

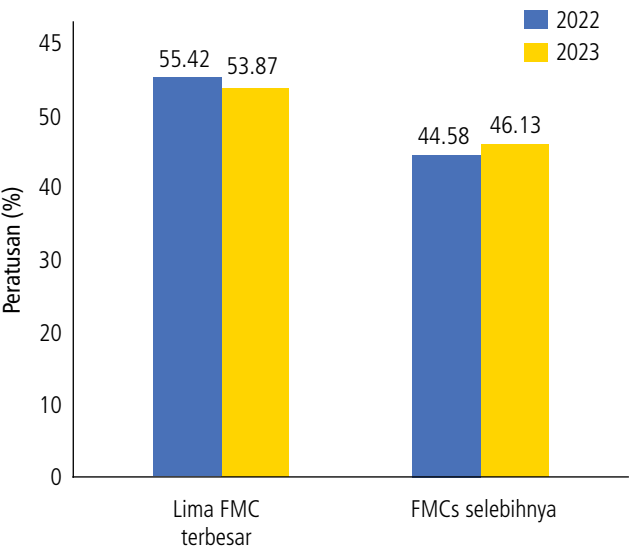
PENGURUSAN PELABURAN

PENGURUSAN DANA

Jumlah keseluruhan AUM syarikat pengurusan dana (FMC) di Malaysia meningkat sebanyak 7.61% kepada RM975.48 bilion berbanding RM906.46 bilion pada 2022. Pada 2023, 5 FMC teratas menyumbang 53.87% daripada jumlah keseluruhan AUM berbanding 55.42% pada 2022 (Carta 1).

Sebahagian besar sumber dana bawah pengurusan adalah daripada dana unit amanah (UTF), KWSP, badan korporat dan dana borong (WF) (Jadual 1). Dana tersebut diperuntukkan dalam pelbagai kelas aset dan lokasi yang mana pelaburan FMC di dalam Malaysia berjumlah RM646.19 bilion, mewakili 66.24% daripada jumlah keseluruhan AUM pada penghujung 2023 (Carta 2). Sebahagian besar pelaburan diperuntukkan kepada ekuiti dengan 48.65% pada akhir 2023, berbanding 47.59% pada 2022 (Carta 3). Peruntukan asset bagi pelaburan di dalam Malaysia diteruskan dengan memfokuskan pada ekuiti, pedapatan tetap dan penempatan pasaran wang, trend yang sama diperhatikan pada tahun sebelumnya (Carta 4).

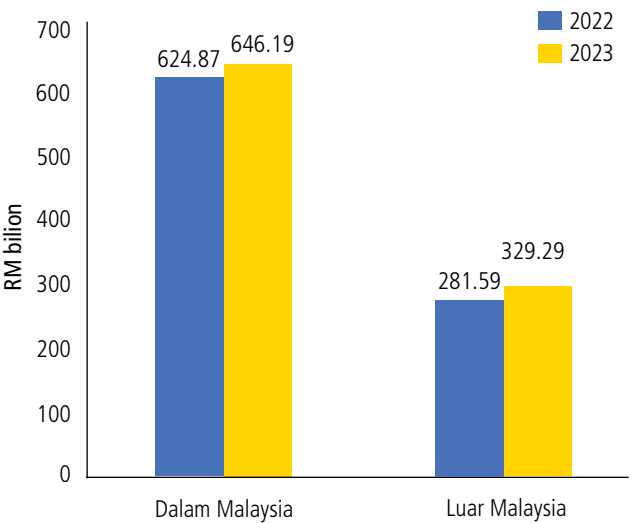
CARTA 1
Aset yang diuruskan oleh FMC (%)



