

kesedaran orang awam, dan mempertingkatkan literasi kewangan, sekali gus menyokong pertumbuhan mampan industri PRS.

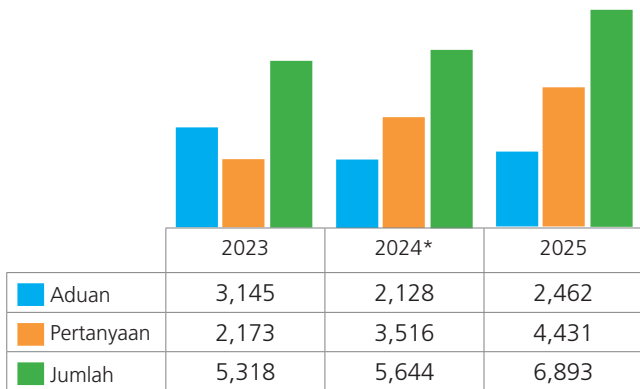
ADUAN DAN PERTANYAAN

SC mencatatkan peningkatan ketara dalam aduan dan pertanyaan yang diterima pada 2024 berbanding tahun-tahun sebelumnya.

Pada tahun 2025, SC menerima sejumlah 6,893 kes, yang terdiri daripada 2,462 aduan dan 4,431 pertanyaan. Ini mewakili peningkatan sebanyak 22% berbanding 2024 (Carta 3).

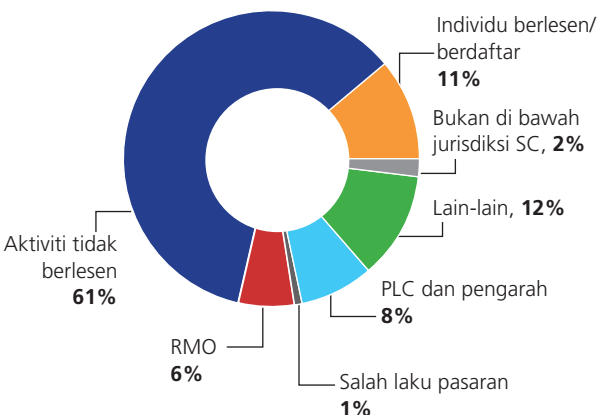
Peningkatan tersebut terutamanya disumbangkan oleh aktiviti tanpa lesen dan penipuan, yang masing-masing membentuk 61% dan 70% daripada jumlah aduan dan pertanyaan yang diterima (Carta 4 dan Carta 5).

CARTA 3
Aduan dan Pertanyaan (2023-2025)

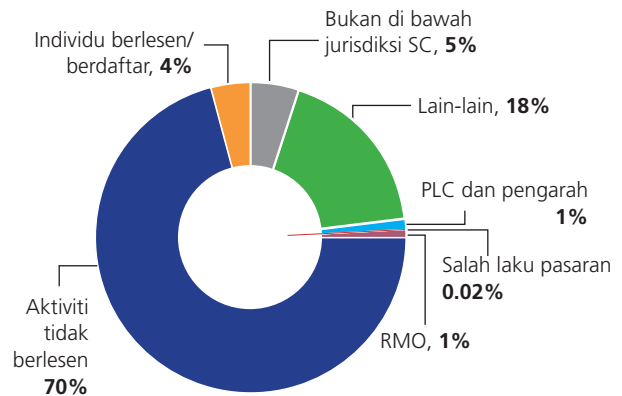


Nota:
* Angka tersebut menggambarkan bilangan pengadu dan pertanyaan berbanding angka yang dilaporkan dalam *Laporan Tahunan SC 2024* yang dikira berdasarkan bilangan aduan dan pertanyaan yang diterima.

