



Bahagian Enam

Penyata dan Statistik

Bahagian Enam: Penyata dan Statistik

Ahli Suruhanjaya Sekuriti	6-1
Pengurusan Kanan	6-4
Struktur Organisasi 2006	6-6
Pernyataan Tadbir Urus	6-7
Laporan Jawatankuasa Audit	6-11
Penyata Kewangan	6-13
Cadangan Korporat	6-33
Pengurusan Pelaburan	6-43
Pasaran Modal Islam	6-47
Modal Teroka	6-50
Pengantara Pasaran	6-53
Penguatkuasaan	6-57
Latihan dan Pendidikan	6-64
Penerbitan pada Tahun 2006	6-70
Kalendar Peristiwa	6-72
Akronim dan Singkatan	6-78

AHLI SURUHANJAYA SEKURITI



DATO' ZARINAH ANWAR

Dilantik 1 Disember 2001

Dato' Zarinah Anwar dilantik sebagai Pengerusi Suruhanjaya Sekuriti, Malaysia pada 1 April 2006. Sebelum ini, beliau berkhidmat sebagai Timbalan Ketua Eksekutif SC dan Ahli Suruhanjaya sejak 1 Disember 2001. Dato' Zarinah kini mempengerusikan Majlis Pembangunan Modal Teroka (MVDCD) dan Dana Pembangunan Pasaran Modal (CMDF). Beliau juga ialah ahli Lembaga Perkhidmatan Kewangan Luar Pesisir Labuan (LOFSA), Jawatankuasa Pelaburan Asing (FIC), Yayasan Pelaporan Kewangan, Majlis Inovasi Kebangsaan dan Institut Integriti Malaysia. Sebelum menyertai SC, Dato' Zarinah ialah Timbalan Pengerusi Shell Malaysia.

DATU DR MICHAEL DOSIM LUNJEW

Dilantik 16 Februari 2005

Datu Dr Michael Dosim Lunjew ialah Ketua Setiausaha Kementerian Perusahaan Perladangan dan Komoditi. Datu Dr Michael telah berkhidmat dalam perkhidmatan awam sejak tahun 1975 dan mempunyai kira-kira 31 tahun pengalaman dalam sektor kerajaan. Beliau telah memegang pelbagai jawatan termasuk, Timbalan Ketua Setiausaha 1, Kementerian Industri Perladangan dan Komoditi; Pengarah Kanan Bahagian Perancangan Strategik Kementerian Perdagangan Industri dan Antarabangsa; Pengarah Institut Tadbiran Awam Negara (INTAN), Kampus Zon Selatan; dan Pengarah Biro Penyelidikan dan Pembangunan Perdagangan, Perbadanan Pembangunan Luar Malaysia (MATRADE). Beliau memiliki ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Kepujian) daripada Universiti Malaya, MBA daripada University of Toledo, AS dan Doktor Falsafah dalam Pengurusan Latihan daripada Universiti Putra Malaysia.





DATUK SITI HADZAR MOHD ISMAIL

Dilantik 1 Februari 2000

Datuk Siti Hadzar ialah Penasihat kepada Kementerian Kewangan. Sebelum ini, beliau merupakan Timbalan Ketua Setiausaha (Dasar) Kementerian tersebut. Sebelum berkhidmat di Kementerian Kewangan, beliau berkhidmat di Unit Perancang Ekonomi menyandang jawatan, antara lain, di FIC dan Bahagian Ekonomi Makro. Datuk Siti Hadzar memperoleh Sarjana dalam Sastera (Pembangunan Ekonomi) daripada Williams College, AS pada tahun 1976.

MUHAMMAD IBRAHIM

Dilantik 15 Mei 2004

Muhammad Ibrahim ialah Penolong Gabenor BNM. Beliau telah bersama BNM sejak tahun 1984 dan telah berkhidmat dalam bidang kewangan, perbankan, pengawasan dan pengawalseliaan, perancangan strategik, insurans dan perbankan luar pesisir. Beliau pernah menyandang jawatan Pengarah Urusan Danamodal Nasional Bhd. Beliau ialah ahli majlis Institut Akauntan Malaysia (MIA) dan ahli bersekutu kanan Institute of Bankers Malaysia. Beliau memperoleh Ijazah Perakaunan daripada Universiti Malaya dan ijazah lepasan sarjana muda daripada Universiti Harvard.



FAZLUR RAHMAN EBRAHIM

Dilantik 1 Mei 2006

Fazlur Rahman Ebrahim ialah Pengarah Urusan Prokhas Sdn Bhd, sebuah syarikat milik penuh Kementerian Kewangan, Incorporated. Sebelum ini, beliau menyandang jawatan sebagai Ketua Pegawai Operasi Bank Islam Malaysia Bhd dan sebelum itu, sebagai Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Bank Muamalat Malaysia Bhd. Beliau kini ahli lembaga Pelaburan Hartanah Bumiputera Bhd, Malaysia Debt Ventures Bhd dan Credit Counseling and Debt Management Agency. Fazlur memperoleh Ijazah Sarjana Muda Pentadbiran Perniagaan dari Ohio University, Athens, AS dan ijazah sarjana dalam pentadbiran perniagaan (Kewangan) dari Universiti Kebangsaan Malaysia.



DATO' MOHD BAKKE SALLEH

Dilantik 1 Ogos 2004

Dato' Mohd Bakke ialah Pengarah Urusan Kumpulan FELDA Holdings Bhd. Sebelum ini beliau merupakan Pengarah Urusan Kumpulan dan Ketua Pegawai Eksekutif Lembaga Tabung Haji dan juga pernah berkhidmat sebagai Pengarah Bahagian Hartanah di Pengurusan Danaharta Nasional Bhd. Sebelum itu, beliau pernah berkhidmat dengan beberapa anak syarikat Permodalan Nasional Bhd. Beliau juga merupakan pengarah Bank Islam Malaysia dan beberapa syarikat lain yang tidak tersenarai di Malaysia. Beliau pernah berkhidmat di Citibank Malaysia sebagai Ketua Bahagian Audit dan Penolong Naib Presiden di Bahagian Hartanah. Dato' Mohd Bakke ialah fellow Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) dan ahli MIA. Beliau membuat *articleship*nya di London Office of Grant Thornton selepas memperoleh ijazah Sarjana Muda Sains (Ekonomi) dari London School of Economics and Political Science.

DATO' GUMURI HUSSAIN

Dilantik 1 Ogos 2004

Dato' Gumuri ialah Pengerusi SME Bank. Beliau merupakan Pengarah Urusan dan Ketua Pegawai Eksekutif Penerbangan Malaysia Bhd dari tahun 2002 hingga 2004. Sebelum itu, beliau merupakan Rakan Kanan PricewaterhouseCoopers. Dato' Gumuri menganggotai Lembaga Pengarah Kurnia Setia Bhd, Rangkaian Hotel Seri Malaysia Bhd dan Metrod (Malaysia) Bhd. Beliau pernah menyandang jawatan pengarah bukan eksekutif Sabah Bank Bhd. Beliau ialah fellow ICAEW, dan ahli Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia (MICPA) dan MIA.



FRANCIS TAN LEH KIAH

Dilantik 18 Mei 1999

Francis Tan ialah Rakan Urusan Azman, Davidson & Co. Advocates and Solicitors, jawatan yang disandangnya sejak tahun 1986. Beliau merupakan ahli bersekutu Institut Setiausaha dan Pentadbir Berkanun Malaysia (MAICSA) dan Institut Percukaian Malaysia. Beliau juga merupakan peguam cara Mahkamah Agung England dan Wales.

PENGURUSAN KANAN



DR NIK RAMLAH MAHMOOD

Dr Nik Ramlah ialah Pengarah Eksekutif Kanan Strategi dan Pembangunan. Beliau bertanggungjawab ke atas strategi dan penyelidikan, pembangunan pasaran, pasaran modal Islam (ICM), serta ekonomi dan pengurusan risiko. Pasukannya menyediakan konseptualisasi dan pembentukan strategi pasaran modal, inisiatif pembangunan dan pelan urusan SC, dan menyediakan analisis dasar mengenai isu-isu utama dan input kepada kerajaan mengenai isu-isu meluas yang mempengaruhi ekonomi lebih luas dan pasaran modal. Mereka juga mengenal pasti dan menyelia inisiatif untuk membangunkan pasaran modal termasuk ICM.

RANJIT AJIT SINGH

Ranjit Ajit Singh ialah Pengarah Eksekutif Kanan Pengawasan Pasaran. Beliau bertanggungjawab atas semua hal yang berkaitan dengan pengawasan pasaran dan mengawasi Bursa Malaysia serta institusi dan pengantara pasaran yang berkaitan, rangka kerja pelesenan dan pemberian kuasa, pengawasan korporat dan pasaran, dan penyeliaan pasaran bon. Pasukannya bertanggungjawab untuk mengekalkan integriti pasaran, memastikan tatalaku yang betul di kalangan penggiat pasaran dan memastikan keyakinan pelabur terhadap pasaran modal.



DATUK KRIS AZMAN ABDULLAH

Datuk Kris Azman ialah Pengarah Eksekutif Terbitan Sekuriti dan Pelaburan. Beliau bertanggungjawab atas semua hal berkaitan dengan pertimbangan dan cadangan terbitan sekuriti dan pelaburan, termasuk penilaian semua permohonan bagi penerbitan sekuriti, transaksi korporat, pengambilalihan dan percantuman, skim pelaburan kolektif dan pendaftaran prospektus. Kumpulannya menjalankan tugas ke arah mewujudkan persekitaran yang adil, saksama dan telus bagi penjana dana.



ABANG ISKANDAR ABANG HASHIM

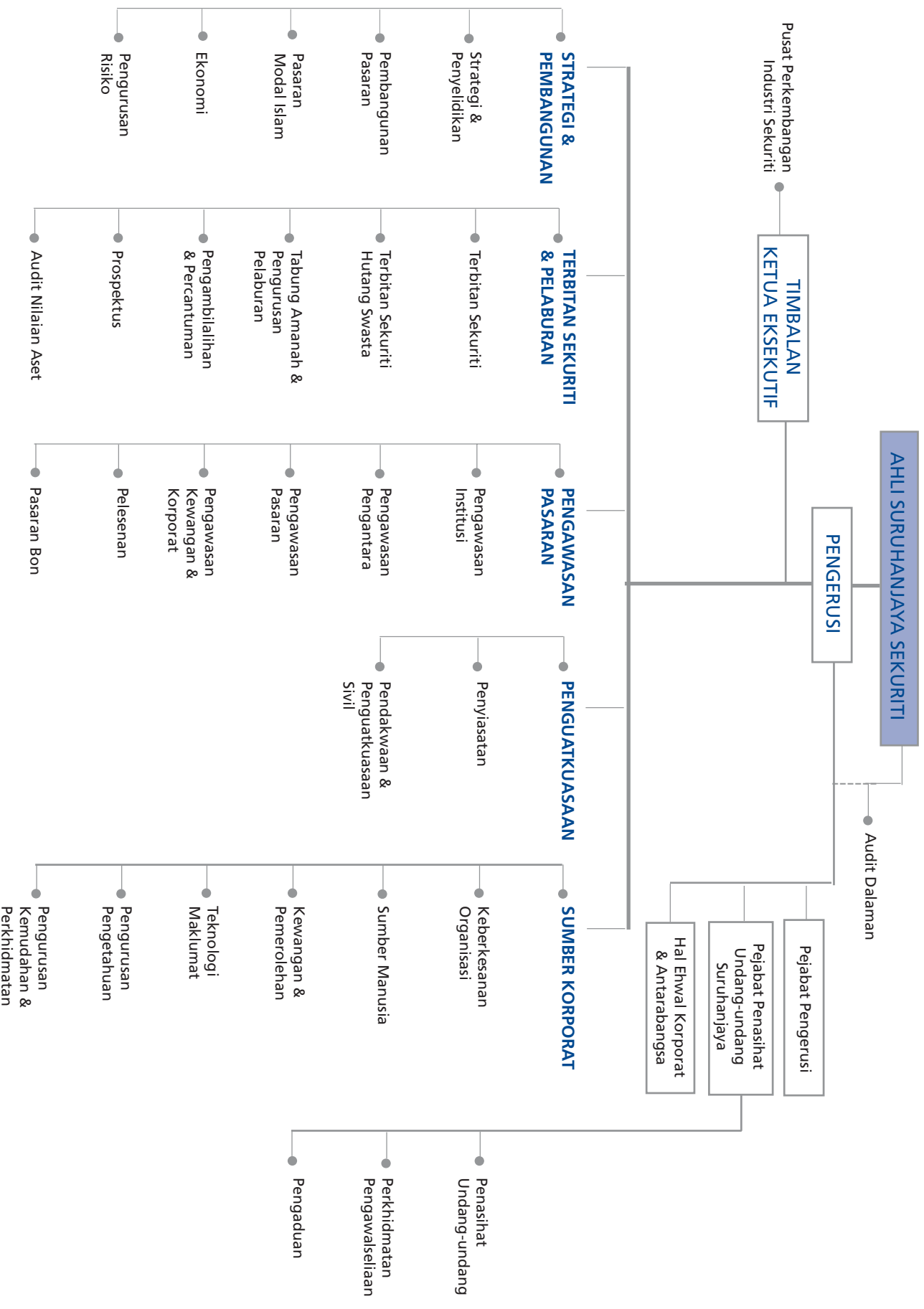
Abang Iskandar ialah Pengarah Eksekutif Penguatkuasaan. Beliau bertanggungjawab bagi penyiasatan ke atas kemungkinan pelanggaran undang-undang sekuriti dan niaga hadapan dalam pasaran primer dan sekunder, serta mencadangkan tindakan wajar yang perlu diambil bagi menjaga kepentingan pelabur umum. Apabila tindakan penguatkuasaan jenayah perlu dilakukan, pasukannya akan menjalankan pendakwaan, dengan keizinan daripada Pendakwa Raya, bagi memastikan pasaran kekal adil dan saksama.

DATIN TEH IJA MOHD JALIL

Datin Teh Ija ialah Pengarah Eksekutif Sumber Korporat. Beliau bertanggungjawab ke atas keberkesanan organisasi, sumber manusia, kewangan dan pemerolehan, teknologi maklumat dan pengurusan pengetahuan. Pasukannya bertindak sebagai rakan strategik kepada semua kumpulan urusan, dan dengan itu memastikan operasi adalah sejajar dengan objektif strategik dan urusan SC, dan kakitangan memiliki kemahiran yang diperlukan bagi mencapai matlamat pengawalseliaan kami dengan berkesan.



STRUKTUR ORGANISASI 2006



PERNYATAAN TADBIR URUS

SC bertanggungjawab ke atas pengawalseliaan dan pembangunan pasaran modal. Sebagai pengawal selia menyeluruh bagi PLC, kami menyokong sepenuhnya saranan *Malaysian Code on Corporate Governance* yang diguna pakai ke atas PLC, sebagaimana yang dikehendaki oleh *Listing Requirements of Bursa Malaysia Securities Berhad*. Walaupun SC tidak tertakluk kepada Kod tersebut, kami berusaha mematuhi prinsip utama dan amalan terbaiknya, seboleh mungkin.

Ahli Suruhanjaya

Ahli Suruhanjaya terdiri daripada Pengerusi, Timbalan Ketua Eksekutif, empat ahli yang mewakili kerajaan dan tiga yang lain. Pengerusi dan Timbalan Ketua Eksekutif diberikan kuasa eksekutif. Dato' Zarinah Anwar menyandang jawatan Pengerusi pada 1 April 2006, mengambil tempat Tan Sri Md Nor Yusof. Sebelum itu, Dato' Zarinah memegang jawatan sebagai Timbalan Ketua Eksekutif.

Satu profil ahli-ahli disediakan pada muka surat 6-1 ke 6-3. Ahli-ahli ini turut menganggotai pelbagai jawatankuasa yang ditubuhkan oleh Suruhanjaya.

Semua ahli Suruhanjaya dilantik oleh Menteri Kewangan. Syarat pelantikan mereka termasuk:

- Seorang ahli tidak boleh menyandang jawatan sepenuh masa di mana-mana PLC;
- Seorang ahli dilantik tidak lebih daripada tiga tahun;
- Seorang ahli layak untuk dilantik semula;
- Menteri Kewangan boleh membatalkan pelantikan mana-mana ahli pada bila-bila masa;

- Semua ahli mesti membuat penzahiran mengenai kepentingan mereka, sama ada secara langsung atau tidak langsung, yang berkaitan dengan sebarang perkara yang dibincangkan oleh Suruhanjaya; dan
- Imbuan dan elaun yang dibayar kepada ahli Suruhanjaya ditentukan oleh Menteri Kewangan dan sejajar dengan rangka kerja upahan kerajaan untuk entiti sektor awam.

Satu per tiga daripada ahli Suruhanjaya merupakan ahli bebas dan bukan eksekutif. Ahli bukan eksekutif datang daripada pelbagai latar belakang sektor awam dan sektor swasta, dan mempunyai pengalaman industri yang luas.

Mesyuarat Suruhanjaya

Dua belas mesyuarat Suruhanjaya telah diadakan pada tahun 2006. Kuorum yang diperlukan ialah lima.

Jadual 1
Kehadiran di Mesyuarat Suruhanjaya pada Tahun 2006

Ahli Suruhanjaya	Bilangan Mesyuarat Dihadiri
Dato' Zarinah Anwar	12
Dato' Gumuri Hussain	9
Dato' Mohd Bakke Salleh	9
Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail	10
Francis Tan Leh Kiah	10
Muhammad Ibrahim	9
Datu Dr Michael Dosim Lunjew	9
Fazlur Rahman Ebrahim*	5

* Dilantik pada 1 Mei 2006, menggantikan Datuk Alias Ali yang berhenti berkuat kuasa 1 Februari 2006.

Jawatankuasa-Jawatankuasa Suruhanjaya

Suruhanjaya menyerahkan beberapa tanggungjawab utamanya kepada jawatankuasa-jawatankuasanya yang disenaraikan dalam Jadual 2.

Suruhanjaya telah melantik MPS untuk memberikan nasihat atas isu-isu berhubung penggunaan prinsip Syariah dalam produk dan perkhidmatan ICM. Ahli-ahli MPS tersebut ialah—

- Datuk Sheikh Ghazali Hj Abdul Rahman (Pengerusi);
- Datuk Hj Md Hashim Hj Yahaya;
- Dato' Hassan Hj Ahmad;
- Dato' Dr Abdul Halim Ismail;
- Prof. Datuk Dr Abdul Monir Yaacob;
- Dr Mohd Daud Bakar;
- Prof. Madya Dr Abdul Halim Muhammad;
- Dr Mohd Ali Hj Baharum; dan
- Dato' Abdul Hamid Hj Mohamad (dilantik pada 1 Julai 2006).

Jadual 2
Jawatankuasa Suruhanjaya

Jawatankuasa	Tanggungjawab	Ahli
1. Jawatankuasa Audit	Menyemak keberkesanan kawalan dalaman dan sistem pengurusan risiko SC dan penyata kewangan tahunan.	• Dato' Gumuri Hussain (Pengerusi) • Francis Tan Leh Kiah (Pengerusi Berganti) • Datu Dr Michael Dosim Lunjew • Fazlur Rahman Ebrahim*
2. Jawatankuasa Terbitan	Menilai sebarang terbitan sekuriti baru yang dicadangkan oleh PLC.	• Dato' Zarinah Anwar (Pengerusi) • Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail • Francis Tan Leh Kiah • Fazlur Rahman Ebrahim • Dato' Gumuri Hussain • Muhammad Ibrahim
3. Jawatankuasa Pengambilalihan dan Percantuman	Menilai permintaan untuk pelepasan daripada obligasi tawaran awam mandatori. Menilai pengecualian daripada peruntukan dalam kod pengambilalihan dan percantuman.	• Dato' Zarinah Anwar (Pengerusi) • Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail • Datu Dr Michael Dosim Lunjew • Francis Tan Leh Kiah • Dato' Gumuri Hussain
4. Jawatankuasa Pengurusan Tabung Amanah dan Pelaburan	Menilai dan meluluskan penubuhan dana unit amanah atau hartanah dan sebarang jenis skim pelaburan kolektif lain.	• Dato' Zarinah Anwar (Pengerusi) • Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail • Fazlur Rahman Ebrahim • Dato Mohd Bakke Salleh • Muhammad Ibrahim
5. Jawatankuasa Pelesenan	Menilai, mencadangkan dan meluluskan permohonan pelesenan.	• Dato' Zarinah Anwar (Pengerusi) • Datuk Siti Hadzar Mohd Ismail • Dato' Mohd Bakke Salleh • Datu Dr Michael Dosim Lunjew • Muhammad Ibrahim
6. Jawatankuasa Rayuan Dana Pampasan	Mendengar rayuan yang berbangkit daripada penentuan Jawatankuasa Pampasan Bursa Malaysia berhubung tuntutan ke atas Dana Pampasan Bursa Malaysia.	• Francis Tan Leh Kiah (Pengerusi) • Muhammad Ibrahim • Dr Nik Ramlah Nik Mahmood • Datuk Kris Azman Abdullah • Dato' Siow Kim Lun

* Dilantik berkuat kuasa 4 Jun 2006.

Pada tahun 2006, semua ahli MPS telah dilantik semula bagi tempoh selama dua tahun lagi dari 1 Julai 2006 hingga 30 Jun 2008. MPS mengadakan 17¹ mesyuarat dan mempertimbangkan beberapa isu Syariah berkaitan dengan ICM.

Prosedur Mesyuarat

Agenda dan kertas yang akan dibincangkan di mesyuarat Suruhanjaya dan Jawatankuasa diedarkan lebih awal sebelum setiap mesyuarat diadakan supaya ahli mempunyai masa yang cukup untuk meneliti kertas tersebut. Kertas latar belakang yang terperinci diperlukan untuk isu-isu yang dibentangkan bagi pertimbangan sesebuah Jawatankuasa dan ahli akan berbincang dan berdebat dengan teliti. Wakil pengurusan mungkin dijemput untuk menghadiri mesyuarat Suruhanjaya dan mesyuarat Jawatankuasa apabila perlu, untuk memberi nasihat atas sebarang perkara yang dibincangkan.

Semua ahli Suruhanjaya boleh mengakses kepada Setiausaha Suruhanjaya untuk memastikan ahli mendapat maklumat, sokongan dan sumber yang cukup untuk membuat keputusan yang termaklum. Setiausaha Suruhanjaya menyimpan satu set lengkap minit semua mesyuarat-mesyuarat Suruhanjaya dan Jawatankuasa.