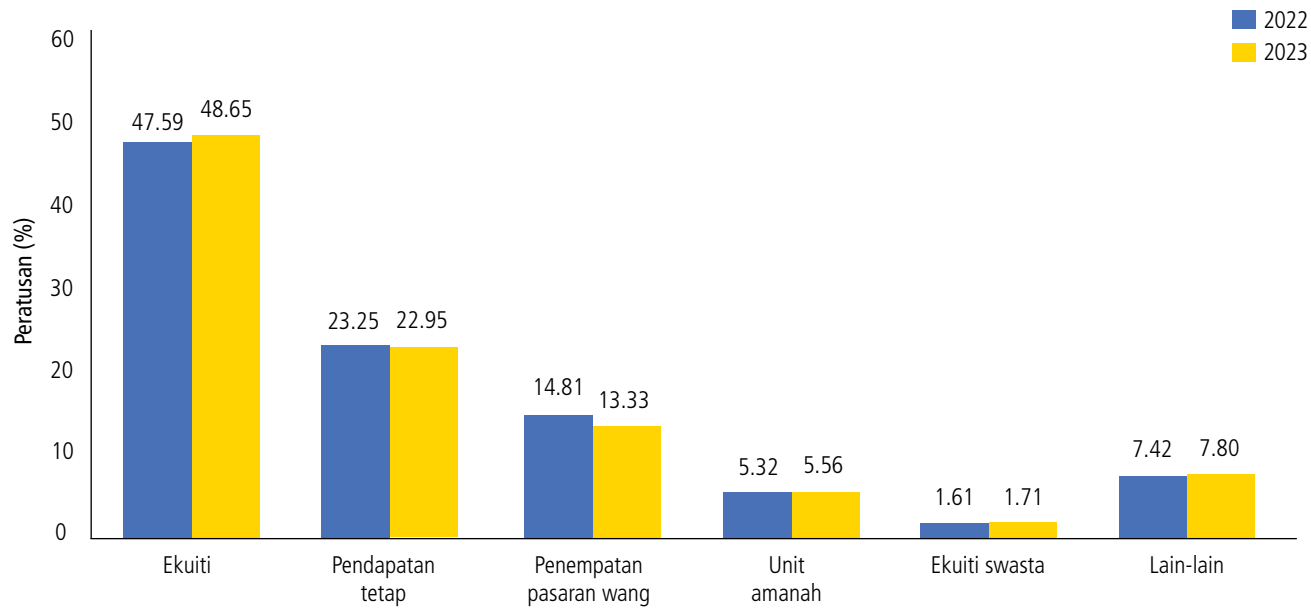
JADUAL 1
Sumber dana bawah pengurusan pelanggan

Sumber dana	2023 (RM bilion)	2022 (RM bilion)
Dana unit amanah	499.88	487.94
KWSP	186.92	157.83
Badan korporat	107.83	97.76
Dana borong	77.15	76.50
Badan berkanun dan agensi kerajaan	45.52	38.21
Lain-lain	30.51	22.28
Individu	21.22	20.53
PRS	6.45	5.41
JUMLAH	975.48	906.46

