

pasaran bon dan sukuk tempatan. Isu yang dibincangkan termasuk prospek pasaran bon, jangkaan kadar faedah, pelaburan asing, kestabilan dan ketepatan penarafan domestik, dan pasaran hartanah China. SC akan mengekalkan interaksinya dengan peserta pasaran utama untuk mengikuti perkembangan pasaran terkini.

PENGAWASAN

Pengawasan Penilaian Risiko Teknologi dan Siber

Pada tahun 2024, SC memerhatikan pergantungan yang semakin meningkat pada teknologi baru muncul, seperti *blockchain*, *cloud*, kecerdasan buatan (AI), dan *internet of things* (IoT), untuk meningkatkan kecekapan, automasi dan pembuatan keputusan berasaskan data. Walaupun kemajuan teknologi ini menawarkan faedah yang ketara, ia juga memperkenalkan risiko dan cabaran baharu. Tahun ini menyaksikan peningkatan kebimbangan terhadap serangan perisian hasad dan perisian tebusan, yang mengakibatkan kebocoran data bagi organisasi yang terjejas. Selain itu, daya tahan dan kesediaan teknologi dalam pasaran menghadapi pengawasan berikutan gangguan *CrowdStrike*, yang menekankan keperluan kritikal untuk menangani kelemahan rantai bekalan.

Semakan Garis Panduan Pengurusan Risiko Teknologi

Pada 19 Ogos 2024, *Garis Panduan Pengurusan Risiko Teknologi* (GTRM) telah disemak semula dan dikuatkuasakan. Pelaksanaan ini mengikuti tempoh peralihan selama satu tahun yang bermula pada 1 Ogos 2023. Tujuannya adalah untuk memberikan masa yang mencukupi kepada entiti pasaran modal (CME) bagi membuat persediaan dan memastikan pematuan terhadap keperluan GTRM. GTRM menggantikan *Garis Panduan Pengurusan Risiko Siber* (GMCR), yang sebelum ini menumpukan kepada isu keselamatan siber. Sebaliknya, GTRM menyediakan rangka kerja yang lebih komprehensif dengan mengintegrasikan pengurusan risiko teknologi, sekaligus menangani pelbagai risiko dalam pasaran modal dengan lebih berkesan.

Pemantauan Trend Teknologi dan Siber

Di bawah GTRM, CMEI dikehendaki melaporkan insiden teknologi dan siber melalui sistem Vault, iaitu platform sistem pengurusan kes yang direka untuk membolehkan CME melaporkan insiden berkaitan teknologi dan siber. Sistem Vault juga memudahkan analisis trend dan punca

utama secara berkesan, sekali gus mengukuhkan keupayaan kawal selia SC.

Sejak pengenalan GTRM, terdapat peningkatan ketara dalam jumlah insiden yang dilaporkan, yang telah meningkatkan keterlihatan SC terhadap kedudukan risiko industri serta memperkukuh usaha untuk memastikan daya tahan teknologi dan siber dalam pasaran modal. Analisis SC terhadap insiden yang dilaporkan melalui Vault sepanjang tahun 2024 menunjukkan bahawa 77% diklasifikasikan sebagai insiden teknologi, terutamanya melibatkan kegagalan perkakasan atau perisian. Baki 23% dikategorikan sebagai insiden keselamatan siber, dengan kebocoran data menjadi kejadian paling dominan. Penemuan ini menekankan kepentingan pengurusan yang kukuh terhadap komponen perisian dan perkakasan, terutamanya dalam menangani risiko rantai bekalan. SC menggesa organisasi agar sentiasa berwaspada terhadap potensi kesan yang boleh timbul.

Walaupun terdapat penurunan dalam jumlah keseluruhan insiden keselamatan siber berbanding 2023, setiap insiden baharu tetap membawa risiko impak yang lebih besar kepada organisasi. Khususnya pada tahun 2024, peningkatan kekerapan kes ransomware dan malware telah menimbulkan risiko terhadap kerahsiaan data dalam organisasi yang terjejas.