CARTA 4
Pengelasan aduan



CARTA 5
Pengelasan pertanyaan

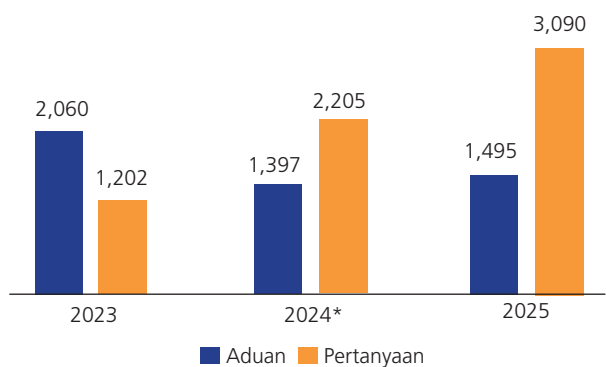


Aktiviti Tanpa Lesen dan Penipuan

SC mendapati peningkatan dalam jumlah keseluruhan aduan dan pertanyaan yang diterima pada 2025. Berbanding 2023, jumlah pertanyaan yang diterima pada 2025 menunjukkan peningkatan sebanyak 157%.

Peningkatan pertanyaan berbanding aduan mencerminkan kesedaran orang awam yang lebih tinggi serta kesediaan untuk melaporkan aktiviti sedemikian.

CARTA 6
Aduan dan pertanyaan mengenai penipuan dan aktiviti tidak berlesen



Nota:
* Angka tersebut menggambarkan bilangan pengadu dan pertanyaan berbanding angka yang dilaporkan dalam *Laporan Tahunan SC 2024* yang dikira berdasarkan bilangan aduan dan pertanyaan yang diterima.

Jenis Umum yang Dikenal Pasti

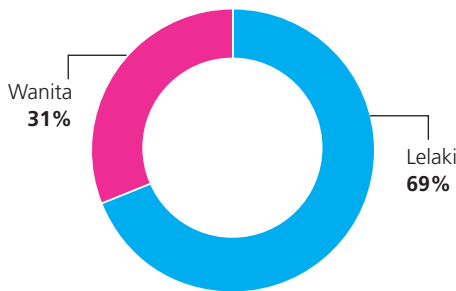
Aduan dan pertanyaan yang diterima oleh SC serta yang dikenal pasti secara proaktif melalui pengawasan kami secara amnya boleh dibahagikan kepada dua kategori:

- **Penipuan** – termasuk pelbagai jenis penipuan, seperti yang melibatkan produk pelaburan yang tidak wujud.
- **Aktiviti tidak berlesen** – apabila individu atau entiti menjalankan perniagaan yang dikawal selia tanpa memiliki lesen atau pendaftaran dengan SC.