Pengurusan Risiko

Pengurusan risiko merupakan sebahagian penting daripada tadbir urus dan fungsi kawalan SC. Rangka kerja pengurusan risiko bersepadu telah ditubuhkan pada tahun 2006 untuk mengenal pasti, mengukur, dan mengurus risiko yang boleh menghalang pencapaian matlamat dan objektif kami.

Risiko dikenal pasti, diukur dan disahkan pada tahap kendalian dan strategi organisasi. Status risiko dikumpulkan melalui ukuran pengawasan yang digunakan oleh pengurusan.

Jawatankuasa Pengurusan bertanggungjawab secara keseluruhannya terhadap proses dan dasar pengurusan risiko SC. Ahli Jawatankuasa Pengurusan menyemak risiko yang dikenal pasti oleh kumpulan urus SC, dan mengawasi strategi pengurangan risiko untuk keberkesanan. Butir-butir rangka kerja pengurusan risiko SC dinyatakan di Bahagian

Empat: Meningkatkan Keupayaan dan Keberkesanan Kami pada muka surat 4-1 ke 4-5.

Kebertangjawaban dan Audit

Pelaporan Kewangan

Suruhanjaya mengambil langkah yang perlu dan munasabah untuk memastikan penyata kewangan bagi tahun 2006 membentangkan penilaian saksama kedudukan kewangan SC dan keperluan piawaian perakaunan dipatuhi sepenuhnya.

Kawalan Dalaman

Suruhanjaya memperaku tanggungjawabnya bagi memastikan sistem kawalan dalaman tersedia dan menyemak kecukupan, integriti dan keberkesannya. Sistem tersebut direka bentuk untuk melindungi dan memelihara aset SC, memberikan jaminan yang berpatutan terhadap salah kenyataan penting, penipuan atau kerugian, dan mengurus risiko kepada objektif statutori SC. Ia termasuk dasar dan prosedur kendalian formal berkaitan dengan pemeliharaan aset, penyelenggaraan rekod perakaunan, keandalan maklumat kewangan dan pematuan undang-undang, peraturan dan amalan terbaik.

Fungsi audit dalaman SC adalah bebas daripada operasi urus dan daripada segi tugas, ia melapor terus kepada Pengerusi Jawatankuasa Audit.

Hubungan Dengan Juruaudit Luaran

Suruhanjaya memastikan adanya persetujuan yang formal dan telus untuk mengekalkan hubungan dengan juruaudit luaran, melalui Jawatankuasa Audit. Peranan Jawatankuasa Audit yang berkaitan dengan juruaudit luaran dinyatakan dalam Laporan Jawatankuasa Audit pada muka surat 6-11 ke 6-12.

Kebertangjawaban

Laporan tahunan dan penyata kewangan dihantar kepada Menteri Kewangan pada akhir tahun kewangan dan dibentangkan di Parlimen.

¹ Ini termasuk mesyuarat khas MPS yang diadakan untuk menyemak status Syariah syarikat pada peringkat pra-IPO.

Pemegang Kepentingan Luaran dan Komunikasi Awam

Komunikasi berterusan dan berkesan dengan peserta pasaran modal adalah perlu untuk memudahkan SC melaksanakan tanggungjawabnya. Kami kerap mengadakan pertemuan dengan konstituen kami untuk berbincang hal operasi dan mendapatkan maklum balas mengenai langkah jangka panjang untuk pembangunan pasaran modal. Semua siaran akhbar, penerbitan, pelbagai garis panduan dan laporan tahunan diletakkan di tapak web rasmi – www.sc.com.my

SC mempunyai Jabatan Pengaduan yang menerima dan menangani aduan daripada orang ramai. (Lihat muka surat 1-1 ke 1-7 Bahagian Satu: Melindungi Pelabur dan Mengekalkan Keyakinan Pasaran).

Tanggungjawab Sosial

SC melihat tanggungjawab sosial (SR) sebagai lanjutan semula jadi kepada usaha Malaysia mempromosikan tadbir urus yang baik. Kami telah lama memperjuangkan dan mempromosikan tanggungjawab sosial korporat (CSR) di kalangan entiti yang kami kawal selia dan mengguna pakai standard yang sama sebagaimana yang diharapkan

daripada mereka yang kami kawal selia. Kami komited menyepadukan pembangunan sosial, persekitaran dan modal insan dalam kendalian dan aktiviti kami, agar fungsi kami dilaksanakan dengan cara bertanggungjawab dari segi kemapanan dan sosial.

Kami telah lama menyumbang kepada pembangunan bakat tempatan dengan memberikan biasiswa kepada calon luar yang layak untuk menyambung pengajian di peringkat ijazah muda di universiti tempatan dan luar negara. Pada tahun 2006, SC memberi biasiswa kepada empat pelajar untuk pengajian dwi ijazah.

SIDC terus menjadi rakan dalam membangunkan modal insan negara dengan menganjurkan dan menyelaras program latihan bagi graduan tempatan yang menganggur melalui Skim Latihan Siswazah Pasaran Modal (CMGTS). Kejayaan CMGTS telah diakui oleh kerajaan dan kami diminta memperkembangkan latihan kami kepada 1,000 graduan setiap tahun.

SC menubuhkan Pasukan Tanggungjawab Sosial dalaman untuk menyelaraskan program tanggungjawab sosial di bawah sepanduk SR@SC. Inisiatif ini membolehkan kakitangan menjalankan kerja-kerja amal yang memberikan manfaat kepada masyarakat dan persekitaran sambil membina keupayaan teknikal dan kepimpinan mereka.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT

Suruhanjaya dengan sukacitanya mengemukakan Laporan Jawatankuasa Audit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006.

Ahli dan Mesyuarat

Jawatankuasa Audit terdiri daripada ahli bukan eksekutif SC seperti yang berikut:

- Dato' Gumuri Hussain (Pengerusi);
- Francis Tan Leh Kiah (Pengerusi berganti);
- Datu Dr Michael Dosim Lunjew;
- Datuk Alias Ali (berhenti pada 1 Februari 2006); dan
- Fazlur Rahman Ebrahim (dilantik 14 Jun 2006).

Jawatankuasa tersebut mengadakan empat mesyuarat sepanjang tahun yang dihadiri oleh kebanyakan ahlinya.

Bidang Kuasa

Jawatankuasa Audit diberikan kuasa oleh Suruhanjaya untuk menyemak dan menyiasat sebarang aktiviti dalam bidang tugasnya, atau seperti yang diarahkan oleh Suruhanjaya, untuk menentukan sumber yang diperlukan dan mempunyai hak sepenuhnya untuk meminta kakitangan mengemukakan maklumat yang sewajarnya.

Jawatankuasa mempunyai kuasa untuk mendapatkan nasihat daripada pihak profesional bebas atau pihak lain jika perlu, dan untuk mendapatkan kehadiran pihak luar yang

mempunyai pengalaman dan kepakaran yang relevan sekiranya difikirkan perlu.

Bidang Tugas

Suruhanjaya menentukan keanggotaan Jawatankuasa Audit. Ahli Jawatankuasa Audit dan Pengerusi Jawatankuasa dilantik oleh Suruhanjaya. Jawatankuasa bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun atau sekerap mungkin mengikut keperluan dan memerlukan kuorum dua orang. Prosiding bagi Jawatankuasa Audit dicatat dan minit mesyuarat dibentangkan dalam mesyuarat Suruhanjaya.

Ketua Jabatan Audit Dalamannya menghadiri semua mesyuarat Jawatankuasa. Ketua Jabatan Kewangan dan Pemerolehan dan juruaudit luaran menghadiri mesyuarat Jawatankuasa apabila dikehendaki. Pengerusi SC dan pegawai lain SC menghadiri mesyuarat bila dijemput.

Tugas Jawatankuasa adalah seperti yang berikut—

- (i) untuk menimbangkan dan mencadangkan pelantikan juruaudit luaran, imbuhan mereka dan sebarang isu berhubung dengan prestasi mereka;
- (ii) untuk membantu Suruhanjaya mengkaji semula kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman;
- (iii) untuk mengkaji semula dasar dan amalan SC berhubung dengan pengurusan risiko untuk memastikan keberkesanannya;
- (iv) untuk berbincang dengan juruaudit luaran mengenai pelan audit dan skop audit mereka;

- | | |
|--|--|
| <p>(v) untuk menyemak penyata kewangan akhir tahun, sebelum mengemukakannya kepada Suruhanjaya, dengan memberikan tumpuan khusus kepada—</p> <ul style="list-style-type: none"> • pematuhan piawaian perakaunan yang diterima pakai; • perubahan dalam dasar dan amalan utama perakaunan; • pelarasan signifikan yang berbangkit daripada pengauditan; dan • peristiwa luar biasa yang signifikan; <p>(vi) untuk menyemak laporan pengurusan juruaudit luaran dan maklum balas pengurusan;</p> <p>(vii) untuk menyokong dan memberikan hala tuju kepada Jabatan Audit Dalaman untuk memastikan keberkesanannya;</p> <p>(viii) untuk mempertimbang dapatan yang berbangkit daripada laporan juruaudit dalaman atau penyiasatan dalaman yang lain dan maklum balas pengurusan, serta menentukan tindakan pembetulan yang sewajarnya diambil oleh pengurusan; dan</p> <p>(ix) untuk mengambil tindakan susulan berhubung dengan pelaksanaan semua cadangan yang dikemukakan oleh Jabatan Audit Dalaman.</p> | <p>pengurusan, serta maklum balas pengurusan yang berbangkit daripada pengauditan tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Menyemak penyata kewangan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2005 sebelum dibentangkan kepada Suruhanjaya; • Menyemak dan meluluskan pelan audit luaran bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006. Pelbagai isu audit dan perakaunan dibincangkan dalam mesyuarat Jawatankuasa; • Menyemak dan meluluskan pelan audit dalaman bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2006; • Menyemak laporan audit dalaman, cadangan audit yang dibuat dan maklum balas kepada cadangan ini. Jawatankuasa turut mengawasi pelaksanaan tindakan yang dipersetujui dan cadangan untuk pembaikan yang berbangkit daripada pelaksanaan audit; dan • Menyemak dapatan, cadangan, maklum balas pengurusan dan tindakan susulan berbangkit daripada semakan khas yang dikehendaki oleh Jawatankuasa Audit dan/atau pengurusan. |
|--|--|

Aktiviti Jawatankuasa

Sepanjang tahun kewangan, aktiviti utama Jawatankuasa termasuklah:

- Menyemak dapatan audit luaran, laporan audit dan surat

Audit Dalaman

Jabatan Audit Dalaman membantu Jawatankuasa Audit melaksanakan tugas dan tanggungjawabnya. Sepanjang tahun berkenaan, jabatan tersebut membuat laporan tetap mengenai pematuhan kawalan dalaman dan tatacara kepada Jawatankuasa Audit. Jabatan ini turut memastikan cadangan untuk memperbaiki kawalan dipatuhi oleh pihak pengurusan. Di samping itu, Jabatan Audit Dalaman terus memainkan peranan sebagai penasihat dalam pelbagai projek yang dilaksanakan oleh pengurusan.

PENYATA KEWANGAN

Kenyataan Ahli Suruhanjaya Sekuriti

Pada pendapat para ahli, penyata kewangan yang dibentangkan di muka surat 6-13 hingga 6-32 telah disediakan dengan sempurna mengikut piawaian perakaunan berkenaan bagi entiti, selain daripada entiti persendirian, yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia supaya memberi gambaran yang benar dan saksama terhadap kedudukan Suruhanjaya Sekuriti setakat 31 Disember 2006 dan pendapatan dan perbelanjaan serta aliran tunainya bagi tahun yang berakhir pada tarikh tersebut.

Bagi pihak Ahli Suruhanjaya Sekuriti:



.....
Dato' Zarinah Anwar
Pengerusi



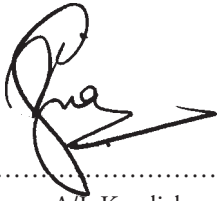
.....
Dato' Gumuri Hussain
Ahli

Kuala Lumpur,
Tarikh: 29 Januari 2007

Perakuan Berkanun

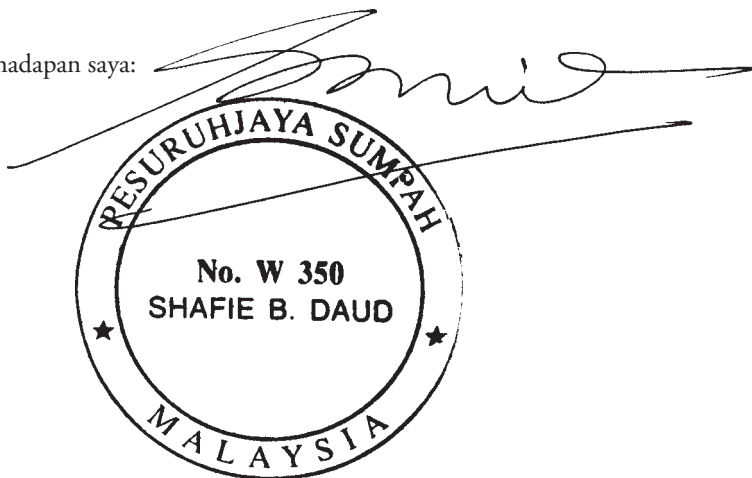
Saya, Vignaswaran A/L Kandiah, pegawai utama yang bertanggungjawab atas pengurusan kewangan Suruhanjaya Sekuriti, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya berikrar bahawa penyata kewangan yang dibentangkan di muka surat 6-13 hingga 6-32, adalah betul sepanjang pengetahuan dan kepercayaan saya, dan saya membuat ikrar ini dengan penuh kepercayaan bahawa ia benar dan menurut peruntukan *Akta Akuan Berkanun, 1960*.

Ditandatangani dan diikrarkan oleh penama yang di atas di Kuala Lumpur pada 29 Januari 2007



.....
Vignaswaran A/L Kandiah

Di hadapan saya:



38A, JALAN TUN MOHD FUAD 1
TAMAN TUN DR. ISMAIL
60000 KUALA LUMPUR.

LAPORAN JURUAUDIT MENGENAI PENYATA KEWANGAN SURUHANJAYA SEKURITI

Kami telah mengaudit penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 6-13 hingga 6-32. Penyediaan penyata kewangan ialah tanggungjawab Ahli-ahli Suruhanjaya Sekuriti.

Tanggungjawab kami adalah untuk memberikan pendapat bebas mengenai penyata kewangan ini berdasarkan pengauditan kami dan melaporkan pandangan kami kepada Suruhanjaya Sekuriti sebagai sebuah badan dan bukan untuk sebarang tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada sesiapa yang lain terhadap kandungan laporan ini.

Kami melakukan pengauditan mengikut piawaian yang telah diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut memerlukan kami merancang dan melaksanakan pengauditan untuk mengumpul semua maklumat dan penjelasan yang kami rasa perlu bagi mendapatkan bukti lengkap untuk memberi jaminan yang wajar bahawa penyata kewangan ini bebas daripada salah nyata yang penting. Sesuatu pengauditan merangkumi pemeriksaan, secara ujian, bukti yang berkaitan dengan jumlah dan pernyataan dalam penyata kewangan. Sesuatu pengauditan juga termasuk penilaian terhadap prinsip perakaunan yang digunakan dan jangkaan ahli-ahli berserta penilaian yang meyeluruh terhadap kecukupan maklumat yang dibentangkan dalam penyata kewangan. Kami percaya pengauditan kami memberi asas yang wajar terhadap pendapat kami.

Pada pendapat kami, penyata kewangan ini telah disediakan dengan sempurna mengikut piawaian perakaunan untuk entiti yang diluluskan, selain daripada entiti swasta, yang dikeluarkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia untuk memberi gambaran yang benar dan saksama terhadap kedudukan Suruhanjaya Sekuriti pada 31 Disember 2006 dan pendapatan dan perbelanjaan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.



KPMG

Nombor Firma: AF 0758

Akauntan Bertauliah



Johan Idris

Rakan kongsi

Nombor Kelulusan: 2585/10/08(J)

Kuala Lumpur,

Tarikh: 29 Januari 2007

KUNCI KIRA-KIRA

pada 31 Disember 2006

	Nota	2006 RM'000	2005 RM'000
ASET BUKAN SEMASA			
Harta, kelengkapan dan peralatan	3	224,166	230,023
Penghutang jangka panjang	4	49,272	50,290
Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap	5	—	106,766
Aset cukai tertunda	9	—	493
		<u>273,438</u>	<u>387,572</u>
ASET SEMASA			
Penghutang	6	32,528	22,462
Tunai dan setara tunai	7	493,223	371,693
		<u>525,751</u>	<u>394,155</u>
JUMLAH ASET		<u>799,189</u>	<u>781,727</u>
RIZAB			
Lebihan terkumpul		654,625	637,737
Rizab dana pampasan Bursa Malaysia Securities Bhd	8	100,000	100,000
		<u>754,625</u>	<u>737,737</u>
LIABILITI JANGKA PANJANG			
Cukai tertunda	9	5,675	—
Manfaat persaraan	10	16,019	11,636
		<u>21,694</u>	<u>11,636</u>
LIABILITI SEMASA			
Pemiutang lain	11	22,576	27,752
Peruntukan cukai		294	4,602
		<u>22,870</u>	<u>32,354</u>
JUMLAH LIABILITI		<u>44,564</u>	<u>43,990</u>
JUMLAH RIZAB DAN LIABILITI		<u>799,189</u>	<u>781,727</u>

Penyata kewangan ini telah diluluskan oleh Ahli-ahli Suruhanjaya Sekuriti pada 29 Januari 2007.

Nota yang terdapat di muka surat 6-20 hingga 6-32 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN

bagi tahun berakhir 31 Disember 2006

	Nota	2006 RM'000	2005 RM'000
PENDAPATAN			
Levi		71,354	48,232
Yuran dan caj		33,456	32,766
Pendapatan faedah daripada simpanan tetap		14,369	11,631
Pendapatan daripada sekuriti pendapatan tetap		2,719	4,873
Pendapatan lain		4,031	3,829
		<u>125,929</u>	<u>101,331</u>
TOLAK: PERBELANJAAN			
Perbelanjaan kakitangan	13	66,629	63,556
Perbelanjaan pentadbiran		18,651	17,632
Susut nilai	3	12,302	13,132
Sewa		411	475
Kerugian terjejas		69	3,547
		<u>98,062</u>	<u>98,342</u>
LEBIHAN SEBELUM CUKAI	12	27,867	2,989
Tolak: Cukai	14	(10,979)	(3,782)
LEBIHAN/(DEFISIT) SELEPAS CUKAI		<u>16,888</u>	<u>(793)</u>
LEBIHAN TERKUMPUL DIBAWA KE HADAPAN		637,737	638,530
LEBIHAN TERKUMPUL DIHANTAR KE HADAPAN		<u>654,625</u>	<u>637,737</u>

Nota yang terdapat di muka surat 6-20 hingga 6-32 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

PENYATA PERUBAHAN DALAM EKUITI

bagi tahun berakhir 31 Disember 2006

	Rizab dana pampasan Bursa Malaysia Securities Bhd RM'000	Lebihan terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2005	100,000	638,530	738,530
Defisit bersih bagi tahun	—	(793)	(793)
Pada 31 Disember 2005	<u>100,000</u>	<u>637,737</u>	<u>737,737</u>
Lebihan bersih bagi tahun	—	16,888	16,888
Pada 31 Disember 2006	<u><u>100,000</u></u>	<u><u>654,625</u></u>	<u><u>754,625</u></u>
	Nota 8		

Nota yang terdapat pada muka surat 6-20 hingga 6-32 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan ini.

PENYATA ALIRAN TUNAI

bagi tahun berakhir 31 Disember 2006

	2006 RM'000	2005 RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI		
Lebihan sebelum cukai	27,867	2,989
Pelarasan bagi:		
Pendapatan faedah daripada simpanan tetap	(14,369)	(11,631)
Pendapatan daripada sekuriti pendapatan tetap	(2,719)	(4,873)
Harta, kelengkapan dan peralatan dihapus kira	183	–
Untung atas jualan harta, kelengkapan dan peralatan	(684)	(455)
Kerugian terjejas atas sekuriti pendapatan tetap	–	3,547
Kerugian terjejas atas harta, kelengkapan dan peralatan	69	–
Susut nilai	12,302	13,132
Peruntukan untuk manfaat persaraan	4,525	4,243
Keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja	27,174	6,952
Perubahan dalam modal kerja:		
Penghutang	(10,066)	12,112
Pemiutang	(5,176)	8,377
Tunai dijana daripada operasi	11,932	27,441
Cukai dibayar	(9,118)	(8,254)
TUNAI BERSIH DIJANA DARIPADA AKTIVITI OPERASI	2,814	19,187
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN		
Pembelian harta, kelengkapan dan peralatan	(6,756)	(2,989)
Pelaburan dalam penghutang jangka panjang	1,018	2,898
Pendapatan atas penjualan harta, kelengkapan dan peralatan	742	939
Pendapatan daripada pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap	106,766	70
Faedah diterima daripada simpanan tetap	17,088	16,504
Manfaat persaraan dibayar	(142)	(269)
TUNAI BERSIH DIJANA DARIPADA AKTIVITI PELABURAN	118,716	17,153
PENINGKATAN BERSIH DALAM TUNAI DAN SETARA TUNAI	121,530	36,340
TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA AWAL TAHUN	371,693	335,353
TUNAI DAN SETARA TUNAI PADA PENGHUJUNG TAHUN	493,223	371,693
TUNAI DAN SETARA TUNAI DARIPADA:		
Wang tunai dan baki di bank	3,376	7,906
Deposit di institusi kewangan	489,847	363,787
	493,223	371,693

Nota yang terdapat di muka surat 6-20 hingga 6-32 merupakan sebahagian daripada penyata kewangan.

NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

SC merupakan agensi pengawalselia bagi pengawalseliaan dan pembangunan pasaran modal. SC mempunyai tanggungjawab langsung bagi menyelia dan mengawasi kegiatan institusi pasaran termasuk bursa dan rumah penjelasan dan mengawal selia setiap individu yang berlesen di bawah SIA dan FIA. Alamat pejabat berdaftar dan tempat urusan utamanya ialah seperti yang berikut: 3 Persiaran Bukit Kiara, Bukit Kiara, 50490 Kuala Lumpur.

1. ASAS PENYEDIAAN

(a) Penyata pematuhan

Penyata kewangan SC disediakan mengikut piawaian perakaunan berkenaan bagi entiti, selain daripada entiti persendirian, yang dikeluarkan oleh MASB.

