jangka pendek/CP	–	–	4	2,410.00
MTN	18	59,250.00	9	9,530.00
Program CP/MTN	6	4,064.00	13	5,005.00
Bon	24	31,580.27	25	16,458.00
Stok pinjaman	4	1,863.62	9	3,297.03
	52	96,757.89	60	36,700.03
Sukuk				
Nota jangka pendek/CP	3	1,000.00	2	270.00
MTN	16	15,375.00	17	11,610.00
Program CP/MTN	8	2,853.00	11	1,960.00
Bon	16	14,006.00	22	17,962.24
	43	33,234.00	52	31,802.24
Gabungan	4	10,000.00	8	90,300.00
Jumlah	99	139,991.89	120	158,802.27

Jadual 7

Permohonan yang Dipertimbangkan Untuk Pengambilalihan dan Percantuman

Jenis Permohonan	2008	2007
Pelanjutan masa	10	16
Kelulusan dokumen tawaran	41	52
Pelantikan penasihat bebas	64	63
Kelulusan kandungan pekeliling penasihat bebas	57	65
Pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori	81	95
Permohonan bagi ketetapan Kod dan permohonan sampingan lain	44	121
Jumlah	297	412

Jadual 8

Jumlah Permohonan yang Dipertimbangkan Berkaitan Pematuhan Garis Panduan FIC

Jenis Cadangan ⁴	2008	2007
Pengapungan di Papan Utama dan Papan Kedua	22	31
Pengapungan di MESDAQ	10	5
Terbitan khas/terbitan hak	3	6
Penjanaan dana melalui hutang	3	7
Penempatan tertutup/terbitan terhad	30	76
Skim komposit ⁵	32	35
Pemerolehan	23	28
Pemindahan penyenaiaan	13	18
Pengambilalihan dan percantuman	29	55
UTMC/syarikat pengurusan REIT /Pengantara pasaran bawah CMSA	17	35
Lain-lain	56	52
Jumlah	238	348

⁴ Jenis cadangan yang tersenarai adalah secara bersendirian kecuali skim komposit.

⁵ Skim komposit terdiri daripada gabungan pelbagai jenis cadangan, yang boleh termasuk mana-mana cadangan yang disenaraikan dalam jadual ini.

Jadual 9

Penilaian yang Disemak Berdasarkan Jenis Cadangan

Jenis Cadangan	Bilangan Syarikat (Bil. Laporan)				Bilangan Hartanah		Nilai Pasaran (RM juta)	
	2008		2007		2008	2007	2008	2007
Pengapungan								
– Papan Utama	6	(87)	3	(37)	229	83	2,781	234
– IPOM REIT ⁶	1	(3)	0	0	3	0	2,030	0
– Papan Kedua	1	(3)	7	(41)	3	140	19	92
– Pasaran MESDAQ	0	0	2	(4)	0	4	–	5
Pemerolehan	7	(96)	10	(14)	1,592	1,266	3,334	1,023
Pemerolehan oleh REIT	3	(11)	3	(11)	68	16	832	628
Terbitan bonus	0	0	0	0	0	0	0	0
Penstrukturan, pengaturan dan penilaian semula	7	(41)	5	(14)	1,273	56	3,957	549
Perubahan dalam penggunaan hasil kutipan	0	0	1	(1)	0	1	0	15
Penggunaan hasil kutipan daripada–								
– terbitan hak	2	(3)	0	0	3	0	2,552	0
– penempatan tertutup	0	0	0	0	0	0	0	0
– bon	0	0	0	0	0	0	0	0
– ICULS	0	0	0	0	0	0	0	0
Gabungan	0	0	0	0	0	0	0	0
Syarikat tidak tersenarai	0	0	1	(7)	0	8	0	1,081
Penjualan	2	(2)	6	(13)	2	423	289	1,105
Jumlah	29	(246)	38	(142)	3,173	1,997	15,795	4,732

⁶ Merujuk kepada penubuhan dan penyenaian REIT di Papan Utama.

PENGURUSAN PELABURAN

Setakat 31 Disember 2008, jumlah dana diuruskan oleh syarikat pengurusan dana berlesen di Malaysia merosot sebanyak 5.7% kepada RM223.5 bilion berbanding pada tahun 2007. Jenis-jenis dana lain bawah pengurusan termasuklah dana daripada badan kebajikan, badan korporat, KWSP dan pencarum KWSP, badan dan agensi kerajaan, individu dan dana pencen swasta (Jadual 1).

Lima syarikat pengurusan dana terbesar merupakan 64.7% daripada jumlah dana bawah pengurusan berbanding 72.5% pada penghujung tahun 2007 (Carta 1). Syarikat pengurusan dana di Malaysia masih lebih bergantung kepada ekuiti untuk strategi peruntukan aset, bagi pelaburan di dalam dan luar Malaysia (Carta 2).

SKIM PELABURAN KOLEKTIF

Dana unit amanah terus membentuk bahagian terbesar industri skim pelaburan kolektif (CIS) di Malaysia. Ia terdiri daripada dana yang ditubuhkan dalam negara, dikendalikan dan ditadbirkan oleh 39 syarikat pengurusan unit amanah yang diperbadankan dalam negara. Sejumlah 86 dana unit amanah baru telah dilancarkan pada tahun 2008, menjadikan jumlah dana unit amanah kepada pelabur sebanyak 557. Ini merupakan satu peningkatan sebanyak 12.5% daripada penghujung tahun 2007 (Jadual 1).

Industri unit amanah di Malaysia terdiri sebahagian besarnya daripada dana ekuiti. Disebabkan keadaan pasaran tempatan dan global yang bearis sepanjang pertengahan kedua tahun 2008, jumlah nilai aset bersih (NAV) menurun daripada RM169.4 bilion (setakat 31 Disember 2007) kepada RM134.4 bilion (setakat 31 Disember 2008). Namun, NAV industri turun pada peratus yang lebih rendah (20.7%) berbanding permodalan pasaran Bursa Securities (40%).

Oleh sebab penurunan peratus yang lebih rendah, industri unit amanah merupakan 20.3% daripada permodalan pasaran Bursa Securities, berbanding 15.3% pada penghujung tahun 2007 (Jadual 1).

Berikutan pertumbuhan yang luar biasa pada tahun 2007, pengurus unit amanah terus melancarkan dana berasaskan ekuiti, pada separuh tahun pertama 2008 untuk memenuhi permintaan pelabur. Namun, setelah pelabur beralih kepada dana yang “lebih selamat” disebabkan keadaan pasaran yang bearis, pengurus unit amanah melancarkan sebahagian besarnya dana pasaran wang dan dana yang dilindungi modal pada akhir tahun 2008.

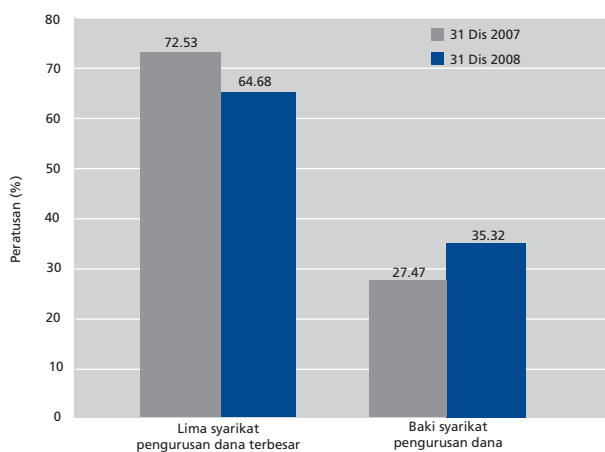
Untuk jenis-jenis CIS yang lain:

- Sejumlah 12 skim pelaburan terhad (RIS) baru telah dilancarkan pada tahun 2008 bagi pelabur canggih dan institusi sofistikated, dengan ini bilangan RIS dalam pasaran meningkat kepada 29. Jumlah NAV RIS setakat 31 Disember 2008 ialah RM893.1 juta.
- Setakat 31 Disember 2008, terdapat 13 amanah pelaburan hartanah (REIT) disenaraikan pada Papan Utama Bursa Securities dan satu REIT tidak disenaraikan. Satu REIT baru diluluskan oleh SC menunggu penyenaraian. Permodalan pasaran 13 REIT tersebut setakat 31 Disember 2008 ialah RM4.07 bilion sementara jumlah saiz aset ialah RM8.58 bilion.
- Satu dana dagangan bursa (ETF) telah disenaraikan pada Papan Utama Bursa Securities pada tahun 2008. Permodalan pasaran tiga ETF yang disenaraikan setakat 31 Disember 2008 ialah RM1.0 bilion, sementara jumlah NAV ialah RM1.0 bilion.

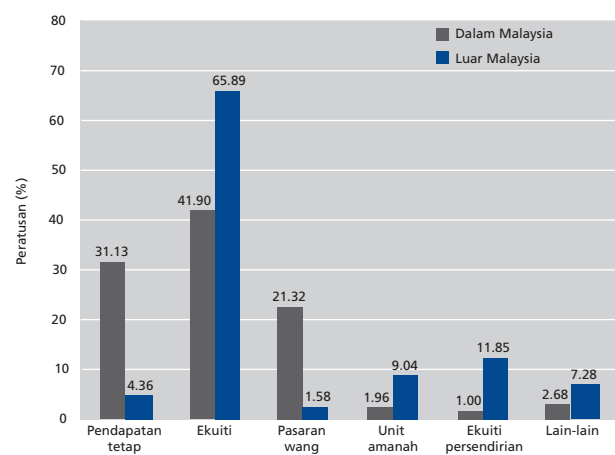
- Tiada penyenaian baru dana tertutup (CEF) di Papan Utama Bursa Securities pada tahun 2008. Namun, dua CEF baru telah diluluskan sedang menunggu penyenaian. Permodalan pasaran satu CEF yang disenaraikan setakat 31 Disember 2008 ialah RM194.6 juta, sementara NAV dana tersebut ialah RM220.2 juta.

Secara keseluruhannya, kami mempertimbangkan 729 permohonan berhubung CIS setakat Disember 2008, terdiri daripada permohonan untuk menubuhkan dana baru, permohonan untuk meningkatkan saiz dana dan jenis permohonan lain (Jadual 3). Jika dibandingkan, jumlah ini adalah kurang daripada permohonan yang dipertimbangkan bagi tahun 2007 sebanyak 27.7%.

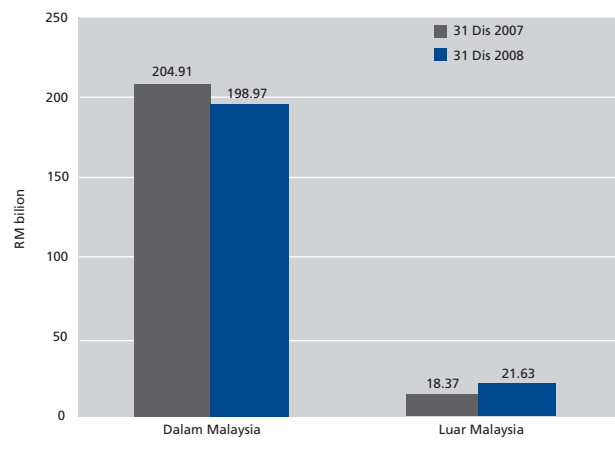
Carta 1
Peratusan Dana yang Diuruskan oleh Syarikat Pengurusan Dana



Carta 2
Peruntukan Aset Setakat 31 Disember 2008



Carta 3
Dana yang Dilaburkan Di Dalam dan Di Luar Malaysia



Jadual 1

Sumber Dana Pelanggan Bawah Pengurusan

	Tempatan (RM juta)		Asing (RM juta)	
	2008	2007	2008	2007
Dana pencen swasta	1,007.22	1,450.91	524.51	3.73
Kumpulan wang simpanan pekerja	21,207.53	21,564.01	0	0
Dana unit amanah	134,406.40	169,414.26	584.90	1,635.12
Skim pelaburan terhad	893.09	957.40 **	0	0
Badan korporat	16,429.36	14,559.20	3,861.5	5,014.26
Individu	2,148.26	3,510.95	156.20	337.53
Badan kebajikan	253.42	391.42	0	3.68
Dana lain*	39,585.08	15,700.62	2,480.19	2,143.80
Jumlah	215,930.36	227,548.77	7,607.30	9,138.11

* Dana lain termasuklah dana yang disumbangkan daripada agensi kerajaan, syarikat insurans, dana dagangan bursa dan dana tertutup.