Demografi Aktiviti Tidak Berlesen dan Penipuan

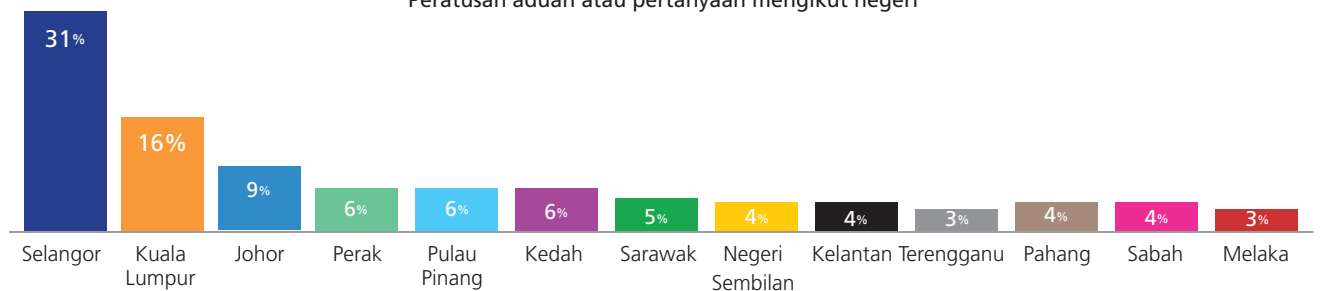
Jantina

Peratusan aduan atau pertanyaan mengikut jantina



Negeri

Peratusan aduan atau pertanyaan mengikut negeri



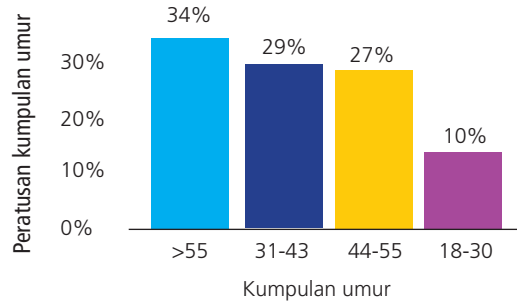
Sumber: SC.

Penipuan Pelaburan

Perbezaan utama antara penipuan pelaburan dan jenis penipuan lain terletak pada sifat penipuan serta fokus aktiviti penipuan tersebut. Sebagai contoh, dalam penipuan pelaburan, penipuan berkisar tentang

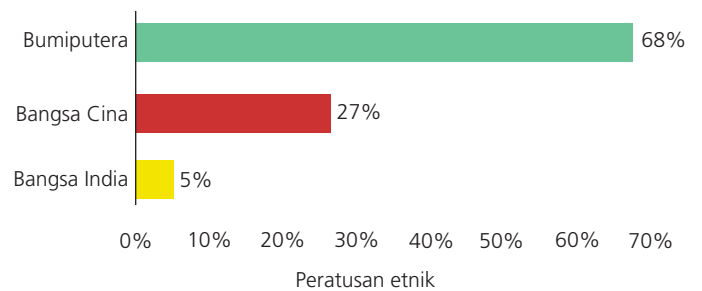
Umur

Peratusan aduan atau pertanyaan mengikut kumpulan umur



Etnik

Peratusan aduan atau pertanyaan mengikut etnik



pelaburan kewangan apabila janji pulangan tinggi atau peluang risiko rendah yang sama ada tidak wujud atau diputarbelitkan. Penipu mengeksploitasi keinginan orang ramai untuk memperoleh keuntungan kewangan dengan mengelirukan mereka mengenai sifat, keuntungan, atau kesahihan pelaburan tersebut.

Penipu terus mengembangkan taktik mereka dan memanfaatkan bias tingkah laku untuk menipu orang awam yang melabur. Analisis SC terhadap dapatan aduan dan pertanyaan pada tahun 2025 mendedahkan bahawa penipu secara sistematik menggunakan teknik manipulasi psikologi, membentuk satu strategi taktik penipu, seperti berikut:



Memanipulasi Ketamakan dan Rasa Takut Terlepas Peluang (FOMO)

Penipu memanipulasi keinginan pelabur untuk memperoleh keuntungan cepat dengan menjanjikan pulangan tinggi dengan risiko yang minimum atau tiada langsung. Mereka kerap mewujudkan rasa tergesa-gesa yang palsu dengan mendakwa bahawa peluang tersebut terhad atau sensitif terhadap masa bagi menekan mangsa membuat keputusan tergesa-gesa tanpa pengesahan yang sewajarnya. Gabungan ketamakan dan rasa takut terlepas peluang ini kekal sebagai salah satu pemicu psikologi yang paling kerap dieksploitasi.



Merekayasa Kredibiliti dan Bukti Sosial

Penipu menyamar sebagai entiti berlesen, menyalahguna imej pengawal selia atau tokoh awam, serta memaparkan kelayakan palsu untuk kelihatan sah. Mereka juga mengekalkan kesahihan melalui testimoni palsu, semakan dalam talian, dan perbualan kumpulan yang direka untuk mewujudkan ilusi pelaburan yang berjaya serta kepercayaan komuniti. Taktik ini secara berkesan mengelirukan pelabur untuk mempercayai skim-skim tersebut adalah sah, sekaligus meningkatkan kerentanan mereka terdedah kepada tawaran penipuan.