Memperkasakan Pemimpin Kanan dalam Pengurusan Risiko Teknologi dan Siber

Pada 10 Mei 2024, SC mengadakan 'Forum C-Suite mengenai Pengurusan Teknologi dan Risiko Siber' sulungnya sebagai sebahagian daripada inisiatif SCxSC. Kira-kira 180 eksekutif kanan daripada industri pasaran modal hadir, yang menunjukkan komitmen sektor itu untuk menangani cabaran risiko siber dan teknologi yang semakin berkembang. SC menekankan peranan penting kepimpinan C-Suite dalam mengemudi landskap risiko teknologi dan siber yang semakin kompleks dengan menekankan bahawa panduan strategik daripada pengurusan kanan adalah penting untuk pengurangan risiko dan daya tahan yang berkesan.

Forum ini memberi peluang untuk membincangkan penemuan penting daripada audit teknologi, trend insiden pasaran modal dan mendapatkan cerapan tentang GTRM. Antara perkara penting yang dikongsi dengan eksekutif kanan ialah lima penemuan paling biasa daripada audit teknologi penyeliaan, seperti yang diringkaskan dalam Jadual 15.



Dalam Jadual 15 adalah lima penemuan audit teknologi penyeliaan paling biasa yang telah dikongsikan kepada eksekutif kanan di forum tersebut.

JADUAL 15
Lima penemuan yang biasa dalam pengawasan teknologi audit

Penilaian Keselamatan	• Ketiadaan penilaian biasa seperti ujian penembusan dan penilaian kelemahan. • Kegagalan untuk menangani penemuan dalam tempoh masa yang diluluskan dan didokumenkan.
Penyedia Perkhidmatan Pihak Ketiga	• Ketiadaan rangka kerja, dasar dan prosedur penyedia perkhidmatan pihak ketiga. • Ketiadaan penilaian berkala ke atas keupayaan penyedia semasa tempoh kontrak.
Audit Teknologi	• Kekerapan dan skop audit teknologi tidak sepadan dengan model perniagaan, tahap kesediaan menanggung risiko dan tahap pergantungan teknologi entiti pasaran modal.
Pengurusan Risiko Teknologi	• Ketiadaan rangka kerja pengurusan risiko teknologi. • Dasar dan prosedur yang tidak menyeluruh untuk menyokong rangka kerja.
Kebersihan Siber	• Amalan kebersihan siber yang buruk, seperti (antara lain): – Kesedaran keselamatan siber yang lemah untuk mengenal pasti ancaman seperti e-mel pancingan data, e-mel yang terjejas, perisian hasad, dll, dan kekurangan latihan / kemas kini terkini tentang perkembangan teknologi untuk ahli lembaga pengarah dan pengurusan kanan untuk melaksanakan peranan pengawasan. – Tampalan keselamatan yang tidak teratur yang menyebabkan perisian tidak berjalan pada versi terkini dan kawalan mitigasi tidak tersedia.

Analisis SC mendedahkan peningkatan ketara dalam insiden perisian tebusan yang dilaporkan, akses tanpa kebenaran, dan serangan Penafian Perkhidmatan (DDoS) Teragih merentasi industri pasaran modal. Penemuan mendedahkan bahawa organisasi tidak konsisten dalam mematuhi amalan kebersihan siber yang mencukupi. Kebanyakan daripada laporan insiden *ransomware* yang dilaporkan dikaitkan dengan platform Ransomware-as-a-Service (RaaS). Tambahan pula, terdapat jurang yang ketara dalam keupayaan pengesanan dan respons, serta persediaan yang tidak mencukupi untuk mengendalikan insiden berkaitan siber dan penyelarasan pengurusan tindak balas. Paling

penting, memupuk kesedaran tentang keselamatan siber adalah penting untuk mengurangkan risiko ini.

Forum itu juga memberi peluang kepada SC untuk melibatkan diri dan memaklumkan eksekutif C-Suite tentang jangkaan SC dalam pengurusan teknologi dan risiko siber mereka, terutamanya dengan begitu pesatnya evolusi kemajuan teknologi. Ia menekankan keperluan bagi pemimpin C-Suite untuk menyedari dan memahami peranan penting mereka dalam mengawasi pengurusan risiko ini.

