



## Bursa Malaysia Derivatives Clearing Berhad

### ARAHAN-ARAHAN UNTUK PESERTA PENJELASAN

## Pengenalan

- (1) Arahan-arahan untuk Peserta Penjelasan (*Clearing Participants* atau “CP”) ini mengandungi semua Arahan yang diterbitkan oleh Bursa Malaysia Derivatives Clearing Bhd (“**BMDC**”) untuk Peserta Penjelasan (Peserta Penjelasan Am atau Peserta Penjelasan Langsung atau kedua-duanya, mengikut mana-mana yang berkenaan) daripada **23 Ogos 2017**.
- (2) Semua arahan lain yang diterbitkan oleh BMDC yang belum dibatalkan secara khusus atau digantikan akan terus berkuat kuasa.
- (3) Apa-apa Arahan-arahan baharu untuk pemakaian umum yang diterbitkan pada masa hadapan akan dimasukkan ke dalam Arahan-arahan CP ini.

## Kesan Arahan-arahan CP

- (4) Arahan-arahan dalam Arahan-arahan CP ini yang mengenakan obligasi ke atas CP atau Orang Berdaftar mengikat CP atau Orang Berdaftar tersebut.

## Tafsiran

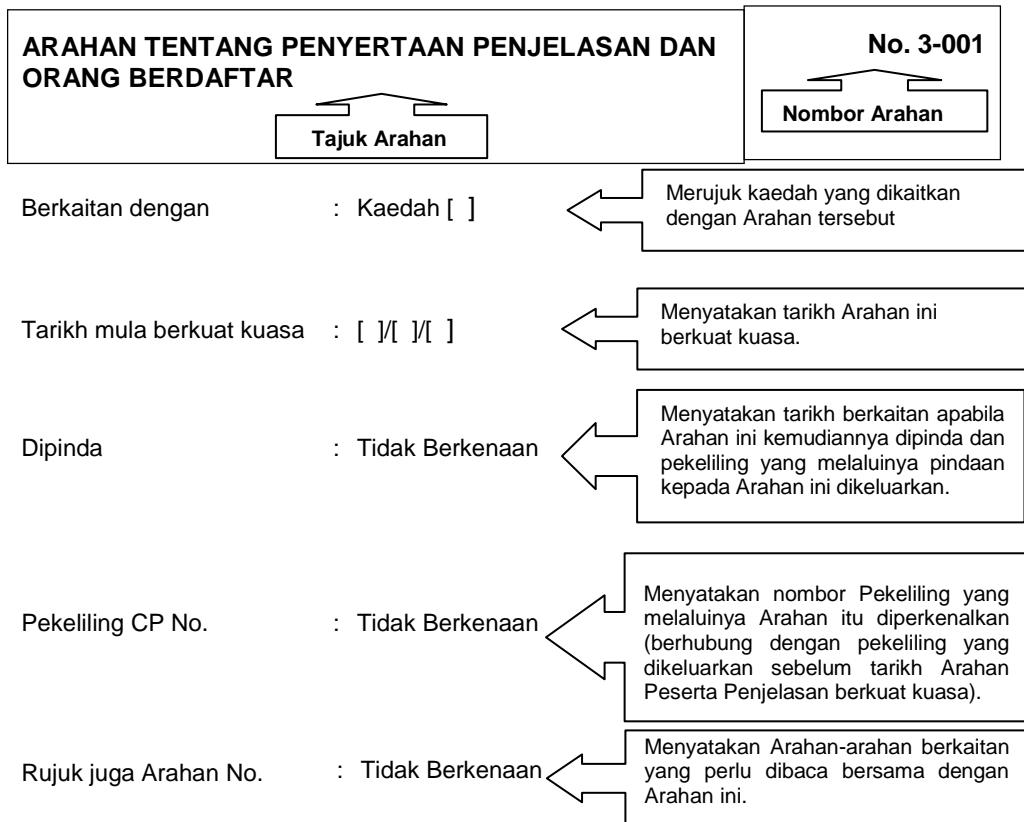
- (5) Setakat apa-apa yang tidak selaras antara Kaedah-kaedah dengan Arahan-arahan ini, Kaedah-kaedah tersebut akan terpakai.
- (6) Kehendak dalam mana-mana Arahan-arahan ini tidak menjelaskan keluasan makna mana-mana prinsip atau kehendak dalam Kaedah-kaedah itu.
- (7) Rujukan kepada kaedah, bab, jadual atau lampiran ialah rujukan kepada kaedah, bab, jadual atau lampiran yang berkaitan dalam Kaedah-kaedah itu melainkan konteks menghendaki selainnya.
- (8) Perkataan dan ungkapan yang digunakan dalam Arahan-arahan ini hendaklah, melainkan jika ditakrifkan selainnya dalam Arahan-arahan atau melainkan jika konteksnya menghendaki makna yang lain, mempunyai erti yang sama seperti yang ditakrifkan dalam Kaedah-kaedah itu.

## Panduan untuk pengguna

- (9) Bagi membantu pengguna Arahan-arahan CP ini mengenal pasti Kaedah berkaitan yang terpakai bagi suatu Arahan, Kaedah-kaedah berkaitan itu dinyatakan pada permulaan setiap Arahan.
- (10) Penomboran Arahan-arahan dalam Arahan-arahan CP ini sama dengan bab dalam Kaedah-kaedah BMDC yang ada kaitannya dengan Arahan. Contohnya, Arahan No. 3-001 mengandungi arahan-arahan berkenaan dengan kehendak yang dikaitkan dengan penyertaan penjelasan dan orang berdaftar di bawah kaedah-kaedah berkaitan dalam Bab 3 Kaedah-kaedah BDMC.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

- (11) Tajuk setiap Arahan mengandungi maklumat berikut:



- (12) Senarai Arahan-arahan terdapat pada halaman 3.

[Pengenalan Tamat]

**SENARAI ARAHAN-ARAHAN**

No. Arahan	Sumber	Tajuk Arahan
2.01(2)-001	Kaedah 901	Arahan tentang Pelaksanaan Kuasa Pusat Penjelasan untuk Menghendaki Penyediaan Laporan, Maklumat, Dokumen, Buku dan Rekod
2.01(2)-002	Pekeliling Penjelasan No. 28/2012	Arahan tentang Audit Kesediaan – Pendekatan Penilaian Kendiri, Pendekatan Perisyiharan dan Dasar Lorong Hijau berhubung dengan Audit Kesediaan
2.01(2)-003	Kaedah 1103	Arahan tentang Pelaksanaan Kuasa Pusat Penjelasan untuk Menghadkan Pendedahan Pusat Penjelasan
2.01(2)-004	Kaedah 809	Arahan tentang Pelaksanaan Kuasa Pusat Penjelasan untuk Menyatukan Kedudukan Terbuka
2.01(2)-005	Kaedah 112	Arahan tentang Pelaksanaan Kuasa Pusat Penjelasan untuk Membetulkan Kesilapan dan Peninggalan
2.07-001	Baharu	Arahan tentang Kuasa Pusat Penjelasan dan Keadaan yang Membolehkan Pusat Penjelasan Mengambil Tindakan di bawah Kaedah 2.07
3-001	Arahan No. 2-001	Arahan tentang Penyertaan Penjelasan dan Orang Berdaftar
4-001	Arahan No. 5-001	Arahan tentang Perjalanan Urusan
4-002	Baharu	Arahan tentang Transaksi Luar Kunci Kira-kira
4.26-001	Arahan No. 9-001	Arahan tentang Timbang Tara
5-001	Arahan No. 5-001	Arahan tentang Organisasi dan Struktur Peserta Penjelasan
6-001	Arahan No. 2-001	Arahan tentang Had Kedudukan Terbuka

