

BAHAGIAN

3

**MENGUKUHKAN
AKAUNTABILITI
DALAM PASARAN**



PENGENALAN

Usaha untuk menggalakkan budaya integriti dalam pasaran modal kekal sebagai satu keutamaan SC. Kami terus mengharapkan terus standard tadbir urus dan akauntabiliti yang tinggi dalam kalangan peserta pasaran untuk melindungi pelabur dan mengekalkan keyakinan pasaran.

Pada 2019, antara perkara yang diberi tumpuan adalah untuk melaksanakan langkah-langkah untuk mengukuhkan daya tahan syarikat tersenarai dan pengantara pasaran modal terhadap ancaman rasuah, sejajar dengan matlamat Pelan Antirasuah Nasional (2019-2023). Antara langkah yang diambil adalah pengenalan terhadap rangka kerja pencegahan rasuah yang kukuh sebagai keperluan bagi syarikat-syarikat tersenarai.

SC juga telah meningkatkan pendekatan penyeliaan dan pemantauan serta keupayaannya, khususnya sebagai respons kepada aset-aset digital yang semakin menonjol dan keperluan untuk memudahcarakan pembangunan struktur pasaran inovatif.

MENGALAKKAN PEMAKAIAN AMALAN TERBAIK TADBIR URUS KORPORAT

Memantau dan meningkatkan ketelusan ke atas pemakaian amalan terbaik tadbir urus korporat

SC mengeluarkan edisi pertama *Corporate Governance Monitor 2019* (Pemantauan Tadbir Urus Korporat SC 2019 – CG Monitor), yang dilancarkan oleh Menteri Kewangan, YB Tuan Lim Guan Eng (diwakili oleh Tony Pua, Setiausaha Politik) pada 6 Mei 2019. CG Monitor, yang merupakan penerbitan tahunan, membentangkan data dan pemerhatian SC berhubung dengan pemakaian *Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia*, kualiti penzahiran dalam laporan tadbir urus korporat syarikat-syarikat tersenarai, dan semakan tematik terpilih sepanjang tahun berkenaan.

CG Monitor 2019 menetengahkan tahap pemakaian positif hampir keseluruhan amalan terbaik MCCG dan mendapati bahawa amalan terbaik pada tahap pemakaian tertinggi adalah yang berkaitan dengan tanggungjawab lembaga

TAHUKAH ANDA?

CG Monitor 2019 juga memaparkan semakan tematik ke atas:

- Para pengarah bebas yang berkhidmat lama – dasar dan amalan mengenai tempoh perkhidmatan dan pelantikan semula;
- Kepelbagaian gender dalam lembaga pengarah dan pengurusan kanan; dan
- Imbuan CEO 100 syarikat tersenarai teratas di Pasaran Utama Bursa Malaysia.

pengarah, jawatankuasa audit, serta rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman. Beberapa sorotan daripada CG Monitor dibentangkan dalam Rajah 1.

SC juga mendapati bahawa terdapat beberapa syarikat yang awal dalam penerimaan amalan yang baru diperkenalkan dalam MCCG seperti menyediakan penzahiran terperinci berhubung imbuan pengurusan kanan dan penetapan had tempoh perkhidmatan selama sembilan tahun bagi pengarah bebas tanpa pelanjutan seterusnya.

PELANCARAN CORPORATE GOVERNANCE MONITOR 2019

6 MEI 2019



“

Pelancaran Corporate Governance Monitor hari ini menandakan pencapaian baharu dalam usaha SC memacu dan menggalakkan tadbir urus korporat yang baik. Laporan ini, yang merupakan hasil pengumpulan dan analisis data yang mendalam daripada laporan tadbir urus korporat, akan membolehkan SC memantau dan mengetengahkan kemajuan (atau kekurangan) tahun ke tahun dalam pemakaian amalan tadbir urus korporat dalam kod tadbir urus korporat dan kualiti penzahiran.

– Syed Zaid Albar, Pengerusi, SC

”



Satu perbincangan panel telah dikendalikan oleh Julian Ng, BFM di mana perbincangan tertumpu kepada pemerhatian daripada *Corporate Governance Monitor 2019*. Ahli-ahli panel terdiri daripada:

- **Johan Mahmood Merican**, Pengarah, Pejabat Belanjawan Negara, Kementerian Kewangan
- **Ami Moris**, Ketua Pegawai Eksekutif, Maybank, Kim Eng
- **Jamie Allen**, Ketua Setiausaha Pengasas, Persatuan Tadbir Urus Korporat Asia

Rajah 1

Sorotan daripada CG Monitor 2019

Pemakaian MCGG



27

amalan terbaik
MCGG mempunyai
tahap penerimaan
melebihi 70%



74%

syarikat tersenarai
menerima pakai
sekurang-kurangnya
satu Amalan Yang
Dipertingkatkan

12

syarikat tersenarai menerima pakai
sekurang-kurangnya 3 amalan
Yang Dipertingkatkan

6

syarikat permodalan
sederhana dan kecil

25

syarikat tersenarai
menzahirkan imbuhan
terperinci pengurusan kanan

22

syarikat permodalan
sederhana dan kecil

163

syarikat tersenarai mempunyai had 9
tahun tempoh perkhidmatan dengan
kelulusan tahunan pemegang saham
bagi pelanjutan tempoh

135

syarikat permodalan
sederhana dan kecil

25

syarikat tersenarai mempunyai had
9 tahun tempoh perkhidmatan
tanpa pelanjutan

14

syarikat permodalan
sederhana dan kecil

Kepelbagaian gender lembaga pengarah dan pengurusan kanan



23.68%

(2016: 16.6%)
jawatan lembaga pengarah
dalam 100 syarikat tersenarai
teratas penerbit tersenarai
disandang oleh wanita

15.69%

(2016: 12%)
jawatan lembaga
pengarah semua
penerbit tersenarai
disandang oleh wanita

634

penerbit tersenarai
mempunyai
sekurang-kurangnya
1 orang pengarah
wanita dalam
lembaga pengarah

134

penerbit tersenarai
dengan 30% atau
lebih pengarah wanita

16

penerbit tersenarai
mempunyai 50% atau
lebih pengarah wanita



Sasaran tercapai

Tiada lembaga pengarah
terdiri daripada kaum
lelaki semuanya

dalam 100 syarikat tersenarai teratas

Nota: Pada Januari 2018, SC mengumumkan
7 syarikat tersenarai 100 teratas dengan
lembaga pengarah terdiri daripada kaum lelaki
semuanya. Kesemua 7 syarikat telah melantik
seorang pengarah wanita

Pengarah bebas yang berkhidmat lama

24.2%

jawatan lembaga
pengarah bebas
disandang oleh
pengarah yang sama
lebih daripada 9 tahun

242

Resolusi
diundi dengan
menggunakan
proses pengundian
2 peringkat

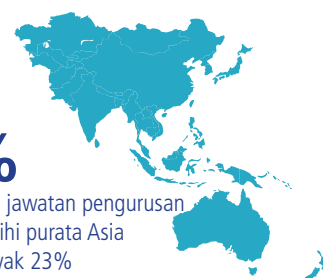
116

pengarah bebas dengan tempoh
perkhidmatan > 12 tahun
menamatkan perkhidmatan
daripada lembaga pengarah selepas
pengenal proses pengundian 2
peringkat



28%

wanita dalam jawatan pengurusan
kanan; melebihi purata Asia
Pasifik sebanyak 23%



Grant Thornton, 2018

Imbuhan CEO

(100 syarikat tersenarai teratas)

RM168 juta

imbuhan CEO tertinggi

RM33.9 juta

imbuhan CEO tertinggi dalam
kalangan GLC

RM7.98 juta

median tertinggi mengikut sektor
– Telekomunikasi dan Media

81%

CEO 100 syarikat tersenarai
teratas menerima imbuhan
sebanyak RM10 juta atau kurang

KEUTAMAAN STRATEGIK TADBIR URUS SC (2017-2020)

KEMAJUAN PELAKSANAAN

SC terus melaksanakan inisiatif yang dikenal pasti di bawah *Keutamaan Strategik Tadbir Urus Korporat SC 2017-2020 (Corporate Governance Strategic Priorities 2017-2020 – Keutamaan CG)*. Pada 2019, langkah-langkah telah diambil untuk pelaksanaan Keutamaan Strategik 1 – Meningkatkan Rangka Kerja Kawal Selia Tadbir Urus Korporat' khususnya menyokong pelaksanaan berkesan tugas pengarah dan Keutamaan Strategik 2 – Memperkukuh Ekosistem Tadbir Korporat'. Kemas kini kemajuan pelaksanaan Keutamaan CG dinyatakan dalam rajah di bawah.

KEUTAMAAN STRATEGIK 1 – MENINGKATKAN RANGKA KERJA KAWAL SELIA TADBIR KORPORAT

Inisiatif strategik

- Pendekatan strategik dan berbeza dalam *Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia* baharu untuk pemacu penghayatan nilai-nilai tadbir urus korporat.
- Memperkenalkan garis panduan tadbir urus korporat kepada pengantara pasaran modal.
- Meningkatkan rangka kerja pemantauan dan penguatkuasaan bagi pelanggaran tadbir urus korporat yang serius.

Status

- ✓ **Dimuktamadkan** MCCG dikeluarkan pada April 2017.
- **Masih berterusan** Inisiatif strategik ini akan dilaksanakan pada 2020/2021
- **Masih berterusan** SC kini sedang membangunkan rangka kerja untuk menggalakkan pelaksanaan tugas pengarah. Inisiatif ini adalah antara langkah SC yang diluluskan oleh Jawatankuasa Khas Jemaah Menteri mengenai Pencegahan Rasuah yang dipengerusikan oleh Perdana Menteri, YAB Tun Dr Mahathir Mohamad.

KEUTAMAAN STRATEGIK 2 – MENGUKUHKAN EKOSISTEM TADBIR URUS KORPORAT

- Menubuhkan Majlis Tadbir Urus Korporat (Majlis CG).
- Menggalakkan aktivisme pemegang saham.

- ✓ **Menepati sasaran** Majlis CG akan mula menjalankan fungsinya pada Q1 2020.
- ✓ **Menepati sasaran** SC telah membangunkan Senarai Semak Urus Tadbir Korporat (AGM) Mesyuarat Agung Tahunan (Senarai Semak) dengan kerjasama Majlis Pelabur Institusi dan Badan Pengawas Pemegang Saham Minoriti. Senarai Semak ini bertujuan untuk menggalakkan dialog yang bermakna antara pemegang saham dan lembaga pengarah di AGM, dan akan dikeluarkan pada Q1 2020.

KEUTAMAAN STRATEGIK 3 – MENGGALAKKAN LEBIH KEPELBAGAIAN GENDER DALAM LEMBAGA PENGARAH

- Mengadakan pembabitan bersama lembaga pengarah untuk mempercepat pemakaian kepelbagaian gender dalam lembaga pengarah.
- **Masih berterusan** Ini ialah usaha berterusan dan SC terus bekerjasama dengan pendukung utama seperti kelab 30% Malaysia.

KEUTAMAAN STRATEGIK 4 – MEMUPUK BUDAYA TADBIR URUS DARI PERINGKAT AWAL SYARIKAT DAN DALAM KALANGAN BELIA

- Membangunkan set rujukan/permulaan tadbir urus korporat bagi PKS
- **Masih berterusan** Inisiatif strategik akan dilaksanakan pada 2020.
- Memperkenalkan kurikulum tadbir urus korporat dalam pendidikan tinggi.
- **Masih berterusan** Inisiatif strategik akan dilaksanakan pada 2020.

KEUTAMAAN STRATEGIK 5 – MEMANFAATKAN TEKNOLOGI UNTUK MENINGKATKAN PEMANTAUAN AMALAN TADBIR URUS KORPORAT DAN AKTIVISME PEMEGANG SAHAM

- Memanfaatkan teknologi melalui keupayaan analitik lanjutan untuk memantau dan mendapatkan kefahaman yang lebih mendalam terhadap amalan tadbir urus korporat.
- ✓ **Dimuktamadkan** SC membangunkan sistem dalaman yang memanfaatkan analitik lanjutan untuk menganalisis data kuantitatif dan kualitatif mengenai tadbir urus korporat.
- Memudah cara pengundian secara elektronik dan penyertaan pemegang saham di luar kawasan.
- **Masih berterusan** Inisiatif strategik ini akan dilaksanakan pada 2020/2021.

Inisiatif strategik adalah:

- ✓ **Dimuktamadkan** • • • • Dimuktamadkan
- ✓ **Menepati sasaran** • • • • Disasarkan untuk dimuktamadkan mengikut tarikh sasaran
- Masih berterusan** • • • • Masih berterusan dan disasarkan untuk dimuktamadkan pada 2020/2021
- Ditangguhkan** • • • • Ditangguhkan daripada sasaran tarikh pelaksanaan

Pemerhatian yang menggalakkan adalah bahawa antara syarikat yang awal yang menerima amalan tersebut merupakan syarikat permodalan pertengahan dan kecil¹.

