

BAHAGIAN 2
MENGEMBANGKAN
PENDEKATAN
KAWAL SELIA:
KEBERTANGGUNGJAWABAN
BERSAMA, KECEKAPAN
DAN PENERIMAAN ERA
DIGITAL

PENGENALAN

Pasaran modal sentiasa berubah-ubah dan berinovasi, kesan daripada rentetan peristiwa di peringkat global dan domestik dan dibentuk oleh pertumbuhan kemajuan teknologi. Oleh itu, penting bagi SC memastikan pendekatan kawal selianya kekal berhemah namun progresif. Ini adalah untuk mengekalkan keyakinan terhadap integriti dan keadilan pasaran modal, sambil mendorong kemajuan dan pembangunannya. Pada 2022, SC memperkukuh pemantauan dan pengawasan pasaran, pengantara dan individu yang dikawal selia. Sebahagian besar usaha pemantauan dan pengawasan tersebut dilakukan dengan menumpukan kepada beberapa keutamaan strategik untuk membina daya tahan dan kepercayaan dalam pasaran dengan menggalakkan tatalaku yang baik melalui penggalakkan perniagaan yang bertanggungjawab, meningkatkan standard tadbir urus serta memupuk budaya kawal seliaan sendiri dan pematuhan. Tindakan penguatkuasaan yang berkesan juga telah dijalankan untuk meningkatkan standard tingkah laku dan menghalang salah laku manakala, inisiatif perlindungan pelabur dilaksanakan untuk meningkatkan lagi keyakinan dan kestabilan pasaran.

Untuk memastikan daya tahan operasi dan teknologi jangka panjang SC, usaha untuk membangunkan platform data berpusat dan seni bina aplikasi untuk meningkatkan penggunaan teknologi keseluruhan SC telah dimulakan. Tumpuan diberikan kepada meningkatkan keseluruhan fungsi pengawasan, pemantauan, pengawalan dan perlindungan pelabur SC, serta perkongsian pengetahuan yang lebih luas.

MENINGKATKAN PENGURUSAN RISIKO, PEMANTAUAN DAN PENYELIAAN

Berlatarbelakangkan persekitaran makroekonomi yang mencabar, keadaan kewangan yang semakin ketat dan kebimbangan yang timbul daripada konflik geopolitik, SC terus berwaspada terhadap kemunculan risiko dan kerentanan yang mungkin menimbulkan ancaman kepada kestabilan sistemik pasaran modal domestik.

Pemantauan dan Pengurusan Risiko Sistemik

Rangka kerja tadbir urus risiko yang mantap

Pada 2022, SC mempertingkatkan rangka kerja tadbir urus risiko seluruh organisasi yang bertujuan untuk mengukuhkan pendekatan pengawasan risiko yang berkesan dan prediktif. Di bawah rangka kerja tadbir urus risiko SC, Jawatankuasa Pemantauan Risiko Sistemik (SROC) yang disokong oleh Jawatankuasa Risiko Pasaran (MRC) dan Jawatankuasa Risiko Teknologi dan Keselamatan Siber (TCRC) perlu memantau,

mengurungi dan menguruskan risiko sistemik yang timbul daripada pelbagai segmen dalam pasaran modal (Rajah 1).¹ Rangka kerja tadbir urus risiko itu menerapkan pengawasan dan pemantauan risiko pasaran modal dalam fungsi perniagaan untuk membolehkan pengurusan risiko yang mantap yang mampu memberi kesan kepada pasaran modal Malaysia.

SC juga telah menyediakan perlindungan yang mencukupi dan satu rangka kerja untuk menguruskan krisis pasaran melalui *Rangka Kerja Pengurusan Krisis Pasaran Modal*, yang menetapkan panduan dan penyelarasan operasi dalam SC.

RAJAH 1

Struktur Tadbir Urus Risiko Sistemik



¹ MRC mempertimbangkan kemunculan risiko daripada pelbagai segmen dalam pasaran modal manakala, TCRC mempertimbangkan risiko teknologi dan siber bagi SC dan pasaran modal.

Libat urus yang dipertingkat dan perbincangan antara agensi

SC kerap mengadakan perbincangan dan libat urus bersama agensi kawal selia seperti Bank Negara Malaysia (BNM) dan Lembaga Perkhidmatan Kewangan Labuan (Labuan FSA) untuk mengenal pasti kestabilan kewangan dan kebimbangan risiko sistemik dalam pasaran kewangan dan modal Malaysia. Ketegangan geopolitik, kerentanan siber, aset digital dan risiko ESG telah dibincangkan untuk mengenal pasti impak yang berpotensi ke atas pasaran modal dan memastikan tindak balas segera. Pasaran ekuiti dan bon domestik, aliran dana asing dan penyertaan dagangan juga dipantau untuk mengenal pasti punca tekanan yang berpotensi.

Penilaian risiko menggariskan daya tahan pasaran modal

Pada 2022, SC menjalankan penilaian risiko terhadap pelbagai komponen pasaran modal. Penilaian tersebut meliputi komponen berikut, termasuk pasaran ekuiti dan infrastruktur, pasaran bon, aset digital, aliran pelaburan, pengurusan pelaburan, pengantara broker saham dan PLC.

SC juga sedang menyiapkan *Laporan Tinjauan Kestabilan Pasaran Modal pertama*, yang bakal diterbitkan pada Q1 2023. Laporan itu akan menggariskan penilaian risiko keseluruhan pasaran modal Malaysia dan membincangkan pemacu risiko sistemik yang berkaitan.

Baca lebih lanjut mengenai *Laporan Tinjauan Kestabilan Pasaran Modal* di laman web.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/cmsr>

Pemantauan Pasaran Modal

Memelihara integriti pasaran melalui pemantauan aktiviti dagangan yang proaktif

Pengawasan aktiviti dagangan yang dijalankan secara proaktif oleh SC dan Bursa Malaysia memastikan anomali dapat ditangani dengan segera oleh peserta pasaran dengan matlamat bersama untuk mencegah aktiviti dagangan yang menyeleweng atau memanipulasi

dan memastikan pasaran modal adalah adil dan teratur. Sehingga kini, libat urus bersama Bursa Malaysia dilakukan dengan kerap untuk memastikan tindakan yang berkesan dan tepat pada masanya termasuk tindak balas yang diselaraskan sepadan dengan risiko dan keseriusan kes pemantauan. Di samping itu, SC dan Bursa Malaysia memberi penekanan terhadap libat urus bersama pengantara pasaran untuk memudahkan cara pemahaman serta kerjasama yang lebih baik dan lebih meluas, sekali gus memastikan hasil yang diinginkan daripada kebertanggungjawaban bersama dan objektif pasaran yang adil dan teratur dapat dicapai.

Mengutamakan bidang yang perlu diberi perhatian untuk mencapai pengawal seliaan yang lebih cekap

Pemantauan SC ke atas aktiviti dagangan masih tertumpu kepada bidang semasa yang perlu diberi perhatian yang berkaitan dengan manipulasi pasaran dan dagangan orang dalam. Apabila elemen kesalahan dagangan berpotensi diketahui, keputusan bermaklumat dibuat mengenai pendekatan penguatkuasaan strategik yang bertujuan untuk mencapai tahap tertinggi bagi kecekapan pengawalseliaan dan perlindungan pelabur.

Menggunakan analitik data untuk meningkatkan analisis pemantauan dan pembuatan keputusan

Lanjutan dari kemunculan teknik penyalahgunaan pasaran yang semakin kompleks yang melibatkan sejumlah besar peserta dan set data, SC kekal komited terhadap inisiatif yang meningkatkan kualiti dan kecekapan keupayaan analisis pemantauannya melalui penggunaan teknologi.

Alat analitik data dalaman berdasarkan model kuantitatif untuk menyokong analisis data dagangan yang besar telah dibangunkan, untuk melengkapi sistem pemantauan dagangan teras SC. Ini membolehkan pemahaman tambahan diperoleh daripada data seperti corak dagangan yang kurang jelas dalam kalangan peserta pasaran. Kesannya, aspek tertentu analisis pemantauan kini boleh dijalankan dengan lebih objektif dan cekap, yang membolehkan keputusan operasi dibuat dengan lebih pantas.

Mempertingkatkan pemantauan niaga hadapan minyak sawit mentah yang dicetuskan oleh ketidakstabilan harga komoditi

Ketika harga komoditi global mengalami tempoh volatiliti yang tinggi, SC telah mempertingkatkan pemantauannya ke atas aktiviti dagangan kontrak niaga hadapan minyak sawit mentah (FCPO). Gangguan dagangan di London Metal Exchange yang dicetuskan oleh volatiliti yang melampau dan mendadak dalam harga nikel menyebabkan SC menyegerakan langkah untuk memelihara integriti dan kestabilan pasaran FCPO bagi menghadapi kejutan pasaran yang serupa, yang boleh menjejaskan komoditi berlaku lagi.

Bidang tumpuan utama termasuk keberkesanan kawalan pengurangan risiko Bursa Malaysia Derivatives Clearing Bhd (BMDC) yang merupakan pihak tindakan utama dan daya tahan kewangan pengantara pasaran. BMDC dan pengantara pasaran didapati sudah mempunyai langkah pengurusan risiko yang mencukupi untuk mengurangkan peristiwa ingkar berpotensi yang berpunca daripada ketidaktentuan pasaran yang ketara.

Memperkuh dagangan yang adil dan teratur di bursa aset digital

Bursa aset digital (DAX) memikul tanggungjawab bersama dalam memastikan pasaran beroperasi dengan adil dan teratur. SC mengadakan libat urus secara proaktif dengan DAX berdaftar berhubung dengan keberkesanan fungsi pengawasan pasaran mereka. Libat urus sedemikian menekankan kepentingan mempunyai langkah kawalan yang mencukupi yang berkesan untuk mengesan anomali dagangan yang menimbulkan risiko berpotensi kepada integriti pasaran.

Panduan telah diberikan semasa libat urus Bersama DAX, terutamanya bagi mereka yang mempunyai operasi belum sempurna, untuk meningkatkan pemahaman mereka tentang jangkaan SC ke atas tanggungjawab pemantauan DAX. Ini selaras dengan komitmen SC untuk meningkatkan ketelusan kawal selia dan menyediakan entiti terkawal dengan jangkaan kawal selia yang lebih jelas. Kesannya, tindakan pemulihan yang berkesan telah dilaksanakan pada masa yang tepat untuk mengelakkan berulangnya anomali dagangan yang serupa.

Mempertingkatkan pemantauan pasaran bon dan sukuk korporat untuk menyokong integriti pasaran

Hasil bon domestik menunjukkan peningkatan pada 2022 seiring dengan meningkatnya hasil bon global, pengetatan dasar kewangan yang agresif oleh bank pusat, perang Ukraine-Rusia dan inflasi yang semakin pantas ditambah dengan kebimbangan mengenai kemelesetan. Berdasarkan pemerhatian SC, peristiwa-peristiwa tersebut tidak memberi sebarang kesan besar ke atas keupayaan penerbit bon korporat domestik untuk memenuhi obligasi kewangan bon mereka dengan segera.

Penggunaan alatan yang dipertingkatkan untuk menyelia pasaran bon korporat dan sukuk, membolehkan penerbit daripada sektor perniagaan yang dikenal pasti terkesan dengan pandemik COVID-19 dipantau secara rapi. Sektor ini termasuk, antaranya hartanah, infrastruktur, dan utiliti serta minyak dan gas. Beberapa penerbit bon korporat telah memohon persetujuan pelabur bagi pengecualian sama ada dalam pembayaran kupon, keuntungan atau prinsipal, atau pelanjutan masa untuk memenuhi nisbah kewangan yang dipersetujui serta pembiayaan semula dalam bentuk yang lain. Bagaimanapun, penerbit bon korporat tersebut hanyalah sebahagian kecil daripada pasaran bon korporat dan sukuk.

Pasaran bon korporat dan sukuk mencatatkan tiga penerbit mungkir pada 2022, berjumlah RM1.44 bilion atau 0.18% daripada jumlah bon dan sukuk korporat belum tebus. Tujuh penurunan penarafan juga dicatatkan pada 2022, berbanding 10 pada 2021. Daripada tujuh penurunan penarafan tersebut, empat terdiri daripada sektor infrastruktur dan utiliti, satu daripada sektor hartanah, satu daripada sektor perdagangan dan perkhidmatan, dan satu daripada sektor perlombongan dan petroleum. Bagi prospek penarafan, terdapat enam semakan menurun dalam prospek penarafan bon korporat pada 2022 berbanding 10 pada 2021.

Pengawasan Syarikat Tersenarai

Menggalakkan kepercayaan dan keyakinan melalui pendekatan yang dinamik dan aktif

Komponen utama untuk menggalakkan integriti dan keyakinan pasaran adalah dengan memastikan syarikat tersenarai menyediakan menzahirkan keputusan kewangan, risiko dan maklumat lain yang penting untuk pelabur membuat keputusan pelabur dengan lengkap,

jitu dan tepat pada masanya. Perkara ini terus dicapai melalui pengawasan dan pemantauan proaktif dalam bidang fokus termasuk penzahiran korporat PLC. Bagi memastikan aktiviti pemantauan SC terus relevan dan berkesan, pada 2022, SC berterusan menyemak dan sekiranya sesuai, mempertingkat dan memperhalusi pendekatannya dengan mengambil kira, antara lain, arah aliran pasaran baru muncul serta kebimbangan berhubung dengan tingkah laku dan salah laku korporat.

Aktiviti pemantauan sepanjang 2022 melibatkan semakan dan penilaian ke atas 442 perkara yang dicetuskan melalui pengumuman dan artikel berita, serta aduan yang diterima oleh SC berhubung dengan 277 syarikat tersenarai kerana kemungkinan berlakunya pelanggaran undang-undang sekuriti. Dalam proses semakan, SC berhubung dengan pengarah, pegawai, juruaudit berkanun dan profesional lain yang terlibat dalam hal ehwal 23 syarikat tersenarai tersebut.

Semakan tematik telah dijalankan untuk mengenal pasti bidang risiko baru muncul yang mungkin memberi kesan kepada pasaran modal. Disebabkan oleh kesan limpahan daripada pandemik COVID-19, SC menilai kesihatan kewangan syarikat tersenarai bagi peningkatan risiko kredit yang berpotensi dan impak yang sepadan ke atas pasaran modal.

Pemodelan risiko kredit, data kewangan dan nisbah berkaitan telah digunakan untuk menentukan sektor dan syarikat tersenarai rentan dengan risiko kredit yang tinggi sebagai pencetus bagi penilaian selanjutnya. Seterusnya, semakan mendalam juga dijalankan ke atas syarikat tersenarai yang mempunyai risiko kredit yang rendah tetapi hutang yang besar.

Secara keseluruhannya, walaupun tidak kelihatan tanda kesihatan kredit yang semakin merosot kepada pasaran modal, SC mendapati bahawa peningkatan cabaran luaran yang menjejaskan pasaran modal, seperti pengukuhan dolar AS, ketegangan geopolitik yang berpanjangan, gangguan rantai bekalan global serta kos input yang meningkat mungkin memberi tekanan kepada risiko kecairan bagi syarikat yang mempunyai hutang yang besar. Keadaan ini akan terus dipantau untuk mengurus dan mengurangkan sebarang risiko atau impak yang berpotensi ke atas pasaran modal.