** Angka ini dilaporkan pada tahun lalu bawah "Dana lain".

Jadual 2

Status Keseluruhan Industri Unit Amanah

	31 Disember 2008	31 Disember 2007
Bilangan dana yang dilancarkan	557	495
– Konvensional	410	367
– Patuh Syariah	147	128
Jumlah saiz dana yang diluluskan (bilion unit)*	543.50	473.94
Unit dalam edaran (bilion unit)	241.06	208.34
Bilangan akaun (juta)**	13.53	12.68
Jumlah NAV (RM bilion)	134.41	169.41
– Konvensional (RM bilion)	117.22	152.55
– Patuh Syariah (RM bilion)	17.19	16.86
% NAV kepada permodalan pasaran Bursa Malaysia	20.25	15.32

* Untuk dana yang diluluskan, termasuk yang belum dilancarkan.

** Termasuk akaun unit pemegang dalam Penasihat Unit Amanah Institusi (IUTA) yang mengendalikan sistem akaun nomini.

Jadual 3

Permohonan Berhubung Dengan Pelbagai Perkara Berkaitan Skim Pelaburan Kolektif

Jenis Permohonan	Bilangan Permohonan					
	Dipertimbangkan		Diluluskan		Menunggu Pertimbangan	
	Disember 2008	Disember 2007	Disember 2008	Disember 2007	Disember 2008	Disember 2007
Penubuhan skim pelaburan kolektif	113	143	113	142	7	12
– Dana unit amanah	93	121	93	121	6	8
– Amanah pelaburan hartanah	2	1	2	0	0	1
– Dana tertutup	1	1	1	1	0	0
– Skim pelaburan terhad	16	20	16	20	1	2
– Dana dagangan bursa	1	0	1	0	0	1
Perubahan had saiz dana	42	120	42	120	0	1
– Dana unit amanah	35	116	35	116	0	1
– Amanah pelaburan hartanah	3	2	3	2	0	0
– Dana tertutup	0	0	0	0	0	0
– Skim pelaburan terhad	4	2	4	2	0	0
– Dana dagangan bursa	0	0	0	0	0	0
Pengecualian/kelainan daripada garis panduan	20	33	17	31	0	0
Penilaian semula hartanah	1	3	1	3	0	0
Pendaftaran prospektus	182	244	182	244	9	11
Pendaftaran surat ikatan	249	179	249	179	8	36
Pelantikan Ketua Pegawai Eksekutif, pengarah, ahli jawatankuasa pelaburan	40	159	40	159	0	9
Permohonan lain	82	127	81	126	4	2
Jumlah	729	1,008	725	1,004	28	71

PASARAN MODAL ISLAM

SUKUK

Pada tahun 2008, SC telah meluluskan 99 terbitan sekuriti hutang swasta berjumlah RM140 bilion, yang mana 47 terbitan terdiri daripada *sukuk* bernilai RM43.2 bilion.¹ Nilai tersebut mewakili 30.9% daripada jumlah terbitan bon baru yang diluluskan (Carta 1).

Pada tahun 2007, *sukuk musyarakah* dan *sukuk ijarah* mendominasi pasaran *sukuk* Malaysia dari segi saiz kelulusan. Gabungan *sukuk* ini mewakili RM28.5 bilion atau 65.9% daripada jumlah saiz *sukuk* yang diluluskan (Carta 2). Baki 34.1% atau RM14.8 bilion *sukuk* yang diluluskan telah distrukturkan menggunakan *murabahah*, *mudharabah*, *bai' bithaman ajil*, *istisna'*, gabungan antara bon konvensional dan *sukuk* dan juga pelbagai terbitan berprinsip Syariah.

DANA UNIT AMANAH BERASASKAN SYARIAH

(Jadual 1)

Pada tahun 2008, SC meluluskan 15 dana unit amanah berasaskan Syariah baru. Ini menjadikan jumlahnya 149 atau 25.7% daripada jumlah 579 dana yang diluluskan. Daripada dana unit amanah berasaskan Syariah, 68 adalah dana ekuiti, 21 dana terimbang, 18 dana *sukuk* sementara selebihnya terdiri daripada dana pasaran wang, produk berstruktur, dana *feeder*, dana pendapatan tetap dan dana aset bercampur (Carta 3).

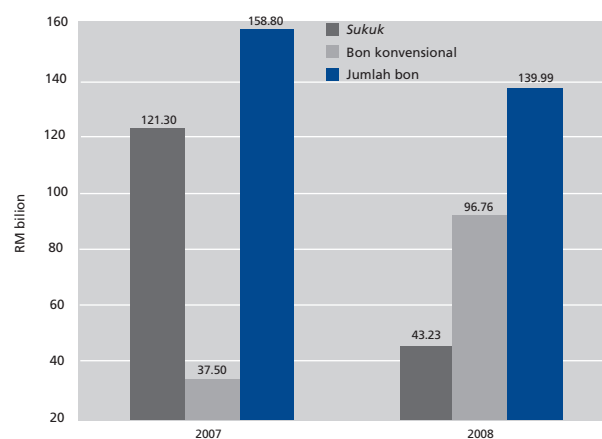
NAV dana unit amanah berasaskan Syariah bagi lima tahun kebelakangan ini meningkat kepada kadar pertumbuhan tahunan terkompau 26.3% sementara jumlah industri merekodkan kadar pertumbuhan 11.4% dalam tempoh masa yang sama.

SEKURITI PATUH SYARIAH

(Jadual 2)

Tahun ini, senarai sekuriti patuh Syariah yang telah dikemas kini, telah diterbitkan masing-masing pada 30 Mei dan 28 November. Sepanjang tahun tersebut, 48 sekuriti ditambah kepada senarai sekuriti patuh Syariah oleh MPS sementara

Carta 1
Sukuk yang Diluluskan oleh SC



¹ Termasuk kelulusan gabungan terbitan (bon konvensional dan *sukuk*)

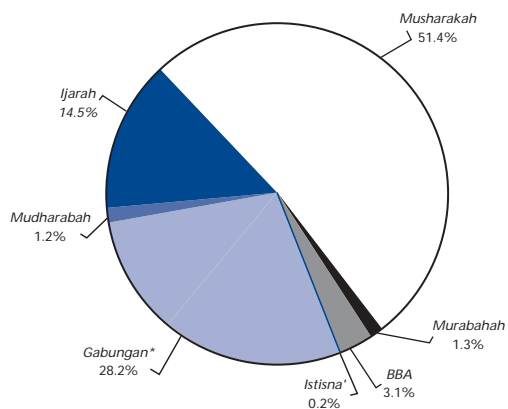
14 telah dikeluarkan.² Setakat November, terdapat 855 sekuriti patuh Syariah atau 87.2% daripada jumlah sekuriti tersenarai di Bursa Malaysia.

Pasaran modal Malaysia terus menarik minat syarikat yang mahu mengumpulkan dana pada tahun 2008 walaupun pasaran IPO di serata dunia adalah lemah. Sepanjang tahun tersebut, 31 permohonan IPO telah diluluskan dan dijangka

mengumpulkan dana berjumlah RM2 bilion. Daripada jumlah ini, 20 IPO telah diluluskan sebagai sekuriti patuh Syariah oleh MPS termasuk enam yang diluluskan pada peringkat pra-IPO.

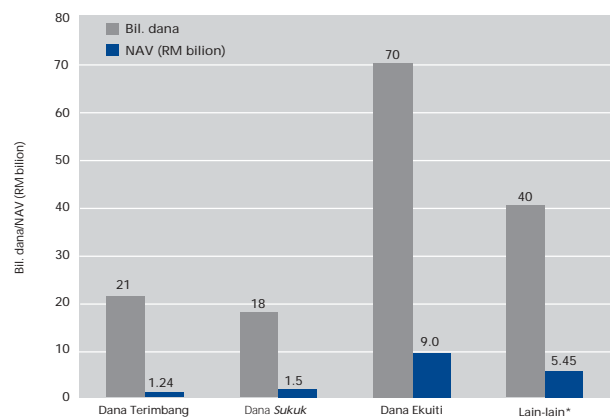
Setakat akhir tahun 2008, permodalan pasaran sekuriti patuh Syariah ialah RM426.4 bilion atau 64.2% daripada jumlah permodalan pasaran.

Carta 2
Saiz Sukuk Mengikut Prinsip Syariah yang Diluluskan pada Tahun 2008



* Gabungan antara konvensional dan sukuk dan juga terbitan pelbagai sekuriti berprinsip Syariah.

Carta 3
Dana Unit Amanah Berteraskan Syariah Mengikut Kategori



* Termasuk dana feeder, dana pendapatan tetap, dana pasaran wang, produk berstruktur dan dana aset bercampur.

Jadual 1
Dana Unit Amanah Berasaskan Syariah

	2008	2007
Bilangan dana yang diluluskan		
Berasaskan Syariah	149	134
Jumlah industri	579	521
Jumlah saiz dana yang diluluskan (bilion unit)		
Berasaskan Syariah	121.8	102.6
Jumlah industri	543.5	473.9
Unit dalam pengiraan (bilion unit)		
Berasaskan Syariah	49.9	36.4
Jumlah industri	241.0	208.3
NAV (RM bilion)		
Berasaskan Syariah	17.2	16.9
Jumlah industri	134.4	169.4
% berasaskan Syariah kepada jumlah NAV industri	12.79	10.00

² Sepanjang tahun 2007, 32 sekuriti patuh Syariah telah dikeluarkan daripada senarai kerana sahamnya telah dinyahsenaraikan daripada Bursa Malaysia.

Jadual 2

Ekuiti Patuh Syariah

	2008	2007
Bilangan sekuriti		
Sekuriti patuh Syariah	855	853
Jumlah sekuriti tersenarai	980	991
% patuh Syariah berbanding jumlah sekuriti tersenarai	87%	86%
Permodalan pasaran		
Sekuriti patuh Syariah	426.4	705.1
Jumlah sekuriti tersenarai	663.8	1,106.2
% patuh Syariah berbanding jumlah sekuriti tersenarai	64.2	63.7

MODAL TEROKA

Bilangan syarikat modal teroka (VCC) dan syarikat pengurusan modal teroka (VCMC) berdaftar dengan SC bawah *Guidelines for the Registration of Venture Capital Corporations and Venture Capital Management Corporations* meningkat kepada 108 (Jadual 1) setakat 31 Disember yang menunjukkan pertumbuhan sebanyak 10% tahun ke tahun.

Daripada 108 VCC dan VCMC yang berdaftar dengan SC, 98 merupakan 100% milik tempatan sementara sembilan merupakan usaha sama. Pada bulan Ogos, industri tersebut juga menyaksikan kemasukan Japan Asia Investment Co. Ltd (JAIC) sebagai VCC 100% milik asing yang pertama.

Jumlah bilangan syarikat menerima pelaburan yang mendapat manfaat daripada dana modal teroka tahun ke tahun meningkat daripada 433 kepada 450, merupakan peningkatan sebanyak 4% tahun ke tahun. Di samping itu, bilangan profesional modal teroka bertambah daripada 132 kepada 248 setakat penghujung tahun 2008 menunjukkan peningkatan yang ketara sebanyak 88%.

Jumlah dana komited bagi pelaburan modal teroka meningkat dengan ketara kepada RM4.6 bilion (Jadual 2) setakat 31 Disember 2008, berbanding RM3.3 bilion pada tahun 2007, menunjukkan peningkatan keseluruhan sebanyak 38%. Peningkatan ini kebanyakannya adalah disebabkan oleh sumbangan agensi kerajaan berjumlah RM2 bilion pada tahun 2008 berbanding RM1.2 bilion pada tahun 2007. Begitu juga, sumbangan daripada korporat, bank, dana pencen dan kumpulan wang menunjukkan peningkatan daripada tahun lalu.

Jumlah amaun pelaburan modal teroka setakat penghujung tahun 2008 adalah sebanyak RM1.9 bilion, meningkat

sebanyak 8% daripada RM1.8 bilion juta setakat penghujung tahun 2007. Pada tahun tersebut, RM477 juta telah dilaburkan dalam 134 syarikat penerima pelaburan (Jadual 3) berbanding pada tahun 2007 yang RM479 juta dilaburkan dalam 121 syarikat penerima pelaburan. Peningkatan keseluruhan yang dilihat pada hampir semua petanda utama menunjukkan pertumbuhan dan perkembangan industri modal teroka yang kukuh dan mantap.

Daripada RM4.6 bilion dana komited bawah pengurusan setakat penghujung tahun 2008, RM2.2 bilion (Carta 1) adalah bersumberkan daripada agensi kerajaan. Walaupun agensi kerajaan terus menyumbang sebahagian besar daripada jumlah dana bawah pengurusan, sumbangan daripada syarikat tempatan juga meningkat dari RM1.1 bilion pada tahun 2007 kepada RM1.2 bilion pada tahun 2008. Peratusan sumbangan daripada syarikat tempatan merupakan 27% daripada jumlah keseluruhan dana komited dalam industri. Sumbangan keseluruhan daripada syarikat asing dan individu juga meningkat dari RM308 juta pada tahun 2007 kepada RM532 juta pada tahun 2008. Sumbangan dari dana pencen dan kumpulan wang dan syarikat insurans kekal kecil berbanding dengan sumbangan daripada sumber lain.