[Senarai Arahan-arahan Tamat]

**ARAHAN TENTANG PELAKSANAAN KUASA PUSAT PENJELASAN  
UNTUK MENGHENDAKI PENYEDIAAN LAPORAN, MAKLUMAT,  
DOKUMEN, BUKU DAN REKOD**

No. 2.01(2)-001

Berkaitan dengan	: Kaedah 2.01(2)(k)
Tarikh mula berkuat kuasa	: 15 Ogos 2019
Dipinda	: Tidak Berkenaan
Pekeliling CP No.	: Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	: Tidak Berkenaan

**1. Kaedah 2.01(2)(k)**

Kaedah 2.01(2)(k) memberi kuasa Pusat Penjelasan untuk menghendaki Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitannya menyerahkan laporan, maklumat, Dokumen, Buku dan Rekod kepada Pusat Penjelasan berhubung dengan apa-apa perkara di bawah Kaedah-kaedah ini. Arahan ini menyatakan cara yang membolehkan Pusat Penjelasan melaksanakan kuasa ini.

**1.1 Laporan, Maklumat, Dokumen, Buku dan Rekod**

(1) Pusat Penjelasan boleh:

- (a) menghendaki Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan menyerahkan kepada Pusat Penjelasan apa-apa laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan;
- (b) jika mana-mana laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod yang diminta oleh Pusat Penjelasan tidak boleh disediakan, maka Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan dikehendaki:
  - (i) memberitahu Pusat Penjelasan tentang butiran lokasi bagi laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod dan orang yang memiliki laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod tersebut; dan
  - (ii) berusaha sedaya upaya untuk mendapatkan laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod tersebut;
- (c) menghendaki penyediaan maklumat tentang individu berikut:
  - (i) mana-mana orang yang akan menjadi, yang merupakan atau yang pernah menjadi Orang yang Berkaitan kepada Peserta Penjelasan; atau
  - (ii) mana-mana orang lain yang terlibat dalam perniagaan Peserta Penjelasan;
- (d) menghendaki Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan untuk hadir ke Pusat Penjelasan pada bila-bila masa dan untuk memberikan apa-apa maklumat sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan;
- (e) menghendaki Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan menyebabkan kehadiran mana-mana Orang Berkenaan atau perunding ke Pusat Penjelasan dan memberikan atau memperoleh maklumat sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan;
- (f) menemu bual Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan dan menghendaki Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan menjawab soalan, memberikan penerangan, menunjukkan bukti dan memberikan pernyataan serta merekodkan jawapan, penerangan, bukti dan pernyataan tersebut;

**ARAHAN TENTANG PELAKSANAAN KUASA PUSAT PENJELASAN  
UNTUK MENGHENDAKI PENYEDIAAN LAPORAN, MAKLUMAT,  
DOKUMEN, BUKU DAN REKOD**

No. 2.01(2)-001

- (g) memasuki premis Peserta Penjelasan atau premis Orang yang Berkaitan untuk menyita, menahan atau merampas mana-mana harta, Dokumen, Buku atau Rekod yang dijumpai di premis Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan atau dalam pemilikan, jagaan atau kawalan Orang yang Berkaitan; atau
  - (h) mendapatkan salinan atau cabutan daripada laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod dan menghendaki mana-mana orang yang mengetahui sesuatu berkenaan dengan laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod tersebut untuk memberikan penjelasan bagi apa-apa laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod tersebut.
- (2) Apa-apa pernyataan, laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod yang dikemukakan oleh Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan kepada Pusat Penjelasan menurut Kaedah 2.01(2)(k) dianggap telah mendapat kebenaran daripada Peserta Penjelasan dan Pusat Penjelasan boleh bergantung pada pernyataan, laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod tersebut.
- (3) Apa-apa pernyataan, laporan, maklumat, Dokumen, Buku atau Rekod yang dikemukakan oleh Peserta Penjelasan atau Orang yang Berkaitan kepada Pusat Penjelasan mesti tidak boleh palsu atau mengelirukan.
- (4) Pernyataan yang direkodkan di bawah Perenggan 1.1(1)(f) boleh digunakan dalam prosiding tata tertib terhadap Peserta Penjelasan.

[Arahan Tamat]

<b>ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN</b>	No. 2.01(2)-002
--	-----------------

Berkaitan dengan : Kaedah 2.01(2)(m), 3.07(1)(a), 4.10(3)  
 Tarikh mula berkuat kuasa : 16 Jun 2016  
 Dipinda : 15 Ogos 2019 lihat Pekeliling Penjelasan 15/2019  
 Pekeliling CP No. : Pekeliling Penjelasan 28/2012  
 Rujuk juga Arahan No. : Tidak Berkенаan

#### 1. **Kaedah 2.01(2)(m), 3.07(1)(a) dan 4.10(3)**

- (1) Kaedah 2.01(2)(m) memberi kuasa kepada Pusat Penjelasan untuk menjalankan audit kesediaan ke atas Peserta Penjelasan atau menghendaki Peserta Penjelasan menjalankan audit kesediaannya sendiri, dengan skop, kriteria dan cara ditentukan oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Kaedah 3.07(1)(a) mensyaratkan bahawa untuk menjadi Peserta Penjelasan, pemohon mestilah membuat permohonan kepada Pusat Penjelasan mengikut kehendak Pusat Penjelasan.
- (3) Kaedah 4.10(3) mensyaratkan bahawa Peserta Penjelasan tidak boleh menjalankan perniagaan Penjelasannya di mana-mana tempat selain daripada tempat yang telah diluluskan secara bertulis oleh Pusat Penjelasan.
- (4) Menurut Kaedah 2.01(2)(m), Peserta Penjelasan mesti menjalankan audit kesediaan dalam keadaan yang ditetapkan di bawah, yang antara lain berkaitan dengan penggunaan yang dirujuk dalam Kaedah 3.07(1)(a) dan 4.10(3), dengan cara yang ditetapkan di bawah.