Berikutan pengenalan langkah bantuan sementara yang membenarkan syarikat tersenarai meningkatkan had mandat am di bawah Keperluan Penyenaraian Bursa², perkara yang perlu diberi perhatian telah dikenal pasti dan aktiviti pengawasan korporat pada 2022 ditumpukan dengan sewajarnya kepada:

- Penerbitan saham baharu oleh PLC terutamanya melalui kaedah tawaran persendirian; dan
- Pemberian opsyen yang besar di bawah skim opsyen saham pekerja (ESOS) yang mengakibatkan penerbitan ketara sekuriti yang baharu.

Semakan pengawasan yang dijalankan mengetengahkan beberapa kebimbangan termasuk penggunaan dana yang diperoleh melalui penerbitan saham dan penzahiran berkaitan yang dilakukan oleh PLC.

Apabila penyelewengan atau kemungkinan pelanggaran undang-undang sekuriti dikesan, perkara tersebut dipanjangkan untuk siasatan lanjut dan/atau tindakan penguatkuasaan. Libat urus bersama Bursa Malaysia juga dilakukan bagi perkara yang memerlukan penelitian yang rapi di pihak mereka sebagai pengawal selia barisan hadapan.

Pengawasan Pengantara dan Institusi

Pemantauan Bursa Malaysia

SC menyelia dan memantau Bursa Malaysia dan anak syarikatnya untuk mengekalkan pasaran yang adil dan teratur bagi sekuriti dan derivatif yang didagangkan melalui kemudahannya. Untuk memastikan Bursa Malaysia melaksanakan fungsi kawal selia dan pasarannya dengan berkesan, pendekatan penyeliaan yang proaktif dan komprehensif dilaksanakan melalui penilaian kawal selia tahunan, pengenaan keperluan pelaporan dan libat urus dengan lembaga pengarah dan pengurusan kanan Bursa Malaysia.

Pada 2022, SC mempergiatkan usaha pemantauan penyeliaannya ke atas Bursa Malaysia Securities Clearing Sdn Bhd (BMSC) dan BMDC melalui libat urus yang kerap dan proses cabaran yang mantap. Ini adalah untuk

² Langkah pelepasan sementara Keperluan Penyenaraian Bursa telah membenarkan syarikat tersenarai meningkatkan had mandat am di bawah Keperluan Penyenaraian Bursa tidak melebihi 20% daripada jumlah bilangan saham yang diterbitkan. Langkah sedemikian memberi syarikat tersenarai lebih fleksibiliti untuk mengumpul dana daripada pasaran modal bagi menangani impak daripada COVID-19 ke atas operasi perniagaan mereka.

menangani risiko berkaitan yang timbul daripada ketidakpastian yang meningkat dalam pasaran ekoran daripada ketegangan geopolitik dan gangguan rantaian bekalan global dalam 2022

SC juga terus memantau operasi dan prestasi langkah pengurangan risiko BMSC dan BMDC selaras dengan keperluan *Garis Panduan Infrastruktur Pasaran Kewangan* SC melalui penyerahan data/laporan berkala dan libat urus dengan Bahagian Risiko dan Pematuhan Bursa Malaysia.

Demi kepentingan bersama untuk menggalakkan penyertaan asing yang lebih besar dalam pasaran modal Malaysia, SC memudahcara permohonan BMDC kepada European Securities and Markets Authority (ESMA) untuk diiktiraf sebagai salah satu Third-Country Central Counterparties (TCCCP) di Kesatuan Eropah.

Untuk memenuhi sebahagian daripada keperluan bagi BMDC diiktiraf sebagai salah satu TCCCP, keputusan kesetaraan berhubung rangka kerja perundangan dan penyeliaan bagi Rakan Niaga Pusat di Malaysia telah diperolehi daripada Suruhanjaya Eropah pada 8 Jun 2022. Berikutan itu, SC dan ESMA telah berjaya mewujudkan pengaturan kerjasama melalui pemeteraian Memorandum Persefahaman (MoU) antara Pengerusi SC dan ESMA pada 5 Ogos 2022. Pada masa ini, BMDC telah memenuhi syarat yang diperlukan untuk diiktiraf sebagai salah satu daripada TCCCP dan permohonan adalah di bawah penilaian ESMA.

Penilaian ke atas Platform Dagangan Komoditi Islam Bursa Malaysia

Sebagai sebahagian daripada pemantauan SC ke atas Bursa Malaysia dan perniagaannya yang lain, pada 2022, SC telah menumpukan penilaian pengawalseliaannya ke atas Bursa Malaysia Islamic Services Sdn Bhd (BMIS)³.

Penilaian itu termasuk semakan dan penilaian proses dan prosedur semasa kemasukan peserta, kecukupan dan keberkesanan kawalan untuk memantau pesertanya agar terus mematuhi peraturan dan keperluan Syariah berkaitan yang lain.

Pemantauan ke atas Persekutuan Pengurus Pelaburan Malaysia

Pada Ogos 2022, SC telah menyempurnakan penilaian pengawalseliaannya terhadap Jabatan Perkhidmatan Kawal Selia Persekutuan Pengurus Pelaburan Malaysia (FIMM) dengan objektif untuk menentukan keberkesanan dan kecekapan rangka kerja pendaftaran, pengawasan dan penguatkuasaan FIMM.

Lanjutan daripada ini, bidang penambahbaikan berikut telah dikenal pasti untuk membolehkan FIMM melaksanakan tugas sebagai sebuah organisasi swaatur (SRO) dengan lebih berkesan:

- Proses pengesahan untuk memastikan hanya syarikat/individu yang berkecayaan sahaja berdaftar dengan FIMM;
- Keberkesanan penyeliaan dalam memastikan perkadaran bagi pengawasan ke atas pengedar dan perundingnya; dan
- Memperkukuh pengurusan sumber manusia untuk melaksanakan fungsi penguatkuasaan yang wajar dan tepat pada masanya.

FIMM juga telah menunjukkan kemajuan berbanding penilaian pengawalseliaan sebelum ini, berusaha membina budaya pematuhan yang lebih baik dengan melaksanakan cadangan yang dikemukakan oleh SC.

Pengawasan ke atas pengendali pasaran yang diiktiraf

SC mengawal selia pengendali pasaran yang diiktiraf (RMO) berdasarkan prinsip ketelusan dan perkadaran yang setara dengan risiko yang ditimbulkan dalam pasaran yang diiktiraf. Selaras dengan ini, pengawasan berterusan oleh SC digunakan untuk memastikan tatalaku pengendali yang memudahcarakan aktiviti pengumpulan dana/ dagangan melalui tempat alternatif adalah adil, bertanggungjawab dan sewajarnya, serta untuk melindungi hak dan kepentingan pelabur.

³ BMIS memudahcara pembiayaan berasaskan komoditi Islam dan pengurusan kecairan berpanduan kepada prinsip *murabahah* dan *tawarruq* Syariah.

Pemantauan SC terhadap RMO termasuk antara lain, libat urus bersama pengendali secara berkala, pemantauan berterusan melalui semakan ke atas penyerahan laporan dan pengendalian aduan yang diterima berkenaan dengan bidang seperti tadbir urus, pengurusan risiko, kemasukan pelanggan/penerbit dan ketekunan wajar, keselamatan siber dan integriti sistem.

Mengambil kira pertumbuhan platform pengumpulan dana dan dagangan alternatif dengan peningkatan penglibatan penerbit dan pelabur, SC juga telah meningkatkan usaha penyeliaannya. Pada 2022, sebanyak empat penilaian pengawalseliaan tematik telah dijalankan ke atas pengendali ECF dan pembiayaan P2P untuk menilai pematuhan mereka terhadap garis panduan SC seperti yang berikut:



ECF

Kecukupan dan keberkesanan kemasukan penerbit dan semakan ketekunan wajar, kelulusan kempen dan penzahiran.



Pembiayaan P2P

Kecukupan dan keberkesanan ketekunan wajar dan penilaian kredit penerbit, pembayaran kepada penerbit dan pengurusan kemungkiran.

Pemerhatian SC mendapati terdapat jurang dan ketidakpatuhan dalam bidang yang disemak, yang memerlukan perhatian dan langkah pembetulan pengendali, termasuk:



ECF

Dokumentasi dan keberkesanan kemasukan penerbit, semakan ketekunan wajar dan kelulusan kempen, serta penzahiran tepat untuk kempen.



Pembiayaan P2P

Dokumentasi dan konsistensi ketekunan wajar dan amalan penilaian kredit, pembayaran dana kepada pihak yang diizinkan dan pemakluman tepat masa kepada pelabur mengenai pembayaran tertunggak/mungkir.

Sebagai sebahagian daripada pengawasan yang berterusan, SC terus memantau kemajuan pelan pemulihan yang dilaksanakan oleh pengendali untuk menangani pemerhatian SC.

Penyeliaan pengantara

Di samping rutin penilaian pematuhan dan risiko SC, fungsi pemantauan terhadap pengantara juga diperkukuhkan lagi dan tumpuan diberikan terhadap ancaman dan kebimbangan sistemik yang menimbulkan risiko terbesar kepada pelabur dan pasaran. Penambahbaikan kepada penggunaan sistem data dan maklumat dalam SC juga telah memudahkan pendekatan penyeliaan dan hasil pengawalseliaan yang lebih berkesan dan cekap. Ini telah menyumbang kepada objektif SC untuk menggalakkan budaya dan tatalaku yang baik dalam kalangan pengantara pasaran modal, menyokong kawal seliaan sendiri dan memperbaiki piawaian tadbir urus korporat, profesionalisme dan tingkah laku beretika.

Untuk menggalakkan lagi budaya dan tatalaku yang baik, satu kaji selidik yang menumpukan kepada amalan ganjaran syarikat broker saham berlesen berbanding *Principles for Sound Compensation Practices* (Prinsip Amalan Pampasan Wajar) yang dikeluarkan oleh *Financial Stability Board* (Lembaga Kestabilan Kewangan) telah dijalankan. Pemerhatian daripada kaji selidik tersebut akan digunakan untuk memahami dengan lebih mendalam peranan lembaga pengarah dalam menetapkan dasar ganjaran, amalan pampasan, risiko dan menyelaraskan tindak balas untuk menangani bidang kebimbangan bersama. Maklumat yang diperolehi itu juga akan menyokong rancangan untuk membangunkan satu panduan kepada pengantara pasaran modal mengenai pemacu budaya dan tatalaku baik.

Pada 2022, usaha penyeliaan utama termasuk menjalankan 41 penilaian preemptif yang dirancang ke atas bidang risiko yang dikenal pasti bagi setiap pengantara seperti rangka kerja tadbir urus, pemantauan pematuhan dan perlindungan aset pelanggan. Selain itu, 91 penilaian bersebab dijalankan berikutan daripada maklum balas dan rujukan yang diterima berkaitan salah laku. Intervensi pantas telah dilakukan apabila kelemahan dalam kawalan dan prosedur pengantara dikesan.

SC juga telah memulakan inisiatif untuk memanfaatkan teknologi dan menggunakan analitik lanjutan bagi penggabungan dan pemahaman data. Ini dijangka dapat meningkatkan keupayaan SC untuk mengenal pasti bidang risiko untuk disemak dan menyokong fungsi penyeliaan yang lebih cekap dan sistematik.

Nota Panduan Mengenai Pengurusan Risiko Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus bagi Syarikat Pengurusan Dana

Latar belakang

Pada 30 Jun 2022, SC mengeluarkan *Guidance Note on Managing Environmental, Social and Governance (ESG) Risks for Fund Management Companies* (Nota Panduan Mengenai Pengurusan Risiko Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus untuk Syarikat Pengurusan Dana (ESG Guidance Note (Nota Panduan ESG)), berikutan semakan tematik yang telah dijalankan pada 2020/2021 di mana FMC yang terpilih dinilai berdasarkan polisi dan amalan mereka dalam menguruskan risiko ESG semasa menjalankan aktiviti pelaburan.

Nota Panduan ESG bertujuan untuk membantu dan membimbing FMC dalam mewujudkan rangka kerja pelaburan yang bertanggungjawab, dengan memberikan kejelasan dan menetapkan jangkaan SC dalam pembangunan dan pelaksanaan amalan, dasar dan prosedur dalam menguruskan risiko material ESG dalam portfolio pelaburan FMC, serta memudah cara penzahiran yang bermakna dalam memacu impak dan perubahan positif.

Nota Panduan ESG termasuk ilustrasi amalan yang ditemui daripada semakan tematik yang dijalankan dan ditambah dengan senarai Soalan Lazim (FAQ) untuk meningkatkan lagi pemahaman FMC mengenai Nota Panduan ESG dan pelaksanaan yang berkesan.

Ciri-ciri penting Nota Panduan ESG



Tadbir Urus dan Strategi

- Lembaga pengarah memainkan peranan yang aktif dan menetapkan hala tuju strategik dalam membangun dan menerapkan pelaburan yang bertanggungjawab, dan pengurusan kanan memastikan pelaksanaan; dan
- Latihan berkaitan ESG dan pembinaan kapasiti sepatutnya diberikan kepada lembaga pengarah, pengurusan kanan dan kakitangan.



Pengurusan Risiko Pelaburan

- Risiko material ESG dalam portfolio pelaburan hendaklah dipantau, dinilai dan diuruskan secara berterusan; dan
- FMC digalakkan untuk menjalankan analisis senario untuk menilai daya tahan portfolio pelaburan mereka.



Kendalian

- FMC menjalankan libat urus dan memantau syarikat penerima pelaburan serta menggunakan hak mengundi mereka mengenai isu-isu penting ESG.



Proses Pelaburan

- FMC menggabungkan faktor-faktor ESG dalam penyelidikan, analisis, pemilihan pelaburan dan proses membuat keputusan.



Penzahiran

- FMC melakukan penzahiran mengenai objektif strategi, amalan dan aktiviti-aktiviti berkaitan pelaburan bertanggungjawab.

Baca lebih lanjut mengenai *Guidance Note on Managing Environmental, Social and Governance Risks for Fund Management Companies*.

 <https://www.sc.com.my/api/documentms/download.ashx?id=09879b86-6948-4c0c-8d29-559764a09964>

Kajian Mengenai Amalan Ganjaran Syarikat Broker Saham

SC menjalankan kajian untuk menilai piawaian dan kawalan semasa yang dilaksanakan oleh syarikat pembrokeran saham (SBC) dalam mengekalkan struktur ganjaran yang sesuai dengan tujuan untuk menegakkan etika perniagaan yang kukuh melalui amalan ganjaran.

Skop dan penemuan kajian



Memperkuh Daya Tahan Teknologi

Dalam kepesatan transformasi digital, SC mendapati peningkatan ketara dalam serangan siber di seluruh dunia pada tahun 2022, seiring dengan peningkatan amalan kerja dari jauh dan pertumbuhan teknologi digital. Serangan siber ini juga telah menunjukkan bahawa mana-mana firma boleh terkesan, tanpa mengira saiz atau skala.