Daripada RM477 juta (Jadual 3) yang dilaburkan sepanjang tahun 2008, 62% berjumlah kira-kira RM299 juta telah dilaburkan dalam 65 syarikat penerima pelaburan pada peringkat pengembangan/pertumbuhan. Di samping itu, 17% daripada jumlah pelaburan yang dibuat sepanjang tahun 2008 adalah untuk syarikat penerima pelaburan pada peringkat awal.

Jumlah pelaburan dalam syarikat pada peringkat semai, tetap kecil secara perbandingan dan merupakan hanya 3% daripada jumlah pelaburan yang dibuat pada tahun 2008.

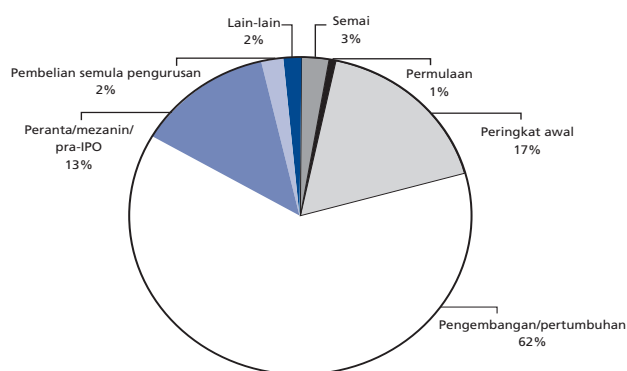
Malaysia Venture Capital Management Bhd (MAVCAP) terus memainkan peranan utama dalam membiayai syarikat penerima pelaburan pada peringkat semai yang 28 daripada 31 syarikat penerima pelaburan adalah penerima dana MAVCAP.

Dari segi klasifikasi mengikut sektor, 27.4% (Carta 3) daripada jumlah pelaburan sepanjang tahun 2008 telah dibuat dalam sektor pembuatan berbanding 18.5% dalam sektor IT dan komunikasi dan 18.0% dalam sains hayat. Pelaburan dalam sektor yang diklasifikasikan di bawah kategori 'Lain-lain' sebahagian besarnya merupakan sumbangan kepada pelaburan dalam sektor seperti pendidikan, pengangkutan, elektrik dan penjana tenaga dan kenderaan, penyimpanan dan komunikasi, menandakan peningkatan kepelbagaian pelaburan oleh VCC/VCMC.

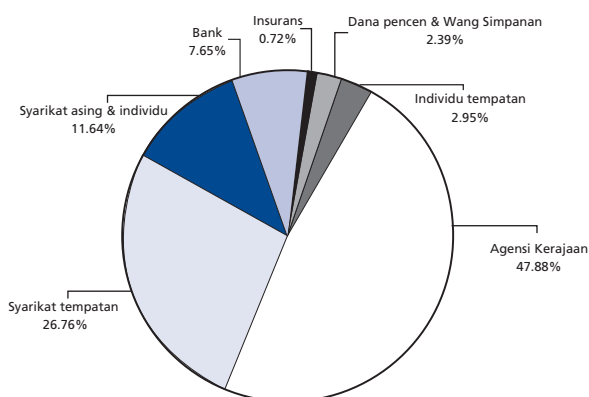
Jadual 4 menunjukkan amaun pemberhentian pelaburan sepanjang tahun tersebut berjumlah RM45 juta. Sebanyak 90% pemberhentian sembilan syarikat penerima pelaburan

dibuat pada peringkat pengembangan/pertumbuhan atau perantara/mezanin/pa-IPO. Kategori "Lain-lain" termasuk dana yang dijual melalui penjualan saham dalam pasaran sekunder.

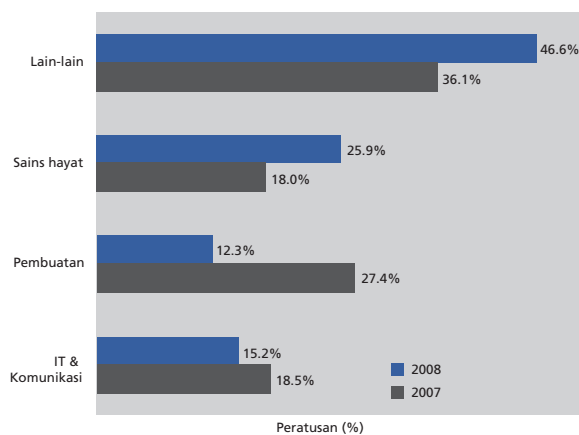
Carta 2
Pelaburan Mengikut Peringkat Pembiayaan
(2008: RM477 juta)



Carta 1
Sumber Dana Modal Teroka (2008: RM4.57 bilion)



Carta 3
Pelaburan Mengikut Sektor



Jadual 1

Penggiat Industri Modal Teroka

	31 Disember 2008	31 Disember 2007
Bilangan dana/syarikat modal teroka berdaftar	56	52
Bilangan VCMC berdaftar	52	46
Bilangan syarikat penerima pelaburan	450	433
Bilangan profesional modal teroka	248	132
Struktur Pegangan Saham		
100% pemilikan tempatan	98	93
Usaha sama	9	5
100% pemilikan asing	1	0

Jadual 2

Pelaburan Modal Teroka

	31 Disember 2008 (RM juta)	31 Disember 2007 (RM juta)
Jumlah dana komited dalam pengurusan	4,570	3,308
Jumlah pelaburan setakat penghujung tahun	1,929	1,784
	2008	2007
Pelaburan dalam syarikat penerima pelaburan	477	479
Pemberhentian	45	105

Jadual 3

Jumlah Pelaburan dan Bilangan Syarikat Penerima Pelaburan Mengikut Peringkat Pembiayaan

Peringkat Perniagaan	Jumlah Pelaburan (RM '000)	% Jumlah Pelaburan	Bilangan Syarikat Penerima Pelaburan
Semai	12,757	3	31
Peringkat permulaan	3,000	1	3
Peringkat awal	82,785	17	21
Pengembangan/pertumbuhan	298,632	62	65
Perantara/Mezanin/pa-IPO	60,366	13	11
Pembelian semula pengurusan	11,500	2	2
Lain-lain	7,571	2	1
Jumlah	476,611	100	134

Jadual 4

Pemberhentian Pelaburan Pada Tahun 2008

Peringkat Perniagaan	Jumlah (RM '000)	Saham Daripada Jumlah (%)	Bilangan Syarikat Teroka
Semai	–	–	–
Peringkat permulaan	–	–	–
Peringkat awal	262	0.58	1
Pengembangan/pertumbuhan	17,605	39.02	4
Perantara/mezanin/pra-IPO	22,982	50.94	5
Pembelian kuasa pengurusan	6	0.01	2
Pembelian semula pengurusan	–	–	–
Patah balik	–	–	–
Penunaian	3,316	7.35	3
Lain-lain	946	2.10	3
Jumlah	45,117	100	18

PENGANTARA PASARAN

PERMOHONAN LESEN

Untuk meletakkan Malaysia sebagai suatu pusat kewangan Islam antarabangsa, tiga lesen baru telah dikeluarkan kepada institusi kewangan ternama untuk beroperasi sebagai pengurus dana Islam sementara dua syarikat lain diberi kelulusan untuk menubuhkan syarikat pengurusan dana Islam. Pengurus dana Islam diberi pelbagai insentif cukai dan keistimewaan yang mengurangkan kos pengendalian perniagaan dan membolehkan kemasukan yang cepat ke pasaran.

Lanjutan daripada langkah liberalisasi yang diumumkan dalam Belanjawan 2005 bagi pengeluaran lesen pengurusan dana asing, satu syarikat pengurusan dana asing baru, Credit Agricole Asset Management Malaysia Sdn Bhd, telah diberi lesen dalam tahun tersebut, sementara yang lain, Franklin Templeton Asset Management, diberi kelulusan untuk menubuhkan syarikat pengurusan dana asing.

Berikutan pengumuman Belanjawan 2008 mengenai pengeluaran tiga lesen broker saham baru kepada syarikat broker saham ternama yang boleh mendapat sumber dan perniagaan perantaraan dan aliran teratur dari Timur Tengah, sebuah syarikat Jepun, Nomura Group, telah diberi kelulusan untuk menubuhkan syarikat broker saham, sementara banyak yang lain menunjukkan minat besar mereka untuk menyertai dalam segmen pasaran ini.

Tahun tersebut memperlihatkan sebanyak 30 lesen syarikat baru dan 860 lesen wakil peniaga baru yang diluluskan, iaitu peningkatan sebanyak 25% dan 14% daripada tahun 2007. Peningkatan dalam lesen syarikat baru adalah sebahagian besarnya disebabkan oleh 12 pengeluaran lesen baru bagi

berurus niaga dalam sekuriti terhad kepada produk unit amanah kepada UTMC yang sedia ada.

Bawah CMSA, UTMC disyaratkan supaya berlesen untuk berurus niaga dalam sekuriti disebabkan oleh fungsinya yang berurusan dalam unit dalam dananya. Oleh sebab itu, 25 UTMC yang dahulunya berlesen untuk mengendalikan aktiviti pengurusan dana juga kini diberi lesen untuk berurus niaga dalam sekuriti terhad kepada produk unit amanah.

Terdapat sedikit penurunan dalam kemasukan syarikat baru bagi aktiviti nasihat pada tahun 2008, dengan lapan syarikat diluluskan untuk mengendalikan kewangan korporat, nasihat pelaburan atau aktiviti perancangan kewangan, berbanding 13 syarikat pada tahun 2007. Pasar raya dana pertama yang menawarkan pelbagai dana unit amanah, iFast Capital Sdn Bhd, menerima lesen untuk berurus niaga dalam sekuriti terhad kepada produk unit amanah, dan juga untuk mengendalikan nasihat pelaburan. Juga, sepanjang tahun tersebut, dua syarikat yang berlesen untuk perancangan kewangan juga didaftarkan sebagai penasihat unit amanah korporat, membolehkan mereka berurus niaga dalam produk unit amanah mengikut perancangan kewangan.

Dari segi lesen baru yang dikeluarkan kepada wakil peniaga, daripada 860 permohonan yang diluluskan pada tahun 2008, sebanyak 364 atau 42% adalah untuk pengurusan dalam sekuriti termasuk bon. Terdapat peningkatan ketara dalam bilangan lesen yang dikeluarkan untuk aktiviti kewangan korporat. Peningkatan tersebut adalah sebahagian besarnya disebabkan oleh permohonan daripada bank pelaburan dan syarikat broker saham untuk bahagian kewangan korporat mereka, yang mana sebanyak 85 lesen wakil peniaga telah diluluskan.

CMSA membenarkan pemberian tempoh lesen lebih daripada 12 bulan selepas pembaharuan sebagai insentif kepada mereka yang mempunyai standard tadbir urus korporat dan perilaku pasaran yang tinggi. Pada tahun 2008, sebanyak 65 syarikat diberi tempoh pembaharuan

selama dua tahun sementara tiga lagi diberi tempoh pembaharuan selama tiga tahun. Syarikat yang diberi tempoh pembaharuan selama 12 bulan adalah kebanyakannya disebabkan oleh rekod yang kurang baik atau tidak memenuhi beberapa syarat pelesenan.

Jadual 1

Pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal

Kategori	Aktiviti Dikawal Selia ¹	2008	2007
Bank pelaburan	Urus niaga dalam sekuriti Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan Pengurusan dana	1	1
	Urus niaga dalam sekuriti Dagangan dalam kontrak niaga hadapan Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan	1	1
	Urus niaga dalam sekuriti Dagangan dalam kontrak niaga hadapan Menasihati kewangan korporat	2	2
	Urus niaga dalam sekuriti Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan	6	6
	Urus niaga dalam sekuriti Menasihati kewangan korporat	3	3
		13	13
Broker universal	Urus niaga dalam sekuriti Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan	1	1
		1	1
Syarikat broker saham asing skim khas	Urus niaga dalam sekuriti Dagangan dalam kontrak niaga hadapan Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan	1	1
	Urus niaga dalam sekuriti Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan	4	4
		5	5
Syarikat broker saham dengan sekurang-kurangnya satu rakan gabungan	Urus niaga dalam sekuriti Dagangan dalam kontrak niaga hadapan Menasihati kewangan korporat Nasihat Pelaburan	1	0
	Urus niaga dalam sekuriti Dagangan dalam kontrak niaga hadapan Menasihati kewangan korporat	1	1
	Urus niaga dalam sekuriti Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan	1	1
	Urus niaga dalam sekuriti Nasihat pelaburan	4	5
		7	7
Syarikat broker saham bersendirian	Urus niaga dalam sekuriti Nasihat pelaburan	3	3
	Urus niaga dalam sekuriti	5	5
		8	8
Rumah terbitan sekuriti	Urus niaga dalam sekuriti	2	2
		2	2
Broker niaga hadapan	Dagangan dalam kontrak niaga hadapan	14	13
		14	13

¹ Aktiviti dikawal selia merujuk kepada aktiviti yang syarikat diberi lesen untuk mengendalikannya.