Pengawasan Teknologi

SC telah menjalankan satu siri penilaian penyeliaan yang memberi tumpuan kepada pemegang lesen baharu dan entiti pasaran modal terpilih. Dengan memantau dan menilai keupayaan teknologi serta langkah keselamatan siber peserta pasaran ini, SC bertujuan untuk memperkukuh daya tahan pasaran modal, membolehkannya menangani ancaman yang semakin berkembang serta merebut peluang pertumbuhan dan inovasi dengan lebih berkesan.

Penilaian ini memainkan peranan penting dalam memastikan pematuhan terhadap piawaian SC berkaitan pelaksanaan teknologi dan keselamatan siber, serta pematuhan kepada pengurusan risiko teknologi seperti yang digariskan dalam GTRM. Melalui usaha ini, SC berusaha untuk meningkatkan tahap keselamatan entiti pasaran modal, sekaligus membentuk ekosistem pasaran modal yang lebih bersedia dan responsif.

Pengawasan Pengantara Pasaran Modal

Pada 2024, berdasarkan asas-asas yang diwujudkan pada tahun-tahun sebelumnya, SC terus mengukuhkan penyeliaannya terhadap pengantara pasaran modal melalui pendekatan penyeliaan berfokuskan risiko. Pendekatan ini menekankan kepentingan tatalaku tadbir urus yang baik, integriti kewangan dan amalan beretika. Untuk memastikan pematuhan dengan keperluan kawal selia, SC menggunakan pelbagai alat dan metodologi yang komprehensif, termasuk–

- **pemantauan berterusan:** SC menggunakan pemantauan berterusan oleh penyeliannya, memanfaatkan analitik data yang diperoleh daripada penyerahan kawal selia dan cerapan yang diperoleh melalui pemantauan berterusan. Pendekatan proaktif ini membolehkan SC mengenal pasti potensi risiko awal dan membuat libat urus dengan pengantara secara proaktif dan dalam tempoh yang sewajarnya.

- **penilaian pengawasan berstruktur:** SC menjalankan penilaian pengawasan berstruktur, yang merangkumi penilaian didasarkan dan mendalam ke atas pengantara berdasarkan faktor risiko yang dikenal pasti.
- **semakan tematik:** SC menjalankan semakan tematik untuk menangani risiko baru muncul yang boleh memberi kesan kepada integriti pasaran modal, memastikan pengantara kekal berdaya tahan dalam menghadapi keadaan pasaran yang berkembang.
- **penilaian bersebab:** SC melaksanakan penilaian penyiasatan sebagai respons kepada aduan, rujukan dan kebimbangan pengawasan yang berkaitan dengan salah laku.

JADUAL 16
Penilaian pengawasan ke atas pengantara

Jenis penilaian	Bilangan penilaian yang dilengkapkan	
	2024	2023
Penilaian pengawasan berstruktur*	41	28
Penilaian bersebab	169	113
Semakan industri bertema	2**	2

Nota:

- * Bilangan pengantara yang dikenal pasti untuk penilaian ini ditentukan melalui penilaian faktor risiko yang telah ditetapkan.
- ** Kedua-dua semakan melibatkan penilaian terhadap penggunaan *Nota Panduan Menguruskan Risiko Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus oleh Syarikat Pengurusan Dana* dan keadaan kesediaan pengantara pasaran modal dalam mematuhi *Garis Panduan Tatalaku Pasaran dan Amalan Perniagaan untuk Penganalisis Pelaburan*.

Menurut penilaian pengawasan ini, beberapa kelemahan ketara yang dikenal pasti termasuk kegagalan sesetengah pengantara dalam melaksanakan tahap penjagaan, kemahiran dan ketekunan yang mencukupi, salah jual dana, penyelenggaraan dokumentasi atau rekod yang lemah serta perlindungan data pelanggan yang tidak mencukupi. Sehubungan itu, SC telah mengeluarkan sebanyak 39 komunikasi kepada pengantara yang terlibat mengenai kebimbangan kawal selia dan jangkaannya. Jenis komunikasi tersebut merangkumi surat pengawasan, notis pelanggaran, nota panduan, surat tunjuk sebab, surat sekatan dan lain-lain (Sila rujuk Jadual 17).