Pendekatan Peribadi dan Manipulasi Berasaskan Hubungan

Penipu kini semakin kerap menggunakan pemesejan terus dan pendekatan peribadi melalui platform seperti WhatsApp dan Facebook untuk mendekati mangsa berpotensi. Dengan membina kepercayaan melalui hubungan yang kelihatan seperti persahabatan, bimbingan atau hubungan romantik, penipu secara beransur-ansur mewujudkan kebergantungan emosi sebelum memperkenalkan peluang pelaburan palsu. Taktik sedemikian kerap menyebabkan mangsa mengabaikan amaran awal dan membuat keputusan kewangan yang didorong oleh emosi, bukannya berdasarkan usaha wajar.



Mengeksploitasi Produk Terkini dan Kelemahan Pelabur

Penipu kerap mengambil kesempatan ke atas produk terkini seperti aset digital, dagangan berasaskan AI, atau saham pra-IPO untuk menarik minat orang ramai. Skim-skim ini menyasarkan individu yang mempunyai pengetahuan pelaburan terhad, yang mungkin tidak memahami sepenuhnya risiko yang terlibat atau menyedari amaran awal terhadap tawaran penipuan. Berdasarkan dapatan tinjauan SC, ramai pelabur masih bergantung kepada sumber tidak formal seperti rakan, keluarga, atau media sosial untuk membuat keputusan pelaburan, menjadikan mereka lebih terdedah kepada maklumat salah dan manipulasi.



Penggunaan Platform Tidak Dikawal Selia dan Aplikasi Pemerdayaan

Penipu semakin kerap beroperasi melalui laman web yang tidak dikawal selia dan aplikasi dagangan palsu yang meniru platform sah. Antara muka palsu ini memaparkan baki pelaburan dan pulangan yang direka untuk mewujudkan ilusi kesahihan. Dalam beberapa kes, kehadiran mereka di gedung aplikasi utama turut mengukuhkan kredibiliti, mengelirukan pelabur untuk mempercayai bahawa platform tersebut adalah sah dan dikawal selia.

Arah Aliran Penipuan yang Muncul

SC terus memantau tipologi penipuan yang berkembang untuk mengesan kaedah baharu dan memastikan tindakan diambil secara tepat pada masanya. Pada tahun 2025, penipu menjadi lebih sofistikated dalam mengeksploitasi platform digital dan taktik kejuruteraan sosial. Beberapa arah aliran baharu telah diperhatikan melalui pemantauan SC dan aduan yang diterima, seperti yang dihuraikan di bawah:



Iklan Palsu Kelas Pelaburan di Media Sosial

Penipuan ini lazimnya bermula daripada iklan di platform media sosial seperti Facebook atau Instagram yang mempromosikan kelas pelaburan percuma atau sesi literasi kewangan. Selepas individu mendaftar minat, mereka akan dijemput menyertai kumpulan WhatsApp yang kononnya dikendalikan oleh 'mentor' atau 'pakar' pelaburan. Dalam kumpulan ini, penipu secara beransur-ansur membina kredibiliti dengan berkongsi kemas kini pasaran dan tip pelaburan simulasi. Apabila interaksi semakin berkembang, peserta diberitahu

bahawa pasaran saham Malaysia sedang merosot dan dipujuk untuk melabur melalui pautan bagi memuat turun aplikasi mudah alih atau fail APK. Aplikasi tersebut sebenarnya ialah platform dagangan palsu yang direka untuk menipu atau mendapatkan maklumat peribadi.