Jadual 1 (sambungan)

Pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal

Kategori	Aktiviti Dikawal Selia	2008	2007
Syarikat pengurusan unit amanah (UTMC)	Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	12	0
	Pengurusan dana Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	26	0
	Pengurusan dana Perancangan kewangan Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	2	0
	Pengurusan dana Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	1	0
	Pengurusan dana Perancangan kewangan	0	1
	Perancangan kewangan	0	2
		41	3
Pengurus dana	Pengurus dana	51	73
	Pengurusan dana Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	24	0
	Pengurusan dana Perancangan kewangan Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	2	0
	Pengurusan dana Perancangan kewangan	0	1
		77	74
Pengurus dana asing skim khas	Pengurusan dana	4	3
		4	3
Pengurus dana Islam	Pengurusan dana Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	2	0
	Pengurusan dana	1	0
		3	0
Dana pasar raya	Nasihat pelaburan Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	1	0
		1	0
Penasihat unit amanah korporat (CUTA)	Perancangan kewangan Urus niaga dalam sekuriti terhad kepada unit amanah	2	0
		2	0
Syarikat penasihat	Menasihati kewangan korporat	34	35
	Menasihati kewangan korporat Nasihat pelaburan	4	3
	Menasihati kewangan korporat Perancangan kewangan	2	2
	Nasihat pelaburan	21	21
	Perancangan kewangan	25	26
		86	87
Individu	Perancangan kewangan	11	13
		11	13

Jumlah syarikat berlesen

- pada 31 Disember 2008: 236
- pada 31 Disember 2007: 216

Jadual 2

Pemegang Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal

	2008	2007
Urus niaga dalam sekuriti ¹	6,595	6,604
Dagangan dalam kontrak niaga hadapan ²	553	507
Pengurusan dana	474	425
Menasihati kewangan korporat ³	534	558
Nasihat pelaburan	148	144
Perancangan kewangan	241	176
	8,545	8,414

Nota:

- ¹ Termasuk wakil yang diberi lesen bagi urus niaga dalam sekuriti terhadap bon dan wakil yang diberi lesen untuk dua aktiviti – urus niaga dalam sekuriti dan dagangan dalam kontrak niaga hadapan.
Tidak termasuk wakil yang diberi lesen untuk dua aktiviti – menasihati kewangan korporat dan urus niaga dalam sekuriti terhadap kepada aktiviti menaja jamin.
- ² Termasuk wakil yang diberi lesen untuk dua aktiviti – urus niaga dalam sekuriti dan dagangan dalam kontrak niaga hadapan.
- ³ Termasuk wakil yang diberi lesen untuk dua aktiviti – menasihati mengenai kewangan korporat dan urus niaga dalam sekuriti terhadap kepada aktiviti penaja jamin.

Jadual 3

Permohonan Untuk Lesen Syarikat/Individu Baru Bawah CMSA

Aktiviti Dikawal Selia	Urus Niaga dalam Sekuriti		Dagangan dalam Kontrak Niaga Hadapan		Pengurusan Dana		Menasihati Kewangan Korporat		Penasihat Pelaburan		Perancangan Kewangan		Perancangan Kewangan (Individu)	
	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*
Dikeluarkan	13 ⁴	0	2	2	9	2	4	1	0	1	3	5	1	0

* Dari September hingga Disember.

Nota:

- ⁴ Termasuk syarikat yang diberi lesen bagi urus niaga dalam sekuriti terhadap kepada produk unit amanah bagi tahun 2008 – 12 UTMC dan satu pasar raya Dana

Jadual 4

Permohonan Untuk Lesen Wakil Peniaga Baru Bawah CMSA

Aktiviti Dikawal Selia	Urus Niaga dalam Sekuriti		Dagangan dalam Kontrak Niaga Hadapan		Pengurusan Dana		Menasihati Kewangan Korporat		Penasihat Pelaburan		Perancangan Kewangan	
	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*
Diterbitkan	361 ⁵	95	104	21	124	26	112 ⁶	5	44	5	110	20
Ditarik balik	3	2	7	1	1	0	0	1	0	0	7	0
Dikembalikan	17	6	2	0	14	2	1	0	2	0	11	5

* Dari September hingga Disember.

Nota:

- ⁵ Termasuk wakil peniaga yang diberi lesen bagi urus niaga dalam sekuriti terhadap kepada bon dan wakil peniaga yang diberi lesen untuk dua aktiviti – urus niaga dalam sekuriti dan dagangan dalam kontrak niaga hadapan.
- ⁶ Termasuk wakil peniaga yang diberi lesen untuk dua aktiviti – menasihati kewangan korporat dan urus niaga dalam sekuriti terhadap kepada aktiviti menaja jamin.

Jadual 5

Permohonan Untuk Pembaharuan Lesen Syarikat/Individu Bawah CMSA

Aktiviti Dikawal Selia	Urus Niaga dalam Sekuriti		Dagangan Dalam Kontrak Niaga Hadapan		Pengurusan Dana		Menasihati Kewangan Korporat		Penasihat Pelaburan		Perancangan Kewangan		Perancangan Kewangan (Individu)	
	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*
Dikeluarkan	26	11	4	8	65	25	34	8	18	4	18	9	5	7
Ditarik balik	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0
Dikembalikan	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0

* Dari September hingga Disember.

Jadual 6

Permohonan Untuk Pembaharuan Lesen Wakil Peniaga Bawah CMSA

Aktiviti Dikawal Selia	Urus Niaga dalam Sekuriti		Dagangan dalam Kontrak Niaga Hadapan		Pengurusan Dana		Menasihati Kewangan Korporat		Penasihat Pelaburan		Perancangan Kewangan	
	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*
Dikeluarkan	5,438	1,531	528	101	307	103	448	16	108	14	108	45
Ditarik balik	2	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
Dikembalikan	1	0	1	0	1	0	2	0	0	0	2	1

* Dari September hingga Disember.

Jadual 7

Pemberhentian Lesen Syarikat/Individu Bawah CMSA

Aktiviti Dikawal Selia	Urus Niaga dalam Sekuriti		Dagangan dalam Kontrak Niaga Hadapan		Pengurusan Dana		Menasihati Kewangan Korporat		Penasihat Pelaburan		Perancangan Kewangan		Perancangan Kewangan (Individu)	
	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*
Berhenti	1	0	1	1	3	0	3	1	1	0	2	1	3	1

* Dari September hingga Disember.

Jadual 8

Pemberhentian Lesen Wakil Peniaga Bawah CMSA

Aktiviti Dikawal Selia	Urus Niaga dalam Sekuriti		Dagangan dalam Kontrak Niaga Hadapan		Pengurusan Dana		Menasihati Kewangan Korporat		Penasihat Pelaburan		Perancangan Kewangan	
	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*	2008	2007*
Berhenti	371 ⁷	62	57	6	76	21	137 ⁸	3	40	4	43	8

* Dari September hingga Disember.

Nota:

⁷ Termasuk wakil peniaga yang diberi lesen bagi urus niaga dalam sekuriti terhadap bon dan wakil peniaga yang diberi lesen untuk dua aktiviti – urus niaga dalam sekuriti dan dagangan dalam kontrak niaga hadapan.⁸ Termasuk wakil peniaga yang diberi lesen untuk dua aktiviti – menasihati kewangan korporat dan urus niaga dalam sekuriti terhadap kepada aktiviti menaja jamin.

Jadual 9

Permohonan Bagi Pendaftaran Peserta Tempatan

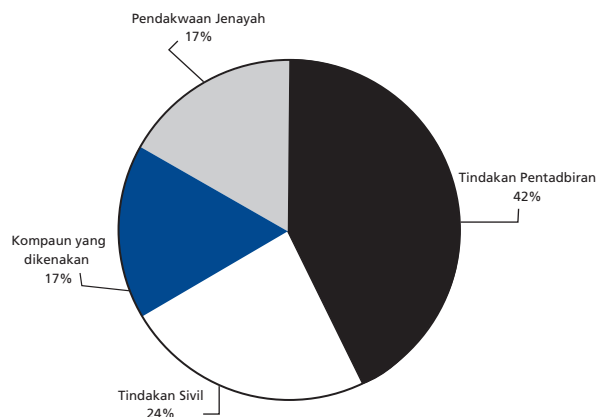
	2008	2007
Permohonan yang dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	0	0
Permohonan yang baru diterima	11	24
Diluluskan	8	23
Ditarik balik	1	0
Ditolak	0	0
Dikembalikan	2	1
Permohonan yang dibawa ke tahun hadapan	0	0

PENGUATKUASAAN

Sebagai sebahagian daripada usaha berterusan SC untuk mengekalkan integriti pasaran dan menggalakkan keyakinan pelabur, kami terus mengambil tindakan penguatkuasaan ke atas pelanggaran undang-undang sekuriti. Ini melibatkan penggunaan mekanisme penguatkuasaan yang luas bagi membanteras aktiviti seperti salah laku pasaran, skim penipuan pelaburan dan penipuan kewangan dalam PLC, bersama-sama dengan agensi relevan yang lain dan aktiviti perubahan wang haram.

Pada tahun 2008, SC menggunakan tindakan pentadbiran, sivil dan jenayah serta kompaun dalam melaksanakan pendekatan strategiknya terhadap penguatkuasaan. SC memfailkan tuntutan sivil terhadap individu dalam negara dan juga di luar bidang kuasa tempatan yang dikatakan terlibat dalam manipulasi pasaran. Tindakan pentadbiran, seperti penggantungan dan pembatalan lesen telah diambil terhadap mereka yang berlesen, yang mana tatalakunya tidak mencapai

Carta 1
Tindakan Penguatkuasaan pada Tahun 2008



standard yang dikehendaki oleh undang-undang sekuriti.

Komponen statistik ke atas sekatan pentadbiran yang diambil pada tahun 2008 terdiri daripada celaan persendirian, celaan awam, arahan, denda dan pembatalan/penggantungan lesen yang dikeluarkan ekoran daripada pengeluaran notis surat tunjuk sebab bawah pelbagai peruntukan SCA dan CMSA yang memberikan kuasa kepada SC untuk mengambil tindakan penguatkuasaan pentadbiran. Statistik tindakan pentadbiran yang dilaporkan pada tahun-tahun lalu telah memasukkan mekanisme pengawalseliaan seperti pengeluaran surat amaran dan peringatan.