JADUAL 17
Hasil pengawasan

Hasil Pengawasan	2024	2023
Rujukan untuk tindakan penguatkuasaan pentadbiran	5	4
Komunikasi/ libat urus industri	9	8
Pengeluaran Notis Pelanggaran	28	37
Pengeluaran surat pengawasan	6	4
Pengeluaran surat tunjuk sebab	4	0
Pengeluaran surat sekatan	1	0

SC terus mempertingkatkan rangka kerja dan pendekatan pengawasannya, khususnya dalam bidang keutamaan seperti membendung/menangani pengubahan wang haram, pembiayaan keganasan dan percambahan, bagi memastikan integriti pasaran. Selain itu, SC telah menjalankan semakan holistik terhadap kecukupan penilaian, pemahaman, dan mitigasi risiko oleh perantara pasaran modal..

Meningkatkan Standard Tatalaku Pengantara Pasaran Modal

Semakan terhadap *Garis Panduan Tatalaku untuk Pengantara Pasaran Modal* (Garis Panduan Tatalaku) dibuat dengan tujuan untuk meningkatkan standard profesionalisme dan integriti pengantara pasaran modal (CMI).

Tumpuan utama Garis Panduan Tatalaku adalah untuk mewajibkan CMI melaksanakan tugas mereka secara profesional dengan berhati-hati, berkemahiran, dan bersungguh-sungguh dalam berurusan dengan pelanggan mereka. Menyedari bahawa 'tatalaku pihak atasan' adalah penting, jangkaan kawal selia telah ditetapkan dengan jelas untuk lembaga pengarah dan pengurusan kanan. Perundingan meluas dengan pelbagai segmen industri telah diadakan untuk memastikan pelaksanaan Garis Panduan Tatalaku yang berkesan. Selaras dengan objektif untuk memastikan CMI mengutamakan layanan yang jujur dan adil terhadap pelanggan mereka, Garis Panduan Tatalaku menetapkan keperluan bagi CMI yang memberikan nasihat khusus kepada pelanggan mereka. Keperluan ini menggariskan bahawa mereka mesti mempunyai asas yang munasabah untuk memberikan nasihat tersebut demi manfaat pelanggan. Keperluan penilaian kesesuaian, yang sebelum ini terdapat dalam *Garis Panduan Amalan Jualan Produk Pasaran Modal Tidak Tersenarai*, telah disemak semula dan kini dimasukkan ke dalam bab mengenai nasihat peribadi dalam Garis Panduan Tatalaku.



Garis Panduan Tatalaku juga menyediakan landskap digital yang berkembang dengan meliputi penyediaan produk dan perkhidmatan pada platform dalam talian, termasuk panduan khusus bagi mereka yang menyediakan perkhidmatan nasihat digital.

Melindungi pelanggan yang terdedah adalah satu lagi keutamaan, dengan Garis Panduan Tatalaku menawarkan peruntukan khusus untuk memastikan perantara memperlakukan pelanggan secara adil dan bertanggungjawab. Langkah ini menyokong pengantara pasaran modal dalam menangani dengan sewajarnya keperluan unik pelanggan yang mungkin memerlukan keprihatinan dan pertimbangan tambahan.

Industri telah diberikan tempoh enam bulan untuk membiasakan diri dengan Garis Panduan Tatalaku sebelum ia berkuat kuasa pada 1 Oktober 2024. Inisiatif ini menggariskan komitmen pengawal selia untuk memupuk persekitaran pasaran modal yang beretika dan tertumpu kepada pelanggan.

1. **Semakan bertema tentang peranan Penasihat Utama**

Rangka kerja kawal selia berasaskan pendedahan untuk aktiviti pengumpulan dana telah meningkatkan pergantungan pada dan kepentingan Penasihat Utama (PA) dalam menyampaikan maklumat yang boleh dipercayai berkaitan cadangan korporat. Peranan PA termasuk memastikan cadangan yang dikemukakan oleh mereka adalah tepat tanpa mengabaikan material serta tidak mengandungi kenyataan palsu atau mengelirukan. Oleh itu, PA dikehendaki menjalankan usaha wajar yang menyeluruh untuk membuktikan, dengan kemampuan terbaik mereka, ketepatan maklumat yang dibentangkan dalam cadangan korporat. Menyedari peranan penting PA, SC menjalankan satu siri penilaian ke atas PA diiktiraf terpilih terutamanya untuk menilai pematuhan mereka dengan *Garis Panduan SC mengenai Penyerahan Cadangan Produk Korporat dan Pasaran Modal*.