(b) Asas pengukuran

Penyata kewangan SC disediakan mengikut asas kos sejarah kecuali yang dizahirkan dalam nota penyata kewangan.

(c) Mata wang fungsi dan pembentangan

Penyata kewangan ini dibentangkan dalam Ringgit Malaysia (RM), iaitu mata wang fungsi SC. Semua maklumat kewangan yang dibentangkan adalah dalam RM kecuali dinyatakan.

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan

Penyediaan penyata kewangan memerlukan pengurusan membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang mempengaruhi pemakaian dasar perakaunan dan laporan amaun aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan. Keputusan benar mungkin berlainan daripada anggaran ini.

Anggaran dan andaian asas disemak atas dasar berterusan. Penyemakan anggaran perakaunan diiktiraf pada masa anggaran disemak dan pada bila-bila masa hadapan yang berkenaan.

2. DASAR PERAKAUNAN UTAMA

Dasar perakaunan yang dinyatakan di bawah telah diguna pakai secara konsisten pada semua penyata kewangan yang dibentangkan untuk tahun-tahun sebelumnya, dan diguna pakai secara konsisten oleh SC, kecuali dinyatakan.

(a) Harta, kelengkapan dan peralatan

Pengiktirafan dan pengukuran

Harta, kelengkapan dan peralatan dinyatakan pada kos setelah ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian terjejas terkumpul.

Apabila bahagian penting, jika ada, berhubung sesuatu unit harta, kelengkapan dan peralatan mempunyai tempoh hayat berguna yang berlainan, ia dikira sebagai unit berasingan (komponen utama) hartanah, kelengkapan dan peralatan lain.

Kos berikutan

Kos untuk mengganti sebahagian daripada unit harta, kelengkapan dan peralatan dikira dalam jumlah bawaan unit tersebut jika ia berkemungkinan yang manfaat ekonomi akan datang yang dirangkumi dalam bahagian tersebut akan mengalir ke SC dan kosnya diukur dengan pasti. Kos untuk servis harian harta, kelengkapan dan peralatan dikira dalam penyata pendapatan semasa ia berlaku.

Susut nilai

Susut nilai dikira dalam penyata pendapatan berdasarkan kaedah garis lurus pada tempoh hayat berguna yang dianggarkan pada setiap bahagian harta, kelengkapan dan peralatan.

Tempoh hayat berguna yang dianggarkan untuk tahun semasa dan tahun lepas adalah seperti yang berikut:

Tanah pajakan	Untuk tempoh pajakan 99 tahun berakhir pada tahun 2094
Bangunan	2%
Peralatan pejabat, perabot dan kelengkapan	10%–20%
Komputer dan sistem aplikasi	33 1/3%
Kenderaan bermotor	20%

Amaun disusut nilai ditentukan selepas menolak nilai baki.

Kaedah susut nilai, tempoh hayat berguna dan nilai baki, dinilai semula pada tarikh pelaporan.

(b) Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap

Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap dipegang untuk tujuan jangka panjang dan dinyatakan pada kos ditolak peruntukan untuk kemerosotan nilai. Peruntukan dibuat apabila pihak pengurusan berpendapat bahawa ada kemerosotan nilai yang ketara, yang bukan sementara.

(c) Penghutang

Penghutang pada awalnya dikira pada kosnya apabila hak kontrak untuk menerima tunai atau aset kewangan lain daripada entiti lain diwujudkan.

Berikutan daripada pengiraan awal, penghutang dinyatakan pada kos ditolak peruntukan hutang ragu. Penghutang tidak dipegang untuk tujuan perdagangan.

(d) Tunai dan setara tunai

Tunai dan setara tunai mengandungi wang tunai, baki dan simpanan di bank dan pelaburan dengan kadar kecairan tinggi yang tidak memberi risiko nyata dalam perubahan nilai pelaburan.

(e) Aset terjejas

Jumlah bawaan aset, selain aset kewangan, dikaji pada setiap tarikh kunci kira-kira untuk menentukan sama ada terdapat sebarang tanda-tanda terjejas. Sekiranya tanda-tanda tersebut wujud, jumlah boleh pulih aset akan dianggarkan. Kerugian terjejas dikira apabila jumlah bawaan aset melebihi jumlah boleh pulih. Kerugian terjejas

dikira dalam penyata pendapatan. Kerugian terjejas dibalikkan hanya sehingga jumlah bawaan aset tidak melebihi jumlah bawaan yang mungkin telah ditentukan, susut nilai atau pelunasan bersih.

(f) Liabiliti

Pemiutang diukur pada awalnya dan berikutnya pada kos. Pemiutang dikira apabila terdapat obligasi kontraktual untuk mengedat tunai atau aset kewangan lain kepada entiti lain.

(g) Peruntukan

Peruntukan dikira jika, disebabkan satu peristiwa, SC mempunyai obligasi semasa yang sah atau membina, yang boleh dianggarkan dengan pasti, dan ia berkemungkinan yang aliran keluar manfaat ekonomi diperlukan untuk melunaskan obligasi.

(h) Pencukaian

Cukai ke atas lebihan atau defisit bagi tahun tersebut mewakili pencukaian semasa dan tertunda. Cukai pendapatan dikira dalam penyata pendapatan.

Cukai semasa ialah jangkaan cukai berbayar ke atas pendapatan tercukai untuk tahun kewangan semasa menggunakan kadar cukai terancang, atau sepenuhnya terancang, pada tarikh kunci kira-kira, dan apa-apa pelarasan terhadap cukai berbayar berkaitan dengan tahun sebelumnya.

Cukai tertunda diperuntukkan, menggunakan kaedah liabiliti, atas perbezaan sementara yang timbul antara asas cukai aset dan liabiliti dan nilai bawaan aset dan liabiliti yang tertera dalam penyata kewangan. Amaun cukai tertunda yang diperuntukkan adalah berdasarkan jangkaan cara penjelasan atau penyelesaian nilai bawaan aset dan liabiliti, menggunakan kadar cukai terancang atau sepenuhnya terancang pada tarikh kunci kira-kira.

Aset cukai tertunda hanya dikira sekiranya ada kemungkinan yang keuntungan bercukai pada masa akan datang boleh diperolehi dan dengan itu aset tersebut boleh digunakan.

(i) Pengiktirafan pendapatan dan perbelanjaan

Semua pendapatan dan perbelanjaan dikira atas dasar akrual.

Pendapatan faedah dikira semasa ia terakru, menggunakan kaedah faedah efektif.

(j) Manfaat pekerja

(i) Manfaat jangka pendek

Upah dan gaji, bonus dan caruman keselamatan sosial dikira sebagai perbelanjaan semasa dalam tahun kewangan yang perkhidmatan diberikan oleh kakitangan SC. Ketidakhadiran terpampas terkumpul jangka pendek seperti cuti tahunan berbayar adalah dikira apabila perkhidmatan diberikan oleh kakitangan yang meningkatkan kelayakan mereka terhadap ketidakhadiran terpampas masa depan, dan ketidakhadiran terpampas tak terkumpul jangka pendek seperti cuti sakit dikira apabila ketidakhadiran berlaku.

(ii) Pelan caruman wajib

Seperti yang termaktub dalam undang-undang, majikan yang layak di Malaysia dikehendaki membuat caruman kepada skim pencen kerajaan, KWSP. Caruman tersebut dikira sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan sebagaimana yang dinyatakan.

(iii) Manfaat perubatan selepas persaraan

SC memperuntukkan manfaat perubatan selepas persaraan kepada kakitangan yang layak, yang diambil bekerja sebelum 1 Januari 2003. Obligasi SC dalam skim ini berdasarkan penilaian tahunan aktuari (dijalankan setiap tiga tahun) dengan menganggarkan amaun manfaat yang berhak diterima oleh kakitangan berhubung dengan perkhidmatan yang diberikan oleh mereka dalam tahun kewangan semasa dan sebelumnya. Manfaat tersebut ditentukan oleh aktuari menggunakan keadah aktuari Unjuran Kredit Unit. Untung dan rugi aktuari dikira sebagai pendapatan atau perbelanjaan sepanjang jangkaan purata baki tahun bekerja yang tinggal untuk kakitangan yang menyertai skim ini, apabila untung atau rugi aktuari terkumpul yang tidak dikira melebihi 10% jika dibandingkan dengan nilai kini obligasi manfaat dan nilai saksama, yang mana lebih tinggi. Kos perkhidmatan lepas diiktiraf segera sehingga tahap manfaat telah pun diberi hak dan jika tidak, akan dilunaskan berdasarkan kaedah garis lurus sepanjang tempoh purata tersebut sehingga manfaat yang dipinda menjadi berhak.

3. HARTA, KELENGKAPAN DAN PERALATAN

2006	Tanah pajakan RM'000	Bangunan RM'000	Peralatan pejabat, perabot dan kelengkapan RM'000	Komputer dan sistem aplikasi RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja Modal dalam pelaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
Kos							
Pada 1 Januari 2006	9,154	232,600	84,723	61,289	4,868	738	393,372
Tambahan	–	–	2,794	2,618	–	1,344	6,756
Jualan	–	–	–	–	(2,155)	–	(2,155)
Dihapus kira	–	(213)	(4)	–	(4)	–	(221)
Pemindahan kepada/(daripada)	–	–	400	287	–	(687)	–
Pada 31 Disember 2006	9,154	232,387	87,913	64,194	2,709	1,395	397,752
Susut nilai							
Pada 1 Januari 2006	1,014	30,425	69,474	58,352	4,084	–	163,349
Caj	92	4,652	5,025	2,268	265	–	12,302
Jualan	–	–	–	–	(2,096)	–	(2,096)
Dihapus kira	–	(32)	(1)	–	(5)	–	(38)
Pada 31 Disember 2006	1,106	35,045	74,498	60,620	2,248	–	173,517
Kerugian terjejas							
Pada 1 Januari 2006	–	–	–	–	–	–	–
Caj	–	69	–	–	–	–	69
Pada 31 Disember 2006	–	69	–	–	–	–	69
Nilai buku bersih							
Pada 31 Disember 2006	8,048	197,273	13,415	3,574	461	1,395	224,166

2005	Tanah pajakan RM'000	Bangunan RM'000	Peralatan pejabat, perabot dan kelengkapan RM'000	Komputer dan sistem Applikasi RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Kerja modal dalam pelaksanaan RM'000	Jumlah RM'000
Kos Pada 1 Januari 2005 Tambahan Jualan Pemindahan kepada/(daripada)	9,154	232,600	83,653	60,121	6,785	7	392,320
	-	-	1,070	1,181	-	738	2,989
	-	-	-	(20)	(1,917)	-	(1,937)
	-	-	-	7	-	(7)	-
	9,154	232,600	84,723	61,289	4,868	738	393,372
Susut nilai Pada 1 Januari 2005 Caj Jualan	922	25,818	64,597	55,489	4,084	-	163,349
	92	4,607	4,877	2,876	680	-	13,132
	-	-	-	(13)	(1,438)	-	(1,451)
	1,014	30,425	69,474	58,352	4,084	-	163,349
	8,140	202,175	15,250	2,937	785	738	230,023
Nilai buku bersih Pada 31 Disember 2005							

4. PENGHUTANG PINJAMAN BALIK JANGKA PANJANG

	2006 RM'000	2005 RM'000
Pinjaman kepada kakitangan	67,972	68,848
Tolak: Untung belum diperoleh		
– Pembiayaan perumahan dan kenderaan Islam	(7,720)	(8,131)
	<u>60,252</u>	<u>60,717</u>
Jumlah dijangka dalam tempoh 12 bulan (Nota 6)		
– Pinjaman kepada kakitangan	10,980	10,427
	<u>10,980</u>	<u>10,427</u>
Jumlah dijangka selepas 12 bulan		
– Pinjaman kepada kakitangan	49,272	50,290
	<u>49,272</u>	<u>50,290</u>

Pinjaman kepada kakitangan meliputi pinjaman perumahan dan kenderaan bermotor, pinjaman komputer dan pinjaman pelajaran. Pinjaman perumahan dan kenderaan bermotor dijamin masing-masing oleh harta dan kenderaan bermotor peminjam. Pinjaman tersebut masing-masing mempunyai tempoh bayaran balik maksimum 25 tahun, tujuh tahun, lima tahun dan empat tahun. Kadar yang dikenakan ke atas pinjaman ini adalah antara 2% dan 4% setahun. (2005: 2% hingga 4% setahun).

Struktur kematangan pinjaman kepada kakitangan setakat akhir tahun kewangan adalah seperti berikut:

	2006 RM'000	2005 RM'000
Dalam masa satu tahun	10,980	10,427
Lebih daripada satu tahun dan sehingga lima tahun	14,558	11,917
Lebih daripada lima tahun	34,714	38,373
	<u>60,252</u>	<u>60,717</u>

5. PELABURAN DALAM SEKURITI PENDAPATAN TETAP

	2006 RM'000	2005 RM'000
Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap (dengan kos)	–	110,313
Kerugian terjejas	–	(3,547)
	<u>–</u>	<u>106,766</u>
Nilai pasaran sekuriti pendapatan tetap	<u>–</u>	<u>107,214</u>

6. PENGHUTANG

	2006 RM'000	2005 RM'000
Levi	11,542	5,549
Yuran dan caj	2,248	1,576
Faedah belum terima	7,207	4,430
Lain-lain	420	296
	21,417	11,851
Tolak: Peruntukan hutang ragu	(293)	(323)
	21,124	11,528
Penghutang lain	424	507
Pinjaman penghutang (Nota 4)	10,980	10,427
	32,528	22,462

Termasuk dalam penghutang lain ialah pinjaman kebajikan kakitangan yang dikenakan faedah pada kadar 2% setahun.

7. TUNAI DAN SETARA TUNAI

	2006 RM'000	2005 RM'000
Wang tunai dan baki di bank	3,376	7,906
Pelaburan	489,847	363,787
	493,223	371,693
Pelaburan di:		
Bank berlesen	460,140	70,000
Institusi Kewangan	—	243,561
Sekuriti Kerajaan Malaysia	29,707	50,226
	489,847	363,787

8. RIZAB DANA PAMPASAN BURSA MALYASIA SECURITIES BHD

Ini ialah amaun RM100 juta yang diperuntukkan daripada lebihan terkumpul untuk Dana Pampasan Bursa Malaysia Securities Bhd.

9. CUKAI TERTUNDA

	2006 RM'000	2005 RM'000
Amaun, setelah pengimbangan yang sesuai, adalah seperti yang berikut:		
Liabiliti tertunda	20,226	19,474
Aset cukai tertunda	(14,551)	(19,967)
	<u>5,675</u>	<u>(493)</u>

Liabiliti dan aset cukai tertunda diimbangkan apabila wujudnya hak sah yang boleh dikuatkuasakan untuk mengimbangkan aset cukai semasa terhadap liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda tersebut berkaitan dengan pihak berkuasa pencukaian yang sama dan entiti yang sama.

Aset dan liabiliti cukai tertunda yang dikira (sebelum pengimbangan) dalam tahun semasa adalah:

	2006 RM'000	2005 RM'000
Harta, kelengkapan dan peralatan	20,226	19,474
Peruntukan	(4,484)	(3,258)
Kerugian pencukaian yang tidak digunakan	(3,097)	(3,097)
Peruntukan modal yang tidak diserap	(6,970)	(13,612)
	<u>5,675</u>	<u>(493)</u>

10. MANFAAT PERSARAAN

Amaun yang dikira dalam kunci kira-kira adalah seperti yang berikut:

Manfaat perubatan selepas persaraan	2006 RM'000	2005 RM'000
Nilai kini obligasi tidak terbiaya	17,378	15,394
Untung aktuari tidak dikira	422	12
Peralihan bersih obligasi tidak dikira	(1,781)	(3,770)
Liabiliti bersih	<u>16,019</u>	<u>11,636</u>

Pergerakan dalam liabiliti bersih/(aset) dalam kunci kira-kira:	2006 RM'000	2005 RM'000
Liabiliti bersih pada 1 Januari	11,636	7,662
Manfaat dibayar	(142)	(269)
Perbelanjaan dikira dalam penyata pendapatan	4,525	4,243
Liabiliti bersih pada 31 Disember	<u>16,019</u>	<u>11,636</u>

Perbelanjaan dikira dalam penyata pendapatan:

	2006 RM'000	2005 RM'000
Kos perkhidmatan semasa	1,696	1,513
Faedah atas obligasi	1,048	949
Pelunasan liabiliti peralihan bersih	1,781	1,781
	<u>4,525</u>	<u>4,243</u>

Andaian aktuari yang utama yang digunakan pada tarikh kunci kira-kira (dikira pada purata wajaran):

	2006 RM'000	2005 RM'000
Kadar diskaun	7.0%	7.0%
Inflasi harga	3.5%	3.5%
Inflasi kos perubatan	5.0%	5.0%

11. PEMIUTANG LAIN

	2006 RM'000	2005 RM'000
Pemiutang lain	4,588	8,830
Perbelanjaan terakru	3,435	4,601
Pelaburan sekuriti	14,553	14,321
	<u>22,576</u>	<u>27,752</u>

12. LEBIHAN SEBELUM CUKAI

	2006 RM'000	2005 RM'000
Lebihan sebelum cukai bagi tahun semasa diperoleh selepas mengambil kira:		
Susut nilai	12,302	13,132
Ahli eksekutif – emolumen	1,030	1,702
– gratuiti	110	–
Elaun ahli bukan eksekutif	285	299
Harta, kelengkapan dan peralatan dihapuskan	183	–
Kerugian terjejas atas harta, kelengkapan dan peralatan	69	–
Yuran juruaudit	25	25
Kerugian terjejas atas sekuriti pendapatan tetap	–	3,547
	<u> </u>	<u> </u>
Dan dimasukkan:		
Keuntungan daripada penjualan harta, kelengkapan dan peralatan	684	455
Perolehan daripada hutang lapuk	4	217
	<u> </u>	<u> </u>

13. MAKLUMAT KAKITANGAN

	2006 RM'000	2005 RM'000
KWSP	7,584	7,556
Kos kakitangan lain	59,045	56,000
	<u>66,629</u>	<u>63,556</u>

Termasuk dalam kos kakitangan ialah perbelanjaan berhubung dengan manfaat persaraan sebanyak RM4,524,977 (2005: RM4,242,578).

14. CUKAI

	2006 RM'000	2005 RM'000
Perbelanjaan cukai semasa		
Tahun semasa	4,785	4,602
Kurangan/(Lebih) peruntukan dalam tahun terdahulu	25	(150)
	<u>4,810</u>	<u>4,452</u>
Perbelanjaan cukai tertunda		
Asalan dan pengembalian perbezaan sementara		
– Tahun semasa	6,060	(374)
– Kurangan/(Lebih) peruntukan dalam tahun terdahulu	109	(296)
	<u>10,979</u>	<u>3,782</u>
Penyesuaian cukai efektif		
Lebih sebelum cukai	<u>27,983</u>	<u>2,989</u>
Cukai pendapatan menggunakan kadar cukai Malaysia	7,835	837
Perbelanjaan yang tidak diambil kira	3,010	3,391
	<u>10,845</u>	<u>4,228</u>
Kurangan/(Lebih) peruntukan dalam tahun terdahulu	134	(446)
	<u>10,979</u>	<u>3,782</u>

15. KOMITMEN MODAL

	2006 RM'000	2005 RM'000
Kelengkapan dan peralatan		
Diluluskan tetapi tidak dikontrakkan	6,250	14,700
Diluluskan dan dikontrakkan	3,093	–
	<u>9,343</u>	<u>14,700</u>

16. INSTRUMEN KEWANGAN

Pengurusan risiko kewangan

SC mempunyai dasar dan garis panduan terhadap keseluruhan strategi pelaburan dan toleransi terhadap risiko. Pelaburan diuruskan dengan cara berhemat untuk memastikan pemeliharaan dan penjimatan dana.

Risiko kredit

SC mempunyai dasar kredit yang formal dan pendedahan terhadap risiko kredit dipantau sepanjang masa. Simpanan tetap hanya dalam institusi kewangan berlesen. Pendedahan maksimum risiko kredit diwakili oleh nilai bawaan setiap aset kewangan.

Risiko kecairan

SC mengawasi dan mengekalkan tunai dan setara tunai pada tahap yang dianggap perlu oleh pihak pengurusan untuk membiayai operasi dan juga mengawal kesan turun naik dalam aliran tunai.

Kadar faedah efektif dan analisis penilaian semula

Pada 31 Disember 2006

	Kadar Faedah Efektif Setahun %	Jumlah RM'000	Dalam Setahun RM'000	1-5 Tahun RM'000	Selepas 5 Tahun RM'000
<i>Aset kewangan</i>					
Pelaburan di institusi-institusi kewangan	3.65	463,516	449,216	14,300	—
Sekuriti hutang dipegang hingga matang: Sekuriti Kerajaan Malaysia	4.10	29,707	5,228	24,479	—

Pada 31 Disember 2005

Aset Kewangan

Pelaburan di institusi-institusi kewangan	3.20	321,467	321,467	—	—
Sekuriti hutang dipegang hingga matang: Sekuriti Kerajaan Malaysia	4.77	50,226	20,348	10,429	19,449
Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap	5.01	106,766	—	—	106,766

Instrumen kewangan yang dikira

Berhubung dengan tunai dan setara tunai, penghutang dan pemiutang perniagaan, dan penghutang dan pemiutang lain, nilai bawaan mempunyai nilai saksama disebabkan oleh tempoh matang pendek yang dimiliki oleh instrumen kewangan ini.

Nilai saksama aset kewangan lain dalam kunci kira-kira pada 31 Disember 2006 adalah seperti yang berikut:

	2006		2005	
	Nilai Bawaan RM'000	Nilai Saksama RM'000	Nilai Bawaan RM'000	Nilai Saksama RM'000
Aset kewangan				
Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap	—	—	106,766	107,214

CADANGAN KORPORAT

TERBITAN SEKURITI

(Jadual 3–6)

Kami mempertimbangkan permohonan korporat bawah dua pendekatan. Pendekatan penilaian melibatkan semakan yang menumpukan kepada kesesuaian cadangan korporat, dan diguna pakai untuk transaksi utama, seperti permohonan penyenaraian baru, pengambilalihan berbalik, penyenaraian pintu belakang. Kami juga mempertimbangkan cadangan korporat oleh syarikat tersenarai yang bermasalah, yang aspek kualitatif cadangan tersebut dinilai. Bawah pendekatan pengisytiharan, keputusan dibuat berdasarkan pengisytiharan pematuhan pemohon kepada standard pengawalseliaan yang ditetapkan. Contoh permohonan tersebut termasuk terbitan hak, penempatan tertutup, pecahan saham dan terbitan PDS. Jangka masanya bermula daripada tarikh permohonan lengkap dan sempurna diterima hingga ke tarikh surat keputusan dikeluarkan.