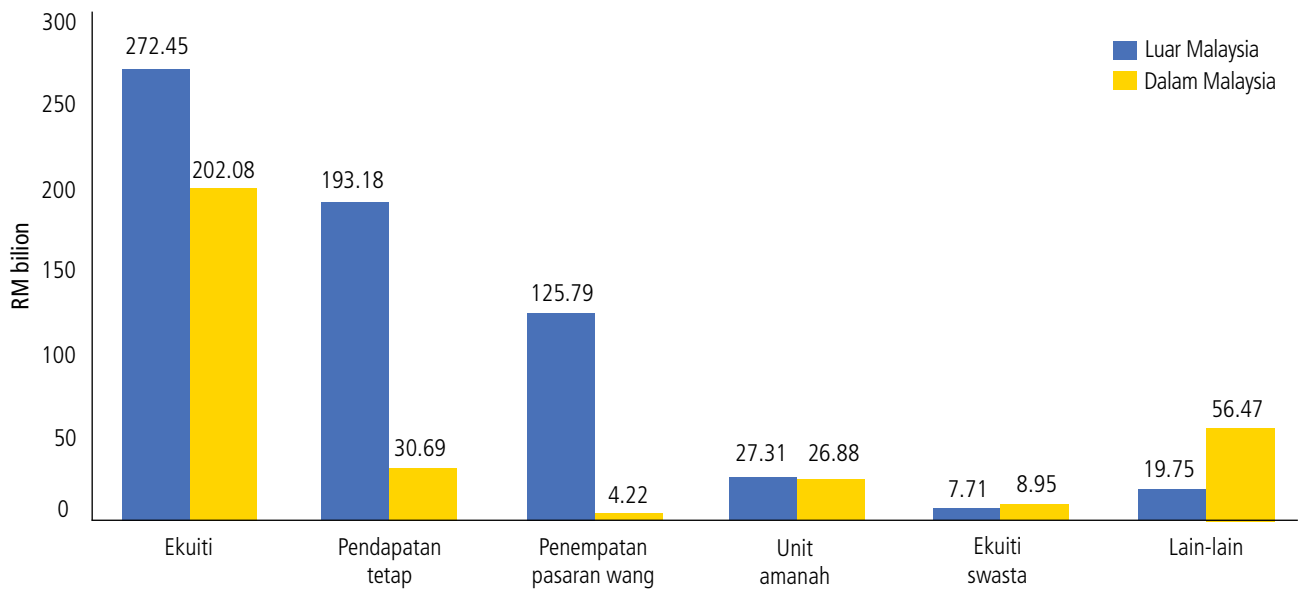
CARTA 2
Aset yang dilaburkan di dalam dan luar Malaysia (RM bilion)



CARTA 3
Peruntukan aset (%)



CARTA 4
Peruntukan aset di dalam dan luar Malaysia pada 31 Disember 2023 (RM bilion)



SKIM PELABURAN KOLEKTIF DAN SKIM PERSARAAN SWASTA

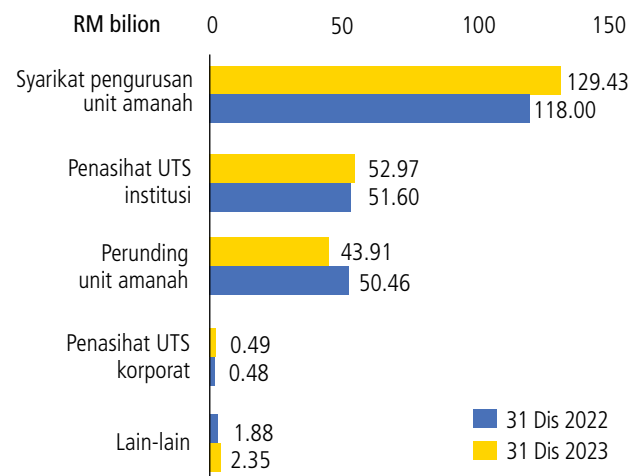
Dana Unit Amanah

Pada 2023, UTF di Malaysia terus menjadi komponen terbesar industri CIS Malaysia dengan jumlah NAV sebanyak RM499.88 bilion dicatatkan pada 31 Disember 2023 (2022: RM487.94 bilion). Peratus jumlah NAV industri UTF berbanding permodalan pasaran Bursa Malaysia Securities Bhd (Bursa Malaysia) adalah 27.83% (2022: 28.10%). Pada tahun dalam tinjauan, sebanyak 21 UTF telah dilancarkan manakala 17 dana ditamatkan dan 6 dana mencapai kematangan, menjadikan jumlah keseluruhan UTF yang ditawarkan oleh 38 syarikat pengurusan unit amanah yang diperbadankan di Malaysia kepada 757 dana setakat 31 Disember 2023 (Jadual 2).

Industri UTF mencatatkan jumlah jualan kasar (tidak termasuk pelaburan semula pengagihan) sebanyak RM228.68 bilion (2022: RM222.89 bilion), yang kebanyakannya diagihkan oleh syarikat pengurusan unit amanah dengan jumlah jualan kasar sebanyak RM129.43 bilion (Carta 5). Secara keseluruhan, industri UTF merekodkan penebusan bersih (tidak termasuk pelaburan semula pengagihan) sebanyak -RM25.19 bilion pada 2023 (2022: -RM26.28 bilion).