Sebagai tindak balas untuk memastikan risiko teknologi dan siber diurus serta dipantau dengan betul, SC mengeluarkan kertas perundingan mengenai rangka kerja kawal selia untuk Pengurusan Risiko Teknologi (TRM). Langkah-langkah pencegahan juga telah diambil untuk menyokong entiti pasaran modal menjadi lebih proaktif dalam menguruskan insiden keselamatan siber dan pelbagai program telah diadakan untuk meningkatkan kesedaran risiko siber dan kebersihan dalam pasaran modal. Dua acara utama yang berlangsung pada tahun 2022 ialah Simulasi Siber Pasaran Modal (CMCS) dan Latihan Di Meja Insiden Siber Pasaran Modal (Latihan CMCIT) dengan tujuan memastikan piawaian risiko siber didukung dalam pasaran modal. CMCS disasarkan untuk entiti yang mempunyai kebergantungan yang lebih tinggi pada teknologi dalam operasi perniagaan harian mereka manakala Latihan CMCIT membantu syarikat yang kurang bergantung kepada teknologi untuk memulakan perancangan dan menjadi lebih bersedia untuk serangan siber.

Membina daya tahan terhadap risiko siber

- Simulasi Siber Pasaran Modal

Simulasi siber tahunan yang kelima untuk entiti pasaran modal telah dijalankan oleh SC dengan kerjasama Agensi Keselamatan Siber Kebangsaan (NACSA) dan CyberSecurity Malaysia (CSM).



110 Entiti

yang mempunyai kebergantungan yang lebih tinggi pada teknologi dalam operasi harian perniagaan mereka telah dijemput.



Bertemakan 'Percaya Tetapi Sahkan'

dengan tiga senario peristiwa siber dipilih untuk mengajuk keadaan yang mencabar pada tahun 2022.

Senario	Cabaran
Bekalan Rantaian	SC mengakui bahawa penyerang menyelidiki pembekal sebagai titik penyusupan baharu ke dalam organisasi. Hasil daripada peningkatan potensi bagi penggodaman bekalan rantaian untuk menembusi sejumlah besar pengguna, menjadikan jenis serangan ini semakin lazim. Serangan ini kebanyakannya mensasarkan data pelanggan, termasuk data Maklumat Pengenalan Peribadi (PII) dan harta intelek.
Kebocoran data	Pekerja adalah kelemahan terbesar data syarikat. Kelemahan ini semakin meluas apabila ramai pekerja beroperasi di luar rangkaian korporat yang selamat. Walaupun penggodam telah membangunkan strategi dan alatan yang lebih canggih untuk mencuri data dan maklumat, pancingan data masih merupakan teknik yang lazim dan murah untuk mendapatkan akses kepada data organisasi. Penggodam menggunakan ketakutan orang ramai dan memanipulasi mereka untuk menyerahkan data, selalunya melalui e-mel atau laman web.
Pencemaran dalam talian	Pemilik laman web yang dicemari biasanya mengalami kerosakan reputasi, dan dalam beberapa keadaan, kerugian dari segi kewangan. Akibatnya, pemilik laman web mungkin hilang kepercayaan di kalangan pelanggan.



Objektif Utama

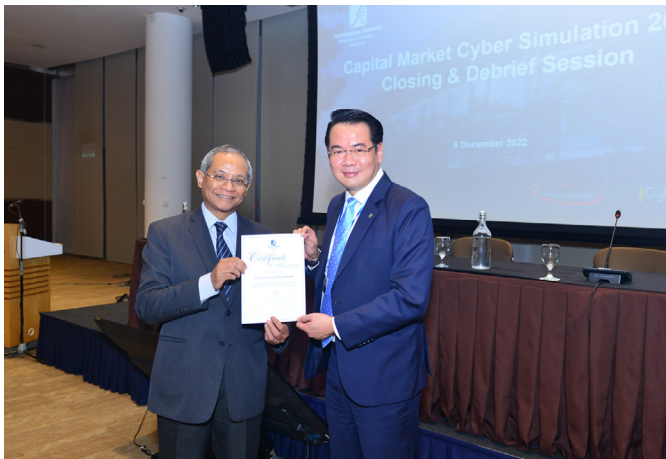
- Mensimulasi proses tindak balas insiden siber dan pemulihan organisasi yang mengambil bahagian;
- Mengenal pasti potensi jurang dalam keupayaan teknologi;
- Latih keupayaan untuk mengekalkan kelancaran operasi pasaran dengan insiden siber yang berbeza; dan
- Membiasakan peserta dengan *SC Portal Vault*⁴ untuk melaporkan dan mengemukakan laporan insiden.



Keputusan

- Penambahbaikan yang ketara berbanding dengan latihan tahun 2021 walaupun terdapat tahap kesukaran dalam senario penilaian dipertingkatkan; dan
- Sebahagian peserta menunjukkan kematangan dalam tahap ketahanan siber mereka dan lebih bersedia sekiranya berlaku serangan siber.

⁴ Vault ialah sistem pengurusan kes yang membenarkan pengantara melaporkan, dan memudah cara SC menjejaki sebarang insiden siber atau teknologi yang berlaku dalam lingkungan pengantara. Ia juga berfungsi sebagai platform komunikasi di mana khidmat nasihat atau pemakluman dikeluarkan oleh SC kepada perantara yang berdaftar di platform Vault.



- Latihan Di Meja Kejadian Siber Pasaran Modal

Untuk membantu organisasi mengukuhkan usaha mengurangkan rintangan dalam menghadapi potensi ancaman siber, *Guidance Note on Management of Cyber Incidents (Nota Panduan Pengurusan Insiden Siber SC)* telah dilancarkan kepada semua entiti pasaran modal pada tahun 2022 sebagai buku panduan asas untuk membimbing pengendalian dan pengurusan insiden keselamatan siber. Di samping itu, latihan di meja telah dianjurkan untuk memperhebatkan keberkesanan prosedur tindak balas insiden entiti pasaran modal dengan meningkatkan kesedaran dan pemahaman tentang ancaman siber. Hampir 200 peserta pasaran modal yang tidak pernah terlibat dalam acara CMCS SC menyertai latihan ini.



Baca lebih lanjut mengenai *Guidance Note on Management of Cyber Incidents*.

 <https://www.sc.com.my/api/documentms/download.ashx?id=272ca944-ede5-42ec-bd9d-e1e04184c39a>

Laporan landskap ancaman siber pasaran modal

Pada tahun 2022, SC bekerjasama dengan rakan risikan ancaman untuk memberikan pemahaman mengenai landskap ancaman siber yang diperhatikan di peringkat global dan di Malaysia. Di peringkat global didapati bahawa tiga insiden siber teratas adalah perisian tebusan, pencuri perisian hasad dan eksploitasi kerentanan. Sebaliknya, tiga insiden siber teratas di Malaysia dalam tempoh yang sama ialah pencurian tauliah, perisian tebusan dan serangan pancingan data.

Sebagai tindak balas, SC membangunkan laporan mengenai landskap ancaman siber berdasarkan analisis utama insiden siber berkaitan sektor kewangan yang dilaporkan kepada SC melalui Portal Vault. Laporan ancaman tersebut memberikan:

- Pemahaman dan kesedaran kepada entiti pasaran modal mengenai ancaman siber semasa dan dahulu termasuk ringkasan nasihat yang dikeluarkan oleh SC melalui platform Vault; dan
- Tinjauan ancaman siber, bersama-sama dengan asas untuk pengendalian insiden. Kedua-duanya berfungsi untuk meningkatkan kesedaran entiti pasaran modal untuk mengambil langkah proaktif bagi menangani sifat potensi ancaman siber.

Penyeliaan teknologi

SC juga melaksanakan penilaian teknologi dan siber untuk pelbagai entiti berlesen, pemohon baharu serta penyedia perkhidmatan pihak ketiga untuk memastikan keupayaan mereka mengurus teknologi dan risiko siber. Penilaian ini membolehkan SC menentukan kesediaan operasi entiti pasaran modal daripada aspek keselamatan teknologi dan siber. Ini termasuklah tahap tadbir urus siber, pengurusan risiko, pengurusan operasi, pengurusan keselamatan siber serta pengurusan data entiti. Berikutan pemerhatian untuk penambahbaikan, SC akan terus menyelia teknologi dan risiko siber semua entiti pasaran modal untuk meminimumkan sebarang jurang risiko teknologi.

Rangka Kerja Kawal Selia Mengenai Kertas Perundangan Pengurusan Risiko Teknologi

Pada 1 Ogos 2022, SC mengeluarkan kertas perundangan awam mengenai *Cadangan Rangka Kerja Pengawalseliaan mengenai Pengurusan Risiko Teknologi* (Rangka Kerja TRM). Rangka Kerja TRM bertujuan untuk menyediakan garis panduan berasaskan prinsip untuk menyokong entiti pasaran modal agar mempunyai

rangka kerja risiko teknologi yang mantap dan kukuh dan akhirnya, menghasilkan pasaran modal yang berdaya tahan siber.

Maklum balas kepada ulasan (yang berakhir pada 19 September 2022) akan diambil kira sebelum garis panduan muktamad dikeluarkan.

Baca lebih lanjut mengenai Kertas Perundangan Rangka Kerja TRM.

 <https://www.sc.com.my/api/documentms/download.ashx?id=f163d47d-04c7-4c43-923a-b179a3cb94cf>

PENAMBAHBAIKAN KECEKAPAN OPERASI UNTUK INDUSTRI

Walaupun fungsi utama SC adalah untuk memelihara integriti pasaran modal yang adil dan cekap, usaha terus dilakukan untuk memastikan kami kekal sebagai pengawal selia yang cekap dan berkesan dengan tumpuan kepada penambahbaikan berterusan. Lanjutan daripada interaksi dengan peserta pasaran utama, beberapa semakan telah diperkemas untuk menjadikan proses dan pelaporan SC lebih mesra pengguna.

Mempertingkatkan Sistem Permohonan pelesenan

Pada 22 Mac 2022, SC melancarkan Sistem Permohonan Elektronik (EASy) untuk menggantikan Sistem Permohonan Pelesenan Elektronik yang hanya memberi perkhidmatan kepada pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSL). Mensasarkan kedua-dua peserta industri sedia ada dan peserta pasaran modal baharu di bawah rejim pelesenan dan pendaftaran SC, EASy membolehkan, antara lain, automasi proses penyerahan dan semakan. Dengan ciri dan fungsi baharu yang dipertingkatkan, EASy dijangka memberi manfaat kepada industri dan pengguna dalaman melalui operasi yang lebih cekap, proses yang lebih mudah dan penambahbaikan masa pemulihan.

Memudahcara Kecekapan Proses Terbitan dan Peningkatan Fleksibiliti Bagi Penerbitan Bon Korporat dan Sukuk

Berkuatkuasa 1 Januari 2022, *Garis Panduan mengenai Produk Pasaran Modal* yang Tidak Terserai di bawah Rangka Kerja Serah dan Simpan (Garis Panduan LOLA atau LOLA *Guidelines*) memudah cara rangka masa pelaksanaan yang dilanjutkan untuk menerbitkan bon korporat atau sukuk bagi terbitan pertama di bawah program atau untuk satu penerbitan daripada 60 hari perniagaan kepada 90 hari perniagaan dari tarikh penyerahan.

Rangka masa pelaksanaan yang dilanjutkan telah memudahkan kecekapan proses terbitan dan memberikan lebih fleksibiliti kepada penerbit untuk menentukan masa terbitan bon korporat atau sukuk mereka berdasarkan keadaan pasaran.

Memudahcara Pelaporan Pasca Terbitan untuk Bon dan Sukuk

Pada Jun 2022, SC menyemak semula Garis Panduan LOLA untuk membolehkan pelaporan pasca terbitan yang lebih memudahkan dan diperkemas kepada SC bagi bon korporat dan sukuk. Serentak dengan pengeluaran keperluan yang disemak semula di bawah Garis Panduan LOLA, Sistem Penyerahan Dalam Talian LOLA telah dipertingkatkan untuk memudahkan proses pelaporan yang diperkemas ini.

Laporan pasca terbitan yang diperkemas bagi bon korporat dan sukuk menyokong penasihat utama dan pihak berkepentingan yang bertanggungjawab dalam meningkatkan kecekapan operasi mereka.

MENGALAKKAN PERNIAGAAN BERTANGGUNGJAWAB DAN AKAKUNTABILITI BERSAMA

SC terus menggalakkan perantara dan perniagaan untuk mengamalkan pendekatan tertumpu pihak berkepentingan yang lebih meluas dalam strategi perniagaan dan pengurusan risiko mereka. Ini adalah elemen penting bagi firma untuk mengurangkan kemungkinan dan kesan salah laku. Untuk mengukuhkan budaya yang baik, SC melaksanakan dan menyokong pelbagai inisiatif yang memberi tumpuan kepada meningkatkan pemahaman tentang kepentingan tadbir urus. Dialog secara kerap dan terbuka dengan pihak berkepentingan utama turut diadakan, termasuk dengan agensi kerajaan, perniagaan, firma yang dikawal selia oleh SC dan juga universiti.

Tadbir Urus Korporat – Memastikan Kepelbagaian Lembaga dan Kecergasan ESG

Pada 2022, SC meneruskan usaha untuk menggalakkan penggunaan amalan tadbir urus korporat yang baik dalam pasaran modal dan menyokong inisiatif Kerajaan

untuk mengukuhkan tadbir urus dalaman dan pengawasan syarikat pelaburan berkaitan kerajaan (GLIC) serta pelabur institusi amnya. Sorotan usaha SC adalah seperti berikut:

SC menyokong inisiatif tadbir urus PERKUKUH

- Pelancaran Prinsip Tadbir Urus yang Baik untuk GLICs⁵

Prinsip Tadbir Urus yang Baik untuk GLICs (PGG) telah dilancarkan pada 15 April 2022 oleh Menteri Kewangan, YB Senator Tengku Datuk Seri Utama Zafrul Tengku Abdul Aziz. PGG adalah penghasilan pertama di bawah inisiatif PERKUKUH Kerajaan. Ia menetapkan garis dasar amalan terbaik tadbir urus yang dijangka akan diterima pakai oleh GLIC. Dipimpin oleh Kementerian Kewangan (MOF), SC menyokong pembangunan PGG sebagai pakar bidang, memanfaatkan pengalaman SC dalam membangunkan Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia (*Malaysian Code on Corporate Governance* (MCCG)) dan menyokong serta memantau penggunaannya oleh syarikat tersenarai.



- Pelancaran Kod untuk Pelabur Institusi Malaysia 2022⁶

Malaysian Code for Institutional Investors 2022 (Kod Pelabur Institusi Malaysia 2022) (MCII 2022)⁷ yang dilancarkan pada 23 September 2022 oleh Menteri Kewangan di Persidangan Tadbir Urus Korporat Majlis Pelabur Institusi Malaysia – Securities Industry Development Corporation (IIC-SIDC) 2022 di SC menggariskan prinsip yang luas dan panduan kelolaan yang berkesan oleh pelabur institusi ke atas syarikat penerima pelaburan mereka. Pelancaran MCII 2022 juga merupakan salah satu penghasilan di bawah PERKUKUH. Ia adalah kemas kini kepada edisi pertama MCII yang dikeluarkan pada 2014.

