



BAHAGIAN 2 PRESTASI DAN HASIL KAWAL SELIA

BAHAGIAN 2: PRESTASI DAN HASIL KAWAL SELIA

PENGENALAN

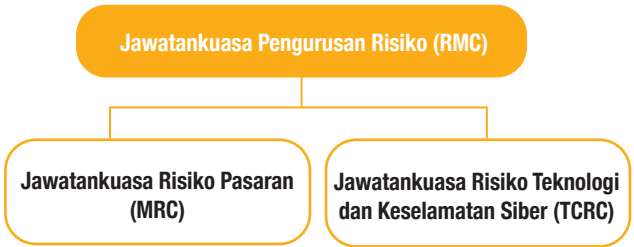
Pada tahun 2024, SC meneruskan misinya untuk menggalakkan pasaran modal yang adil, cekap, terjamin dan telus melalui rangka kerja pengawalseliaan yang komprehensif merangkumi penggubalan peraturan, pemantauan dan penguatkuasaan. Bahagian ini memberikan tinjauan ringkas tentang inisiatif dan hasil pengawalseliaan utama SC untuk tahun laporan, menggariskan komitmennya ke arah mengekalkan integriti pasaran dan melindungi kepentingan pelabur.

PEMANTAUAN DAN PENGURUSAN RISIKO SISTEMIK

Pada 2024, pasaran kewangan global mengalami ketidakpastian dalam beberapa segmen disebabkan oleh ketidakpastian dalam pendirian dasar monetari Rizab Persekutuan, tekanan inflasi yang berterusan, ketegangan geopolitik yang semakin memuncak, serta pilihan raya presiden AS. Walaupun terdapat beberapa penstabilan dalam harga tenaga, pasaran modal kekal sensitif terhadap peralihan dalam asas ekonomi, termasuk kesan jangkaan dasar monetari global dan ketidakpastian sekitar pertumbuhan ekonomi global. Berdasarkan latar belakang ini, SC secara proaktif mengenal pasti dan mengurus potensi risiko penurunan yang berpotensi menjejaskan kestabilan sistemik pasaran modal Malaysia.

Tahun ini, SC telah mengukuhkan rangka kerja tadbir urus risiko seluruh organisasinya untuk membolehkan pendekatan yang lebih tersusun dalam mengurus risiko sistemik. Untuk meningkatkan kecekapan dan keberkesanan pemantauan risiko dan proses membuat keputusan, SC telah menyatukan dua jawatankuasa risikonya – Jawatankuasa Pemantauan Risiko Sistemik (SROC) dan Jawatankuasa Pengurusan Risiko Eksekutif (ERMC) – menjadi satu jawatankuasa yang kini dikenali sebagai Jawatankuasa Pengurusan Risiko (RMC). Mesyuarat RMC kerap diadakan untuk menangani kebimbangan risiko yang mungkin timbul daripada pelbagai segmen pasaran modal yang boleh menyumbang kepada peningkatan risiko sistemik. RMC disokong oleh Jawatankuasa Risiko Pasaran (MRC) dan Jawatankuasa Risiko Teknologi dan Keselamatan Siber (TCRC) (Rajah 1).

RAJAH 1
Struktur tadbir urus risiko sistemik



Nota:
RMC mewakili penyatuan dua jawatankuasa, sebelum ini dikenali sebagai SROC dan ERMC

Dalam menjalankan peranan pengurusan risiko sistemik, SC secara aktif memantau pelbagai komponen pasaran modal, termasuk pasaran ekuiti dan bon domestik, aliran dana asing dan aktiviti dagangan untuk mengenal pasti sebarang potensi titik tekanan.

Pada tahun 2024, SC memperdalam lagi usaha pengurusan risiko sistemiknya dengan menjalankan kajian tematik mendalam mengenai perkembangan utama, termasuk kesan kitaran pilihan raya global, risiko dan kelemahan berkaitan China, dan ketegangan geopolitik di Timur Tengah.

SC juga bekerjasama rapat dengan badan pengawal selia lain, termasuk Bank Negara Malaysia (BNM) dan Lembaga Perkhidmatan Kewangan Labuan (Labuan FSA), untuk mengenal pasti dan membincangkan kebimbangan risiko sistemik yang berpotensi memberi kesan kepada pasaran modal Malaysia. Isu utama yang dibincangkan semasa penglibatan ini termasuk tinjauan

dasar monetari global, pergerakan mata wang dan isu risiko yang muncul seperti risiko alam sekitar, sosial dan tadbir urus (ESG) serta ancaman serangan siber yang semakin meningkat. Perbincangan ini memudahkan tindak balas antara agensi yang lebih tepat pada masanya dan diselaraskan apabila perlu, seterusnya meningkatkan daya tahan keseluruhan sistem kewangan.

Sebagai sebahagian daripada komitmen berterusan terhadap pengurusan risiko sistemik secara proaktif, SC telah menerbitkan Tinjauan Kestabilan Pasaran Modal ketiganya pada suku pertama 2025. Penerbitan ini akan memberikan penilaian menyeluruh tentang landskap risiko dalam pasaran modal Malaysia, menggariskan pemacu utama risiko sistemik dan menawarkan pandangan untuk membimbing pihak berkepentingan dalam menangani keadaan pasaran yang berkembang.

PENGUMPULAN MODAL

Ekuiti

JADUAL 1

Permohonan ekuiti

Bilangan permohonan ekuiti	2024	2023
Diterima sepanjang tahun	20	22
Dipertimbangkan	21	18
Diluluskan	21	18

JADUAL 2

Prestasi piagam perkhidmatan – permohonan ekuiti

Perkhidmatan	Langkah	Sasaran	Hasil	
			2024	2023
Pemprosesan permohonan ekuiti	% permohonan diproses dalam piagam masa*	90%	99%	99%

Nota:

* Berdasarkan bilangan pertanyaan yang dikeluarkan:

- pusingan pertama pertanyaan yang dibangkitkan dalam tempoh 10 MD daripada penerimaan penyerahan lengkap; dan
- pertanyaan berikutnya yang dibangkitkan dalam tempoh lima MD selepas menerima balasan lengkap.

Pada tahun 2024, SC menerima 20 permohonan ekuiti, 12 daripadanya adalah untuk tawaran awam awal (IPO), termasuk dua cadangan penyenaraian sekunder di Pasaran Utama. Permohonan ekuiti lain yang

diterima merangkumi permohonan untuk cadangan pengambilalihan yang membawa kepada perubahan ketara dalam hala tuju atau dasar perniagaan, serta tujuh permohonan untuk pemindahan penyenaraian ke Pasaran Utama Bursa Malaysia Bhd (Bursa Malaysia) (Jadual 1). Selain itu, sembilan permohonan lagi yang telah dibawa ke hadapan dari 2023 (Sila rujuk Jadual 1A pada muka surat 81 untuk Statistik Terperinci).

Daripada jumlah 29 permohonan ekuiti untuk pertimbangan pada tahun 2024, 21 telah dipertimbangkan, manakala lapan lagi masih dalam semakan pada akhir tahun. Ini merupakan jumlah tertinggi permohonan ekuiti yang dipertimbangkan oleh SC sejak 2014, mencerminkan peningkatan ketara dalam aktiviti pengumpulan dana utama dan minat pelabur. Secara purata, lima pusingan pertanyaan dikemukakan semasa pemprosesan setiap permohonan ekuiti yang dipertimbangkan, dengan 99% daripadanya dikemukakan dalam piagam masa (Jadual 2).

Kelulusan IPO yang ketara pada 2024

Pasaran ekuiti Malaysia mencatatkan aktiviti yang ketara pada 2024, dengan 55 IPO, tertinggi sejak tahun 2005. Ini menggambarkan peningkatan yang ketara berbanding 32 IPO pada 2023 dan 35 pada 2022, yang menunjukkan pertumbuhan dan daya tahan pasaran yang berterusan

Di antara IPO yang diluluskan, terdapat dua yang amat penting:

- 99 Speed Mart Retail Holdings Bhd**, pengendali rangkaian kedai serbaneka, memperoleh RM2.36 bilion, menjadikannya IPO terbesar di Malaysia dalam tempoh tujuh tahun terakhir dan terbesar di ASEAN pada tahun 2024, IPO syarikat itu menarik perhatian dan minat pasaran yang ketara.
- Johor Plantations Group Bhd**, sebuah syarikat perladangan kelapa sawit, memperoleh RM0.74 bilion, menduduki tempat kelima terbesar untuk IPO di ASEAN pada tahun 2024.

IPO ini menunjukkan keyakinan yang semakin meningkat dalam pasaran ekuiti Malaysia dan keupayaannya untuk menarik syarikat berskala besar. Prestasi kukuh pada tahun 2024 mengukuhkan lagi peranan Malaysia sebagai pemain utama dalam memacu pertumbuhan ekuiti dan menarik pelaburan di rantau ini.

SC juga mendaftarkan 24 prospektus ekuiti pada tahun 2024, yang terdiri daripada 11 prospektus IPO dan 13 prospektus ringkas.



Bon Korporat dan Sukuk

JADUAL 3
Serahan bon korporat dan sukuk

Serahan sepanjang tahun	2024	2023
Bilangan serahan	87	64

JADUAL 4
Dokumen berkaitan bon korporat dan sukuk

Bilangan dokumen	2024	2023
Serahan surat ikatan amanah/ surat ikatan amanah tambahan	118	107
Deposit memorandum maklumat/ serahan dokumen pendedahan	61	62
Serahan helaian sorotan produk	1	3
Pendaftaran prospektus ringkas	1	2

Pada tahun 2024, bilangan serahan¹ bon korporat dan sukuk kekal stabil, dengan 87 serahan bon korporat dan sukuk kepada SC berbanding 64 serahan pada tahun sebelumnya (Jadual 3). Sukuk menyumbang 71% daripada bilangan serahan, serta 70% daripada nilai nominal bagi instrumen berdenominasi ringgit (sukuk RM115.59 bilion; jumlah RM165.89 bilion) dan 100% daripada nilai nominal bagi instrumen berdenominasi mata wang asing (sukuk AS\$35.00 bilion; jumlah AS\$35.00 bilion) (Sila rujuk Jadual 2A pada muka surat 81 untuk Statistik Terperinci).

Tiada permohonan bon korporat atau sukuk dikemukakan pada 2024, berbanding dua permohonan bon korporat, dengan jumlah nominal RM0.22 bilion yang diterima pada 2023

Sebanyak 181 dokumen telah diterima pada tahun 2024 berbanding 174 dokumen yang diterima pada tahun 2023, mewakili peningkatan 4% dalam dokumen berkaitan bon korporat dan sukuk yang diterima oleh SC (Jadual 4).

Pengambilalihan dan Penggabungan

SC mentadbir *Kod Pengambilalihan dan Penggabungan Malaysia 2016 (Kod)* dan *Peraturan mengenai Pengambilalihan, Penggabungan dan Pemerolehan Wajib* (Peraturan) untuk memastikan pemerolehan kawalan berlaku dalam pasaran yang cekap, kompetitif dan bermaklumat. Tumpuan SC diperluaskan kepada tatalaku pihak berkaitan, memastikan layanan yang sama untuk semua pemegang saham syarikat penerima tawaran dan menggalakkan pendedahan maklumat yang tepat pada masanya dan mencukupi untuk menyokong pembuatan keputusan termaklum mengenai transaksi berkaitan pengambilalihan.

Selaras dengan mandatnya, SC mengiktiraf peranannya dalam memastikan pasaran yang cekap, berdaya saing dan bermaklumat. Oleh itu, SC sentiasa mengkaji semula dasar pengambilalihan untuk memastikan keperluan dan amalan sedia ada menyediakan rangka kerja yang teratur untuk pengambilalihan, penggabungan dan pemerolehan wajib. Untuk tujuan ini, perundingan awam atau libat urus dengan pihak berkepentingan utama dianjurkan untuk memastikan maklum balas diperoleh.

JADUAL 5
Pengambilalihan, penggabungan dan pemerolehan wajib

Permohonan dan dokumen dipertimbangkan	2024	2023
Kelulusan dokumen tawaran/skim	21	10
Kelulusan pekeling nasihat bebas (IAC)	29	13
Kelulusan pekeling <i>whitewash</i> ²	7	4
Permohonan pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori	22	19
Permohonan lain	18	16
JUMLAH	97	62

¹ Menurut *Rangka Kerja Serah dan Simpan bagi Produk Pasaran Modal Tidak Tersenarai* (Rangka Kerja LOLA).
² *Whitewash* merujuk kepada pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori yang timbul daripada terbitan sekuriti baharu, yang diluluskan oleh SC tertakluk kepada syarat yang ditetapkan termasuk kelulusan daripada pemegang bebas di mesyuarat agung.

JADUAL 6**Prestasi piagam perkhidmatan – pengambilalihan dan penggabungan**

Langkah	Sasaran	Hasil	
		2024	2023
Dokumen tawaran diluluskan dalam tempoh 21 hari kalendar dari penerimaan notis tawaran pengambilalihan	100%	100%	100%
IAC beri tawaran pengambilalihan yang diluluskan dalam tempoh 10 hari kalendar dari tarikh penghantaran dokumen tawaran		100% ³	100% ⁴
Dokumen skim dan surat nasihat bebas bagi skim yang diluluskan dalam tempoh 35 hari kalendar dari tarikh pengumuman oleh lembaga pengarah penerima tawaran untuk membentangkan		100%	100%

Pada 2024, SC mempertimbangkan sejumlah 97 permohonan di bawah Peraturan ini berbanding 62 permohonan pada 2023. Peningkatan ini disebabkan terutamanya oleh bilangan tawaran/skim pengambilalihan yang lebih tinggi serta kelulusan pekeliling nasihat bebas yang dilaksanakan pada tahun tersebut (Jadual 6), yang mencerminkan peningkatan minat untuk aktiviti pengambilalihan dan penggabungan pada tahun berkenaan.

SC telah meluluskan 21 dokumen tawaran yang melibatkan jumlah nilai tawaran⁵ sebanyak RM18.22 bilion atau purata RM867.69 juta bagi setiap tawaran. Ini mewakili peningkatan sebanyak RM12.69 bilion berbanding tahun sebelumnya (2023: 10 tawaran dengan jumlah nilai tawaran RM5.53 bilion, dengan purata RM553.43 juta setiap tawaran). Hanya satu daripada 21 tawaran telah dilaksanakan melalui satu skim, berbanding tiga skim pada 2023.

Tawaran pengambilalihan sukarela bersyarat oleh Gateway Development Alliance Sdn Bhd, Pantai Panorama Sdn Bhd, Kwasa Aktif Sdn Bhd dan GIP Aurea Pte Ltd (secara kolektif, Penawar Bersama) dan UEM Group Bhd dan Lembaga Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (secara kolektif, Penawaran Utama Bersama) untuk memperoleh semua baki saham biasa dalam Malaysia Airports Holdings Bhd (Tawaran MAHB) merupakan tawaran terbesar pada nilai tawaran RM12.30 bilion, mewakili 68% daripada jumlah nilai tawaran pada 2024. Dua lagi tawaran ketara dari segi nilai tawaran termasuk tawaran pengambilalihan mandatori bersyarat oleh Public Bank Bhd untuk semua baki saham biasa dalam LPI Capital Bhd pada RM2.18 bilion (Tawaran LPI) serta pelaksanaan pengurangan modal terpilih dan pembayaran balik oleh MPHB Capital Bhd pada RM0.75 bilion.

Daripada 21 tawaran pada 2024, 18 berkaitan dengan syarikat penerima tawaran yang tersenarai di Pasaran Utama, satu berkaitan dengan syarikat penerima tawaran yang tersenarai di Pasaran ACE (Carlo Rino Group Bhd), dan dua lagi berkaitan dengan syarikat awam tidak tersenarai (Central Cables Bhd dan KLK Sawit Nusantara Bhd).

Dari segi sektor, sektor pengangkutan dan logistik diikuti oleh sektor perkhidmatan kewangan mencatat nilai tawaran tertinggi, masing-masing berjumlah RM12.30 bilion (meliputi Tawaran MAHB) dan RM2.18 bilion (meliputi Tawaran LPI), mewakili 68% dan 12% daripada jumlah nilai tawaran pada 2024.