Pemerhatian

Secara amnya, SC mendapati bahawa PA memenuhi standard yang diharapkan dalam penyediaan dan penyerahan cadangan korporat kepada pengawal selia, dengan ruang untuk penambahbaikan dalam mengekalkan dokumentasi komprehensif sebagai bukti kepada aktiviti yang dijalankan. Antara lainnya, SC memerhatikan:

 Dasar dan prosedur yang mengawal peranan PA diwujudkan	 Aktiviti PA diseliasa dengan secukupnya dengan garis tanggungjawab dan autoriti yang jelas	 Pemeriksaan konflik kepentingan dan penilaian risiko dijalankan apabila menerima mandat
 Usaha wajar yang munasabah telah dijalankan untuk mengesahkan maklumat mengenai cadangan korporat	 Semakan kualiti dijalankan sebelum penyerahan cadangan korporat kepada pengawal selia	 Barisan pertahanan kedua dan ketiga menyemak kecukupan dan keberkesanan aktiviti kewangan korporat

Hasil

Meskipun mengekalkan dokumentasi komprehensif boleh memakan masa, keluasan dokumentasi yang diselenggarakan oleh PA menunjukkan bahawa siasatan munasabah telah dilakukan oleh PA dan akan berfungsi sebagai pembelaan usaha wajar. Perkara ini merupakan aspek penting dalam peranan PA kerana ia melindungi bukan sahaja reputasi profesional PA tetapi juga memastikan pemohon menerima tahap perkhidmatan tertinggi daripada PA dan kepentingan pelabur dilindungi.

2. **Semakan bertema mengenai rujukan dan pengaturan pemasaran**

SC menyedari keperluan yang semakin berkembang untuk perniagaan menggunakan cara inovatif untuk mempromosikan dan memasarkan produk/perkhidmatan pasaran modal, termasuk memanfaatkan penggunaan teknologi dan media sosial. Seterusnya, pada Januari 2024, SC menjalankan semakan bertema ke atas peserta pasaran modal terpilih. Inisiatif ini adalah untuk menilai tadbir urus dan pengawasan amalan semasa wakil pemasaran⁵ (MR) mereka, dan mana-mana orang lain yang menjalankan aktiviti pemasaran dan rujukan yang berkembang sebagai respons kepada inovasi teknologi.

Peserta dinilai dari pelbagai perspektif iaitu pematuhan dengan *Garis Panduan Wakil Pemasaran* (Garis Panduan MR), struktur dan proses tadbir urus, perekrutan dan orientasi, penggunaan platform dalam talian/media sosial, pemantauan berterusan, latihan dan imbuhan.

Pemerhatian

Pengantara terpilih dinilai berdasarkan pelbagai perspektif, termasuk pematuhan terhadap *Garis Panduan Wakil Pemasaran* (Garis Panduan MR), struktur dan proses tadbir urus, pengambilan dan orientasi kemasukan, penggunaan platform dalam talian/media sosial, pemantauan berterusan, latihan, dan imbuhan. Secara keseluruhan, didapati bahawa pengantara ini mempunyai proses yang teratur untuk merekrut, menjalankan orientasi kemasukan, dan memberi imbuhan kepada MR mereka. Pada masa yang sama, dasar dan prosedur asas turut diwujudkan bagi mengawal selia aktiviti pemasaran dan rujukan mereka, termasuk:

- memastikan aktiviti pemasaran dan promosi yang dijalankan di platform media sosial untuk produk dan/atau perkhidmatan mereka tidak mengelirukan serta hanya ditujukan kepada audiens sasaran.
- menetapkan rangka kerja pengurusan akibat bagi mengawal salah laku dan/atau pelanggaran keperluan kawal selia atau dasar serta prosedur dalaman oleh MR.



Hasil

Walaupun pengantara yang dipilih secara amnya mempunyai proses yang teratur, SC akan terus berinteraksi dengan pengantara ini kerana masih terdapat ruang untuk penambahbaikan dalam memastikan tatalaku MR yang betul. Antara lain, langkah yang perlu diambil termasuk mewujudkan rangka kerja pengawasan yang konsisten terhadap MR serta mempertingkatkan pemantauan terhadap penggunaan media sosial, selaras dengan evolusi pemasaran melalui platform tersebut.