⁵ *Corporate Governance Strategic Priorities 2021-2023 (CG Strategic Priorities 2021-2023)*.

⁶ *Ibid.*

⁷ MCII 2022 kini mempunyai tujuh prinsip dan panduan yang dipertingkatkan untuk pelabur institusi, dan 'tumpuan kelolaan' yang menyerlahkan apa yang diharapkan dari syarikat penerima pelaburan berhubung dengan tadbir urus korporat utama dan isu-isu kemampanan termasuk keputusan pengundian yang disyorkan yang berkaitan dengan isu-isu. Dari segi pelaporan, penandatanganan MCII 2022 dijangka mengeluarkan Pernyataan Kelolaan tahunan yang memberikan maklumat dan perbincangan yang bermakna mengenai Prioriti Strategik CG 2021-2023.

Sebagai Pengerusi Kumpulan Kerja PERKUKUH 12 SC bekerjasama rapat dengan IIC dan MOF untuk menyokong semakan dan penambahbaikan kepada MCII 2022.



Penyertaan dalam Mesyuarat Jawatankuasa Tadbir Urus Korporat Pertubuhan Kerjasama Ekonomi dan Pembangunan Ke-43

SC mewakili Malaysia ke Mesyuarat Jawatankuasa Tadbir Urus Korporat (CGC) Pertubuhan Kerjasama dan Pembangunan Ekonomi (OECD) ke-43 yang berlangsung dari 7 hingga 8 Jun 2022 di Ibu Pejabat OECD di Paris. CGC menyemak draf semakan pertama *Prinsip Tadbir Urus Korporat (Prinsip) G20/OECD*, dan SC melakukan beberapa intervensi ke atas semakan tersebut, termasuk mengenai cadangan perubahan yang berkaitan dengan pengawasan risiko dan peluang kemampanan, penggunaan teknologi untuk menjalankan mesyuarat agung dan peranan kod kelolaan dalam menyokong aktivisme pemegang saham. SC juga mengemukakan komen bertulis untuk pertimbangan OECD.

Kerjasama dengan universiti dalam tadbir urus korporat⁸

Pada 2022, SC memeterai MoU dengan Monash University Malaysia (Monash), Universiti Malaya (UM) dan Universiti Sains Malaysia (USM) sebagai kesinambungan usaha untuk menggalakkan pemahaman awal dan penghayatan tadbir urus yang baik dalam kalangan belia dan menyokong pembangunan mereka sebagai pemimpin masa depan dan agen perubahan positif. Majlis menandatangani perjanjian turut diadakan antara SC, Monash dan UM pada 18 Ogos 2022 di SC.

MoU tersebut menyatakan secara formal kerjasama dalam bentuk antara lain, syarahan jemputan oleh SC dan kerjasama penyelidikan mengenai isu tadbir urus korporat semasa. Syarahan jemputan mengenai 'Peranan Pelaporan Kewangan dalam Landskap Tadbir Urus Korporat' telah dijalankan pada 11 Mei 2022, dan dihadiri oleh lebih daripada 50 pelajar dan pensyarah dari Monash.



Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC, Universiti Malaya dan Monash University Malaysia Jalin MoU untuk Pupuk Kesedaran Tadbir Urus Korporat Yang Baik Dalam Kalangan Belia'.

<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-inks-mou-with-universiti-malaya-and-monash-university-malaysia-to-instil-good-corporate-governance-awareness-among-youth>

Penambahbaikan Rangka Kerja Pelaporan Kemampanan bagi penerbit tersenarai⁹

Mengambil kira keperluan untuk:

- meningkatkan kualiti dan kebolehbandingan penzahiran kemampanan oleh penerbit tersenarai dan memastikan penzahiran tersebut menangani keperluan maklumat pihak berkepentingan yang berkaitan;
- menyelaraskan keperluan penzahiran dengan amalan terbaik antarabangsa; dan
- menggalakkan penggunaan amalan perniagaan yang mampan oleh penerbit tersenarai.

libat urus yang dijalankan Bersama Bursa Malaysia, memuncak dengan penubuhan Rangka Kerja Pelaporan Kemampanan (*Sustainability Reporting Framework* atau *SRF*) yang dipertingkatkan pada 26 September 2022.

⁸ CG Strategic Priorities 2021-2023.

⁹ Ibid.

Di bawah rangka kerja yang dipertingkatkan, penerbit tersenarai di Pasaran Utama dijangka menzahirkan maklumat mengenai—

- satu set hal kemampanan lazim dan penunjuk yang dianggap material merentas semua sektor;
- risiko dan peluang iklim yang sejajar dengan cadangan Pasukan Petugas mengenai Penzahiran Kewangan Berkaitan Iklim (TCFD);
- data dan sasaran prestasi (jika ada) mengenai penunjuk untuk sekurang-kurangnya tiga tahun dalam format yang ditetapkan; dan
- sama ada Penyata Kemampanan syarikat telah tertakluk kepada semakan dalaman oleh juruaudit dalaman atau dijamin secara bebas.

Bagi Pasaran ACE, penerbit tersenarai dikehendaki menzahirkan perkara di atas, dengan pengecualian maklumat mengenai risiko iklim dan peluang-peluang sejajar dengan cadangan TCFD, di mana penerbit tersenarai di Pasaran ACE dikehendaki menzahirkan pelan peralihan asas ke arah ekonomi rendah karbon.

SRF yang dipertingkatkan memperkenalkan pendekatan berperingkat bagi pelaksanaan di mana penerbit tersenarai dalam Pasaran Utama dan Pasaran ACE diberi tempoh tangguh yang munasabah untuk mematuhi keperluan. Keperluan di bawah rangka kerja yang dipertingkatkan akan dilaksanakan mengikut pendekatan berperingkat bermula dengan laporan tahunan bagi tahun kewangan berakhir 2023 dan seterusnya.

Pembangunan Program Peneraju Berimpak¹⁰

Pembangunan Program Peneraju Berimpak (LIP) adalah selaras dengan Keutamaan Strategik CG SC 2021-2023 yang bertujuan untuk mengukuhkan kecergasan ESG lembaga. Pada 6 April 2022, Institut Pengarah Korporat Malaysia (ICDM) telah dilantik oleh SC sebagai rakan kongsi pengetahuan untuk menjalankan LIP, selaras dengan mandat mereka untuk meningkatkan keberkesanan keseluruhan lembaga pengarah. LIP akan dibuka untuk pendaftaran pada suku pertama 2023.

Penubuhan Kumpulan Kerja Tadbir Urus perusahaan kecil dan sederhana¹¹

Kumpulan Kerja Tadbir Urus (Kumpulan Kerja) perusahaan kecil dan sederhana (PKS) telah ditubuhkan untuk menggalakkan penggunaan awal amalan tadbir urus korporat oleh PMKS. Imperatif ini telah diketengahkan dalam *Rancangan Malaysia Kedua Belas serta Keutamaan Strategik Tadbir Urus Korporat SC 2017-2020*. Mesyuarat pertama telah diadakan secara maya pada 8 Mac 2022 dan dihadiri oleh ahli-ahli Kumpulan Kerja yang terdiri daripada wakil-wakil daripada SC, Kementerian Pembangunan Usahawan dan Koperasi (KUSKOP), SME Corporation Malaysia (SME Corp. Malaysia) dan Institut Tadbir Urus Korporat Malaysia (MICG). Kumpulan Kerja sedang membangunkan Kit Alat Tadbir Urus PKS untuk PKS yang akan mengukuhkan budaya, rangka kerja dan amalan tadbir urus mereka serta menyokong daya tahan dan kejayaan jangka panjang perniagaan.

Penerbitan Corporate Governance Monitor 2022¹²

Pada 1 Disember 2022, SC mengeluarkan *Corporate Governance Monitor 2022* (CG Monitor 2022) yang membentangkan kemas kini mengenai penerimaan pakai MCCG edisi 2017 dan 2021 serta kualiti penzahiran tadbir urus korporat. Tahap penggunaan merentas majoriti amalan terbaik kekal positif, dengan 30 daripada 48 amalan merekodkan tahap penerimaan sekurang-kurangnya 90% (2021: 24 amalan). Dua semakan tematik turut dijalankan sebagai sebahagian daripada CG Monitor 2022, iaitu *Penzahiran Kemampanan 50 Syarikat dalam Sektor yang Intensif Pelepasan, Buruh Asing dan Eksport (S50 Review)* dan 'Demografi Pengurusan Kanan Tertinggi 100 Syarikat Tersenarai Utama'.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Laporan SC: Tahap Penggunaan Amalan Terbaik Tadbir Urus Korporat dan Kemampanan oleh PLC Kekal Positif'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/laporan-sc-tahap-penggunaan-amalan-terbaik-tadbir-urus-korporat-dan-kemampanan-oleh-plc-kekal-positif>

¹⁰ *Ibid.*

¹¹ *Ibid.*

¹² *Ibid.*

Penerimaan MCGG dan Kualiti Penzahiran

30

(2021:24)
Amalan terbaik MCGG mempunyai tahap penerimaan melebihi 90%

79%

Kadar penerimaan purata untuk amalan terbaik yang baru diperkenalkan dalam MCGG 2021

SENARAI PEMANTAUAN Amalan yang syarikat patut elak:



Penzahiran cermin



Merosot daripada penggunaan amalan terbaik



Penjelasan yang lemah mengenai pelepasan

Pelaporan Ketelusan Tahunan oleh Firma Audit

Pada 2022, berikutan pelaksanaan rangka kerja Pelaporan Ketelusan Tahunan AOB pada 2021¹³, sembilan firma audit (2021: lapan firma audit) yang berdaftar dengan AOB memenuhi kriteria yang ditetapkan dan menghasilkan Laporan Ketelusan Tahunan (ATR) berdasarkan tahun akhir fiskal firma audit. Selain perkongsian ATR dengan Jawatankuasa Audit (AC) pelanggan entiti kepentingan awam (PIE) firma audit pada tahun pertama pelaksanaan, ATR masing-masing telah dimuat naik di laman web mereka.

Untuk memahami cara Jawatankuasa Audit menggunakan ATR dan mengenal pasti sebarang bidang untuk penambahbaikan, AOB menjalankan kajian dengan AC mengenai Pelaporan Ketelusan oleh Firma Audit antara April hingga Jun 2022. 94% daripada AC mendapati maklumat yang dizahirkan dalam laporan ketelusan adalah bermanfaat untuk memudahcara pemilihan dan/atau pelantikan semula juruaudit.

Perbincangan AOB dengan Jawatankuasa Audit

Salah satu inisiatif pembangunan kapasiti AOB adalah meneruskan libat urusan bersama AC PIE, memastikan

mereka dikemas kini dengan perkembangan dalam profesion audit. Pada tahun 2022, AOB menganjurkan tiga sesi Dialog AOB dengan AC. Ia menyediakan platform untuk AOB berkongsi pemerhatian dan penemuannya daripada pemeriksaan ke atas firma audit dengan AC dan membimbing mereka mengenai tindakan relevan yang boleh diambil berikutan penemuan audit.

Majoriti AC menekankan bahawa maklumat firma dan penunjuk kualiti audit yang dizahirkan dalam Laporan Ketelusan Tahunan firma audit berguna dalam membantu mereka menilai kecekapan dan keupayaan juruaudit.

Baca lebih lanjut mengenai *Laporan Tahunan AOB 2022, Libat Urus Bersama Pihak Berkepentingan dan Inisiatif Pembangunan Kapasiti*.

<https://www.sc.com.my/annual-report-2022/audit-oversight>

Cadangan Penggubalan Akta Kredit Pengguna Untuk Meningkatkan Perlindungan Kredit Pengguna

Selaras dengan inisiatif Kerajaan untuk mengukuhkan perlindungan pengguna kredit di Malaysia, Pasukan Petugas Lembaga Pemantauan Kredit Pengguna (Pasukan Petugas CCOB) telah ditubuhkan pada Julai 2021 untuk memacu penggubalan *Akta Kredit Pengguna* (CCA)¹⁴ baharu.

CCA berusaha untuk menyediakan rangka kerja yang komprehensif ke arah mengawal selia tatalaku entiti yang menjalankan perniagaan pemberian kredit atau perkhidmatan kredit, dengan tumpuan segera ke atas mereka yang pada masa ini tidak tertakluk kepada pengawalseliaan terus oleh mana-mana pihak berkuasa. Ini termasuk pengawalseliaan bentuk kredit baharu seperti penyedia 'Beli Sekarang Bayar Kemudian'.

CCA akan membuka jalan kepada penubuhan Lembaga Pemantauan Kredit Pengguna (CCOB) sebagai pihak berkuasa kompeten bebas untuk mengawasi penyedia kredit pengguna dan penyedia perkhidmatan kredit. CCA akan menerima pendekatan kawal selia diperbadankan yang dimodelkan mengikut *Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Pengganas dan Hasil daripada Aktiviti Haram* (AMLATFPUAA).

¹³ Pelaporan Ketelusan Tahunan AOB yang mula diperkenalkan pada 2019 dan dilaksanakan pada 2021, memerlukan firma audit yang memenuhi keperluan tertentu untuk menerbitkan laporan yang mengandungi, antara lain, maklumat mengenai struktur perundangan dan tadbir urus firma, langkah yang diambil oleh firma untuk mendukung kualiti audit dan mengukur risiko, dan maklumat mengenai petunjuk kualiti audit firma tersebut.

¹⁴ Pasukan Petugas CCOB diterajui oleh MOF, BNM dan SC serta bekerjasama rapat dengan Kementerian Perdagangan Dalam Negeri dan Kos Sara Hidup (KPDN), Kementerian Pembangunan Kerajaan Tempatan (KPKT), Kementerian Pembangunan Usahawan dan Koperasi (KUSKOP) dan Suruhanjaya Koperasi Malaysia (SKM).

Cadangan transformasi seni bina kawal selia kredit pengguna akan dilaksanakan secara berperingkat dan akan menyaksikan penubuhan pihak berkuasa kompeten bebas bagi perniagaan kredit pengguna, iaitu CCOB, yang akan mengawal selia entiti yang pada masa ini tidak dikawal selia seperti beli sekarang bayar kemudian, agensi pemungutan hutang dan pembeli pinjaman terjejas serta melengkapkan peranan pengawasan Kementerian dan agensi sedia ada, selepas ini dirujuk sebagai RSA. Dalam hal ini, sebagai RSA bagi pasaran modal, SC akan terus mengawal selia pihak yang dikawal selianya mengikut undang-undang sekuriti sambil memastikan ia juga mematuhi peraturan dan piawaian baharu yang dikeluarkan di bawah CCA untuk menyediakan perlindungan yang konsisten kepada pengguna kredit.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Pasukan Petugas Lembaga Pemantauan Kredit Pengguna Mengundang Maklum Balas Terhadap Cadangan Penggubalan Akta Kredit Pengguna'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/pasukan-petugas-lembaga-pemantauan-kredit-pengguna-mengundang-maklum-balas-terhadap-cadangan-penggubalan-akta-kredit-pengguna>

MENGUTAMAKAN HASIL YANG PANTAS DAN BERKESAN DALAM PENGUATKUASAAN

SC memperkemas beberapa inisiatif penguatkuasaan pada 2022, untuk meningkatkan keberkesanan, kecekapan dan kepantasan tindakan penguatkuasaannya yang melibatkan penumpuan kepada pelanggaran undang-undang sekuriti berkaitan penipuan sekuriti, aktiviti tidak berlesen, dan pelanggaran penzahiran, sebagai sebahagian daripada keutamaan penguatkuasaan SC.