SC juga meluluskan 29 IAC pada 2024, dengan 22 daripadanya berkaitan dengan tawaran/skim pengambilalihan, manakala tujuh lagi berkaitan dengan pengecualian daripada obligasi tawaran mandatori menurut prosedur *whitewash* (2023: 13 IAC). Selain itu, tujuh pekeliling *whitewash* turut diluluskan bagi pengecualian daripada kewajipan tawaran mandatori (2023: 4 pekeliling *whitewash*). Bagi permohonan pengecualian daripada keperluan melaksanakan tawaran pengambilalihan mandatori, SC telah mempertimbangkan 22 permohonan pada 2024 (2023: 19 permohonan), yang mana 10 permohonan melibatkan pengecualian *whitewash*, manakala 12 permohonan melibatkan pemerolehan atau pemindahan saham dalam kalangan ahli kumpulan orang yang bertindak secara bersama. SC juga mempertimbangkan 18 permohonan menurut keperluan tertentu di bawah CMSA dan Peraturan.

³ Termasuk satu permohonan dengan pelanjutan masa diberikan untuk mengemukakan IAC kepada pemegang sahamnya.

⁴ Termasuk satu permohonan dengan pelanjutan masa diberikan untuk mengemukakan IAC kepada SC dan mengemukakan yang sama kepada pemegang sahamnya.

⁵ Nilai jumlah keseluruhan sekuriti tertakluk kepada tawaran/skim berdasarkan harga tawaran.

PENGURUSAN PELABURAN DAN PRODUK

Skim Pelaburan Kolektif dan Skim Persaraan Swasta

JADUAL 7
Permohonan dan serahan untuk skim pelaburan kolektif (CIS¹) dan skim persaraan swasta (PRS)

(i) Permohonan		Dipertimbangkan		Diluluskan		Menunggu Pertimbangan	
		2024	2023	2024	2023	Sehingga 31 Dis 2024	Sehingga 31 Dis 2024
Pemberian kebenaran bagi skim pelaburan kolektif		40	22	40	22	9	5
– Dana unit amanah		39 ²	22 ³	39	22	8	5
– Dana dagangan pertukaran		1	-	1	-	-	-
– Amanah pelaburan hartanah		-	-	-	-	1	-
Pemberian kebenaran bagi dana persaraan swasta		-	4	-	4	-	-
Pengecualian/kelainan daripada garis panduan		5	5	5	5	2	-
Permohonan lain		28 ⁴	20 ⁵	28	20	1	1
Dokumen pendaftaran prospektus/ dokumen penzahiran		133	304	133	304	18	12
Pendaftaran surat ikatan		100	303	100	303	11	7
JUMLAH		306	658	306	658	41	25
(ii) Serahan		Diserahkan			Dilancarkan		
		2024	2023	2024		2023	
Dana borong		59	44	61		43	

Nota:
¹ Terdiri daripada dana unit amanah, dana dagangan bursa, amanah pelaburan hartanah dan dana borong.
² Termasuk 3 dana yang turut layak sebagai dana SRI.
³ Termasuk 7 dana yang turut layak sebagai dana SRI.
⁴ Termasuk 9 permohonan untuk mendapatkan kelayakan sebagai dana SRI.
⁵ Termasuk 5 permohonan untuk mendapatkan kelayakan sebagai dana SRI.

JADUAL 8
Prestasi piagam perkhidmatan – CIS

Perkhidmatan	Langkah	Sasaran	Pencapaian
Pemberian kebenaran dana unit amanah baharu	Keputusan dikeluarkan dalam tempoh: <u>Bagi dana unit amanah</u> • 10 hari bekerja dari tarikh penerimaan penyerahan lengkap (untuk penyerahan di bawah proses kelulusan yang dipercepatkan). <u>Bagi dana unit amanah</u> • 21 hari mengikut kalendar, tidak termasuk cuti umum (untuk penyerahan yang diterima di bawah piawaian proses kebenaran) tertakluk kepada syarikat pengurusan yang telah menangani sepenuhnya semua ulasan SC. <u>Untuk dana dagangan bursa dan amanah pelaburan hartanah</u> • tiga bulan dari tarikh menerima penyerahan lengkap, tertakluk kepada semua isu ditangani dengan memuaskan.	90%	99% (2023: 96%)

Pada tahun 2024, SC mempertimbangkan sejumlah 306 permohonan berkaitan CIS dan PRS, yang terdiri daripada permohonan untuk menubuhkan dana baharu, mendaftar prospektus dan dokumen penzahiran, mendaftar surat ikatan dan perkara sampingan lain.

SC juga menerima 59 serahan berkaitan dana borong di bawah Rangka Kerja LOLA untuk pelabur sofistikated.

Produk Pelaburan

JADUAL 9

Waran berstruktur yang dipertimbangkan

Waran berstruktur	2024	2023
Bilangan penerbit layak	7	7
Bilangan prospektus asas didaftarkan	7	7
Bilangan prospektus tambahan didaftarkan	26	20
Bilangan helaian terma didaftarkan	1,811	1,515

Pada 2024, SC mendaftar 1,811 helaian terma untuk penawaran waran berstruktur, mencerminkan 20% peningkatan berbanding 1,515 helaian terma didaftarkan pada tahun 2023. Selain itu, 26 prospektus tambahan telah didaftarkan pada tahun yang sama, menunjukkan 30% peningkatan berbanding pada 2023 (Jadual 9). Perkembangan ini menggariskan kepentingan yang semakin meningkat bagi pasaran waran berstruktur dalam pasaran modal Malaysia, memberikan pelabur spektrum pilihan pelaburan tersenarai yang lebih luas. Waran berstruktur terus menawarkan pendedahan kepada pelbagai aset asas, membolehkan pelabur memanfaatkan pergerakan pasaran dengan leveraj yang lebih tinggi. Pengembangan berterusan pasaran waran berstruktur menunjukkan peningkatan penyertaan pelabur, didorong oleh minat yang meningkat dalam instrumen dagangan yang boleh diakses dan fleksibel yang menyokong kepelbagaian portfolio dan pengambilan posisi strategik. Momentum ini juga mencerminkan keutamaan pelabur yang berkembang, kerana mereka secara aktif mencari peluang hasil yang lebih tinggi dalam pasaran tersenarai.

JADUAL 10

Prestasi Piagam Perkhidmatan – Waran Berstruktur

Piagam perkhidmatan	Langkah	Sasaran	Pencapaian	
			2024	2023
Mendaftar prospektus asas untuk penawaran waran berstruktur	Pendaftaran prospektus asas sebelum tarikh pendaftaran prospektus asas yang dimaksudkan, apabila permohonan lengkap diterima sekurang-kurangnya 14 hari pasaran sebelum tarikh pendaftaran prospektus asas yang dimaksudkan	100%	100%	100%
Mendaftar prospektus asas tambahan untuk penawaran waran berstruktur	Pendaftaran prospektus asas tambahan sebelum tarikh yang dimaksudkan bagi asas tambahan Prospektus sepeas menerima permohonan lengkap pada sekurang-kurangnya tiga hari pasaran sebelum tarikh yang dimaksudkan pendaftaran prospektus asas tambahan	100%	100%	100%
Mendaftarkan helaian terma untuk penawaran waran berstruktur	Pendaftaran helaian terma sebelum tarikh yang dimaksudkan helaian terma, selepas menerima permohonan lengkap sekurang-kurangnya satu hari pasaran sebelum tarikh yang dimaksudkan bagi pendaftaran helaian terma	100%	100%	100%

PENGAMPANG MAKLUMAT

SC berpegang teguh dalam komitmennya untuk memastikan bahawa hanya individu dan entiti yang memenuhi standard yang sesuai dan wajar diberikan lesen atau pendaftaran untuk beroperasi dalam pasaran modal. Pada 2024, SC meneruskan pendekatan ketatnya terhadap pelesenan, dengan melaksanakan penilaian komprehensif untuk setiap pemohon, termasuk

pemeriksaan latar belakang negatif dengan badan pengawal selia dan pihak berkuasa lain untuk memastikan standard integriti (Jadual 11) Semua permohonan untuk Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSL) dan Lesen Wakil Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSRL) diproses dalam garis masa mengikut piagam perkhidmatan SC, mencerminkan komitmen terhadap kecekapan dan pematuhan SC terhadap standard perkhidmatan (Jadual 12).

JADUAL 11
Status permohonan pelesenan dan pendaftaran

Permohonan untuk CMSL baharu	2024	2023
Permohonan baharu diterima	7	8
Dibawa dari tahun sebelumnya	5	18
Diluluskan	7	16 ¹
Dikembalikan atau ditarik balik	1	5
Permohonan untuk pendaftaran (VCPE dan DAC)		
Permohonan baharu diterima	17	15
Dibawa dari tahun sebelumnya	2	8
Diluluskan	15	13
Dikembalikan atau ditarik balik	1	6
Permohonan untuk pendaftaran RMO		
Permohonan baharu diterima	5	17 ²
Dibawa dari tahun sebelumnya	5 ²	3
Diluluskan	3	9
Dikembalikan atau ditarik balik	5 ²	6
Permohonan untuk pendaftaran baharu CMSRL		
Permohonan baharu diterima	966	931
Dibawa dari tahun sebelumnya	52	51
Diluluskan	937	864
Dikembalikan atau ditarik balik	38 ³	65

Nota:
¹ Termasuk enam permohonan yang diluluskan pada dasarnya menunggu pemenuhan syarat oleh pemohon untuk pengeluaran lesen.
² Termasuk permohonan yang dikemukakan oleh entiti yang memohon untuk didaftarkan untuk dua aktiviti berbeza.
³ Termasuk satu permohonan yang ditolak.

JADUAL 12
Prestasi piagam perkhidmatan – pelesenan CMSL dan CMSRL

Perkhidmatan	Langkah	Sasaran	Hasil	
			2024	2023
Permohonan baharu CMSL	Dalam tempoh enam minggu selepas menerima permohonan lengkap	100%	100%	100%
Permohonan baharu CMSRL	Dalam tempoh dua minggu selepas menerima permohonan lengkap	100%	100%	100%

Pada tahun 2024, tujuh pemegang CMSL baharu telah diluluskan. Sementara itu, 15 entiti berdaftar baharu turut diluluskan, termasuk 14 modal teroka dan ekuiti persendirian (VCPE), serta satu Penjaga Aset Digital (DAC). Dalam tempoh yang sama, SC juga mendaftarkan tiga pengendali pasaran yang diiktiraf (RMO), terdiri daripada dua pengendali platform pembiayaan antara rakan setara dan satu pengendali pertukaran aset digital.

Sehingga 31 Disember 2024, sebanyak 937 permohonan CMSRL telah diluluskan, dengan jumlah pemegang CMSRL berjumlah 10,314.

Sepanjang tahun 2024, empat pemegang CMSL telah menyerahkan lesen mereka kerana mereka tidak lagi menjalankan aktiviti terkawal yang dilesenkan kepada mereka. Selain itu, 889 pemegang CMSRL telah menyerahkan lesen masing-masing disebabkan oleh persaraan, peletakan jawatan (kerana tawaran yang lebih baik), dan perubahan dalam laluan kerjaya.

JADUAL 13

Lesen atau pendaftaran dihentikan, dibatalkan dan digantung

Pemegang CMSL	2024	2023
Dihentikan, dibatalkan atau digantung	4	3
Pemegang CMSRL		
Dihentikan, dibatalkan atau digantung	889	962
Permohonan untuk pendaftaran		
Dihentikan, dibatalkan atau digantung	5	8

PEMANTAUAN

Menggalakkan Ketelusan dan Akauntabiliti dalam Syarikat Tersenarai Awam untuk Integriti Pasaran

Integriti pasaran modal adalah penting untuk memupuk keyakinan pelabur dan memastikan kestabilan sistem kewangan. Dalam konteks ini, SC memainkan peranan penting dalam memantau tatalaku syarikat awam tersenarai (PLC), dengan tujuan untuk memastikan pematuhan kepada undang-undang dan peraturan sekuriti, seterusnya melindungi kepentingan pelabur.

Usaha pemantauan SC adalah berasaskan risiko, dengan tumpuan pada meneliti urus niaga korporat, pendedahan, dan penyata kewangan PLC. Tahun ini,

dengan peningkatan yang lebih tinggi dalam alat pemantauan dan analitik dalaman, SC telah meningkatkan automasi yang lebih tinggi serta analisis yang lebih berkesan untuk mengenal pasti syarikat yang menunjukkan kebimbangan yang semakin ketara. Dengan pengesanan yang lebih baik dan semakan kes yang lebih pantas, keberkesanan pemantauan SC dipertingkatkan, menghasilkan peningkatan 60% (berbanding 2023) dalam bilangan kes yang berpotensi membunyai isu, yang telah disemak dan diambil tindakan sewajarnya.

Dalam menyemak urus niaga dan tatalaku korporat PLC, SC melakukan libat urus dengan pengarah, pegawai dan juruaudit berkanun untuk mendapatkan pandangan dan memastikan akauntabiliti. Setelah selesai semakan, kes yang mungkin melanggar undang-undang sekuriti dirujuk untuk siasatan rasmi dan/atau tindakan penguatkuasaan oleh SC, manakala kes dengan kemungkinan pelanggaran Keperluan Penyenaraian dirujuk kepada Bursa Malaysia untuk tindakan selanjutnya.

Penekanan yang lebih tinggi juga diberikan kepada pematuhan PLC terhadap standard pelaporan kewangan yang diluluskan untuk memastikan ketelusan dan keserasian dalam penyata kewangan, sekali gus memberikan pelabur maklumat yang tepat tentang keadaan kewangan PLC.

Untuk memastikan aktiviti pemantauannya kekal relevan dan berkesan, SC sentiasa menyemak dan, sekiranya sesuai, mempertingkat dan menambahbaik pendekatannya, dengan mengambil kira, antara lain, arah aliran pasaran baru yang muncul dan kebimbangan mengenai tingkah lakuan tatalaku korporat. Memandangkan pasaran modal terus berkembang dalam menghadapi cabaran global, SC berpegang teguh kepada komitmen untuk melindungi kepentingan pelabur, menjadikannya asas kepada kestabilan dan integriti pasaran.

Memupuk Pematuhan Terhadap Peraturan Pengambilalihan dan Penggabungan serta Mengekalkan Peraturan Berkesan

Sebagai sebahagian daripada mandatnya, SC turut memantau dengan teliti pematuhan terhadap keperluan pengambilalihan bagi mengesan salah laku dan pelanggaran yang boleh menjejaskan kepentingan pelabur awam. Pada tahun 2024, SC telah mengeluarkan notis pelanggaran bagi pelbagai ketidakpatuhan yang dikesan, termasuk kegagalan penasihat memastikan pelanggannya mematuhi peraturan pengambilalihan serta ketidakpatuhan berkaitan urusan dalam sekuriti semasa tempoh tawaran dan/atau pendedahan maklumat kepada SC (Jadual 14).

JADUAL 14
Hasil pemantauan

Hasil pemantauan	2024	2023
Tindakan pentadbiran*	0	1
Notis Pelanggaran*	5	5

Nota:
* Dikira berdasarkan syarikat penerima tawaran yang terlibat dan bukannya bilangan notis yang dikeluarkan atau tindakan yang diambil. Statistik juga ditunjukkan di bawah tindakan pentadbiran SC (Jadual 20) dan Notis Pelanggaran (Jadual 25).

Di samping itu, untuk mendahului dan menangani isu-isu utama dalam transaksi berkaitan urusan niaga pengambilalihan, SC menggalakkan penglibatan awal melalui proses perundingannya. Dalam melaksanakan pendekatan ini, SC memberi perhatian terhadap sensitiviti komersial, keperluan ketepatan masa, dan kerahsiaan. Dengan mengambil pendekatan ini, SC menyediakan persekitaran yang kondusif untuk pihak berkepentingan mendapatkan penjelasan dan panduan yang berkaitan. Matlamatnya adalah untuk meningkatkan pematuan pihak berkepentingan terhadap keperluan kawal selia untuk transaksi pengambilalihan dan penggabungan. Pada 2024, perundingan dengan SC melibatkan pelbagai aspek peraturan pengambilalihan termasuk pengenalan penawar utama dan mereka yang bertindak bersama, mencetuskan kewajipan tawaran mandatori dan kelayakan untuk pengecualian, syarat dan prasyarat kepada tawaran, kelayakan untuk bertindak sebagai penasihat bebas, serta pertanyaan am lain.