Berikutan penerbitan CG Monitor 2019, SC terus memerhatikan penerimaan menggalakkan terhadap amalan terbaik MCCG oleh syarikat tersenarai, termasuk peningkatan dalam penggunaan pendekatan pengundian dua peringkat² bagi pelantikan semula pengarah bebas dengan tempoh perkhidmatan melebihi 12 tahun.

Maklumat yang dibentangkan dalam CG Monitor akan membantu lembaga pengarah dan pengurusan kanan untuk menyemak amalan mereka dan melaksanakan inisiatif untuk menampung kekurangan yang dikenal pasti. Ia juga bertujuan untuk menyokong para pemegang saham dan pihak berkepentingan lain dalam menilai amalan tadbir urus korporat syarikat, dan melibatkan lembaga pengarah dan pengurusan dengan sewajarnya.

Memperkenalkan Pelaporan Ketelusan Tahunan bagi Firma Audit

Untuk menggalakkan akauntabiliti dalam kalangan firma audit dan menegakkan kualiti audit, pada 14

TAHUKAH ANDA?

Pelaporan ketelusan audit adalah diwajibkan selama dua tahun berturut-turut bagi firma audit yang memenuhi kriteria berikut pada penghujung tahun kalendar:

- Firma audit dengan lebih daripada 50 pelanggan audit entiti kepentingan awam (PIE); dan
- Jumlah permodalan pasaran pelanggan PIE firma audit adalah melebihi RM10 bilion.

Ogos 2019, Lembaga Pemantauan Audit (AOB) SC memperkenalkan keperluan bagi Pelaporan Ketelusan Tahunan ke atas firma audit yang berdaftar dengan AOB.

Di bawah keperluan tersebut, firma audit dikehendaki menzahirkan laporan ketelusan mereka, struktur perundangan dan tadbir urus firma audit, langkah-langkah yang diambil oleh firma untuk menegakkan kualiti audit dan mengurus risiko, serta maklumat mengenai pengukuran penunjuk firma bagi kualiti audit. Laporan ini menyediakan lembaga pengarah dan pemegang saham maklumat yang relevan untuk dipertimbangkan dalam penilaian dan pelantikan juruaudit.

MEMPERKUKUH DAYA TAHAN PASARAN MODAL TERHADAP AMALAN RASUAH

Salah satu keutamaan penting pada 2019 ialah pelaksanaan langkah-langkah pencegahan rasuah holistik bagi SC dan pasaran modal sejajar dengan Pelan Antirasuah Nasional 2019-2023 (NACP) yang dilancarkan oleh Perdana Menteri, YAB Tun Dr Mahathir Mohamad pada 29 Januari 2019. NACP mengenal pasti enam bidang keutamaan dan 115 inisiatif untuk memerangi rasuah. Ini termasuk mengukuhkan keberkesanan penyampaian perkhidmatan awam dan menerapkan tadbir urus yang baik dalam entiti korporat.

Penubuhan Jawatankuasa Pencegahan Rasuah SC

Bagi memastikan inisiatif pencegahan rasuah negara dilaksanakan dengan cekap dan sistematik, Kerajaan telah menubuhkan struktur pentadbiran pencegahan rasuah pelbagai peringkat menerusi arahan oleh Pejabat Perdana Menteri pada 2018.

Di bawah arahan itu, semua kementerian dan institusi awam peringkat persekutuan dan negeri dikehendaki menubuhkan Jawatankuasa

¹ Syarikat permodalan sederhana ialah syarikat dengan permodalan pasaran antara RM1 bilion dan RM2 bilion. Syarikat permodalan kecil adalah yang di bawah RM1 bilion.

² Rujuk kepada Amalan 4.2, MCCG untuk butiran mengenai pendekatan pengundian dua peringkat.

RANGKUMAN LANGKAH-LANGKAH PENCEGAHAN RASUAH SC PADA 2019

SC DAN BADAN SEKUTUNYA

APR

Penubuhan **Jawatankuasa
Pencegahan Rasuah SC**

NOV

Pengiktirafan kakitangan
kanan SC sebagai **Pegawai
Integriti Bertauliah**

BERTERUSAN

Pembangunan **Pelan
Pencegahan Rasuah
Organisasi SC**

SYARIKAT TERSENARAI DAN PENGANTARA PASARAN MODAL

MEI

Semakan terhadap dasar pencegahan rasuah syarikat tersenarai mendapati hanya **59% syarikat tersenarai** mempunyai dasar pencegahan rasuah.

JUL

Kelulusan pelan tindakan SC untuk menyokong NACP termasuk **mengukuhkan langkah-langkah pencegahan rasuah** syarikat tersenarai oleh Jawatankuasa Khas Kabinet Mengenai Anti Rasuah (JKKMAR).

SEP

SC mengadakan sesi pembabitkan bersama badan sekutunya mengenai **keperluan di bawah NACP**.

OKT

Sesi penggalakan mengenai peruntukan liabiliti korporat, dianjurkan dengan kerjasama Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia (SPRM), yang membabitkan **hampir 600 wakil kanan** syarikat tersenarai dan pengantara pasaran modal.

DIS

Keperluan Penyeneraiana dipinda yang menghendaki syarikat tersenarai mempunyai **dasar pencegahan rasuah dan pemberian maklumat**, dan melaksanakan penilaian tahunan terhadap risiko rasuah.

Pencegahan Rasuah, yang akan dipengerusikan oleh ketua institusi masing-masing. Jawatankuasa Pencegahan Rasuah SC telah ditubuhkan pada 1 April 2019 untuk mengenal pasti peluang penambahbaikan bagi mengukuhkan langkah tadbir urus, integriti dan pencegahan rasuah di SC. Jawatankuasa ini dipengerusikan oleh Pengerusi SC dan ahli-ahli yang terdiri daripada wakil-wakil daripada lembaga SC dan pengurusan. Jawatankuasa ini bertanggungjawab untuk mengawasi pelaksanaan inisiatif SC di bawah NACP.

Pembangunan Pelan Pencegahan Rasuah Organisasi SC

Inisiatif mandatori di bawah NACP adalah bagi semua institusi awam untuk membangunkan dan melaksanakan Pelan Pencegahan Rasuah Organisasi (OACP), yang merupakan dokumen dasar yang menangani isu tadbir urus, integriti dan pencegahan rasuah dalam sesebuah organisasi. SC menjalankan satu langkah perancangan untuk melaksanakan OACP, yang membawa kepada penubuhan Pasukan Pembangunan OACP pada November. OACP SC dijadual akan diadakan pada separuh tahun pertama 2020. SC juga akan menjalankan penilaian risiko rasuah dalaman dengan bantuan Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia (SPRM) pada 2020.

Inisiatif Pegawai Integriti Bertauliah

Inisiatif Pegawai Integriti Bertauliah (CeIO) oleh Akademi Pencegahan Rasuah Malaysia (MACA) merupakan satu inisiatif Kerajaan untuk menerapkan budaya integriti dalam sektor awam dan swasta di Malaysia. CeIO ialah satu program untuk melatih pegawai kanan dari sektor awam dan swasta untuk memerangi rasuah dengan melaksanakan langkah tadbir urus, integriti dan pencegahan rasuah yang sesuai. Program ini

dipantau oleh Lembaga Pengiktirafan Pegawai Integriti Bertauliah (LPPIB) yang dipengerusikan oleh Ketua Pesuruhjaya SPRM dan lima orang ahli, termasuk Pengerusi SC, yang dilantik oleh Ketua Setiausaha Negara. Dua orang pegawai SC telah menamatkan program tersebut dan merupakan CeIO berkecualan.

Semakan dasar pencegahan rasuah syarikat tersenarai

Berikutan peruntukan liabiliti korporat (seksyen 17A³) dalam *Akta Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia 2009* yang berkuatkuasa pada 1 Jun 2020, SC telah menyemak pencegahan rasuah syarikat tersenarai.

Semakan tersebut mendapati hanya 59% syarikat tersenarai mempunyai dasar pencegahan rasuah, dan sebahagian besar dasar-dasar ini memerlukan penambahbaikan agar selaras dengan *Garis*

Panduan Prosedur yang Mencukupi yang dikeluarkan oleh Jabatan Perdana Menteri.

59%
syarikat tersenarai
yang mempunyai
langkah pencegahan
rasuah

Pengesahan langkah-langkah SC oleh JKKMAR, termasuk pengukuhan langkah pencegahan rasuah syarikat tersenarai

Hasil semakan SC mengenai dasar-dasar pencegahan rasuah syarikat tersenarai dan pelan tindakannya untuk menyokong NACP telah dibentangkan kepada Jawatankuasa Khas Kabinet mengenai Anti-Rasuah (JKKMAR) yang dipengerusikan oleh Perdana Menteri, YAB Tun Dr Mahathir Mohamad pada Julai 2019. Sebagai sebahagian daripada pelan tindakan tersebut, SC meminda Keperluan Penyenaraian untuk mengukuhkan rangka kerja pencegahan rasuah semua syarikat tersenarai.

³ Seksyen 17A mengenakan liabiliti ke atas suatu organisasi komersial jika seseorang yang berkaitan dengan organisasi komersial itu secara rasuah memberikan, bersetuju untuk memberi, menjanjikan atau menawarkan kepada mana-mana orang suapan sama ada untuk faedah itu atau orang lain dengan niat untuk mendapatkan atau mengekalkan perniagaan untuk komersial organisasi atau untuk mendapatkan atau mengekalkan kelebihan dalam menjalankan perniagaan untuk organisasi komersial.

Pindaan ini menghendaki kesemua syarikat tersenarai mempunyai dasar dan prosedur mengenai pencegahan rasuah, dan merangkumi

risiko pencegahan rasuah dalam rangka kerja penilaian risiko tahunan syarikat.

Rajah 2

PELAN ANTI RASUAH NASIONAL (NACP) STRUKTUR TADBIR URUS



Sumber: Pelan Antirasuah Nasional (2019-2023)

Sesi penggalakan mengenai peruntukan liabiliti korporat

SC bekerjasama dengan SPRM untuk menganjurkan tiga sesi kesedaran untuk para pengarah syarikat tersenarai dan pengantara pasaran modal. Sesi yang dihadiri hampir 600 peserta, membantu meningkatkan kesedaran dan pemahaman mengenai kesan peruntukan liabiliti korporat tersebut.

MEMASTIKAN DAYA TAHAN PASARAN

Tahun ini bermula dengan kebimbangan mengenai kelembapan sekata dalam pertumbuhan global berikutan kemunculan semula ketegangan dagangan dan ketidakpastian mengenai kekalutan geopolitik. Pasaran, bagaimanapun, telah disokong oleh usaha pelonggaran melalui pengurangan kadar bank pusat untuk menyokong pertumbuhan. Begitu juga, pasaran modal Malaysia menyaksikan pergerakan yang mencerminkan sentimen sedemikian, di mana indeks ekuiti utama mengalami tekanan menurun yang berterusan apabila pertumbuhan pendapatan kekal tidak aktif sejajar dengan penurunan hasil bon.

Meskipun persekitaran global dan aktiviti pasaran domestik yang mencabar, pasaran modal Malaysia kekal berdaya tahan dan terus menyediakan pembiayaan bagi segmen penting dalam ekonomi domestik.

SC terus memperkukuh pemantauan dan pengawasannya terhadap mana-mana risiko baru muncul daripada ketidaktentuan yang memuncak. Ini adalah untuk mengesan dan menilai trend dan kerentanan yang muncul yang boleh menyumbang kepada peningkatan risiko sistemik.

Pada masa yang sama, SC mengguna pakai pendekatan yang kukuh dan terkini bagi pengenalanpastian, pemantauan, pengurangan dan pengurusan risiko sistemik. Sehubungan ini, di

samping mempunyai pendekatan bersepadu melalui proses dan pengaturan yang formal, SC terus menyemak dan meningkatkan rangka kerja untuk memastikan kerelevanan dan kecukupan. Kesenambungan perniagaan juga memainkan peranan penting dalam pengurusan risiko sistemik dalam SC, pasaran modal dan sistem kewangan yang lebih luas. Pada 2019, SC telah mengambil langkah seterusnya untuk memacu keupayaan dan kemampuan SC dan pasaran modal dalam menguruskan kerentanan bagi memastikan kesinambungan fungsi kritikal dan daya tahan operasi.

Pemantauan dan penilaian kerentanan dan risiko kepada kestabilan dalam pasaran modal

SC menjalankan pendekatan secara metodologi dan bersepadu terhadap fungsi pemantauan dan penilaian risiko sistemiknya (Rajah 3). Struktur tadbir urus yang diwujudkan dalam bentuk Kumpulan Kerja Risiko Pasaran (MRWG) dan Jawatankuasa Pemantauan Risiko Sistemik (SROC) memastikan peningkatan yang seragam dan berstruktur bagi pemantauan dan penilaian risiko sistemik.