Pelbagai alat kawal selia digunakan termasuk penggunaan alat penguatkuasaan tidak formal untuk menangani pihak yang melanggar seperti pengeluaran enam Notis Pemberhentian untuk segera menghentikan orang yang didapati memberikan nasihat pelaburan kepada pelabur tanpa lesen.

Kerjasama dengan Agensi Penguatkuasaan Undang-undang Lain dan Pihak Berkuasa Rentas Sempadan

Memandangkan pasaran modal dan skim pelaburan menjadi lebih saling berkaitan dan kompleks, SC terus bekerjasama dengan pihak berkuasa lain di dalam dan luar Malaysia untuk melindungi pelabur. Di peringkat domestik, SC terus bekerjasama dengan agensi seperti BNM, Polis

Diraja Malaysia (PRDM) dan Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia. Di peringkat antarabangsa, SC memanfaatkan Memorandum Persefahaman Pelbagai Hala IOSCO untuk mendapatkan serta membantu bidang kuasa ahli lain bagi bantuan penyiasatan, sebagai sebahagian daripada strategi penguatkuasaannya.

Kerjasama penyeliaan MMoU di mesyuarat kawal selia global



SC menandatangani *Memorandum Persefahaman Pelbagai Hala Untuk Kerjasama Penyeliaan (MMoU For Supervisory Co-operation atau Supervisory MMoU)* Jawatankuasa Serantau Asia Pasifik IOSCO (*IOSCO Asia Pacific Regional Committee* atau APRC) di Mesyuarat Tahunan IOSCO 2022 di Maghribi pada 17 Oktober 2022. Memandangkan aktiviti rentas sempadan yang semakin meningkat dalam pasaran modal rantau ini, penyeliaan ini MMoU mewujudkan untuk pertama kalinya, rangka kerja rasmi untuk kerjasama penyeliaan wilayah antara modal pengawal selia pasaran.

Dengan termeterainya MMoU Penyeliaan ini, SC kini mempunyai susunan kerjasama dalam hal-hal penyeliaan dengan rakan pengawal selia serantau termasuk di Australia, Hong Kong, Jepun, Singapura dan Thailand.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Jalin MMoU Penyeliaan pada Mesyuarat Pengawal Selia Global'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-jalin-mmou-penyeliaan-pada-mesyuarat-pengawal-selia-global>

Meningkatkan kerjasama kawal selia – MoU dengan Labuan FSA

SC memeterai MoU dengan Labuan FSA pada 23 Mei 2022 untuk meningkatkan kawal selia, penguatkuasaan dan kerjasama dan kerjasama penyeliaan. MoU ini



membina dan mengukuhkan lagi Memorandum Kerjasama dan Bantuan Bersama yang ditandatangani antara kedua-dua agensi itu pada tahun 2004.

MoU, yang meliputi pembangunan dan peraturan aktiviti pasaran modal di Malaysia mencerminkan kedua-dua komitmen pengawal selia untuk memastikan modal Malaysia pasaran kekal relevan dan mencapai sasaran hasil kerana ini akan membolehkan SC dan Labuan FSA untuk:

- (a) mengukuhkan lagi kerjasama dalam bidang kepentingan bersama, termasuk pemantauan risiko dan menggalakkan kestabilan pasaran modal; dan

- (b) meningkatkan penyediaan bantuan teknikal, pembinaan kapasiti dan pertukaran maklumat antara dua pengawal selia yang akan, antara yang lain, membolehkan pengawal selia menilai risiko kestabilan pasaran modal untuk memastikan integriti pasaran darat atau Pusat Perniagaan dan Kewangan Antarabangsa Labuan.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC dan Labuan FSA Jalin MoU untuk Perkukuh Kerjasama dan Kolaborasi Kawal Selia'.

<https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-dan-labuan-fsa-jalin-mou-untuk-perkukuh-kerjasama-dan-kolaborasi-kawal-selia>

Melabur dalam Teknologi untuk Hasil Penguatkuasaan yang Kohesif

SC juga bekerjasama dengan Bursa Malaysia sebagai pengawal selia baris hadapan untuk mengekalkan integriti pasaran dan perlindungan pelabur. Ini termasuk melaksanakan sistem repositori penguatkuasaan yang diselaraskan (CERS) dengan Bursa Malaysia, usaha untuk mendigitalkan rujukan antara kedua-dua badan untuk penyelarasan usaha penguatkuasaan yang lebih baik dan lebih tepat pada masanya berkenaan dengan pelanggaran bertindih.

Sorotan Kes Penguatkuasaan SC

Menipu pelabur dengan sekuriti yang tidak wujud

Pada 16 dan 24 Jun 2022, Chua Yi Fuan (Charles Chua), didakwa dengan 17 pertuduhan penipuan sekuriti di bawah seksyen 179(c) CMSA kerana memperdaya 14 pelabur untuk mempercayai bahawa mereka melabur dalam skim pelaburan yang dikatakan melibatkan langganan sekuriti yang tidak wujud, dan menyebabkan 14 pelabur berkenaan mengalami kerugian berjumlah RM1,738,292. Lanjutan daripada usaha bersama di antara SC, PDRM dan Interpol, Charles Chua telah ditangkap dan dihantar pulang dari Kemboja.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Kenakan Pertuduhan Terhadap Bekas Ahli Perbankan Pelaburan Kerana Menipu Pelabur'.

<https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-kenakan-pertuduhan-terhadap-bekas-ahli-perbankan-pelaburan-kerana-menipu-pelabur>

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Bekas Ahli Perbankan Pelaburan Hadapi 13 Pertuduhan Baharu Kerana Menipu Pelabur'.

<https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-ahli-perbankan-pelaburan-hadapi-13-pertuduhan-baharu-kerana-menipu-pelabur>

Menipu pelabur dengan skim pelaburan niaga hadapan yang tidak wujud

Pada 14 Februari 2022, Mohd Azhidi Laili (Azhidi) didakwa atas sembilan kesalahan di bawah seksyen 206(b) CMSA kerana melakukan penipuan terhadap sembilan individu yang telah melakukan pelaburan berjumlah RM1,450,000.00 ke dalam skim pelaburan FCPO yang sebenarnya tidak wujud. Azhidi juga didakwa kerana menyamar sebagai wakil AmFutures Sdn Bhd tanpa Lesen Wakil Niaga Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSRL) yang dikeluarkan oleh SC pada waktu kesalahan dilakukan. Di samping itu, Azhidi juga turut didakwa gagal mematuhi notis berkaitan dengan penyiasatan yang dikeluarkan oleh Pegawai Penyiasat SC.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Kenakan Pertuduhan Terhadap Pedagang Niaga Hadapan Tidak Berlesen Kerana Menipu Pelabur'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-kenakan-pertuduhan-terhadap-pedagang-niaga-hadapan-tidak-berlesen-kerana-menipu-pelabur>

Mengemukakan maklumat palsu dan mengelirukan kepada Bursa Malaysia

Pada 13 April 2022, SC mengenakan kompaun maksimum ke atas Serba Dinamik Holdings Bhd, Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) dan Pengarah Urusan Kumpulannya Dato' Dr. Ir. Ts. Mohd Abdul Karim Abdullah, Pengarah Eksekutif Datuk Syed Nazim Syed Faisal, Ketua Pegawai Kewangan Kumpulan Azhan Azmi dan Naib Presiden Akaun dan Kewangan Muhammad Hafiz Othman (Hafiz) sebanyak RM3 juta setiap seorang kerana mengemukakan penyata kewangan palsu berhubung angka hasil RM6.01 bilion yang terkandung dalam *Laporan Suku Tahunan Serba Dinamik mengenai Keputusan Disatukan bagi Suku Tahun dan Tahun berakhir 31 Disember 2020*.

Hafiz juga dikenakan kompaun maksimum RM1 juta kerana memalsukan rekod perakaunan anak syarikat, iaitu Serba Dinamik Sdn Bhd.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Kenakan Kompaun Maksimum terhadap Serba Dinamik, CEO, Pengarah, dan Pegawai Kerana Kemuka Penyata Palsu Kepada Bursa Malaysia'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-ahli-perbankan-pelaburan-hadapi-13-pertuduhan-baharu-kerana-menipu-pelabur> <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-ahli-perbankan-pelaburan-hadapi-13-pertuduhan-baharu-kerana-menipu-pelabur>

Kes dagangan orang dalam

Pada 5 September 2022, Mahkamah Rayuan menolak rayuan Dato' Sreesanthan Eliathamby terhadap keputusan Mahkamah Tinggi. Keputusan Mahkamah Tinggi selepas perbicaraan penuh pada 2020 termasuk pengisytiharan bahawa dia telah terlibat dagangan orang dalam berkaitan dengan saham Worldwide Holdings Bhd, pembayaran sebanyak RM1,989,402 yang bersamaan dengan tiga kali ganda keuntungan yang diperolehi, penalti sivil sebanyak RM1 juta dan perintah supaya dia dihalang daripada menjadi pengarah mana-mana PLC untuk tempoh 10 tahun.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media '*Court of Appeal Dismisses Dato' Sreesanthan's Civil Appeal on Insider Trading of Worldwide Holdings Berhad Shares*'.

 <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/court-of-appeal-dismisses-dato-sreesanthans-civil-appeal-on-insider-trading-of-worldwide-holdings-berhad-shares>

Pada 7 April 2022, SC berjaya membuktikan kesnya dalam saman sivil terhadap Dato' Raymond Yap Wee Hin, seorang mantan Timbalan Pengerusi Patimas Computers Berhad, bagi kesalahan dagangan orang dalam. Mahkamah Tinggi memerintahkan beliau membayar sebanyak RM3.28 juta iaitu tiga kali ganda kerugian yang dielak olehnya akibat daripada dagangan orang dalam, membayar SC penalti sivil sebanyak RM1 juta dan menghalangnya daripada menjadi pengarah mana-mana PLC untuk tempoh lima tahun.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Bekas Timbalan Pengerusi Patimas Computers Bhd Didapati Bertanggungjawab atas Dagangan Orang Dalam oleh Mahkamah Tinggi'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-timbalan-pengerusi-patimas-computers-bhd-didapati-bertanggungjawab-atas-dagangan-orang-dalam-oleh-mahkamah-tinggi>

Pada 16 November 2022, SC memenangi saman sivilnya terhadap Dato' Ng Back Heang, mantan pengarah eksekutif Patimas Computers Berhad, untuk kesalahan dagangan orang dalam. Mahkamah Tinggi memerintahkan beliau membayar kepada SC sejumlah RM1.24 juta iaitu tiga kali ganda kerugian yang dielak olehnya akibat dagangan orang dalam, membayar penalti sivil sebanyak RM700,000 kepada SC dan menghalangnya daripada dilantik sebagai pengarah PLC selama lima tahun.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Menang Saman Sivil Dagangan Orang Dalam Terhadap Bekas Pengarah Eksekutif Patimas Computers Berhad'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-menang-saman-sivil-dagangan-orang-dalam-terhadap-bekas-pengarah-eksekutif-patimas-computers-berhad>

Menyebabkan kerugian yang salah kepada PLC

Pada 7 September 2022, Mahkamah Persekutuan menolak rayuan Datin Chan Chui Mei terhadap keputusan Mahkamah Rayuan yang mengesahkan keputusan Mahkamah Tinggi pada 2019 bahawa dia telah melanggar undang-undang sekuriti iaitu menyebabkan kerugian yang salah kepada Stone Master Corporation Bhd.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Keputusan Mahkamah Persekutuan Memihak Kepada SC, Permohonan Kebenaran Rayuan Bekas Timbalan Pengarah Urusan Stone Master Ditolak'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/keputusan-mahkamah-persekutuan-memihak-kepada-sc-permohonan-kebenaran-rayuan-bekas-timbalan-pengarah-urusan-stone-master-ditolak>

Pada 29 November 2022, SC memfailkan saman sivil terhadap lima individu, Tey Por Yee, Lim Chye Guan, See Poh Yee, Francis Tan Hock Leong dan Faizatul Ikmi Abdul Razak kerana menyebabkan kerugian yang salah berjumlah RM120.6 juta kepada empat PLC iaitu Nexgram Holdings Bhd, R&A Telecommunication Group Bhd, Asdion Bhd dan Ire-Tex Corporation Bhd.

SC mendakwa bahawa Tey, Lim, See dan Tan, dalam kapasiti mereka sebagai pengarah dan pegawai empat PLC, menyelewengkan hasil daripada tindakan pengumpulan dana syarikat, manakala Faizatul Ikmi bersubahat atau meneruskan penyelewengan tersebut.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Saman Lima Individu Kerana Menyebabkan Kerugian Salah Berjumlah RM120.6 Juta Kepada Empat Syarikat Tersenarai Awam'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-saman-lima-individu-kerana-menyebabkan-kerugian-salah-berjumlah-rm1206-juta-kepada-empat-syarikat-tersenarai-awam>

Tidak mematuhi arahan pencegahan pengubahan wang haram

Pada 14 Julai 2022, Mahkamah Sesyen mensabitkan Amirruddin Nin atas ketiga-tiga pertuduhan kerana gagal mematuhi Perintah yang dikeluarkan oleh Pegawai Penyiasat SC pada 2017 dan 2018 berkaitan AMLATFPUAA. Beliau dijatuhkan hukuman denda sebanyak RM100,000 dan penjara satu hari bagi setiap satu daripada tiga pertuduhan yang dilaksanakan serentak. Seterusnya, beliau diperintahkan membayar denda harian RM2,000, dengan keseluruhan denda berjumlah RM1,958,000, kerana kegagalan berterusan untuk mematuhi arahan yang mengkehendaki beliau menghadiri pemeriksaan yang dikeluarkan oleh SC untuk tempoh 979 hari.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Pengaroh Dipenjara, Didenda RM2.25 Juta Kerana Gagal Hadir Dihadapan SC Untuk Siasatan'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/pengaroh-dipenjara-didenda-rm225-juta-kerana-gagal-hadir-dihadapan-sc-untuk-siasatan>

Mengemukakan maklumat yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia

Pada 25 Januari 2022, Mahkamah Tinggi membenarkan rayuan SC dan menambah hukuman penjara mantan Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengarah Eksekutif Transmile, Gan Boon Aun daripada satu hari kepada 24 bulan. Dia disabitkan kesalahan oleh Mahkamah Sesyen pada 2020 kerana mengemukakan penyata kewangan yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia dan dijatuhi hukuman denda RM2.5 juta (jika ingkar, penjara 18 bulan) dan penjara sehari.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Mahkamah Tinggi Kenakan Hukuman Penjara 24 Bulan ke atas Bekas CEO Transmile'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/mahkamah-tinggi-kenakan-hukuman-penjara-24-bulan-ke-atas-bekas-ceo-transmile>

Tidak mematuhi piawaian pengauditan

Pada 17 Ogos 2022, Mahkamah Persekutuan menolak permohonan rayuan oleh firma audit Afrizan Tarmili Khairul Azhar (AFTAAS) dan rakan kongsinya terhadap keputusan Mahkamah Rayuan pada 2021 yang memihak kepada SC. Ini berkaitan dengan permohonan semakan kehakiman untuk mencabar tindakan penguatkuasaan yang dilaksanakan oleh AOB terhadap mereka. Pada tahun 2019, AOB telah mengambil tindakan penguatkuasaan terhadap AFTAAS kerana gagal mematuhi piawaian pengauditan dengan menghalang firma tersebut dan rakan kongsinya daripada menerima pelanggan dan mengaudit, menerima sebagai pelanggan dan mengaudit PIE atau kumpulan wang jadual untuk tempoh 12 bulan serta mendenda AFTAAS dan rakan kongsinya.