Sepanjang tahun 2024, SC dan Bursa Malaysia juga terlibat dalam pelbagai perbincangan dan dialog dengan lembaga pengarah syarikat untuk disenaraikan di Pasaran Utama atau Pasaran ACE berhubung dengan keperluan penting yang perlu dipatuhi oleh syarikat tersenarai, termasuk peraturan pengambilalihan utama. Inisiatif ini berfungsi sebagai platform penting untuk perkongsian keperluan pengawalseliaan utama sambil memupuk pemahaman yang lebih mendalam tentang beberapa keperluan kawal selia dalam kalangan syarikat yang baru disenaraikan.

Selain interaksinya dengan penasihat semasa semakan permohonan atau perundingan, SC melakukan libat urus dengan pengamal industri untuk menangani isu berkaitan pengambilalihan dan/atau menjelaskan pematuan. Saluran komunikasi terbuka ini membantu memupuk hubungan kerja yang kukuh dengan pihak berkepentingan. Pada 11 Oktober 2024, SC

menganjurkan dialog mengenai isu pengambilalihan dan penggabungan semasa, dihadiri oleh wakil daripada 26 firma penasihat kewangan korporat dan Persatuan Perbankan Pelaburan Malaysia (MIBA). Dialog tahunan ini mendapat sambutan baik, dengan peserta mendapati ia bernas dan membantu dalam memberikan kejelasan tentang topik yang dikenal pasti.

SC juga mengiktiraf kepentingan mengadakan mesyuarat berkala dengan pengawal selia pengambilalihan lain untuk menangani isu kepentingan bersama dan membina hubungan merentasi sempadan. Selaras dengan ini, SC menyertai sebagai salah pembentang dalam Persidangan Pengawal Selia Pengambilalihan Antarabangsa ke-7 yang diadakan di Toronto, Kanada, pada Mei 2024 dan dalam salah satu sesi SC berkongsi pengalaman Malaysia dalam mengemudi transaksi pengambilalihan semasa pandemik global COVID-19. Persidangan ini merupakan perjumpaan tertutup untuk pengawal selia selama dua hari diikuti dengan sesi terbuka yang disertai oleh komuniti kewangan Kanada yang lebih luas, termasuk pengawal selia dan pembentang lain yang pakar dalam bidang penggabungan dan pemerolehan sebagai pembentang pada hari terakhir.

Libat urus antarabangsa ini membantu SC menilai kerelevanan rangka kerja kawal selianya terhadap aktiviti pengambilalihan, selaras dengan perkembangan landskap pasaran dan amalan terbaik global. Di samping itu, penglibatan dengan pengawal selia dan pakar lain turut memberi manfaat kerana ia memberikan pandangan yang lebih mendalam kepada SC mengenai isu dan trend baharu yang muncul serta pengurusan perkara tersebut.

Ringkasnya, pendekatan pelbagai aspek SC untuk mengawal selia pengambilalihan dan penggabungan – melalui pemantauan proaktif, perundingan, dialog bermaklumat dan penglibatan antarabangsa – mengukuhkan komitmennya dalam mengekalkan pasaran yang adil dan dikawal selia dengan baik di Malaysia. Untuk meningkatkan lagi rangka kerja kawal selianya, SC telah meningkatkan Garis Panduan Ekuiti, sehubungan dengan perubahan ketara dalam hala tuju perniagaan dan polisi perbadanan tersenarai. Inisiatif ini menggalakkan pematuan kepada piawaian kawal selia sambil melindungi hak pemegang saham yang minoriti. Langkah ini menekankan komitmen SC untuk memupuk pasaran yang adil dan telus, bagi memastikan bahawa aktiviti pengambilalihan Malaysia kekal sejajar dengan keadaan pasaran yang berkembang sambil menjaga kepentingan semua pihak berkepentingan.

Memelihara Integriti Pasaran melalui Pengawasan Proaktif Aktiviti Dagangan

SC berpegang teguh dalam komitmen untuk memastikan pasaran modal beroperasi secara adil dan teratur. SC bekerja rapat dengan Bursa Malaysia dalam memantau, mengesan dan bertindak balas terhadap anomali dagangan yang menimbulkan potensi risiko kepada integriti pasaran modal.

Pengawasan SC ke atas Bursa Malaysia merangkumi libat urus yang berterusan untuk memastikan, antara lain, bahawa amalan dagangan yang tidak diingini dikesan dan ditangani dengan berkesan pada peringkat awal. Melalui libat urus ini, Bursa Malaysia mengambil tindakan berkadar yang tepat pada masanya. Ini termasuk libat urus dengan pengantara pasaran modal untuk menyampaikan kebimbangan dan kemungkinan intervensi bagi memastikan pengantara terus berwaspada dalam melaksanakan peranan dan tanggungjawab mereka dalam mengekalkan pasaran yang adil dan teratur.

Semasa tempoh peningkatan ketidaktentuan pasaran, SC melaksanakan dan memastikan Bursa Malaysia turut melaksanakan pemantauan yang lebih teliti serta mengambil langkah proaktif, termasuk mengeluarkan komunikasi awam bersama untuk memaklumkan keadaan pasaran saham kepada peserta pasaran. Aktiviti yang diselaraskan ini merupakan sebahagian daripada pendekatan pelbagai serampang SC untuk memastikan integriti pasaran dan perlindungan pelabur sentiasa terpelihara. Antara langkah tersebut ialah komunikasi strategik yang bertujuan melengkapkan pelabur dengan maklumat yang relevan serta mengingatkan mereka agar membuat keputusan pelaburan berdasarkan asas kukuh dan pengumuman korporat oleh PLC.

Dalam usaha melindungi pelabur secara berterusan, Bursa Malaysia akan mengeluarkan pertanyaan Aktiviti Pasaran Luar Biasa (ÜMA), yang mewajibkan PLC terlibat untuk memberikan respons yang diumumkan segera, memastikan penyebaran maklumat tepat pada masanya untuk menyokong keputusan pelaburan termaklum oleh pihak awam yang melabur. Pada Mei 2024, Bursa Malaysia memperkenalkan Peringatan Dagangan baharu untuk mengukuhkan lagi perlindungan pelabur. Langkah ini memberi peringatan kepada para pelabur tentang saham yang mengalami turun naik yang berterusan, walaupun selepas PLC telah memberi maklum balas terhadap pertanyaan ÜMA. Ini melengkapkan langkah perlindungan pelabur kawal selia yang sedia ada.

Pada 2024, usaha pemantauan pasaran SC melibatkan 1,477 penilaian (2023: 1,405 penilaian) anomali dagangan yang dikesan dan analisis mendalam kes

penyalahgunaan pasaran termasuk kemungkinan dagangan orang dalam dan manipulasi pasaran. Bidang utama tumpuan pemantauan pada tahun 2024 termasuk pemantauan dan penilaian anomali material dalam pergerakan harga dan volumn, pendedahan dan pengumuman korporat, aduan dan rujukan yang diterima serta sumber maklumat lain seperti media. Kes dengan kemungkinan pelanggaran undang-undang sekuriti telah dipertingkatkan untuk siasatan dan tindakan penguatkuasaan yang sewajarnya.

Untuk meningkatkan kecekapan, SC menggunakan alat analisis data untuk melengkapkan sistem pemantauan pasaran teras sambil menganalisis aktiviti dagangan. Alat analitik data ini berdasarkan model kuantitatif untuk menyokong analisis mendalam bagi data dagangan yang besar dan kompleks dan mengenalpasti pola seperti kemungkinan kelompok dagangan dalam kalangan peserta pasaran. Teknologi ini mengukuhkan keupayaan SC untuk mencapai kecekapan yang lebih tinggi dalam menganalisis kemungkinan salah laku pasaran.

Memperkuh Kerjasama Pemantauan Rentas Sempadan

Komponen utama kejayaan SC dalam aktiviti pemantauan sebahagian besarnya terletak pada perkongsian bersama pengalaman secara berkesan dengan pengawal selia pasaran modal antarabangsa. SC terus memainkan peranan aktif dalam mengekalkan kerjasama rapat dengan rakan setara pemantauan antarabangsa melalui pelbagai platform perkongsian maklumat dan pertukaran, seperti Dialog Pengawal Selia Asia Pasifik mengenai Pemantauan Pasaran (ARMS).

Pada 2024, SC menjadi penganjur ARMS ke-9 di Kuala Lumpur, Malaysia, mengumpulkan rakan setara pemantauan dari Australia, Hong Kong, India, Indonesia, Jepun, Singapura, Arab Saudi dan Thailand. Dialog ini memberi tumpuan kepada pengawalseliaan dan pemantauan pertukaran dan dagangan aset digital, SupTech dan analitik data dalam pemantauan pasaran, tipologi salah laku dagangan dan pemantauan terhadap aktiviti tidak berlesen. Cerapan praktikal dikongsi mengenai pendekatan pemantauan strategik, pelbagai alat analitik, dan sistem yang diguna pakai dalam yurisdiksi masing-masing. Ini bertujuan untuk meningkatkan analisis pemantauan dan kecekapan dalam pengesanan aktiviti dagangan anomali. Perbincangan terbuka dan membina ini menyumbang secara bermakna ke arah memastikan bahawa strategi dan pendekatan pemantauan yurisdiksi yang mengambil bahagian kekal relevan dan sejajar dengan amalan terbaik antarabangsa.

Memandangkan aktiviti pasaran modal merentas jurisdiksi semakin meningkat, SC mengambil langkah proaktif untuk menangani salah guna pasaran rentas sempadan. Isu-isu tatalaku yang melibatkan peserta asing dan mereka yang berlesen telah dikongsi dengan rakan pengawal selia antarabangsa melalui Memorandum Persefahaman Pelbagai Hala (MMOU) IOSCO. Kerjasama ini bertujuan untuk memerangi salah laku dagangan rentas sempadan yang boleh menjejaskan integriti pasaran sambil mencapai hasil kawal selia untuk manfaat bersama. Perkongsian pemerhatian pemantauan juga membantu mengukuhkan standard tadbir urus dan akauntabiliti dalam kalangan pengantara dalam mengendalikan dagangan merentas pasaran.

Pemantauan dan Pengawasan Berterusan ke atas Pasaran Bon Korporat dan Sukuk

Pada 2024, kadar hasil bon domestik adalah stabil dengan penanda aras kadar hasil MGS 10 tahun bergerak dalam julat 3.7% hingga 4.0%. Inflasi Indeks Harga Pengguna (IHP) utama di Malaysia meningkat daripada kadar rendah 1.5% pada Januari 2024 kepada 1.8% pada November 2024, manakala IHP utama di AS menurun daripada 3.1% pada Januari 2024 kepada 2.7% pada November 2024.

Di dalam negara, Bank Negara Malaysia (BNM) mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada 3.00% sepanjang tahun 2024. Pendirian dasar monetari kekal menyokong pertumbuhan ekonomi dan sejajar dengan penilaian semasa terhadap prospek inflasi dan pertumbuhan.

Di AS, Rizab Persekutuan mengurangkan kadar faedah buat kali pertama dalam tempoh empat tahun, sebanyak 50 mata asas pada September 2024, berikutan pasaran buruh yang semakin perlahan dan inflasi yang melembap. Pada November dan Disember 2024, kadar faedah dipotong dua kali lagi, masing-masing sebanyak 25 mata asas, kerana inflasi terus bergerak ke arah sasaran 2% yang ditetapkan oleh Rizab Persekutuan. Plot titik Rizab Persekutuan terkini menunjukkan bahawa kebanyakan pegawai Rizab Persekutuan AS mengunjurkan kadar faedah akan berada dalam julat 3.75%-4.00% pada akhir tahun, bersamaan dengan pemotongan kadar keseluruhan sebanyak 50 mata asas pada tahun 2025. Plot titik ini diterbitkan setiap suku tahun oleh Rizab Persekutuan dan menunjukkan jangkaan ahli jawatankuasa penggubal dasar mengenai kedudukan Kadar Dana Persekutuan pada akhir tahun semasa.

Berdasarkan pemerhatian SC, peristiwa-peristiwa ini tidak memberi kesan besar terhadap keupayaan penerbit bon korporat domestik untuk mengumpul dana pada kadar yang kompetitif sepanjang tahun. Terbitan bon korporat dan sukuk jangka panjang pada tahun 2024 berjumlah RM124.1 bilion, sejajar dengan unjuran SC sebanyak RM120-RM130 bilion terbitan pada tahun 2024.

Sebagai sebahagian daripada usaha berterusan SC untuk menyelia pasaran bon korporat dan sukuk, SC memantau rapat penerbit bon korporat yang berada di bawah tekanan kredit. Pada masa ini, penerbit bon korporat tersebut adalah minimum (kurang 2% daripada pasaran bon korporat dan sukuk) dan kebanyakannya berasal daripada sektor tenaga dan utiliti, hartanah dan pengangkutan. Penerbit ini, sebagai contoh, meminta kelonggaran daripada pelabur untuk lanjutan masa dalam memenuhi nisbah kewangan yang dipersetujui, kelewatan dalam pembayaran kupon atau prinsipal, serta bentuk pembiayaan semula yang lain.

Pasaran bon korporat dan sukuk tidak mencatatkan sebarang kemungkiran penerbit pada 2024, berbanding satu kemungkiran penerbit bernilai RM200 juta pada 2023. Sepanjang 2024, terdapat enam penurunan penarafan (2023: 8), dengan dua daripadanya melibatkan sektor hartanah, dua sektor perindustrian, serta masing-masing satu sektor pengangkutan dan sektor automobil serta alat ganti. Dari segi prospek penarafan, terdapat 11 penerbit bon korporat dengan prospek negatif pada 2024 (2023: 10).

Memperkuh Aktiviti Pemantauan Pasaran Bon

Dalam pasaran bon korporat dan sukuk, peserta pasaran memainkan peranan yang amat penting dalam menegakkan integriti pasaran, dengan memastikan pematuhan kepada peraturan dan melindungi kepentingan pelabur. Untuk tujuan ini, SC bekerjasama dengan pelbagai pihak berkepentingan, termasuk agensi penarafan kredit, agensi penetapan harga bon, dan pemegang amanah bon dan sukuk, sepanjang tahun 2024 untuk berkongsi pengetahuan, memberikan pandangan, dan menangani kedua-dua cabaran sedia ada dan yang bakal muncul.

Pada Januari 2024, SC menganjurkan beberapa sesi libat urus dengan firma guaman untuk memahami amalan industri mengenai kemungkiran bon dan sukuk dari perspektif undang-undang. Pada Mac 2024, SC mengadakan perbincangan tertutup dengan agensi penarafan kredit untuk bertukar pandangan tentang perkembangan terkini yang memberi kesan kepada

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

PENGAWASAN

Pengawasan Penilaian Risiko Teknologi dan Siber

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

Semakan Garis Panduan Pengurusan Risiko Teknologi

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

Pemantauan Trend Teknologi dan Siber

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

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

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

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

Memperkasakan Pemimpin Kanan dalam Pengurusan Risiko Teknologi dan Siber

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

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



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

JADUAL 15
Lima penemuan yang biasa dalam pengawasan teknologi audit

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

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

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

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

Pengawasan Teknologi

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

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

Pengawasan Pengantara Pasaran Modal

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

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

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

JADUAL 16
Penilaian pengawasan ke atas pengantara

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

Nota:

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

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

JADUAL 17
Hasil pengawasan

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

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

Meningkatkan Standard Tatalaku Pengantara Pasaran Modal

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

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



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

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

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

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

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

Pemerhatian

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

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

Hasil

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

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

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

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

Pemerhatian

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

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



Hasil

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

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

Pengawasan Bursa dan Infrastruktur Pasaran Kewangan

Pengawasan Bursa Malaysia Bhd

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

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

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

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

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

Pengawasan Pengendali Pasaran yang Diiktiraf

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

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

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

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

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

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

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

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

Pengawasan Organisasi Kawal Selia Kendiri

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

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

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

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

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

Pengawasan Pentadbir Pencen Swasta

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

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

ADUAN DAN PERTANYAAN

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

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

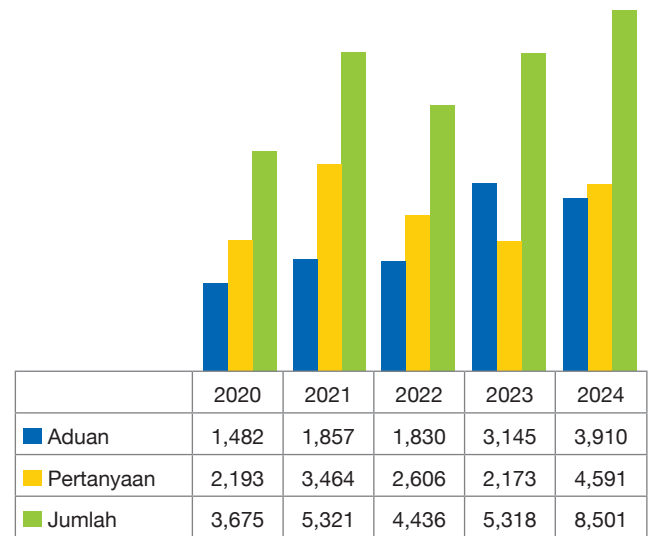
Peningkatan ini disumbangkan terutamanya oleh aktiviti tidak berlesen dan penipuan yang masing-masing membentuk 51.3% dan 62.2% daripada jumlah aduan dan pertanyaan yang diterima (Carta 2 dan Carta 3).