Jadual 1
Tindakan Penguatkuasaan pada Tahun 2008

Jenis	Jumlah
Tindakan pentadbiran (Bil. isbat)	18
Tindakan sivil (Bil. individu)	10
Kompaun yang dikenakan (Bil. individu)	7
Pendakwaan jenayah (Bil. individu/entiti)	7

Jadual 2
Tindakan Pentadbiran yang Diambil pada Tahun 2008

Jenis	Jumlah
Pembatalan/penggantungan lesen	6
Arahan	4
Celaan persendirian	5
Denda	3

Jadual 3

Huraian Terperinci Pendakwaan Jenayah

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta kes	Tarikh Tuduhan
PENDAKWAAN JENAYAH YANG DILAKSANAKAN – ORANG TERTUDUH				
1.	Memegang jawatan sebagai pengurus dana tanpa lesen. Pubahan wang haram.	Phazaluddin Abu	Phazaluddin Abu dituduh bawah seksyen 15A SIA dan seksyen 4(1) <i>Anti Money Laundering and Anti Terrorism Financing Act 2001</i> , iaitu bertindak sebagai pengurus dana tanpa lesen. Dia dituduh melakukan kesalahan tersebut melalui laman web Internet www.danafutures.com.	Phazaluddin dituduh pada 29 Februari 2008.
2.	Mengemukakan kenyataan yang mengelirukan kepada SC dan bursa saham.	Ang Sun Beng Ang Soon An	Ang Sun Beng dan Ang Soon An, bekas Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif Welli Multi Corporation Berhad (WMCB), dituduh atas empat tuduhan bawah seksyen 122B(a)(bb) SIA 1983 dibaca bersama seksyen 122(1) SIA kerana mengemukakan kepada SC dan Bursa Malaysia Securities, kenyataan yang mengelirukan dalam laporan tahunan WMCB bagi tahun berakhir 2005 dan laporan suku tahunannya bagi tempoh kewangan berakhir 31 Mac 2006, 30 Jun 2006 dan 30 September 2006.	Ang Sun Beng dan Ang Soon An dituduh pada 15 April 2008.
3.	Kenyataan palsu dalam empat laporan kewangan suku tahun Satang Holding Bhd kepada SC.	Jamaluddin Hassan Gan Chin Sam Hakim Sukirman	Jamaluddin (Pengerusi Eksekutif dan Pengarah Urusan), Gan (Pengarah Eksekutif) dan Hakim (Pengarah Eksekutif) dengan sengaja membenarkan pengemukaan kenyataan palsu dalam empat laporan kewangan suku tahunannya kepada Bursa Malaysia	Jamaluddin, Gan dan Hakim dituduh pada 4 Disember 2008.
4.	Melaksanakan terus satu skim untuk menipu berkaitan dengan dagangan kontrak niaga hadapan dan berdagang bagi pihak lain tanpa lesen.	Raja Noor Asma Raja Harun	Raja Noor Asma dituduh kerana menggunakan satu skim untuk menipu pelabur FX Capital Consultant (M) Sdn Bhd dan FX Consultant dan berdagang kontrak niaga hadapan bagi pihak lain tanpa lesen.	Raja Noor Asma Raja Harun dituduh pada 17 Disember 2008.
HASIL DARIPADA PENDAKWAAN JENAYAH – ORANG YANG DIDENDA				
1.	Permohonan pelbagai saham IPO.	Gan Yew Chok	Penyiasatan SC mendapati bahawa Gan menggunakan kad pengenalan beberapa individu yang tinggal di pendalaman Kelantan semasa dia membuat permohonan saham IPO Ulbon Bhd dan Metrod (M) Bhd pada tahun 1995 dan 1996. Dia membuat keuntungan sebanyak RM57,000 hasil daripada penjualan saham tersebut, apabila 11 daripadanya berjaya dalam undian.	Gan mengaku salah dan disabitkan kesalahan atas kedua-dua tuduhan dan didenda (berjumlah) sebanyak RM70,000, atau enam bulan penjara.
2.	Penjualan singkat.	Ahmad Skhri Ramli	Ahmad Skhri mengendalikan penjualan singkat 202 lot saham AKN Technology Bhd.	Ahmad Skhri dituduh pada 16 Januari 2002.

Jadual 3 (sambungan)

Huraian Terperinci Pendakwaan Jenayah

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Hukuman
HASIL DARIPADA PENDAKWAAN JENAYAH – ORANG YANG DIDENDA				
				<p>Pada 21 Disember 2006, dia disabit kesalahan atas dua tuduhan bawah seksyen 41(1)(a) SIA yang dibaca bersama seksyen 122C(c) daripada Akta yang sama kerana bersubahat dengan PBSN dalam penjualan singkat 202 lot saham AKN Technology Bhd.</p> <p>Ahmad Shkri didenda RM300,000 (atau 12 bulan penjara).</p> <p>Ahmad Shkri memfailkan rayuan terhadap hukuman tersebut di Mahkamah Tinggi.</p>
3.	Bertindak sebagai wakil pengurus dana tanpa lesen.	Siti Mariam Berahim	Siti Mariam bertindak sebagai wakil pengurus dana untuk Perdana Technology Sdn Bhd (Perdana Technology) tanpa lesen.	Siti Mariam dan Dr Barjoyai disabit kesalahan atas tuduhan tersebut pada 13 Mac 2008.
	Menggunakan seseorang yang tidak berlesen untuk mengendalikan aktiviti wakil pengurus dana.	Dr Barjoyai Bardai	Dr Barjoyai Bardai, dituduh dalam kapasitinya sebagai pengarah PTV kerana melanggar syarat pelesenan PTV dengan membenarkan Siti Mariam Berahim dan seorang lain, Nublan Zaky Yusoff, bertindak sebagai wakil pengurus dana tanpa lesen.	<p>Pada 25 Mac 2008, Siti Mariam dikenakan denda oleh Mahkamah Sesyen sebanyak RM50,000 atau enam bulan penjara dan Dr Barjoyai sebanyak RM100,000, atau lapan bulan penjara.</p> <p>Tertuduh dan pihak pendakwa, masing-masing memfailkan rayuan terhadap hukuman di Mahkamah Tinggi.</p>
4.	Mengendalikan pasaran niaga hadapan haram.	Jomi @ Umi Kamandan	Jomi, Kong, Henny dan Emorevest mengendalikan pasaran niaga hadapan haram di premis Emorevest Sdn Bhd.	<p>Pada 28 Mei 2008, keempat-empat tertuduh mengaku salah dan disabit kesalahan atas tuduhan tersebut.</p> <p>Mahkamah menjatuhkan hukuman berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> Denda sebanyak RM50,000 atau setahun penjara, ke atas tertuduh pertama dan tertuduh kedua; Denda sebanyak RM30,000 atau penjara lapan bulan ke atas tertuduh ke tiga; dan Denda sebanyak RM50,000 ke atas tertuduh ke empat.
		Emorevest Sdn Bhd		
		Kong Kim Fung		
		Henny O Borubui		
HASIL DARIPADA PENDAKWAAN JENAYAH				
1.	Penjualan singkat.	CIMB Securities Sdn Bhd (CIMB Securities)	CIMB Securities, Credit Lyonnais dan Ng mengendalikan penjualan singkat 141,000 unit saham Proton Bhd.	<p>CIMB Securities, Credit Lyonnais dan Ng dituduh pada 11 Disember 1997.</p> <p>CIMB Securities, Credit Lyonnais dan Ng disabit kesalahan pada 17 Mei 2004. CIMB Securities dan Credit Lyonnais didenda sebanyak RM400,000 seorang dan Ng didenda sebanyak RM200,000 (atau setahun penjara). Denda telah dibayar.</p>
		Credit Lyonnais Securities (Singapore) Pte Ltd (Credit Lyonnais)		
		Ng Wai Hong		

Jadual 3 (sambungan)

Huraian Terperinci Pendakwaan Jenayah

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Hukuman
HASIL DARIPADA PENDAKWAAN JENAYAH				
				<p>CIMB dan Credit Lyonnais memfailkan rayuan terhadap sabit kesalahan dan hukuman tersebut kepada Mahkamah Tinggi. Pihak pendakwaan juga memfailkan rayuan pembalasan ke atas semua pihak terhadap hukuman tersebut.</p> <p>Mahkamah Tinggi mendapati bahawa ia boleh meneruskan untuk mendengar rayuan tanpa sebab bertulis oleh hakim Mahkamah Sesyen.</p> <p>Rayuan CIMB dan Credit Lyonnais kepada Mahkamah Rayuan dan Mahkamah Persekutuan terhadap keputusan Mahkamah Tinggi ditolak. Kes tersebut kini dibawa semula kepada Mahkamah Tinggi untuk mendengar rayuan atas dasar meritnya.</p>
HASIL DARIPADA PENDAKWAAN JENAYAH – ORANG YANG DILEPASKAN				
1.	Pengemukakan kenyataan palsu kepada SC berkaitan dengan cadangan yang dikemukakan.	Tan Siew Hui	Tan, pengawal kewangan kumpulan TCL Premier Holdings Bhd, telah mengemukakan surat bertarikh 6 Januari 1997 yang mengandungi maklumat palsu mengenai peruntukan saham borang pink kepada pekerja untuk dikemukakan kepada SC.	<p>Tan dilepaskan dan dibebaskan oleh Mahkamah Tinggi pada 6 Mac 2008.</p> <p>Pihak pendakwaan memfailkan rayuan terhadap keputusan tersebut di Mahkamah Rayuan.</p>
2.	Pengemukakan kenyataan palsu berkaitan dengan: <ul style="list-style-type: none"> • permohonan lesen, dan • permohonan pembaharuan lesen yang tersebut di atas. 	Tam Kut Hing	Tam, Pengarah Urusan P.I. Capital Asset Management Sdn Bhd (P.I. Capital), mengemukakan kenyataan palsu berkaitan dengan permohonan P.I. Capital untuk lesen Pengurus Dana dan permohonan pembaharuan lesen tersebut selepas setahun.	<p>Tam dituduh pada 15 April 1998.</p> <p>Dia dilepaskan oleh Mahkamah Sesyen pada 29 November 2002 dan oleh Mahkamah Tinggi pada 28 Februari 2006.</p> <p>Rayuan pendakwa raya terhadap keputusan tersebut ditolak oleh Mahkamah Rayuan pada 10 Oktober 2008.</p>

Jadual 4

Huraian Terperinci Tindakan Sivil yang Diambil

Bil.	Kesalahan	Plaintif	Ringkasan Fakta Kes
1.	<p>Penipuan pasaran.</p> <p>Manipulasi pasaran.</p> <p>Penggunaan skim dan peralatan penipuan berkaitan dengan pembelian atau penjualan sekuriti.</p> <p>Bertindak sebagai penasihat pelaburan /wakil pelaburan tanpa lesen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Aeneas Capital Management, LP • Thomas R. Grossman • Richard Cohen • John Suglia • Priam Holdings Ltd • Aeneas Evolution Portfolio, Ltd • Aeneas Portfolio Company, LP • Acadian Worldwide Inc • Dato' Tan Mong Sing • Low Thiam Hock 	<p>Pada 9 April 2008, SC memfailkan tuntutan sivil terhadap lapan defendan asing dan dua individu tempatan. SC meminta–</p> <ul style="list-style-type: none"> • satu pengisytiharan bahawa semua defendan bersekongkol memanipulasikan pasaran dan harga saham Iris, dan menipu pelabur; • satu pengisytiharan bahawa semua keuntungan yang diperoleh oleh defendan akan dipegang oleh amanah membina untuk manfaat pelabur yang berkenaan; • arahan bahawa semua aset dan harta setiap defendan dijejaki dan disusuli, kemudian dibayar kepada SC bagi tujuan memberi pampasan kepada pelabur berkenaan; • injunksi kekal yang menghalang setiap defendan daripada berdagang dalam saham Iris; • injunksi kekal yang menghalang setiap defendan daripada berdagang di mana-mana kaunter di Bursa Malaysia atau MESDAQ; dan • kerugian am dan teladan.

Jadual 5

Huraian Terperinci Kompaun Ditawarkan

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Kompaun yang Ditawarkan
KOMPAUN YANG DITAWARKAN				
1.	Pelanggaran syarat kelulusan bagi cadangan.	Chan Ah Chye	<p>Pada 14 Jun 2001, Talam Corporation Bhd (TCB) melalui penasihatnya, Abrar Discounts Bhd (Abrar) mengemukakan cadangan kepada SC untuk cadangan penerbitan sekuriti hutang Islam <i>al bai bithaman ajil</i> (BaIDS) sebanyak RM600 juta oleh Maxisegar Sdn Bhd, anak syarikat milik penuh TCB.</p> <p>Tujuan penerbitan BaIDS adalah untuk membiayai sebahagian daripada pembinaan kampus utama Universiti Industri Selangor (UNISEL) dan pembinaan tiga bidang tanah yang dianugerahkan oleh Kerajaan Negeri Selangor kepada Maxisegar Sdn Bhd.</p> <p>Pada 7 September 2001, SC meluluskan cadangan tersebut tertakluk kepada beberapa syarat, antara lain, sebarang perubahan kepada terma dan syarat penerbitan mesti diluluskan oleh SC.</p> <p>Sebanyak RM90 juta perolehan daripada BaIDS telah dikeluarkan dan digunakan untuk tujuan lain daripada tujuan yang diluluskan tanpa mendapatkan kelulusan terlebih dahulu daripada SC.</p>	Chan dikompaun sebanyak RM500,000 atas kesalahan tersebut.
2.	Bersubahat dalam membuat kenyataan penting yang mengelirukan.	Lo Chok Ping	<p>Lo dikompaun kerana bersubahat dengan Transmile Group Bhd (TGB) dalam membuat kenyataan penting yang mengelirukan dalam laporan suku tahun ke atas gabungan hasil belum beraudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006.</p> <p>Pada ketika itu, Lo ialah Ketua Pegawai Kewangan (CFO) dan Pengarah Eksekutif TGB.</p>	Lo dikompaun sebanyak RM700,000 atas kesalahan tersebut.
3.	Membuka akaun sekuriti bawah nama nomini yang bukan pemilik manfaat.	Patric Lim Hong Koon	Membuka akaun di Omega Securities Sdn Bhd dan Amsteel Securities Sdn Bhd bawah pelbagai penama untuk Soh Chee Wen.	Patric Lim Hong Koon dikompaun sebanyak RM500,000 atas kesalahan tersebut.
4.	Memberi kenyataan yang mengelirukan kepada bursa saham berhubung hal ehwal syarikat	Tan Chin Han	Tan Chin Han, bekas Pengarah Eksekutif WMCB dan Ketua Pegawai Eksekutif, dikompaun sebanyak RM100,000 kerana dengan sengaja membenarkan pengemukaan kenyataan yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia Securities pada 28 Februari 2007, iaitu pelanggaran seksyen 122B SIA.	Tan dikompaun sebanyak RM100,000 atas kesalahan tersebut.

