

## PENGAMPANG MAKLUMAT

Sebagai sebahagian daripada mandatnya untuk memupuk inovasi dan menyokong peserta pasaran baharu, SC terus melaksanakan inisiatif yang menyeleraskan proses pengawalseliaan dan meningkatkan kecekapan. Komitmen ini diperkukuh pada tahun 2025, susulan pengenalan rangka kerja Penilaian Skop Berfokus (FSA) pada tahun 2024.

### Dialog Terbuka dan Memudah Cara untuk Peserta Pasaran

Untuk membantu pemohon, SC mengguna pakai mekanisme pemudah cara yang menggalakkan bakal pemohon untuk mengadakan perundingan prapenyERAHAN (PSC) dengan SC. Perundingan ini membolehkan SC memperoleh pemahaman yang lebih baik mengenai cadangan perniagaan pemohon serta menilai sejauh mana cadangan tersebut sejajar dengan rangka kerja yang dibenarkan. Menerusi dialog terbuka ini, pemohon diberi peluang untuk menambah baik cadangan perniagaan, dokumentasi dan struktur tadbir urus mereka, bagi memastikan mereka bersedia sepenuhnya serta selaras dengan keperluan dan jangkaan SC sebelum mengemukakan permohonan rasmi. SC telah menyaksikan penyertaan yang tinggi dalam sesi perundingan ini, mencerminkan pendekatan proaktif pemohon dalam memenuhi jangkaan pengawalseliaan.

Pada tahun 2025, pemudahcaraan PSC menghasilkan 49 permohonan rasmi, di mana 40 daripadanya berjaya diproses. Pemudahcaraan PSC telah terbukti berkesan dalam mengurangkan masa yang diambil untuk penyerahan serta meningkatkan kualiti permohonan yang dikemukakan oleh pemohon. Antara lain, didapati bahawa permohonan pada tahun 2025 adalah lebih berkualiti kerana lebih daripada 60% daripada permohonan yang diproses datang daripada PSC 2025 (iaitu 25 PSC daripada kohort 2025, mewakili 43% daripada PSC 2025), manakala baki permohonan datang daripada PSC 2023–2024.

Bagi permohonan dinilai mengikut piagam pelanggan SC, penyerahan yang dibuat mesti lengkap, sah, tepat dengan pendedahan sepenuhnya serta memenuhi keperluan pelesenan atau pendaftaran yang

berkaitan. Pada tahun 2025, semua permohonan Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSL) dan Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSRL) diproses mengikut tempoh yang dijanjikan dalam piagam pelanggan (Jadual 13). Selain itu, SC telah berjaya mencapai jangka masa pelaksanaan kurang daripada tiga bulan bagi semua permohonan yang diterima di bawah rangka kerja FSA pada tahun 2025.

### JADUAL 13

Prestasi piagam pelanggan – pelesenan CMSL dan CMSRL

Perkhidmatan	Langkah	Sasaran	Hasil	
			2025	2024
Permohonan baharu CMSL	Dalam enam minggu selepas menerima permohonan lengkap	100%	100%	100%
Permohonan baharu CMSRL	Dalam dua minggu selepas menerima permohonan lengkap		100%	100%

Sepanjang tempoh ini, lapan pemegang CMSL baharu telah diluluskan bagi aktiviti terkawal berikut:

- Pengurusan dana (lima syarikat);
- Memberi nasihat mengenai kewangan korporat (satu syarikat);
- Urus niaga dalam sekuriti (satu syarikat); dan
- Perancangan kewangan (satu syarikat).

Selain itu, sebanyak 21 entiti berdaftar baharu telah diluluskan, merangkumi 20 modal teroka dan ekuiti swasta (VC/PE), serta satu penyedia perkhidmatan pasaran modal (CMSP). Dalam tempoh yang sama, SC turut mendaftarkan empat pengendali pasaran diiktiraf (RMO), kedua-duanya mengendalikan platform pembiayaan P2P.

Bagi tahun 2025, SC telah meluluskan 958 permohonan CMSRL, menjadikan jumlah pemegang CMSRL sebanyak 10,269.

**JADUAL 14**  
**Status permohonan pelesenan dan pendaftaran**

Permohonan bagi CMSL baharu	2025	2024
Permohonan baharu diterima	6	7
Dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	4	5
Diluluskan	8	7
Dipulangkan, ditarik balik atau ditolak	0	1
Permohonan untuk pendaftaran (VC/PE, Penjagaan Aset Digital dan CMSP)	2025	2024
Permohonan baharu diterima	30	17
Dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	3	2
Diluluskan	21	15
Dipulangkan, ditarik balik atau ditolak	5	1
Permohonan untuk pendaftaran RMO	2025	2024
Permohonan baharu diterima	4	5
Dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	2	5*
Diluluskan	4	3
Dipulangkan, ditarik balik atau ditolak	2	5*
Permohonan bagi CMSRL baharu	2025	2024
Permohonan baharu diterima	1,004	966
Dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	43	52
Diluluskan	958	937
Dipulangkan, ditarik balik atau ditolak	24**	38**

Nota:

\* Termasuk permohonan yang dikemukakan oleh satu entiti yang memohon untuk didaftarkan bagi dua entiti yang berbeza.

\*\* Termasuk satu permohonan yang telah ditolak.

Sepanjang tahun 2025, empat pemegang CMSL dan 1,010 pemegang CMSRL telah melepaskan lesen masing-masing (Jadual 15).

**JADUAL 15**  
**Lesen atau pendaftaran yang telah dihentikan, dibatalkan atau digantung**

Pemegang CMSL	2025	2024
Dihentikan, dibatalkan atau digantung	4	4
Pemegang CMSRL	2025	2024
Dihentikan, dibatalkan atau digantung	1,010	889
Permohonan pendaftaran	2025	2024
Dihentikan, dibatalkan atau digantung	0	5

**Dialog Pematuhan bersama Pemegang CMSL**

Pada 19 Ogos 2025, SC telah mengadakan Dialog Pematuhan yang bertujuan memupuk budaya pematuhan yang kukuh serta meningkatkan pemahaman mengenai keperluan dan obligasi pelesenan dalam kalangan pemegang CMSL bagi aktiviti dikawal selia berikut:

- i. Pengurusan portfolio butik;
- ii. Nasihat pelaburan;
- iii. Perancangan kewangan; dan
- iv. Nasihat mengenai kewangan korporat.

Dialog Pematuhan ini merupakan sebahagian daripada usaha berterusan SC untuk meningkatkan profesionalisme serta memperkukuh standard tadbir urus dan tatalaku dalam kalangan perantara pasaran modal. Sesi ini memberikan pandangan yang menyoroti isu-isu ketidakpatuhan lazim yang dikenal pasti dalam permohonan, pemberitahuan dan penyerahan yang diterima oleh SC, dengan tujuan untuk menambah baik amalan industri serta memperkukuh pematuhan kawal selia.

Dialog separuh hari ini dihadiri oleh 147 peserta yang terdiri daripada Ketua Pegawai Eksekutif, Pengarah Berlesen dan individu yang bertanggungjawab terhadap pematuhan yang berdaftar dengan SC.