Penemuan daripada interaksi berterusan ini berpotensi membawa kepada penambahbaikan garis panduan semasa.

Pengawasan Bursa dan Infrastruktur Pasaran Kewangan

Pengawasan Bursa Malaysia Bhd

Rangka kerja kawal selia untuk Bursa Malaysia Bhd (Bursa Malaysia) telah direka bentuk untuk memastikan bursa sekuriti dan derivatif, pusat penjelasan, dan depository pusat (institusi yang diluluskan) terus melaksanakan mandat dan fungsi mereka dengan berkesan selaras dengan keperluan berkanun untuk pasaran yang adil dan teratur, bagi melindungi kepentingan awam dan perlindungan pelabur.

Pendekatan pengawasan SC telah dilakukan untuk memudahkan pengawasan berkesan ke atas institusi yang diluluskan melalui obligasi pelaporan, libat urus, semakan berterusan ke atas penyerahan kawal selia dan penilaian kawal selia (RA).

Pada tahun 2024, SC menjalankan beberapa siri libat urus pengawasan dengan Bursa Malaysia bertujuan untuk meningkatkan kerjasama berkaitan penyenaian dan perkara penguatkuasaan untuk keberkesanan pengawalseliaan, seperti berikut:

- Pada Mei 2024, dialog peringkat tinggi dengan Bursa Malaysia telah dijalankan berikutan RA mengenai fungsi penyenaian, yang memberi tumpuan terutamanya kepada Pusat Sehati Pasaran ACE, pentadbiran pengumpulan dana sekunder dan permohonan bantuan. Syor telah dibuat pada bidang tertentu untuk memastikan kejelasan prosedur, daya tahan operasi dan membuat keputusan yang berkesan; dan
- Pada Julai 2024, libat urus kawal selia di luar tapak dengan Bursa Malaysia telah diadakan untuk membincangkan *Pelan Kawal Selia 2024-2026* dan menangani isu pengawalseliaan utama. Antara bidang kawal selia utama yang diliputi dengan tindakan yang dipersetujui termasuk pentadbiran rangka kerja penguatkuasaan Bursa Malaysia dan peningkatan penyelarasan pengawasan dengan SC untuk melindungi pelabur awam dan mengekalkan keyakinan pasaran.

⁵ Wakil Pemasaran (MR) seperti yang ditakrifkan dalam Garis Panduan MR bermaksud seseorang yang bertindak sebagai pengenalan kepada prinsipal, menjalankan pemasaran perkhidmatan, menyediakan perkhidmatan sokongan pelanggan dan berdaftar dengan prinsipal.

Pengawasan Pengendali Pasaran yang Diiktiraf

Rangka kerja pengawalseliaan SC mengenai RMO yang terdiri daripada pendanaan ramai ekuiti (ECF), pembiayaan P2P, DAX, platform e-perkhidmatan dan pengendali platform tawaran pertukaran awal bertujuan untuk memudahkan pertumbuhan inovasi kewangan yang bertanggungjawab sejajar dengan pendekatan pengawasan yang seimbang untuk memastikan kelakuan pengendali yang betul demi perlindungan pelabur dan integriti pasaran.

Sehubungan itu, SC menggunakan pendekatan berasaskan risiko kepada pengawasan RMOnya, berdasarkan titik data yang berkaitan termasuk risiko khusus yang ditimbulkan oleh jenis pengendali dan aktiviti, dan trend aduan. Pertimbangan juga dibuat terhadap hasil laporan penilaian risiko sektor yang disiapkan pada tahun 2024 berhubung dengan aset maya⁶.

Pendekatan pengawasan yang diterima pakai merangkumi pelbagai aktiviti termasuk interaksi tetap dengan pengendali, semakan berterusan terhadap penyerahan kawal selia, semakan bertema, RA dan pengendalian aduan yang berkaitan dengan antara lain, tadbir urus, operasi, keselamatan siber, dan integriti sistem.