Klon Semak Sebelum Labur (Investment Checker) dan Daftar Awam Pemegang Lesen dan Orang Berdaftar

Penipu telah menghasilkan versi palsu Investment Checker dan Public Registrar milik SC, termasuk e-mel palsu yang kononnya dikeluarkan oleh SC. Taktik ini bertujuan meyakinkan mangsa bahawa peluang pelaburan palsu yang ditawarkan adalah sah atau mendapat pengesahan daripada pengawal selia. Berikutan itu, SC telah mengeluarkan siaran media pada 11 April 2025 bertajuk 'SC Mengingatkan Orang Ramai mengenai Penipuan Penyamar yang Melibatkan Deposit Jaminan Palsu'. Ha ini bagi memberi amaran kepada orang ramai mengenai penipuan penyamaran sedemikian. SC menegaskan bahawa ia tidak menawarkan atau mempelawa pelaburan daripada orang awam, dan tidak mengeluarkan surat deposit jaminan atau melantik mana-mana individu atau syarikat untuk mengutip dana bagi pihaknya. Sebagai pengawal selia pasaran modal Malaysia, peranan SC adalah untuk mengawas dan mengawal selia peserta pasaran, bukan menyediakan peluang pelaburan.



Penyalahgunaan Mata Wang Kripto untuk Pemindahan Dana

SC mendapati peningkatan arah aliran penipu menggunakan mata wang kripto sebagai medium untuk menerima atau memindahkan dana haram. Mangsa selalunya diarahkan menukar wang mereka kepada aset digital atau memindahkan dana ke dompet yang dikawal oleh penipu, sekali gus menyukarkan usaha pengesanan dan pemulihan dana. Arah aliran ini mencerminkan tahap kecanggihan penipu yang semakin meningkat dalam mengeksploitasi sifat anonim aset digital bagi mengelakkan pengesanan.



Penggunaan Akaun Bank Syarikat Berdaftar SSM untuk Menerima Dana Haram

Pada tahun 2025, SC mendapati terdapat penipuan yang melibatkan penyalahgunaan akaun bank syarikat

untuk menerima dana haram. Penipu menggunakan akaun bank syarikat yang telah berhenti beroperasi bagi menerima wang yang diperolehi secara tidak sah. Mereka juga menubuhkan syarikat dengan nama yang mengandungi perkataan yang boleh memberi gambaran seolah-olah syarikat tersebut menjalankan aktiviti yang dikawal selia, walaupun ia tidak selaras dengan aktiviti perniagaan yang direkodkan dalam rekod SSM. Penipu kemudiannya meyakinkan mangsa untuk memindahkan wang ke dalam akaun bank syarikat sedemikian bagi menampakkan seolah-olah aktiviti haram mereka adalah sah.

Aktiviti Tidak Berlesen

Aktiviti tidak berlesen merujuk kepada aktiviti dikawal selia yang dijalankan oleh individu atau entiti tanpa memiliki lesen atau pendaftaran dengan SC. Terdapat lapan jenis aktiviti dikawal selia, yang disenaraikan dalam Jadual 2 *Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 (CMSA)*, termasuk urus niaga sekuriti, urus niaga derivatif, pengurusan dana, dan nasihat pelaburan.

SC mendapati terdapat banyak entiti yang mendakwa mempunyai lesen yang sah di bidang kuasa lain tetapi menyasarkan pelabur Malaysia. Mana-mana entiti yang menawarkan produk atau perkhidmatan pasaran modal kepada orang awam di Malaysia mesti memiliki lesen atau berdaftar dengan SC, tanpa mengira status kawal selia mereka di tempat lain.

Nasihat Pelaburan / Pempengaruh Kewangan Tidak Berlesen

SC mendapati promosi nasihat pelaburan tidak berlesen dilakukan oleh individu yang mendakwa diri mereka sendiri sebagai 'pakar pelaburan'. Promosi ini dijalankan melalui seminar, serta kumpulan WhatsApp dan Telegram. Pada Julai 2024, SC telah menyemak dan mengeluarkan Nota Panduan mengenai Penyediaan Nasihat Pelaburan bagi menangani kebimbangan mengenai pempengaruh kewangan yang mempromosikan dan memberi cadangan mengenai produk dan perkhidmatan pasaran modal yang berkemungkinan dianggap sebagai nasihat pelaburan tidak berlesen.

Selain itu, pada tahun 2025 SC telah menyemak semula *Garis Panduan Pengiklanan* bagi mengklasifikasikan pempengaruh kewangan sebagai pengiklan serta memastikan mereka tertakluk kepada garis panduan tersebut.