#### 2. **Keadaan yang memerlukan audit kesediaan dijalankan oleh Peserta Penjelasan Am (*General Clearing Participant* atau GCP)**

- (1) Pemohon yang ingin memulakan operasi sebagai GCP baharu yang memerlukan kelulusan Suruhanjaya dan Pusat Penjelasan mesti terlebih dahulu menjalankan audit kesediaan mengikut Arahan ini.
- (2) Pemohon yang ingin memulakan aktiviti baharu yang memerlukan kelulusan Pusat Penjelasan mesti juga terlebih dahulu menjalankan audit kesediaan mengikut Arahan ini. Aktiviti ini ialah:
  - (a) penempatan semula premis perniagaan atau penukaran alamat perniagaan (terpakai untuk pejabat utama dan pejabat cawangan)<sup>1</sup>; dan
  - (b) pembukaan pejabat cawangan baharu untuk GCP.
- (3) Kecuali jika Perenggan 2(4) terpakai, Pusat Penjelasan akan, apabila menerima permohonan daripada GCP untuk kelulusan memulakan aktiviti baharu dan setelah membuat pertimbangan yang sewajarnya, memberikan kelulusan secara dasar (*approval-in-principle* atau KSP) dengan menyatakan syarat berkaitan yang perlu dipatuhi oleh GCP sebelum memulakan aktiviti tersebut. Pusat Penjelasan akan menyatakan sama ada GCP dikehendaki, berhubung dengan audit kesediaan, menggunakan pendekatan penilaian kendiri (*self assessment approach* atau SAA) atau pendekatan perisytiharan (*declaratory approach* atau DA).

<sup>1</sup> Bagi mengelakkan keraguan, penempatan semula premis perniagaan termasuk penamaan semula antara pejabat utama dengan pejabat cawangan, iaitu pejabat utama dinamakan semula sebagai pejabat cawangan dan pejabat cawangan dinamakan semula sebagai pejabat utama

<b>ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN</b>	<b>No. 2.01(2)-002</b>
--	------------------------

- (4) Kehendak penggunaan, sama ada SAA atau DA dinilai berdasarkan prinsip yang berikut:
- (a) Beroperasi sebagai GCP baharu
 

SAA akan diguna pakai untuk audit kesediaan yang dikehendaki untuk kelulusan bagi memulakan operasi sebagai GCP baharu.
  - (b) Pembukaan pejabat cawangan baharu oleh GCP
    - (i) SAA akan diguna pakai untuk audit kesediaan yang dikehendaki untuk kelulusan membuka 3 pejabat cawangan yang pertama.
    - (ii) DA akan diguna pakai untuk audit kesediaan yang dikehendaki untuk kelulusan membuka pejabat cawangan seterusnya.
  - (c) Semua aktiviti lain GCP
    - (i) SAA akan diguna pakai untuk audit kesediaan yang dikehendaki untuk kelulusan bagi memulakan aktiviti buat kali pertama.
    - (ii) DA akan diguna pakai untuk audit kesediaan yang dikehendaki untuk kelulusan bagi permohonan seterusnya untuk perkara yang sama.
- (5) Walau apa pun item (a), (b) dan (c) dalam perenggan 2(4) di atas, Pusat Penjelasan boleh pada bila-bila masa atau dalam apa-apa keadaan yang dianggap sesuai, menghendaki GCP mematuhi SAA sebagai ganti DA.

### **3. Kehendak untuk SAA atau DA**

Dalam menggunakan SAA atau DA berkenaan dengan audit kesediaannya, GCP mesti mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

#### **3.1 Pendekatan Penilaian Kendiri (SAA)**

- (1) GCP mesti mematuhi kehendak yang dinyatakan dalam lampiran kepada Arahan ini, berhubung dengan SAA, seperti yang berikut:

No.	Jenis Dokumen	Lampiran
1.	Prosedur untuk penyerahan dan kelulusan berkenaan dengan SAA	1
2.	Perisyiharan Kesediaan untuk SAA	2

#### **3.2 Pendekatan Perisyiharan (DA)**

- (1) GCP mesti mematuhi kehendak yang dinyatakan dalam lampiran kepada Arahan ini, berhubung dengan DA, seperti yang berikut:

<b>ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN</b>	No. 2.01(2)-002
--	-----------------

No.	Jenis Dokumen	Lampiran
1.	Prosedur bagi penyerahan dan kelulusan berkenaan dengan DA	3
2.	Perisy蒂haran Kesediaan untuk DA	4

#### 4. DASAR LORONG HIJAU (*Green Lane Policy* atau “GLP”)

- (1) Pusat Penjelasan akan membenarkan GCP memulakan aktiviti tertentu tanpa menunggu Pusat Penjelasan mengeluarkan AI di bawah perenggan 2(3) di atas jika:
  - (a) GCP dinilai sebagai layak mengikut perenggan 4.1 di bawah (“GCP Layak”);
  - (b) aktiviti tersebut terangkum dalam jenis aktiviti yang ditetapkan dalam perenggan 4.2 di bawah dan memenuhi kriteria yang ditetapkan dalam perenggan 4.3 di bawah; dan
  - (c) GCP Layak menyempurnakan audit kesediaan mengikut kehendak yang dinyatakan dalam perenggan 1(4) Lampiran 1 dan dalam perenggan 4 Lampiran 2 serta memaklumkan Pusat Penjelasan dalam borang yang dilampirkan sebagai Lampiran 5 sebelum memulakan aktiviti yang berkaitan.
- (2) CPU Layak yang mematuhi kehendak perenggan 4(1)(c) di atas dianggap telah diberikan kelulusan oleh Pusat Penjelasan untuk menjalankan aktiviti tersebut menurut Kaedah-kaedah ini.
- (3) Walau apa pun perenggan 4(1) di atas, Pusat Penjelasan boleh, pada bila-bila masa atau dalam apa-apa keadaan yang dianggap sesuai, berkenaan dengan tindakan GCP di bawah perenggan 4(1) di atas, menghendaki GCP mematuhi SAA atau DA, dan tidak memberikan kepada Pusat Penjelasan pemberitahuan seperti yang dirujuk dalam perenggan 4(1)(c).

##### 4.1 Kelayakan GCP

- (1) Pusat Penjelasan akan membuat penilaian ke atas GCP bagi menentukan sama ada ia boleh dianggap sebagai CPU Layak untuk suatu aktiviti tertentu. Dalam membuat penilaian ini, Pusat Penjelasan boleh mempertimbangkan, antara lain, sama ada:
  - (a) GCP tahu tentang kehendak yang terpakai untuk aktiviti yang dicadangkan itu, memandangkan ia telah menjalankan aktiviti itu sebelum ini;
  - (b) Pusat Penjelasan termaklum tentang apa-apa isu kawalan penyeliaan atau urus tadbir atau budaya pematuhan yang kurang memuaskan dalam aktiviti pejabat depan, tengah atau belakang sama ada sebahagian daripada aktiviti penyeliaannya di luar pejabat atau di dalam pejabat atau selainnya;
  - (c) Pusat Penjelasan atau Suruhanjaya mempunyai apa-apa kebimbangan kawalselia yang serius berkenaan dengan GCP; dan

<b>ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN</b>	No. 2.01(2)-002
--	-----------------

- (d) jika GCP juga merupakan peserta subsidiari Syarikat Pemegangan Bursa yang lain (“penyertaan lain”), Pusat Penjelasan termaklum tentang apa-apa isu kawalan penyeliaan atau urus tadbir atau budaya pematuhan yang kurang memuaskan dalam aktiviti GCP berbanding dengan penyertaan lain.
- (2) Pusat Penjelasan akan memberitahu GCP apabila ia ditentukan sebagai GCP Layak untuk suatu aktiviti tertentu dan jika terdapat apa-apa perubahan status ini kemudiannya. Penilaian Pusat Penjelasan adalah muktamad dan mengikat GCP berkenaan.
- (3) GCP yang belum memenuhi kriteria di bawah perenggan 4.1(1)(b) atau (c) masih boleh dipertimbangkan sebagai GCPU Layak jika ia menangani kelemahan dan pelanggaran atau kebimbangan kawal selia yang serius, sehingga Pusat Penjelasan berpuas hati.