Jadual 5 (sambungan)

Huraian Terperinci Kompaun Ditawarkan

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Kompaun yang Ditawarkan
KOMPAUN YANG DITAWARKAN				
			Kenyataan yang mengelirukan adalah berhubung dengan angka hasil dalam laporan suku tahun bagi tempoh kewangan berakhir 30 September 2006.	
5.	Menyebabkan terbitan prospektus yang mengandungi maklumat palsu.	Ng Chee Loong	Ng, pemilik utama Messrs Michael Ng and Associates (Akauntan Pelapor Energro Bhd), dituduh menyebabkan terbitan prospektus Energro Bhd yang mengandungi maklumat palsu, iaitu perolehan Milan Auto (M) Sdn Bhd bagi tahun 2003 ialah RM82.336 juta.	Tuduhan ke atas Ng ditarik balik selepas dia membayar kompaun sebanyak RM800,000.
6.	Dengan sengaja membenarkan pembuatan kenyataan yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia.	Lee Yoon Wah	Lee dengan sengaja membenarkan pembuatan kenyataan yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia berhubung keuntungan sebelum cukai United U-Li Corporation Bhd sebagaimana yang dilaporkan dalam penyata kewangan beraudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2004. Pada masa berkenaan, Lee ialah Pengarah Urusan dan CEO United U-Li Corporation Berhad.	Lee dikompaun sebanyak RM200,000 atas kesalahan tersebut.
7.	Bersubahat dalam membuat kenyataan palsu kepada Bursa Malaysia.	Yue Chi Kin	Yue bersubahat dengan United U-Li Corporation Berhad dalam membuat kenyataan yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia berhubung keuntungan sebelum cukai sebagaimana yang dilaporkan dalam penyata kewangan beraudit bagi tahun berakhir 31 Disember 2004. Pada masa berkenaan, Yue ialah juruaudit Roger Yue, Tan and Associates yang mengaudit penyata kewangan tersebut.	Yue dikompaun sebanyak RM200,000 atas kesalahan tersebut.

Jadual 6
Tindakan Pentadbiran

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Tarikh
PENGGANTUNGAN LESEN				
1.	Melanggar kriteria minimum seperti dinyatakan dalam Jadual SIA mengenai keikhlasan, kecekapan, dan keutuhan pertimbangan dalam memenuhi tanggungjawab sebagai wakil peniaga. Gagal melaksanakan tugas dengan cekap, jujur atau saksama.	Patrick Taylor	Gagal menjalankan tugas penyeliaan ke atas wakil peniaga Lee Hooi Li yang menyebabkan penggunaan tanpa izin ke atas lima akaun pelanggan untuk berdagang dalam saham Iris secara berterusan selama 27 hari.	Penggantungan lesen wakil peniaga selama enam bulan berkuat kuasa pada 23 April 2008.
2.	Melanggar kriteria tepat dan wajar seperti yang dinyatakan dalam Jadual SIA. Melanggar kriteria tepat dan wajar seperti yang dinyatakan dalam seksyen 65(1)(g) (iv) dan (v) CMSA.	Chia Chin Ee	Melaksanakan transaksi penjualan lot ganjil jauh melebihi harga pasaran semasa ketika itu. Gagal memaklumkan kepada pengurusan CIMB Securities mengenai transaksi yang mencurigakan itu.	Penggantungan lesen selama empat minggu berkuat kuasa pada 24 Julai 2008.
3.	Melanggar syarat pelesenan wakil peniaga. Melanggar kriteria tepat dan wajar seperti dinyatakan dalam Jadual SIA.	Gan Puay Pin	Membenarkan kerani dagangan yang tidak berlesen menerima terus dan melaksanakan arahan pelanggan. Arahan untuk membeli lot ganjil jauh melebihi harga pasaran semasa ketika itu dan gagal memaklumkan kepada pengurusan KN Kenanga mengenai transaksi yang mencurigakan itu.	Penggantungan lesen selama empat minggu berkuat kuasa pada 14 Ogos 2008.
4.	Melanggar syarat pelesenan wakil peniaga. Melanggar kriteria tepat dan wajar seperti yang dinyatakan dalam Jadual SIA. Melanggar kriteria tepat dan wajar seperti yang dinyatakan dalam s.65(1)(g) (iv) dan (v) CMSA.	Yap Eng Guan	Membenarkan kerani dagangan menerima terus dan melaksanakan arahan pelanggan. Arahan untuk membeli lot ganjil jauh melebihi harga pasaran semasa ketika itu. Melaksanakan seterusnya lot ganjil walaupun pelanggan gagal menyelesaikan dagangan terdahulu. Gagal memaklumkan kepada pengurusan KN Kenanga mengenai transaksi yang mencurigakan itu.	Penggantungan lesen selama lapan minggu berkuat kuasa pada 14 Ogos 2008.

Jadual 6 (sambungan)

Tindakan Pentadbiran

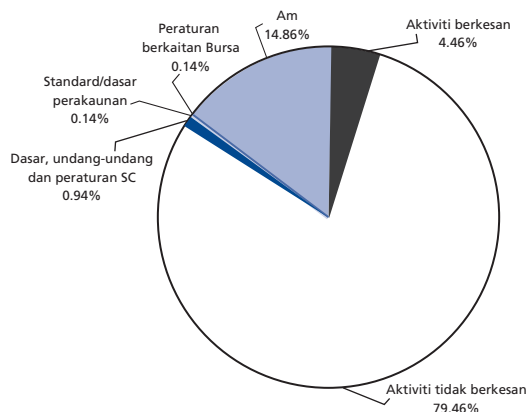
Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Tarikh
PEMBATALAN LESEN				
1.	Melanggar kriteria minimum seperti yang dinyatakan dalam Jadual SIA mengenai keikhlasan, kecekapan, dan keutuhan pertimbangan dalam memenuhi tanggungjawab sebagai wakil peniaga. Gagal melaksanakan tugas dengan cekap, jujur atau saksama.	Lee Hooi Li	Menggunakan lima akaun pelanggan untuk berdagang saham Iris tanpa izin daripada mereka, menunjukkan bahawa dia tidak langsung memperdulikan kawalan peraturan yang sedia ada untuk menyelesaikan akaun, berterusan selama 27 hari dagangan.	Lesen wakil peniagaanya dibatalkan pada 23 Mei 2008.

Pertanyaan dan Aduan yang Diterima

Jenis pertanyaan atau aduan yang diterima oleh SC merangkumi aktiviti pasaran yang melibatkan kemungkinan pelanggaran undang-undang sekuriti, tatalaku pasaran yang tidak adil dan pemberian maklumat. Satu trend analisis pengaduan dan pertanyaan membantu kami mengenal pasti bidang yang berkemungkinan menjadi kebimbangan (sebagaimana kes penipuan Internet), perilaku pasaran yang berterusan, jurang dalam proses pasaran atau pengetahuan pelabur, dan isu pengawalseliaan atau yang berkaitan dengan dasar. Ini membantu SC dalam usaha penguatkuasaan pencegahannya dan selalunya langkah diambil untuk menghalang impak buruk ke atas pelabur.

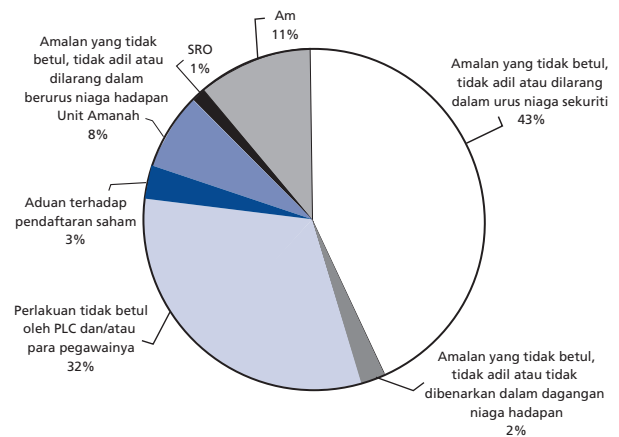
Carta 2

Pertanyaan yang Diterima Dalam Tahun 2008



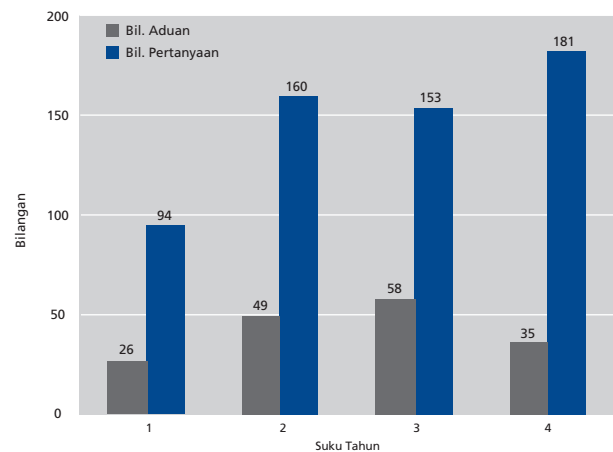
Carta 3

Aduan yang Diterima Dalam Tahun 2008



Carta 4

Aduan dan Pertanyaan Mengenai Penipuan yang Diterima Dalam Tahun 2008



PENERBITAN PADA TAHUN 2008

GARIS PANDUAN DAN KOD

Prospectus Guidelines for Collective Investment Schemes
(Diterbitkan: Januari)

Application for Establishment of A New Stockbroking Company
(Diterbitkan: 8 Januari)

The application of the Malaysian Code on Take-Overs and Mergers, 1998 in Relation to Over-allotment Option and Price Stabilisation Mechanism
(Tarikh kuat kuasa: 11 Januari)

Guidelines on Securities Borrowing and Lending
(Diterbitkan: 27 Disember 2006)
(Pindaan: 11 Januari 2008)

Guidelines on the Offering of Equity and Equity-Linked Securities
(Tarikh kuat kuasa: 1 Februari)

Guidelines on the Offering of Equity and Equity-Linked Securities for the MESDAQ Market
(Tarikh kuat kuasa: 1 Februari)

Guidelines on Principal Advisers for Corporate Proposals
(Tarikh kuat kuasa: 1 Februari)

Prospectus Guidelines
(Diterbitkan: Mei 2003)
(Pindaan: 1 Februari 2008)

Guidelines on Due Diligence Conduct for Corporate Proposals
(Tarikh kuat kuasa: 1 Februari)

Guidelines on Unit Trust Funds
(Diterbitkan: 3 Mac)

Guidelines on Marketing and Distribution of Unit Trust Funds
(Diterbitkan: 3 Mac)

Guidelines on Unit Trust Advertisement and Promotional Materials
(Diterbitkan: 3 Mac)

Guidelines for the Appointment of Related-Party Trustees
(Semakan semula: 3 Mac)

Guidelines on Market Conduct and Business Practices for Stockbrokers and Licensed Representatives
(Diterbitkan: 8 April)

Guidelines and Best Practices on Islamic Venture Capital
(Diterbitkan: 7 Mei)

Guidelines on Online Transactions of and Online Activities in Relation to Unit Trusts
(Semakan semula: 19 Ogos)

Guidelines for the Offering, Marketing and Distribution of Foreign Funds
(Semakan semula: 3 Mac 2008)
(Diterbitkan: 21 Ogos 2008)

Guidelines on Electronic Contract Notes
(Diterbitkan: 28 April 2005)
(Semakan semula: 18 November 2008)

BUKU, LAPORAN DAN KERTAS PERUNDINGAN

Keputusan Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti

(versi bahasa Arab)

(Diterbitkan: 4 Mac)

Securities Commission Annual Report 2007

(Diterbitkan: 31 Mac)

Laporan Tahunan 2007 Suruhanjaya Sekuriti

(Diterbitkan: 31 Mac)

BUKU KECIL, BULETIN DAN RISALAH

Buku Kecil

List of Syariah-compliant Securities by the Syariah Advisory Council of the Securities Commission / Senarai Sekuriti Patuh Syariah oleh Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti

(Diterbitkan: 28 Mei dan 28 November)