CARTA 5

Saluran pengagihan



Dana Borong

Dalam segmen WF, jumlah NAV sebanyak RM77.15 bilion telah dicatatkan pada 31 Disember 2023, (2022: 76.50 bilion). Sejumlah 43 dana telah dilancarkan di bawah Rangka Kerja LOLA untuk pelabur sofistikated manakala 14 dana telah ditamatkan dan 1 dana mencapai kematangan pada 2023, yang menjadikan jumlah keseluruhan dana borong yang ditawarkan oleh 48 syarikat pengurusan dana kepada 465 dana pada 31 Disember 2023.

JADUAL 2

Status keseluruhan industri dana unit amanah

	31 Disember 2023	31 Disember 2022
Bilangan dana yang ditawarkan	757	759
– Konvensional	466	473
– Patuh Syariah	291	286
Unit dalam edaran (unit bilion)	756.79	769.00
Bilangan akaun (juta)*	26.38	25.31
Jumlah NAV (RM bilion)	499.88	487.94
– Konvensional (RM bilion)	386.77	380.55
– Patuh Syariah (RM bilion)	113.11	107.39
% daripada NAV kepada permodalan pasaran Bursa Malaysia [^]	27.83	28.10

Note:

* Bilangan akaun termasuk bilangan akaun pemegang unit dengan penasihat institusi skim unit amanah (UTS) yang mengendalikan sistem akaun penama.

[^] Perbandingan yang dibuat antara jumlah NAV industri dana unit amanah dan permodalan pasaran Bursa Malaysia bukanlah petunjuk amaun sebenar yang dilaburkan di Bursa Malaysia oleh dana unit amanah.

Dana SRI

Pada 31 Disember 2023, sebanyak 68 dana ditawarkan kepada pelabur yang telah diberi kelayakan sebagai dana mampan dan bertanggungjawab (SRI) menurut Guidelines on SRI Funds (*Garis Panduan Dana Mampan dan Bertanggungjawab*) (2022: 58 dana). Jumlah 68 dana tersebut terdiri daripada 40 dana unit amanah dan 28 dana borong dengan jumlah NAV pada 31 Disember 2023 sebanyak RM7.70 bilion (2022: RM7.05 bilion).

Amanah Pelaburan Hartanah

Pada 31 Disember 2023, sebanyak bilangan amanah pelaburan hartanah (REIT) yang disenaraikan di Pasaran Utama Bursa Malaysia dengan permodalan pasaran berjumlah (termasuk kumpulan terikat) RM41.78 bilion (2022: RM39.08 bilion). Jumlah saiz aset meningkat daripada RM61.55 bilion pada 31 Disember 2022 kepada RM66.93 bilion pada penghujung 2023. Sebanyak 2 REIT tidak tersenarai ditawarkan kepada pelabur sofistikated pada 31 Disember 2023.

Dana Dagangan Bursa

Dengan penyahsenaraian TradePlus NYSE® FANG+TM Daily (2x) Penjejak Leveraj, TradePlus NYSE® FANG+TM Daily (-1x) Penjejak Berbalik, TradePlus HSCEI Daily (2x) Penjejak Leveraj dan TradePlus HSCEI Daily (-1x) Penjejak Berbalik dalam 2023, jumlah bilangan dana dagangan bursa (ETF) tersenarai di Pasaran Utama Bursa Malaysia pada 31 Disember adalah 15 (2022: 19) dengan jumlah permodalan pasaran sebanyak RM2.21 billion (2022: RM2.10 billion).

Dana Tertutup

Pada 31 Disember 2023, masih hanya satu dana tertutup (CEF) disenaraikan di Pasaran Utama Bursa Malaysia dengan permodalan pasaran sebanyak RM392 juta (2022: RM280 juta).