#### 4.2 Aktiviti

- (1) Tertakluk kepada perenggan 4.3, Pusat Penjelasan boleh menggunakan GLP untuk jenis aktiviti yang berikut:
  - (a) penempatan semula premis perniagaan atau penukaran alamat perniagaan (terpakai untuk pejabat utama dan pejabat cawangan)<sup>2</sup>; dan
  - (b) pembukaan pejabat cawangan baharu untuk GCP.

#### 4.3 Kriteria untuk aktiviti yang terangkum dalam GLP

- (1) Pusat Penjelasan boleh menggunakan GLP untuk aktiviti dalam perenggan 4.2 dengan cara berikut:
  - (a) Berhubung dengan pembukaan pejabat cawangan GCP yang baharu, GLP akan terpakai untuk audit kesediaan yang dikehendaki untuk kelulusan bagi membuka pejabat cawangan GCP yang ke-5 dan seterusnya; dan
  - (b) Berhubung dengan penempatan semula premis perniagaan GCP atau penukaran alamat perniagaan, GLP akan terpakai untuk audit kesediaan yang dikehendaki untuk memulakan apa-apa aktiviti jika Pusat Penjelasan telah, pada waktu dan ketika berbeza memberikan kelulusan kepada GCP untuk menjalankan aktiviti tersebut.

[Arahan Tamat]

---

<sup>2</sup> Bagi mengelakkan keraguan, penempatan semula premis perniagaan termasuk penamaan semula antara pejabat utama dengan pejabat cawangan, iaitu pejabat utama dinamakan semula sebagai pejabat cawangan dan pejabat cawangan dinamakan semula sebagai pejabat utama

<b>ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN</b>	<b>No. 2.01(2)-002</b>
--	------------------------

**Lampiran 1**

**PROSEDUR SAA BERKENAAN DENGAN PENYERAHAN DAN SEMAKAN PERMOHONAN UNTUK AKTIVITI BAHARU OLEH PESERTA PENJELASAN AM**

**1. Prosedur bagi Penyerahan dan Kelulusan berkenaan dengan SAA**

- (1) GCP yang merancang untuk memulakan suatu aktiviti dikehendaki secara rasmi memaklumkan kepada Pusat Penjelasan secara bertulis dengan menyatakan jenis aktiviti yang memerlukan kelulusan tersebut.
- (2) Pusat Penjelasan akan, setelah membuat pertimbangan yang sewajarnya, memberikan AIP kepada GCP.
- (3) Setelah menerima AIP daripada Pusat Penjelasan, CPU hendaklah mula menunjukkan kesediaannya kepada Pusat Penjelasan. Hal ini termasuk membuat pengaturan yang perlu dan melengkapkan infrastruktur berkaitan yang diperlukan bagi memulakan aktiviti yang dicadangkan itu.
- (4) GCP kemudiannya dikehendaki menjalankan audit kesediaan bebas dan melengkapkan senarai semak yang berkaitan sebagaimana yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan atau Suruhanjaya. Semakan ini akan dilakukan oleh pihak yang tiada kaitan dengan perdagangan dan operasi GCP, sebagai contoh, audit dalaman atau audit luaran.
- (5) Permohonan rasmi akan dibuat oleh GCP kepada Pusat Penjelasan dengan menyatakan tahap kesediaan, tarikh permulaan yang dicadangkan berserta semua dokumen sokongan yang berkaitan dan laporan yang dihasilkan daripada audit kesediaan bebas. Pusat Penjelasan boleh meminta penjelasan atau dokumen tambahan jika perlu bagi memastikan kesempurnaan proses audit kesediaan itu.
- (6) Jika aktiviti yang dicadangkan itu hanya memerlukan kelulusan Pusat Penjelasan, maka Pusat Penjelasan akan menyemak permohonan yang dibuat berserta dokumen sokongan dan memaklumkan keputusan semakan serta mengeluarkan kelulusannya terus kepada GCP.
- (7) Jika aktiviti yang dicadangkan juga memerlukan kelulusan Suruhanjaya, Pusat Penjelasan akan menyemak permohonan yang dibuat oleh GPU dan menghantarnya kepada Suruhanjaya bersama dengan pengesyoran Pusat Penjelasan untuk pertimbangan dan kelulusan selanjutnya.

**2. Kehendak Dokumentasi bagi Aktiviti Baharu**

Dokumen berikut diperlukan:

- Senarai semak yang berkaitan dalam borang yang ditetapkan bagi setiap jenis aktiviti baharu.
- Laporan akhir audit kesediaan bebas yang dijalankan oleh GCP.
- Cabutan resolusi/minit mesyuarat lembaga pengarah, jika berkenaan.
- Cabutan bahagian yang berkaitan daripada buku panduan operasi.

**ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN**

No. 2.01(2)-002

- Salinan perjanjian berkaitan yang ditandatangani oleh GCP berhubung dengan aktiviti yang dicadangkan.
- Gambar rajah susun atur pejabat baharu, jika berkenaan.
- Keputusan ujian infrastruktur jika diperlukan oleh Pusat Penjelasan.
- Apa-apa dokumen lain bagi menyokong permohonan atau yang secara nyatanya diperlukan oleh Pusat Penjelasan.

Nota:-

*GCP dikehendaki mengemukakan kepada Pusat Penjelasan dokumentasi dan senarai semak yang lengkap bersama dengan perisytiharan yang diperlukan sekurang-kurangnya 4 minggu sebelum tarikh permulaan yang dirancang bagi aktiviti yang dicadangkan itu. GCP hendaklah juga memastikan bahawa semua kehendak senarai semak yang berkaitan, jika berkenaan, telah dipatuhi sebelum membuat penyerahan kepada Pusat Penjelasan.*

[Lampiran 1 Tamat]

**ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN**

No. 2.01(2)-002

**Lampiran 2**

**DEKLARASI BERKENAAN DENGAN KESEDIAAN UNTUK PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI**

\* Dokumen ini merupakan templat dengan bahagian berkaitan yang ditandakan dengan asterisk hendaklah dipotong sewajarnya jika tidak berkenaan. Sekiranya entiti yang menyerahkan dokumen ini merupakan Peserta Perdagangan dan juga Peserta Penjelasan Am, maka bahagian yang ditandakan tidak perlu dipotong dan boleh menyerahkan satu dokumen sahaja.