Buletin

Malaysian ICM

(Diterbitkan: Januari, April, Julai dan November)

Capital.My

(Diterbitkan: Ogos dan Oktober)

The Reporter

(Diterbitkan: Januari, Julai dan Disember)

Risalah

Dynamic – Innovative – Comprehensive

Malaysia: Asia's Gateway for Islamic Investments

(Diterbitkan: 4 Januari)

Investment in Unit Trust Funds that are Listed and Traded on the Stock Exchange – Islamic ETF

(Diterbitkan: 4 Januari)

LAMAN WEB SURUHANJAYA SEKURITI

www.sc.com.my

www.sidc.com.my

www.min.com.my

KALENDAR PERISTIWA

JANUARI	
8	Delegasi dari National Iranian Copper Company dan Tehran Stock Exchange melawat SC.
11	SC memperkenalkan opsyen “ <i>green shoe</i> ” dan mekanisme penstabilan harga bagi IPO.
13–15	SC mengambil bahagian sebagai penganjur bersama bawah MIFC dalam Pameran Perkhidmatan Malaysia pertama MATRADE di Sharjah Expo Centre, Sharjah, Emiriah Arab Bersatu.
14	Pengarah Eksekutif, Strategi dan Pembangunan, mewakili SC dalam jerayawara MIFC ke Hong Kong.
24	Sekumpulan 30 wakil dari PLC, bank pelaburan, agensi penarafan dan ahli akademi Indonesia melawat SC.
24	Pengerusi SC menyampaikan ceramah bertajuk “Meningkatkan Keyakinan dalam Pasaran Modal” di Ceramah Tahunan Bersempena Ulang Tahun MICPA di Kuala Lumpur.
25	SC dan SIDC bersama-sama menjadi tuan rumah bagi pelancaran Anugerah Tanggungjawab Korporat StarBiz-ICR Malaysia di Kuala Lumpur.
28	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, menyampaikan ucapan utama di Persidangan MICG bertajuk “Perubahan Terkini dalam Rangka Kerja Perundangan Korporat Menuju Ke Arah Tadbir Urus Korporat yang Lebih Baik – Implikasinya Ke atas Tugas Pengarah” di Kuala Lumpur.
30–31	SC mengambil bahagian dalam Bengkel Zakat untuk Institusi dan Produk Kewangan Islam, dianjurkan oleh Lembaga Zakat Selangor.
31	SC mengeluarkan satu set garis panduan baru dan yang disemak sebagai sebahagian daripada usahanya untuk mewujudkan persekitaran pasaran modal yang lebih berdaya saing melalui liberalisasi keperluan penjana dana dan menaikkan standard tatalaku nasihat dan ketekunan wajar oleh pengantara pasaran.
FEBRUARI	
21–25	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, mewakili SC dalam jerayawara MIFC ke Jepun. Delegasi tersebut diketuai oleh Gabenor BNM dan bertemu dengan para penerbit dan pelabur berpotensi.
26	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, menghadiri sidang meja bulat OECB-ADB ke-9 mengenai Pembaharuan Pasaran Modal di Asia, di Tokyo, Jepun dan membuat pembentangan mengenai “Perkembangan Pasaran Bon di Malaysia.”
26	Pengerusi SC memberi ucapan dan menyampaikan anugerah di Anugerah Tahunan Dana Unit Amanah Edge-Lipper 2008 di Kuala Lumpur.

FEBRUARI	
27	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama pengawalseliaan bertajuk “Menyediakan Rangka Kerja Untuk Pembangunan Lanjutan Pasaran Modal Malaysia: Apa Yang Telah Dilakukan dan Apa Yang Mesti Dilakukan?” di Persidangan Pasaran Modal Serantau MIBA 2008 di Kuala Lumpur.
27	Delegasi dari Monetary Authority of Singapore melawat SC.
29	SC mendakwa Phazaluddin Abu kerana bertindak sebagai pengurus dana tanpa lesen.
MAC	
3	SC mengeluarkan semakan semula <i>Guidelines on Unit Trust Funds</i> dan <i>Prospectus Guidelines for Collective Investment Schemes</i> baru untuk memudahkan pertumbuhan yang berterusan dan meningkatkan persaingan industri unit amanah.
3	Semua prospektus yang berdaftar untuk penerbitan saham atau sekuriti berhubung dengan IPO syarikat dan skim pelaburan kolektif yang akan disenaraikan di Bursa Malaysia Securities, boleh didapati di laman web SC untuk membolehkan orang ramai mengakses dokumen-dokumen tersebut dan mengemukakan komen mereka kepada SC.
10	Dagangan di Bursa Malaysia Securities dan di KLCI Futures (FKLI), KLCI Options (OKLI) dan produk derivatif niaga hadapan saham tunggal (SSF) di Bursa Malaysia Derivatives Bhd diberhentikan sementara waktu. SC dan Bursa Malaysia memberi jaminan kepada orang ramai bahawa integriti pasaran adalah kekal berada dalam keadaan baik, walaupun pengaktifan pemutus litar pasaran.
11	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama bertajuk “Kemas Kini Pengawalseliaan Serantau: Membangunkan Asia Yang Lebih Mesra Islam” di Persidangan Dana Islam Asia 2008 yang dianjurkan oleh Terrapin Singapore, di Kuala Lumpur.
11	Wakil daripada Capital Market Board, Turki melawat SC.
14	SC mempengerusikan mesyuarat Ketua Pengawal Selia Sekuriti ASEAN di Kuala Lumpur.
22	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama bertajuk “Sempadan Baru Perancangan Kewangan” di Persidangan Penasihat Perancangan Kewangan Antarabangsa 2008 FPAM di Kuala Lumpur.
24	Delegasi dari National Assembly’s National Policy Committee, Korea Selatan melawat SC.
27	SC menganjurkan Forum Pasaran Modal Islam Antarabangsa bertajuk “Inovasi Produk: ETF dan Komoditi <i>Murabahah</i> ”. Timbalan Menteri Kewangan I menyampaikan ucapan utama di forum tersebut.
27	SC mengumumkan beberapa inisiatif baru yang memperkukuhkan peranannya sebagai pemacu utama pembangunan ICM. Inisiatifnya termasuk— <ul style="list-style-type: none"> • memperkukuhkan perkongsian melalui usaha pakatan; • penubuhan Jawatankuasa Penasihat Antarabangsa; dan • mengadakan Forum Pasaran Modal Islam Antarabangsa dua kali setahun.
31	SC mengeluarkan <i>Laporan Tahunan 2007</i> .
APRIL	
8	SC memperkenalkan <i>Guidelines on Market Conduct and Business Practices</i> untuk mengukuhkan perlindungan pelabur dengan menggalakkan tatalaku bertanggungjawab dalam kalangan broker saham dan wakil peniagaanya.

APRIL	
9	SC telah mengambil tindakan penguatkuasaan sivil yang penting ke atas lapan warga asing dan dua warga Malaysia kerana memanipulasi, mendalang dan menipu pasaran saham Iris Corporation Bhd.
15	SC mendakwa Ang Sun Beng dan Ang Soon An, bekas Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif Welli Multi Corporation Bhd, atas empat tuduhan mengemukakan kenyataan yang mengelirukan kepada SC dan Bursa Malaysia.
16–18	SC mengambil bahagian dalam <i>Muzakarah</i> Ahli Majlis Syariah Institusi Kewangan di Malaysia yang dianjurkan oleh Jabatan Kemajuan Islam Malaysia (JAKIM) di Melaka.
19–27	SC mengambil bahagian dalam pameran Minggu Saham Amanah Malaysia 2008 (MSAM 2008) yang dianjurkan oleh Permodalan Nasional Bhd di Melaka.
21–22	Wakil dari Capital Markets and Securities Authority of Tanzania melawat sambil belajar ke SC.
28–29	Ahli lembaga Capital Market Board of Uganda melawat SC.
28	Delegasi dari Hong Kong Securities Institute termasuk Pengerusi dan wakil kanannya melawat SC.
MEI	
7	SC memberi amaran kepada orang ramai supaya tidak melabur dalam mana-mana produk kononnya dipasarkan bawah nama “Credit Suisse Investment” atau “CSI” atau mana-mana produk pelaburan yang ditawarkan oleh atau melalui Beneficence International Investment (Group) Company Limited atau mana-mana entiti lain yang berkaitan.
7	SC memperkenalkan <i>Guidelines and Best Practices on Islamic Venture Capital</i> untuk menggalakkan penggunaan standard yang sesuai bagi pembangunan industri modal teroka Islam.
7	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, menyampaikan ucapan utama bertajuk, “Mengetuai Pembangunan Modal Teroka Islam yang Kukuh dan Industri Ekuiti Swasta” di Persidangan VC dan Ekuiti Swasta Islam 2008 di Kuala Lumpur.
7–11	SC mengambil bahagian dalam Pameran Halal Antarabangsa Malaysia (MIHAS 2008) di Pusat Pameran dan Konvensyen MATRADE.
13	Pengerusi SC membuat suatu pembentangan bertajuk “Integrasi Serantau Pasaran Modal Islam” di Sidang Kemuncak IFSB ke-5 di Jordan.
16	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif SC, Pengawasan Pasaran, menyampaikan ucapan utama bertajuk “Tadbir Urus Korporat Malaysia dan Impaknya Ke Atas Daya Saing Negara” di Persidangan Tadbir Urus Korporat Malaysia oleh ASLI.
21–23	Pengarah Eksekutif, Strategi dan Pembangunan, mewakili SC dan mengambil bahagian dalam sesi panel Asia di Persidangan Tahunan Pengawalseliaan Juruaudit Antarabangsa di Washington DC, AS. Persidangan tersebut dianjurkan oleh Public Company Accounting Oversight Board.
21	Wakil daripada Kuwait Finance House Group Treasurers melawat SC.
22	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, menyampaikan ucapan utama di Anugerah Pelaporan Persekitaran dan Sosial ACCA (MESRA) 2007 ke-6 di Kuala Lumpur.
26–29	SC mengambil bahagian dalam Persidangan Tahunan IOSCO ke-33 di Paris, Perancis. Pengerusi SC dilantik sebagai Naib Pengerusi EMC IOSCO di persidangan tersebut.

MEI	
28	Delegasi yang terdiri daripada 15 pegawai dari Kementerian Kewangan, Lao PDR, diketuai oleh Naib Menteri Kewangannya melawat SC.
30	SC mengeluarkan senarai kemas kini sekuriti patuh Syariah oleh MPS yang berkuat kuasa pada 30 Mei 2008.
JUN	
2	Satu kumpulan pegawai dari Kuwait Stock Exchange melawat SC.
13	Senator Tan Sri Datuk Amirsham Abdul Aziz, Menteri di Jabatan Perdana Menteri melawat SC.
16	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, mewakili SC sebagai ahli panel di sidang Meja Bulat ASEAN mengenai "Usaha-usaha Kemapanan dan Tanggungjawab Persekitaran" di Kuala Lumpur.
16-18	Wakil dari Bapepam-LK Indonesia melawat SC.
17	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif SC, Pengawasan Pasaran, menyampaikan ucapan pembukaan di Sidang Kemuncak Pengauditan dan Tadbir Urus Asia Pasifik ke-4 di Kuala Lumpur.
17	Beberapa pegawai dari Hong Kong Monetary Authority dan Securities and Futures Commission, Hong Kong melawat SC.
18	Pengerusi SC menyampaikan ucapan khas bertajuk "Kemapanan dalam Sempadan Pasaran Modal Islam Baru" di Program Pasaran Modal Islam Malaysia, yang dianjurkan oleh Bursa Malaysia di Kuala Lumpur.
23	Pengerusi SC menyampaikan ceramah bertajuk, "Membina Pertalian dan Mempromosikan Aktiviti Rentas Sempadan" di Sidang Kemuncak Kewangan Islam Asia 2008 di Kuala Lumpur.
26	Pengerusi SC menyampaikan ucap utama bertajuk, "Mempercepat Integrasi dan Mengukuhkan Pasaran Modal ASEAN" di Persidangan Citi ASEAN 2008 di Kuala Lumpur.
JULAI	
1	Wakil dari Jabatan Perbendaharaan AS dan Kedutaan AS di Malaysia melawat SC.
2-4	SC dan Institute of Management Development (Switzerland) bersama-sama menganjurkan Forum Pemimpin Kewangan ke-2.
6-11	SIDC menganjurkan Program Pasaran Islam 2008 bertemakan "Inovasi Produk: Mengintegrasikan Syariah dan Keperluan Pasaran".
7 & 10	Beberapa pegawai dari Securities and Exchange Commission, Pakistan melawat SC.
9-11	Satu delegasi terdiri daripada 12 wakil dari Jordanian Securities Commission, Amman Stock Exchange, Securities Depository Centre dan wakil kanan dari sektor swasta Jordan melawat SC.
14	SC meluluskan permohonan tiga institusi kewangan terkemuka untuk menubuhkan syarikat pengurusan dana Islam di Malaysia. Institusi itu ialah Kuwait Finance House (Malaysia) Bhd, DBS Asset Management Ltd dan CIMB-Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd.
22	SC menjadi tuan rumah kepada mesyuarat pengurusan peringkat tinggi SC-Bursa Malaysia.