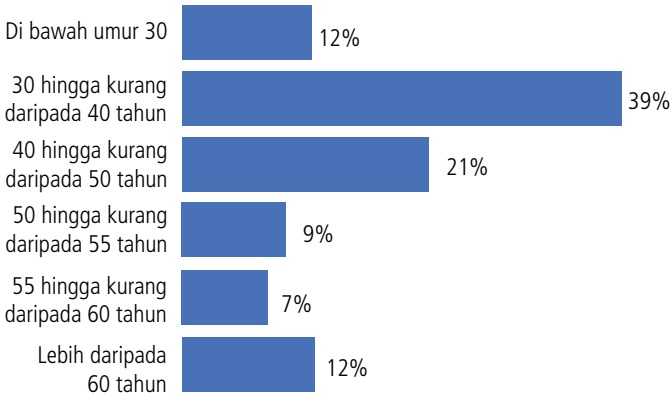
SKIM PERSARAAN SWASTA

Dengan pelancaran skim persaraan swasta (PRS) baharu pada 2023, terdapat 14 PRS (2022: 13 PRS) yang ditawarkan oleh 9 penyedia PRS pada 31 Disember 2023. Sebanyak 4 dana persaraan swasta baharu dilancarkan manakala 1 dana persaraan swasta telah ditamatkan pada 2023, menjadikan jumlah bilangan dana persaraan swasta yang beroperasi pada 31 Disember 2023 kepada 78 (2022: 75).

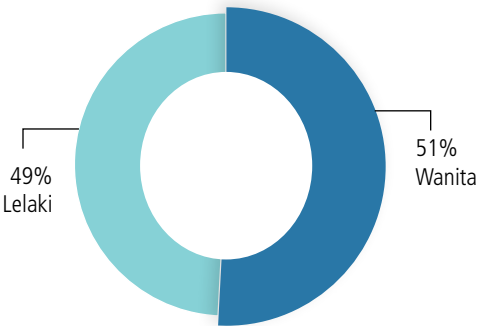
Jumlah keseluruhan NAV mencatatkan pertumbuhan membanggakan sebanyak 19-22% dimana ia meningkat naik kepada RM6.45 bilion pada 31 December 2023 dari RM5.41 bilion pada 31 December 2022. Tambahan lagi, sumbangan ke dalam PRS kekal teguh, dengan RM767 juta dilaburkan dalam PRS pada 2023.

Jumlah ahli pada 31 Disember 2023 meningkat sebanyak 3.90% kepada 579,000 daripada 557,000 pada 31 Disember 2022, dengan demografi utama ahli PRS ditunjukkan pada Carta 6-8.