Piagam masa am untuk permohonan korporat ialah tiga bulan bawah pendekatan penilaian, dan di bawah ini ialah piagam masa bawah pendekatan pengisytiharan:

Jadual 1

Piagam Masa bagi Cadangan

Cadangan	Carta Masa
PDS	14 hari bekerja
Ekuiti	21 hari bekerja
ABS	28 hari bekerja

Pada bulan Ogos 2006, kami komited kepada tempoh masa sebulan, berkurangan daripada tiga bulan sebelumnya, untuk permohonan IPO bagi syarikat yang mempunyai permodalan pasaran sekurang-kurangnya RM500 juta. Kami juga mengurangkan jangka masa pemprosesan bagi cadangan bersendirian terbitan hak kepada lima hari bekerja daripada 21 hari bekerja sebelumnya.

Kami menerima sejumlah 344 permohonan korporat, berkurangan sedikit berbanding 366 permohonan yang diterima pada tahun 2005. Daripada permohonan ini, bersama 75 permohonan yang dibawa ke hadapan dari tahun 2005, kami telah mempertimbangkan 355 atau 84.7% daripada jumlah permohonan semasa pada tahun tersebut. Sejumlah 21 permohonan ditarik balik dan baki 43 dibawa ke tahun hadapan. Daripada 355 permohonan yang diproses, 292 atau 82.3% telah diluluskan, 62 atau 17.5% ditolak dan satu ditangguhkan. Penerbitan sekuriti hutang merupakan cadangan terbanyak yang diluluskan iaitu 32% daripada jumlah permohonan yang dipertimbangkan.

Terdapat 30 kelulusan untuk penyenaraian baru di Bursa Malaysia pada tahun 2006 berbanding 69 pada tahun 2005. Daripada 30 kelulusan penyenaraian di Bursa Malaysia, 11 adalah untuk Papan Utama dan tujuh untuk Papan Kedua. Kelulusan bagi penyenaraian di Pasaran MESDAQ menurun daripada 50 pada tahun 2005 kepada 12 pada tahun 2006.

Pelbagai pelaksanaan cadangan korporat yang diluluskan pada tahun 2006 dijangka menjana RM79.29 bilion, 20.6% lebih tinggi daripada RM65.75 bilion pada tahun 2005.

Antara IPO yang besar di Bursa Malaysia pada tahun 2006 ialah Kencana Petroleum Bhd dan Alam Maritim Resources Bhd. Kencana Petroleum dan Alam Maritim Resources masing-masing mula disenaraikan di Bursa Malaysia pada 15 Disember 2006 dan 20 Julai 2006, dengan jumlah permodalan pasaran sebanyak RM628.65 juta.

PROSPEKTUS

(Jadual 7)

Pada tahun 2006, SC menerima 82 prospektus baru untuk pendaftaran, terdiri daripada 37 prospektus penawaran awam/prospektus asas, 30 kertas terma, sembilan prospektus ringkas dan enam prospektus asas tambahan. Ini merupakan tambahan kepada 68 prospektus yang dibawa ke hadapan dari tahun 2005, menjadikan jumlah prospektus yang ada pada tahun 2006 kepada 150. Daripada jumlah ini, 83 telah didaftarkan, 41 ditarik balik atau dikembalikan dan 26 dibawa ke tahun 2007. Di samping itu, 26 permohonan untuk dikecualikan daripada pematuan Prospectus Guidelines – Public Offerings telah diajukan dan disemak.

SEKURITI HUTANG SWASTA

(Jadual 8)

Pada tahun 2006, SC meluluskan 116 terbitan PDS (tidak termasuk terbitan PDS oleh Cagamas Bhd) berjumlah

RM75.83 bilion, berbanding 127 terbitan PDS berjumlah RM62.66 bilion pada tahun 2005. Daripada 116 terbitan PDS yang diluluskan, tujuh terbitan dengan nilai agregat RM13.18 bilion merupakan ABS, satu ialah terbitan PDS berjumlah RM3.8 bilion oleh bank pembangunan pelbagai hala, dan satu lagi yang berjumlah RM800 juta oleh sebuah agensi kerajaan asing. Bon membentuk 38.8% daripada jumlah terbitan PDS yang diluluskan, diikuti dengan program kertas perdagangan/ program nota jangka sederhana (CP/MTN) 29.3%, nota jangka sederhana 19.8%, kertas perdagangan/ nota jangka pendek 7.8%, stok pinjaman 2.6% dan sijil deposit boleh niaga (NCD) 1.7%.

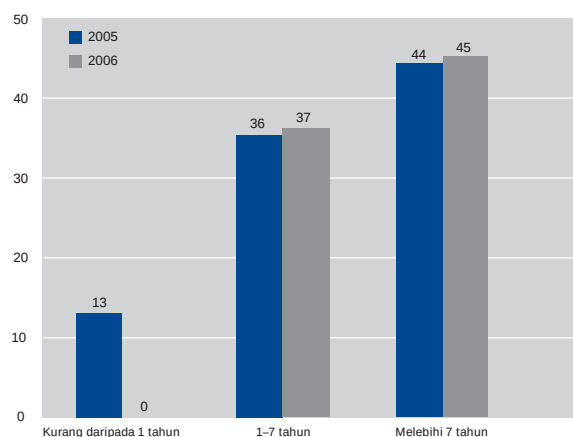
Bagi tahun 2006, terbitan *sukuk* merupakan 55.2% daripada jumlah bilangan terbitan PDS yang diluluskan manakala terbitan PDS konvensional merupakan baki 44.8%.

Dari segi profil kematangan 45 atau 54.9% daripada jumlah terbitan PDS (tidak termasuk program CP/MTN) yang diluluskan oleh SC pada tahun 2006, mempunyai tempoh matang lebih daripada tujuh tahun dan 37 atau 45.1% daripada terbitan PDS mempunyai tempoh matang antara satu hingga tujuh tahun (Carta 1).

Pada tahun 2006, sejumlah 160 penarafan (berdasarkan penarafan awal) telah dibuat oleh agensi penarafan kredit kepada setiap terbitan PDS, yang mana 45 mempunyai penarafan jangka pendek antara P1/MARC-1 dan P3/MARC-3 dan 113 mempunyai penarafan jangka panjang antara AAA dan BBB, sementara dua terbitan mempunyai penarafan jangka panjang antara BB dan B. Tujuh terbitan tidak ditarafkan kerana terbitan tersebut tidak diperlukan atau dikecualikan daripada keperluan penarafan (Carta 2).

SC meluluskan sejumlah RM7.93 bilion terbitan PDS oleh Cagamas Bhd yang terdiri daripada nota jangka pendek, bon konvensional dan *sukuk*. Selain daripada terbitan PDS denominasi ringgit, kami meluluskan satu terbitan PDS denominasi dolar AS oleh penerbit Malaysia, enam tawaran terbitan PDS denominasi dolar AS di Malaysia oleh penerbit asing dan satu tawaran terbitan PDS denominasi yen Jepun oleh penerbit Malaysia pada tahun 2006. SC meluluskan lapan program penerbitan produk berstruktur berjumlah kira-kira RM22 bilion pada tahun 2006.

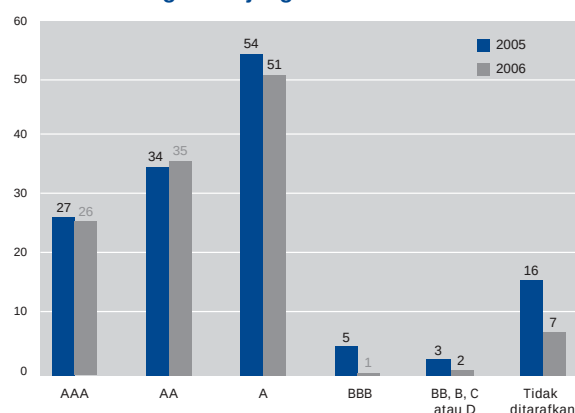
Carta 1
Profil Kematangan



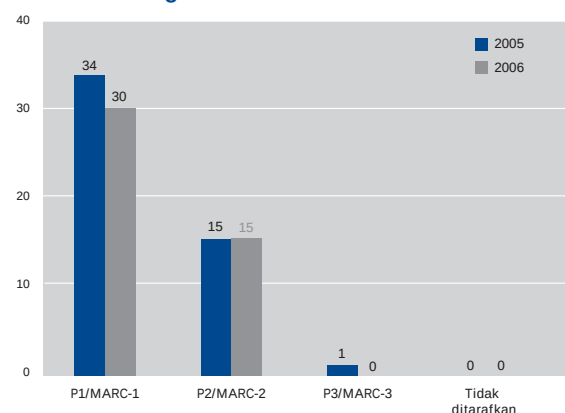
Nota: Profil kematangan di atas tidak termasuk program CP/MTN kerana profil kematangan ditentukan hanya ketika penerbitan.

Carta 2
Ringkasan Penarafan

Penarafan Jangka Panjang



Penarafan Jangka Pendek



Nota: Bagi program CP/MTN, kedua-dua penarafan jangka pendek bagi CP dan penarafan jangka panjang bagi MTN adalah dipertimbangkan.

PENGAMBILALIHAN DAN PERCANTUMAN

(Jadual 9–10)

Pada tahun 2006, SC mempertimbangkan 230 permohonan (2005: 206 permohonan) berkaitan dengan *Kod Pengambilan dan Percantuman Malaysia 1998* (Kod).

Daripada 230 permohonan yang dipertimbangkan, 62 permohonan adalah untuk pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori yang dibuat. Ini merupakan peningkatan sebanyak 3.3% daripada 60 permohonan pada tahun 2005. SC juga meluluskan 20 dokumen tawaran pada tahun 2006, penurunan sebanyak 20.0% daripada tahun sebelumnya. Permohonan selebihnya adalah untuk pelantikan penasihat bebas, kelulusan surat pekeliling nasihat bebas, pelanjutan masa, permohonan untuk ketetapan Kod dan permohonan sampingan yang lain.

Pada tahun 2006, beberapa pindaan telah dilakukan ke atas Kod tersebut dan beberapa peraturan telah dikeluarkan. Untuk memperbaiki kecekapan proses pengambilalihan, tempoh penghantaran dokumen tawaran dipendekkan daripada 35 hari kepada 21 hari dari tarikh notis pengambilalihan. Keperluan baru ini berkuat kuasa mulai 26 Januari 2007.

Pada tahun 2006, tujuh tawaran pengambilalihan (Jadual 2) telah dilaksanakan oleh syarikat asing, yang menunjukkan kenaikan sebanyak 75.0% berbanding tahun sebelumnya.

Jadual 2

Pengambilalihan oleh Syarikat Asing

Bil.	Pembuat Tawaran	Penerima Tawaran
1.	Daikin Industries Ltd	O.Y.L. Industries Bhd
2.	Toyo Seikan Kaisha Ltd	Malaysia Packaging Industry Bhd
3.	Sage Singapore Holdings Pte Ltd	UBS Corporation Bhd
4.	Seacrest Land Ltd	Malaysia Pacific Corporation Bhd
5.	Singapore Pacific Investments Pte Ltd	Tien Wah Press Holdings Bhd
6.	GLL (Malaysia) Pte Ltd	Guocoland (M) Bhd
7.	Koa Denko (S) Pte Ltd	Koa Denko (M) Bhd

Di sepanjang tahun, kami menyaksikan tawaran pengambilalihan tertinggi yang belum pernah direkodkan sebelum ini. Pengambilalihan yang terbesar ialah Bumiputera Commerce Holdings Bhd ke atas seluruh kepentingan dalam Southern Bank Bhd berjumlah RM6.54 bilion, diikuti dengan tawaran pengambilalihan oleh Daikin Industries Ltd ke atas baki kepentingan dalam O.Y.L. Industries Bhd berjumlah RM4.17 bilion. Tawaran pengambilalihan oleh Multi-Purpose Holdings Bhd ke atas baki kepentingan dalam Magnum Corporation Bhd bernilai RM1.64 bilion.

Untuk memudahkan pelaksanaan percantuman Aviva Insurance Bhd (AIB) dan Mitsui Sumitomo Insurance (M) Bhd (MSIM) oleh Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd (MSIJ), ciri opsyen jual dimasukkan ke dalam dokumen tawaran MSIJ kepada pemegang saham AIB dan dalam permohonan MSIJ/AIB bagi pertimbangan pemegang saham MSIM bagi pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori dalam MSIM. Tawaran dan pengecualian tersebut mengikuti pelaksanaan percantuman AIB dan MSIM oleh MSIJ. Kelulusan opsyen jual tidak menafikan hak pemegang saham AIB dan MSIM bawah Kod tersebut tetapi ia merupakan ciri tambahan yang diluluskan kepada mereka untuk menggalakkan pemegang saham AIB dan MSIM melambatkan pengunduran mereka daripada syarikat masing-masing agar MSIJ diberi masa untuk merombak kepentingan mereka dalam syarikat-syarikat ini menurut syarat-syarat kelulusan BNM.

SC mengeluarkan penetapan tidak mempunyai sebarang kepentingan dalam syarikat sasaran, yang melarang langganan tambahan oleh seseorang yang bawah pelaksanaan terbitan hak oleh sesuatu syarikat. Ini akan menghalang pemintasan kewajipan tawaran mandatori dan menafikan peluang layanan adil kepada pemegang saham yang lain.

Tambahan pula, permohonan untuk melanjutkan masa telah menurun dengan banyaknya daripada 22 permohonan yang dipertimbangkan pada tahun 2005 kepada 13 permohonan pada tahun 2006. Penurunan bilangan permohonan ini ialah hasil daripada usaha SC mengetatkan kelulusan untuk melanjutkan masa, sejajar dengan usaha kami untuk meningkatkan kecekapan proses pengambilalihan.

Garis Panduan FIC

Pada tahun 2006, SC telah mempertimbangkan 282 permohonan bagi pematuhan dengan Garis Panduan FIC, yang terdiri daripada cadangan untuk menjana dana melalui ekuiti dan instrumen hutang, pemerolehan kepentingan melibatkan M&A, pelantikan syarikat pengurusan unit amanah dan REIT dan pengantara pasaran.

SC telah mengadakan dialog dengan Persatuan Perbankan Pelaburan Malaysia. Dialog tersebut merupakan platform penting bagi industri membangkitkan isu-isu mengenai Garis Panduan FIC.

SC terus bekerjasama dengan kementerian dan agensi kerajaan yang berkaitan, membincangkan hal-hal yang

berkaitan dengan dasar tersebut. Kami terlibat dalam beberapa jawatankuasa teknikal dalam meningkatkan penyertaan Bumiputera dalam ekonomi.

Pada 5 Disember 2006, SC mengeluarkan *Nota Amalan 1* (PN1), dan FAQ berhubung FIC, termasuk:

- Jenis transaksi yang tidak memerlukan kelulusan bawah Garis Panduan FIC;
- Syarikat yang mengemukakan cadangan bawah *Guidance Note 8C* Garis Panduan Terbitan tidak perlu menyelaraskan rekod pendeposit (RoD) dalam mengesahkan struktur ekuiti Bumiputeranya;
- PLC yang telah disenaraikan dalam tempoh tiga tahun yang lalu atau syarikat yang mempunyai status syarikat dipegang oleh Bumiputera adalah dikecualikan daripada mengemukakan RoD. Bagaimanapun, PLC yang mengemukakan cadangan bagi pelaksanaan penstrukturan semula dan pemerolehan/penjualan aset yang menyebabkan perubahan ketara dalam hala tuju atau polisi perniagaan PLC, masih perlu mengemukakan RoD mereka; dan
- Syarikat yang mempunyai sebahagian besar operasinya di luar negara, dikecualikan daripada pematuhan syarat ekuiti Bumiputera, dengan keuntungan daripada aset dan/atau operasi di luar negara lebih tinggi daripada aset dan/atau operasi dalam negara. Ini terpakai dengan syarat untuk semua cadangan korporat termasuk penyenaraian awal.

PN1 dan FAQ, yang melengkapi Garis Panduan FIC bermaksud untuk memberikan kejelasan kepada jenis-jenis transaksi yang memerlukan kelulusan SC dan prosedur permohonan yang berkaitan dengan permohonan FIC. Ia bertujuan untuk meningkatkan kecekapan kami dalam memproses permohonan FIC.

AUDIT NILAIAN ASET

(Jadual 11)

SC menyemak 246 laporan penilaian yang dikemukakan oleh 63 syarikat awam yang berkaitan dengan pelbagai cadangan korporat yang melibatkan penilaian atau penilaian semula hartanah. Walaupun bilangan laporan yang dikemukakan menunjukkan penurunan kira-kira 18.5%, bilangan permohonan yang dibuat dan nilai modal hartanah

menunjukkan peningkatan masing-masing sebanyak 43.2% dan 7.8%, jika dibandingkan dengan tahun sebelumnya. Peningkatan ini terutamanya disebabkan oleh peningkatan aktiviti REIT yang melibatkan hartanah yang mempunyai nilai tinggi.

Daripada jumlah RM9,469 juta nilai modal yang disemak, kes yang disemak untuk penubuhan REIT mendahului yang lain, iaitu sebanyak 32.2% daripada jumlah nilai diikuti oleh penjualan dan pemerolehan masing-masing 28.2% dan 22.8%.

Pada tahun 2006, permohonan berkaitan penubuhan REIT melebihi dua kali ganda. Terdapat sembilan permohonan, melibatkan 40 laporan penilaian berbanding

empat permohonan dan tujuh laporan pada tahun 2005. Nilai modal juga meningkat 27.3% daripada RM2,395 juta pada tahun 2005 kepada RM3,049 juta pada tahun 2006.

Tahun 2006 memperlihatkan penyenaian REIT Islam yang pertama di dunia, Al-'Aqar KPJ REIT yang menumpukan kepada bangunan hospital, serta kelulusan satu lagi REIT bukan konvensional, REIT Al-Hadharah Boustead yang mempunyai aset hartanah bukan tradisional, termasuk ladang dan kilang kelapa sawit, dalam portfolionya.

Di samping itu, tiga REIT yang sedia ada membesarkan portfolio hartanahnya dengan memperoleh aset hartanah bernilai RM258 juta. Ini tidak termasuk perolehan tunai oleh REIT yang tidak memerlukan pengemukaan kepada SC.

STATISTIK UTAMA

Jadual 3

Status Permohonan

Permohonan	2006	2005
Permohonan yang dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	75	136
Permohonan yang diterima pada tahun semasa	344	366
Permohonan untuk tahun semasa	419	502
Permohonan yang dipertimbangkan pada tahun semasa	(355)	(407)
Permohonan yang ditarik balik pada tahun semasa	(21)	(20)
Permohonan yang dibawa ke tahun hadapan	43	75

Jadual 4

Cadangan Penyenaraian yang Dipertimbangkan

	Papan Utama		Papan Kedua		MESDAQ		Jumlah	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Diluluskan	11	8	7	11	12	50	30	69
Ditolak	5	3	8	11	27	37	40	51
Ditangguhkan	–	2	–	1	1	1	1	4
Jumlah	16	13	15	23	40	88	71	124

Jadual 5

Jumlah Permohonan yang Dipertimbangkan Mengikut Jenis Cadangan

Jenis Cadangan	Diluluskan		Ditolak		Ditangguhkan		Jumlah	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Pengapungan di pasaran utama ¹	18	19	13	14	–	3	31	36
Pengapungan di Pasaran MESDAQ	12	50	27	37	1	1	40	88
Pemindahan ke Papan Utama	20	13	–	1	–	–	20	14
Penjanaana dana melalui terbitan ekuiti ²	79	96	7	10	–	–	86	106
Penjanaana dana melalui terbitan PDS	93	97	1	–	–	–	94	97
Penstrukturan semula ³	2	6	10	5	–	–	12	11
Pemerolehan dan percantuman	20	16	2	1	–	–	22	17
Penjualan	20	10	1	–	–	–	21	10
Lain-lain ⁴	28	27	1	1	–	–	29	28
Jumlah	292	334	62	69	1	4	355	407

Jadual 6

Jumlah Dana yang Dijana/Akan Dijana Mengikut Jenis Terbitan

Jenis ⁵	Dana yang Dijana/Akan Dijana			
	(RM juta)		(%)	
	2006	2005	2006	2005
IPO				
– Jumlah dikumpulkan oleh PLC	1,359.36	1,933.85	1.71	2.94
– Jumlah dikumpulkan oleh pembuat tawaran	–	270.49	–	0.41
Dana yang dikumpulkan melalui ekuiti ⁶				
– Tersenarai	2,100.13	1,946.16	2.65	2.97
– Tidak tersenarai	–	–	–	–
Dana yang dijana melalui hutang				
– Tersenarai	210.30	1,265.33	0.27	1.92
– Tidak tersenarai	75,622.37	59,397.29	95.37	90.33
Penukaran hutang				
– Tersenarai	–	760.00	–	1.16
– Tidak tersenarai	–	–	–	–
Saham keutamaan				
– Tersenarai	–	160.00	–	0.24
– Tidak tersenarai	–	20.00	–	0.03
Jumlah	79,292.16	65,753.12	100.00	100.00

¹ Termasuk Papan Utama dan Papan Kedua.² Termasuk terbitan hak, terbitan terhad, penempatan tertutup, terbitan waran dan lain-lain.³ Termasuk penyusunan semula hutang.⁴ Termasuk pecahan saham, cadangan oleh syarikat yang tidak tersenarai dan lain-lain.⁵ Merujuk kepada setiap jenis terbitan individu yang diluluskan untuk dilaksanakan oleh syarikat yang tersenarai/tidak tersenarai.⁶ Tidak termasuk penempatan tertutup.