Tumpuan pada tahun 2019 adalah kepada pembangunan domestik dan luaran seperti ketegangan geopolitik dan dagangan, pelonggaran dasar monetari, dan kedudukan Malaysia dalam ekuiti global dan indeks pendapatan tetap yang berpotensi untuk memberi kesan kepada kestabilan pasaran modal domestik.

Wujudnya keterhubungan pasaran kewangan dan modal, SC secara aktif mengambil bahagian dalam pelbagai perbincangan pengawalseliaan bersama pihak berkuasa lain melalui kumpulan kerja gabungan—Kumpulan Fokus Risiko Makro bersama BNM, serta menjadi ahli Jawatankuasa Kestabilan Kewangan Labuan IBFC. Perbincangan kawal selia ini telah dianjurkan bersama sepanjang tahun untuk mengenal pasti bidang risiko dalam pasaran kewangan dan modal di Malaysia.

Rajah 3

Penilaian ke atas pelbagai komponen pasaran modal

SEGMENT PASARAN MODAL	PENILAIAN
 Pasaran ekuiti dan infrastruktur	- Kecairan domestic yang mencukupi untuk memudahkan aktiviti pelaburan yang cekap. - Pemutus litar seluruh pasaran dan had harga ke atas ekuiti merupakan mekanisme pengurusan risiko untuk menangani ketidakpastian pasaran yang berlebihan. Pada 2019, tiada pemutus litar pasaran dicetuskan. - Dana Jaminan Penjelasan Sekuriti dan Derivatif tersedia untuk mengurus kemunculan mendadak tekanan pasaran.
 Pasaran bon	- Hasil berkurangan sejajar dengan pasaran serantau yang lain di tengah-tengah persekitaran dasar monetari yang mereda. - Risiko mungkir bon korporat kekal rendah dengan 0.39% daripada amaun belum tebus jatuh dalam kategori rentan.
 Syarikat awam tersenarai	Perolehan korporat terus terkesan dengan persekitaran operasi yang mencabar di mana leveraj korporat meningkat disebabkan oleh pelaksanaan MFRS 16.
 Aliran pelaburan	- Pelabur asing dengan peratusan pegangan saham dalam pasaran ekuiti jatuh sedikit di bawah purata 3 tahun di tengah-tengah aliran keluar bersih. - Bagi pasaran bon, pegangan asing kekal stabil di tengah-tengah aliran masuk bersih tetapi dihadkan disebabkan terbitan yang telah matang.
 Pengurusan pelaburan	- Pengurus dana telah mengambil langkah-langkah untuk mengurus risiko kecairan; iaitu rangka kerja pengurusan kecairan sebagai perlindungan terhadap apa-apa keadaan pasaran yang buruk. - Tunai dan aset cair yang dipegang adalah mencukupi untuk memenuhi penebusan oleh pelabur.
 Pengantara pembrokeran	- Broker saham mempunyai modal yang agak baik, disokong oleh penimbale kecairan yang mencukupi untuk menangani mana-mana kemungkiran berpotensi yang timbul ketika tekanan pasaran. - Kedudukan semasa modal berasaskan risiko kekal berada melebihi keperluan kewangan yang ditetapkan.

Menyedari betapa pentingnya kefahaman dan penilaian yang berhubung kait antara pelbagai pasaran dan peserta dalam sistem kewangan yang lebih luas, model ujian tekanan makro dalaman telah dibangunkan untuk menyediakan pemantauan yang lebih holistik dan melengkapi penilaian lain yang dijalankan oleh pengawal selia atau peserta pasaran yang berkaitan. SC juga mengadakan pembabitan bersama peserta pasaran dan pakar bidang untuk memperoleh pandangan dan kefahaman yang lebih baik mengenai trend dan risiko pasaran semasa dan baru muncul, dan untuk mengesahkan kerja penilaian risikonya.

Pelbagai komponen pasaran modal Malaysia terus berfungsi seperti biasa walaupun wujud rintangan dalaman dan luaran. Penilaian SC pada 2019 menunjukkan bahawa tiada kebimbangan langsung risiko utama sistemik utama berikutan keadaan pasaran, kecairan dan infrastruktur semasa.

Program Kesiediaan Krisis

Program Kesiapsiagaan Krisis selama dua hari telah dianjurkan bersama dengan Toronto Centre (TC) untuk memperkukuh dan meningkatkan komunikasi

Ujian Tekanan Makro

SC mempunyai mandat yang jelas untuk memantau, mengurangkan dan menguruskan risiko sistemik yang timbul daripada aktiviti dalam pasaran sekuriti dan derivatif seperti yang dinyatakan di bawah *Akta Suruhanjaya Sekuriti 1993 (SCMA)* dan *Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 (CMSA)*. Ini juga selaras dengan Prinsip 6 Objektif Pengawalseliaan Sekuriti IOSCO di mana seseorang pengawal selia sekuriti bertanggungjawab untuk menyumbang kepada proses pemantauan, pengurangan dan pengurusan risiko sistemik.

Dalam hal ini, oleh kerana risiko kecairan skim pelaburan kolektif akan memberi kesan ke atas pelbagai segmen pasaran disebabkan peruntukan kepada pelbagai kelas aset, dana pelaburan telah dipilih sebagai segmen pertama untuk menjalani ujian tekanan makro. Untuk tujuan ujian ini, SC menjalankan ujian tekanan makro yang memberi tumpuan kepada risiko kecairan berbanding tekanan penebusan ke atas dana unit amanah dan dana borong (secara kolektif dirujuk sebagai 'dana pelaburan'). Latihan ini tidak bermaksud untuk menggantikan ujian tekanan sedia ada yang dijalankan di peringkat portfolio oleh peserta pasaran. Sebaliknya, ia bertujuan untuk melengkapi ujian tersebut dengan pemahaman menyeluruh terhadap seluruh sistem mengenai saluran penularan dan perincian kejutan yang berpotensi yang boleh menjejaskan kestabilan pasaran modal dan kesannya terhadap ekosistem kewangan secara keseluruhan.

Terdapat pelbagai pertimbangan yang dibuat terhadap reka bentuk senario, iaitu bilangan dan jenis faktor kejutan yang diguna pakai kepada portfolio pelaburan dan kaedah pencairan hipotesis yang akan digunakan oleh pengurus dana terhadap dana masing-masing. Ujian tekanan makro menggunakan analisis sensitiviti di mana hanya satu faktor kejutan daripada tekanan penebusan besar yang diguna pakai terhadap bahagian liabiliti dana tersebut iaitu tekanan penebusan. Tiga senario tekanan penebusan diguna pakai dalam ujian tekanan makro berdasarkan pola penebusan lalu.

Bagi meredakan tekanan penebusan, dua pendekatan pencairan biasa dipertimbangkan: dengan menjual pelaburan paling cair kepada yang paling kurang cair (kaedah pembubaran '*waterfall*'⁴ atau '*horizontal slicing*'⁵), atau dengan menjual pelaburan secara prorata (kaedah pencairan pro-rata atau '*vertical slicing*'). Selepas mempertimbangkan kebaikan dan keburukan kedua-dua pendekatan pencairan ini, telah diputuskan bahawa pendekatan '*horizontal slicing*' adalah yang paling sesuai dan menepati objektif keseluruhan ujian tekanan makro ketika ini kerana ia membolehkan pemerhatian yang terperinci terhadap saluran penularan yang berpotensi dengan segmen pasaran kewangan lain, iaitu kesan penularan silang yang timbul daripada deposit dan penempatan pasaran wang dalam sektor perbankan, serta pendapatan tetap dan pelaburan ekuiti dalam pasaran modal.

Oleh kerana setiap dana pelaburan adalah unik, satu model dalaman telah dibangunkan bagi memastikan semua andaian dan metodologi pendasar boleh diguna pakai kepada sebilangan besar dana pelaburan sebelum keputusan diagregatkan di peringkat makro. Keputusan ujian tekanan makro menunjukkan bahawa dana pelaburan adalah berdaya tahan terhadap pelbagai tekanan penebusan yang diguna pakai dalam ujian ini dan kecairan dalam setiap dana adalah mencukupi untuk memenuhi permintaan penebusan. Secara keseluruhan, terdapat kesan penularan yang minimum kepada segmen pasaran modal yang lain.

⁴ *Liquidity Stress Tests for Investment Funds: A Practical Guide*, IMF Working Paper, Oktober 2017.

⁵ Arora, Rohan, et al. *Bond Funds and Fixed-Income Market Liquidity: A Stress Testing Approach*, Laporan Teknikal No. 115, Bank Kanada, Ogos 2019.

dan kerja penyelarasan krisis dalaman dan luaran bagi memastikan kesiapsagaan terhadap apa-apa peristiwa yang tidak diingini yang boleh menjejaskan pasaran modal.

Objektif utama program ini adalah untuk memastikan jabatan-jabatan yang berkaitan di SC berupaya mengguna pakai aturan luar jangka organisasi dalam menangani risiko ketika berlaku krisis. Hasil yang diharapkan daripada simulasi ini adalah untuk meningkatkan kesedaran tentang pentingnya komunikasi tepat pada masanya dan berkesan, mengenal pasti penambahbaikan bagi rangka kerja pengurusan peristiwa sedia ada dan skop kawal selia serta mempertimbangkan kaedah untuk menangani kelemahan yang dikenal pasti daripada simulasi tersebut.

Prinsip Panduan mengenai Kesenambungan Perniagaan

Sebagai sebahagian daripada usaha berterusan SC untuk meningkatkan daya tahan sistemik pasaran modal, *Prinsip Panduan mengenai Kesenambungan Perniagaan (Guiding Principles on Business Continuity – Prinsip Panduan)* dikeluarkan pada Mei 2019.

Prinsip-prinsip tersebut yang menetapkan jangkaan SC terhadap pendekatan pengurusan kesinambungan perniagaan entiti pasaran modal untuk memastikan kesinambungan perkhidmatan kritikal dan pemenuhan kewajipan perniagaan jika berlaku sebarang gangguan. Pendekatan pengurusan kesinambungan perniagaan yang komprehensif juga akan membantu mengurangkan sebarang kemungkinan implikasi risiko sistemik yang lebih meluas kepada pasaran modal, dengan mengambil kira landskap pasaran yang semakin berubah-ubah.

Prinsip-prinsip tersebut, yang dibangunkan melalui perundingan bersama pihak industri ini menekankan enam bidang fokus:

- Tanggungjawab lembaga pengarah dan pengurusan kanan dalam memastikan

protokol kesinambungan perniagaan yang kukuh dan berkesan;

- Kepentingan pengenalpastian risiko khususnya risiko saling bergantung dan penumpuan;
- Strategi pemulihan berasaskan risiko;
- Ujian tahunan protokol kesinambungan perniagaan;
- Prosedur pemakluman komprehensif dan pelan komunikasi sekiranya berlaku gangguan utama; dan
- Semakan berterusan mengenai pengaturan kesinambungan perniagaan.

Prinsip Panduan ini boleh diguna pakai bagi semua pengantara berlesen yang merangkumi entiti yang dikawal selia oleh SC sama ada melalui pelesenan, pemberian kebenaran, kelulusan atau pendaftaran seperti yang dikehendaki di bawah CMSA. Pada masa ini, entiti yang tidak termasuk adalah Cagamas, PLC dan institusi kewangan di bawah bidang kuasa BNM serta institusi kewangan yang didaftarkan di bawah Bahagian 1, Jadual 4 CMSA. Mana-mana institusi kewangan yang dilesenkan oleh SC juga masih tertakluk kepada keperluan prinsip-prinsip ini.

Pemantauan proaktif aktiviti korporat

SC terus menjalankan pengawasan melalui pemantauan aktif terhadap bidang risiko, urusan niaga korporat, penzahiran dan pelaporan kewangan syarikat tersenarai bagi memastikan maklumat yang berkualiti tinggi, boleh dipercayai dan tepat disebarkan bagi pelabur untuk membuat keputusan pelaburan yang bermaklumat.

Untuk mencapai objektif ini, di samping menjalankan pengumpulan risikan yang komprehensif, SC mengadakan pembabitan bersama syarikat tersenarai, juruaudit berkanun dan pihak berkepentingan yang berkaitan melalui mesyuarat dan surat pertanyaan. Langkah-langkah pengawasan proaktif ini membolehkan SC mengesan pelanggaran korporat dan kes-kes ketidakpatuhan terhadap standard perakaunan.

Bagi memastikan pengawasan terhadap syarikat tersenarai kekal mantap dan dinamik, SC terus mengukuhkan keberkesanan fungsi pengawasannya melalui kerjasama dengan pihak berkuasa lain, di peringkat tempatan dan antarabangsa.