Kepada: Ketua

Bahagian Penyeliaan Peserta  
Pengawalan

**BURSA MALAYSIA DERIVATIVES BERHAD/BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BERHAD\***

Tingkat 12, Exchange Square  
Bukit Kewangan  
50200 Kuala Lumpur

[masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*]

**DEKLARASI BERKENAAN DENGAN PEMATUHAN BAGI TUJUAN KESEDIAAN UNTUK MEMULAKAN OPERASI**

Kami merujuk permohonan kami untuk memulakan operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] dengan rujukan [masukkan rujukan] bertarikh [masukkan tarikh], yang butiran penuhnya terkandung dalam cadangan yang dilampirkan bersama permohonan kami yang tersebut.

Kami, [masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*], dengan ini mengakui dan mengesahkan seperti yang berikut: -

1. kami hendaklah, pada setiap masa, mematuhi kaedah, arahan, pekeliling dan garis panduan berkaitan, yang dikeluarkan dari semasa ke semasa oleh Bursa Malaysia Derivatives Berhad/Bursa Malaysia Derivatives Clearing Berhad\* (“Bursa/Pusat Penjelasan\*”) berhubung dengan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [isikan butiran aktiviti berkenaan] oleh [isikan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*];
2. bahawa sepanjang pengetahuan kami, [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] yang akan diwujudkan, disenggarakan atau dijalankan oleh kami mematuhi sepenuhnya semua kehendak yang dinyatakan oleh Bursa/Pusat Penjelasan\* berhubung dengan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti berkenaan] oleh [masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*];
3. bahawa [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] yang diwujudkan, disenggarakan atau dijalankan, atau mengikut mana-mana yang berkenaan, dirancang untuk diwujudkan, disenggarakan atau dijalankan, di luar Pejabat Utama, Pejabat Cawangan dan/atau mana-mana Kios Perdagangan, jika berkenaan, mempunyai spesifikasi dan keupayaan yang cukup dan berkesan bagi memastikan bahawa keselamatan transaksi dan kerahsiaan klien semunasabahnya dan secukupnya dilindungi pada setiap masa;

<b>ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN</b>	No. 2.01(2)-002
--	-----------------

bahawa [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan], dari segi aplikasi dan perisian, lokasi tapak fizikal dan perkakasan, semunasabinya selamat daripada pengacauan dan pencerobohan tanpa kebenaran dan dalam hal ini kami telah sekurang-kurangnya mematuhi semua arahan, garis panduan, pekeliling dan kod berkenaan yang berkaitan dengan keselamatan yang dikeluarkan oleh Bursa, yang berkuat kuasa pada masa ini, termasuk tetapi tidak terhad kepada Standard Keselamatan IT Peserta Perdagangan atau penggunaan teknologi maklumat (yang boleh dipindah dari semasa ke semasa)\*;

4. [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] menepati, dari semua aspek penting, semua kaedah, arahan, pekeliling dan garis panduan berkaitan yang dikeluarkan oleh Bursa/Pusat Penjelasan\* berhubung dengan perdagangan derivatif di Bursa oleh Peserta Perdagangan/penjelasan dan penyelesaian derivatif oleh Peserta Penjelasan Am\* secara amnya;
5. kami berpuas hati bahawa dasar dan prosedur kawalan dan pengawasan yang berkenaan, berkaitan dengan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] adalah mencukupi dan berkesan; dan
6. kami hendaklah menanggung rugi Bursa/Pusat Penjelasan\* dan tidak akan mengenakan tanggungan ke atas Bursa/Pusat Penjelasan\* bagi apa-apa tuntutan yang dibuat oleh mana-mana pihak disebabkan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] dan aktifitinya.

Ditandatangani \_\_\_\_\_  
Penandatangan yang diberi kuasa

Tarikh \_\_\_\_\_

[Lampiran 2 Tamat]

**ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYIHKARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN**

No. 2.01(2)-002

**Lampiran 3**

**PROSEDUR DA BERKENAAN DENGAN PENYERAHAN DAN SEMAKAN PERMOHONAN UNTUK AKTIVITI BAHARU OLEH PESERTA PENJELASAN AM**

1. GCP yang merancang untuk memulakan suatu aktiviti dikehendaki secara rasmi memaklumkan kepada Pusat Penjelasan secara bertulis dengan menyatakan jenis aktiviti yang memerlukan kelulusan tersebut.
2. Pusat Penjelasan akan, setelah membuat pertimbangan yang sewajarnya, memberikan AIP kepada GCP.
3. Setelah menerima AIP daripada Pusat Penjelasan, GCP hendaklah mula menunjukkan kesediaannya kepada Pusat Penjelasan. Hal ini termasuk membuat pengaturan yang sewajarnya dan melengkapkan infrastruktur berkaitan yang diperlukan untuk memulakan aktiviti yang dicadangkan itu.
4. GCP kemudiannya dikehendaki menjalankan audit kesediaan bebas dan melengkapkan senarai semak yang berkaitan sebagaimana yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan. Semakan ini akan dilakukan oleh pihak yang tiada kaitan dengan perdagangan dan operasi GCP, sebagai contoh, audit dalaman atau audit luaran.
5. GCP mesti menyerahkan Borang Perisyiharan DA menggunakan format yang ditetapkan dalam Lampiran 4 Arahan ini sekurang-kurangnya 5 hari pasaran sebelum tarikh permulaan yang dirancang bagi aktiviti yang dicadangkan itu.
6. Pusat Penjelasan akan memproses permohonan berdasarkan perisyiharan yang diberikan oleh GCP dan mengeluarkan kelulusannya terus kepada GCP.

[Lampiran 3 Tamat]

**ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN**

No. 2.01(2)-002

#### Lampiran 4

#### DEKLARASI BERKENAAN DENGAN KESEDIAAN UNTUK PENDEKATAN PERISYTIHARAN

\* Dokumen ini merupakan templat dengan bahagian berkaitan yang ditandakan dengan ‘asterisk’ hendaklah dipotong sewajarnya jika tidak berkenaan. Sekiranya entiti yang menyerahkan dokumen ini merupakan Peserta Perdagangan dan juga Peserta Penjelasan Am, maka bahagian yang ditandakan tidak perlu dipotong dan boleh menyerahkan satu dokumen sahaja.

Kepada: Ketua

Bahagian Penyeliaan Penyertaan  
Pengawalan

**BURSA MALAYSIA DERIVATIVES BERHAD/BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BERHAD\***

Tingkat 12, Exchange Square  
Bukit Kewangan  
50200 Kuala Lumpur

[isikan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*]

#### DEKLARASI BERKENAAN DENGAN PEMATUHAN BAGI TUJUAN KESEDIAAN UNTUK MEMULAKAN OPERASI

#### BAHAGIAN I

Kami merujuk permohonan kami untuk memulakan operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] dengan rujukan [masukkan rujukan] bertarikh [masukkan tarikh].