Penipuan dan aktiviti tidak berlesen

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

CARTA 1

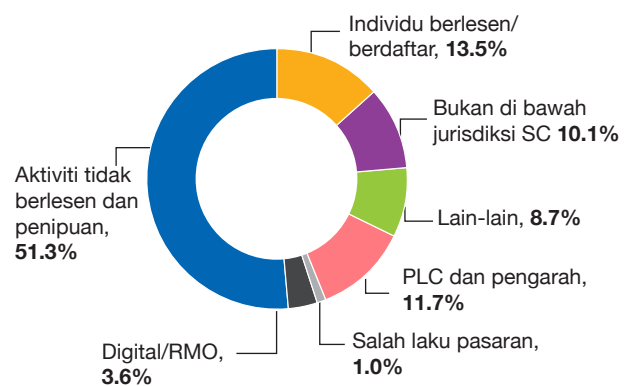
Aduan dan pertanyaan (2020 – 2024)



■ Aduan ■ Pertanyaan ■ Jumlah

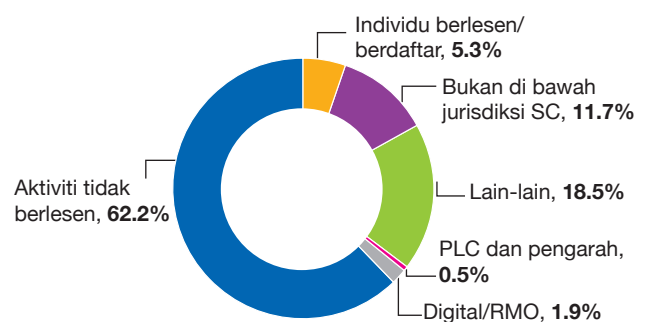
CARTA 2

Klasifikasi aduan



CARTA 3

Klasifikasi pertanyaan



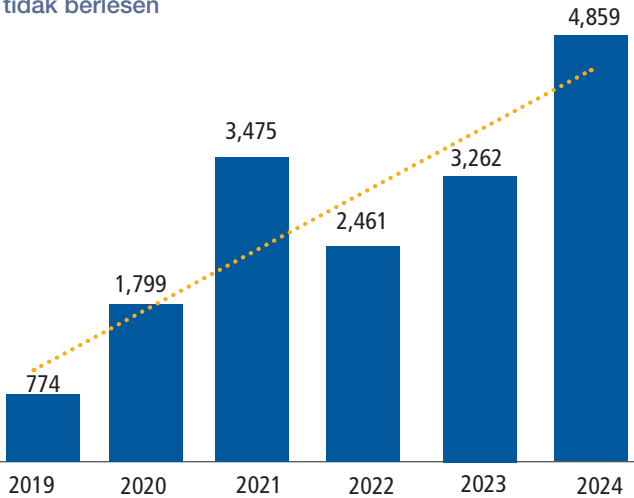
Pemantauan Aktiviti Tidak Berlesen

Selain aduan dan pertanyaan yang diterima daripada orang ramai, SC juga menubuhkan unit Pemantauan Aktiviti Tidak Berlesen (SUA) khusus pada tahun 2022 untuk menangani secara proaktif risiko yang semakin meningkat yang ditimbulkan oleh peserta pasaran tidak berlesen.

Selama bertahun-tahun, unit SUA telah mengenal pasti trend baharu, termasuk peningkatan penggunaan platform media sosial dan pempengaruh untuk mempromosikan produk serta perkhidmatan tidak berlesen, serta semakin meluasnya penggunaan teknologi deepfake untuk menyamar sebagai tokoh berpengaruh dan terkenal dalam aktiviti penipuan. Unit SUA juga mengesan peralihan ketara dalam kaedah pemindahan wang, di mana sesetengah skim kini menggunakan perkhidmatan gerbang pembayaran pihak ketiga bagi transaksi kewangan, menggantikan pemindahan wang terus ke akaun bank peribadi, sebagai usaha mengelakkan syak wasangka dan menghindari pengesanan.

Sehingga 31 Disember 2024, SC mengenal pasti sejumlah 796 URL (2023: 569 URL) merentas pelbagai laman web dan media sosial bagi potensi pelanggaran yang berkaitan dengan penawaran produk dan perkhidmatan tidak berlesen kepada rakyat Malaysia. Antaranya, 59% berasal daripada Telegram, 19% daripada Facebook, 13% daripada laman web, 4% daripada Instagram dan 5% daripada sumber lain termasuk TikTok, X, dan YouTube.

CARTA 4
Aduan dan pertanyaan mengenai penipuan dan aktiviti tidak berlesen



⁷ Laporan bertajuk ‘Memahami tahap kerentanan terhadap penipuan pelaburan dan kesediaan untuk perancangan persaraan’.

Jenis Utama Dikenal Pasti

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

- **Penipuan** – termasuk pelbagai jenis penipuan, seperti yang melibatkan produk pelaburan yang tidak wujud.
- **Aktiviti tidak berlesen** – apabila individu atau entiti menjalankan perniagaan terkawal tanpa dilesenkan atau berdaftar dengan SC.

Penipuan Pelaburan

Perbezaan utama antara penipuan pelaburan dan jenis penipuan lain terletak pada sifat penipuan dan tumpuan aktiviti penipuan. Sebagai contoh, dalam penipuan pelaburan, penipuan berkisar tentang pelaburan kewangan yang menjanjikan pulangan tinggi atau peluang berisiko rendah yang sama ada tidak wujud atau tidak seperti yang dikatakan. Mereka mengeksploitasi keinginan orang ramai demi keuntungan kewangan dengan mengelirukan mereka tentang sifat, keuntungan, atau kesahihan pelaburan.

Walaupun terdapat kesedaran meluas tentang penipuan pelaburan, masih ada sebilangan orang yang terus terdedah kepada dan/atau menjadi mangsa seperti yang ditunjukkan dalam peningkatan berterusan bilangan aduan. Sebab orang ramai terus terpengaruh dengan penipuan sedemikian boleh disebabkan oleh beberapa faktor:

- **Kekurangan Pengetahuan Asas Pelaburan:** Sebahagian besar populasi tidak mempunyai pemahaman asas tentang prinsip pelaburan. Mereka mungkin bergelut untuk memahami instrumen kewangan yang kompleks atau mengenali tanda merah suatu penipuan. Menurut kaji selidik baru-baru ini oleh SC,⁷ ramai pelabur bergantung pada sumber maklumat pihak ketiga, seperti nasihat daripada rakan atau keluarga, yang boleh membawa kepada membuat keputusan yang lemah.
- **Tamak dan Ingin Untung Cepat:** Penipu sering memanipulasi mangsa mereka dengan menjanjikan pulangan yang tinggi dengan risiko yang minimum. Daya tarikan mendapat wang cepat ini mungkin menarik minat individu yang mungkin tidak memahami sepenuhnya risiko yang berkaitan.

- **Kepercayaan kepada Pihak Autoriti:** Penipu kerap menyamar sebagai tokoh yang boleh dipercayai, seperti pegawai kerajaan, organisasi bereputasi atau personaliti terkenal. Perkara ini boleh mengelirukan orang ramai untuk mempercayai bahawa peluang pelaburan itu adalah sah.
- **Manipulasi Psikologi:** Penipu menggunakan taktik psikologi, seperti mewujudkan rasa mendesak dengan 'tawaran masa terhad' atau menggunakan testimoni palsu untuk bukti sosial. Strategi ini boleh menekan mangsa untuk membuat keputusan terburu-buru.
- **Kemunculan Taktik Baharu:** Walaupun usaha sedang dibuat untuk meningkatkan kesedaran tentang penipuan, penipu sentiasa berkembang dan membangunkan taktik baharu seperti memaksa mangsa untuk membayar dalam bentuk aset digital sebagai cara pembayaran berbanding mata wang fiat tradisional.

Faktor-faktor ini menyumbang kepada kelemahan berterusan individu terhadap penipuan pelaburan.

Trend Penipuan Baru Muncul

SC sentiasa memantau trend dan kaedah yang muncul berkaitan penipuan untuk memastikan intervensi yang sesuai dan tepat pada masanya diambil. Pada tahun 2024, beberapa trend baharu penting yang diperhatikan oleh SC adalah:

A. Penggunaan Deepfake

Penipu menggunakan *deepfake*, yang dihasilkan oleh kecerdasan buatan (AI), untuk menyamar sebagai individu terkemuka dan syarikat bereputasi (termasuk Perantara SC). Video ini sering memaparkan tokoh awam atau jenama terkenal, yang memberikan kredibiliti palsu bagi skim penipuan. AI memanipulasi video untuk sepadan dengan suara dan penampilan tokoh-tokoh ini, menjadikan peluang pelaburan palsu kelihatan sah. Biasanya, video *deepfake* ini mempromosikan pelaburan yang kononnya disokong oleh syarikat terkenal. Posting penipuan termasuk butang atau pautan 'Ketahui Lebih Lanjut', yang membawa audiens ke halaman pendaftaran untuk mengumpul maklumat peribadi. Mereka yang mengakses pautan itu juga diminta memuat turun aplikasi, yang mendedahkan mereka pada risiko jenayah siber. Selepas mendaftar, bakal mangsa dihubungi oleh ejen penipu yang memperdaya mereka untuk memindahkan wang ke dalam akaun bank keldai.

B. Penipuan Pelaburan Pra-IPO

Kebanyakannya melibatkan penawaran sekuriti atau saham secara tertutup, penipuan sebegini biasanya

dilakukan berdekatan dengan penyertaan IPO yang akan datang yang diterbitkan di laman web Bursa Malaysia. Pelaku penipuan ini, menyamar sebagai 'ejen', biasanya membuat grup terbuka di WhatsApp untuk mempromosikan pelaburan pra-IPO ini. Berikutan itu, bakal mangsa akan dimasukkan ke dalam grup tersebut tanpa diminta. Skim ini mungkin disertakan dengan testimoni palsu daripada pelabur lain untuk kelihatan boleh dipercayai. Pembayaran untuk 'langganan' perlu dibuat ke akaun bank entiti yang tidak berkaitan dengan IPO dan disyaki sebagai akaun bank keldai. Pada hari penyertaan IPO, 'ejen' ini akan mengumumkan bahawa saham IPO telah disenaraikan dan telah mendapat keuntungan, dan bahawa bayaran tambahan diperlukan untuk saham mereka diperuntukkan. Ini dilakukan untuk meyakinkan mangsa mengeluarkan lebih banyak wang.

Berbangkit daripada kebimbangan yang timbul di atas, SC mengeluarkan kenyataan akhbar pada 4 Julai 2024 bertajuk 'SC memberi amaran kepada orang ramai tentang penipuan pelaburan pra-IPO', dan pada 22 Julai 2024 bertajuk 'SC memberi amaran kepada orang ramai tentang penipuan pelaburan *deepfake*'.

C. Penipuan menggunakan Akaun Bank Keldai Syarikat dan Bukannya Akaun Bank Individu

SC mendapati penggunaan syarikat yang diperbadankan dengan Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM) sebagai akaun bank keldai. Penipu akan menggunakan akaun bank syarikat sedia ada tetapi tidak aktif tanpa operasi perniagaan untuk menerima dan memindahkan dana haram.

Pada masa lalu, SC mendapati kebanyakannya penggunaan akaun bank individu sebagai akaun keldai untuk mengabui operasi mereka. Mengenai perkara ini, SC pada tahun 2022 telah mengambil tindakan penguatkuasaan terhadap 19 pemegang akaun keldai. Dengan beroperasi di bawah samaran entiti perniagaan yang sah, penipu boleh mewujudkan rasa kepercayaan dan kredibiliti palsu, menjadikan bakal mangsa lebih mudah terdedah.

Pemerhatian di atas sejajar dengan arah aliran global yang dapat dilihat dalam bidang kuasa lain, ini menunjukkan bahawa cabaran yang dihadapi oleh rakyat Malaysia bukanlah unik tetapi mencerminkan isu yang sedang berlaku di seluruh dunia.

Berbangkit daripada kebimbangan yang timbul di atas, SC di mana perlu, mengeluarkan siaran media pada 4 Julai 2024 bertajuk 'SC Memberi Amaran Kepada Orang Ramai Mengenai Penipuan Pelaburan Pre-IPO', pada 22 Julai 2024 bertajuk 'SC Memberi Amaran Kepada Orang Ramai Mengenai Penipuan Pelaburan Deepfake', dan pada 9 Disember 2024 bertajuk 'SC Memberi Makluman Umum Mengenai Surat Pelaburan Palsu Menggunakan Nama SC'.



Langkah Dilaksanakan untuk Membendung Penipuan dan Aktiviti Tidak Berlesen

SC memperkuat pemantauan dan pengawasannya terhadap penipuan dan aktiviti tidak berlesen yang ditawarkan dalam talian, termasuk melalui laman web dan platform media sosial. SC menjalankan pendekatan proaktif dalam memerangi penipuan dan aktiviti tidak berlesen dengan menjalankan intervensi awal dan mengganggu aktiviti termasuk kemasukan dalam Senarai Peringatan Pelabur SC, menyekat laman web dan platform media sosial serta bekerjasama dan menyelaraskan dengan pihak berkuasa yang berkaitan. SC juga menggunakan strategi intervensi media sosial apabila mesej akan disiarkan secara terbuka di halaman media sosial mengenai penipu yang disyaki dan pengendali aktiviti tidak berlesen, untuk memberi amaran kepada pengendali bahawa SC mengetahui aktiviti mereka dan bahawa mereka melanggar undang-undang sekuriti.

Di samping itu, apabila pelanggaran undang-undang sekuriti diwujudkan, tindakan penguatkuasaan yang sewajarnya juga akan diambil. Tindakan penguatkuasaan diambil berdasarkan beberapa faktor, termasuk tetapi tidak terhad kepada bukti yang mencukupi dan konklusif.

Selain daripada intervensi di atas, SC pada tahun 2024 memulakan pendekatan intervensi baharu iaitu dengan mengeluarkan surat pemberitahuan kepada bank tempatan yang memaklumkan mereka mengenai kemungkinan akaun bank keldai yang terlibat dalam kes aktiviti tidak berlesen yang didedahkan oleh SC.

SC Menyemak Semula Nota Panduan Mengenai Nasihat Pelaburan dengan Memasukkan Pempengaruh Kewangan

SC mendapati kebimbangan mengenai tatalaku pempengaruh kewangan atau lebih dikenali sebagai finfluencer, yang aktiviti mereka (antara lain) boleh melibatkan penyediaan nasihat pelaburan tanpa lesen. Untuk mengukuhkan dan mempertingkatkan perlindungan pelabur, SC antara lain telah mengemas kini Nota Panduan mengenai Peruntukan Nasihat Pelaburan. Nota Panduan ini menjelaskan aktiviti pempengaruh kewangan yang boleh dianggap sebagai nasihat pelaburan dan, oleh itu, mesti mematuhi CMSA. Selain itu, SC telah mengeluarkan **surat amaran** kepada pengendali gerbang pembayaran pihak ketiga di Malaysia yang dikenal pasti terlibat dalam memudahkan aktiviti tidak berlesen. Seiring dengan itu, SC juga telah menerbitkan infografik yang mengandungi Soalan Lazim dan senarai semak. SC akan terus menangani sebarang perkembangan dan trend melalui, antaranya, penerbitan panduan kepada orang ramai.