Di peringkat serantau, SC merupakan sebahagian daripada Kumpulan Pengawasan Penyata Kewangan (FSSG), yang terdiri daripada pengawal selia rakan sekerja di Asia. FSSG menganjurkan bengkel tahunan untuk berkongsi dan bertukar pengetahuan dan pengalaman kawal selia dalam bidang pelaporan kewangan korporat. Ini termasuk perbincangan tentang pemakaian dan pelaksanaan standard perakaunan serta cabaran kawal selia yang baru muncul yang dihadapi oleh bidang kuasa masing-masing. Pada 2019, SC menyertai bengkel tahun ini yang dihoskan oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Bursa Thailand.

Memastikan pelaporan kewangan yang berkualiti

Pematuhan terhadap *Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia* (MFRS) adalah penting bagi syarikat tersenarai untuk menghasilkan maklumat kewangan berkualiti tinggi yang secara jujur mewakili kedudukan kewangan dan prestasi perniagaan mereka. Pada 2019, SC terus menyemak penyata kewangan syarikat tersenarai untuk mengesan sebarang ketidakpatuhan yang berpotensi terhadap MFRS. Tindakan kawal selia yang diambil pada 2019 terhadap pelanggaran korporat dan ketidakpatuhan terhadap standard perakaunan yang diluluskan dibentangkan dalam Rajah 4.

Untuk mewujudkan kesedaran dan mengurus potensi perubahan kini yang dibuat dalam *Keputusan Agenda tentang Pindahan dari Masa ke Masa Barangan yang Dibina (IAS 23 Kos Pinjaman)* oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Antarabangsa, SC mengendalikan empat dialog yang dihadiri oleh 124 peserta dengan wakil-wakil

dari Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia, syarikat tersenarai, juruaudit berkanun, penganalisis penyelidikan dan ahli perbankan.

Pemantauan melalui pendekatan penumpuan risiko

Memandangkan landskap pasaran modal yang pesat berubah, fungsi pengawasan SC melangkaui pemantauan meluas terhadap perkembangan syarikat-syarikat tersenarai. Ia merangkumi pendekatan tertumpu risiko melalui semakan tematik ke atas sektor tertentu, produk pasaran modal, pelaporan kewangan dan perolehan, serta kesan risiko global. Semakan tematik ini membolehkan SC mengenal pasti trend dan perkembangan serta risiko baru muncul dalam pasaran modal.

SC kerap menjalankan analisis perolehan terhadap semua syarikat tersenarai, yang merupakan asas bagi penilaian terperinci ke atas sektor tertentu untuk mengenal pasti faktor dalaman dan/atau luaran yang boleh menjejaskan syarikat tersenarai dalam sektor itu.

Pada 2019, trend menurun diperhatikan dalam perolehan syarikat tersenarai sektor hartanah sepanjang tempoh 2015-2018. Penilaian terperinci mengenai sektor hartanah menunjukkan perkara berikut:

- Kemerosotan nilai boleh terima dan inventori, dan hapus kira perbelanjaan pembangunan dalam beberapa syarikat tersenarai; dan
- Nisbah liputan faedah merosot walaupun tahap pengedaran korporat yang konsisten.

Oleh itu, daya tahan syarikat tersenarai telah diuji di bawah beberapa senario tekanan. Hasil daripada ujian tekanan tersebut bagaimanapun menunjukkan bahawa keseluruhan risiko syarikat tersenarai dalam sektor ini boleh diurus. Rangkuman keseluruhan pelaksanaan tersebut dinyatakan dalam Rajah 5.

Rajah 4

TINDAKAN KAWAL SELIA TERHADAP PELANGGARAN KORPORAT DAN KETIDAKPATUHAN KEPADA PIAWAIAN PERAKAUNAN YANG DILULUSKAN PADA 2019

JENIS-JENIS PELANGGARAN KORPORAT

- Menggunakan hasil yang dikumpulkan daripada penempatan tertutup bagi pembelian yang meragukan
- Membuat pembayaran kepada pembekal tanpa menerima barangan
- Merekodkan baki tunai dan di bank palsu
- Subsidiari bertindak sebagai penjamin kepada pinjaman peribadi pengarah
- Mengemukakan dokumen palsu kepada pihak berkuasa kawal selia
- Mencatatkan secara palsu kerugian daripada inventori

TINDAKAN YANG DIAMBIL DAN HASIL



Mengesan isu yang membabitkan pelanggaran undang-undang sekuriti berjumlah **RM11.4 juta** untuk siasatan lanjut



Mengambil tindakan pentadbiran terhadap tiga syarikat tersenarai, dan 13 pengarah, bekas pengarah dan CFO



Mengeluarkan **empat surat amaran** kepada pengarah dan bekas pengarah

BIDANG KETIDAKPATUHAN TERHADAP PIAWAIAN PERAKAUNAN YANG DILULUSKAN

- **PENAKSIRAN ROSOT NILAI**
Penaksiran rosot nilai ke atas loji dan peralatan tidak dilakukan
- **PENILAIAN INVENTORI**
Nilai bawaan inventori tidak ditaksir dengan wajar
- **PENZAHIRAN SEGMENT PENGOPERASIAN**
Angka pendapatan geografi yang dinyatakan secara salah
- **PENGIKTIRAFAN KEPADA PENGECUALIAN HUTANG**
Pengiktirafan kepada pengecualian hutang yang tidak tepat

TINDAKAN YANG DIAMBIL



Mengeluarkan surat penyeliaan kepada dua syarikat tersenarai dan lembaga pengarahnya, serta lima pengarah

Rajah 5

SEMAKAN TEMATIK KE ATAS SYARIKAT TERSENARAI DALAM SEKTOR HARTANAH



SKOP SEMAKAN

Ini tertumpu kepada syarikat dalam sektor hartanah. Bidang semakan termasuk analisis perolehan dan menilai penggearingan dan nisbah liputan faedah syarikat tersenarai tersebut.



PEMERHATIAN

- Trend menurun dalam perolehan syarikat tersenarai dalam sektor hartanah. Faktor utama yang dikenal pasti yang memberi kesan kepada perolehan syarikat tersenarai adalah:
 - Rosot nilai belum terima dan inventori
 - Hapus kira perbelanjaan pembangunan
- Nisbah lindungan faedah yang merosot walaupun penggearingan perolehan korporat yang konsisten, yang mencetuskan pelaksanaan ujian tekanan.



UJIAN TEKANAN

Menggunakan kewangan yang diunjurkan sepanjang empat tahun dari segi pendapatan, keuntungan kasar dan perolehan berbanding pertumbuhan keluaran dalam negara kasar nominal dan jualan hartanah.

SENARIO TEKANAN I

GDP nominal diandaikan menurun pada awalnya sebanyak 8%, disusuli oleh kenaikan semula yang kukuh sebanyak 12% pada 2020, sebelum kembali normal ke arah paras asas menjelang 2022.

SENARIO TEKANAN II

GDP nominal diandaikan menurun pada awalnya sebanyak 8%, disusuli oleh tempoh pertumbuhan agak mendatar yang panjang (0%) pada 2020 dan 2021, sebelum pemulihan semula sedikit sahaja sebanyak 2.0% pada 2022.



PEMERHATIAN

Hasil ujian tekanan mendapati bahawa risiko keseluruhan syarikat tersenarai dalam sektor hartanah boleh diurus.

Meningkatkan ketahanan siber

SC menyedari peri pentingnya ketahanan siber bagi pasaran modal memandangkan ancaman siber yang berkembang dalam pasaran kewangan di seluruh dunia. Meningkatkan pengurusan risiko siber adalah kritikal memandangkan kepelbagaian peserta dalam pasaran modal.

SC menjalankan semakan tematik dan simulasi siber pada 2019 untuk menilai kemampuan peserta pasaran yang terpilih (Rajah 6).

Simulasi Siber Pasaran Modal

Bagi latihan simulasi siber pasaran modal seluruh sektor pada 2019, pelbagai senario telah disimulasikan untuk memastikan protokol respons insiden dalaman peserta mampu menangani insiden siber dan mengekalkan pasaran yang teratur. Hasil daripada latihan simulasi siber tersebut menunjukkan penambahbaikan sebanyak 12% berbanding pada 2018 meskipun meningkatnya kesukaran dalam senario penilaian.

Sesetengah peserta telah mempamerkan kematangan dalam tahap ketahanan siber mereka dan lebih bersedia apabila berlakunya serangan siber.

Kelemahan yang dikenal pasti menghendaki peserta memberi perhatian dan ketekunan wajar

untuk mengukuhkan keselamatan siber mereka. Simulasi ini juga meningkatkan interaksi antara entiti pasaran modal dengan SC dan Agensi Keselamatan Siber Kebangsaan (NACSA) untuk menyelaraskan respons dan berkongsi maklumat mengenai pengendalian insiden siber.

Rajah 6

PENILAIAN TEMATIK KE ATAS PENGANTARA DAN SEMAKAN KE ATAS PENGURUSAN RISIKO OLEH PENYEDIA PERKHIDMATAN TEKNOLOGI

LATAR BELAKANG

SC menjalankan siri penilaian ke atas peserta pasaran modal terpilih yang berprofil risiko teknologi tinggi dan siber untuk menilai pematuhan mereka terhadap *Garis Panduan Risiko Siber SC*.

Penilaian telah dijalankan oleh SC mengenai keberkesanan penyumberan luar kepada penyedia perkhidmatan teknologi susulan penggunaan penyedia perkhidmatan pihak ketiga dalam operasi pasaran teras menjadi amalan biasa disebabkan manfaat kos dan kecekapan.



PEMERHATIAN

Terdapat beberapa bidang untuk penambahbaikan bagi meningkatkan daya tahan siber termasuk keperluan terhadap akauntabiliti yang lebih besar oleh lembaga pengarah dan pengurusan kanan berhubung pengurusan sistem teknologi serta memastikan kesejajaran amalan dengan dasar dan prosedur yang ada.

Mengenai teknologi penyumberan luar kepada penyedia perkhidmatan, walaupun SC mendapati bahawa terdapat peningkatan struktur tadbir urus dan proses teknologi pihak ketiga, pengawasan terhadap pengukuran prestasi perlu ditingkatkan untuk disejajarkan dengan persetujuan tahap perkhidmatan.



HASIL

Firma hendaklah menjalankan proses penambahbaikan yang berterusan bagi memastikan keberkesanan daya tahan siber mereka. Sebagai contoh, firma boleh memanfaatkan pemerhatian barisan pertahanan ketiga yang efektif iaitu audit dalaman untuk menguruskan apa-apa kelemahan untuk penambahbaikan.

Kumpulan Kerja Risiko Siber

Kumpulan Kerja Risiko Siber (CRWG) bermesyuarat pada setiap suku tahun sejak Mac 2018 untuk mendapatkan gambaran mengenai landskap makro risiko siber dan untuk meningkatkan kesedaran siber bagi langkah perlindungan dan pencegahan (Rajah 7). Dengan berkembangnya pasaran modal dalam persekitaran siber, jenis dan skala risiko pendasar siber berkembang pesat. Faktor penyumbang utama termasuk perubahan sifat teknologi, penggunaan teknologi kewangan yang semakin meningkat, tempoh masa yang agresif untuk melancarkan perkhidmatan kewangan elektronik serta meningkatnya peranan pembekal perkhidmatan fintech dan teknologi, di mana sesetengahnya beroperasi di luar bidang kawal selia SC.

Dengan kemajuan pasaran modal disertai oleh peserta baharu yang mengguna pakai teknologi dalam operasi perniagaan teras mereka, terdapat kepentingan yang semakin meningkat bagi firma sedia ada dan fintech untuk mewujudkan rangka kerja pengurusan risiko siber yang mantap demi ketahanan keselamatan siber serta protokol perlindungan data yang lebih baik untuk mencegah pencerobohan keselamatan data. SC juga memberi penekanan ke atas perkongsian maklumat yang berkesan dan pelaporan insiden yang tepat pada masanya oleh pengantara bagi mengukuhkan keupayaan mereka untuk mengawasi pengurusan risiko siber dan menyediakan maklumat kritikal untuk memantau tahap tindak balas industri.

Rajah 7

HASIL KUMPULAN KERJA RISIKO SIBER

Mewujudkan platform industri untuk mengetengahkan dan membincangkan isu-isu siber

Meningkatkan kesedaran keselamatan siber secara berterusan

Kefahaman jelas mengenai perspektif global ke atas risiko siber dan implikasinya terhadap industri

Saluran perkongsian maklumat dalam kalangan ahli mengenai pengalaman dan teknik masing-masing

MEMPERKUKUH TATALAKU DAGANGAN DAN TADBIR URUS DALAM KALANGAN PESERTA PASARAN

Mengekalkan integriti pasaran dan memudahkan kerancakan pasaran

SC berusaha untuk menyeimbangkan antara usaha memudahkan pasaran yang rancak dan keperluan mengekalkan integriti pasaran. Oleh itu, SC mengambil kira kepelbagaian dalam amalan dan strategi dagangan ketika menganalisis tatalaku dagangan. Sebagai sebahagian daripada pengawasan proaktif, SC mengadakan penglibatan secara kerap bersama pengawal selia barisan untuk memastikan bahawa tindak balas kawal selia sepadan dengan risiko dan keseriusan ketaknormalan dagangan yang dikesan.