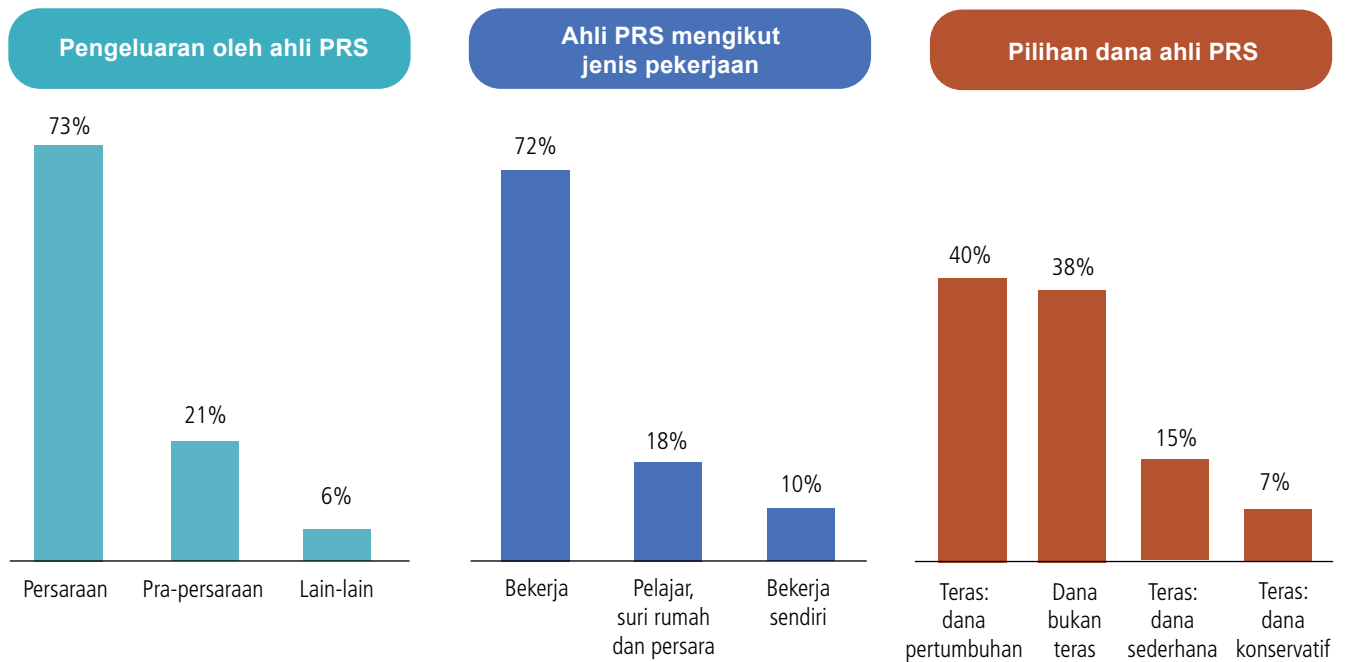
CARTA 6
Ahli PRS mengikut kumpulan umur



CARTA 7
Ahli PRS mengikut jantina



CARTA 8



PRODUK PELABUR

Waran Berstruktur

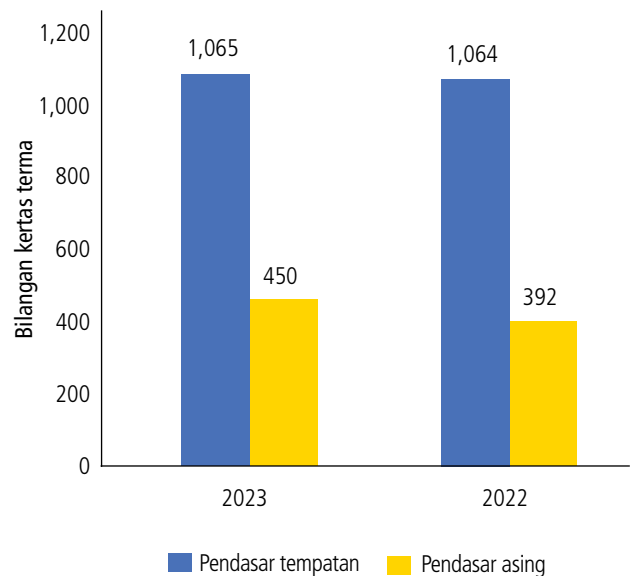
Bilangan kertas terma waran berstruktur dengan pendasar asing telah berkembang pada 2023 dengan 450 kertas terma berdaftar, mewakili peningkatan sebanyak 15% berbanding 2022 (2022: 392 kertas penggal). Sejumlah 1,065 kertas terma dengan pendasar tempatan telah didaftarkan pada 2023 berbanding 1,064 kertas terma pada 2022.

Pada tahun 2023, bilangan waran berstruktur berdaftar kertas istilah dengan indeks sebagai pendasar meningkat sebanyak 31% (2023: 334 kertas terma, 2022: 254 kertas terma).

Majoriti indeks pendasar adalah indeks asing yang terdiri daripada waran berstruktur ke atas Indeks Hang Seng, Indeks Hang Seng Tech, Indeks NASDAQ-100, S&P 500 dan Indeks Purata Perindustrian Dow Jones. Tahun 2023 menyaksikan penerbitan waran berstruktur yang merujuk kepada satu indeks pendasar baharu, iaitu Nikkei Stock Average (Nikkei 225) Index.

CARTA 9

Kertas terma waran berstruktur berdaftar mengikut domisil penyenaraian pendasar



Produk Berstruktur

Pada 2023, sejumlah 12 penerbit mengemukakan 20 program produk berstruktur baharu dengan SC di bawah Rangka Kerja LOLA untuk produk pasaran modal tidak tersenarai. Program-program ini terdiri daripada pelbagai rujukan pendasar dan mempunyai saiz agregat sebanyak RM100 bilion dengan setiap program mempunyai had saiz sehingga RM5 bilion (Jadual 4).