Langkah-langkah yang Dilaksanakan untuk Menangani Penipuan dan Aktiviti Tidak Berlesen

SC telah memperkukuh pemantauan dan pengawasan terhadap penipuan dan aktiviti tidak berlesen yang ditawarkan secara dalam talian, termasuk melalui laman web dan platform media sosial. SC mengambil pendekatan proaktif dalam memerangi penipuan dan aktiviti tidak berlesen dengan, antara lain, melaksanakan intervensi awal dan mengganggu aktiviti tersebut melalui pemasukan dalam Senarai Amaran Pelabur SC, menyekat laman web dan platform media sosial, serta bekerjasama dan menyelaraskan dengan pihak berkuasa yang berkaitan. SC juga mengeluarkan surat notis kepada bank tempatan untuk memberi amaran mengenai kemungkinan akaun bank keldai yang berkaitan dengan aktiviti tidak berlesen. Selain itu, SC melaksanakan strategi intervensi media sosial, dengan mesej amaran dipaparkan secara terbuka pada halaman media sosial penipu dan pengendali tidak berlesen yang disyaki untuk memberitahu bahawa SC menyedari aktiviti mereka dan bahawa mereka melanggar undang-undang sekuriti.

JADUAL 17

Usaha Intervensi terhadap Penipuan dan Aktiviti Tidak Berlesen

Tindakan Diambil	2025	2024
Permulaan Tindakan Penguatkuasaan	4	4
Pemasukan dalam Senarai Amaran Pelabur SC	249	273
Penyekatan laman web dengan bantuan Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (SKMM)	175	153
Sekatan Geografi Akaun Facebook dan Instagram	35	81
Permintaan untuk Menyekat Akaun Telegram	208	180
Intervensi media sosial	215	336
Pemfailan laporan polis	66	141
Rujukan kepada agensi lain / pengawal selia luar negara	174	235
Pengeluaran Notis Penggantungan dan Pemberhentian	4	3
Surat Pemberitahuan kepada Bank	22	7

Selain daripada intervensi yang dinyatakan di atas, pada tahun 2025, SC telah melaksanakan pendekatan intervensi baharu dengan mengemukakan permohonan kepada Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (MCMC) untuk menggantung nombor telefon yang terlibat dalam aktiviti penipuan pelaburan yang dikenal pasti oleh SC.

Siaran Media untuk memberi amaran kepada orang ramai tentang penipuan

Pada tahun 2025, SC telah mengeluarkan kenyataan media untuk memberi amaran kepada orang ramai mengenai penipuan yang melibatkan penyamaran sebagai SC. Ini termasuk skim penipuan berkaitan 'deposit jaminan' palsu serta penipuan Daftar Awam SC. Amaran tersebut bertujuan mengingatkan pelabur agar sentiasa berwaspada, mengesahkan sebarang maklumat melalui saluran rasmi SC, serta melaporkan aktiviti mencurigakan melalui portal aduan dan pertanyaan SC.

- <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-alerts-public-on-impersonation-scam-involving-fake-guarantee-deposits>
- <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-warns-public-on-cloned-public-register-scam>

MOU dengan SKMM

SC juga telah meneroka peluang untuk memperkemas penyelarasan antara SC dan SKMM bagi memastikan tindak balas yang pantas dalam menangani peningkatan penularan penipuan pelaburan dan aktiviti tidak berlesen. Melalui kerjasama ini, SC dan SKMM akan, antaranya, bekerjasama rapat dengan penyedia perkhidmatan dan pihak berkepentingan yang berkaitan bagi mempercepat pengesanan penipuan serta menurunkan kandungan tersebut dengan segera.