OGOS	
7	SC menjadi tuan rumah kepada Bengkel ACMF dan ADB pertama mengenai Integrasi Serantau Pasaran Modal di ASEAN: Visi dan Pelaksanaan, di Kuala Lumpur.
8	SC mempengerusikan mesyuarat ACMF ke-9 di Kuala Lumpur. Di mesyuarat tersebut, ACMF meluluskan satu set standard ASEAN dan Plus yang diseragamkan untuk memudahkan penawaran rentas sempadan di ASEAN.
11	Pengerusi SC dan Gabenor BNM melancarkan kempen Komunikasi MIFC pada Forum Penerbit dan Pelabur Malaysia (MIF) ke-3 di Kuala Lumpur.
12	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama bertajuk, “Pasaran Modal Islam Malaysia – Bermula daripada Memenuhi Keperluan Penyimpan Islam kepada Menjadi Hab Global” di Forum Penerbit dan Pelabur Kewangan Islam Malaysia (MIF) 2008 di Kuala Lumpur.
13	Delegasi dari Mesir diketuai oleh Menteri Pelaburannya melawat SC.
14	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama bertajuk, “Pasaran Bon Malaysia: Mengharungi Detik Sukar” di Persidangan Bon Tahunan Rating Agency Malaysia (RAM) di Kuala Lumpur.
19	SC mengambil bahagian dalam Larian <i>The Edge-Bursa Malaysia Rat Race</i> , yang dianjurkan oleh <i>The Edge</i> dan dihoskan oleh Bursa Malaysia.
20	Wakil dari BMD Securities, Turki melawat SC.
21	SC mengeluarkan garis panduan <i>Guidelines on Real Estate Investment Trusts</i> yang telah disemak untuk meningkatkan daya tarikan Bursa Malaysia sebagai satu destinasi bagi penyenaian REIT dan mempromosikan industri REIT yang bingkis dan bersaing di peringkat domestik dan juga di rantau ini.
21–26	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, mewakili SC dalam jerayawara MIFC ke Australia.
25	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama di Persidangan Kewangan FELDA di Langkawi.
SEPTEMBER	
25	SC meluluskan permohonan Nomura Group untuk menubuhkan syarikat broker saham di Malaysia. Lesen yang diberikan merupakan satu daripada tiga lesen broker saham yang tersedia untuk diberikan kepada syarikat broker saham terkemuka.
29	SC mendapat keputusan Mahkamah Tinggi yang penting terhadap tiga defendan yang terlibat dalam penipuan pelaburan Swisscash yang akhirnya akan membawa kepada pelabur skim penipuan tersebut diberi pampasan.
29	SC meluluskan permohonan Japan Asia Investment Co. Ltd (JAIC), salah satu daripada VCC terbesar di Jepun, untuk mengendalikan aktiviti modal teroka di Malaysia. Pendaftaran JAIC menandakan kemasukan VCC asing yang pertama di Malaysia.
OKTOBER	
8–10	SC mengambil bahagian dalam mesyuarat EMC IOSCO dan Lembaga Penasihat EMC di Marrakech, Morocco.
15	SC selesai dalam usaha pengembalian ganti rugi kepada pelabur Powerhouse Asset Management Sdn Bhd (Powerhouse) berikutan tuntutan sivil SC pada November 2007 terhadap Powerhouse dan pengarah eksekutif Singapuranya dan pemegang saham, Tan Kok Kheng.
15	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan SC, menyampaikan ucapan utama di Forum Jurnal Modal Teroka Asia ke-4 di Kuala Lumpur.

OKTOBER	
18–24	SIDC menganjurkan Program Pasaran Membangun (EMP) tahunan di Kuala Lumpur dengan tema “Persaingan, Usaha Sama dan Kepatuhan”.
20–26	SC mengambil bahagian dalam Minggu Kesedaran Kewangan yang dianjurkan oleh BNM di Johor Bahru.
22	SC mengadakan Rumah Terbuka Hari Raya untuk pemegang kepentingannya dan Jamuan Tengah Hari untuk semua kakitangan SC pada hari yang sama.
22–27	SC mengambil bahagian dalam jerayawara MIFC ke Timur Tengah.
23	Mahkamah Tinggi memberi keputusan memihak kepada SC dan menolak dengan kos, permohonan Nasioncom Holdings Bhd bagi semakan kehakiman terhadap arahan SC yang dikeluarkan pada tahun 2007 terhadap syarikat tersebut untuk membetulkan dan mengeluarkan semula penyata kewangan bagi tahun berakhir 31 Disember 2005.
30	Delegasi dari State Securities Commission of Vietnam dan Kementerian Kewangan Vietnam melawat SC.
30	SC mengambil bahagian dalam mesyuarat APRC IOSCO dan Pengarah Penguatkuasaan APRC di Bali, Indonesia.
NOVEMBER	
5	Wakil dari Serious Organised Crime Agency (SOCA), UK melawat SC.
10	SC dan Kementerian Kewangan bersama-sama menganjurkan Persidangan Mekanisme Pembiayaan Infrastruktur (AIFM) yang pertama di Kuala Lumpur.
12	Dato' Sri Mohd Najib Tun Abdul Razak, Timbalan Perdana Menteri dan Menteri Kewangan melawat SC.
13	SC menganjurkan Forum Pasaran Modal Islam Antarabangsa ke-2.
18	SC meluluskan permohonan daripada Reliance Asset Management dan Global Investment House untuk mengendalikan operasi pengurusan dana Islam mereka di Malaysia.
20	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama di Forum Pasaran Modal India-Malaysia, di Mumbai, India.
28	SC mengeluarkan senarai kemas kini sekuriti patuh Syariah kedua oleh MPS yang berkuat kuasa pada 28 November 2008.
DISEMBER	
4	Rangka kerja pengawalseliaan pasaran modal Malaysia memperoleh markah yang tinggi dan mencapai tahap pematuhan paling tinggi dalam satu penilaian bebas yang dikendalikan. Penilaian tersebut berdasarkan Objektif dan Prinsip-prinsip Peraturan Sekuriti IOSCO, suatu tanda aras global bagi pengawalseliaan pasaran modal.
4	Pengerusi SC menyampaikan ucapan khas bertajuk, “Mengatasi Kegawatan Kewangan Global, Mengembalikan Keyakinan Pelabur” di Sidang Kemuncak Pasaran Modal Malaysia ke-13 di Kuala Lumpur.
4–8	Pengarah Urusan dan Pengarah Eksekutif, Penguatkuasaan dan Pengarah Eksekutif, Terbitan dan Pelaburan SC mengambil bahagian dalam jerayawara MIFC ke Brazil anjuran SC dan Merrill Lynch.
9	Pengerusi SC dinamakan sebagai “ <i>Communicator of the Year</i> ” oleh Persatuan Jururunding PR Malaysia di Anugerah Hubungan Awam Malaysia ke-2 di Kuala Lumpur.

DISEMBER	
11	SIDC menganjurkan program “ <i>Kids & Cash</i> ”.
17	SC mendakwa Raja Noor Asma Raja Harun, Pengarah FX Capital Consultant (M) Sdn Bhd dan FX Consultant atas empat tuduhan menggunakan satu skim untuk menipu pelabur dan memegang jawatan sebagai broker niaga hadapan tanpa lesen.
26	Tan Sook Geok @ Tan Soon Leng, Pengarah Eksekutif dan Pengarah Urusan General Soil Engineering Holdings Bhd mengaku salah dan dikenakan denda sebanyak RM150,000 kerana mengemukakan maklumat palsu kepada SC.

AKRONIM DAN SINGKATAN

ABS	Sekuriti hutang bersandarkan aset
ACMF	Forum Pasaran Modal ASEAN
ADB	Bank Pembangunan Asia
AMLA	<i>Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram 2001</i>
APEC	Kerjasama Ekonomi Asia Pasifik
APRC	Jawatankuasa Serantau Asia Pasifik
AS	Amerika Syarikat
ASEAN	Pertubuhan Negara-negara Asia Tenggara
ASLI	Asian Strategy and Leadership Institute
BNM	Bank Negara Malaysia
BTS	Dagangan Sekuriti Bursa
Bursa Malaysia	Bursa Malaysia Bhd
Bursa Malaysia Securities	Bursa Malaysia Securities Bhd
CDS	Sistem Depositori Pusat
CFA	Penganalisis kewangan berkanun
CIS	Skim pelaburan kolektif
CMDF	Dana Pembangunan Pasaran Modal
CMP	Pelan Induk Pasaran Modal
CMSA	<i>Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007</i>
CMSL	Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal
CMSRL	Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal
CPE	Pendidikan Profesional Berterusan
CP/MTN	Kertas perdagangan/nota jangka sederhana
CPO	Minyak sawit mentah
CRA	Agensi penarafan kredit
CSR	Tanggungjawab sosial korporat
DBR	Pengawalseliaan berteraskan penzahiran
EMBI	Pasaran Bon Pasaran Membangun
EMC	Jawatankuasa Pasaran Membangun
ETF	Dana dagangan bursa
FIA	<i>Akta Perindustrian Niaga Hadapan 1993</i>
FIC	Jawatankuasa Pelaburan Asing
FLR	Pengawal selia barisan hadapan
FMUTM	Persekutuan Pengurus Unit Amanah Malaysia
FPAM	Persatuan Perancangan Kewangan Malaysia

FTSE	<i>Financial Times Stock Exchange</i>
GLC	Syarikat berkaitan kerajaan
ICM	Pasaran modal Islam
IFSB	Islamic Financial Services Board
IKKL	Indeks Komposit Kuala Lumpur
IMF	Tabung Kewangan Antarabangsa
IOSCO	Pertubuhan Antarabangsa Suruhanjaya Sekuriti
IPO	Tawaran awam awal
ISO	Organisasi Piawaian Antarabangsa
IT	Teknologi maklumat
KDNK	Keluaran Dalam Negara Kasar
KLIBOR	Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur
KLSI	Indeks Syariah Kuala Lumpur
Kod Pengambilalihan	<i>Kod Pengambilalihan dan Percantuman Malaysia 1998</i>
KWSP	Kumpulan Wang Simpanan Pekerja
LOFSA	Lembaga Perkhidmatan Kewangan Luar Pesisir Labuan
M&A	Percantuman dan pemerolehan
MAICSA	Institut Setiausaha dan Pentadbir Berkanun Malaysia
MASB	Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia
MATRADE	Perbadanan Pembangunan Perdagangan Luar Malaysia
MAVCAP	Malaysian Venture Capital Management Bhd
MESDAQ	Bursa Dagangan Sekuriti dan Sebut Harga Automasi Malaysia
MGS	Sekuriti Kerajaan Malaysia
MIA	Institut Akauntan Malaysia
MIBA	Persatuan Bank Pelaburan Malaysia
MICG	Institut Tadbir Urus Malaysia
MICPA	Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia
MIFC	Pusat Kewangan Islam Antarabangsa
MITI	Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri
MoU	Memorandum persefahaman
MPS	Majlis Penasihat Syariah
MSCI	Morgan Stanley Capital International
MVCDC	Majlis Pembangunan Modal Teroka Malaysia
NAV	Nilai aset bersih
OECD	Pertubuhan Kerjasama dan Pembangunan Ekonomi
PDS	Sekuriti hutang swasta
PE	Harga perolehan
PLC	Syarikat awam tersenarai
REIT	Amanah pelaburan hartanah
SBC	Syarikat broker saham
SC	Suruhanjaya Sekuriti
SCA	<i>Akta Suruhanjaya Sekuriti 1993</i>
SIA	<i>Akta Perindustrian Sekuriti 1983</i>
SICDA	<i>Akta Perindustrian Sekuriti (Depositori Pusat) 1991</i>
SIDC	Securities Industry Development Corporation
SPV	Perantara kegunaan khas
SRO	Organisasi kawal selia sendiri

SSF	Niaga hadapan saham tunggal
SSM	Suruhanjaya Syarikat Malaysia
UB	Broker universal
UK	United Kingdom
UTMC	Syarikat pengurusan unit amanah
VCC/VCMC	Syarikat modal teroka/Syarikat pengurusan modal teroka
WTO	Pertubuhan Perdagangan Dunia