SC kekal berwaspada dalam menangani masalah luar aturan dagangan yang boleh menimbulkan risiko terhadap integriti pasaran modal. Langkah-langkah pemantauan dilaksanakan dengan kerjasama Bursa Malaysia untuk meningkatkan tahap akauntabiliti dalam kalangan pengantara dengan memaklumkan standard tatalaku dan tadbir urus yang diharapkan daripada mereka.

Langkah-langkah ini termasuk sesi pembabitan bersama dan komunikasi untuk meningkatkan kesedaran tentang risiko baru muncul dan trend pasaran, serta untuk membimbing dan memudahkan pengantara dalam memastikan

tatalaku dagangan yang teratur dan menjalankan tanggungjawab kawal seliaan sendiri.

Mengesan salah guna pasaran dan tatalaku dagangan lain yang meragukan

Pada 2019, SC mengesan beberapa kes salah laku pasaran serius yang membabitkan kemungkinan manipulasi pasaran saham, dagangan orang dalam, penipuan sekuriti dan front running. Kes-kes ini telah diajukan bagi siasatan lanjut dijalankan.

SC juga mendapati tatalaku dagangan yang meragukan yang berada di luar kawalan dan standard pemantauan yang diharapkan daripada pengantara. Urus niaga tertentu yang dilakukan oleh pengantara, walaupun tampak baik, kemudiannya didapati berkait dengan skim pelaburan haram yang dikendalikan oleh pelanggan. Pemerhatian pemantauan sering dikongsi dengan pihak berkepentingan dalaman untuk memudahcarakan usaha penyeliaan SC dalam memperkukuhkan standard tadbir urus dan akauntabiliti pengantara. Kerjasama fungsian silang di SC telah membawa kepada penumpuan bidang-bidang kepentingan kawal selia bersama, yang seterusnya, membolehkan SC menangani isu-isu kebimbangan secara holistik.

Menangani risiko yang timbul daripada dagangan internet dan berautomasi

Pada 2019, SC terus melaksanakan langkah-langkah pemantauan proaktif bagi mengekang ketaknormalan dagangan yang disebabkan oleh dagangan berautomasi. Ini membolehkan SC memastikan bahawa amalan dagangan yang tidak diingini ini dibendung pada peringkat awal.

Untuk melengkapi langkah-langkah proaktif SC, semakin tematik telah dijalankan oleh pengawal barisan hadapan terhadap pemantauan dagangan berautomasi pengantara. Semakin tersebut meliputi bidang-bidang seperti kerangka kawalan risiko, tadbir urus dan pematuan serta penyeliaan

bagian urusan utama pengantara berhubung dagangan elektronik. Pemerhatian tersebut mendedahkan standard yang berbeza dalam kefahaman dan pengurusan risiko pengantara yang berkaitan dengan dagangan automatik. Pemerhatian semakin ini telah dikongsi bersama dengan pengantara terlibat untuk memudahkan kerja penambahbaikan terhadap kawalan masing-masing dan pemantauan berterusan berhubung dagangan berautomasi oleh pelanggan mereka.

Pengawasan pantauan terhadap Bursa Aset Digital

Susulan pendaftaran tiga bursa sebagai Pengendali Pasaran yang Diiktiraf (RMO) untuk mengendalikan Bursa Aset Digital (DAX) di Malaysia, SC telah meningkatkan proses pemantauannya untuk memastikan pengawasan yang berkesan terhadap DAX dan aktiviti dagangan yang dijalankan melalui platform mereka.

DAX bertanggungjawab untuk memastikan bahawa platform mereka beroperasi secara adil, teratur dan telus. Sebagai RMO, mereka juga diharapkan untuk menjalankan pemantauan pasaran masa nyata dan menyediakan langkah yang mencukupi untuk menghalang dan mengesan aktiviti dagangan manipulatif melalui platform mereka.

Sebagai sebahagian daripada pengawasan SC terhadap DAX, ia sentiasa menjalankan sesi pembabitkan bersama mereka untuk memastikan fungsi pemantauan masa nyata dilaksanakan dengan berkesan. SC juga akan memberi tumpuan kepada analisis pascadagangan terhadap salah laku dagangan yang mungkin melanggar undang-undang sekuriti seperti dagangan palsu dan manipulasi pasaran.

Pada 2019, SC memulakan inisiatif untuk memanfaatkan lagi penggunaan teknologi dalam menjalankan fungsi pemantauan pasarannya. Pelaburan dibuat dalam peningkatan sistem. SC juga meneliti potensi pemerolehan atau pembangunan instrumen analitik baharu untuk memudahcarakan pengawasannya terhadap DAX dan analisis dagangan aset digital yang dikawal selia.

Kajian Pasaran Mengenai Individu Berlesen dan Berdaftar

SC telah menjalankan kajian pasaran mengenai salah laku oleh Individu Berlesen dan Berdaftar pada November 2019. Analisis kuantitatif yang ketat telah dijalankan ke atas 30,000 poin data sepanjang tempoh lebih sembilan tahun. Kajian pasaran ini telah mengetengahkan pandangan mengenai trend salah laku pasaran di Malaysia. Pemerhatian ini digunakan untuk menyokong kerja-kerja pembuatan dasar kawal selia dan tingkah laku ekonomi. Ia telah dijalankan sejajar dengan Rangka Kerja Dasar Kawal Selia Berasaskan Bukti SC.

Berdasarkan data yang diperolehi daripada tindakan pentadbiran dan penyeliaan (tidak termasuk kes sivil dan jenayah) antara 2010 hingga 2018, terdapat 498 individu yang disyaki terlibat dalam salah laku (Individu Didakwa) dalam 561 kes. Kebanyakan Individu Didakwa terdiri daripada lelaki (56%), kurang berpengalaman (40% mempunyai kurang daripada 5 tahun pengalaman industri) dan berusia antara 30 - 49 tahun (55% daripada suspek).

Analisis selanjutnya menunjukkan bahawa Principal yang lebih besar, dengan bahagian pasaran mereka yang lebih besar dan asas Individu Berlesen dan Berdaftar yang lebih besar, pada umumnya mempunyai lebih ramai Individu Didakwa. Walau bagaimanapun, apabila asas Individu Berlesen dan Berdaftar diukur, Prinsipal yang lebih kecil didapati mempunyai kadar bilangan yang lebih tinggi yang disyaki terlibat dalam salah laku pasaran. Ini menunjukkan bahawa masih ada lagi ruang untuk mengukuhkan disiplin diri, terutamanya dalam kalangan Prinsipal yang lebih kecil.

Secara keseluruhan, 498 Individu Didakwa ini mewakili kurang daripada 1% daripada bilangan Individu Berlesen dan Berdaftar, menunjukkan bahawa kes salah laku pasaran di Malaysia masih berlaku dan secara keseluruhan, tahap pematuhan dalam industri ini kekal kukuh.

Terdapat 19 jenis salah laku yang dikenal pasti dan dibahagikan kepada lima kategori utama berikut:

- Dagangan dan pelaburan yang tidak dibenarkan;
- Penyalahgunaan maklumat dan/atau wang pelanggan;
- Salah nyata kepada pelanggan atau amalan jualan yang tidak wajar;
- Dagangan palsu/manipulasi pasaran/dagangan orang dalam; dan
- Lain-lain (termasuk konflik kepentingan, kegagalan untuk menjalankan ketekunan wajar pelanggan / KYC, kegagalan untuk mengaku sebagai bankrap, dsb.).

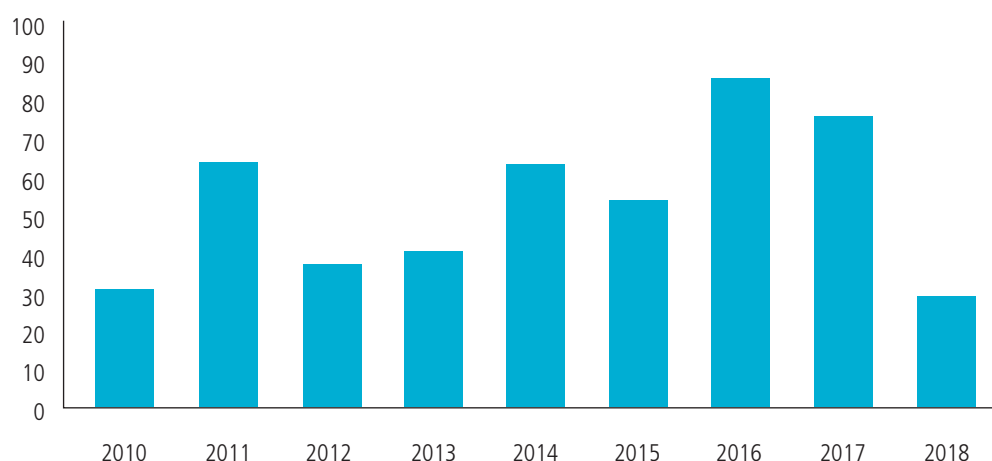
Trend menunjukkan bahawa kes salah laku pasaran telah berkurangan dalam beberapa tahun kebelakangan ini selepas trendnya meningkat antara 2012 dan 2016. Terdapat trend bercampur-campur antara pelbagai jenis salah laku, menunjukkan bahawa tidak ada bukti risiko kawal selia yang bersistematik daripada jenis salah laku tertentu.

Kajian Pasaran Mengenai Individu Berlesen dan Berdaftar

(Sambungan)

Carta 1

Bilangan Individu Didakwa mengikut tahun, 2010-2018



Salah laku pasaran telah menjejaskan 502 pelabur, mengakibatkan anggaran kerugian keseluruhan sebanyak RM54 juta atau kira-kira RM108,000 bagi setiap pelabur yang terbabit. Ini adalah kira-kira 1.7 kali pendapatan tahunan median Malaysia sebanyak RM62,736 (berdasarkan data 2016 Jabatan Perangkaan Malaysia). Oleh itu, walaupun data menunjukkan bahawa kes salah laku pasaran mungkin masih berlaku, kesan negatifnya terhadap kepada pelabur yang terbabit boleh menjadi sangat besar.

Sebagai tindak balas terhadap salah laku pasaran ini, pihak berkuasa yang berkaitan termasuk SC, Bursa Malaysia, FIMM dan SIDREC setakat ini mengenakan denda monetari dan penalti berjumlah RM22 juta. Sebagai tambahan kepada denda dan penalti monetari, pihak berkuasa juga mengambil tindakan kawal selia yang lain terhadap Individu Berlesen dan Berdaftar yang didapati bersalah atas salah laku pasaran. Penalti bukan monetari, antara lain, mengeluarkan arahan/surat amaran, penggantungan/ embatalan lesen dan celaan. Sesetengah kes masih dalam siasatan dan tindakan sewajarnya akan diambil.

Bukti menunjukkan bahawa tindakan disiplin kawal selia adalah penting untuk mengukuhkan integriti pasaran. Hanya 4% Individu Didakwa merupakan pesalah berulang, menunjukkan bahawa sekatan oleh pihak berkuasa adalah berkesan dalam mencegah salah laku pada masa hadapan.

Memelihara integriti pasaran adalah tanggungjawab bersama semua pihak berkepentingan dalam ekosistem pasaran modal. Sebagai tambahan kepada tindakan kawal selia oleh pihak berkuasa, kajian pasaran menunjukkan bahawa para Prinsipal memainkan peranan penting dalam meningkatkan disiplin peringkat syarikat. Prinsipal dan pengurusan kanan hendaklah tetap berwaspada terhadap salah laku yang berpotensi dan meningkatkan usaha penyeliaan mereka terhadap Individu Berlesen dan Berdaftar dengan menetapkan budaya pematuhan yang kukuh dan disiplin diri.

MEMPERKUKUH TATALAKU DAN TADBIR URUS PENGANTARA

Strategi pengawasan

SC mengguna pakai pendekatan berpandangan ke hadapan dan bertumpu risiko terhadap pengawasan dengan penekanan kepada budaya dan tatalaku. Strategi ini bermatlamat ke arah memastikan bahawa pengantara mempunyai budaya pematuhan dan rangka kerja tadbir urus yang betul untuk meningkatkan tatalaku dan tadbir urus korporat yang bertanggungjawab.

Sehubungan ini, SC mengembangkan skop mandat pengawasan pengantaranya melangkaui dalam memastikan kemantapan dan pematuhan kehematan mikro yang merangkumi penilaian kekukuhan tadbir urus, pengawasan dan fungsi risiko pengantara. Pendekatan ini membantu bagi memastikan bahawa pengantara mempunyai pengawasan yang mencukupi dan berkesan terhadap elemen risiko kritikal dan memastikan bahawa asas-asas risiko pengantara diiktiraf sebagai kepentingan strategik dalam operasinya.