Penambahbaikan kepada Senarai Amaran Pelabur

Penambahbaikan telah dibuat kepada Senarai Amaran Pelabur pada tahun 2025 untuk merangkumi imej surat palsu, sijil yang dipalsukan, serta bahan pemasaran yang menyalahgunakan nama dan logo SC. Inisiatif ini bertujuan membantu orang ramai mengesahkan ketulenan dokumen dengan lebih mudah serta mengenal pasti potensi penipuan melalui semakan silang dengan contoh yang diterbitkan di laman sesawang SC.

Pusat Respons Penipuan Nasional

Pada Julai 2025, SC turut menjadi ahli Pusat Respons Scam Kebangsaan (NSRC), yang merupakan satu usaha sama antara Pusat Pencegahan Jenayah Kewangan Nasional (NFCC), Polis Diraja Malaysia (PDRM), BNM dan SKMM. NSRC menghimpunkan badan penguatkuasaan dan pengawalseliaan utama ini bagi memperkukuh rangka kerja tindak balas Malaysia terhadap penipuan. Melalui NSRC, SC memainkan peranan penting dalam menangani penipuan berkaitan pasaran modal.

Rangkaian Amaran Sekuriti dan Komoditi Antarabangsa IOSCO

Memandangkan sifat penipuan pelaburan yang tidak mengenal sempadan dan merentasi bidang kuasa, SC secara berkala mengemas kini Rangkaian Amaran Sekuriti dan Komoditi Antarabangsa (I-SCAN). Portal ini membolehkan semua ahli IOSCO mengemas kini amaran dan peringatan, sekali gus mewujudkan kesedaran global mengenai penipuan sedemikian.

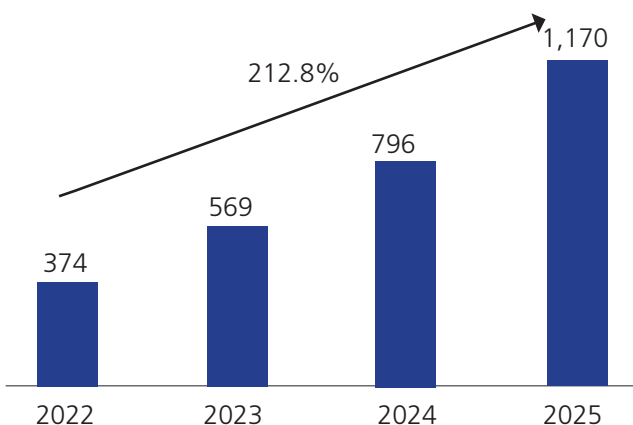
Pada tahun 2025, SC telah memasukkan 60 nama ke dalam I-SCAN.

Pengawasan Aktiviti Tidak Berlesen

Melindungi Pelabur Melalui Pengawasan Proaktif dan Intervensi Awal Terhadap Penipuan Dalam Talian dan Aktiviti Tidak Berlesen

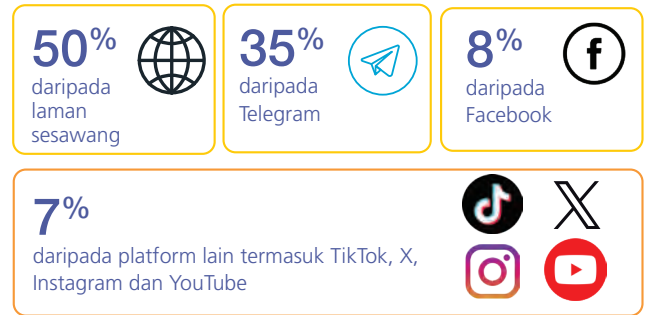
SC meneruskan pengawasan proaktif terhadap kemungkinan penipuan pelaburan dalam talian dan aktiviti pasaran modal tidak berlesen, serta melaksanakan intervensi awal bagi melindungi pelabur yang tidak menyedari risiko daripada menjadi mangsa aktiviti berniat jahat tersebut.

CARTA 7
Bilangan URL dikesan



Setakat 31 Disember 2025, SC telah mengenal pasti sejumlah 1,170 URL (2024: 796 URL) merentasi pelbagai laman sesawang dan platform media sosial yang berpotensi terlibat dalam penipuan atau penawaran produk dan perkhidmatan tidak berlesen kepada rakyat Malaysia.