Kami, [masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*], dengan ini mengakui dan mengesahkan seperti yang berikut: -

1. bahawa [masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*] telah menjalankan audit kesediaan bebas berhubungan dengan [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan], dan kami memberikan jaminan yang munasabah bahawa semua sistem, dasar dan prosedur yang berkaitan dan sistem IT pejabat hadapan dan pejabat belakang yang berkenaan yang diperlukan bagi pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] yang berkesan telah sedia ada, beroperasi, dan berfungsi serta mencukupi dan berkesan bagi mencapai tujuan yang dirancang;
2. kami berpuas hati bahawa dasar dan prosedur pengawalan dan pengawasan yang berkaitan dengan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] adalah mencukupi dan berkesan;
3. Kami hendaklah sentiasa mematuhi kaedah, arahan, pekeliling dan garis panduan yang berkaitan yang dikeluarkan dari semasa ke semasa oleh Bursa Malaysia Derivatives Berhad/Bursa Malaysia Derivatives Clearing Berhad\* (“Bursa/Pusat Penjelasan\*”) berhubung dengan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] oleh [masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*];

<b>ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN</b>	No. 2.01(2)-002
---	-----------------

4. bahawa sepanjang pengetahuan kami, [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] yang akan diwujudkan, disenggarakan atau dijalankan oleh kami mematuhi sepenuhnya semua kehendak yang dinyatakan oleh Bursa/Pusat Penjelasan\* berhubung dengan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] oleh [masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*];
5. bahawa [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] yang diwujudkan, disenggarakan atau dijalankan, atau mengikut mana-mana yang berkenaan, dirancang untuk diwujudkan, disenggarakan atau dijalankan, di luar Pejabat Utama, Pejabat Cawangan dan/atau mana-mana Kios Perdagangan kami, jika berkenaan, mempunyai spesifikasi dan keupayaan yang cukup dan berkesan bagi memastikan keselamatan transaksi dan kerahsiaan klien semunasabahnya dan secukupnya dilindungi pada setiap masa;
6. bahawa [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan], dari segi aplikasi dan perisian, lokasi tapak fizikal dan perkakasan, semunasabahnya selamat daripada pengacauan dan pencerobohan tanpa kebenaran dan dalam hal ini kami telah sekurang-kurangnya mematuhi semua arahan, garis panduan, pekeliling dan kod berkenaan yang berkaitan dengan keselamatan yang dikeluarkan oleh Bursa, yang berkuat kuasa pada masa ini, termasuk tetapi tidak terhad kepada Kod Keselamatan IT Peserta Perdagangan atau kegunaan teknologi maklumat (yang boleh dipinda dari semasa ke semasa)\*;
7. [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] menepati dalam semua aspek penting, semua kaedah, arahan, pekeliling dan garis panduan berkaitan yang dikeluarkan oleh Bursa/Pusat Penjelasan\* dalam hal perdagangan derivatif di Bursa oleh Peserta Perdagangan/penjelasan dan penyelesaian derivatif oleh Peserta Penjelasan Am\* secara amnya; dan
8. kami akan menanggung rugi Bursa/Pusat Penjelasan\* dan tidak akan mengenakan tanggungan ke atas Bursa/Pusat Penjelasan\* bagi apa-apa tuntutan yang dibuat oleh mana-mana pihak disebabkan pewujudan, penyenggaraan atau operasi [masukkan butiran aktiviti yang berkenaan] dan aktivitinya.

## BAHAGIAN II: PEMBERITAHUAN

Berikut adalah butiran aktiviti yang akan dijalankan:\*\*

### Penandatangan yang diberi kuasa

### Tarikh

\*\*Nyatakan butiran aktiviti, termasuk sistem yang digunakan dan kakitangan utama yang terlibat. Bagi Pejabat Cawangan, nyatakan sistem yang digunakan dan sama ada pejabat hadapan dan pejabat belakang berpusat di Ibu Pejabat/Pejabat Cawangan yang lain atau sama ada terdapat terminal jauh untuk memproses transaksi.

[Lampiran 4 Tamat]

**ARAHAN TENTANG AUDIT KESEDIAAN – PENDEKATAN PENILAIAN KENDIRI, PENDEKATAN PERISYTIHARAN DAN DASAR LORONG HIJAU BERHUBUNG DENGAN AUDIT KESEDIAAN**

No. 2.01(2)-002

**Lampiran 5**

**PEMBERITAHUAN PERMULAAN OPERASI DI BAWAH DASAR LORONG HIJAU**

\* Dokumen ini merupakan templat, dengan bahagian berkaitan yang ditandakan dengan ‘asterisk’ hendaklah dipotong sewajarnya jika tidak berkenaan. Sekiranya entiti yang menyerahkan dokumen ini merupakan Peserta Perdagangan dan juga Peserta Penjelasan Am, maka bahagian yang ditandakan tidak perlu dipotong dan boleh menyerahkan satu dokumen sahaja.

Kepada: Ketua

Bahagian Penyeliaan Penyertaan  
Pengawalan

**BURSA MALAYSIA DERIVATIVES BERHAD/BURSA MALAYSIA DERIVATIVES  
CLEARING BERHAD\***

Tingkat 12, Exchange Square  
Bukit Kewangan  
50200 Kuala Lumpur

[masukkan nama Peserta Perdagangan/Peserta Penjelasan Am\*]

**PEMBERITAHUAN PERMULAAN OPERASI DI BAWAH DASAR LORONG HIJAU**

Berikut adalah butiran aktiviti yang akan dijalankan:\*\*

**Penandatangan yang diberi kuasa**

**Tarikh**

\*\*Nyatakan butiran aktiviti, termasuk sistem yang digunakan dan kakitangan utama yang terlibat. Untuk Pejabat Cawangan, nyatakan sistem yang digunakan dan sama ada pejabat hadapan dan pejabat belakang berpusat di Ibu Pejabat/Pejabat Cawangan yang lain atau sama ada terdapat terminal jauh untuk memproses transaksi.

[Lampiran 5 Tamat]

**ARAHAN TENTANG PELAKSANAAN KUASA PUSAT PENJELASAN  
UNTUK MENGEHADKAN PENDEDAHAN PUSAT PENJELASAN****No. 2.01(2)-003**

Berkaitan dengan	:	Kaedah 2.01(2)(r)
Tarikh mula berkuat kuasa	:	15 Ogos 2019
Dipinda	:	Tidak Berkenaan
Pekeliling CP No.	:	Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	:	Tidak Berkenaan

**1. Kaedah 2.01(2)(r)**

Kaedah 2.01(2)(r) memberi kuasa kepada Pusat Penjelasan untuk mengehadkan pendedahan kepada semua atau mana-mana Peserta Penjelasan. Arahan ini menetapkan cara yang membolehkan Pusat Penjelasan melaksanakan kuasa ini.

**1.1 Kuasa untuk mengehadkan pendedahan**

Pusat Penjelasan boleh:

- (a) mengehadkan bilangan Kontrak Terbuka yang boleh dipegang oleh Peserta Penjelasan atau Kliennya;
- (b) mengenakan kehendak Bon Prestasi tambahan daripada Peserta Penjelasan;
- (c) mengarahkan Peserta Penjelasan untuk melikuidasikan sebahagian Kedudukan Terbuka Peserta Penjelasan di dalam Akaun Tak Terasing atau Akaun Terasing sebagaimana yang dianggap perlu oleh Pusat Penjelasan bagi memastikan integriti mana-mana Kontrak Terbuka atau untuk memastikan pasaran yang teratur dan cair;
- (d) mengarahkan Peserta Penjelasan memindahkan Kedudukan Terbuka sedia ada kepada Peserta Penjelasan lain atau menetapkan sekatan ke atas kedudukan sebagaimana yang difikirkan perlu oleh Pusat Penjelasan bagi memastikan integriti mana-mana Kedudukan Terbuka atau untuk memastikan pasaran yang teratur dan saksama; atau
- (e) mengenakan apa-apa sekatan atau pengehadan terhadap Peserta Penjelasan, Kliennya atau mana-mana akaun mereka.