JADUAL 18
Usaha intervensi terhadap penipuan dan aktiviti tidak berlesen

Tindakan diambil	2024	2023
Permulaan tindakan penguatkuasaan	4	4
Kemasukan dalam Senarai Peringatan Pelabur SC	273	315
Menyekat laman web dengan bantuan Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (SKMM)	153	146
Sekatan-Geo akaun Facebook and Instagram	81	95
Permintaan untuk menyekat akaun Telegram	180	153
Intervensi media sosial	336	420
Penyerahan laporan polis	141	97
Rujukan kepada agensi lain/ pengawal selia asing	235	128
Pengeluaran Notis Penggantungan dan Pemberhentian	3	5

SC Menangani Kebimbangan Kawal Selia Ke Atas Pengendali Pertukaran Aset Digital Tidak Berdaftar

Penawaran dan dagangan aset digital di Malaysia dikawal selia oleh SC. Aset digital, yang merangkumi mata wang digital dan token digital, ditetapkan sebagai sekuriti menurut *Perintah Pasaran Modal dan Perkhidmatan (Penetapan Sekuriti) (Mata Wang Digital dan Token Digital) 2019* (Perintah Preskripsi), yang berkuat kuasa pada 15 Januari 2019.

Sesiapa sahaja yang ingin berdagang dalam aset digital boleh berbuat demikian melalui Bursa Aset Digital. Mana-mana pihak yang mengendalikan atau menyelenggara Bursa Aset Digital (DAX) di Malaysia mesti berdaftar dengan SC sebagai pengendali pasaran yang diiktiraf (RMO). Mana-mana pihak yang berhasrat untuk mengendalikan DAX mesti mematuhi *Garis Panduan Pasaran Diiktiraf* (Garis Panduan RMO) dan tertakluk kepada keperluan berterusan yang dikenakan ke atas RMO sebagaimana yang ditetapkan dalam Garis Panduan RMO.

DAX yang beroperasi di Malaysia dan menyasarkan pelabur Malaysia tanpa berdaftar dengan SC akan melanggar CMSA. SC menganggap DAX menyasarkan pelabur Malaysia secara aktif jika pengendalinya atau wakil pengendalinya secara langsung atau tidak langsung mempromosikan DAX di Malaysia. Contoh promosi sedemikian termasuk menyediakan denominasi MYR sebagai pilihan dagangan di platform mereka, mengiklankan DAX dalam mana-mana penerbitan di Malaysia, atau menghantar mel terus atau e-mel ke alamat di Malaysia untuk memasarkan atau mempromosikan DAX.

Berikutan berkuat kuasanya Perintah Preskripsi pada Januari 2019, SC menerima 996 aduan dan pertanyaan mengenai pengendali DAX yang tidak berdaftar.

	2020	2021	2022	2023	2024
Aduan dan pertanyaan	117	241	76	343	219

Perkara ini merujuk terutamanya kepada pengendali DAX yang mungkin berlesen atau dikawal selia oleh pengawal selia asing tetapi didapati membuat penawaran kepada pelabur Malaysia. Terdapat keadaan platform DAX adalah sepenuhnya palsu, tanpa sebarang aktiviti dagangan sebenar berlaku. Pelabur diperdaya untuk mempercayai bahawa mereka sedang mengambil bahagian dalam dagangan yang sah, sedangkan wang mereka sebenarnya diseleweng oleh penipu. Platform penipuan ini lazimnya tidak memberikan maklumat mengenai lokasi mereka atau sebarang sokongan daripada syarikat yang sah, sekali gus meletakkan mereka di luar jangkauan kawal selia SC dan menyukarkan usaha menjejaki mereka.

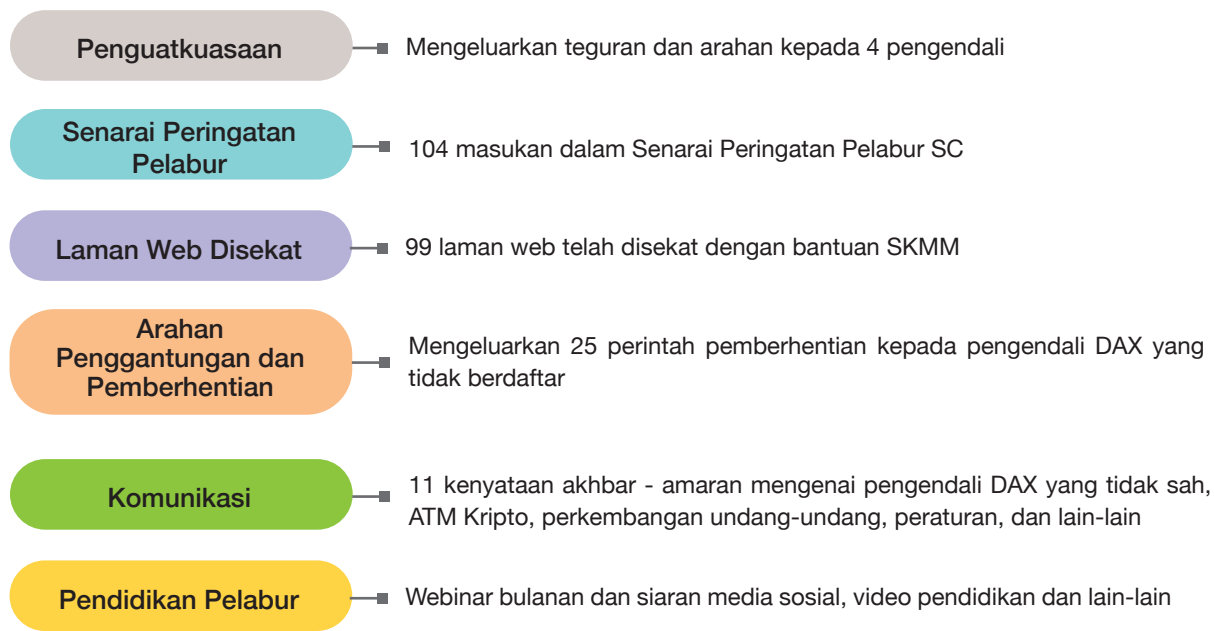
SC menerima pelbagai aduan yang melibatkan kerugian atau pertikaian kewangan daripada pelabur yang melabur melalui pengendali DAX yang tidak berdaftar. Berdasarkan maklumat yang dikongsi oleh pengadu, kebanyakan pengendali yang menyasarkan rakyat Malaysia tidak responsif terhadap e-mel atau panggilan telefon yang dibuat oleh pengadu untuk mendapatkan penjelasan. Oleh itu, rakyat Malaysia yang melabur dengan pengendali ini mungkin tidak mempunyai perlindungan atau bantuan yang diperlukan sekiranya berlaku sebarang pertikaian. Untuk pembangunan pasaran RMO yang teratur di Malaysia dan bagi memastikan perlindungan pelabur, SC telah menetapkan keperluan supaya DAX didaftarkan dengan betul.

Sebagai tindak balas kepada kelaziman pengendali DAX yang tidak sah, SC menggunakan pendekatan pelbagai serampang untuk menangani kebimbangan ini. Antaranya melalui tindakan penguatkuasaan, makluman pelabur, penyekatan laman web (dilakukan melalui bantuan Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia atau SKMM), arahan penggantungan dan pemberhentian, serta inisiatif pendidikan pelabur.

Setakat ini, SC telah mengambil tindakan penguatkuasaan terhadap empat DAX yang tidak sah sejak beberapa tahun lalu, dengan yang terkini adalah pada November 2024 terhadap ByBit. Pengendali DAX ini tergolong antara yang terbesar mengikut volum dagangan dan mempunyai kehadiran global yang signifikan, tetapi didapati mencari pelabur Malaysia. Keputusan sama ada tindakan penguatkuasaan perlu dimulakan sentiasa berdasarkan ketersediaan bukti, hasil yang ingin dicapai, dan samada terdapat cara alternatif yang boleh digunakan untuk mencapai hasil yang sama.

Dalam kes ByBit, SC menegur ByBit mengikut Seksyen 354(3) CMSA dan mengeluarkan arahan untuk menyahdayakan laman web dan aplikasi mudah alih mereka (di Apple Store dan Google Play Store). Mereka juga dikehendaki menghentikan serta-merta pengedaran, penerbitan, atau penghantaran sebarang iklan, sama ada melalui e-mel atau cara lain, kepada pelabur Malaysia. Tindakan SC pada tahun 2024 ini adalah konsisten dengan tindakan yang telah diambil oleh SC terhadap Binance, Remitano (2020) dan Huobi (2023), selepas berkuat kuasanya Perintah Preskripsi pada Januari 2019.

SC akan terus memantau dan mengambil tindakan yang perlu, termasuk tindakan penguatkuasaan, untuk melindungi pelabur Malaysia serta berfungsi sebagai penghalang kepada mereka yang ingin menjalankan perniagaan mereka di Malaysia secara haram.



Walaupun SC akan terus memainkan peranannya, termasuk memantau dan mengambil langkah-langkah untuk mengesan dan bertindak terhadap aktiviti haram yang melibatkan DAX tidak berdaftar, orang ramai juga harus bertanggungjawab serta membuat pertimbangan dengan berhati-hati. Pelabur yang ditawarkan untuk melabur dalam DAX, sama ada di dalam atau di luar Malaysia, yang tidak berdaftar dengan SC, boleh membuat laporan kepada SC agar tindakan yang sewajarnya boleh diambil.

PENGUATKUASAAN

JADUAL 19

Hasil penguatkuasaan utama

Hasil utama	2024	2023
Siasatan awal		
Bilangan kes yang disemak untuk tindakan penguatkuasaan	39	43
Bilangan kesalahan yang disemak	67	76
Siasatan		
Bilangan siasatan dimulakan	16	19
Bilangan siasatan aktif	62	55
Bilangan serbuan yang dijalankan	14 lokasi	10 lokasi
Tindakan jenayah		
Tindakan jenayah yang baharu dimulakan	16 orang/entiti (melibatkan 53 pertuduhan)	2 orang (melibatkan 12 pertuduhan)
Bilangan tindakan jenayah yang diselesaikan tanpa rayuan yang tertangguh	-	7 (melibatkan 14 orang)
Bilangan kes jenayah yang sedang berjalan	27 (melibatkan 36 orang)	21 (melibatkan 32 orang)
Bilangan orang yang disabitkan kesalahan/sabitan yang disahkan	1	5
Hukuman penjara dikenakan	Lima tahun	Satu hari hingga tiga tahun
Jumlah nilai denda yang dikenakan oleh Mahkamah	RM3.0 juta	RM8.675 juta
Kompaun		
Bilangan kompaun dikeluarkan	1 (melibatkan 1 orang)	2 (melibatkan 2 orang)
Jumlah kompaun dikenakan	RM805,000	RM269,900
Tindakan sivil		
Bilangan tindakan sivil dimulakan termasuk pengeluaran Surat Tuntutan	12	15
Bilangan tindakan sivil selesai	3 (melibatkan 4 defendan)	3 (melibatkan 15 defendan)
Bilangan kes sivil yang sedang berjalan	14 (melibatkan 27 defendan)	11 (melibatkan 21 defendan)
Bilangan tindakan sivil berjaya selesai	3 (melibatkan 4 defendan)	3 (melibatkan 15 defendan)
Jumlah nilai penalti sivil yang dikenakan oleh Mahkamah	RM9,867,999	RM4,813,123



JADUAL 19 (Sambungan)

Hasil utama	2024	2023
Penyelesaian kawal selia		
Bilangan penyelesaian kawal selia (sebelum bermulanya sebarang tindakan mahkamah)	6 (melibatkan 6 orang)	6 (melibatkan 6 orang)
Jumlah penyerahan keuntungan haram	RM12.04 juta	RM13.83 juta
Pengembalian wang		
Bilangan pelabur menerima pengembalian wang	168	119
Amaun pengembalian wang	RM1,862,885	RM301,208
Bilangan pelabur yang diperuntukkan untuk pemulangan	1,068	658
Jumlah yang diperuntukkan untuk pemulangan	RM8,779,099	RM4,586,915
Tindakan pentadbiran		
Bilangan sekatan dikenakan: • Penalti • Celaan • Arahan • Pembatalan	125 (62) (54) (8) (1)	140 (44) (80) (16) -
Jumlah nilai penalti dikenakan	RM13.72 juta	RM19.53 juta
Notis Pelanggaran		
Bilangan Notis Pelanggaran dikeluarkan	125	124

Keutamaan Penguatkuasaan SC 2024-2026

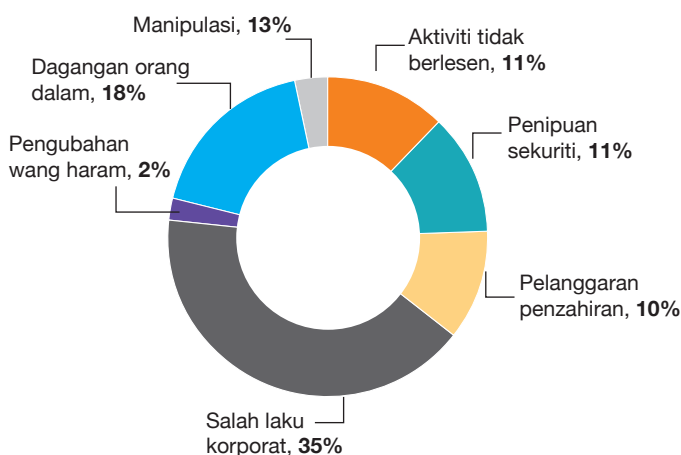
Keutamaan penguatkuasaan SC telah diperkenalkan pada 2020 yang mengenal pasti pelanggaran penzahiran, penipuan sekuriti dan aktiviti tidak berlesen. Sejak itu, keutamaan penguatkuasaan telah disemak setiap tahun antara 2020 hingga 2023, dan berkuat kuasa pada 2024. SC membangunkan keutamaan penguatkuasaan selama tiga tahun ini yang turut memperkenalkan salah laku korporat sebagai tambahan dalam keutamaan penguatkuasaan, ini merupakan tindak balas kepada banyaknya pelanggaran yang bersifat sedemikian (Jadual 20).

Berdasarkan semakan ke atas pelbagai pelanggaran undang-undang sekuriti pada tahun 2024, 40% daripada kesalahan berkaitan dengan keutamaan penguatkuasaan SC yang dikenal pasti terhasil daripada pemantauan aktif, pengawasan dan/atau aduan yang diterima oleh SC.

Butiran Kes Siasatan Aktif SC

Sehingga 31 Disember 2024, terdapat sejumlah 62 kes siasatan aktif. SC, yang menjalankan mandatnya untuk melindungi pelabur, terus memperuntukkan sumber yang banyak untuk siasatan yang melibatkan penipuan sekuriti dan salah laku korporat, aktiviti tidak berlesen, dan pelanggaran penzahiran, yang merupakan dua pertiga daripada kes siasatan aktif SC pada tahun 2024. Pecahan kes siasatan aktif mengikut jenis kesalahan ditunjukkan dalam Carta 5.

CARTA 5
Siasatan aktif mengikut jenis kesalahan



JADUAL 20

Semakan pelanggaran undang-undang sekuriti

Jenis kesalahan [^]	Bilangan pelanggaran yang disemak sehingga 2024
Pelanggaran berkaitan penzahiran	10
Penipuan sekuriti	7
Pelanggaran Garis Panduan LOLA SC	7
Salah laku korporat*	6
Pelanggaran Kod Etika dan/atau pekeling FIMM	6
Pelanggaran Garis Panduan Mengenai Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan, Pencegahan Pembiayaan Percambahan dan Sekatan Kewangan yang Disasarkan untuk Institusi Pelapor dalam Pasaran Modal SC	5
Aktiviti tidak berlesen	4
Manipulasi pasaran	4
Pelanggaran Garis Panduan mengenai Tatalaku untuk Pengantara Pasaran Modal SC	3
Dagangan orang dalam	2
Pelanggaran SICDA	2
Pelanggaran Garis Panduan Fungsi Pematuhan Bagi Syarikat Pengurusan Dana SC	2
Pelanggaran Buku Panduan Pelesenan/ Syarat SC	2
Pelanggaran Peraturan, Arahan atau Keperluan Penyenaraian Bursa	2
Ketidakpatuhan Notis yang dikeluarkan oleh Pegawai Penyiasat SC	1
Pelanggaran mengenai DAX yang tidak berdaftar	1
Ketidakpatuhan terhadap Peraturan Industri Sekuriti (Pematuhan Piawaian Perakaunan yang Diluluskan) 1999	1
Pelanggaran Garis Panduan SC mengenai Pengemukaan Cadangan Produk Korporat dan Pasaran Modal	1
Pelanggaran Garis Panduan mengenai Pengemukaan Cadangan Produk Korporat dan Pasaran Modal SC	1
JUMLAH	67

Nota:

[^] Tidak termasuk pelanggaran berkaitan *Pengambilalihan dan Percantuman*.