Agihan URL tersebut adalah seperti berikut:



Sejurus dikesan, SC telah mengambil pelbagai langkah bagi mengurangkan pendedahan orang awam kepada sumber-sumber berbahaya ini, antaranya:

JADUAL 18

Langkah diambil untuk mengurangkan pendedahan awam kepada sumber berbahaya

Tindakan Diambil	Bilangan URL
Tindakan Mengganggu (contoh: sekatan geografi, sekatan kandungan)	483
Kemasukan dalam Senarai Amaran SC	498
Intervensi Media Sosial	406
Langkah Lain (contoh: surat amaran, rujukan, notis penggantungan dan pemberhentian)	305

Berdasarkan pengawasan SC, kaedah semasa yang diperhatikan berkaitan dengan penipuan dalam talian dan pengendali tidak berlesen termasuk—

- **Peningkatan penggunaan akaun bank korporat keldai:** Bagi memberikan legitimasi kepada penipuan atau operasi tidak berlesen serta mengelakkan kecurigaan, mangsa berpotensi diminta untuk membuat pembayaran ke nombor akaun bank korporat dan bukannya akaun individu.
- **Penggunaan Saluran Pembayaran Alternatif:** Pengendali tidak berlesen semakin menggunakan dompet digital popular seperti Touch 'n Go

dan Shopee Pay untuk menerima pembayaran sebagai ganti akaun bank.

- Peningkatan Penipuan Berkaitan Kripto:** Sebanyak 73% URL mencurigakan yang dikesan melibatkan aset kripto. Ini mencerminkan arah aliran peningkatan penawaran produk dan perkhidmatan kripto yang tidak berlesen, selain kelas aset tradisional seperti saham, pertukaran

mata wang asing, indeks, komoditi, dan kontrak atas perbezaan (CFD).

SC terus meneroka dan melaksanakan penyelesaian teknologi berasaskan AI dengan memanfaatkan Model Bahasa Raya (LLM) untuk mengesan penipuan dalam talian dan aktiviti tidak berlesen yang disyaki. Inisiatif teknologi berterusan SC bertujuan meningkatkan kecekapan melalui automasi proses pengawasan utama.

PENGUATKUASAAN

JADUAL 19
Hasil Penguatkuasaan Utama

Hasil Utama	2025	2024
Siasatan Awal		
Bilangan kes yang disemak untuk tindakan penguatkuasaan	39	39
Bilangan kesalahan yang disemak	62	67
Siasatan		
Bilangan siasatan yang dimulakan	13	16
Bilangan siasatan aktif	64	62
Bilangan serbuan yang dijalankan	10 lokasi	14 lokasi
Bilangan Notis ¹¹ dan/atau Surat yang dikeluarkan oleh Pegawai Penyiasat SC	1,561	1,762
Bilangan dokumen yang disemak oleh Pegawai Penyiasat SC selaras dengan Notis dan/atau Surat yang dikeluarkan	5,244	5,655
Tindakan Jenayah		
Tindakan jenayah baharu dimulakan	16 orang (melibatkan 96 pertuduhan)	16 orang/entiti (melibatkan 53 pertuduhan)
Bilangan tindakan jenayah diselesaikan tanpa rayuan tertangguh	10	-
Bilangan kes jenayah sedang berjalan	33 kes (39 individu)	27 kes (36 individu)
Bilangan orang disabitkan kesalahan/sabitkan disahkan	9	1
Hukuman penjara dikenakan	1 hari ke 3 tahun	5 tahun
Jumlah nilai denda dikenakan oleh Mahkamah	RM13.1 juta	RM3.0 juta

¹¹ Notis dikeluarkan selaras dengan Seksyen 128(5) dan Seksyen 134 *Akta Suruhanjaya Sekuriti Malaysia 1993* (SCMA).