Jadual 7

Prospektus Ekuiti Dipertimbangkan

	2006				2005			
	Penuh	Ringkas	Tambahan	Jumlah	Penuh	Ringkas	Tambahan	Jumlah
Baki dibawa ke hadapan	68	0	0	68	120	1	0	121
Diterima dalam tahun tersebut	67	9	6	82	100	30	0	130
Jumlah	135	9	6	150	220	31	0	251
Tolak:								
Prospektus yang didaftarkan ditarik balik/ dikembalikan	(68)	(9)	(6)	(83)	(88)	(30)	0	(118)
	(41)	0	0	(41)	(64)	0	0	(64)
Menunggu pendaftaran	26	0	0	26	68	1	0	69

Jadual 8

Terbitan PDS yang Diluluskan

	2006		2005	
	Bilangan Terbitan	Saiz Terbitan (RM juta)	Bilangan Terbitan	Saiz Terbitan (RM juta)
Konvensional				
Nota jangka pendek/CP	3	1,170.00	4	425.00
MTN	9	15,580.00	7	6,120.00
Program CP/MTN	15	3,183.00	8	2,171.00
Bon	21	10,980.00	14	6,215.00
Stok pinjaman	3	1,900.80	16	2,414.62
NCD	1	1,000.00	1	2,000.00
	52	33,813.80	50	19,345.62
Sukuk				
Nota jangka pendek/CP	6	380.00	9	840.00
MTN	14	19,286.00	17	19,276.00
Program CP/MTN	19	5,979.00	26	7,080.00
Bon	24	14,373.87	25	16,121.00
NCD	1	2,000.00	–	–
	64	42,018.87	77	43,317.00
Jumlah	116	75,832.67	127	62,662.62

Jadual 9

Permohonan yang Dipertimbangkan Berhubung Dengan Pengambilalihan dan Percantuman

Jenis Permohonan	2006	2005
Pelanjutan masa	13	22
Kelulusan dokumen tawaran	20	25
Pelantikan penasihat bebas	32	38
Kelulusan kandungan pekeliling penasihat bebas	24	29
Pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori	62	60
Permohonan bagi ketetapan Kod dan permohonan sampingan lain	79	32
Jumlah	230	206

Jadual 10

Jumlah Permohonan yang Dipertimbangkan Berhubung Dengan Pematuhan Garis Panduan FIC

Jenis Cadangan ⁷	2006	2005
Pengapungan di Papan Utama dan Papan Kedua	31	42
Pengapungan di MESDAQ	18	81
Terbitan khas	8	4
Terbitan hak	0	7
Penjanaan melalui hutang	6	7
Penempatan tertutup/terbitan terhad	58	38
Skim komposit ⁸	26	48
Pemerolehan	27	12
Penjualan	0	1
Cadangan oleh syarikat yang tidak tersenarai	0	3
Pengambilalihan dan percantuman	30	17
Syarikat pengurusan unit amanah/syarikat pengurusan REIT	10	6
Pengantara pasaran bawah SIA dan FIA	22	4
Lain-lain	46	61
Jumlah	282	331

⁷ Jenis cadangan tersenarai adalah berasaskan cadangan secara bersendirian kecuali skim komposit.

⁸ Skim komposit terdiri daripada gabungan berbilang jenis cadangan yang termasuk mana-mana cadangan yang tersenarai dalam jadual.

Jadual 11

Penilaian yang Disemak Berdasarkan Jenis Cadangan

Jenis Cadangan	Bilangan Syarikat (Bil. Laporan)		Bilangan Hartanah		Nilai Modal (RM juta)	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Pengapungan						
– Papan Utama	7 (76)	3 (11)	99	12	754	170
– IPOM REIT ⁹	9 (40)	–	257	–	3,049	–
– Papan Kedua	6 (26)	13 (168)	284	102	147	235
– Pasaran MESDAQ	1 (1)	2 (9)	1	11	2	14
Pemerolehan	14 (21)	9 (31)	138	1,361	2,156	2,825
Pemerolehan oleh REIT	3 (5)	–	25	–	258	–
Terbitan bonus	–	1 (1)	–	3	–	74
Penstrukturan, pengaturan dan penilaian semula	6 (27)	10 (73)	127	492	436	2,747
Perubahan dalam penggunaan hasil kutipan	–	–	–	–	–	–
Penggunaan hasil kutipan daripada–						
– terbitan hak	–	–	–	–	–	–
– penempatan tertutup	–	–	–	–	–	–
– bon	–	–	–	–	–	–
– ICULS	–	–	–	–	–	–
Gabungan	–	–	–	–	–	–
Syarikat tidak tersenarai	–	–	–	–	–	–
Penjualan	17 (50)	6 (9)	71	374	2,667	2,722
Jumlah	63 (246)	44 (302)	1,002	2,355	9,469	8,787

⁹ Merujuk kepada penubuhan dan penyenaraian REIT pada Papan Utama.

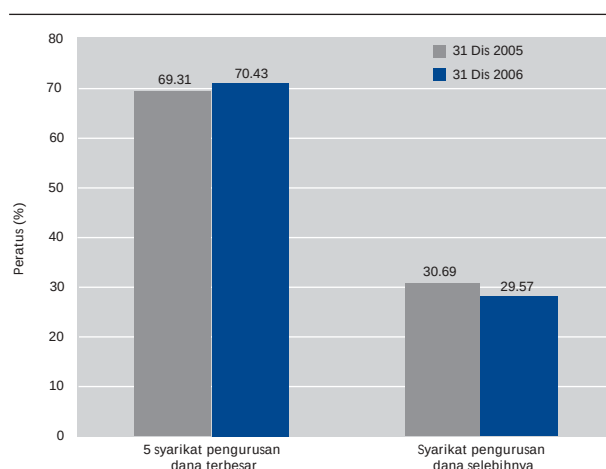
PENGURUSAN PELABURAN

Industri pengurusan pelaburan di Malaysia terus berkembang pada tahun 2006. Setakat 31 Disember 2006, jumlah dana yang diuruskan oleh syarikat pengurusan dana berlesen di Malaysia meningkat sebanyak 22.6% kepada RM164.42 bilion berbanding tahun 2005. Dana unit amanah kekal menjadi sumber utama dana bawah pengurusan, mencapai RM121.77 bilion setakat akhir tahun 2006 berbanding RM98.48 bilion pada penghujung tahun 2005. Jenis-jenis dana yang lain bawah pengurusan termasuklah dana badan kebajikan, badan korporat, KWSP dan pencarum KWSP, badan/agensi kerajaan, individu, syarikat insurans dan dana pencen persendirian (Jadual 1).

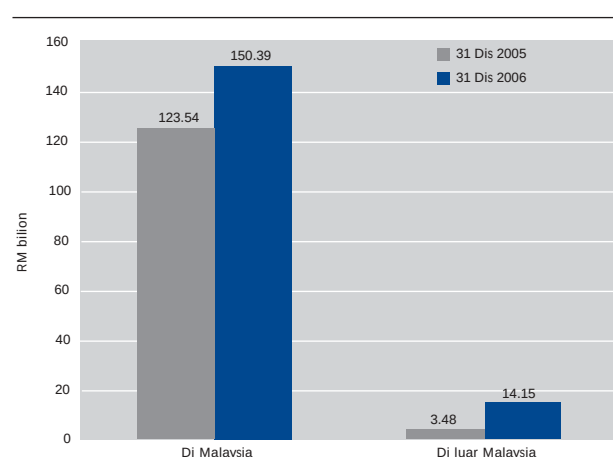
Lima syarikat pengurusan dana terbesar secara kolektif

kekal menjadi penyumbang utama kepada keseluruhan dana bawah pengurusan. Trend ini menunjukkan peningkatan 1.1% berbanding pada penghujung tahun 2005 (Carta 1). Jumlah dana yang dilaburkan dalam negara juga meningkat daripada RM123.54 bilion pada penghujung tahun 2005 kepada RM150.39 bilion pada akhir tahun 2006 (Carta 2). Syarikat-syarikat pengurusan dana di Malaysia kurang bergantung kepada ekuiti bagi strategi peruntukan aset mereka, dengan peruntukan ekuiti berkurangan daripada 66.2% pada tahun 2005 kepada 57.0% pada penghujung tahun 2006. Pelaburan dalam pendapatan tetap terus juga dibuat pada tahun 2006, dibuktikan melalui peningkatan peruntukan aset dalam pasaran pendapatan tetap (Carta 3).

Carta 1
Peratusan Dana yang Diuruskan oleh Syarikat Pengurusan Dana



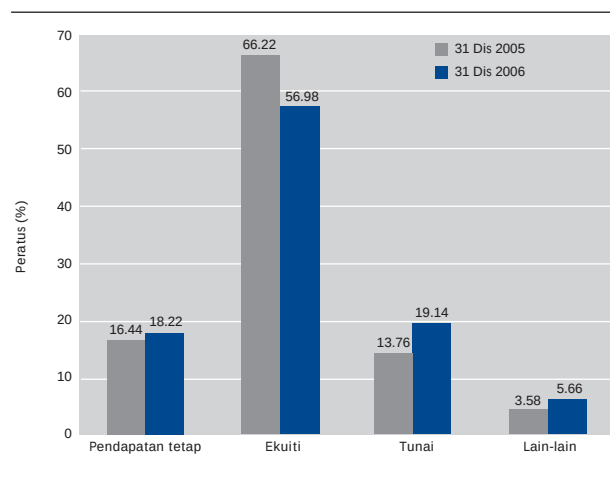
Carta 2
Dana Dilaburkan Di Dalam dan Di Luar Malaysia



Jadual 1

Dana yang Diuruskan oleh Syarikat Pengurusan Dana Berlesen – Mengikut Sumber

Sumber Dana	Tempatan (RM juta)		Asing (AS\$ juta)	
	2006	2005	2006	2005
Badan kebajikan	218.97	298.13	0.32	0.95
Badan korporat	7,550.77	6,427.44	388.92	293.83
KWSP	12,319.08	7,790.57	–	–
Agensi/badan kerajaan	146.79	3,341.97	–	–
Individu	1,880.12	1,498.70	29.66	24.57
Syarikat insurans	1,675.54	1,556.24	142.61	62.57
Dana pencen persendirian	1,155.67	955.53	0.15	0.65
Dana unit amanah	121,773.16	98,484.89	297.51	377.57
Dana lain	10,270.73	3,809.16	166.59	43.31
Jumlah	156,990.84	124,162.65	1,025.77	803.45

Carta 3
Peruntukan Aset

SKIM PELABURAN KOLEKTIF

Jumlah NAV dana unit amanah di Malaysia setakat 31 Disember 2006 adalah sebanyak RM121.77 bilion yang merupakan peningkatan sebanyak 23.6% daripada NAV RM98.49 bilion pada tahun sebelumnya. Daripada jumlah ini, sebanyak RM112.6 bilion mewakili dana unit amanah

konvensional manakala RM9.17 bilion merupakan dana unit amanah berasaskan Syariah. IKKL mencatatkan peningkatan daripada 899.79 mata setakat akhir tahun 2005 kepada 1,096.24 mata setakat akhir Disember 2006. Jumlah NAV dana unit amanah setakat akhir Disember 2006 mewakili 14.4% daripada permodalan pasaran Bursa Malaysia berbanding dengan 14.2% bagi tahun 2005 (Jadual 2).

Terdapat 38 syarikat pengurusan unit amanah yang diluluskan setakat akhir Disember 2006 (termasuk tiga syarikat pengurusan baru pada tahun 2006). Bilangan dana unit amanah yang diluluskan meningkat daripada 340 setakat akhir Disember 2005 kepada 416 setakat akhir Disember 2006 yang merupakan peningkatan sebanyak 22.4% (Jadual 3). Pada tahun 2006, tujuh dana menamatkan operasinya atau tidak dilancarkan.

Semasa tahun tinjauan, SC mempertimbangkan 749 permohonan berkaitan dengan CIS, terdiri daripada, antara lain, 100 permohonan berkaitan dengan penubuhan CIS baru, 66 permohonan bagi menukar saiz dana yang telah diluluskan dan 24 permohonan bagi pengecualian dan kelainan daripada garis panduan seperti dalam Jadual 4. Jumlah bilangan permohonan yang dipertimbangkan oleh SC meningkat sebanyak 32.8% daripada tahun sebelumnya.

Jadual 2

Status Keseluruhan Industri Unit Amanah

	31 Disember 2006	31 Disember 2005
Bilangan dana yang diluluskan	416	340
– Konvensional	316	257
– Berasaskan Syariah	100	83
Jumlah saiz dana yang diluluskan (bilion unit)	339.88	267.33
Unit dalam edaran (bilion unit)	154.07	139.39
Bilangan akaun (juta)	11.40*	10.86*
Jumlah NAV	121.77	98.49
– Konvensional (RM bilion)	112.60	90.00
– Berasaskan Syariah (RM bilion)	9.17	8.49
% NAV permodalan pasaran Bursa Malaysia	14.35%	14.17%

* Pada tahun 2005, bilangan akaun disediakan oleh syarikat pengurusan unit amanah (UTMC) sahaja. Pada tahun 2006, SC mampu menggabungkan bilangan akaun daripada UTMC dan ejen unit amanah institusi.

Jadual 3

Bilangan Dana Unit Amanah yang Diluluskan Berdasarkan Kategori Dana

Kategori Dana	2006		2005	
	Konvensional	Berasaskan Syariah	Konvensional	Berasaskan Syariah
Dana terimbang	5	1	2	3
Dana bon	2	2	5	2
Dana bon dan pendapatan tetap	1	0	0	0
Dana ekuiti	12	6	20	5
Dana feeder	18	1	1	0
Dana pasaran wang	4	4	4	2
Dana pendapatan tetap	12	2	11	0
Dana-daripada-dana	5	0	0	0
Produk berstruktur	6	1	0	0
Dana terjamin	1	0	0	0
Jumlah	66	17	43	12

Jadual 4

Pemohonan Berhubung Dengan Pelbagai Perkara Berkaitan Unit Amanah, REIT dan Skim Pelaburan Kolektif Lain

Jenis Permohonan	Bilangan Permohonan			
	Dipertimbangkan		Menunggu Pertimbangan	
	Disember 2006	Disember 2005	Disember 2006	Disember 2005
Penubuhan skim pelaburan kolektif	100	60	13	13
– Dana unit amanah	81	54	11	11
– REIT	8	4	1	1
– Lain-lain (dana tertutup, skim pelaburan terhad dan ETF)	11	2	1	1
Perubahan had saiz dana	66	45	2	1
Pengecualian/kelainan daripada garis panduan	24	25	5	3
Penilaian semula hartanah	3	1	1	0
Pendaftaran prospektus	164	132	6	3
Pendaftaran surat ikatan	110	80	13	6
Pelantikan Ketua Pegawai Eksekutif, pengarah dan ahli jawatankuasa pelaburan	157	104	24	18
Permohonan lain	125	117	11	14
Jumlah	749	564	75	58

PASARAN MODAL ISLAM

Sukuk

Pada tahun 2006, SC meluluskan 116 terbitan bon berjumlah RM75.83 bilion. Daripada jumlah itu, 64 terbitan ialah *sukuk* yang bernilai RM42.02 bilion. Nilai itu mewakili 55.4% daripada jumlah terbitan bon baru yang diluluskan (Carta 1).

Penerbitan *sukuk* yang diterima secara global menunjukkan kemajuan yang luar biasa yang mana 27 daripada 64 atau 42% *sukuk* yang diluluskan oleh SC pada tahun 2006 adalah berasaskan perkongsian untung dan rugi (*musyarakah*), penggadaian (*ijarah*), jualan secara tempahan (*istisna'*) dan prinsip perkongsian keuntungan (*mudharabah*). Dari segi nilai, RM35.5 bilion atau hampir 85% *sukuk* yang diluluskan pada tahun 2006 distrukturkan menggunakan empat prinsip Syariah tersebut (Carta 2).

Dana Unit Amanah Berasaskan Syariah

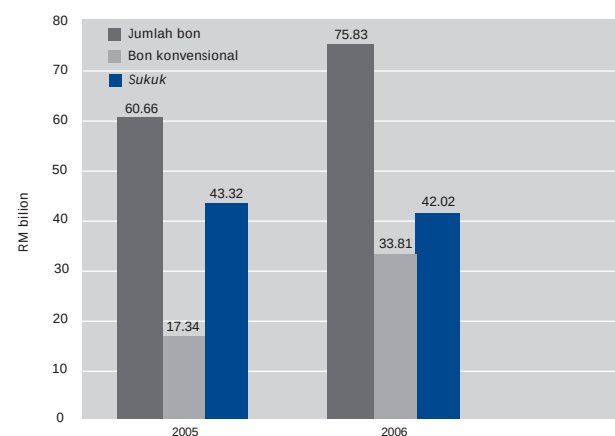
(Jadual 1)

Dalam tahun 2006, SC meluluskan 17 dana unit amanah berasaskan Syariah. Ini menjadikan jumlah dana unit amanah berasaskan Syariah kepada 100 atau 24.0% daripada jumlah 416 dana yang diluluskan. Daripada jumlah dana unit amanah berasaskan Syariah ni, 50 ialah dana ekuiti, 18 dana *sukuk*, 19 dana terimbang sementara selebihnya ialah dana pasaran wang, produk berstruktur, dana *feeder* dan dana pendapatan tetap (Carta 3).

NAV bagi dana unit amanah berasaskan Syariah meningkat dengan kadar pertumbuhan tahunan terkompau 33.8% dari tahun 1997 hingga tahun 2006; melangkaui kadar 15.4% pertumbuhan industri. Ini mencerminkan permintaan terpendam yang kukuh bagi produk pelaburan Islam.

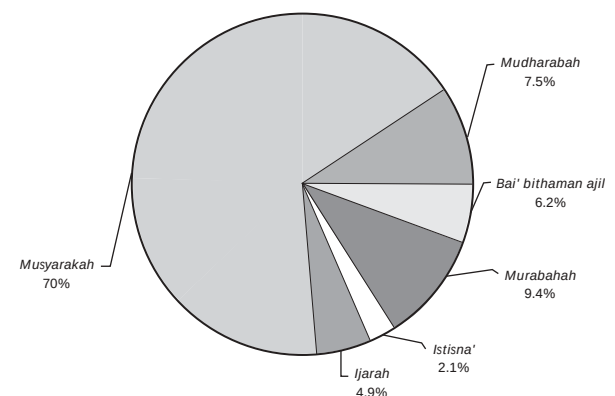
Carta 1

Sukuk yang Diluluskan oleh SC



Carta 2

Sukuk yang Diluluskan Dalam Tahun 2006 Melalui Prinsip Syariah

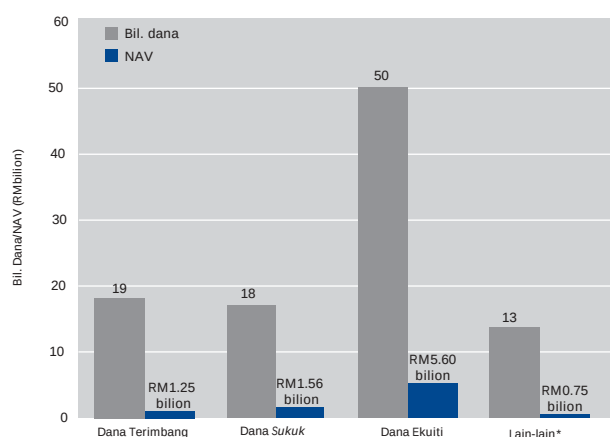


Jadual 1

Dana Unit Amanah Berasaskan Syariah

	2006	2005
Bilangan dana yang diluluskan Berasaskan Syariah Jumlah industri	100 416	83 340
Jumlah saiz dana yang diluluskan (bilion unit)	64.3	50.5
Unit dalam edaran (bilion unit)	18.54	18.62
NAV		
Berasaskan Syariah (RM bilion)	9.17	8.49
Jumlah industri (RM bilion)	121.77	98.49
% berasaskan Syariah daripada jumlah industri	7.5%	8.6%

Carta 3

Dana Unit Amanah Berasaskan Syariah Mengikut Kategori


Nota: *Termasuk dana feeder, dana pendapatan tetap, dana pasaran kewangan dan produk berstruktur.

Berikutan keluarnya *Guidelines for Islamic Real Estate Investment Trusts* (I-REITs Guidelines) dalam tahun 2005, REIT patuh Syariah pertama yang dikenali sebagai Al-Aqar KPJ REIT yang dikeluarkan oleh KPJ Healthcare Bhd disenaraikan di Bursa Malaysia. Sejumlah 180 juta unit atau 53% disalurkan kepada pelabur institusi dan orang awam.

Malaysia merupakan bidang kuasa pertama yang mengeluarkan garis panduan khusus untuk REIT Islam dan juga yang pertama melancarkan dana seumpamanya.

Ekuiti Patuh Syariah

(Jadual 2)

Dalam tahun 2006, dua semakan dijalankan ke atas semua syarikat tersenarai dan keputusannya, masing-masing dikeluarkan pada 28 April 2006 dan 27 Oktober 2006. Sepanjang tahun tersebut, 69 ekuiti ditambah dalam senarai ekuiti patuh Syariah oleh MPS sementara 20 ekuiti dikeluarkan. Keseluruhannya, 886 ekuiti patuh Syariah atau 86.1% daripada jumlah ekuiti disenaraikan di Bursa Malaysia berbanding dengan 857 atau 84.8% daripada jumlah ekuiti disenaraikan dalam tahun 2005.¹

Dalam bulan November 2006, Bursa Malaysia mengemas kini indeks Syariahnya, menghasilkan tambahan 14 ekuiti patuh Syariah dan enam ekuiti dikeluarkan daripada indeks KLSI. Pada penghujung tahun 2006, KLSI mempunyai 521 ekuiti patuh Syariah. Permodalan pasaran ekuiti patuh Syariah melebihi RM548.4 bilion atau melebihi 64.6% jumlah permodalan pasaran.

¹ Sepanjang tahun 2006, 20 ekuiti patuh Syariah telah dikeluarkan daripada senarai kerana sama ada ekuiti tersebut dinyah senarai atau status penyenaian mereka telah diambil alih oleh ekuiti entiti baru.

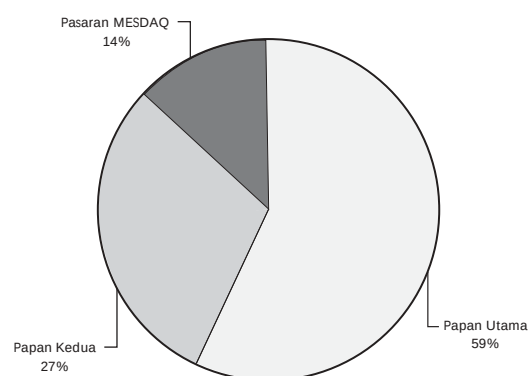
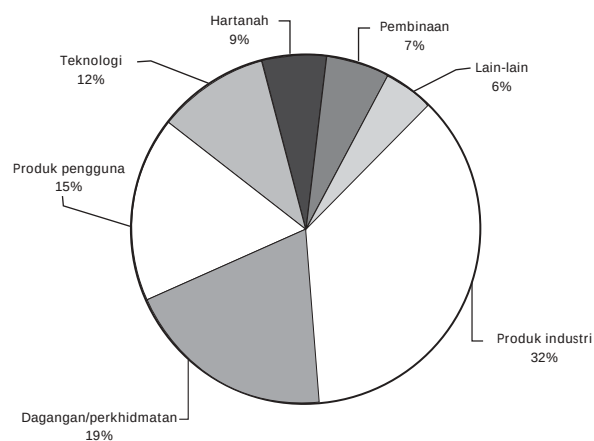
Jadual 2

Ekuiti Patuh Syariah

	2006	2005
Bilangan ekuiti		
Ekuiti patuh Syariah	886	857
Jumlah ekuiti tersenarai	1,029	1,011
% ekuiti patuh Syariah berbanding dengan jumlah ekuiti tersenarai	86.1%	84.8%
Permodalan pasaran		
Ekuiti patuh Syariah (RM bilion)	548.4	440
Jumlah ekuiti tersenarai (RM bilion)	848.7	699
% patuh Syariah berbanding dengan jumlah ekuiti tersenarai	64.6%	62.9%

Nota: Angka permodalan pasaran setakat akhir tahun 2006. MPS SC mengeluarkan senarai ekuiti patuh Syariah yang dikemas kini dua kali setahun, iaitu dalam bulan April dan Oktober.