* Pelanggaran s.317A CMSA sahaja.

Penekanan SC terhadap jenis pelanggaran ini, juga dikategorikan sebagai jenayah penipuan di peringkat kebangsaan, kerana ia merupakan salah satu jenayah berisiko tinggi dan paling berleluasa di Malaysia. Fokus ini sejajar dengan Penilaian Risiko Negara Malaysia (NRA) 2023, iaitu satu penilaian komprehensif yang bertujuan untuk mengenal pasti dan menilai pendedahan negara kepada risiko pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan (ML/TF).

Pegawai Penyiasat SC diberikan pelbagai kuasa penyiasatan yang direka untuk menyokong pengumpulan bukti dokumentari dan lisan yang berkesan, yang merupakan komponen penting dalam proses penyiasatan.

Pada tahun 2024, Pegawai Penyiasat SC merekodkan kenyataan daripada 373 individu, dengan lebih separuh diperoleh daripada pelabur/pemegang akaun, golongan profesional seperti pegawai bank pelaburan, juruaudit dan peguam, serta pekerja, pengarah dan pengurusan kanan syarikat tersenarai awam (Carta 6). Perkara ini mencerminkan siasatan aktif SC yang menyasarkan penipuan sekuriti dan kesalahan salah laku korporat.

Selain itu, SC menjalankan beberapa siri serbuan di 14 lokasi di seluruh negara untuk mengumpulkan bukti dokumentari untuk siasatan yang sedang dijalankan. Operasi ini telah mendapat kerjasama yang padu daripada individu dan syarikat yang terlibat. Butiran

lanjut mengenai usaha siasatan yang dijalankan sepanjang tahun, digambarkan dalam Rajah 1.

RAJAH 1
Pecahan kerja siasatan yang dijalankan

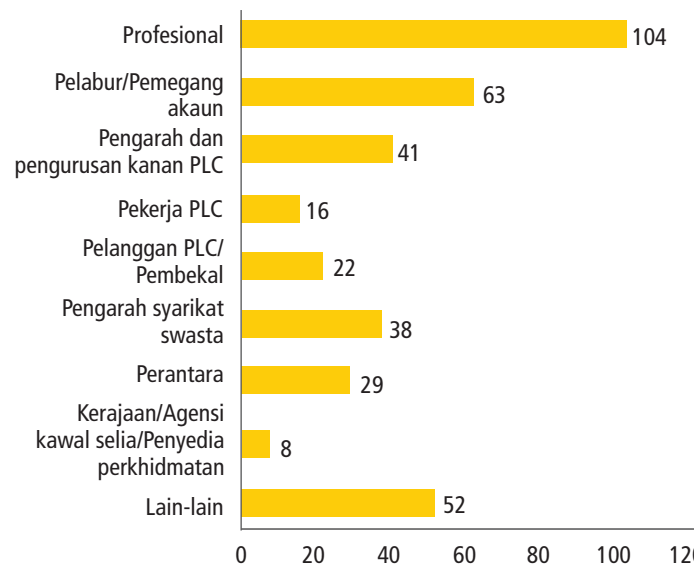


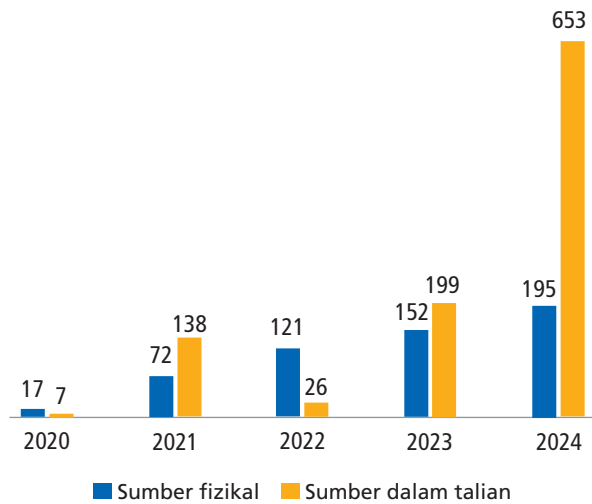
Merevolusikan Siasatan: Bagaimana Kemajuan Forensik Digital SC Menerajui Anjakan daripada Kertas kepada Piksel

Pemodenan tempat kerja korporat telah mengubah pendekatan penyiasatan dengan ketara, dengan peralihan daripada bukti dokumentari tradisional kepada pergantungan yang lebih besar pada bukti digital. Oleh kerana organisasi semakin menggunakan alat dan platform digital untuk komunikasi dan penyimpanan rekod, jumlah data elektronik yang dijana telah meningkat dengan mendadak. Dengan itu, pegawai penyiasat SC kini mengutamakan analisis e-mel, mesej segera dan transaksi digital yang disimpan dalam sistem berasaskan cloud sebagai sumber utama bukti.

Pasukan penyiasat SC disokong oleh pasukan forensik digital dalaman yang berkemahiran tinggi yang terus meningkatkan keupayaannya melalui kemajuan teknologi terkini. Pada tahun ini, SC menubuhkan Makmal Forensik Digitalnya sendiri (DF Lab), iaitu sebuah kemudahan khusus yang dilengkapi dengan pelbagai teknologi forensik termaju yang penting untuk pengekstrakan dan analisis bukti digital yang komprehensif. Penubuhan ini berlaku pada masa yang penting untuk menangani permintaan yang semakin meningkat terhadap pengekstrakan dan analisis data forensik. Peningkatan ini dapat dilihat melalui jumlah bukti digital yang disemak dan diekstrak sejak tahun 2020, seperti yang digambarkan dalam Carta 7.

CARTA 6
Kategori saksi sehingga 31 Disember 2024



CARTA 7**Semakan dan pengekstrakan bukti digital**

Faktor yang membezakan DF Lab SC daripada industri terletak pada keupayaan e-penemuan terancang, yang menyediakan penyelesaian termaju untuk Pegawai Penyiasat SC bagi menentukan bukti yang relevan dengan pantas dan tepat dalam penyiasatan yang berterusan, yang sering tersembunyi dalam lautan rekod digital yang luas.

Sejak penubuhannya pada tahun 2020, Pasukan Forensik Digital SC telah meluaskan skopnya melangkaui perkara siasatan kepada menyediakan perkhidmatan forensik digital kepada pelbagai jabatan di seluruh SC. Perkhidmatan ini termasuk pemeliharaan data dalam talian, perkhidmatan analisis komputer, Perisikan Sumber Terbuka (OSINT), dan pengekstrakan pemesejan sosial, yang memberikan sokongan kritikal kepada jabatan dalam melaksanakan fungsi kawal selia mereka.

Pemeriksaan Forensik Digital: Inisiatif SC dan Cybersecurity Malaysia untuk Amalan Terbaik dalam Memelihara Mesej Segera

Dengan objektif untuk memupuk pertukaran amalan terbaik dalam kalangan pengamal forensik digital di kalangan Agensi Penguatkuasaan Undang-undang (LEA), satu inisiatif telah dilaksanakan antara SC dan Cybersecurity Malaysia untuk meningkatkan kecekapan dan keberkesanan keseluruhan forensik digital dalam siasatan. Menyedari hakikat bahawa bukti digital

menjadi semakin penting untuk melengkapkan siasatan menyeluruh, oleh itu, memerlukan kemahiran lanjutan dan amalan terkini dalam kalangan penyiasat.

Pencapaian awal inisiatif ini ialah pembangunan dan pengesahan kaedah reka bentuk makmal yang mematuhi standard ISO 17025:2017. Standard ini menekankan amalan terbaik dan kebolehpercayaan dalam proses forensik yang kukuh dengan metodologi forensik digital yang mantap. Selain itu, inisiatif ini bertujuan untuk menegakkan standard yang ketat dalam penyiasatan forensik, memastikan bukti digital adalah kukuh, boleh dipercayai dan akhirnya boleh diterima di mahkamah.

Hasil utama daripada siri libat urus termasuk penciptaan garis panduan yang tertumpu pada pemeliharaan data daripada platform pemesejan segera dan *cloud*. Perkara yang paling penting ialah pembangunan dan pengesahan SC bagi garis panduan baharu untuk kaedah alternatif mengekstrak data daripada WhatsApp. Garis panduan ini menawarkan titik rujukan kritikal untuk pasukan forensik digital SC, meningkatkan keupayaan dalam mengendalikan peranti komunikasi mudah alih.

Merentas Sempadan: Kerjasama Global SC melalui MMOU IOSCO dalam Siasatan Merentas Sempadan

Dalam mengumpul bukti dokumentari dan lisan di peringkat global, SC memanfaatkan kerjasama rentas sempadan melalui MMOU IOSCO mengenai Perundingan dan Kerjasama dan Pertukaran Maklumat. Ini amat penting memandangkan kekerapan transaksi rentas sempadan dalam siasatan SC. Pada tahun 2024, SC membuat 15 permintaan bantuan penyiasatan kepada 11 pihak berkuasa pengawal selia asing melalui MMOU IOSCO. Permintaan ini bertujuan mendapatkan bantuan dalam merekod kenyataan saksi luar negara serta memperoleh bukti dokumentari, termasuk dokumen perbankan, rekod transaksi sekuriti, rekod telefon, dan maklumat mengenai pemilikan benefisial syarikat (Jadual 22).

SC juga memberikan bantuan penyiasatan kepada ahli IOSCO. Pada tahun 2024, SC telah memberikan bantuan penyiasatan kepada lima pihak berkuasa penyeliaan asing mengenai siasatan yang sedang dilakukan oleh mereka.

JADUAL 21
Permintaan untuk bantuan penyiasatan kepada ahli IOSCO

Jurisdiksi	Bilangan permintaan
Australia	2
China	1
Denmark	2
Hong Kong	2
India	1
Indonesia	2
Mongolia	1
New Zealand	1
Oman	1
Qatar	1
Singapura	1

Kerjasama Ampuh: SC dan Penguat Kuasa Undang-undang Berganding untuk Kejayaan Luar Biasa dalam Penyiasatan Pasaran Modal

SC mengiktiraf bahawa kerjasama dengan agensi penguatkuasaan undang-undang lain adalah penting untuk memenuhi obligasi kawal selianya. SC secara aktif bekerjasama dengan agensi penguatkuasaan dan badan kawal selia lain di seluruh Malaysia untuk mengumpulkan bukti penting bagi mengenal pasti pelanggaran undang-undang sekuriti. Pada tahun 2024, usaha kerjasama ini mencapai tahap yang lebih tinggi, yang memuncak dengan kejayaan penahanan individu penting yang terlibat dalam siasatan yang sedang dijalankan. Secara khususnya, dua individu yang sedang disiasat telah ditangkap di Lapangan Terbang Antarabangsa Kuala Lumpur. Inisiatif ini melibatkan kerjasama dengan pelbagai pihak berkuasa penguatkuasaan, termasuk Polis Diraja Malaysia, Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia (SPRM), Bahagian Keselamatan Penerbangan Malaysia Airports (AVSEC) dan pihak berkuasa pengawal selia asing seperti Pertubuhan Polis Jenayah Antarabangsa, Jabatan Hal Ehwal Komersial Pasukan Polis Singapura (CAD Singapura).

Kes Jenayah dan Sivil yang Sedang Berjalan di Pelbagai Mahkamah

(sehingga 31 Disember 2024)

Bagi tahun 2024, terdapat 41 kes yang sedang berjalan di mahkamah pada peringkat awal atau peringkat rayuan, melibatkan 63 individu seperti yang disenaraikan dalam Jadual 23.

Jenis kes ini termasuk salah laku korporat, dagangan orang dalam, penipuan sekuriti, manipulasi pasaran, aktiviti tidak berlesen serta kesalahan pengubahan wang haram.

JADUAL 22
Kes jenayah dan sivil yang sedang berjalan
(sehingga 31 Disember 2024)

Jenis tindakan	Mahkamah	Bilangan kes	Bilangan individu
Tindakan Jenayah	Mahkamah Sesyen	15	20
	Mahkamah Tinggi	8	11
	Mahkamah Rayuan	4	5
Tindakan Sivil	Mahkamah Tinggi	6	14
	Mahkamah Rayuan	6	11
	Mahkamah Persekutuan	2	2
JUMLAH		41	63

Usaha Memulangkan Kepada Pelabur

(sehingga 31 Disember 2024)

Pada tahun 2024, berikutan kejayaan penyelesaian saman sivil dan penyelesaian kawal selia, SC telah memulangkan RM1,862,885.53 kepada 168 pelabur. Selain itu, tambahan RM8,779,099.11 telah diperuntukkan untuk pemulangan yang melibatkan 1,068 pelabur.

Sorotan Kejayaan Kes Penguatkuasaan SC (sehingga 6 Februari 2025)

SC Dakwa Tiga Individu dan Dua Syarikat atas Pengubahan Wang Haram dan Pengurusan Dana Tidak Berlesen

Antara Januari 2024 hingga Mei 2024, SC mendakwa tiga individu dan dua syarikat atas pelbagai kesalahan berkaitan pengubahan wang haram dan aktiviti tidak berlesen yang dijalankan di Kuala Lumpur dan Selangor antara Disember 2020 hingga Januari 2023.

Pada 10 dan 11 Januari 2024, Ang Jen Chuen (Dexter Ang), bekas pengarah Pixelvest Sdn Bhd (Pixelvest), Syaiful Riezal bin Ahmad (Syaiful), bekas CEO Infinity Trustee Bhd (ITB) dan Chin Wai Lan (Sophia Chin), pengarah Pixelvest didakwa secara berasingan dengan sejumlah 28 pertuduhan pengubahan wang haram di bawah seksyen 4(1)(b) *Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan dan Hasil Daripada Aktiviti Haram 2001* (AMLATFPUAA). Tuduhan itu membabitkan penerimaan hasil daripada aktiviti haram antara Disember 2020 hingga Januari 2023, dengan jumlah keseluruhan melebihi RM283.5 juta.

Baca selanjutnya siaran media berikut, '*SC Charges Former Director, CEO for Over RM119 Mln in Money Laundering*' <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-charges-former-director-ceo-for-over-rm119-mln-in-money-laundering>

'*SC Charges Pixelvest Director with Money Laundering involving RM164.5 Mln*' <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-charges-pixelvest-director-with-money-laundering-involving-rm1645-mln>

Seterusnya, pada 26 Februari 2024, ketiga-tiga individu tersebut menghadapi pertuduhan predikat di bawah *Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007* (CMSA) berdasarkan jawatan mereka sebagai CEO atau pengarah Pixelvest atau ITB pada masa yang berkaitan, selaras dengan Seksyen 367(1) CMSA. Tuduhan tersebut berkaitan dengan tindakan Pixelvest menjalankan perniagaan pengurusan dana tanpa memiliki Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal (CMSL) atau berdaftar sebagai pihak yang dibenarkan antara 15 Disember 2020 hingga 31 Ogos 2022. Tuduhan itu juga melibatkan tindakan ITB yang membantu pelanggaran Pixelvest antara 1 Disember 2020 hingga 11 Oktober 2022.