Pada 2020 Mahkamah Tinggi mengetepikan keputusan AOB. Pada 2021 AOB berjaya dalam rayuannya di Mahkamah Rayuan di mana keputusan Mahkamah Tinggi telah diketepikan. AFTAAS dan rakan kongsinya memohon kebenaran untuk merayu di Mahkamah Persekutuan. Dengan penolakan kes tersebut di Mahkamah Persekutuan, keputusan penguatkuasaan AOB akan berkuat kuasa mulai 17 Ogos 2022.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media '*Federal Court Rules in SC's Favour Relating to AOB's Enforcement Action against Audit Firm*'.

 <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/federal-court-rules-in-scs-favour-relating-to-aobs-enforcement-action-against-audit-firm>

Baca lebih lanjut mengenai siaran media '*Court of Appeal Upholds SC's AOB Enforcement Actions on AFTAAS and its Partners*'.

 <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/court-of-appeal-upholds-scs-aob-enforcement-actions-on-aftaas-and-its-partners>

Aktiviti pengurusan dana tidak berlesen

Pada 14 November 2022, Mahkamah Sesyen mensabitkan Uzir Abd Samad (Uzir), atas ketiga-tiga kesalahan berkaitan aktiviti pengurusan dana tidak berlesen dan secara salah menyatakan dirinya sebagai orang berlesen di bawah seksyen 58(1) dan 362(3) CMSA. Dia dijatuhkan hukuman penjara satu tahun bagi setiap satu dari tiga pertuduhan dan mahkamah seterusnya memerintahkan supaya tempoh penjara dilaksanakan serentak. Uzir telah mengaku bersalah ketika kes pendakwaan melalui proses pengakuan di bawah seksyen 172C *Kanun Tatacara Jenayah*.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Bekas Pengarah Syarikat Dipenjara Kerana Aktiviti Pengurusan Dana Tidak Berlesen'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-pengarah-syarikat-dipenjara-kerana-aktiviti-pengurusan-dana-tidak-berlesen>

Urus niaga derivatif tidak berlesen

Pada 12 Disember 2022, Mahkamah Sesyen mensabitkan kesalahan dua bekas pegawai Jalatama Management Sdn Bhd (Jalatama) atas dua pertuduhan masing-masing berkaitan dengan menjalankan urus niaga dalam derivatif tanpa lesen di bawah seksyen 58(1) CMSA dibaca bersama seksyen 367(1) Akta yang sama. Su Eng Kooi (Su) dan Yap Choong Seong (Yap) telah disabitkan kesalahan oleh mahkamah selepas perbicaraan penuh dan masing-masing dijatuhkan hukuman penjara setahun dan denda RM 1 juta (atau penjara setahun) bagi setiap satu dari dua pertuduhan. Mahkamah memerintahkan supaya hukuman penjara dilaksanakan serentak.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'Bekas Pegawai Syarikat Dipenjara, Didenda RM2 Juta Setiap Seorang Kerana Urus Niaga Derivatif Tanpa Lesen'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-pegawai-syarikat-dipenjara-didenda-rm2-juta-setiap-seorang-kerana-urus-niaga-derivatif-tanpa-lesen>

Pengubahan wang haram membabitkan khidmat nasihat pelaburan tidak berlesen

Pada 10 November 2022, Mohamad Afiq Md Isa, dan isterinya, Natasha Mohamed Taufek, didakwa atas kesalahan pengubahan wang haram melibatkan lebih daripada RM1.2 juta yang dilakukan antara Mei 2020 dan Oktober 2021.

Mohamad Afiq didakwa di Mahkamah Sesyen Kuala Lumpur atas lapan pertuduhan mengikut Seksyen 4(1)(b) AMLATFPUAA kerana menerima dan memindahkan hasil daripada aktiviti haram, iaitu khidmat nasihat pelaburan tidak berlesen yang dijalankan melalui perniagaan dan syarikat yang dimilikinya. Natasha didakwa dengan satu pertuduhan menerima hasil daripada aktiviti nasihat pelaburan tidak berlesen tersebut.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Kenakan Pertuduhan Terhadap Empat Individu Kerana Pengubahan Wang Haram Berjumlah Lebih RM7.2 Juta'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-kenakan-pertuduhan-terhadap-empat-individu-kerana-pengubahan-wang-haram-berjumlah-lebih-rm72-juta>

Pada 11 November 2022, Tan Soon Hin, dan isterinya, Teh An See, didakwa dengan 10 pertuduhan pengubahan wang haram melibatkan lebih daripada RM6 juta antara Januari 2020 dan November 2021.

Tan didakwa di Mahkamah Sesyen Kuala Lumpur atas lapan pertuduhan di bawah seksyen 4(1)(b) AMLATFPUAA kerana menerima dan memindahkan hasil daripada aktiviti haram, iaitu nasihat pelaburan tidak berlesen. Teh, yang merupakan pemilik tunggal dan pemegang saham perniagaan dan syarikat yang digunakan untuk menjalankan khidmat nasihat pelaburan tidak berlesen, telah didakwa menerima hasil aktiviti tersebut dan turut menghadapi lima pertuduhan di bawah seksyen 4(1)(b) Akta yang sama.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Kenakan Pertuduhan Terhadap Empat Individu Kerana Pengubahan Wang Haram Berjumlah Lebih RM7.2 Juta'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-kenakan-pertuduhan-terhadap-empat-individu-kerana-pengubahan-wang-haram-berjumlah-lebih-rm72-juta>

Bidang kuasa Mahkamah Sesyen KL untuk membicarakan kes di mana-mana bahagian semenanjung Malaysia

Pada 20 Julai 2022, Mahkamah Rayuan dalam keputusan penting membenarkan rayuan SC dan memutuskan bahawa Sesi Mahkamah di Kuala Lumpur boleh membicarakan kes sivil dan jenayah dari mana-mana bahagian semenanjung Malaysia. Penghakiman datang berikutan keputusan Mahkamah Tinggi sebelum ini yang membatalkan sabitan kesalahan Abul Hasan Mohamed Rashid (Abul), yang telah didapati bersalah oleh Mahkamah Sesyen selepas perbicaraan penuh atas kesalahan pecah amanah jenayah melibatkan RM26 juta dana milik Multi-code Electronics Industries (M) Bhd. Sabitan itu dibatalkan berikutan keputusan Mahkamah Tinggi dalam membenarkan bantahan awal yang dibangkitkan oleh Abul berkaitan Kuala Lumpur bidang kuasa wilayah Mahkamah Sesyen untuk membicarakan kes itu. Mahkamah Rayuan mengetepikan keputusan Mahkamah Tinggi dan seterusnya menyerahkan kes itu ke Mahkamah Tinggi untuk merit kes didengar di hadapan Hakim Mahkamah Tinggi.

Baca lebih lanjut mengenai keputusan Mahkamah Rayuan mengenai kes pecah amanah jenayah Abul Hasan.

 <https://www.sc.com.my/regulation/enforcement/actions/criminal-prosecution/updates-on-criminal-prosecution-in-2022>

MELINDUNGI PELABUR

SC meneruskan pendekatan menyeluruh pelbagai hala dalam melindungi dan memperkasa pelabur, lebih-lebih lagi dengan meningkatnya skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen dalam pasaran modal. Selain itu, SC meneruskan usahanya untuk memperkasa pelabur melalui libat urus dalam media sosial dan program jangkauan pendidikan pelabur yang lain, secara maya dan fizikal.

Membanteras Skim Penipuan dan Aktiviti Tidak Berlesen

SC menyaksikan peningkatan bilangan aduan dan pertanyaan yang diterima dalam tahun ini terutamanya sejak pandemik COVID-19 dan telah mempergiatkan usahanya untuk menangani aktiviti ini.

Memandangkan skim penipuan dalam talian semakin berleluasa, SC telah memperkukuh pemantauan dan pengawasannya terhadap aktiviti pasaran modal tidak berlesen dan tidak berdaftar yang ditawarkan dalam talian, termasuk melalui laman web dan platform media sosial, dengan mengambil pendekatan lebih proaktif dalam memantau aktiviti berkenaan. Untuk membolehkan pengawasan aktiviti tersebut dengan berkesan dan cekap, SC akan terus memperkukuh keupayaan dan sumbernya, termasuk dengan memanfaatkan teknologi.

SC juga berusaha untuk bertindak pantas dan menangani masalah di peringkat sumber dalam membanteras skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen. Ini termasuklah menggunakan intervensi yang akan mengganggu aktiviti penipu melalui penyekatan laman web, penyekatan geo halaman media sosial dan mengeluarkan Notis Pemberhentian.

Kaedah lain yang digunakan termasuk intervensi media sosial di mana SC akan masuk ke dalam kumpulan sembang dan menghantar mesej secara terus kepada kumpulan tersebut dan memberi amaran kepada ahli kumpulan tentang potensi kerugian yang boleh dialami sekiranya mereka menyertai skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen. Kaedah ini memaklumkan kumpulan tersebut bahawa pengawal selia memerhatikan mereka dan sebagai amaran kepada peserta bahawa mereka boleh mengalami kerugian kewangan melalui penyertaan mereka dalam skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Beri Amaran Kepada Orang Ramai Mengenai Peningkatan Penipuan Di Telegram'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-beri-amaran-kepada-orang-ramai-mengenai-peningkatan-penipuan-di-telegram>

Memastikan orang ramai diberi peringatan tentang skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen juga penting. Oleh itu, SC mengeluarkan siaran media dengan kerap dan mengekalkan Senarai Peringatan Pelabur untuk memberi amaran kepada orang ramai daripada terlibat dalam skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen tidak sah.



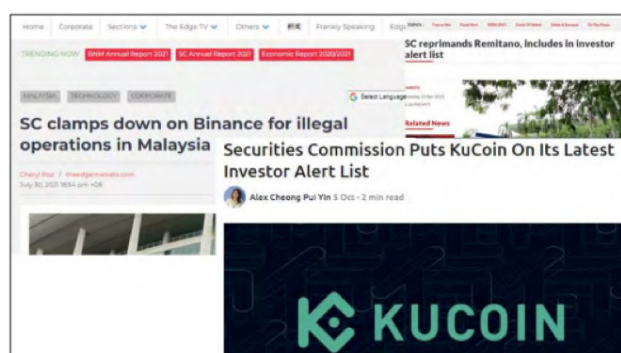
NEW INCLUSION TO SC'S INVESTOR ALERT LIST
as of 19 December 2022

The Securities Commission Malaysia has recently added the following Unauthorised Website / Products / Entities / Individual into the SC's Investor Alert List.

- **Avant Markets** (<https://www.avant-markets.com/> | <https://www.facebook.com/avantmarketsmalaysia/>)
- **Global Investment Network** (<https://globalinvestmentnetwork.net/> | <https://t.me/vggggghjn>)
- **Capital Bear** (<https://capitalbear.com/>)
- **Early Billionaire Warriors** (<https://earlybillionairewarriors.com/>)

For further details, please visit www.sc.com.my/investor-alert

  IN SUPPORT OF 



SC clamps down on Binance for illegal operations in Malaysia

Securities Commission Puts KuCoin On Its Latest Investor Alert List

Alex Cheong Pui Yin 5 Oct - 2 min read



Rujuk Senarai Peringatan Pelabur SC.

 <https://www.sc.com.my/regulation/enforcement/investor-alerts/sc-investor-alerts/investor-alert-list>

Apakah Skim Penipuan dan Aktiviti Tidak Berlesen?



Skim penipuan

Termasuk skim penipuan pelaburan yang melibatkan promosi produk pelaburan palsu atau skim penipuan klon yang menyamar sebagai entiti yang sah.



Aktiviti tidak berlesen

Melibatkan individu yang menjalankan perniagaan aktiviti dikawal selia tanpa lesen atau berdaftar dengan SC.

Apakah strategi SC dalam membanteras skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen?

Intervensi

- Tindakan pantas untuk menyelesaikan masalah.
- Contoh: Menyekat laman web, Facebook, Telegram dan Instagram, Notis Pemberhentian, intervensi media sosial.

Peringatan

- Memberi amaran kepada orang ramai tentang skim penipuan dan aktiviti tidak berlesen.
- Contoh: Siaran media, Senarai Peringatan Pelabur mengenai skim penipuan dan laman web tidak sah, komunikasi melalui media sosial.

Tindakan Penguatkuasaan

- Menubuhkan Pasukan Petugas bagi Aktiviti Tidak Berlesen untuk mengambil tindakan ke atas pelanggaran undang-undang sekuriti.
- Contoh: Tindakan jenayah, sivil dan pentadbiran, laporan polis, rujukan kepada agensi penguatkuasaan lain.

Pendidikan Pelabur dan Industri Komunikasi

- Komunikasi bulanan dengan pengantara pasaran tentang aktiviti tidak berlesen dan penipuan melalui platform EASy SC, bagi mereka memaklumkan kepada pelanggan.
- Saluran e-mel khusus bagi industri untuk memaklumkan SC perkara berkaitan penipuan.
- Kempen awam dan usaha bersasar untuk mendidik pelabur.
- Contoh: Acara capaian pendidikan pelabur utama seperti InvestSmart® Fest 2022 dan Bersama InvestSmart® @ Sarawak 2022, hantaran media sosial, webinar bulanan dan inisiatif yang menumpukan kepada kumpulan bersasar seperti Golongan B40 bandar dan luar bandar.

Apakah Tindakan Yang Telah Diambil Oleh SC?



7
Penguatkuasaan
dimulakan



6
Notis henti
operasi



304
Kemasukan
dalam Senarai
Peringatan
Pelabur



88
Laporan
polis



181
Rujukan kepada
agensi/ pengawal
selia asing lain



185
Laman web
disekat



38
Akaun Facebook
disekat



114
Akaun Telegram
disekat



9
Akaun
Instagram
disekat



142
Intervensi
media sosial

Tumpuan Usaha pada Skim Penipuan

Untuk membanteras peningkatan skim penipuan pelaburan dan firma klon, SC menubuhkan pasukan petugas dalaman untuk mempercepat penyiasatan dan memulakan tindakan penguatkuasaan terhadap penipu yang disyaki.