Pada tahun 2024, SC meningkatkan pengawasannya terhadap RMO memandangkan peningkatan penyertaan penerbit dan pelabur, pertumbuhan besar aktiviti pengumpulan dana, dan bilangan platform dagangan. Usaha pengawasan yang dijalankan termasuk—

- lima RA yang menumpukan kepada pematuhan terhadap keperluan pencegahan pengubahan wang haram serta kecukupan dan keberkesanan rangka kerja usaha wajar yang berterusan mengikut garis panduan yang berkaitan;
- tiga penilaian bertema berhubung pematuhan dengan peruntukan utama *Garis Panduan mengenai Pasaran Diiktiraf*, pematuhan *Garis Panduan Pencegahan Pengubahan Wang Haram*, *Pencegahan Pembiayaan Keganasan*, *Pencegahan Pembiayaan Percambahan*, dan *Sekatan Kewangan Bersasar untuk Institusi Pelaporan dalam Pasaran Modal* (Garis Panduan AML) serta kefahaman RMO tentang obligasi pembiayaan percambahan yang dijalankan menurut pindaan kepada Garis Panduan AML; dan

- 41 penilaian ad-hoc berikutan latihan pemantauan berterusan SC serta aduan dan rujukan yang diterima daripada orang awam dan agensi kawal selia lain.

Berikutan penilaian dan semakan ini, SC memerhatikan beberapa bidang kritikal yang memerlukan penambahbaikan oleh RMO yang berkaitan dalam memastikan budaya pematuhan yang teguh dan kecekapan operasi. Antara lainnya, konsistensi dalam pelaksanaan dasar dan prosedur, peningkatan dalam penyimpanan rekod, dan pengukuhan tadbir urus dan pengawasan oleh lembaga pengarah.

Khususnya, berikutan pelaksanaan RA yang disiapkan pada tahun 2024, tindakan pentadbiran telah dimulakan terhadap Tokenize Technology (M) Sdn Bhd, sebuah RMO-DAX, kerana kegagalan melaksanakan dengan secukupnya, antara lainnya, langkah-langkah kawalan yang berkaitan dengan pencegahan pengubahan wang haram.

Pengawasan Organisasi Kawal Selia Kendiri

Pengawasan SC terhadap Persekutuan Pengurus-pengurus Pelaburan Malaysia (FIMM) bertujuan untuk memastikan ia terus melaksanakan mandatnya dengan berkesan sebagai organisasi kawal selia sendiri untuk kepentingan awam dengan mengambil kira perlindungan pelabur.

Pada tahun 2024, SC menjalankan libat urus pengawasan dengan FIMM berkaitan dengan tadbir urus, operasi, usaha kawal selia dan inisiatif pembangunan industrinya. Libat urus ini dilengkapkan dengan semakan berterusan ke atas penyerahan kawal selia untuk memastikan FIMM mengekalkan pematuhan dengan keperluan berkanun dan jangkaan kawal selia. SC juga menjalankan beberapa siri libat urus dengan FIMM untuk bertukar-tukar pandangan tentang isu strategik dan kebimbangan pengawalseliaan utama.

SC telah mengambil bahagian dalam konvensyen tahunan FIMM untuk memerhati isu dan trend sekitar industri pengurusan dana, khususnya mengenai pemasaran, pengagihan dan amalan jualan yang melibatkan unit amanah dan skim persaraan swasta.

Selain daripada usaha kawal selia dan pembangunan industri berterusan FIMM, SCSC mendapati bahawa FIMM telah memperkenalkan pelbagai inisiatif untuk pembinaan kapasiti bagi meningkatkan budaya pematuhan dan literasi kewangan pasaran dan ke arah keberkesanan operasi yang lebih tinggi.

⁶ Laporan Penilaian Risiko Aset Maya 2024 yang boleh diakses di <https://www.sc.com.my/aml/publications>.

Pengawasan Pentadbir Pencen Swasta

SC membuat pengawasan terhadap Pentadbir Pencen Swasta (PPA) dalam memastikan pelaksanaan fungsinya sebagai pentadbir pusat bagi Skim Persaraan Swasta (PRS), termasuk menyediakan pendidikan mengenai pelaburan dan simpanan persaraan melalui PRS.