Carta 4

Ekuiti Patuh Syariah Mengikut Papan dan Sektor Pasaran
Papan

Sektor Pasaran


MODAL TEROKA

Bilangan VCC dan VCMC yang berdaftar dengan SC dan beroperasi di Malaysia meningkat kepada 91 pada 31 Disember 2006, menunjukkan pertumbuhan tahun ke tahun sebanyak 4.6%. Pertumbuhan ini, walaupun kecil berbanding dengan pertumbuhan pada tahun 2005,

menunjukkan bahawa industri VC masih berkembang. Daripada 91 VCC dan VCMC, 87 merupakan 100% milik tempatan, sementara usaha sama kekal empat. Bilangan profesional VC juga menyaksikan peningkatan daripada 156 pada penghujung tahun 2005 kepada 184 pada

Jadual 1

Peserta Industri Modal Teroka

	31 Disember 2006	31 Disember 2005
Bilangan dana/syarikat modal teroka berdaftar	49	48
Bilangan VCMC berdaftar	42	39
Bilangan syarikat penerima pelaburan	461	380
Bilangan profesional modal teroka	184	156
Struktur Pemegang Saham		
100% pemilikan tempatan	87	83
Usaha sama	4	4

Jadual 2

Pelaburan Modal Teroka

	Penghujung 2006 (RM juta)	Penghujung 2005 (RM juta)
Jumlah dana komited dalam pengurusan	3,310	2,589
Jumlah pelaburan	1,159	1,442
	Dalam tahun 2006	Dalam tahun 2005
Dana baru yang dijana	715	323
Pelaburan dalam syarikat penerima pelaburan	169	432
Pemberhentian pelaburan	182	102

penghujung tahun 2006. Bagaimanapun, yang paling menggalakkan ialah peningkatan bilangan syarikat penerima pelaburan yang mendapat faedah daripada pendanaan VC, daripada 380 pada penghujung tahun 2005 kepada 461 pada penghujung tahun 2006, suatu pertumbuhan sihat, iaitu 21.3%.

Jumlah dana komited untuk pelaburan VC meningkat kepada RM3.31 bilion pada 31 Disember 2006, berbanding dengan RM2.59 bilion pada tahun 2005. Berdasarkan pertumbuhan tahun ke tahun, peningkatan ini mencatatkan kadar pertumbuhan sebanyak 27.8%, mengatasi kadar pertumbuhan 14.3% yang dicapai pada tahun 2005. Bagaimanapun, jumlah amaun pelaburan VC pada 31 Disember 2006 merosot sebanyak 19.6%, sebahagiannya disebabkan oleh amaun pelaburan dalam syarikat penerima pelaburan merosot kepada RM169 juta daripada RM432 juta pada tahun 2005. Bagaimanapun, amaun dana baru yang dijana meningkat kepada RM715 juta daripada RM323 juta pada tahun 2005.

Daripada RM3.31 bilion dana komited yang diuruskan pada penghujung tahun 2006, sebahagian besarnya diperoleh daripada agensi kerajaan (40.7% atau RM1.36 bilion). Walaupun agensi kerajaan terus menyumbangkan bahagian terbesar daripada jumlah dana yang diuruskan, statistik menunjukkan bahawa syarikat swasta dan pelabur yang menyumbangkan modal kepada satu atau lebih syarikat baru (*angel investor*) juga memainkan peranan penting, masing-masing menyumbang 37.6% atau RM1.26 bilion dan 5.0% atau RM166 juta. Sumbangan daripada sumber asing tidak

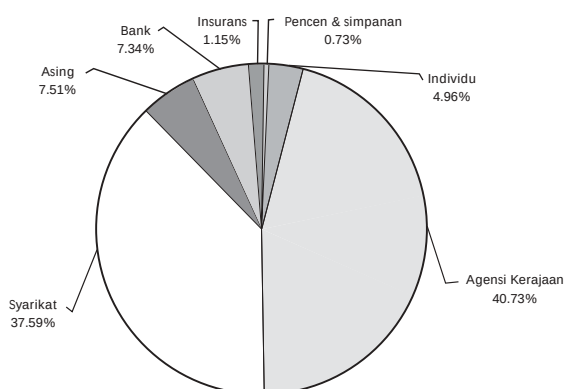
banyak berubah dari tahun 2005 iaitu sebanyak 7.5%, manakala sumbangan daripada bank jatuh daripada 14.3% pada penghujung tahun 2005 kepada 7.3% pada penghujung tahun 2006 (Carta 1).

Setakat 31 Disember 2006, 35.0% atau RM1.16 bilion daripada jumlah dana komited yang diuruskan telah dilaburkan dalam syarikat penerima pelaburan, berbanding dengan 55.7% yang dilaburkan pada penghujung tahun 2005. Pengurangan ini juga bermakna terdapat peningkatan dalam peratusan jumlah dana yang digunakan dalam bentuk aset lain, daripada 44.3% kepada 65.0% pada penghujung tahun 2006 (Carta 2).

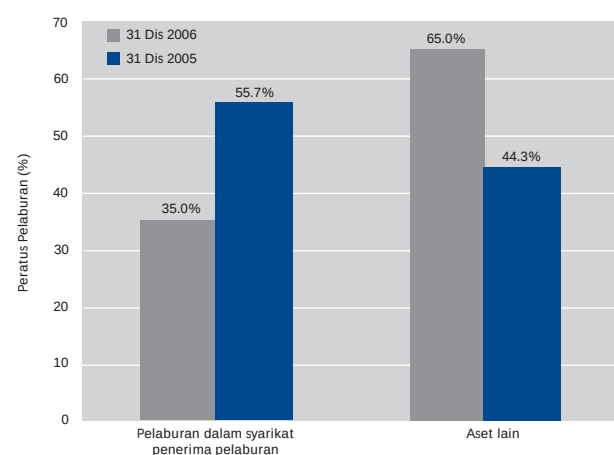
Peratus pelaburan di peringkat awal pada penghujung tahun 2006 ialah 18.2%, kurang sedikit daripada jumlah peratus pelaburan di peringkat semai dan permulaan, iaitu 17.4%. Pelaburan yang dalam peringkat perkembangan dan pertumbuhan meningkat dengan ketara dengan peratus dalam jumlah pelaburan meningkat kepada 46.5% berbanding dengan 14.3% dalam tahun 2005. Peratus pelaburan pada peringkat perantara, mezanin dan pra-IPO, sebaliknya, merosot daripada 37.6% pada tahun 2005 kepada 5.6% pada tahun 2006, semasa pelaburan ini bergerak ke peringkat perkembangan dan pertumbuhan (Carta 3).

Dari segi pengklasifikasian sektor, sebahagian besar dana didominasi oleh sektor sains hayat (24.3%) serta sektor IT dan komunikasi (44.1%). Peningkatan pelaburan dalam sains hayat dan sektor lain disebabkan oleh penyusutan dalam pelaburan dalam sektor pembuatan yang menyaksikan

Carta 1
Sumber Dana Modal Teroka (2006: RM3.3 bilion)



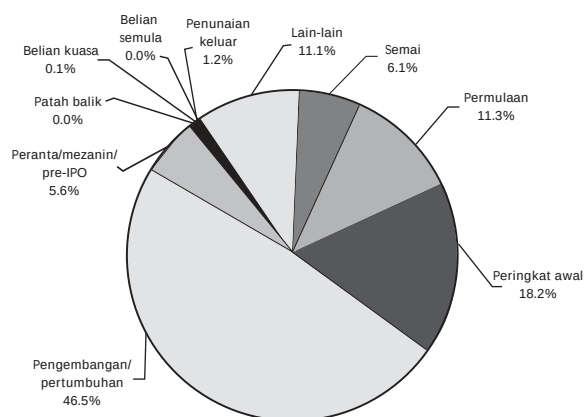
Carta 2
Penggunaan Dana (2006: RM3.3 bilion)



kejatuhan sebanyak 9.6% pada penghujung tahun 2006, daripada 15.2% pada tahun 2005. Pelaburan dalam sektor yang diklasifikasikan bawah kategori “lain” yang termasuk subkategori, seperti elektrik dan penjana kuasa, meningkat kepada 22.0% pada penghujung tahun 2006 berbanding dengan 14.3% pada tahun 2005 (Carta 4).

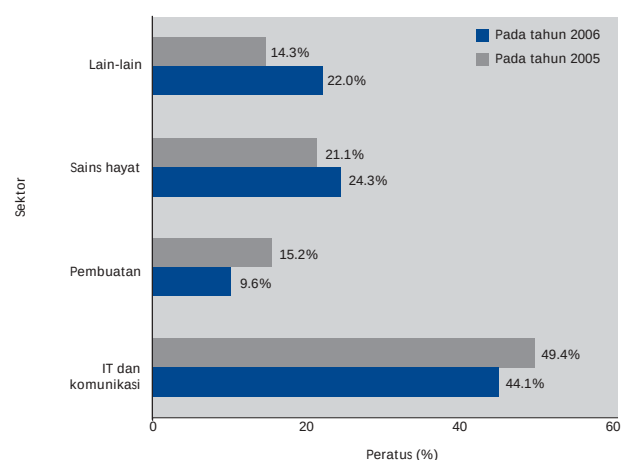
Jadual 3 menunjukkan kebanyakan pemberhentian

Carta 3
Pelaburan Mengikut Peringkat Pembiayaan
(2006: RM168 juta)



pelaburan yang dibuat pada tahun 2006 dilaksanakan di peringkat perantara, mezanin dan pra-IPO (45.3%). Data menunjukkan bahawa pemberhentian pelaburan di peringkat semai dan permulaan merosot kepada 0.5% pada penghujung tahun 2006, daripada 6.5% pada penghujung tahun 2005. Kategori lain termasuk dana yang dilupuskan melalui penyenaraian dalam pasaran saham dan penebusan saham, iaitu 18.1% pada penghujung tahun 2006.

Carta 4
Pelaburan Mengikut Sektor



Jadual 3
Pemberhentian Pelaburan pada Tahun 2006

Peringkat Perniagaan	Jumlah Pemberhentian Pelaburan (RM juta)	Peratusan Daripada Jumlah (%)
Semai	0.81	0.45
Permulaan	0	0.00
Awal	15.08	8.30
Perkembangan/pertumbuhan	40.07	22.07
Perantara/mezanin/pa-IPO	82.25	45.29
Pembelian kuasa pengurusan	0	0.00
Pembelian semula pengurusan	0.5	0.28
Patah balik	0	0
Penunaian keluar	10.00	5.51
Lain	32.88	18.11
Jumlah	181.59	100

PENGANTARA PASARAN

Bilangan permohonan baru yang diterima oleh SC pada tahun 2006 menunjukkan trend menaik berbanding pada tahun 2005. Terdapat lapan permohonan yang diterima dalam kategori peniaga berbanding enam pada tahun sebelumnya. Permohonan ini diterima daripada bank-bank pelaburan selaras dengan usaha menyeluruh BNM dan SC untuk mempertingkatkan kapasiti dan keupayaan penggiat pasaran modal domestik untuk bersaing dalam persekitaran yang semakin dinamik dan global.

Peningkatan terbesar adalah dalam kategori wakil pelaburan yang menyaksikan peningkatan sebanyak 54% dengan sejumlah 139 permohonan diterima pada tahun 2006 berbanding hanya 90 permohonan pada tahun 2005. Lonjakan angka ini memberikan petanda baik terhadap usaha

SC untuk mempunyai lebih banyak penasihat yang cekap dan bertanggungjawab dalam pasaran dari segi menasihati dan mendidik orang ramai mengenai pelaburan dan perancangan kewangan.

Satu lagi trend menaik yang positif dapat dilihat melalui bilangan kategori wakil pengurus dana yang menunjukkan peningkatan kepada 135 permohonan pada tahun 2006 berbanding 129 permohonan pada tahun 2005. Angka ini mengesahkan kekuatan industri dana pengurusan yang SC memfokuskan kepada pembinaan keyakinan kukuh pelabur dalam pasaran pada masa industri tersebut sedang diliberalisasikan. Setakat 31 Disember 2006, terdapat sejumlah 78 pengurus dana yang dilesenkan oleh SC dengan jumlah dana bawah pengurusan sebanyak RM169.34 bilion.

Jadual 1

Permohonan Untuk Lesen Baru Bawah SIA

	Peniaga		Wakil Peniaga		Penasihat Pelaburan		Wakil Pelaburan		Pengurus Dana		Wakil Pengurus Dana	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Permohonan baru yang dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	1	0	2	23	16	25	8	56	0	9	0	25
Permohonan baru yang diterima	8	6	426	325	18	26	139	90	6	13	135	129
Diluluskan	9	5	412	334	18	30	106	137	6	15	120	152
Ditarik balik	0	0	6	11	12	5	14	1	0	6	3	2
Ditolak	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0
Dikembalikan	0	0	6	0	0	0	17	0	0	0	9	0
Permohonan baru yang dibawa ke tahun hadapan	0	1	4	2	4	16	10	8	0	0	3	0

Jadual 2

Permohonan Untuk Pembaharuan Lesen Bawah SIA

	Peniaga		Wakil Peniaga		Penasihat Pelaburan		Wakil Pelaburan		Pengurus Dana		Wakil Pengurus Dana	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Permohonan pembaharuan yang dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	0	0	38	59	2	0	0	1	4	1	1	4
Permohonan pembaharuan yang diterima	35	34	6,396	6,623	79	59	156	123	75	72	333	286
Diluluskan	35	34	6,418	6,552	81	56	152	122	74	65	333	285
Ditarik balik	0	0	1	91	0	1	0	2	0	4	0	4
Ditolak	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Dikembalikan	0	0	6	0	0	0	2	0	0	0	1	0
Permohonan pembaharuan yang dibawa ke tahun hadapan	0	0	9	38	0	2	2	0	5	4	0	1

Jadual 3

Permohonan Untuk Lesen Baru Bawah FIA

	Broker Niaga Hadapan		Wakil Broker Niaga Hadapan		Pengurus Dana Niaga Hadapan		Wakil Pengurus Dana Niaga Hadapan	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Permohonan baru yang di bawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	0	0	0	5	0	0	0	1
Permohonan yang baru diterima	2	1	138	109	3	3	31	45
Diluluskan	1	1	128	108	3	3	29	45
Ditarik balik	0	0	1	6	0	0	0	1
Ditolak	0	0	0	0	0	0	0	0
Dikembalikan	0	0	6	0	0	0	2	0
Permohonan baru yang dibawa ke tahun hadapan	1	0	3	0	0	0	0	0

Jadual 4

Permohonan Untuk Pembaharuan Lesen Bawah FIA

	Broker Niaga Hadapan		Wakil Broker Niaga Hadapan		Pengurus Dana Niaga Hadapan		Wakil Pengurus Dana Niaga Hadapan	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Permohonan untuk pembaharuan yang dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	0	0	5	2	0	0	0	1
Permohonan untuk pembaharuan yang diterima	15	15	568	582	13	12	69	54
Dilulus	15	15	570	574	13	12	68	55
Ditarik balik	0	0	0	4	0	0	0	0
Ditolak	0	0	0	1	0	0	0	0
Dikembalikan	0	0	0	0	0	0	1	0
Permohonan untuk pembaharuan yang dibawa ke tahun hadapan	0	0	3	5	0	0	0	0

Jadual 5

Permohonan bagi Pendaftaran Peserta Tempatan

	2006	2005
Dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	0	0
Diterima pada tahun berkenaan	5	3
Diluluskan	5	3
Ditolak	0	0
Dikembalikan	0	0
Dibawa ke tahun hadapan	0	0

Jadual 6

Pemberhentian Operasi dan Pembatalan Lesen Bawah SIA

	Peniaga		Wakil Peniaga		Penasihat Pelaburan		Wakil Pelaburan		Pengurus Dana		Wakil Pengurus Dana	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Berhenti beroperasi	3	1	427	521	27	13	24	56	3	8	71	68
Dibatalkan	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0

Jadual 7

Pemberhentian Operasi dan Pembatalan Lesen Bawah FIA

	Broker Niaga Hadapan		Wakil Broker Niaga Hadapan		Pengurus Dana Niaga Hadapan		Wakil Pengurus Dana Niaga Hadapan		Ahli Tempatan	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Berhenti beroperasi	1	1	119	95	2	1	28	35	2	0
Dibatalkan	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0

Jadual 8

Jumlah Bilangan Pengantara Pasaran Modal yang Berlesen dan Berdaftar Setakat 31 Disember 2006

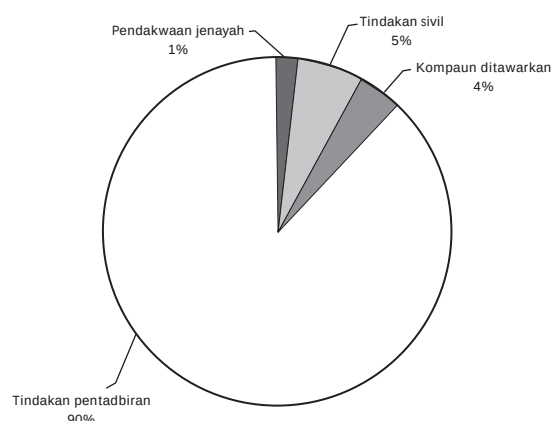
	31 Disember 2006
Peniaga	45
Wakil peniaga	6,638
Penasihat pelaburan	96
Wakil pelaburan	246
Pengurus dana	78
Wakil pengurus dana	417
Broker niaga hadapan	16
Wakil broker niaga hadapan	646
Pengurus dana niaga hadapan	16
Wakil pengurus dana niaga hadapan	85
Peserta tempatan	79

PENGUATKUASAAN

Sejajar dengan strategi penguatkuasaan yang strategik, tindakan penguatkuasaan yang meluas telah dijalankan pada tahun 2006. Jadual 1 menunjukkan jenis tindakan yang diambil – daripada pelaksanaan tindakan pentadbiran hinggalah kepada tindakan penguatkuasaan sivil dan jenayah. Jadual 2–4 memberikan perincian mengenai kes-kes tersebut dengan menggariskan tentang jenis kesalahan, ringkasan fakta kes dan pengakhiran setiap kes.

Carta 1 menunjukkan bahawa majoriti kes ditangani melalui tindakan pentadbiran (90%), diikuti dengan tindakan sivil (5%). Pendakwaan jenayah dan tawaran kompaun pula, masing-masing merangkumi 1% dan 4% daripada semua tindakan penguatkuasaan yang dilaksanakan pada tahun 2006.

Carta 1
Tindakan Penguatkuasaan Mengikut Peratusan



Jadual 1
Tindakan Penguatkuasaan pada Tahun 2006

Statistik Utama	
Pendakwaan jenayah (bil. individu)	2
Tindakan sivil (bil. defendan)	7
Ditawarkan kompaun (bil. individu)	6
Tindakan Pentadbiran	
Sekatan pengemukaan	3
Celaan awam	4
Dikenakan denda	10
Syarikat dinyahdaftar	1
Celaan persendirian	12
Tindakan pentadbiran lain – teguran, peringatan, amaran, akujanji, pembetulan dan moratorium	107
Jumlah	137

Jadual 2

Pendakwaan Jenayah yang Diambil pada Tahun 2006

Bil.	Jenis Kesalahan	Tertuduh	Fakta Kes	Tarikh Dituduh
Pendakwaan Jenayah Yang Diambil – Orang yang Dituduh				
1.	Menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC berhubung dengan satu cadangan	Chan Kok Suan	Chan, Pengarah Urusan Kumpulan Granasia Corporation Bhd (GCB), dituduh menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC, iaitu mengenai perolehan dan keuntungan selepas cukai GCB bagi tahun berakhir 31 Disember 2002. Maklumat ini dikemukakan berhubung dengan cadangan penyenaraian GCB pada Papan Utama di Bursa.	Chan dituduh pada 9 Februari 2006.
2.	Menjalankan perniagaan pasaran niaga hadapan tidak sah	Bay Put Hai	Bay, rakyat Singapura, menjalankan perniagaan pasaran niaga hadapan tidak sah antara 2 Julai 2001 hingga 7 Mac 2002 di Reinn Holdings Sdn Bhd, Aras 6, Menara Genesis, 33 Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur.	Bay dituduh pada 16 Februari 2006.

Jadual 3

Kes yang Dikenakan Kompaun pada Tahun 2006

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Kompaun
Kompaun Dikenakan				
1.	Menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC	Anwar Yeo Abdullah	Anwar, Pengarah Urusan PMS Supplier Sdn Bhd, menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC berhubung dengan cadangan penstrukturan semula Prompto Bhd. Maklumat palsu tersebut berkaitan dengan pengisytiharannya bahawa dia tidak pernah dituduh, didakwa atau dikompaun atas apa-apa kesalahan bawah undang-undang sekuriti, undang-undang syarikat atau mana-mana undang-undang yang melibatkan penipuan atau ketidakjujuran dalam mahkamah undang-undang, sedangkan dia menghadapi tuduhan bawah seksyen 11(c) Akta Antirasuah 1997 di Mahkamah Sesyen Labuan semasa dia membuat pengisytiharan tersebut.	Anwar dikompaun RM200,000 bagi kesalahan tersebut.