Baca selanjutnya siaran media berikut, '*SC Charges Three Individuals for Unlicensed Capital Market Activities*' <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-charges-three-individuals-for-unlicensed-capital-market-activities>

Berikutan pertuduhan terhadap tiga individu tersebut, SC seterusnya mendakwa kedua-dua syarikat, Pixelvest dan ITB, pada 30 April 2024 dan 10 Mei 2024. Pixelvest didakwa atas satu pertuduhan di bawah Seksyen 58(1) CMSA kerana menjalankan perniagaan pengurusan dana tanpa memiliki CMSL atau berdaftar sebagai pihak yang dibenarkan. Secara berasingan, ITB didakwa atas dua pertuduhan di bawah Seksyen 370(b) dibaca bersama Seksyen 58(1) CMSA kerana membantu pelanggaran yang dilakukan oleh Pixelvest. Sophia Chin turut dikenakan satu pertuduhan tambahan di bawah CMSA berdasarkan kedudukannya sebagai pengarah ITB pada masa itu.

Baca selanjutnya siaran media berikut, '*SC Charges Pixelvest and Former Infinity Trustee Director with Unlicensed Capital Market Offences*' <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-charges-pixelvest-and-former-infinity-trustee-director-with-unlicensed-capital-market-offences>

Kesemua tiga individu mengaku tidak bersalah dan meminta dibicarakan terhadap semua pertuduhan. Dexter dibenarkan ikat jamin keseluruhan sebanyak RM8.02 juta bagi semua pertuduhan terhadapnya, manakala Sophia dan Syaiful masing-masing diikat jamin RM14.01 juta dan RM200,000. Mereka juga dikenakan syarat jaminan tambahan, termasuk penyerahan pasport dan laporan bulanan kepada SC. Bagi ITB dan Pixelvest, kedua-dua syarikat turut mengaku tidak bersalah dan meminta dibicarakan melalui wakil syarikat. Kes ini masih dalam proses perbicaraan di mahkamah.

SC Dakwa Bekas Penganalisis Bank dengan Aktiviti Pasaran Modal Tidak Berlesen

Pada 23 Januari 2024, Mohd Arif Fadzlee Mohd Arifin (Arif), bekas penganalisis bank dan pemilik perniagaan, didakwa atas dua pertuduhan di bawah seksyen 59(1) CMSA dan seksyen 362(3) CMSA berkaitan pasaran modal tidak berlesen aktiviti dan penyalahgunaan gelaran 'perunding unit amanah'. Kesalahan yang didakwa berlaku pada tahun 2011 di Petaling Jaya dan Nilai.

Baca selanjutnya siaran media, '*SC Charges Ex-Bank Analyst with Unlicensed Capital Market Activities*' <https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-charges-ex-bank-analyst-with-unlicensed-capital-market-activities>

SC Menang Kes Sivil Dagangan Orang Dalam Melibatkan Saham Perak Corp

Pada 13 Februari 2024, SC berjaya membuktikan kesnya dalam saman sivil terhadap Dato' Aminuddin Md Desa (Amin), bekas Ketua Pegawai Eksekutif Perbadanan Kemajuan Negeri Perak dan Perak Corporation Bhd (Perak Corp) kerana melakukan dagangan orang dalam. Mahkamah Tinggi memerintahkan Amin membayar RM2.46 juta yang merupakan jumlah yang sama dengan tiga kali ganda keuntungan yang diperolehnya akibat pelanggaran dagangan orang dalam, membayar kepada SC penalti sivil RM1 juta dan menghalangnya daripada dilantik sebagai CEO atau pengarah atau terlibat dalam pengurusan PLC dan/atau anak syarikat PLC untuk tempoh lima tahun. Amin juga dihalang daripada berdagang dalam mana-mana sekuriti di Bursa Malaysia untuk tempoh lima tahun.

Baca selanjutnya siaran media, 'SC Wins Insider Trading Civil Case'.

<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-wins-insider-trading-civil-case>

Bekas Remisier Didakwa Dengan Penipuan Sekuriti dan Aktiviti Pasaran Modal Tidak Berlesen

Pada 19 Februari 2024, Peter Chuah Hock Heng (Peter) didakwa dengan satu pertuduhan di bawah seksyen 179(b) CMSA kerana menipu pelabur dengan menjanjikan pulangan 10% dalam tempoh setahun melibatkan sekuriti syarikat awam. Peter, bekas remisier, juga didakwa di mahkamah berasingan dengan dua pertuduhan di bawah seksyen 58(1) CMSA kerana mendakwa dirinya menjalankan perniagaan dalam urusan sekuriti tanpa lesen. Kesalahan itu didakwa berlaku antara Februari dan April 2014 di Petaling Jaya, Selangor. Peter mendakwa dibicarakan semua pertuduhan dan dibenarkan ikat jamin RM80,000 bagi ketiga-tiga pertuduhan. Dia juga diarah menyerahkan pasportnya dan melaporkan kepada SC setiap bulan.

Baca selanjutnya siaran media, 'SC Charges Former Remisier with Securities Fraud and Unlicensed Capital Market Activities'.

<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-charges-former-remisier-with-securities-fraud-and-unlicensed-capital-market-activities>

SC Menang Saman Sivil Perdagangan Orang Dalam Menentang bekas CEO dan Pengarah Saham GW Plastics untuk Komunikasi Maklumat Dalam; Tippee Didapati Bertanggungjawab untuk Dagangan Orang Dalam

Pada 22 April 2024, SC berjaya membuktikan kesnya dalam saman sivilnya terhadap Datuk Lim Kok Boon (Lim), bekas Ketua Pegawai Eksekutif dan Pengarah Eksekutif Bukan Bebas GW Plastics Holdings Bhd (GW Plastics) dan Cheah Mean Har (Cheah) kerana melakukan dagangan orang dalam. Mahkamah Tinggi mendapati Lim telah melanggar seksyen 188(3)(a) CMSA apabila dia menyampaikan maklumat dalaman berhubung cadangan perjanjian penjualan saham dan pengagihan hasil tunai melibatkan GW Plastics kepada Cheah. Cheah yang kemudiannya mengambil alih saham GW Plastics berikutan komunikasi itu didapati bertanggungjawab untuk perdagangan orang dalam di bawah seksyen 188(2)(a) CMSA. Cheah diperintahkan oleh Mahkamah Tinggi membayar kepada SC sejumlah RM142,500 iaitu tiga kali ganda keuntungan yang dia perolehi daripada pelanggaran itu. Lim juga diarah membayar jumlah yang sama kepada SC sebagai disgorgement. Selain itu, Lim dan Cheah turut dikenakan penalti sivil masing-masing berjumlah RM1 juta dan RM500,000.

Baca selanjutnya siaran media, 'SC Wins Insider Trading Civil Suit Involving GW Plastics Shares'.

<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-wins-insider-trading-civil-suit-involving-gw-plastics-shares#:~:text=Lim%20was%20the%20Chief%20Executive%20Officer%20and%20Non-Independent%20Executive%20Director>

Peraturan Mahkamah Persekutuan yang Memihak kepada SC, Permohonan Cuti Ricky Wong untuk Menghadiri dan Menyertai Saman Sivil Berterusan melalui RCT Ditolak

Pada 7 Mei 2024, Mahkamah Persekutuan sebulat suara menolak permohonan Wong Shee Kai (Ricky Wong), yang kini masih bebas, untuk kebenaran membuat rayuan kepada Mahkamah Persekutuan terhadap penolakan Mahkamah Rayuan terhadap permohonannya untuk menghadiri dan mengambil bahagian dalam saman sivil SC terhadapnya melalui teknologi kawalan jarak jauh (Permohonan RCT) menurut Perintah 33A Kaedah-Kaedah Mahkamah 2012 (Perintah 33A).

Baca selanjutnya siaran media, 'Federal Court Rules in SC's Favour, Ricky Wong's Leave Application Dismissed':

<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/federal-court-rules-in-scs-favour-ricky-wongs-leave-application-dismissed>

Mahkamah Rayuan Mengembalikan Sabitan dan Hukuman Terhadap Ramesh a/l Rajaratnam kerana Dagangan Orang Dalam

Pada 6 Mei 2024, SC telah berjaya dalam rayuannya kepada Mahkamah Rayuan terhadap pembebasan Dato' Ramesh a/l Rajaratnam (Ramesh) untuk dagangan orang dalam. Mahkamah Rayuan memutuskan bahawa Mahkamah Tinggi telah terkhilaf dalam membebaskan Ramesh tanpa mengambil kira merit kes itu. Oleh itu, keputusan Mahkamah Tinggi yang membebaskan Ramesh atas pertuduhan pertama telah diketepikan dan sabitan dan hukuman terdahulu yang dijatuhkan oleh Mahkamah Sesyen telah dikembalikan semula. Mahkamah Rayuan seterusnya mengarahkan supaya kes itu dihantar ke Mahkamah Tinggi untuk dibicarakan berdasarkan merit di hadapan hakim Mahkamah Tinggi yang lain.

Baca selanjutnya siaran media, '*Court Of Appeal Rules in Favour of SC in Insider Trading Case*'
<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/court-of-appeal-rules-in-favour-of-sc-in-insider-trading-case>

SC Dakwa Lelaki Yang Mengelak Undang-undang Selama 15 Tahun

Pada 9 Mei 2024, Wong Jit Kiang (Daniel Wong) didakwa dengan satu pertuduhan di bawah seksyen 122C(c) dibaca bersama seksyen 87A(b) *Akta Industri Sekuriti 1983* (SIA) kerana bersubahat dengan mendiang Toh Chun Toh Gordon (Toh) dalam terlibat dalam perbuatan yang beroperasi sebagai penipuan (Code Electronics) Bhd (Multi-Code Electronics) Bhd. Kesalahan itu didakwa berlaku pada Mac 2007 di Johor Bahru. Daniel mendakwa dibicarakan atas pertuduhan itu dan ditolak ikat jamin oleh Mahkamah Sesyen berikutan bantahan oleh SC. Pada semakan, Mahkamah Tinggi membenarkan permohonannya untuk diikat jamin sebanyak RM1 juta. Dia juga diberi syarat jaminan tambahan seperti penyerahan pasport dan perintah berkurung pulang setiap malam. Perkara itu kini belum selesai di mahkamah.

Baca selanjutnya siaran media, '*Man, Who Evaded the Law for 15 Years, Charged with Abetting Former MD of Multi-Code for Securities Fraud*'
<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/man-who-evaded-the-law-for-15-years-charged-with-abetting-former-md-of-multi-code-for-securities-fraud>

Mahkamah Membatalkan Jaminan Peniaga Niaga Hadapan Tidak Berlesen

Pada 21 Mei 2024, Mahkamah Sesyen membenarkan permohonan SC untuk membatalkan permohonan ikat jamin Mohd Azhidi bin Laili (Azhidi) atas dasar dia telah melanggar syarat jaminannya dengan gagal hadir di mahkamah untuk dua kali berasingan dan melaporkan kepada Pegawai Penyiasat (IO) SC. Menurut perintah Mahkamah, Azhidi telah ditahan dan akan direman sementara menunggu selesai perbicaraannya.

Baca selanjutnya siaran media, '*Court Revokes Bail of Unlicensed Futures Trader*'
<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/court-revokes-bail-of-unlicensed-futures-trader>

Dato' Dr. Yu Kuan Chon Disaman Kerana Manipulasi Pasaran

Pada 24 Jun 2024, SC memfailkan saman sivil terhadap Dato' Dr. Yu Kuan Chon (Yu). Yu didakwa melanggar seksyen 175 dan 176 CMSA kerana penipuan pasaran dan manipulasi pasaran membabitkan saham dalam Shangri-La Hotels (M) Bhd antara 1 Mac 2018 dan 24 Julai 2018. SC, antara lainnya, memohon:

- (1) Perisytiharan bahawa Yu telah melanggar seksyen 175(1) dan/atau 176(1) CMSA;
- (2) Perintah agar Yu membayar RM26,572,397.70, iaitu tiga kali ganda jumlah keuntungan pekuniari RM8,857,465.90 yang dibuat olehnya akibat daripada pelanggaran itu, dan penalti sivil RM1,000,000.00; dan
- (3) Perintah supaya Yu dihalang daripada berdagang dalam sekuriti di mana-mana bursa saham di Malaysia untuk tempoh lima tahun, dan Yu dihalang daripada menjadi ketua eksekutif atau pengarah, atau terlibat dalam pengurusan, secara langsung atau tidak langsung, mana-mana syarikat awam atau mana-mana anak syarikat awam di Malaysia untuk tempoh lima tahun.

Baca selanjutnya siaran media, '*SC Sues Dato' Dr. Yu Kuan Chon for Market Manipulation*'
<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-sues-dato-dr-yu-kuan-chon-for-market-manipulation>

Bekas Jurubank Pelaburan Menghadapi 11 Pertuduhan berhubung Penipuan Sekuriti dan Aktiviti Pasaran Modal Tidak Berlesen

Pada 18 September 2024, Ruwan Amaresh Shaun Ponniah (Ruwan) didakwa dengan 10 pertuduhan di bawah seksyen 179(b) CMSA kerana menipu pelabur untuk menandatangani wang berjumlah RM201,000 untuk pelaburan saham. Ruwan juga didakwa dengan satu pertuduhan di bawah seksyen 58 CMSA kerana mendakwa dirinya menjalankan perniagaan dalam pengurusan dana tanpa berlesen atau orang berdaftar untuk pengurusan dana di bawah CMSA. Kesalahan itu berlaku antara Oktober 2018 dan Jun 2020 di Petaling Jaya.

Baca selanjutnya siaran media, 'SC Charges Former Investment Banker with Securities Fraud and Unlicensed Capital Market Activities'

<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/sc-charges-former-investment-banker-with-securities-fraud-and-unlicensed-capital-market-activities>

Peraturan Mahkamah Rayuan yang Memihak kepada SC dalam Rayuan Perdagangan Orang Dalam

Pada 27 November 2024, Mahkamah Rayuan sebulat suara menolak rayuan Dato' Raymond Yap Wee Hin (Yap) terhadap keputusan Mahkamah Tinggi, yang mendapati bekas timbalan pengerusi Patimas Computers Bhd bertanggungjawab atas dagangan orang dalam. Yap diperintahkan membayar SC sejumlah RM4.28 juta sebagai penolakan dan penalti sivil.

Baca lebih lanjut mengenai siaran media, 'Court of Appeal Rules in Favour of the SC in Insider Trading Appeal'

<https://www.sc.com.my/resources/media/media-release/court-of-appeal-rules-in-favour-of-the-sc-in-insider-trading-appeal>

Memanfaatkan Tindakan Pentadbiran SC

Selain daripada memulakan tindakan jenayah atau sivil, SC juga menggunakan kuasa berkanunnya untuk tindakan pentadbiran terhadap 34 orang (sehingga 31 Disember 2024), yang memberikan pelbagai jenis hukuman dan penyelesaian kepada individu yang melanggar peraturan (Jadual 24).