Pada tahun 2024, PPA terus menyediakan perkhidmatan pendaftaran dan tambah nilai melalui platform PRS Online untuk ahlinya dan orang ramai. Pelbagai usaha untuk pendidikan pelabur, termasuk inisiatif pemasaran dan kempen promosi juga diperkenalkan untuk meningkatkan kesedaran dan literasi awam tentang PRS, yang penting untuk memudahkan pertumbuhan industri PRS yang lebih tinggi.

ADUAN DAN PERTANYAAN

SC melaporkan peningkatan ketara dalam jumlah keseluruhan aduan dan pertanyaan yang diterima pada tahun 2024 berbanding tahun-tahun sebelumnya, menunjukkan trend peningkatan yang konsisten sepanjang tahun.

Tahun ini, SC menerima sejumlah 8,501 kes, terdiri daripada 3,910 aduan dan 4,591 pertanyaan. Ini mewakili peningkatan 60% daripada tahun 2023. (Carta 1).

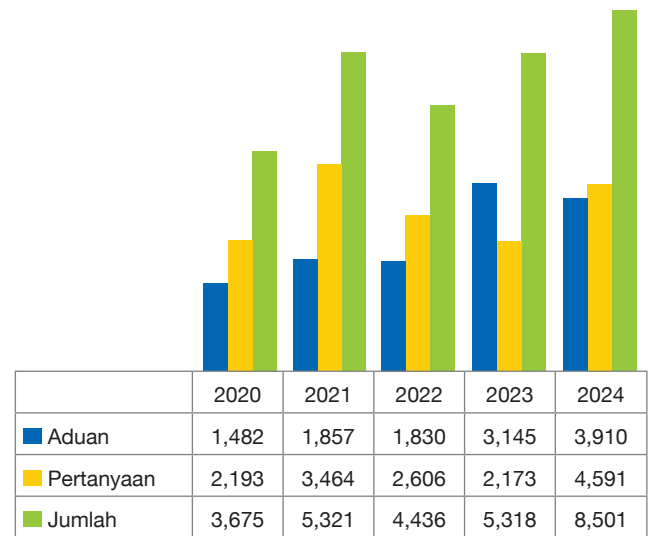
Peningkatan ini disumbangkan terutamanya oleh aktiviti tidak berlesen dan penipuan yang masing-masing membentuk 51.3% dan 62.2% daripada jumlah aduan dan pertanyaan yang diterima (Carta 2 dan Carta 3).

Penipuan dan aktiviti tidak berlesen

Aduan dan pertanyaan mengenai penipuan dan aktiviti tidak berlesen telah meningkat secara konsisten dengan peningkatan 337% dari tahun 2019 hingga 2024. Peningkatan keseluruhan kelihatan membimbangkan, hakikatnya bahawa lebih ramai orang melaporkan penipuan dan aktiviti tidak berlesen serta lebih ramai yang tidak menjadi mangsa kepada aktiviti dan penipuan ini sebelum tampil ke SC merupakan satu perkembangan positif. Menerusi aduan dan pertanyaan yang diterima, SC berjaya mendapatkan gambaran tentang trend semasa dan modus operandi yang sedang muncul. Ini seterusnya membolehkan SC mengambil langkah-langkah yang perlu dengan segera supaya aktiviti haram dapat dibendung bagi mengelakkan lebih ramai orang menjadi mangsa.

CARTA 1

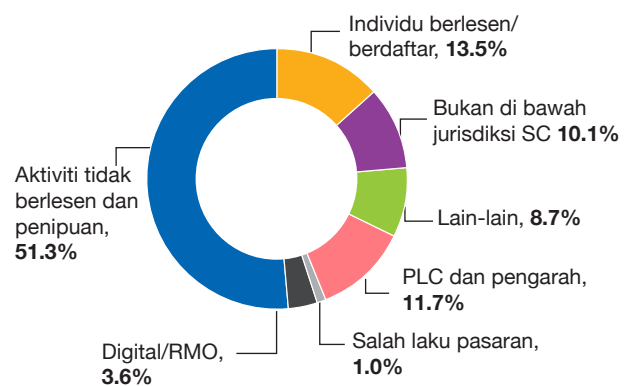
Aduan dan pertanyaan (2020 – 2024)



■ Aduan ■ Pertanyaan ■ Jumlah

CARTA 2

Klasifikasi aduan



CARTA 3

Klasifikasi pertanyaan