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Kompaun
Kompaun Dikenakan				
2.	Menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC	Tan Sri Dato' Ahmad Johan	Ahmad, Pengarah dan Pengerusi National Aerospace and Defence Industries Bhd (NADI) dan juga Pengarah Tenaga Kimia Bhd (Tenaga Kimia), telah menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC berhubung dengan cadangan penyenaraian NADI dan Tenaga Kimia. Maklumat palsu tersebut berhubung dengan pengisytiharannya bahawa dia tidak pernah disabitkan dengan siasatan oleh mana-mana pihak berkuasa atau badan kerajaan atau pengawalseliaan dalam tempoh lima tahun kebelakangan sebelum pengemukaan tersebut, sedangkan semasa pengisytiharan itu dibuat, dia dalam siasatan polis.	Ahmad dikompaun RM200,000 bagi kesalahan tersebut.
3.	Menjalankan dagangan kontrak niaga hadapan tanpa lesen	Teng Chee Keong	Teng menjalankan dagangan kontrak niaga hadapan bagi pihak pelanggan Omni Alliance Sdn Bhd (Omni) tanpa lesen broker niaga hadapan. Teng ialah Pengarah Omni pada ketika itu.	Teng dikompaun RM10,000 bagi kesalahan tersebut.
4.	Menjalankan dagangan kontrak niaga hadapan tanpa lesen	Koh Chin Heng	Koh bersubahat dengan Unique Mega Marketing Sdn Bhd yang menjalankan dagangan kontrak niaga hadapan bagi pihak orang lain tanpa lesen broker niaga hadapan.	Koh dikompaun RM150,000 bagi kesalahan tersebut.
5.	Menjalankan dagangan kontrak niaga hadapan tanpa lesen	Yanto	Yanto bersubahat dengan Unique Mega Marketing Sdn Bhd yang menjalankan dagangan kontrak niaga hadapan bagi pihak orang lain tanpa lesen broker niaga hadapan.	Yanto dikompaun RM150,000 bagi kesalahan tersebut.
6.	Menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC	Goh Kai Tong	Goh Kai Tong, pengarah Hospitech Resources Bhd (Hospitech), menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC berhubung dengan permohonan penyenaraian Hospitech dalam Pasaran MESDAQ di BSKL. Maklumat palsu tersebut berhubung dengan hasil syarikat subsidiari Hospitech, Hospitech Marketing Sdn Bhd, bagi tahun berakhir 31 Oktober 2002.	Goh dikompaun RM500,000 bagi kesalahan tersebut.

Jadual 4

Hasil Tindakan Penguatkuasaan yang Diambil pada Tahun 2006

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Hukuman
Hasil Pendakwaan Jenayah – Orang yang Dipenjarakan				
1.	Menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC berhubung dengan satu cadangan	Yap Kim Seng Yap Kim Fatt	Yap Kim Seng, Pengarah Urusan, dan Yap Kim Fatt, Pengarah Eksekutif Pasar raya Hiong Kong Sdn Bhd (PHK), dituduh menyebabkan pengemukaan maklumat palsu kepada SC, iaitu perolehan PHK bagi tahun berakhir 31 Mac 2003. Maklumat ini dikemukakan berhubung dengan cadangan penstrukturan semula korporat termasuk cadangan pengambilan PHK.	Yap Kim Seng dan Yap Kim Fatt dituduh pada 25 April 2005. Yap Kim Seng mengaku bersalah atas tuduhan tersebut dan disabitkan kesalahan dan dikenakan hukuman penjara dua tahun pada 16 Januari 2006 oleh Mahkamah Sesyen. Tuduhan terhadap Yap Kim Fatt ditarik balik atas akuan bersalah oleh Yap Kim Seng. Yap Kim Seng mengemukakan rayuan terhadap keputusan Mahkamah Sesyen. Pada 6 Disember 2006, Mahkamah Tinggi membenarkan rayuannya dan memutuskan hukuman dua tahun penjara ditukarkan kepada denda sebanyak RM500,000 (sekiranya gagal berbuat demikian, enam bulan penjara). Pendakwa Raya telah mengemukakan rayuan kepada Mahkamah Rayuan terhadap keputusan Mahkamah tinggi tersebut.
Hasil Pendakwaan Jenayah – Orang yang Didenda				
1.	Jualan singkat	Ahmad Skhri Ramli	Ahmad Skhri melakukan jualan singkat 202 lot saham AKN Technology Bhd.	Ahmad Skhri dituduh pada 16 Januari 2002. Pada 21 Disember 2006, di penghujung kes, dia disabitkan dua tuduhan bawah seksyen 41(1)(a) SIA yang dibaca bersama dengan seksyen 122C(c) Akta yang sama kerana bersubahat dengan Permodalan BSN Bhd dalam melakukan jualan singkat 202 lot saham AKN Technology Bhd. Ahmad Skhri didenda RM300,000 – sekiranya gagal berbuat demikian, 12 bulan penjara. Pada 29 Disember 2006, Ahmad Skhri mengemukakan rayuan kepada Mahkamah Tinggi terhadap keputusan Mahkamah Sesyen tersebut. Kes ini menunggu perbicaraan rayuan.

Bil.	Jenis Kesalahan	Pesalah	Fakta Kes	Hukuman
Hasil Pendakwaan Jenayah – Orang yang Dipenjarakan dan Didenda				
1.	Gagal memaklumi Suruhanjaya setelah sedar, sebelum cadangan dilaksanakan sepenuhnya, bahawa maklumat yang dikemukakan kepada SC mungkin palsu. Menyebabkan pengeluaran prospektus yang tidak dilengkapi maklumat penting. Menyebabkan pengeluaran prospektus yang mengandungi maklumat palsu.	Wira Tjakrawinata	Wira, juga dikenal sebagai Kenneth Chow, gagal memaklumkan kepada SC setelah dia sedar, sebelum cadangan Omega Holdings Bhd dilaksanakan sepenuhnya, bahawa maklumat mengenai perjanjian konsesi antara Milan Auto (M) Sdn Bhd dengan Fiat Auto SpA mungkin palsu. Wira turut dituduh menyebabkan pengeluaran prospektus Energro Bhd yang tidak dilengkapi maklumat penting berhubung dengan perjanjian konsesi jualan tersebut. Tuduhan ketiga ialah menyebabkan pengeluaran prospektus Energro Bhd yang mengandungi maklumat palsu, iaitu hasil bagi tahun 2003 ialah RM82.336 juta dan bilangan kereta Alfa Romeo terjual pada tahun 2003 ialah 558.	Wira dituduh pada 14 Oktober 2004. Wira mengaku bersalah atas tuduhan ketiga dan disabitkan kesalahan pada 22 Ogos 2005 kerana menyebabkan pengeluaran prospektus yang mengandungi maklumat palsu. Wira dijatuhi hukuman satu tahun penjara dan denda RM500,000 atau satu bulan penjara. Atas akuan bersalahnya bagi tuduhan ketiga, Mahkamah mempertimbangkan akuan bersalahnya bagi tuduhan pertama dan kedua. Pada 23 Ogos 2005, atas permohonan Wira, mahkamah memberikan penangguhan hukuman penjara sementara menunggu perbicaraan rayuan. Wira memfailkan rayuan terhadap hukuman tersebut dan rayuannya didengar di Mahkamah Tinggi pada 14 Julai 2006. Pada 19 Julai 2006, Mahkamah Tinggi menerima rayuan terhadap hukuman tersebut dan membatalkan keputusan Mahkamah Sesyen dan menggantikan hukuman tersebut dengan satu hari penjara dan denda RM2 juta atau 24 bulan penjara. Pendakwa Raya mengemukakan rayuan kepada Mahkamah Rayuan terhadap keputusan Mahkamah Tinggi.
Hasil Pendakwaan Jenayah – Tertuduh yang Dipanggil Membela Diri				
1.	Penipuan melibatkan permohonan saham IPO	Ashari Rahmat	Ashari (bersama dengan Lee Han Kiong dan Tan Tiam Lay) dituduh terlibat dalam tindakan menipu UPA Corporation Bhd (UPA) berhubung dengan IPO bagi saham UPA. Ashari dikenakan tuduhan alternatif menipu bawah seksyen 417 Kanun Keseksaan, manakala Lee dan Tan dikenakan tuduhan alternatif bawah seksyen 417 Kanun Keseksaan yang dibaca bersama dengan seksyen 109 Kanun Keseksaan, kerana bersubahat dengan Ashari melakukan penipuan. Pada 13 April 2005, Lee dan Tan mengaku bersalah atas tuduhan alternatif tersebut.	Ashari dituduh pada 20 Mac 2000. Pada 27 November 2006, Mahkamah memutuskan bahawa Pendakwaan telah membuktikan kes <i>prima facie</i> terhadap Ashari dan dia dipanggil untuk membela diri.

Bil.	Jenis Kesalahan	Tertuduh	Fakta Kes	Hukuman
Hasil Pendakwaan Jenayah – Tertuduh yang Dipanggil Membela Diri				
2.	Kendalian tak nalar terhadap akaun amanah pelanggan	Mohamed Abdul Wahab	Mohamed dan Ghazali, dituduh mengemukakan maklumat palsu kepada SC dan menyalahgunakan dana pelanggan.	Mohamed dan Ghazali dituduh pada 12 Mac 2003. Pada 14 Julai 2006, Mahkamah memutuskan bahawa Pendakwaan telah membuktikan kes <i>prima facie</i> terhadap kedua-dua tertuduh. Mereka dipanggil untuk membela diri.
	Pengemukaan maklumat mengelirukan kepada SC			
	Kendalian tak nalar terhadap akaun amanah pelanggan	Ghazali Atan		
3.	Menjalankan perniagaan pasaran niaga hadapan tidak sah	Foong Seng Meng	Foong dan Ahmad Wajdi menjalankan perniagaan pasaran niaga hadapan tidak sah di syarikat yang dinamai Delta Matrix Sdn Bhd.	Foong dan Ahmad Wajdi dituduh pada 12 September 2003. Pada 23 Mac 2006, mahkamah memutuskan bahawa Pendakwaan telah membuktikan kes <i>prima facie</i> terhadap kedua-dua tertuduh. Mereka dipanggil untuk membela diri.
		Ahmad Wajdi Lee Abdullah		
Hasil Pendakwaan Jenayah – Orang yang Dibebaskan				
1.	Menipu syarikat pembrokeran saham	Yeoh Guan Yong	Yeoh, terlibat dalam perbuatan menipu Hwang DBS Securities Sdn Bhd.	Yeoh dituduh pada 8 September 1999. Yeoh dilepaskan daripada tuduhan dan dibebaskan oleh Mahkamah Sesyen pada 20 Januari 2006 pada penghujung kes Pembelaan. Pendakwaan mengemukakan rayuan terhadap keputusan Mahkamah Sesyen tersebut. Kes ini kini menunggu perbicaraan rayuan.
2.	Menjalankan perniagaan pasaran niaga hadapan tidak sah	Jomi @ Umi Kamandan	Jomi, Kong, Henny dan Emorevest Sdn Bhd (Emorevest) menjalankan perniagaan pasaran niaga hadapan tidak sah di premis Emorevest.	Jomi, Kong dan Henny dituduh pada 12 Disember 2002. Emorevest dituduh pada 19 Disember 2002. Ketiga-tiga tertuduh dan syarikat defendan dilepaskan daripada tuduhan dan dibebaskan oleh Mahkamah Sesyen pada 11 Mei 2006 pada penghujung kes Pendakwaan. Pendakwaan merayu terhadap keputusan Mahkamah Sesyen. Kes ini menunggu perbicaraan rayuan.
		Kong Kim Fung		
		Henny O Borubui		
		Emorevest Sdn Bhd		
3.	Menipu pelanggan syarikat pengurusan aset	Wan Muhammad Hasni Wan Sulaiman	Wan Muhammad Hasni, Pengerusi Eksekutif Abrar Global International Sdn Bhd (AGI), dituduh pada 24 Julai 1999, kerana terlibat dalam tindakan menipu pelanggan Abrar Global Asset Management Sdn Bhd (AGAM), syarikat subsidiari milik penuh AGI, dengan menyebabkan penyalahgunaan dana pelanggan berjumlah RM5 juta untuk tujuan pelaburan.	Mahkamah Tinggi telah membatalkan keputusan Mahkamah Sesyen dan membebaskan Muhammad Hasni. Pendakwa Raya mengemukakan rayuan kepada Mahkamah Rayuan terhadap keputusan Mahkamah Tinggi. Kes ini menunggu perbicaraan rayuan.
	Jenayah pecah amanah			

Bil.	Jenis Kesalahan	Tertuduh	Fakta Kes	Hukuman
Hasil Pendakwaan Jenayah – Orang yang Dibebaskan				
			Wan Muhammad Hasni turut dituduh dalam jenayah alternatif pecah amanah yang melibatkan dana pelanggan bernilai RM5 juta.	
4.	Manipulasi pasaran	Low Thiam Hock	Low, Pengerusi Eksekutif Repco Holdings Bhd (Repco) dituduh memanipulasi harga saham Repco.	Low dituduh pada 18 September 1999. Low dilepaskan daripada tuduhan dan dibebaskan pada 14 November 2006. Pendakwa Raya memfailkan rayuan kepada Mahkamah Tinggi terhadap pelepasan tersebut. Kes ini menunggu perbicaraan rayuan.

LATIHAN DAN PENDIDIKAN

Pada tahun 2006, SIDC menganjurkan 10 kursus pembangunan profesional, tiga bengkel pasaran modal dan empat program antarabangsa. Antara yang penting pada tahun tersebut ialah ceramah oleh Datuk Seri Panglima Andrew Sheng, seorang yang mahir mengenai pasaran modal serantau, yang bercakap mengenai “Memperkuh Daya Saing Pasaran Modal”. Seminar Pasaran MESDAQ dianjurkan untuk memberikan pengemaskinian kepada peserta pasaran, ekoran daripada pelaksanaan garis panduan SC yang baru mengenai pasaran MESDAQ.

Bilangan kursus bawah kategori produk pelaburan, pengurusan dan kewangan korporat meningkat sebanyak 20% pada tahun 2006. Ini sebahagiannya disebabkan keperluan syarikat broker saham untuk melatih kakitangannya kerana skop mereka akan diperluas bagi menyediakan aktiviti kewangan korporat apabila menjadi bank pelaburan.

Bilangan peserta yang menghadiri kursus-kursus Dana Latihan Bumiputera (BTF) bagi tahun tersebut menurun sebanyak 15% disebabkan penggabungan industri broker saham. Bawah skim BDREF, nisbah pelajar yang mengambil Perancang Kewangan Bertauliah (CFP) dibandingkan dengan Penganalisis Kewangan Berkanun (CFA) ialah empat berbanding satu.

Pada tahun 2006, dua gabungan peperiksaan baru telah diperkenalkan untuk memudahkan individu yang mahu menjadi pemegang dwi lesen. Peperiksaan itu ialah Modul 17 mengenai Dagangan Sekuriti dan Derivatif (Syarat dan Peraturan) dan Modul 18 mengenai Dagangan Sekuriti dan Derivatif (Produk dan Analisis). Sejumlah 19 calon menduduki peperiksaan bagi Modul 17 manakala 12 yang lain mengambil Modul 18.

Jadual 1

Program CPE yang Dijalankan Menurut Kategori

Kategori	2006	2005
Pengawalseliaan Pasaran Modal		
– Undang-undang dan peraturan	32	23
– Tadbir urus korporat	1	11
– Pengurusan risiko	13	23
Pembangunan Pasaran Modal		
– Ekonomi dan persekitaran kewangan	42	67
– Produk pelaburan, pengurusan dan kewangan korporat	235	194
– Penjana modal, pengurusan strategik dan kewangan korporat	15	20
– Pelabur dan pemegang saham	51	45
Jumlah	389	383

Jadual 2

Program Latihan SIDC yang Dijalankan pada Tahun 2006

Program/Aktiviti	Butiran
Kursus Pembangunan Profesional Bilangan program: 10 Bilangan peserta: 1,089	• Integriti dan Kekukuhan Pasaran Bon: Tanggungjawab Kolektif Pemegang Saham • Pasaran MESDAQ: Dorongan Bagi Syarikat Berasaskan Teknologi dan Berkembang Pesat • Ceramah oleh Datuk Seri Panglima Andrew Sheng: Mengukuhkan Daya Saing Pasaran Modal • Sesi Taklimat bagi Pengantara Pasaran Modal: Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram 2001 (AMLA) – Seruan Obligasi Pelaporan Mengenai Pengantara Pasaran Modal • Pengauditan Dalaman, Pengurusan Risiko dan Pematuhan: Menambah Nilai dan Asurans • Strategi Korporat dan Kesannya ke atas Harga Saham • Mencipta Kelainan Melalui Tanggungjawab Sosial Korporat • Meningkatkan Budaya Pematuhan dalam Pasaran Modal Malaysia
Siri Bengkel Pasaran Modal SIDC Bilangan program: 3 Bilangan peserta: 169	• Pasaran Ekuiti Malaysia • Asas Pengurusan Dana • Pasaran Bon Malaysia
Kursus Persediaan Bilangan program: 6 Bilangan peserta: 121	• Kursus Persediaan Wakil Peniaga (Modul 6) • Kursus Persediaan Wakil Peniaga (Modul 7) • Kursus Persediaan Wakil Pelaburan (Modul 12) • Kursus Persediaan Wakil Pelaburan (Modul 15)
Program Antarabangsa Bilangan program: 4 Bilangan peserta: 157	• Inisiatif Latihan Penyelia Kewangan APEC: Seminar Serantau Mengenai Pengawalseliaan Produk Baru • Program Pasaran Islam • Program Pasaran Negara Membangun • Bengkel Bantuan Teknikal Inisiatif Pasaran Bon Asia (ABMI) ASEAN+3
Lain-lain Bilangan program: 2 Bilangan peserta: 62	• Skim Latihan Siswazah Pasaran Modal • Seminar untuk Pelajar LLM Universiti Malaya: Perkembangan dalam Undang-undang Sekuriti dan Pasaran Modal

Jadual 3

Program CPE yang Dijalankan Menurut Lokasi

Negeri	2006	2005
Negeri Sembilan	7	6
Kedah	2	2
Pahang	5	7
Kelantan	3	2
Sabah	5	12
Sarawak	12	15
Melaka	8	9
Johor	20	22
Perak	14	17
Pulau Pinang	34	27
Selangor	46	22
Kuala Lumpur	233	242
Jumlah	389	383

Jadual 4

Kursus Dana Latihan Bumiputera yang Dijalankan

Kategori	Bilangan Peserta		Bilangan Kursus	
	2006	2005	2006	2005
Pengurusan pelaburan	612	628	22	23
Peningkatan diri	354	452	16	15
Pengurusan risiko dan pematuhan	128	205	5	9
Isu kontemporari dan lain-lain	152	182	4	6
Kursus persediaan	19	21	5	2
Jumlah	1,265	1,488	52	55

Jadual 5

BDREF: Wakil Peniaga Bumiputera Dengan Kelayakan Profesional

Kelayakan	Bilangan Wakil
Perancangan Kewangan Bertauliah (CFP)	35
Penganalisis Kewangan Berkanun (CFA)	1
Perancangan Kewangan Islam (IFP) ¹	4
Perancang Kewangan Bersekutu (AFPM) ²	16

Jadual 6

Peperiksaan Pelesenan Untuk Calon Awam

Peperiksaan	Bilangan Peperiksaan		Bilangan Calon*	
	2006	2005	2006	2005
<i>Module 6: Stock Market and Securities Law</i>	22	23	772	1,290
<i>Module 7: Financial Statement Analysis and Asset Valuation</i>	22	23	922	1,376
<i>Module 9: Funds Management Regulation</i>	16	14	301	312
<i>Module 10: Asset and Funds Management</i>	17	14	305	279
<i>Module 11: Fundamentals of Compliance</i>	14	14	172	137
<i>Module 12: Investment Management and Corporate Finance</i>	13	12	198	185
<i>Module 14: Futures and Options</i>	16	15	197	250
<i>Module 15: Investment Advisory (Rules and Regulations)</i>	13	13	165	174
<i>Module 16: Rules and Regulations of Futures and Options</i>	16	14	223	235
<i>Module 17: Securities and Derivatives Trading (Rules and Regulations)</i>	10	–	19	–
<i>Module 18: Securities and Derivatives Trading (Products and Analysis)</i>	7	–	12	–
Jumlah	166	142	3,286	4,238

* Jumlah ini termasuk calon yang menduduki pelbagai peperiksaan dan calon yang menduduki semula peperiksaan.

¹ Perancangan Kewangan Islam (IFP) FPAM ialah tambahan kepada program CFP.

² Perancang Kewangan Bersekutu Malaysia (AFPM) ialah modul subset program CFP. Pemegang Sijil AFPM ialah ahli dagangan FPAM dan telah lulus Modul 1. Pemegang sijil AFPM boleh mengesyorkan rangkaian penuh produk kewangan untuk disesuaikan dengan keperluan pelanggannya dan menyediakan rancangan bersegi untuk mereka, tetapi dia tidak cukup layak untuk menyediakan rancangan kewangan yang komprehensif.