Sehingga 31 Disember 2024, penalti sebanyak RM13.719 juta telah dikenakan terhadap pelbagai orang atas salah laku dan pelanggaran mereka di bawah undang-undang dan garis panduan sekuriti yang dikeluarkan oleh SC seperti berikut:

- tujuh pengantara berlesen kerana kelewatan mengemukakan penyata bulanan bagi dana borong yang berkaitan;
- dua orang berdaftar kerana kelewatan menghantar laporan pasca terbitan untuk produk struktur mereka;
- satu pihak bertanggungjawab atas kelewatan menghantar notis penebusan untuk sesuatu program;
- dua individu yang menjalankan perniagaan aktiviti terkawal mengurus niaga dalam sekuriti tanpa memegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal, dan yang gagal untuk mendapatkan pengiktirafan oleh SC serta gagal mendaftar dengan SC dokumen pendedahan, berkaitan dengan penyediaan, tawaran untuk langganan atau pembelian, atau mengeluarkan jemputan untuk melanggan atau membeli saham asing di Malaysia;
- lima individu yang terlibat dalam transaksi yang melibatkan hasil daripada aktiviti haram;
- satu individu yang mengeluarkan dokumen palsu kepada pelanggannya, membuat perjanjian perkongsian untung dengan pelanggannya, menjalankan dagangan mengikut budi bicara pada akaun pelanggannya walaupun organisasi yang mengambil bahagian melarang wakil pedagang daripada menjalankan dagangan mengikut budi bicara, dan menjalankan dagangan dalam akaun pelanggan berdasarkan arahan pihak ketiga tanpa kebenaran bertulis daripada pelanggan;
- satu pengantara berlesen kerana gagal memiliki sistem, dasar, dan prosedur yang mencukupi untuk mengenal pasti, mengesahkan, dan mendokumentasikan transaksi pelaburnya dengan tepat, menjalankan usaha wajar dan penelitian berterusan terhadap pelanggannya, serta menjelaskan latar belakang ekonomi dan tujuan sebarang transaksi atau hubungan perniagaan, selain gagal melaporkan transaksi yang mencurigakan;
- satu pengarah syarikat awam tidak tersenarai kerana gagal mendapatkan kebenaran SC sebelum tawaran pembelian bon, gagal mendaftar dengan SC dokumen pendedahan untuk tawaran bon, dan membuat kenyataan palsu dalam surat tawaran kepada pelabur;

- satu perunding unit amanah (UTC) kerana menyalahgunakan wang daripada empat pelabur, memberikan penyata akaun kepada dua individu yang mengandungi maklumat palsu dan terlibat dalam tindakan menipu serta mengelirukan dengan mendapatkan dan menerima wang daripada pelabur berdasarkan penipuannya;
- satu pengendali pasaran berdaftar (RMO) kerana gagal mengamalkan dan menunjukkan penerapan pendekatan berasaskan risiko, untuk menjalankan usaha wajar dan penelitian berterusan terhadap hubungan perniagaan dengan pelanggannya sepanjang tempoh hubungan tersebut, untuk mengklasifikasikan semula pelanggan sebagai berisiko lebih tinggi dan mempertimbangkan untuk membuat laporan transaksi yang mencurigakan, serta memastikan bahawa kekerapan dalam melaksanakan usaha wajar berterusan atau usaha wajar yang dipertingkatkan adalah setimpal dengan tahap risiko perubahan wang haram atau pembiayaan keganasan yang ditimbulkan oleh pelanggan.
- satu syarikat awam tidak tersenarai dan 3 pengarahnya kerana gagal mendaftarkan prospektus dengan SC berhubung terbitan atau tawaran untuk langganan atau pembelian saham keutamaan boleh tukar boleh tebus bukan kumulatif;
- satu pengantara berlesen kerana gagal mendapatkan kebenaran SC sebelum menjual produk berstruktur kepada empat individu bernilai tinggi dan gagal mendaftar dengan SC dokumen pendedahan untuk pengeluaran produk berstruktur kepada individu tersebut, gagal menyediakan lembaran sorotan produk kepada individu bernilai tinggi dan membuat kenyataan yang mengelirukan dalam dokumen pendedahan;
- satu bursa aset digital dan pengarahnya kerana mengendalikan pasaran yang diiktiraf tanpa mendaftar dengan SC di bawah Seksyen 34 CMSA;
- satu UTC kerana membenarkan dan menerima borang yang telah ditandatangani terlebih dahulu, melaksanakan 26 pelaburan tanpa kebenaran dan 23 transaksi penukaran tanpa kebenaran dalam akaun amanah saham, terlibat dalam tindakan menipu dan mengelirukan dengan menyediakan dan mengeluarkan tujuh lejar pemegang unit yang dipalsukan dan satu pengesahan audit yang dipalsukan serta mempamerkan tingkah laku tidak jujur dengan mengatur orang lain untuk menghadiri sesi latihan asas produk tahunan wajib bagi memenuhi mata CPD prasyarat yang dikenakan oleh FIMM untuk mengekalkan pendaftaran sebagai UTC; dan
- satu individu kerana menyebabkan satu saham syarikat tersenarai awam didepositkan dan disimpan dalam dua akaun sekuriti individu.

JADUAL 23

Sekatan pentadbiran dikenakan

Jenis individu	Sekatan dikenakan					
	Celaan	Penalti	Pengembalian wang	Arahan	Pembatalan lesen	Penggantungan lesen
Individu bertindak secara bersama	7	9	-	-	-	-
Individu berdaftar	14	35	-	2	1	-
Lain-lain entiti/individu	29	14	-	6	-	-
RMO	4	4	-	-	-	-
JUMLAH	54	62	0	8	1	0



Pembetulan Melalui Notis Pelanggaran

Dalam melaksanakan fungsi pengawasan, pengampang maklumat dan pengawasan, SC juga menggunakan alat penguatkuasaan bukan berkanunnya, untuk menangani pelanggaran undang-undang atau garis panduan sekuriti yang tidak mewajarkan permulaan sebarang tindakan penguatkuasaan formal.

Dalam keadaan sedemikian, SC boleh mengeluarkan Notis Pelanggaran berikut kepada pihak yang berkenaan:

- **Surat pengawasan membabitkan pelanggaran** – dikeluarkan menurut pelaksanaan fungsi pengawasan SC atau pengendalian pemeriksaan di bawah seksyen 126 *Akta Suruhanjaya Sekuriti Malaysia 1993* (SCMA).
- **Surat amaran** – dikeluarkan selaras dengan pelaksanaan fungsi pengampang maklumat SC seperti pengeluaran lesen, kelulusan cadangan korporat dan semakan prospektus. Surat amaran boleh dikeluarkan kepada orang berlesen, berdaftar atau profesional, atau pakar lain.
- **Surat ketidakpatuhan** – dikeluarkan selaras dengan pelaksanaan fungsi pengampang maklumat SC kerana pelanggaran kecil.
- **Notis Penggantungan dan Pemberhentian** – dikeluarkan untuk menghentikan serta-merta dan mencegah pelanggaran selanjutnya terhadap sebarang obligasi di bawah undang-undang sekuriti. Kegagalan untuk mematuhi *Notis Penggantungan dan Pemberhentian* boleh menarik tindakan penguatkuasaan rasmi oleh SC.

Sehingga 31 December 2024, 125 Notis Pelanggaran telah dikeluarkan oleh SC, dengan pecahan seperti dalam Jadual 24.

JADUAL 24
Jenis notis pelanggaran

Jenis Notis Pelanggaran	2024
Surat pengawasan membabitkan pelanggaran	32
Surat amaran	71
Surat ketidakpatuhan	19
Pengeluaran Notis Penggantungan dan Pemberhentian	3
JUMLAH	125

KEUTAMAAN SC

Mengurangkan Masa ke Pasaran – Meneruskan Penilaian Skop Berfokus dan Mempercepatkan Kelulusan IPO

Rangka kerja Penilaian Skop Berfokus (FSA), yang dilancarkan pada tahun 2024, merupakan satu kemajuan penting dalam meningkatkan kecekapan operasi dan memenuhi piawaian pasaran modal Malaysia yang semakin berkembang. Rangka kerja ini, yang selaras dengan piawaian antarabangsa yang ditetapkan oleh IOSCO dan FATF, bertujuan untuk mempercepatkan proses kelulusan bagi permohonan yang berkaitan dengan pengantara pasaran modal baharu yang layak dan pendaftaran RMO, mengurangkan masa untuk memasarkan daripada lebih enam bulan kepada hanya tiga bulan.

Rangka kerja FSA terpakai untuk aktiviti termasuk nasihat kewangan korporat, nasihat pelaburan, pengurusan portfolio butik, perancangan kewangan, modal teroka, ekuiti persendirian, penjagaan aset digital dan RMO. Ia menekankan pendekatan semakan bersasar, dengan menilai kesediaan pengawalseliaan dan operasi pemohon berdasarkan kriteria tertentu yang boleh diukur seperti penilaian kelayakan dan kesesuaian serta kecukupan modal.

SC terus mengekalkan kriteria penilaian sedia ada untuk semua permohonan pelesenan dan pendaftaran, dengan memberi tumpuan kepada bidang risiko utama seperti model perniagaan, kebolehayakan dan kesesuaian, pematuhan kepada keperluan pengawalseliaan minimum, serta pertimbangan lain yang ditetapkan dalam undang-undang, peraturan, dan garis panduan yang berkenaan. Rangka kerja ini memberi lebih kawalan kepada pemohon dalam meningkatkan kecekapan proses permohonan mereka dan menggalakkan kesediaan proaktif dalam kalangan pemohon, sejajar dengan komitmen SC untuk memastikan pasaran modal yang teguh dan cekap.

Selaras dengan usaha berterusan SC untuk menyelaraskan proses bagi meningkatkan kecekapan dan keberkesanan operasi, Garis Panduan RMO telah dipinda untuk mengukuhkan tadbir urus dan pematuhan. Kemas kini ini meletakkan tanggungjawab yang lebih besar kepada lembaga pengarah, pengurusan kanan, dan pegawai pematuhan, sambil meningkatkan keupayaan penyeliaan SC melalui jangkaan kawal selia yang lebih jelas dan memperkenalkan keperluan baharu untuk penilaian penyeliaan skop penuh bagi pengantara pasaran modal dan RMO baharu dalam tempoh 12 bulan selepas permulaan operasi mereka. Pendekatan ini menyokong ekosistem pasaran modal yang lebih selamat dan telus.

Proses Kelulusan IPO dipercepatkan oleh SC dan Bursa Malaysia

Sorotan utama tahun 2024 ialah pengenalan proses kelulusan IPO yang pantas oleh SC dan Bursa Malaysia. Dilancarkan pada Mac 2024, inisiatif ini bertujuan untuk mempercepatkan kelulusan IPO di Pasaran Utama dan Pasaran ACE dengan sasaran untuk mencapai keputusan dalam tiga bulan. Komitmen ini diberikan dengan syarat Penasihat/Penaja Utama menjawab pertanyaan dan komen pengawal selia dengan memuaskan dalam tempoh lima hari pasaran daripada penerimaan pertanyaan dan komen berkenaan. Walaupun tempoh masanya lebih singkat, pengawal selia komited untuk mengekalkan penilaian yang rapi, memastikan perlindungan pelabur dan kepentingan awam kekal sebagai keutamaan. Inisiatif ini dijangka menarik syarikat berkualiti tinggi, terutamanya yang sejajar dengan agenda pertumbuhan nasional Malaysia, dengan menawarkan laluan yang lebih jelas dan cekap untuk penyenaian.

SC Meluluskan Pemindahan Dipercepatkan Pertama dari ACE ke Pasaran Utama dalam Tempoh Pantas 14 Hari

Dalam pencapaian utama untuk kecekapan pasaran, SC meluluskan permohonan pertamanya di bawah proses pemindahan dipercepatkan pada tahun 2024. NationGate Holdings Bhd menyelesaikan pemindahannya dari Pasaran ACE ke Pasaran Utama dalam tempoh pantas 14 hari pasaran, menunjukkan komitmen SC untuk meningkatkan kecekapan pasaran. Proses pemindahan dipercepatkan diperkenalkan pada tahun 2023 melalui pindaan kepada Garis Panduan Ekuiti, berkuat kuasa 1 Januari 2024, dengan matlamat memperkemas proses pemindahan penyenaian bagi syarikat Pasaran ACE yang layak.

SC Meluaskan Kriteria Pelabur Sofistikated untuk Kebolehcapaian Pasaran yang Lebih Luas

Pada tahun 2024, SC memperkenalkan *Garis Panduan bagi Kategori Pelabur Sofistikated* untuk meluaskan kriteria pelabur dan meningkatkan kebolehcapaian pasaran. Kemas kini utama termasuk kategori 'Pengetahuan dan Pengalaman' baharu untuk individu yang mempunyai kepakaran kewangan, fleksibiliti dalam ambang kewangan untuk individu bernilai tinggi, pengiktirafan nilai kediaman utama (sehingga RM1 juta), dan definisi akaun bersama yang diperluaskan

untuk mencerminkan status kewangan keluarga secara keseluruhan. Langkah-langkah ini bertujuan untuk menarik pelabur yang lebih pelbagai, memupuk pertumbuhan dan kestabilan dalam pasaran modal Malaysia sambil mengekalkan daya saing dan kerancakkannya.

Perkembangan ini secara kolektif memperkukuh peranan SC dalam memupuk pasaran ekuiti yang dinamik dan cekap, memenuhi keperluan syarikat dan pelabur yang berkembang.

Memastikan Keberkesanan Kawal Selia untuk Membanteras Pengubahan Wang Haram dan Aktiviti Pembiayaan Keganasan

Dalam usaha untuk meningkatkan keberkesanan kawal selia dalam memerangi aktiviti pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan, SC mengeluarkan *Garis Panduan mengenai Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan, Pencegahan Pembiayaan Percambahan untuk Institusi Pelapor dalam Pasaran Modal* (Garis Panduan AML/CFT/CPF) yang disemak semula pada 13 Jun 2024.

Garis Panduan yang disemak mengenai AML/CFT/CPF bertujuan untuk memastikannya selari dengan keperluan terkini Pasukan Petugas Tindakan Kewangan (FATF), memberikan penekanan yang lebih besar pada peningkatan penilaian risiko dan langkah pencegahan terhadap pembiayaan percambahan (PF) dan meningkatkan ketelusan maklumat pemilikan benefisial. Selain itu, semakan juga menangani keperluan pematuhan industri, menyediakan firma panduan terkini mengenai pendekatan berasaskan risiko kepada Penyedia Perkhidmatan Aset Maya (VASP).

Garis Panduan mengenai AML/CFT/CPF yang disemak termasuk beberapa pindaan utama untuk meningkatkan pematuhan dan tadbir urus merentas institusi pelapor. Pertama, garis panduan ini mewujudkan peranan dan tanggungjawab yang lebih jelas untuk kedua-dua lembaga pengarah dan pengurusan kanan, menekankan kepentingan pengawasan di semua peringkat. Institusi pelapor juga dibimbing untuk menyelaraskan penilaian risiko institusi mereka dengan Penilaian Risiko Negara (NRA) yang dijalankan oleh Jawatankuasa Penyelarasan Kebangsaan, menggunakan langkah pengurangan risiko tambahan berdasarkan penemuan NRA.

Di samping itu, keperluan usaha wajar pelanggan (CDD) kini termasuk maklumat berkaitan pendapatan minimum untuk menambah baik pemprofilan pelanggan. Garis

panduan ini juga mewajibkan pendekatan berasaskan risiko kepada pembiayaan percambahan, yang memerlukan penilaian risiko dan langkah-langkah mitigasi khusus. Institusi pelapor juga mesti memastikan bahawa pemegang amanah atau pihak yang setara dalam pengaturan undang-undang menzahirkan peranan mereka apabila mewujudkan hubungan perniagaan. Selain itu, untuk pemindahan wayar aset digital, institusi benefisiari bertanggungjawab untuk mengesahkan

maklumat benefisiari, dengan tanggungjawab yang jelas untuk tapisan sekatan dan usaha wajar rakan niaga ke atas Penyedia Perkhidmatan Aset Maya.

Semakan ini mencerminkan komitmen SC untuk menyelaraskannya dengan standard antarabangsa dan mengukuhkan rangka kerja kawal selia bagi institusi pelapor.

Statistik terperinci

JADUAL 1A

Permohonan ekuiti dan pendaftaran prospektus (*terperinci*)*

Permohonan ekuiti	2024	2023
Dibawa ke hadapan dari tahun sebelumnya	9	7
Diterima sepanjang tahun	20	22
Jumlah permohonan untuk pertimbangan	29	29
Diluluskan sepanjang tahun	21	18
Tidak diluluskan sepanjang tahun	-	-
Dikembalikan pada tahun	-	-
Jumlah permohonan dipertimbangkan	(21)	(18)
Ditarik balik pada tahun	-	(2)
Luput (melebihi tempoh sah 6 bulan)	-	-
Dibawa ke hadapan untuk tahun hadapan	8	9
Pendaftaran prospektus ekuiti	2024	2023
Prospektus	11	6
Prospektus ringkas	13	11
Jumlah pendaftaran	24	17

JADUAL 2A

Serahan bon korporat dan sukuk (*terperinci*)*

Berd denominasi ringgit	Bilangan serahan		Jumlah nominal (RM bilion)	
	2024	2023	2024	2023
Serahan pada tahun	86	61	165.89	171.26
Bon korporat	23	20	48.80	73.00
Sukuk	61	41	115.59	98.26
Gabungan	2	-	1.50	-
Berd denominasi mata wang asing	Bilangan serahan		Jumlah nominal (AS\$ bilion)	
	2024	2023	2024	2023
Serahan pada tahun	1	3	35.00	50.00
Bon korporat	-	1	-	10.00
Sukuk	1	2	35.00	40.00
Gabungan	-	-	-	-

Nota:

* Rujuk bahagian Pengumpulan Modal.