JADUAL 4
Program produk berstruktur

	2023		2022	
Program baharu yang diserahkan	Bilangan program	Saiz (RM bilion)	Bilangan program	Saiz (RM bilion)
Prinsip				
– Konvensional	18	90	20	100
– Islamic	2	10	2	10
TOTAL	20	100	22	110

Siri Produk Berstruktur

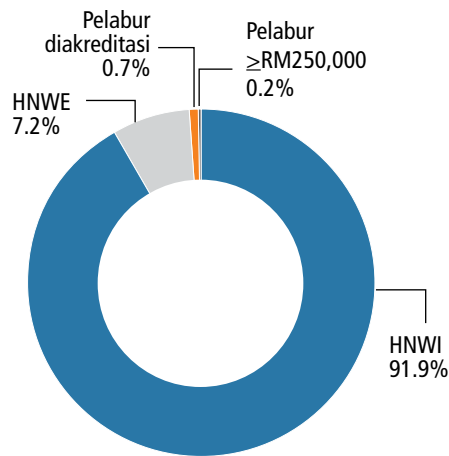
Pasaran produk berstruktur Malaysia melaporkan peningkatan ketara sebanyak 24% daripada jumlah terbitan baharu pada 2023 berbanding 2022.

Individu bernilai bersih tinggi (HNWI) terus membentuk majoriti pelabur yang menyumbang 91.9% daripada pelabur dalam produk berstruktur. 2023 menyaksikan peningkatan ketara sebanyak 24.4% bagi penawaran produk berstruktur kepada HNWI dari 2022. Baki 8.1% pelabur terdiri daripada entiti bernilai bersih tinggi (HNWE) dan pelabur diakreditasi serta individu yang memperoleh produk pasaran modal tidak tersenarai dengan pertimbangan tidak kurang daripada RM250,000 bagi setiap kategori transaksi (Carta 10).

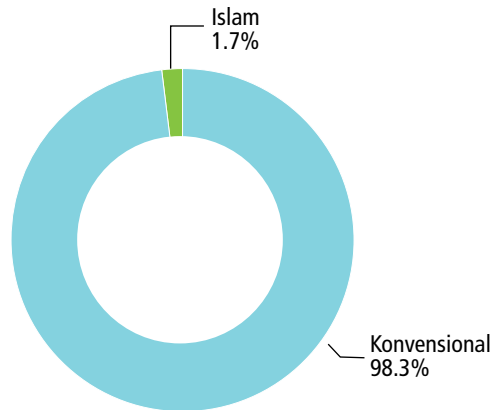
Produk berstruktur konvensional masih meneruskan penguasaan pasarannya dengan menyumbang 98.3% daripada terbitan pada 2023 (Carta 11).

Pada 2023, sebanyak 167 siri produk berstruktur telah diserahkan di bawah Rangka Kerja LOLA untuk ditawarkan kepada pelabur sofistikated (2022: 153), mencatatkan peningkatan sebanyak 9%.

CARTA 10
Pecahan mengikut jenis pelabur



CARTA 11
Pecahan mengikut prinsip



Kontrak Untuk Perbezaan

Selaras dengan *Pelan Induk Pasaran Modal 2 SC* untuk menggalakkan dan membangunkan pasaran derivatif, SC memperkenalkan *Guidelines on Contracts for Difference (Garis Panduan mengenai Kontrak untuk Perbezaan)* (CFD) pada 6 April 2018. CFD ialah produk derivatif berleveraj yang membolehkan pelabur mengambil bahagian dalam pergerakan harga instrumen pendasar. Oleh kerana kerumitan CFD, rangka kerja itu dilaksanakan secara berperingkat bermula dengan pelabur sofistikated.

Pada 2023, terdapat 2 penyelia CFD menawarkan CFD di Malaysia berdasarkan saham dan indeks, sama seperti senario yang diperhatikan pada 2022.