Memanfaatkan rangka kerja analitik data bersepadu untuk mengukuhkan pengawasan seliaan

SC telah memperkukuhkan lagi pengumpulan data dan metodologi penilaiannya menerusi penggunaan rangka kerja analitik data bersepadu. Maklumat ini membolehkan SC untuk mengemas kini profil risiko pengantara, menentukan program pemeriksaan yang sesuai dan menetapkan keutamaan penyeliaannya.

Rangka kerja ini juga telah menghasilkan peningkatan kualiti pengenalan risiko dan penaksiran risiko dalam memantau trend lampau dan mengesan ketidakpatuhan kawal selia oleh pengantara.

Pematuhan terhadap keperluan pencegahan pengubahan wang haram / pembiayaan keganasan/pencegahan percambahan (AML/CFT/CPF)

Berikutan cadangan⁶ yang dikemas kini yang dikeluarkan oleh Pasukan Petugas Tindakan Kewangan (FATF) mengenai aset maya (VA), pembekal perkhidmatan aset maya (VASP) dan Penilaian Tindakan Susulan (FUA) yang akan datang berkenaan pematuhan Malaysia terhadap cadangan FATF, SC komited untuk meningkatkan pengawasannya terhadap peserta dan aktiviti baharu, dan meningkatkan standard pematuhan institusi pelapor. SC akan menyediakan panduan lanjut dan mengatur program kesedaran berterusan yang memberi tumpuan kepada bidang penambahbaikan di bawah penilaian, termasuk pengawasan dan pematuhan terhadap keperluan pencegahan pembiayaan percambahan (CPF).

TAHUKAH ANDA?

Semakan tematik SC pada 2019 bertumpu kepada peningkatan keperluan pembiayaan untuk pengantara pasaran modal, standard tugas fidusiari dan tanggungjawab pemegang amanah bon, kawalan oleh syarikat pengurusan dana (FMC) untuk mengelakkan penyalahgunaan maklumat bukan awam (MNPI) material, dan tindakan susulan daripada semakan 2018 ke atas pengurusan risiko kecairan.

Panduan dan kesedaran berterusan mengenai keperluan AML/CFT/CPF

Susulan semakan tematik SC terhadap pematuhan pengantara pasaran kepada *Guidelines on Implementation of Targeted Financial Sanctions Relating to Proliferation Financing for Capital Market Intermediaries* (Garis Panduan TFS-PF), SC mengeluarkan Panduan Mudah TFS-PF (Panduan Mudah) pada 29 Oktober 2019 untuk

⁶ *International Standards on Combatting Money Laundering and the Financing of Terrorism and Proliferation.*

memudahkan pemahaman dan kepatuhan terhadap keperluan pembiayaan percambahan dalam kalangan pengantara pasaran. Panduan Mudah tersebut menyediakan ringkasan mengenai kewajipan di bawah Garis Panduan TFS-PF dan kajian kes. Butiran mengenai semakan tematik disediakan dalam Rajah 9.

SC turut mengadakan pelbagai pembabitan bersama pengantara pasaran termasuk pengendali ECF dan P2P untuk mengukuhkan kefahaman mereka mengenai keperluan AML/ CFT/CPF.

Di samping itu, SC terus mengukuhkan keupayaan penyeliaannya yang berkaitan dengan pembiayaan percambahan dengan mengadakan pembabitan bersama wakil-wakil dari Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri dan Kementerian Luar Negeri untuk latihan mengenai perkara-perkara di bawah *Akta Perdagangan Strategik 2010* dan sekatan Bangsa-Bangsa Bersatu berhubung pembiayaan percambahan.

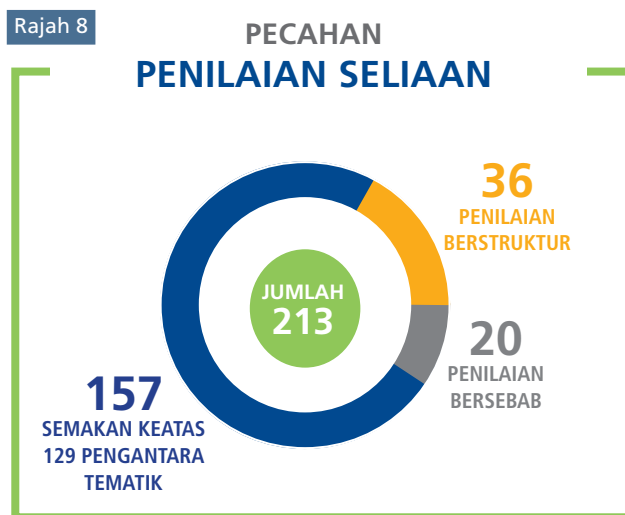
Kemasukan institusi pelapor baharu di bawah Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan dan Hasil Daripada Aktiviti Haram 2001

Kebangkitan fintech dan pendigitalan telah membawa kepada kemunculan peserta dan aktiviti baharu dalam pasaran modal termasuk ECF, Pembiayaan P2P, PCF dan DAX. Memandangkan uniknya risiko pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan yang berpotensi timbul daripada oleh aktiviti-aktiviti dan pesertanya, SC terus mengukuhkan rangka kerja kawal pengubahan wang haram, pencegahan pembiayaan keganasan dan pencegahan pembiayaan percambahan (AML / CFT / CPF) untuk mengesan dan mencegah wang yang berpotensi pencucian, pembiayaan keganasan dan aktiviti pembiayaan percambahan di Malaysia.

Berikutan Cadangan 15⁷ daripada Cadangan 2012 FATF yang disemak semula berkaitan dengan teknologi baharu, VA dan VASP, SC serta BNM menyemak Jadual Pertama *Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan dan Hasil Daripada Aktiviti Haram 2001* (AMLATFPUAA) untuk memperluaskan senarai institusi pelapor dalam pasaran modal dengan menambah peserta dan aktiviti baharu ini. Pengantara pasaran baharu ini dijangka menjadi institusi pelapor penuh di bawah AMLATFPUAA dan dikehendaki mematuhi *Guidelines on the Prevention of Money Laundering and Terrorism Financing for Capital Market Intermediaries* SC setelah selesai kajian semula ini pada awal 2020.

Penilaian penyeliaan dan semakan tematik

Pada 2019, sejumlah 213 penilaian dijalankan seperti yang ditunjukkan dalam Rajah 8. Ini terdiri daripada 36 penilaian berstruktur dan 157 penilaian tematik melibatkan 129 pengantara ke atas bidang



⁷ Cadangan 15 - Negara dan institusi kewangan perlu mengenal pasti dan menilai risiko pengubahan wang haram/ pembiayaan keganasan yang mungkin timbul berhubung pembangunan produk dan amalan perniagaan baharu, termasuk mekanisme penyampaian baharu, dan penggunaan atau pembangunan teknologi baharu atau membangun bagi produk baharu dan yang sedia ada. Negara-negara hendaklah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya untuk mengurus dan mengurangkan risiko termasuk memastikan penyedia perkhidmatan aset maya dikawal selia bagi tujuan AML/CFT, serta dilesenkan atau didaftarkan dan tertakluk kepada sistem yang berkesan bagi pemantauan dan memastikan pematuhan terhadap langkah-langkah yang relevan seperti yang dinyatakan dalam Cadangan FATF.

risiko yang dikenal pasti. Semakan tematik biasanya digunakan setelah pengenalpastian trend silang sektor, risiko dan kelemahan dalam pematuhan yang memerlukan tindakan kawal selia segera. Di samping itu, SC menjalankan 20 penilaian bersebab susulan aduan dan rujukan yang diterima berkenaan salah laku. Tujuan penilaian ini adalah untuk membolehkan intervensi yang lancar diambil dalam mengenal pasti punca sebenar atau kegagalan kawalan pengantara.

Semakan Tematik

Pembiayaan Percambahan

SC telah menjalankan semakan menyeluruh ke atas pengantara pasaran terpilih dengan tujuan untuk menilai tahap pematuhan pengantara terhadap Garis Panduan TFS-PF. Pelbagai instrumen penyeliaan yang termasuk penilaian di tempat operasi dan analisis respon soal selidik Institusi Pelapor (RI)⁸ telah digunakan untuk semakan tersebut.

Rajah 9

SEMAKAN TEMATIK TERHADAP KEPERLUAN PEMBIAYAAN PERCAMBAHAN BAGI PENGANTARA PASARAN MODAL

LATAR BELAKANG

SC mengeluarkan TFS-PF Guidelines pada 6 April 2018.

Pada 9 Julai 2019, Soal Selidik TFS-PF dikeluarkan kepada semua 118 RI untuk menilai kefahaman dan kepatuhan mereka terhadap keperluan TFS-PF. Satu siri pembabitan berkumpulan telah diadakan bersama RI untuk meningkatkan kefahaman mereka mengenai perkara tersebut.

SC juga telah menjalankan penilaian di tempat operasi ke atas RI terpilih, untuk menyemak pelaksanaan keperluan TFS-PF oleh pengantara.

Dalam menjalankan semakan tersebut, SC memberi penekanan terhadap penilaian ke atas bidang-bidang berikut:

- Kesedaran risiko oleh pengantara pasaran berkenaan senarai sekatan, pengesanan risiko dan pengurangan percambahan risiko pembiayaan;
- Keberkesanan rangka kerja dan kawalan bagi pencegahan pembiayaan percambahan; dan
- Pendekatan pengantara untuk mengenal pasti dan memantau risiko pelanggan dan urus niaga yang lebih tinggi.



PEMERHATIAN

- Kebanyakan RI mempunyai kefahaman yang mencukupi tentang obligasi mereka di bawah rejim pengenaan sekatan.
- RI telah menyediakan proses tadbir urus untuk lembaga pengarah dan pengurusan kanan masing-masing untuk menerangkan dengan mencukupi risiko PF yang berkaitan dengan perniagaan mereka;
- RI telah mewujudkan dasar dan prosedur untuk melaksanakan keperluan TFS-PF, termasuk:
 - Proses untuk mengemas kini pangkalan data senarai sekatan dan menjalankan penyaringan berterusan;
 - Latihan kakitangan mengenai perubahan kawal selia; dan
 - Menjalankan ujian audit dan pematuhan yang kerap terhadap kawalan berkaitan sekatan utama.
- RI yang lebih besar menggunakan beberapa tahap proses pengautomasi untuk menjalankan penyaringan sekatan manakala proses kebanyakannya adalah manual untuk RI yang lebih kecil.



HASIL PENYELIAAN

RI perlu mengukuhkan pelaksanaan keperluan TFS-PF, termasuk memastikan dokumentasi yang berkesan bagi justifikasi untuk melupuskan pepadanan nama yang berpotensi, jika ada.

⁸ Institusi Pelapor bermaksud individu yang menjalankan aktiviti yang dikawal di bawah CMSA seperti yang dinyatakan di bawah Jadual Pertama AMLATFAPUAA.

Rajah 10

RANGKUMAN OBLIGASI TFS-PF MENGENAI INSTITUSI PELAPOR



MENGEKALKAN SENARAI SEKATAN TERKINI

RI hendaklah mengekalkan senarai individu yang ditetapkan dalam TFS-PF seperti yang terkandung dalam Senarai Gabungan Majlis Keselamatan Bangsa-Bangsa Bersatu.

Senarai tersebut hendaklah sentiasa dikemas kini, dan diguna pakai tanpa tangguh.

Pangkalan data disediakan oleh RI (sama ada dihasilkan di peringkat dalaman atau bersumberkan vendor luar).



SARINGAN TERHADAP SENARAI SEKATAN

Senarai sekatan hendaklah digunakan untuk menyaring pelanggan berpotensi/baharu dan sedia ada.

Saringan terhadap penetapan status pengganas dan sekatan semasa hendaklah dijalankan:

- (a) ketika jalinan hubungan perniagaan diadakan; dan
- (b) kemudiannya terhadap mana-mana berita atau penetapan yang terkini (tanpa penangguhan).

Fungsi penyaringan boleh dijalankan secara manual atau melalui kemudahan pemeriksaan sekatan kewangan berautomasi.



MEMBEKU/ MENGHALANG/ MENOLAK

Pelanggan sedia ada

Sekiranya identiti sepadan dengan individu yang ditetapkan, pengantara hendaklah membekukan dana, hartanah atau akaun pelanggan tersebut.

Pelanggan berpotensi atau baharu

Sekiranya identiti sepadan dengan individu yang ditetapkan, pengantara hendaklah menolak pelanggan itu jika urusan niaga belum bermula.



KEPERLUAN UNTUK MELAPOR

Untuk melapor kepada SC dengan segera apa-apa tindakan pembekuan, penyekatan atau penolakan yang diambil, dana pa-apa perubahan kepada aset yang dibekukan sebelum 31 Januari dalam tahun calendar berikutnya.

Untuk mengemukakan Laporan Urus Niaga Mencurigakan kepada Jabatan Perisikan Penguatkuasaan BNM

- Padanan nama yang positif yang timbul daripada saringan berterusan ke atas pangkalan data pelanggan; dan
- Mana-mana cubaan urusan niaga oleh mana-mana individu yang ditetapkan atau pihak yang berkaitan dengannya.