[Arahan Tamat]

<b>ARAHAN TENTANG PELAKSANAAN KUASA PUSAT PENJELASAN UNTUK MENYATUKAN KEDUDUKAN TERBUKA</b>	No. 2.01(2)-004
---	-----------------

Berkaitan dengan	: Kaedah 2.01(2)(s)
Tarikh mula berkuat kuasa	: 15 Ogos 2019
Dipinda	: Tidak Berkenaan
Pekeliling CP No.	: Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	: Tidak Berkenaan

### 1. **Kaedah 2.01(2)(s)**

Kaedah 2.01(2)(s) memberi kuasa kepada Pusat Penjelasan untuk menggabungkan semua Kedudukan Terbuka bertentangan yang dipegang oleh Peserta Penjelasan berbeza untuk akaun Penjual atau Pembeli yang sama. Arahan ini menetapkan cara yang membolehkan Pusat Penjelasan melaksanakan kuasa ini.

#### 1.1 **Am**

Hak Pusat Penjelasan di bawah Kaedah 2.01(2)(s) yang dibaca bersama-sama Arahan tidak menjelaskan apa-apa hak lain yang dimiliki oleh Pusat Penjelasan menurut Kaedah-kaedah, mana-mana undang-undang atau perjanjian bersama dengan Peserta Penjelasan.

#### 1.2 **Penggabungan Kedudukan oleh Pusat Penjelasan**

- (1) Jika Penjual atau Pembeli mempunyai Kedudukan Terbuka dengan lebih daripada satu Peserta Penjelasan pada Hari Berurus Niaga pertama selepas Hari Berurus Niaga yang ditetapkan untuk dagangan Kontrak Pasaran yang berkaitan, maka Pusat Penjelasan boleh menggabungkan semua kedudukan terbuka tersebut yang dipegang oleh semua Peserta Penjelasan untuk Penjual atau Pembeli yang sama dengan cara yang dianggap sesuai termasuk, melakukan perkara berikut:
  - (a) melantik satu atau lebih Peserta Penjelasan ini yang kepadanya semua Kedudukan Terbuka tersebut boleh dipindah milik untuk dikendalikan bagi mana-mana Pembeli atau Penjual, dan lantikan tersebut hendaklah mengikat;
  - (b) menolak selesai mana-mana Kedudukan Terbuka bertentangan yang dipegang oleh Peserta Penjelasan yang dilantik untuk akaun Penjual atau Pembeli yang sama; atau
  - (c) mengambil apa-apa tindakan lain atau memberi arahan lain kepada Peserta Penjelasan dilantik sebagaimana yang dianggap sesuai oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Bagi mengelakkan keraguan, kuasa Pusat Penjelasan untuk menggabungkan Kedudukan Terbuka menurut Kaedah 2.01(2)(s) tidak boleh difafsirkan sebagai bererti bahawa Penjual atau Pembeli (yang bukan Peserta Penjelasan) akan mempunyai apa-apa hak terhadap Pusat Penjelasan berhubung dengan Kedudukan Terbukanya yang telah digabungkan.

[Arahan Tamat]

**ARAHAN TENTANG PELAKSANAAN KUASA PUSAT PENJELASAN  
UNTUK MEMBETULKAN KESILAPAN DAN PENINGGALAN****No. 2.01(2)-005**

Berkaitan dengan	:	Kaedah 2.01(2)(v)
Tarikh mula berkuat kuasa	:	15 Ogos 2019
Dipinda	:	Tidak Berkenaan
Pekeliling CP No.	:	Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	:	Tidak Berkenaan

**1. Kaedah 2.01(2)(v)**

- (1) Kaedah 2.01(2)(v) memberi kuasa kepada Pusat Penjelasan untuk membetulkan apa-apa kesilapan yang dibuat dalam penyediaan perkhidmatan, kemudahan atau operasinya. Arahan ini menyatakan cara yang membolehkan Pusat Penjelasan melaksanakan kuasa ini.

**2. Am**

Hak Pusat Penjelasan di bawah Kaedah 2.01(2)(v) yang dibaca bersama-sama Arahan tidak menjelaskan apa-apa hak lain yang dimiliki oleh Pusat Penjelasan menurut Kaedah-kaedah, mana-mana undang-undang atau perjanjian bersama dengan Peserta Penjelasan.

**3. Pembetulan kesilapan dan peninggalan****3.1 Arahan salah**

- (1) Pusat Penjelasan boleh membetulkan apa-apa arahan salah yang diberikan kepada Bank Penyelesaian yang berkaitan untuk melakukan pembayaran kepada atau menerima bayaran daripada Peserta Penjelasan dan apa-apa penyata atau laporan salah yang dikeluarkan oleh Pusat Penjelasan kepada Peserta Penjelasan.
- (2) Jika Pusat Penjelasan telah mengeluarkan arahan salah untuk mengkreditkan dana ke dalam akaun bank Peserta Penjelasan, Pusat Penjelasan akan menghendaki Peserta Penjelasan membayar balik dana yang salah dikreditkan itu dengan segera atau sebelum mana-mana tempoh lain yang boleh ditetapkan oleh Pusat Penjelasan dan Peserta Penjelasan mesti melakukan dengan sewajarnya.
- (3) Jika Peserta Penjelasan gagal untuk membayar balik dana dengan segera atau sebelum tempoh yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan, Peserta Penjelasan mesti membayar faedah ke atas amaun tersebut kepada Pusat Penjelasan pada kadar pinjaman asas semasa Bank Penyelesaian Pusat Penjelasan yang melakukan perkreditan dana berdasarkan arahan salah itu.

**3.2 Pengiraan salah**

Jika Pusat Penjelasan melakukan pengiraan salah untuk apa-apa bayaran yang perlu dibuat oleh Pusat Penjelasan kepada Peserta Penjelasan atau oleh Peserta Penjelasan kepada Pusat Penjelasan yang mengakibatkan Pusat Penjelasan dibayar berlebihan atau Peserta Penjelasan dibayar kurang, Pusat Penjelasan akan membayar atau membayar balik amaun tersebut kepada Peserta Penjelasan secepat yang dapat dilaksanakan akibat daripada kesalahan tersebut.

**3.3 Kesilapan atau peninggalan lain**

Sekiranya ada apa-apa kesilapan atau peninggalan lain, Pusat Penjelasan boleh membetulkannya dengan apa-apa cara yang dianggap sesuai oleh Pusat Penjelasan.