Modus operandi skim penipuan

Siasatan SC menunjukkan *modus operandi* yang biasanya digunakan oleh penipu termasuk:

- Menggunakan nama, logo, bukti kelayakan, laman web pengantara pasaran modal yang sah untuk mempromosikan skim pelaburan palsu;
- Mensasarkan PLC yang menarik minat ramai pelabur seperti sektor perubatan, sarung tangan dan hartanah semasa pandemik COVID-19;
- Menyiarkan iklan di saluran media sosial seperti Telegram, Facebook, Whatsapp untuk mengumpukan pelabur dengan pakej pelaburan

yang menjanjikan pulangan yang tinggi dengan risiko yang rendah dan seolah-olah diuruskan oleh 'pengantara berlesen';

- Menggunakan bilangan 'ejen' yang banyak untuk mengumpukan mangsa yang berpotensi dan mencari pelanggan pelaburan melalui ruang sembang media sosial sebaik sahaja mangsa menekan pautan yang diberikan; dan
- Meminta mangsa menandatangani wang untuk 'skim pelaburan' ke dalam akaun bank yang dipegang oleh pemegang akaun keldai untuk menghasilkan lapisan dan melabur hasil wang haram yang diterima.

Mangsa selalunya diarahkan untuk memberi maklumat peribadi seperti nama, nombor KP dan maklumat bank, setelah itu mereka akan diarahkan untuk memindahkan dana ke akaun bank peribadi penipu yang mengaku mewakili entiti berlesen yang sah. Selepas itu, pelaku akan memujuk mangsa untuk membayar lebih banyak wang kononnya adalah bayaran tertunggak yang mungkin termasuk cukai pendapatan, fi pentadbiran, caj bank, fi penarikan atau kadar pertukaran.

LATEST SCAM

BEWARE OF CLONE FIRM SCAMS



Suruhanjaya Sekuriti
Securities Commission
Malaysia

HOW DO THEY OPERATE?



Pose as representatives of firms licensed/registered by the SC using lookalike firm names and branding



Promote bogus investment schemes with extraordinary high returns and little risk



Products are marketed via WhatsApp and social media platforms



Request deposit **payments** into bank accounts of **individuals** or **unrelated licensed entities** that they claim to represent

HOW TO PROTECT YOURSELF?



Contact, verify **and confirm directly** with the **SC licensed/registered firms**



Refer to the SC's website to check on licensed/registered firms and alert list at **www.sc.com.my**



Ensure payments are made to **official bank account** of licensed firms

IN SUPPORT OF



For more information and to report on scams:



+603 6204 8999



aduan@seccom.com.my



www.investsmartsc.my

Penipu sering menggunakan akaun keldai di mana individu atau syarikat membenarkan akaun bank mereka digunakan dan dikawal oleh orang lain dengan menyerahkan kad Mesin Teler Automatik (ATM), nombor PIN dan/atau dengan memberikan kata laluan perbankan dalam talian kepada penjenayah untuk memindah/menerima wang daripada aktiviti penipuan.

Keldai wang haram ialah mereka yang diambil bekerja oleh penjenayah, biasanya tanpa disedari, menggunakan akaun mereka untuk memindahkan dana dan melabur hasil wang haram mereka. Dalam kebanyakan kes, keldai wang haram diambil bekerja sebagai sebahagian daripada skim penipuan yang lebih luas termasuk skim penipuan firma klon, untuk menyukarkan penjejakan wang itu. Keldai wang haram berfungsi untuk menambah lebih banyak lapisan dengan mengalihkan wang itu lebih jauh daripada jenayah/kesalahan asal. Sebagai balasan kerana membenarkan akaun banknya digunakan, keldai itu akan menerima sejumlah ganjaran.

Tindakan Penguatkuasaan yang Diambil ke Atas Skim Penipuan

SC mengambil pendekatan tiga hala yang meliputi mencela, mengenakan penalti serta mengeluarkan surat amaran keras kepada individu yang terlibat.

Tindakan diambil terhadap sembilan pemegang akaun keldai berkaitan dengan skim penipuan firma klon bagi pelanggaran seksyen 354(1)(a) CMSA yang dibaca bersama dengan seksyen 4(1)(b) AMLATFPUAA. Setiap pemegang akaun keldai dikenakan cecairan dan penalti sebanyak RM225,000.

Semasa SC menjalankan siasatan, sekurang-kurangnya 32 pemegang akaun keldai dikenal pasti terlibat dalam memudahcara pengendali skim penipuan firma klon. Hasilnya, SC memberikan Notis Beri Sebab (*Show Cause Notices*) (SCN) kepada 15 individu yang dipercayai telah menerima hasil wang haram daripada operasi skim penipuan firma klon itu.

Pengendali skim penipuan tersebut telah menjana sejumlah besar hasil wang haram. Dalam salah satu skim penipuan, lebih kurang RM3.6 juta telah mengalir masuk melalui satu akaun bank keldai dalam tempoh enam bulan. Berdasarkan 154 semakan penyata bank, SC juga mendapati secara keseluruhannya RM24.7 juta telah mengalir masuk kepada beberapa 'dalang' skim penipuan ini.

Orang ramai diingatkan bahawa mereka bertanggungjawab untuk menjaga akaun masing-masing, sentiasa berwaspada dan tidak menjadi mangsa kepada skim penipuan akaun keldai.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media 'SC Dedahkan Hasil Penemuan Penipuan Firma Klon'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-dedahkan-hasil-penemuan-penipuan-firma-klon>

Baca lebih lanjut mengenai skim penipuan pelaburan dan aktiviti tidak berlesen dalam akhbar *The Reporter*, edisi 2022.

 <https://www.sc.com.my/api/documentms/download.ashx?id=ddcb4a5e-04c8-4c01-9a6e-98e0e28ae138>

Tindakan Penguatkuasaan ke Atas Aktiviti Tidak Berlesen

Sebagai sebuah agensi penguatkuasa, SC mempunyai rangkaian alat penguatkuasaan yang boleh digunakan dan mereka digunakan dengan berkesan, mengambil kira keseriusan kesalahan, impak kepada pelabur, kemungkinan wang boleh diperolehi semula, masa dan kos yang terlibat.

Sebanyak empat pertuduhan jenayah dimulakan oleh SC berkaitan dengan aktiviti nasihat pelaburan tidak berlesen. Di samping itu, SC berjaya mendapat tiga sabitan yang berkaitan dengan pengurusan dana tidak berlesen dan urus niaga dalam aktiviti derivatif.

Baca lebih lanjut mengenai empat pertuduhan jenayah yang dimulakan oleh SC:

Siaran media 'Bekas Pengarah Syarikat Dipenjara Kerana Aktiviti Pengurusan Dana Tidak Berlesen'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-pengarah-syarikat-dipenjara-kerana-aktiviti-pengurusan-dana-tidak-berlesen>

Siaran media 'Bekas Pegawai Syarikat Dipenjara, Didenda RM2 Juta Setiap Seorang Kerana Urus Niaga Derivatif Tanpa Lesen'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/bekas-pegawai-syarikat-dipenjara-didenda-rm2-juta-setiap-seorang-kerana-urus-niaga-derivatif-tanpa-lesen>

Siaran media 'SC Kenakan Pertuduhan Terhadap Empat Individu Kerana Pengubahan Wang Haram Berjumlah Lebih RM7.2 Juta'.

 <https://www.sc.com.my/bm/sumber/siaran-akhbar-dan-pengumuman/sc-kenakan-pertuduhan-terhadap-empat-individu-kerana-pengubahan-wang-haram-berjumlah-lebih-rm72-juta>

Kempen Pendidikan Dan Kesedaran Pelabur

Pendekatan jangka lebih panjang adalah mendidik pelabur dan mendekati pelbagai segmen pelabur – dari bandar ke luar bandar, muda dan tua, melalui kempen yang besar dan usaha bersasar.

Kempen kesedaran pelabur

Setelah dua tahun terhenti akibat pandemik, SC menganjurkan acara capaian pelabur utamanya, InvestSmart® Fest 2022 dan Bersama InvestSmart® @ Sarawak, masing-masing secara fizikal di Kuala Lumpur dan Kuching. Bertemakan 'Silap Labur Duit Lebur', kedua-dua acara itu bertujuan untuk meningkatkan literasi pelaburan dan kesedaran mengenai aktiviti tidak berlesen dan skim penipuan kepada orang ramai.

Program jangkauan sasaran

SC menyusun beberapa program yang disasarkan untuk segmen populasi tertentu. Sebuah program khusus yang dijalankan adalah pelancaran Agen Bijak Labur Desa (ABJAD) untuk mewujudkan masyarakat luar bandar yang celik kewangan. Pendekatan secara dua hala dalam mendekati penduduk luar bandar di bawah program ABJAD telah diterima pakai.

- Pelajar dari 14 sekolah menengah luar bandar di seluruh negara telah dilatih sebagai 'Agen Perubahan' untuk mendapat pengetahuan mengenai modul literasi kewangan dan digital melalui platform e-pembelajaran berbantuan komputer. Setelah selesai, pelajar ini akan membimbing seorang ahli keluarga utama yang dikenal pasti untuk turut melengkapkan modul e-pembelajaran dan seterusnya menyampaikan pengetahuan kepada ahli keluarga yang lain. Di bawah pendekatan ini, guru dari sekolah yang dikenal pasti akan melalui modul dalam talian

yang sama. Sejumlah 12,500 peserta terdiri daripada pelajar, ahli keluarga dan guru diharapkan melalui program ini.

- Penglibatan langsung InvestSmart® di lapangan dengan masyarakat luar bandar.

Butiran lanjut mengenai inisiatif pemeraksanaan pelabur SC melalui InvestSmart® diserahkan dalam *Bahagian 6 – Statistik Pasaran*.

Peranan SIDREC dalam Perlindungan Pelabur

Sementara itu, Pusat Penyelesaian Pertikaian Industri Sekuriti (SIDREC), sebuah badan penyelesaian pertikaian bebas dan tidak berat sebelah bagi pasaran modal terus memudahcarn penyelesaian pertikaian kewangan antara pelabur runcit dan pengantara pasaran dengan cara yang mudah diakses, cekap dan berkesan. SIDREC menambah baik perlindungan pelabur dengan memberi akses kepada pelabur dengan tuntutan yang kecil untuk menyelesaikan pertikaian melalui pengurusan kes, pengantaraan dan pengadilan, tanpa memerlukan proses perbicaraan yang mahal.

Pada 2022, SIDREC menerima 239 tuntutan dan pertanyaan, di mana 72 daripadanya adalah pertikaian yang layak (2021: 275 tuntutan dan pertanyaan, di mana 47 daripadanya adalah pertikaian yang layak). 80.6% (25 daripada 31) daripada pertikaian yang layak yang diselesaikan pada 2022 telah diselesaikan melalui pengurusan kes dan pengantaraan tanpa perlu diteruskan ke proses pengadilan.

Bagi tahun 2022, SIDREC menjalankan semula sesi pengantaraan dan pendengaran pengadilannya secara kehadiran fizikal. Walau bagaimanapun, sesi dan pendengaran secara maya atau hibrid sepenuhnya masih dijalankan apabila diperlukan.

RENCANA KHAS 1

KE ARAH PERLINDUNGAN PELABUR YANG LEBIH BAIK: MEMAHAMI KERENTANAN PELABUR

Bertindak balas Terhadap Perubahan Landskap bagi Pelabur

Antara matlamat teras pengawal selia pasaran modal dan sekuriti adalah perlindungan pelabur. Inovasi pesat dalam teknologi, serta produk dan perkhidmatan kewangan yang semakin kompleks pada masa kini seiring dengan perkembangan dalam akses, pilihan dan maklumat yang berkaitan dengan pelaburan. Ini mewujudkan peluang kepada pelabur, tetapi juga meningkatkan risiko bagi seseorang pelabur untuk menjadi mangsa penipuan, mengalami eksploitasi kewangan atau membuat pelaburan yang tidak sesuai, terutamanya bagi mereka yang kurang bersedia untuk menangani cabaran ini atau mereka yang mungkin lebih terdedah kepada kemudahan.

Oleh yang demikian, unsur perlindungan pelabur berubah seiring dengan perubahan landskap. Ketika berlakunya peralihan dalam keadaan pelabur dan persekitaran pelaburan, pengawal selia kewangan turut sedar akan kepentingan bertindak balas terhadap keperluan individu, pelabur dan perkhidmatan kewangan yang semakin berubah – termasuk pelabur rentan. CMP3 mengiktiraf dan menetapkan visi SC untuk melindungi pelabur rentan pada tahun-tahun mendatang (Rajah 1).



Baca lebih lanjut mengenai CMP3.

<https://www.sc.com.my/resources/publications-and-research/capital-market-masterplan-3>

Lanjutan daripada artikulasi CMP3, SC telah memangkin satu kajian peringkat kebangsaan yang merangkumi persoalan mengenai kerentanan pelabur untuk memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang perkara tersebut dan memaklumkan kerja masa hadapan SC. Artikel ini akan meliputi penemuan awal daripada kajian tersebut serta implikasi dasar utama dalam meningkatkan perlindungan pelabur rentan.

RAJAH 1

Pelan Induk Pasaran Modal 3

Menetapkan visi SC untuk perlindungan pelabur rentan



"Punca asas bagi keadaan kerentanan boleh terdiri daripada pelbagai segi."

