

SEMAKAN TEMATIK KE ATAS AMALAN SRI

LATAR BELAKANG

Risiko alam sekitar, sosial dan tadbir urus (ESG) semakin diiktiraf sebagai sumber risiko kewangan. SC menjalankan semakan tematik untuk menilai dasar dan amalan semasa yang diterima pakai oleh syarikat pengurusan dana (FMC) dalam menguruskan risiko ESG. Semakan tematik telah dijalankan melalui kaji selidik dan pembabitan dengan FMC terpilih.

PEMERHATIAN UTAMA

- FMCs telah mula membangunkan **kemampuan perantaraan SRI** tetapi pada tahap pembangunan yang berbeza antara FMCS asing dan tempatan.
- **FMC Asing:**
 - Secara umumnya menunjukkan tahap kesedaran dan kematangan yang lebih tinggi dengan memanfaatkan kepakaran dan amalan global, dengan sesetengahnya mempunyai alat proprietari dalaman untuk menilai dan memasukkan faktor ESG ke dalam proses pelaburan dan pembuatan keputusan mereka.
 - Ini termasuk integrasi kaedah kualitatif dan kuantitatif daripada pelbagai sumber oleh pakar ESG dalaman, data pihak ketiga dan menggunakan model ESG proprietari.
- **FMC Tempatan:**
 - Secara umumnya, pada peringkat awal pembangunan, ada yang telah mencapai kemajuan yang baik dengan komitmen di peringkat Lembaga Pengarah untuk menyediakan rangka kerja pelaburan yang bertanggungjawab termasuk perumusan strategi SRI, memperuntukkan belanjawan dan penubuhan kumpulan kerja/jawatankuasa SRI yang berdedikasi.
 - Kebanyakannya telah menggunakan kaedah dan penarafan saringan pihak ketiga.
 - Ada yang telah membuat pengaturan dengan pakar dan pengurus SRI luar. Ini telah mempercepatkan pengenalan dana SRI ke dalam pasaran, pada masa yang sama membolehkan pemindahan pengetahuan dan keupayaan dalaman dibangunkan dari semasa ke semasa.
- Pemerhatian dan penemuan daripada semakan tematik ini relevan antara lain untuk perancangan pembabitan dan komunikasi masa depan SC dengan FMC, termasuk cadangan pengeluaran panduan untuk membantu FMC menguruskan risiko ESG.
- **Cabaran:**
 - Kekurangan data dan penzahiran daripada penerbit untuk FMC menilai dengan secukupnya dan mengurus kesan berpotensi risiko ESG.
 - Alam pelaburan yang terhad.
 - Walau bagaimanapun, SC berpendapat bahawa FMC memainkan peranan yang penting dalam mengubah landskap dengan mempengaruhi penerbit untuk beralih dan menggunakan amalan perniagaan mampan dan meningkatkan kualiti pelaporan ESG melalui pemilikan aktif.

HASIL PENYELIAAN

Selaras dengan *Sustainable and Responsible Investment Roadmap for the Malaysian Capital Market* (Pelan Hala Tuju SRI), CMP3 dan perkembangan kawal selia global, SC menyasarkan untuk mengeluarkan Nota Panduan Mengurus Risiko ESG untuk membantu dan membimbing FMC dalam mewujudkan dan membangunkan lagi rangka kerja pelaburan bertanggungjawab mereka, berfokuskan pada pelaburan ESG dan polisi risiko, dan prosedur ke arah analisis dan pengurusan risiko ESG yang berkesan serta memudahkan pendedahan yang bermakna kepada pelabur. Nota Panduan yang dicadangkan disasarkan untuk dikeluarkan pada separuh pertama 2022.