Semakan tematik terhadap pemegang amanah bon

Pemegang amanah bon merupakan sebahagian penting daripada ekosistem pasaran bon dan memainkan peranan kritikal dalam melindungi dan mendukung kepentingan dan hak pemegang bon. Semakan tematik telah dijalankan ke atas pemegang amanah bon yang dikenal pasti, dengan tujuan menilai standard tugas dan tanggungjawab fidusiari mereka.

Semakan ini memberi tumpuan kepada bidang-bidang berikut:

- **Tugas fidusiari** – penilaian terhadap obligasi tatalaku berterusan para pemegang amanah dalam melaksanakan tugas mereka;
- **Tadbir urus** – kecukupan struktur semasa bagi memastikan proses tadbir urus yang diperlukan tersedia;

- **Bidang operasi** – penilaian ke atas bidang kritikal operasi pemegang amanah; dan
 - **Konflik kepentingan** – kecukupan dasar dan prosedur untuk menangani pengenalpastian, penghapusan,
- penghindaran dan pengurusan konflik kepentingan.
- Pemerhatian dan hasilnya diringkaskan dalam Rajah 11.

Rajah 11

SEMAKAN TEMATIK KE ATAS PEMEGANG AMANAH BON

LATAR BELAKANG

Semakan tematik telah dijalankan untuk menilai standard tugas dan tanggungjawab fidusiari pemegang amanah bon serta memahami dan menilai bidang operasi yang penting. Semakan itu dilakukan menerusi pembabitan bersama di tempat operasi dan pengajuan soal selidik kepada pemegang amanah bon yang dikenal pasti.



PEMERHATIAN

- Walaupun pemerhatian kami berdasarkan empat bidang fokus tidak menunjukkan kebimbangan utama dalam industri, SC mendapati bahawa pada amnya, standard keseluruhan operasi pemegang amanah bon boleh ditingkatkan untuk melindungi kepentingan pemegang bon, khususnya keperluan terhadap pemantauan aktif dalam menjalankan tugas fidusiari mereka.
- Pada masa ini, pemegang amanah bon tidak mempunyai akses terus kepada senarai pemegang bon kecuali melalui Institusi Depositori yang Dibenarkan yang terus menjadi kebimbangan kepada operasi pemegang amanah bon.
- Wujud keperluan bagi pemegang amanah bon untuk mengenal pasti aspek-aspek operasi mereka yang boleh dipertingkatkan untuk kecekapan yang lebih besar iaitu melalui penggunaan penyelesaian digital.
- Pemegang amanah bon perlu memastikan pegawai mereka mempunyai kecekapan yang diperlukan dan menjalani latihan pembangunan profesional yang berterusan



HASIL SELIAAN

SC akan membangunkan rangka kerja penyeliaannya ke atas pemegang amanah bon berdasarkan pandangan yang diperolehi daripada semakan tematik untuk memastikan pemegang amanah bon memainkan peranan mereka dengan berkesan. Ini penting dalam melengkapkan dan menyokong penyeliaan dan pengawasan kawal selia SC yang berterusan dan pengawasan pengawalseliaan berterusan terhadap pemegang amanah bon.

Mencegah penyalahgunaan MNPI oleh FMC

Disebabkan oleh ciri-ciri perniagaan pengurusan dana, FMC secara tidak sengaja dapat memiliki MNPI. Sekiranya risiko penyalahgunaan maklumat tersebut tidak diurus dengan berkesan oleh pengantara melalui pelaksanaan kawalan yang mencukupi, ini boleh menyebabkan berlakunya penyalahgunaan pasaran. Semakan terhadap kawalan pengantara dijalankan untuk menilai kualiti kawalan FMC untuk mencegah dan menguruskan penyalahgunaan MNPI.

Semakan tersebut memberi tumpuan kepada bidang-bidang berikut:

1. **Tadbir urus** – kecukupan struktur semasa untuk memastikan proses tadbir urus diperlukan;
2. **Polisi dan prosedur** – kecukupan dasar dan prosedur untuk mengurus konflik kepentingan;
3. **Kawalan** – menilai keberkesanan kawalan yang dilaksanakan oleh pengantara untuk menghalang penyalahgunaan MNPI; dan

Rajah 12

SEMAKAN TEMATIK KE ATAS PENCEGAHAN SALAH GUNA MNPI OLEH FMC

LATAR BELAKANG

Melalui interaksi antara FMC dan syarikat penerima pelaburan yang sedia ada atau yang berpotensi, pengurus dana dan penganalisis penyelidikan mereka mungkin secara tidak sengaja memiliki MNPI. Oleh itu, FMC hendaklah mempunyai kawalan dan proses yang mencukupi untuk mengurangkan risiko penyalahgunaan maklumat tersebut. Semakan tematik telah dijalankan untuk menilai kawalan yang diguna pakai oleh FMC untuk mencegah penyalahgunaan MNPI.



PEMERHATIAN

- Jenis, tahap dan kualiti kawalan yang diguna pakai oleh FMC dalam mengurus MNPI adalah berbeza-beza mengikut saiz FMC.
- Dasar dan prosedur beberapa FMC sederhana dan kecil dapat ditambah baik dari segi tahap komprehensifnya.
- Walaupun majoriti FMC telah menyatakan bahawa kakitangan yang memiliki MNPI diharapkan untuk memaklumkan fungsi pematuhan dan dihalang daripada menjalankan dagangan bersandarkan maklumat tersebut, beberapa orang daripada mereka masih belum memformalkan prosedurnya.
- Hanya sejumlah FMC besar yang terhad sahaja menggunakan sistem pemantauan bagi tujuan menguruskan penyebaran MNPI. Ini berpotensi membawa kepada risiko penyalahgunaan pasaran.



HASIL SELIAAN

SC akan mengeluarkan pekeliling mengenai amalan terbaik untuk mengurus dan mencegah salah faham MNPI.

4. **Latihan** – langkah yang diambil oleh pengantara tentang kesedaran dan latihan untuk kakitangan dan wakilnya untuk mencegah penyalahgunaan MNPI dan risiko salah guna pasaran.

Pemerhatian dan hasil seliaan diringkaskan dalam Rajah 12.

Panduan kepada pengantara

Sebagai sebahagian daripada usaha bagi memastikan daya tahan pengantara perniagaan, SC mengeluarkan *Guidance Notes on Liquidity Risk Management (LRM) for Fund Management and Unit Trust Management Companies* pada 16 Disember 2019. Ciri-ciri utama nota panduan dibentangkan dalam Rajah 13.

Rajah 13

CIRI-CIRI UTAMA

NOTA PANDUAN MENGENAI LRM

LRM DALAM PERINGKAT BERBEZA SEPANJANG KITARAN HAYAT DANA TERBUKA



TADBIR URUS

Mewujudkan struktur tadbir urus yang berkesan untuk memantau fungsi LRM



REKA BENTUK AWAL PRODUK

Menaksir risiko kecairan ketika mempertimbang-kan ciri-ciri utama produk di peringkat reka bentuk produk



LRM BERTERUSAN

Pemantauan dan pengurusan risiko harian suatu produk sepanjang kitaran hayatnya untuk menjangka atau mengenal pasti kekurangan kecairan yang muncul sebelum ia berlaku, dan mengambil langkah wajar untuk meminimumkan gangguan atau mudarat



UJIAN TEKANAN

Menjalankan ujian tekanan berterusan berpanduan pelbagai senario untuk menilai impak gangguan pasaran terhadap tahap kecairan dan penebusan dana



INSTRUMEN LRM PELAN LUAR JANGKA

Mempertimbang-kan secara proaktif instrumen LRM yang membolehkan syarikat bersedia untuk menilai dan memutuskan tindakan yang perlu diambil ketika gangguan atau tekanan kecairan dan menguji sedara berkala pelan luar jangka bagi memenuhi keperluan penghubung jangka pendek

MENGGALAKKAN INTEGRITI PASARAN

Memperkukuh tadbir urus risiko dan kebebasan kawal selia Bursa Malaysia

SC terus melaksanakan pendekatan penyeliaan menyeluruh bagi memastikan Bursa Malaysia menjalankan fungsi kawal selia dan pasarannya dengan berkesan dan bertindak sebagai rakan sekerja pusat yang berhemat. Tindakan tersebut termasuklah:

- Penilaian kawal selia yang kerap;
- Semakan serahan pelaporan Bursa Malaysia;
- Pengawasan seliaan pengantara yang mengambil bahagian dalam pasaran Bursa;
- Pengawasan pemantauan Bursa Malaysia ke atas kegiatan dagangan yang dijalankan di bursanya;
- Semakan dan kelulusan peraturan dan pindaan peraturan Bursa Malaysia; dan
- Pembabitan tertutup dan kerap bersama lembaga pengarah dan pengurusan kanan Bursa Malaysia.

Memandangkan kepentingan Bursa Malaysia sebagai bursa bersepadu tunggal di Malaysia, SC terus mengukuhkan aturan tadbir urus dan amalan di Bursa Malaysia. Kebebasan pengawalseliaan Bursa merupakan bidang fokus utama untuk mengurangkan risiko konflik kepentingan yang timbul daripada kumpulan bursa dengan objektif komersial dan kawal selia. Pada 2019, SC telah mempergiatkan pembabitan bersama Bursa Malaysia untuk menangani konflik kepentingan yang berpotensi antara peranan komersial dan kawal selianya.

Berhubung pengawasan terhadap pengurusan risiko siber Bursa Malaysia, SC bertumpu kepada usaha untuk mengurangkan risiko, mencapai ketelusan yang lebih tinggi dan meningkatkan kecekapan untuk mewujudkan persekitaran pasaran yang lebih selamat. Bursa Malaysia mengambil bahagian dalam simulasi siber pasaran modal untuk menilai kesiapsiagaan siber serta tindak balas dan pemulihan daripada insiden siber – dengan memberi hasil yang memuaskan.

SC juga telah memudahkan pelaksanaan bagi meningkatkan kitaran penyelesaian pasaran ekuiti Bursa Malaysia dari T+3 kepada T+2 pada April 2019, yang sejajar dengan amalan bursa-bursa di peringkat global dan pasaran maju bagi pengharmonian penyelesaian global.

Penyingkatan kitaran tempoh penyelesaian dijangka memberi manfaat penting termasuk risiko penyelesaian yang dikurangkan serta keperluan margin yang lebih rendah dan risiko penjelasan daripada perspektif pihak terbabit berpusat.

Untuk mengukuhkan akauntabiliti dalam pasaran, SC telah meluluskan penambahan dana mungkir penjelasan derivatif untuk meningkatkan pengurusan risiko mungkir Bursa Penjelasan Derivatif. Saiz dana penjelasan semasa akan dinaikkan daripada RM23 juta kepada RM41.5 juta, yang dijangka mencukupi untuk menampung kerugian biasa yang berpotensi daripada pendedahan dagangan peserta penjelasan.

TAHUKAH ANDA?

SC telah meluluskan penambahan dana mungkir penjelasan derivatif daripada RM23 juta kepada RM41.5 juta.

Ini akan dilaksanakan secara berperingkat dalam tempoh lima tahun bermula 2020 melalui sumbangan tambahan dari Bursa Malaysia dan peserta penjelasannya.

Memperkukuhkan pelaksanaan tugas kawal seliaan sendiri FIMM

Pengawasan Persekutuan Pengurus Pelaburan Malaysia (FIMM) sebagai organisasi kawal seliaan sendiri (SRO) industri kekal sebagai penekanan seliaan utama bagi SC. Pada 2019, pengawasan FIMM bertumpu kepada memperkukuh rangka

kerja dan amalan tadbir urus dalam FIMM untuk membolehkannya mengawal selia pemasaran dan pengedaran produk unit amanah dan skim persaraan swasta (PRS) dengan berkesan memandangkan meningkatnya tumpuan terhadap usaha pemasaran secara digital.

Matlamat FIMM adalah untuk menggalakkan amalan industri beretika dan menambah baik tatalaku perunding dan pengedar dalam pemasaran dan pengedaran produk-produk ini. Program pendidikan yang menggunakan teknologi e-pembelajaran telah pun diguna pakai. SC memberi tumpuan terhadap meningkatkan keberkesanan tindakan penguatkuasaan FIMM melalui proses Kumpulan Kerja Rujukan dua hala antara SC dan FIMM, yang memudahkan penyelarasan terhadap aduan atau pelanggaran yang dilaporkan kepada FIMM.

Diperkenalkan pada 2018, proses ini telah membantu dalam memastikan pengurusan kes yang lebih tepat dan cekap serta meningkatkan keberkesanan tindakan penguatkuasaan. SC juga bercadang untuk mengembangkan skop kepakaran Lembaga Pengarah bagi memastikan kepelbagaian dengan pelantikan pengarah dengan latar belakang dalam bidang perkhidmatan kewangan dan undang-undang.