Jadual 7

BDREF: Pecahan Wakil Peniaga Bumiputera Menurut Syarikat Pembrokeran Saham

Pecahan Menurut Syarikat Pembrokeran Saham	CFP	CFA
A. A. Anthony Securities Sdn Bhd	4	2
Affin Securities Sdn Bhd	10	0
AmSecurities Sdn Bhd	14	2
Avenue Securities Sdn Bhd	4	2
CIMB Securities Sdn Bhd	4	1
ECM Libra Securities Sdn Bhd	3	3
EONCAP Securities Sdn Bhd	4	0
HLG Securities Sdn Bhd	1	1
Hwang-DBS Securities Bhd	22	10
Inter-Pacific Securities Sdn Bhd	30	6
JF Apex Securities Bhd	8	2
Jupiter Securities Sdn Bhd	3	1
K & N Kenanga Bhd	61	8
KAF-Seagroatt & Campbell Securities Sdn Bhd	5	0
Kota Bharu Securities Sdn Bhd	9	0
Kuala Lumpur City Securities Sdn Bhd	8	0
Malacca Securities Sdn Bhd	6	0
Mayban Securities Sdn Bhd	12	3
Mercury Securities Sdn Bhd	0	1
MIDF Sisma Securities Sdn Bhd	5	1
OSK Securities Bhd	11	5
PB Securities Sdn Bhd	2	0
PM Securities Sdn Bhd	16	4
RHB Securities Sdn Bhd	17	6
SBB Securities Sdn Bhd	4	7
SJ Securities Sdn Bhd	7	1
TA Securities Holdings Bhd	20	7
Jumlah	290	73

Jadual 8

Aktiviti Pendidikan Pelabur pada Tahun 2006

Bil.	Aktiviti	Statistik/Butiran	Kumpulan Sasaran
1.	Taklimat masyarakat	- Jumlah: 28 sesi - Bilangan peserta: 4,700	Kakitangan kerajaan, kakitangan sektor swasta, pelajar universiti dan pelabur awam
2.	Pameran	- Minggu Saham Amanah Malaysia di Kuala Terengganu, anjuran Permodalan Nasional Bhd (PNB) - Minggu Bersama PNB di Pekan, Pahang - Ekspo Perancangan Kewangan di Mid Valley, Kuala Lumpur, anjuran FPAM	Umum
3.	Inisiatif muafakat	Inisiatif bersama BNM, Majlis Perancangan Kewangan Malaysia dan FMUTM	Umum
4.	Wawancara media	Dua wawancara media bersama Radio Televisyen Malaysia (RTM)	Umum
5.	Tapak Web Pelabur Malaysia (www.min.com.my)	- Kadar kunjungan purata: 646,794 - Bilangan pertanyaan pelabur yang diterima: 106	Pelabur arif Internet

PENERBITAN PADA TAHUN 2006¹

GARIS PANDUAN DAN KOD

Guidelines on Registration of an Electronic Broking System
(Tarikh diterbitkan: 6 Januari 2006)

Guidelines on Registration of Bond Pricing Agencies
(Tarikh diterbitkan: 25 Januari 2006)

Malaysian Code on Take-overs and Mergers (Amendment) 2006
(Tarikh diterbitkan: 27 Januari 2006)

Guidelines on Performance of Supervision Functions at Group Level for Capital Market Intermediaries
(Tarikh kemas kini: 2 Mac 2006)

Guiding Principles for Outsourcing of Back Office Functions for Capital Market Intermediaries
(Tarikh kemas kini: 2 Mac 2006)

Guidelines on Performance of Supervisory Functions at Group Level for Capital Market Intermediaries
(Tarikh diterbitkan: 2 Mac 2006)

Guidelines on Restricted Investment Schemes
(Tarikh diterbitkan: 7 April 2006)

Guidelines for the Employment of Non-Malaysian Citizens in the Securities and Futures Industries
(Tarikh diterbitkan: 17 April 2006)

Guidelines on Chinese Walls for Dealers and Futures Brokers
(Tarikh diterbitkan: 11 Mei 2006)

Guidelines for the Issue of Structured Warrants
(Tarikh kemas kini: Oktober 2006)

BUKU, LAPORAN DAN KERTAS PERUNDINGAN

Module 2: Futures
(Tarikh diterbitkan: Januari 2006)

Module 1: Regulations
(Tarikh diterbitkan: Februari 2006)

Securities Commission Annual Report 2005
(Tarikh diterbitkan: 14 Mac 2006)

Laporan Tahunan 2005 Suruhanjaya Sekuriti
(Tarikh diterbitkan: 14 Mac 2006)

Module 3: Options
(Tarikh diterbitkan: Mei 2006)

Module 6: Stock Market and Securities Law
(Tarikh diterbitkan: September 2006)

Resolutions of the Securities Commission Shariah Advisory Council, 2nd edition
(Tarikh diterbitkan: 11 September 2006)

Buku Keputusan Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti, edisi kedua
(Tarikh diterbitkan: 11 September 2006)

¹ Senarai lengkap penerbitan boleh didapati di www.sc.com.my atau daripada Khidmat Korporat SIDC, Tingkat Bawah, 3 Persiaran Bukit Kiara, Bukit Kiara, 50490 Kuala Lumpur (Tel: 603-6204 8667 / Faks: 603-6201 8008).

BUKU KECIL, BULETIN DAN RISALAH

Buku Kecil

List of Shariah-compliant Securities by the Shariah Advisory Council of the Securities Commission / Senarai Sekuriti Patuh Syariah oleh Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti
(Tarikh diterbitkan: 27 April 2006 dan 27 Oktober 2006)

Buletin

Capital.My
(Tarikh diterbitkan: Januari, April, Julai dan Oktober 2006)

SIDC Bulletin
(Tarikh diterbitkan: Februari, Mei, Ogos dan November 2006)

Malaysian ICM
(Tarikh diterbitkan: Mei, Ogos dan November 2006)

Risalah

Malaysia: Global Islamic Capital Market Hub
(Tarikh diterbitkan: Mei 2006)

Glossary of Islamic Capital Market Terms
(Tarikh diterbitkan: Mei 2006)

Developments in the Malaysian Islamic Capital Market
(Tarikh diterbitkan: Mei 2006)

Islamic Capital Market on Bursa Malaysia and Labuan International Financial Exchange
(Tarikh diterbitkan: Mei 2006)

Shariah-based Unit Trust Funds
(Tarikh diterbitkan: Mei 2006)

Islamic REITs
(Tarikh diterbitkan: Mei 2006)

Going Global with Global Funds
(Tarikh diterbitkan: Jun 2006)

Melabur di Pasaran Asing Dengan Dana Global
(Tarikh diterbitkan: Jun 2006)

Securities Commission Malaysia
(Tarikh diterbitkan: November 2006)

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia
(Tarikh diterbitkan: November 2006)

TAPAK WEB SURUHANJAYA SEKURITI

www.sc.com.my
www.min.com.my

KALENDAR PERISTIWA

JANUARI	
16	SC berjaya menyabitkan kesalahan terhadap Yap Kim Seng, yang mengaku mengemukakan maklumat palsu kepada SC mengenai Pasaraya Hiong Kong Sdn Bhd.
17	SC dan BNM bersama-sama mengumumkan perkembangan pelaksanaan rangka kerja bagi bank-bank pelaburan.
19	Satu delegasi dari Kementerian Kewangan Indonesia melawat SC.
20	Satu delegasi terdiri daripada pegawai-pegawai kanan dari Sharjah Islamic Bank, Kuwait melawat SC.
25	SC mengumumkan langkah bagi mengukuhkan pasaran bon korporat. Langkah ini termasuklah pengeluaran garis panduan baru untuk memudahkan pengenalan agensi-agensi penetapan harga bon, dan nota amalan yang memperincikan keperluan pengawalseliaan untuk pengiktirafan dari agensi penarafan kredit di Malaysia.
27	SC mengeluarkan statistik mengenai pengemukaan yang berkaitan dengan cadangan korporat, pengambilalihan dan percantuman serta unit amanah dan skim pelaburan kolektif lain.
FEBRUARI	
9	SC mengenakan pertuduhan terhadap Chan Kok Suan atas kesalahan memalsukan maklumat dalam cadangan penyenaraian Granasia Corporation Bhd.
16	SC mengenakan pertuduhan terhadap seorang warga Singapura, Bay Put Hai kerana menjalankan operasi pasaran niaga hadapan haram.
24	SC mengadakan Dialog Pengantara Pasaran 2006.
MAC	
1	SC melancarkan pengambilan Skim Latihan Siswazah Pasaran Modal yang keenam, dalam usahanya untuk menambah bilangan graduan tempatan yang lengkap dengan kemahiran dan pengetahuan mengenai pasaran modal.

14	SC mengeluarkan <i>Laporan Tahunan 2005</i> .
31	Tan Sri Md Nor Md Yusof bersara sebagai Pengerusi SC dan Dato' Zarinah Anwar dilantik sebagai penggantinya berkuat kuasa pada 1 April 2006.
APRIL	
21	Satu delegasi dari Bursa Saham Tokyo melawat SC.
24	SC mengumumkan statistik suku tahunannya mengenai pengemukaan cadangan korporat. Bagi suku tahun pertama 2006, SC telah meluluskan 70 pengemukaan daripada syarikat tersenarai dan tidak tersenarai.
26	SC memperkenalkan Nota Panduan 6D, 8C dan 12C untuk menggantikan peruntukan yang ada dalam Garis Panduan Terbitan. Garis Panduan yang dipertingkat ini bertujuan untuk memberi lebih perlindungan kepada pemegang saham dan pelabur sebagai sebahagian daripada usaha berterusan SC untuk terus membina rangka kerja pengawalseliaan yang memudahkan usaha mengumpul dana.
27	SC mengeluarkan senarai kemas kini bagi sekuriti patuh Syariah oleh MPS yang berkuat kuasa pada 28 April 2006.
28	SC mengumumkan bahawa semua wang yang diterima daripada pemohon yang berjaya bagi IPO Hospitech Resources Bhd telah dikembalikan.
MEI	
9	Pengerusi Suruhanjaya Sekuriti New Zealand, Jane Diplock melawat SC.
10	Perdana Menteri melancarkan <i>Malaysian ICM</i> , buletin suku tahunan mengenai ICM Malaysia. SC menerbitkan <i>Malaysian ICM</i> sebagai sebahagian daripada sumbangannya kepada usaha negara dalam mempromosikan Malaysia sebagai pusat kewangan Islam global.
10–14	SC mengambil bahagian dalam Pameran Antarabangsa Halal Malaysia (MIHAS 2006) di Pusat Pameran dan Konvensyen Mines, Kuala Lumpur.
11	Satu delegasi dari Central Securities Depository, Iran melawat SC.
19	Satu delegasi terdiri daripada pegawai-pegawai kanan dari Vietnam State Securities Commission melawat SC.
JUN	
16	Satu delegasi dari ADB melawat SC.
22	SC menerima lawatan satu kumpulan enam pelajar Sarjana Pentadbiran Perniagaan (MBA) dari Virginia Tech/University of Virginia, AS.

26	Satu delegasi dari Nairobi Stock Exchange dan Capital Market Authority, Kenya melawat SC.
26	Pengerusi SC menyampaikan ucapan utama bagi merasmikan pelancaran Siri Indeks FTSE-Bursa Malaysia.
JULAI	
3	SC mengenakan celaan awam kepada Affin Merchant Bank Berhad (Affin) dan mengenakan penalti iaitu tidak akan menerima segala jenis permohonan oleh Affin bawah seksyen 32 SCA selama tiga bulan.
10 – 14	SIDC menganjurkan Program Pasaran Islam.
13	SC menerima lawatan sambil belajar enam anggota delegasi dari Securities and Commodities Authority, Emiriah Arab Bersatu yang diketuai oleh Ketua Eksekutifnya, Abdullah Al-Turifi.
14	SC mengeluarkan maklumat terperinci mengenai cadangan korporat yang diproses olehnya bagi separuh tahun pertama 2006, dengan maklumat dan data tambahan mengenai prestasi SC, sebagai sebahagian daripada usaha keseluruhan dan berterusan dalam meningkatkan kecekapan, keberkesanan dan ketelusannya.
27	Pengerusi SC menyampaikan ucapan pembukaan bertajuk “Melakukan Perubahan Melalui Tanggungjawab Sosial Korporat: Menangani Cabaran” di Seminar Tanggungjawab Sosial Korporat SC/UNDP di Kuala Lumpur.
28	Satu delegasi dari Bank Dunia dan Bank of Zambia melawat SC.
OGOS	
4	Pengerusi SC mempengerusikan Forum Pasaran Modal ASEAN kelima di Bangkok, Thailand. Mesyuarat ketua-ketua dan pegawai-pegawai kanan badan pengawalseliaan sekuriti ASEAN itu memfokuskan kepada isu-isu pengawalseliaan untuk meningkatkan pelaburan antara rantau dan aktiviti pasaran modal serantau.
7	Satu delegasi dari Securities Exchange and Commission, Nigeria melawat SC.
15	Pengerusi SC menyampaikan ucapan pembukaan di Forum Kewangan Islam Malaysia 2006 – Penerbit dan Pelabur, di Kuala Lumpur.
15	SC dan Dubai Financial Services Authority menandatangani satu MoU bagi pertukaran maklumat untuk kerjasama dan perundingan.
21	Pengerusi SC menyampaikan ucapan alu-aluan bagi MVCDC di Forum Pelabur Modal Teroka 2006 di Kuala Lumpur.
23	Dua wakil dari Securities and Exchange Commission Nigeria membuat lawatan sambil belajar ke SC.

25	SC mengumumkan untuk memendekkan tempoh masa menyemak dan mempertimbangkan permohonan IPO daripada syarikat-syarikat yang bermodal pasaran besar daripada tiga bulan kepada satu bulan.
28	SC meluluskan penubuhan BNP Paribas Asset Management dan Nomura Asset Management sebagai syarikat pengurusan dana asing bawah skim khas.
30	SC mengenakan celaan awam kepada Deloitte KassimChan dan Hwang-DBS Securities Bhd kerana gagal melaksanakan tanggungjawab ketekunan wajar dalam pengemukaannya kepada SC untuk penstrukturan semula Ocean Capital Bhd dan gagal memaklumkan kepada SC tentang perubahan penting yang akan mempengaruhi pertimbangan SC.
SEPTEMBER	
5	SC mengambil bahagian dalam The Edge-Bursa Malaysia Rat Race, yang dianjurkan oleh <i>The Edge</i> sementara Bursa Malaysia menjadi tuan rumah.
5	BNM bersama SC memberi amaran awam supaya tidak melabur dalam Swiss Mutual Fund yang mempromosikan program pelaburan tunai Swiss.
11	Menteri Kewangan Kedua, Tan Sri Nor Mohamed Yakcop melancarkan edisi kedua buku keputusan MPS SC.
13	Satu delegasi dari Ho Chi Minh Securities Trading Centre, Vietnam melawat SC.
15	SC mengenakan celaan awam kepada Hwa Tai Industries Bhd dan mengenakan denda ke atas pengarah-pengarahnya kerana melanggar <i>Prospectus Guidelines</i> berhubung dengan pelaksanaan terbitan hak dengan waran.
16–22	Empat puluh empat pengawal selia dari 26 ekonomi baru muncul bertumpu ke Kuala Lumpur untuk menghadiri Program Pasaran Membangun (EMP) yang ketujuh yang dianjurkan oleh SIDC.
18	Pengerusi SC menyampaikan ucap utama bertajuk “Peranan Fungsi Pengauditan Dalaman Dalam Tadbir Urus yang Baik” di Persidangan Kebangsaan Pengauditan Dalaman 2006 oleh Institut Juruaudit Dalaman Malaysia.
19	Duta Brazil dan Pengarah Hal Ehwal Luaran Central Bank of Brazil melawat SC.
25	Satu delegasi dari State Securities Commission, Vietnam melawat SC.
OKTOBER	
9	SC mengumumkan satu set inisiatif bagi mempercepat pertumbuhan dan pembangunan industri pengurusan pelaburan bertujuan untuk memberi ketelusan kepada pelabur, menurunkan kos, menambah pilihan produk, memperbaiki akses, mempertingkatkan standard perlindungan pelabur dan mewujudkan persekitaran yang lebih berdaya saing.

12	SC mengeluarkan satu set kriteria pendaftaran bawah <i>Practice Note on Registration by the Securities Commission for the Purpose of Acting as a Bond Trustee</i> untuk memudahkan pendaftaran syarikat amanah sebagai pemegang amanah bon.
17	Pengerusi SC menyampaikan ucap utama bertajuk “Tanggungjawab Sosial Korporat – Menyuntik Semangat Baru Dalam Dunia Perniagaan” di Persidangan Tanggungjawab Sosial dan Tadbir Urus Korporat yang diadakan di Kuala Lumpur.
26	SC mengeluarkan senarai kemas kini kedua bagi sekuriti patuh Syariah oleh MPS yang berkuat kuasa pada 27 Oktober 2006.
31	SC memperkenalkan <i>Guidelines for the Issue of Structured Warrants</i> yang telah disemak semula untuk memudahkan terbitan waran berstruktur, seperti waran opsyen beli, waran opsyen beli bercampur-campur dan struktur berkaitan ekuiti terhadap saham pendasar asing.
NOVEMBER	
1	Pengerusi SC menyampaikan ucapan khas di Dialog Pusat Kewangan Islam Antarabangsa Malaysia dengan ketua-ketua pegawai eksekutif industri kewangan di Kuala Lumpur.
2	SC mengeluarkan petunjuk pelaksanaan untuk memproses permohonan pelesenan, dan data prestasi terperinci mengenai cadangan korporat bagi suku tahun ketiga 2006.
4	SIDC menganjurkan seminar, bertajuk “Bagaimana Menjadi Pelabur Bijak Dalam Pasaran Saham” untuk mendidik pelabur tentang cara membuat keputusan pelaburan pasaran saham yang bijak.
14	SC mengumumkan bahawa ia akan membuat rayuan terhadap keputusan Mahkamah untuk melepaskan dan membebaskan Low Thiam Hock, yang dikenakan pertuduhan memanipulasi saham Repco Holdings Bhd.
17	Pengarah Eksekutif SC menyampaikan ucapan pembukaan di Upacara Pembukaan Financial Exposition (FinEX) 2006 anjuran FPAM di Kuala Lumpur.
22	Satu delegasi dari Jordan Securities Commission dan Amman Stock Exchange melawat SC.
23	Pengerusi SC menyampaikan ucapan khas bertajuk “Membina Pasaran Modal yang Bertenaga dan Berinovasi” di Sidang Kemuncak Pasaran Modal Malaysia.
23	SC mengenakan kompaun ke atas Pengarah Urusan Hospitech Resources Bhd, Jimmy Goh Kai Tong sebanyak RM500,000 atas dua kesalahan yang dilakukannya.
30	Wakil dari Tehran Stock Exchange melawat SC.

DISEMBER	
7	SC dan Menteri Kewangan Jepun bersama-sama menjadi tuan rumah sebuah bengkel tertutup yang bertemakan, “Pembiayaan Infrastruktur: Pemangkin Kepada Terbitan Bon Merentasi Sempadan”.
7	SC membuat rayuan terhadap keputusan Mahkamah Tinggi, yang membenarkan rayuan oleh bekas pengarah urusan Pasaraya Hiong Kong Sdn Bhd.
14	SC mengumumkan langkah-langkah untuk mempertingkatkan rangka kerja terbitan hak di Malaysia yang memerlukan lebih penzahiran atas peruntukan lebihan saham terbitan hak dalam prospektus ringkas dan memendekkan tempoh masa pendaftaran prospektus ringkas.
27	SC mengeluarkan satu set garis panduan yang telah disemak untuk memudahkan pengenalan semula pinjam-meminjam sekuriti di Malaysia.
29	SC dan BNM mengumumkan penyempurnaan proses rasionalisasi industri rumah diskaun dan status penukaran bank saudagar, syarikat broker saham dan UB kepada bank pelaburan.

AKRONIM DAN SINGKATAN

ABS	Sekuriti hutang bersandarkan aset
ADB	Bank Pembangunan Asia
AMLA	<i>Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram 2001</i>
APEC	Kerjasama Ekonomi Asia-Pasifik
APRC	Jawatankuasa Serantau Asia-Pasifik
AS	Amerika Syarikat
ASCM	Persatuan Syarikat Broker Saham Malaysia
ASEAN	Pertubuhan Negara-negara Asia Tenggara
BDREF	Dana Pendidikan Wakil Peniaga Bumiputera
BNM	Bank Negara Malaysia
BSKL	Bursa Saham Kuala Lumpur
CDS	Sistem Depositori Pusat
CFA	Penganalisis Kewangan Berkanun
CFP	Perancang Kewangan Bertauliah
CIS	Skim Pelaburan Kolektif
CMDF	Dana Pembangunan Pasaran Modal
CMGTS	Skim Latihan Siswazah Pasaran Modal
CMP	<i>Pelan Induk Pasaran Modal</i>
CPE	Pendidikan Profesional Berterusan
CPO	Minyak sawit mentah
CSR	Tanggungjawab Sosial Korporat
DBR	Pengawalseliaan Berteraskan Penzahiran
EMBI	Indeks Bon Pasaran Negara Membangun
ESOS	Skim Opsyen Saham Pekerja
ETF	Dana dagangan bursa
FAQ	Soalan lazim
FIA	<i>Akta Perindustrian Niaga Hadapan 1993</i>
FIC	Jawatankuasa Pelaburan Asing
FLR	Pengawal selia barisan hadapan
FMUTM	Persekutuan Pengurus Unit Amanah Malaysia
FPAM	Persatuan Perancangan Kewangan Malaysia
FTSE	Financial Times Stock Exchange
Garis Panduan ABS	<i>Guidelines on the Offering of Asset-backed Debt Securities</i>
Garis Panduan PDS	<i>Guidelines on the Offering of Private Debt Securities</i>
Garis Panduan Terbitan	<i>Policies and Guidelines on Issue/Offer of Securities</i>
GLC	Syarikat berkaitan kerajaan

ICAEW	Institute of Chartered Accountants in England and Wales
ICM	Pasaran Modal Islam
IKKL	Indeks Komposit Kuala Lumpur
IMF	Tabung Kewangan Antarabangsa
IOSCO	Pertubuhan Antarabangsa Suruhanjaya Sekuriti
IPO	Tawaran Awam Awal
ISO	Organisasi Piawaian Antarabangsa
IT	Teknologi maklumat
KDNK	Keluaran Dalam Negara Kasar
KLIBOR	Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur
KLSI	Indeks Syariah Kuala Lumpur
KWSP	Kumpulan Wang Simpanan Pekerja
LOFSA	Lembaga Perkhidmatan Kewangan Luar Pesisir Labuan
M&A	Percantuman & pemerolehan
MAICSA	Institut Setiausaha dan Pentadbir Berkanun Malaysia
MASB	Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia
MAVCAP	Malaysia Venture Capital Management Bhd
MESDAQ	Bursa Dagangan Sekuriti dan Sebut Harga Automasi Malaysia
MGS	Sekuriti Kerajaan Malaysia
MIA	Institut Akauntan Malaysia
MICPA	Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia
MIFC	Pusat Kewangan Islam Antarabangsa Malaysia
MoU	Memorandum Persefahaman
MPS	Majlis Penasihat Syariah
MSCI	Morgan Stanley Capital International
MVCDC	Majlis Pembangunan Modal Teroka Malaysia
NAV	Nilai aset bersih
OECD	Pertubuhan Kerjasama dan Pembangunan Ekonomi
OTC	Atas kaunter
PDS	Sekuriti hutang swasta
PE	Harga perolehan
PERSAMA	Persatuan Wakil Peniaga Saham Malaysia
PLC	Syarikat awam tersenarai
PRIBUMI	Persatuan Remisier Bumiputera Malaysia
REIT	Amanah pelaburan hartanah
SC	Suruhanjaya Sekuriti
SCA	<i>Akta Suruhanjaya Sekuriti 1993</i>
SIA	<i>Akta Perindustrian Sekuriti 1983</i>
SICDA	<i>Akta Perindustrian Sekuriti (Depositori Pusat) 1991</i>
SIDC	Pusat Perkembangan Industri Sekuriti
SPV	Perantara kegunaan khas
SSM	Suruhanjaya Syarikat Malaysia
UB	Broker universal
UK	United Kingdom
VC	Modal teroka
VCC / VCMC	Syarikat modal teroka/syarikat pengurusan modal teroka
WTO	Pertubuhan Perdagangan Dunia