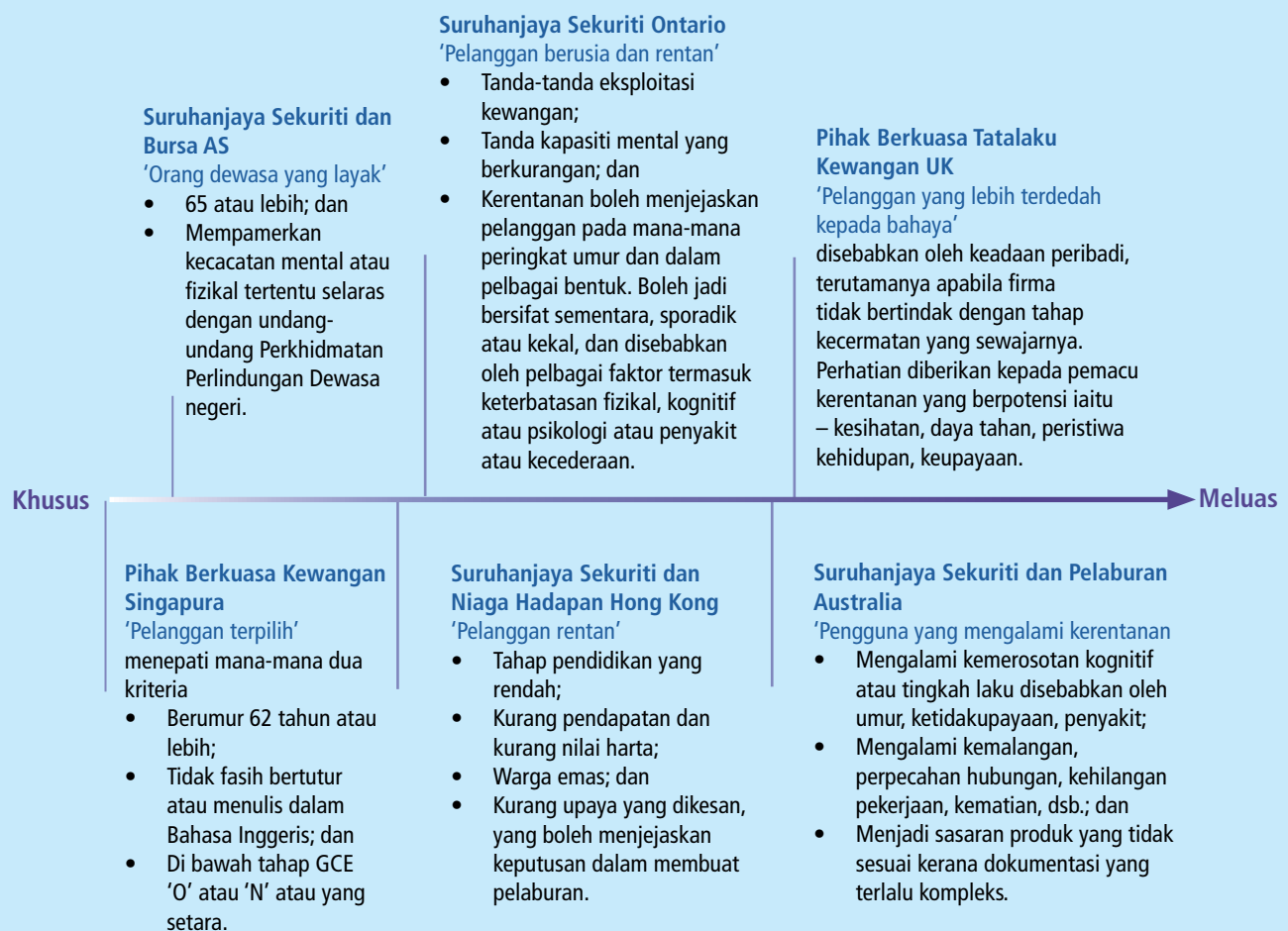
"...keadaan kewangan pelabur, pengalaman, umur, pendidikan, celik huruf dan latar belakang sosio-ekonomi, lokasi, keadaan peribadi yang berubah... juga boleh menjadi faktor penentu dalam meningkatkan kerentanan pelabur kepada penipuan dan penyelewengan oleh pihak tidak berlesen." (ms. 94)

Kerentanan Pelabur Didefinisikan Secara Berbeza Merentasi Pelbagai Bidang Kuasa

Definisi pelabur rentan yang digunakan oleh kebanyakan pengawal selia adalah serupa pada dasarnya, iaitu kebiasaanya merujuk kepada keadaan peribadi pelabur yang menjadikan mereka lebih terdedah kepada kemudaratan atau kerugian kewangan. Walau bagaimanapun, definisi yang tepat adalah berbeza merentasi pelbagai pengawal selia (Rajah 2). Sesetengah definisi adalah meluas – di mana kerentanan seakan spektrum risiko dan semua pelanggan dianggap berisiko rentan meskipun risiko ini berbeza dengan kewujudan ciri-ciri tertentu. Ini berbeza daripada pendekatan yang lebih khusus dan bersasar di mana pelabur perlu memenuhi kriteria tertentu seperti umur, pendidikan, bahasa, dan had pendapatan agar layak dikategorikan sebagai pelabur rentan.

RAJAH 2

Definisi kerentanan pelabur berbeza merentasi bidang kuasa



Kerentanan Pelabur di Malaysia – Penilaian Awal

Untuk lebih memahami sifat kerentanan pelabur di Malaysia secara empirikal, kajian penyelidikan yang mendalam telah dimulakan dengan kerjasama Institut Penyelidikan Pasaran Modal (ICMR). Kajian itu terdiri daripada kaji selidik mewakili pelabur dan bukan pelabur di seluruh negara, dan direka untuk menilai cabaran dan kerentanan yang mungkin biasa timbul dalam jangka hayat kewangan dan pelaburan seseorang individu. Dalam erti kata lain, kajian ini bertujuan untuk mempelajari siapakah pelabur rentan dan apakah ciri-ciri kerentanan pelabur?

Penemuan daripada kajian ICMR¹ menunjukkan bahawa kerentanan wujud dalam pelbagai segi. Walaupun kaji selidik ini menunjukkan wujudnya persamaan dalam pengalaman responden, kerentanan dapat dilihat merentasi pelbagai segmen dan menunjukkan tiada penumpuan yang ketara. Unsur-unsur utama kerentanan berkait dengan ciri-ciri pelabur yang menjejaskan pembuatan keputusan pelaburan yang baik – seperti tidak mempunyai pengetahuan atau keupayaan yang mencukupi, kemerosotan kognitif atau tingkah laku, serta keadaan yang unik dan peristiwa kehidupan (Rajah 3).

Jelas sekali, faktor-faktor ini boleh merentasi demografi seperti tahap pendidikan, umur, kelas pendapatan, etnik, jantina dan sebagainya.

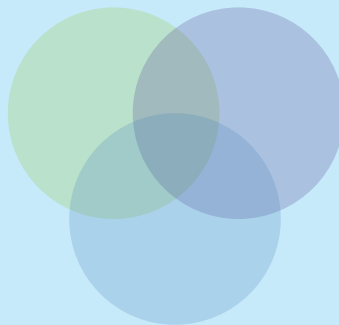
RAJAH 3

Siapakah pelabur rentan?

Seorang pelabur boleh menjadi rentan pada titik masa yang berbeza sepanjang hayat disebabkan oleh **keadaan individu**, **faktor persekitaran** mereka bahkan **tindakan penyedia perkhidmatan kewangan** yang tidak memberikan tahap kecermatan yang sewajarnya. Mereka mungkin mudah terdedah kepada kemudaratan apabila mereka mengalami atau mempunyai ciri-ciri tertentu seperti:

Pengetahuan atau keupayaan tidak mencukupi
...dalam bidang yang diperlukan untuk membuat keputusan bermaklumat yang baik

- Akses yang terhad kepada maklumat dan kefahaman pelaburan;
- Tahap celik kewangan yang rendah;
- Tiada rakan untuk berkongsi maklumat;
- Tidak bertutur Bahasa Inggeris sebagai bahasa pertama; dan
- Keupayaan digital terbatas.



Kemerosotan kognitif atau tingkah laku

...disebabkan oleh kesihatan, peristiwa kehidupan yang menjejaskan pembuatan keputusan yang baik

- Mempunyai kemerosotan atau kecacatan kekal atau sementara;
- Mengalami kemerosotan atau penyakit kognitif akibat usia seperti Alzheimer dan nyanyuk; dan
- Mengalami kemerosotan sementara disebabkan oleh trauma dalam peristiwa kehidupan.

Keadaan unik dan peristiwa kehidupan

...yang boleh mendorong pelabur untuk lebih mudah terdedah kepada kemudaratan

- Menerima wang dalam jumlah yang besar/durian runtuh seperti persaraan atau harta pusaka;
- Menghadapi peristiwa kehidupan yang negatif seperti kehilangan pendapatan atau pekerjaan, mufli;
- Akses yang terhad kepada penyedia kewangan disebabkan oleh lokasi, mobiliti, atau ketersambungan yang lemah; dan
- Mempunyai pendapatan yang rendah atau hutang yang melampau.

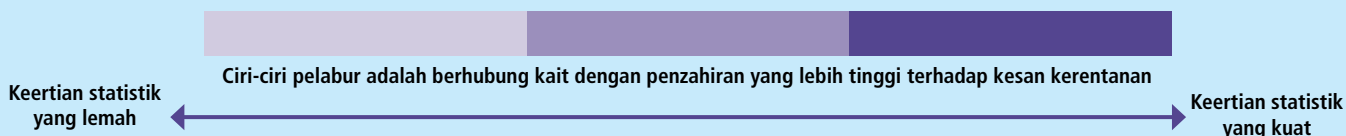
¹ Laporan ICMR akan diterbitkan pada masa akan datang.

Analisis empirikal lanjutan daripada data kaji selidik² menunjukkan bahawa ciri-ciri ini boleh dikaitkan dengan kesan kerentanan yang berbeza (Rajah 4). Pelabur rentan boleh bermaksud individu tersebut lebih berkemungkinan menghadapi isu ketidakbolehcapaian dan pengecualian daripada produk dan perkhidmatan pasaran modal, seperti tidak dapat melabur atau mengalami kesukaran semasa melabur. Kerentanan pelabur juga boleh mengakibatkan kemudahan di luar pasaran modal berlesen dan dikawal selia seperti terdedah kepada skim penipuan – sama ada diperdaya untuk skim penipuan, tidak dapat membezakan antara skim penipuan dan peluang pelaburan tulen atau menanggung kerugian kewangan akibat skim penipuan.

RAJAH 4

Bagaimanakah ciri-ciri pelabur mempengaruhi kesan kerentanan – penilaian empirikal

Ciri-ciri lazim kerentanan pelabur	Kesan kerentanan yang lazim		
	Mudah terpedaya dengan skim penipuan Lebih berkemungkinan menjadi mangsa skim penipuan	Ketidakbolehcapaian dan Pengecualian Tidak mampu memulakan pelaburan atau menghadapi isu semasa melabur	Simpanan persaraan tidak mencukupi Tidak bersedia dari segi kewangan untuk persaraan
Keadaan unik atau peristiwa kehidupan			
Berhadapan dengan peristiwa kehidupan yang negatif			
Berpendapatan yang lebih rendah			
Pendapatan yang kurang stabil			
Mempunyai hutang yang lebih banyak			
Mempunyai tahap kesihatan fizikal lebih lemah			
Lebih terpencil daripada kalangan masyarakat			
Kurang pengetahuan atau keupayaan			
Kurang pengetahuan tentang pasaran modal			
Kurang celik kewangan			
Kurang kemahiran berbahasa			
Kemerosotan kognitif atau tingkah laku			
Mempunyai tahap kesihatan kognitif yang lebih lemah			
Terlebih yakin dengan keupayaan kewangan sendiri			



Nota:

Senarai ciri-ciri pelabur yang dibentangkan dalam Rajah 4 tidak menyeluruh dan hanya mewakili pilihan ciri-ciri tertentu yang dikaji dalam analisis. Sel berwarna ungu menunjukkan keputusan regresi di mana ciri-ciri pelabur tersebut berhubung kait dengan peningkatan penzahiran terhadap kesan kerentanan yang sepadan, dengan warna paling gelap, sederhana dan paling terang mewakili keputusan yang mempunyai keertian statistik masing-masing pada tahap 0.1%, 1%, dan 5%. Untuk tujuan pembentangan, keputusan ciri-ciri pelabur yang berhubung kait secara negatif dengan kesan kerentanan tidak ditunjukkan dalam rajah.

Di samping itu, impak kerentanan juga jelas dalam isu jangka panjang seperti persaraan – selain daripada pengetahuan atau keadaan hidup yang lemah, faktor kognitif atau tingkah laku individu juga boleh menjejaskan ketersediaan seseorang untuk bersara. Sifat ciri-ciri tersebut memerlukan intervensi yang pelbagai untuk menanganinya sambil mengambil kira cabaran kognitif dan tingkah laku, di samping masalah struktur. Ini adalah sejajar dengan usaha SC yang lain dalam bidang keupayaan persaraan.³

² Laporan teknikal mengenai pelabur rentan akan diterbitkan pada masa akan datang.

³ Kertas tinjauan tingkah laku akan diterbitkan pada masa akan datang.

Secara keseluruhannya, penemuan empirikal ini mewakili gambaran landskap kerentanan pelabur pada masa kini. Walaupun ia dapat memberikan pemahaman yang bermakna mengenai cabaran tertentu yang dihadapi oleh pelabur masa kini, namun penemuan tersebut tidak akan kekal sama – malah mungkin berubah mengikut masa dan perubahan keadaan ekonomi. Oleh itu, pengenalpastian dan tindak balas yang berkesan terhadap kerentanan pelabur akan memerlukan penilaian berkala dan tetap, dengan data baharu yang berpotensi menjana pemahaman baru untuk memaklumkan usaha perlindungan pelabur oleh SC dengan sewajarnya.

Menuju Ke Hadapan – Ke Arah Perlindungan Pelabur Rentan yang Dipertingkatkan

Kajian peringkat kebangsaan ini mewakili langkah pertama dan penting ke arah usaha penilaian pelabur rentan oleh SC di tengah-tengah perubahan landskap pelaburan. Ciri-ciri kerentanan pelabur seperti yang ditunjukkan dalam data menunjukkan keperluan bagi definisi kerentanan yang lebih berasaskan prinsip bagi pelabur di Malaysia, berbanding definisi yang hanya berasaskan tahap yang tertentu untuk menunjukkan kerentanan. Walau bagaimanapun, sudah tentu terdapat lebih banyak ruang untuk kajian lanjut tentang kerentanan pelabur di Malaysia – termasuk usaha berterusan untuk menyerpkan pemahaman ini dalam usaha SC yang lain.

Sebagai contoh, pemahaman yang lebih bernuansa tentang kerentanan pelabur boleh memberikan maklumat mengenai penambahbaikan rangka kerja semasa bagi meningkatkan kebertanggungjawaban kecermatan firma terhadap pelabur, khususnya yang berkaitan dengan pelabur rentan. Penemuan ini juga dapat membantu dalam memberi maklumat pendidikan pelabur dan usaha berkaitan pembangunan yang lebih luas oleh SC, seperti yang berkaitan dengan simpanan persaraan. Secara keseluruhannya, kefahaman bahawa kerentanan pelabur adalah bersifat pelbagai bermaksud perlindungan untuk pelabur rentan juga memerlukan tindak balas daripada pelbagai segi. Seterusnya, ini akan menyumbang kepada usaha SC dalam meningkatkan perlindungan pelabur rentan (Rajah 5).

🔊 Baca lebih lanjut mengenai usaha baik rangka kerja semasa dalam CMP3, *Bab 4 Mengembangkan Pendekatan Kawal Selia*.

<https://www.sc.com.my/api/documentms/download.ashx?id=f713aa9d-2806-4f21-b127-a83560370cd9>

🔊 Baca lebih lanjut mengenai perlindungan dan pemerkasaan pelabur dalam *Bahagian 2 Mengembangkan Pendekatan Kawal Selia: Kerbertanggungjawaban Bersama, Kecekapan dan Penerimaan Era Digital*.

🔊 Baca lebih lanjut mengenai kerja berkaitan pembangunan yang lebih luas dalam artikel Bengkel Pemahaman Tingkah Laku untuk Persaraan dalam *Bahagian 3 Mendayakan Pasaran yang Lebih Relevan, Cekap dan Dipelbagai*.

RAJAH 5

Melangkah ke hadapan – ke arah perlindungan pelabur rentan yang dipertingkatkan