Memastikan PPA melaksanakan peranan kepentingan awamnya dengan cekap

PPA memainkan peranan penting sebagai pentadbir pusat bagi industri PRS, dengan menyediakan perkhidmatan PRS dalam talian dan menyatukan rekod pelaburan PRS pencarumnya. Di samping perkhidmatan PRS dalam talian yang sedia ada seperti pendaftaran pencarum PRS, penambahan unit caruman oleh pencarum, pengeluaran dan penamaan benefisiari, SC memudahkan pelaksanaan perkhidmatan pendaftaran pukal secara dalam talian untuk majikan dan syarikat pada 2019. Ini telah memudahkan pendaftaran keahlian bagi syarikat dan memudahkan kerjasama antara penyedia PRS dan syarikat.

Pengawasan SC terhadap PPA ditumpukan terhadap memastikan penyampaian perkhidmatan pentadbiran pusat yang cekap dan berkesan serta kemampuan operasi dalam jangka panjang. Memandangkan PPA meningkatkan penggunaan teknologi dalam operasinya, pada 2019, SC terus memberi tumpuan untuk memastikan pematuhan operasi dan pengurusan risiko siber yang mencukupi.

Memudahkan pembangunan struktur pasaran inovatif melalui pendekatan penyeliaan proaktif

Rangkuman pengendali pasaran di bawah *Guidelines on Recognized Markets* (Garis Panduan RMO) SC telah berkembang pada 2019 dengan pengenalan struktur pasaran baharu iaitu DAX dan PCF, serta pendaftaran tambahan pengendali platform ECF dan P2P.

Dengan berkuatkuasanya *Perintah Pasaran Modal dan Perkhidmatan (Preskripsi Sekuriti) (Mata Wang Digital dan Token Digital)* 2019, SC telah menyemak semula Garis Panduan RMO pada Januari 2019 untuk merangkumi rangka kerja kawal selia yang mentadbir dagangan aset digital. Garis Panduan yang sama telah disemak semula pada Mei 2019 untuk memperkenalkan saluran pembiayaan alternatif bagi pembeli rumah kali pertama melalui platform PCF, untuk menggunakan teknologi untuk memberi manfaat kepada pelabur melalui pendemokrasian akses kepada pelaburan di samping meluaskan pilihan pembiayaan yang tersedia untuk rakyat Malaysia.

Pendekatan penyeliaan yang diterima pakai ke atas semua RMO bertujuan untuk memudahkan pembangunan struktur pasaran inovatif di samping menyediakan perlindungan pelanggan yang mencukupi dan pengurusan risiko yang mantap. SC telah melaksanakan usaha pembabitan yang erat dan kerap dengan RMO untuk menetapkan standard minimum yang menekankan perkara-perkara berikut:

- (i) Proses kemasukan pelanggan yang mencukupi dan dipertingkatkan dalam mematuhi keperluan

- pencegahan wang haram, penipuan dan pencegahan percambahan pembiayaan;
- (ii) Pengurusan risiko siber dan operasi yang lebih kukuh yang memenuhi obligasi yang ditetapkan dalam *Guidelines on Management of Cyber Risk* and SC's *Guiding Principles on Business Continuity* SC. Pengendali ECF dan P2P dikehendaki mengambil bahagian dalam latihan tahunan simulasi siber yang dianjurkan oleh SC untuk mengukuhkan kesiapsiagaan mereka terhadap ancaman siber;
- (iii) Perlindungan dan aturan penjagaan aset pelanggan yang kukuh berpandukan pembabitan SC bersama Persatuan Syarikat Amanah Malaysia (ATCM) untuk memperjelas obligasi dan tugas dalam memastikan wang/aset pelanggan diurus dengan sewajarnya; dan
- (iv) Peningkatan ketelusan bagi pengendali P2P. Berpandukan semakan SC terhadap metodologi kadar kemungkiran, ia menyediakan kaedah yang seragam bagi pengiraan kemungkiran bagi penzahiran yang telus di platform mereka.
- Melangkah ke hadapan, SC akan meneruskan penyeliaan rapi ke atas RMO melalui pembabitan bersama dan aktiviti pelaporan yang kerap. Usaha pemantauan juga merangkumi pemeriksaan ke atas pelan perniagaan RMO, termasuk strategi perniagaan serta laporan pematuhan terhadap semua bidang perniagaan.

SOROTAN PENGUATKUASAAN 2019

MENCAPAI PENCEGAHAN BERKESAN



SC percaya bahawa pencegahan yang berkesan paling mudah dicapai apabila tindakan penguatkuasaan adalah pantas dan hasilnya adalah pasti. Justeru, SC telah mempertimbang semula strategi bagi memastikan melalui penggunaan efektif kuasa penguatkuasaannya, hasil yang diinginkan daripada tindakan penguatkuasaan mampu dicapai.

TINDAKAN PENGUATKUASAAN

Pelbagai jenis sekatan pentadbiran dikenakan terhadap pengantara pasaran modal, penasihat profesional, syarikat tersenarai dan pengarahnya bagi memastikan akauntabiliti terhadap salah laku mereka:

24 PENALTI YANG DIKENAKAN BERJUMLAH
RM5,384,500

64 CELAAN **2** LESEN DIBATALKAN **4** KENYATAAN AWAM **5** ARAHAN DIKELUARKAN

SEKATAN DIKENAKAN KERANA:

- Kegagalan untuk mematuhi *Guidelines on Prevention of Money Laundering and Terrorism Financing for Capital Market Intermediaries*.
- Kegagalan untuk melaporkan kepada SC mengenai penyelewengan yang secara material menjejaskan keupayaan penerbit sukuk untuk menjalankan obligasi kewangannya.

99

**SEKATAN
PENGUATKUASAAN
DIKENAKAN**

SC mengenakan celaan dan penalti berjumlah RM2.2 juta terhadap Deloitte PLT kerana gagal untuk melaporkan dengan segera kepada SC mengenai penyelewengan, yang mempunyai kesan material terhadap keupayaan Bandar Malaysia Sdn Bhd dalam memenuhi obligasinya untuk membayar balik pemegang sukuknya apa-apa amaun di bawah Program Sukuk Murabahah.

- Membenarkan dengan sengaja kenyataan palsu dan/atau mengelirukan kepada SC.

SC mengenakan celaan terhadap PLC yang berpangkalan di China, yang disenaraikan di Bursa Malaysia, China Stationery Ltd (CSL), Maxwell International Bhd (Maxwell) dan Xingquan International Sports Holdings Ltd (Xingquan) bersama beberapa pengarahnya kerana dengan sengaja menyebabkan penyerahan penyata kewangan palsu atau mengelirukan kepada Bursa Malaysia. SC juga mengeluarkan kenyataan umum bahawa pengekalan jawatan oleh Chan Fung dari CSL, Li Kwai Chun dari Maxwell dan Dato' Wu Qinguan dari Xingquan sebagai pengarah syarikat-syarikat tersebut menimbulkan prasangka yang kurang baik kepada kepentingan awam.

- Melakukan tindakan dengan niat menyebabkan kerugian secara salah kepada syarikat berkaitan dengan sebuah entiti tersenarai.

PENGUATKUASAAN SIVIL



KEJAYAAN PEMEROLEHAN WANG SEBANYAK RM33.8 JUTA

berkaitan dengan tindakan penguatkuasaan sivil terhadap dagangan orang dalam dan penzahiran palsu

16
INDIVIDU



Penyelesaian kawal selia yang dicagar antara SC dan 16 individu dalam 5 kes berkaitan kesalahan dagangan orang dalam di mana jumlah yang diperoleh adalah sebanyak **RM16,037,061.19**

9
INDIVIDU



Penghakiman persetujuan diperoleh oleh SC terhadap 9 individu kerana dagangan orang dalam dan pengemukaan maklumat palsu di mana jumlah yang diperolehi adalah sebanyak **RM17,775,986.93**



JUMLAH PENALTI SIVIL
yang diperolehi adalah
RM8.8 JUTA

PENGEMBALIAN WANG KEPADA PELABUR:

RM1,264,882.00
telah dikembalikan kepada pelabur
619
pelabur telah menerima
pengembalian wang

RM1,170,187.53
telah dikenal pasti untuk dikembalikan
214
pelabur telah dikenal pasti untuk
menerima pengembalian wang



Tindakan penguatkuasaan sivil telah diambil terhadap **8 INDIVIDU** – 7 individu bagi kesalahan dagangan orang dalam; dan 1 individu bagi pengemukaan maklumat yang mengelirukan kepada Bursa Malaysia

Penghakiman berjumlah **RM12.4 JUTA** diperolehi daripada Mahkamah Tinggi terhadap timbalan pengarah urusan sebuah PLC kerana menyebabkan kerugian secara salah

PERINTAH HALANGAN:

- **Perintah halangan terhadap 3 pengarah** PLC daripada menjadi pengarah mana-mana PLC selama **5 tahun**; dan
- **Perintah halangan terhadap seorang pemegang CMSRL** dan **2 pengarah PLC** daripada berurus niaga dalam mana-mana sekuriti dalam pasaran saham Malaysia selama **5 tahun**.

PENDAKWAAN JENAYAH



SABITAN YANG DIPEROLEH

terhadap **14 individu** atas kesalahan dagangan orang dalam, pelaporan kewangan palsu, kegagalan mendaftar prospektus dan kegagalan membantu siasatan



Mahkamah telah menjatuhkan **hukuman penjara** sehingga **5 tahun**

SABITAN TERMASUK KESALAHAN SEPERTI:

- Melakukan dagangan orang dalam dengan penjualan sebanyak **10,200,800 saham** ketika memiliki MNPI;
- Mengemukakan penyata palsu kepada Bursa Malaysia berkaitan angka pendapatan dari **RM7 juta** sehingga **RM40 juta** yang merangkumi amaun jualan palsu; dan
- Mengemukakan penyata palsu kepada Bursa Malaysia berhubung pengumuman palsu mengenai penerimaan projek bernilai **RM1.6 billion**.

PENGUATKUASAAN – ASET DIGITAL

23

ARAHAN PEMBERHENTIAN OPERASI

Dikeluarkan kepada individu yang menjalankan aktiviti yang tidak dibenarkan



SC mendapati terdapat peningkatan dalam isu-isu kawal selia berkaitan aset digital – DAX dan ICO yang tidak dibenarkan, yang menjejaskan orang ramai. Ini menghendaki SC untuk mengambil tindakan penguatkuasaan pantas melalui arahan pemberhentian operasi.

Kolaborasi Dan Kerjasama Penguatkuasaan

Penubuhan Pusat Pencegahan Jenayah Kewangan Kebangsaan

Akta Pusat Pencegahan Jenayah Kewangan Kebangsaan 2019 (NFCC) yang diwartakan pada 31 Disember 2019 memperuntukkan penubuhan pusat untuk menjalankan aktiviti berkaitan pencegahan jenayah kewangan. Pada asasnya, NFCC adalah satu perantara untuk mengoptimumkan kerjasama antara Agensi Penguatkuasaan Undang-Undang (LEA) melalui kerjasama dan kolaborasi dalam operasi bersepadu antara LEA mengenai hal-hal yang berkaitan dengan jenayah kewangan. NFCC akan mempunyai tiga fungsi utama:

- Untuk menyelaras dan bekerjasama dalam operasi bersepadu bersama agensi-agensi penguatkuasaan mengenai hal-hal yang berkaitan dengan jenayah kewangan dan menasihati agensi mengenai perkara yang berkaitan;
- Untuk menubuhkan, mentadbir dan menyelenggara sistem data berpusat yang berkaitan dengan jenayah kewangan, untuk memberikan sokongan kepada operasi bersepadu dan untuk menghantar maklumat dalam sistem data berpusat kepada agensi kerajaan yang lain; dan

- Untuk menjalankan aktiviti yang berkaitan dengan pencegahan jenayah kewangan.

SC bersama-sama beberapa LEA lain seperti Polis Diraja Malaysia, Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia, BNM dan Kastam Diraja Malaysia merupakan antara badan pelopor LEA dalam penubuhan pusat baharu tersebut.

Pelancaran Perkongsian Awam dan Swasta untuk pencegahan pengubahan wang haram

SC merupakan salah satu agensi dalam inisiatif kolaborasi dan kerjasama antara BNM, LEA dan institusi kewangan, yang dilancarkan oleh Perdana Menteri, YAB Tun Dr Mahathir Mohamad pada 5 November 2019 untuk membolehkan kerjasama yang lebih erat antara LEA dan institusi kewangan terpilih. Pada asasnya, Perkongsian Awam dan Swasta (PPP) memudahkan pertukaran maklumat kewangan dan perisikan yang cepat dan berkesan dalam memerangi pengubahan wang haram dan jenayah kewangan lain melalui peningkatan kualiti Pelaporan Urus Niaga Mencurigakan (STR) daripada institusi kewangan dalam PPP. Objektif ini dicapai melalui perkongsian perisikan kewangan yang berkesan, tepat pada masanya dan lancar daripada institusi kewangan bagi tujuan pencegahan jenayah dan penguatkuasaan undang-undang.