**[Arahan Tamat]**

**ARAHAN TENTANG KUASA PUSAT PENJELASAN DAN KEADAAN YANG MEMBOLEHKAN PUSAT PENJELASAN MENGAMBIL TINDAKAN DI BAWAH KAEADAH 2.07**
**No. 2.07- 001**

Berkaitan dengan	:	Kaedah 2.07
Tarikh mula berkuat kuasa	:	15 Ogos 2019
Dipinda	:	Tidak Berkenaan
Pekeliling CP No.	:	Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	:	Tidak Berkenaan

**1. Takrif**

Istilah "Peserta" ertiinya Peserta Penjelasan atau Orang Berdaftar atau kedua-duanya, melainkan jika konteks menghendaki makna yang lain.

**2. Kaedah 2.07**

Kaedah ini, sebagai tambahan kepada kuasa terus lain yang dinyatakan di bawah Kaedah-kaedah, memberi kuasa kepada Pusat Penjelasan untuk terus mengambil apa-apa tindakan yang difikirkannya patut terhadap Peserta bagi melindungi kepentingan Klien, orang awam atau Pusat Penjelasan jika Pusat Penjelasan berpendapat bahawa:

- (a) cara Peserta melakukan perniagaan Peserta Penjelasan memudaratkan atau berkemungkinan memudaratkan Klien, orang awam atau Pusat Penjelasan;
- (b) Peserta telah melakukan perbuatan atau peninggalan yang memudaratkan atau berkemungkinan memudaratkan Klien, orang awam atau Pusat Penjelasan;
- (c) kedudukan kewangan atau reputasi Peserta memberikan kesan mudarat atau berkemungkinan memudaratkan Klien, orang awam atau Pusat Penjelasan.

**2.1 Keadaan dan tindakan**

- (1) Keadaan yang membolehkan Pusat Penjelasan mengambil tindakan terhadap Peserta di bawah Kaedah 2.07 termasuk keadaan yang membolehkan Pusat Penjelasan mengambil tindakan ingkar terhadap Peserta Penjelasan di bawah Bab 10.
- (2) Tindakan yang dirujuk dalam Perenggan 2.1(1) adalah:
  - (a) melikuidasikan, sama ada dilakukan sendiri atau dengan mengarahkan Peserta Penjelasan, Kedudukan Terbuka Peserta Penjelasan atau memindahkan Kedudukan Terbuka tersebut kepada Peserta Penjelasan lain;
  - (b) mengarah Peserta Penjelasan atau pengarah Peserta Penjelasan, dan Orang Berdaftar untuk mengambil apa-apa langkah berhubungan dengan perniagaan Peserta Penjelasan atau Kedudukan Terbuka;
  - (c) mengambil langkah untuk melarang atau menyekat Peserta Penjelasan daripada memasuki kontrak baharu atau melakukan apa-apa perlakuan atau perkara berhubungan dengan perniagaan Peserta Penjelasan;
  - (d) melantik satu atau lebih orang untuk:
    - (i) melaksanakan apa-apa fungsi yang berkenaan dengan pengurusan atau operasi perniagaan Peserta Penjelasan;
    - (ii) menasihati Peserta Penjelasan dalam apa-apa perkara berhubung dengan operasi perniagaan atau pengurusan Peserta Penjelasan,

**ARAHAN TENTANG KUASA PUSAT PENJELASAN DAN KEADAAN YANG MEMBOLEHKAN PUSAT PENJELASAN MENGAMBIL TINDAKAN DI BAWAH KAEADAH 2.07**
**No. 2.07- 001**

dan menghendaki orang tersebut menyerahkan laporan kepada Pusat Penjelasan. Pusat Penjelasan boleh menyingkirkan orang tersebut dan melantik orang lain sebagai pengganti dan boleh menetapkan saraan bagi mana-mana orang tersebut. Peserta Penjelasan mesti membayar saraan orang tersebut;

- (e) dalam hal Peserta Penjelasan yang juga peserta perdagangan Bursa, mengarahkan Peserta Penjelasan untuk mendapatkan penggantungan atau melikuidasikan kolateral Klien Peserta Penjelasan yang tidak membayar transaksi mereka;
  - (f) mengarahkan Peserta Penjelasan untuk menambah modal berbayarnya atau dana pemegang saham, menambah atau menguruskan kedudukan kewangannya atau melaksanakan skim untuk menyuntik aset baharu ke dalam Peserta Penjelasan; atau
  - (g) menggantung Peserta.
- (3) Peserta yang terhadapnya prosiding dimulakan di mana-mana Mahkamah dengan tuduhan melakukan apa-apa kesalahan yang timbul daripada pengendalian perniagaan urus niaga derivatif atau Penjelasan, boleh terus digantung penyertaannya oleh Pusat Penjelasan.
- (4) Penggantungan di bawah Perenggan 2.1(3) akan terhenti apabila:
- (a) pembebasan Peserta (sekiranya tiada rayuan dikemukakan terhadap pembebasan tersebut); atau
  - (b) penarikan balik pendakwaan terhadap Peserta;
- dan dengan notis secara bertulis oleh Pusat Penjelasan kepada Peserta.
- (5) Dalam tindakan yang diambil oleh Pusat Penjelasan terhadap Peserta di bawah Perenggan 2.1 ini, Pusat Penjelasan akan menyerahkan suatu notis bertulis kepada Peserta yang menyatakan:
- (a) peristiwa yang menjadi asas tindakan;
  - (b) kuasa yang akan atau telah dilaksanakan oleh Pusat Penjelasan berhubungan dengan tindakan tersebut; dan
  - (c) jika dianggap wajar oleh Pusat Penjelasan, tarikh yang Peserta perlu mengemukakan bantahan kepada Pusat Penjelasan untuk menghentikan tindakan yang diambil sekiranya Peserta ingin membuat bantahan tersebut.

## **2.2 Tindakan selanjutnya terhadap Peserta Penjelasan**

- (1) Jika pada bila-bila masa selepas mengkaji semula tindakan yang diambil oleh Pusat Penjelasan di bawah Perenggan 2.1 Pusat Penjelasan berpendapat bahawa tindakan lanjut diperlukan untuk melindungi dengan memuaskan kepentingan Klien Peserta Penjelasan, orang awam atau Pusat Penjelasan, atau untuk memastikan suatu pasaran saham yang teratur dan saksama, Pusat Penjelasan boleh, dengan pemberian notis bertulis kepada Peserta Penjelasan, mengambil mana-mana satu atau lebih tindakan yang berikut:
- (a) setelah memberitahu Suruhanjaya:
    - (i) mengambil kawalan keseluruhan atau sebahagian daripada harta, urusan dan hal ehwal Peserta Penjelasan serta menjalankan keseluruhan atau sebahagian daripada urusan dan hal ehwal Peserta Penjelasan; atau

**ARAHAN TENTANG KUASA PUSAT PENJELASAN DAN KEADAAN YANG MEMBOLEHKAN PUSAT PENJELASAN MENGAMBIL TINDAKAN DI BAWAH KAEADAH 2.07**

**No. 2.07- 001**

- (ii) melantik mana-mana orang untuk berbuat demikian bagi pihak Pusat Penjelasan; dan
  - (iii) mengarahkan agar kos dan perbelanjaan Pusat Penjelasan atau saraan bagi orang yang dilantik dibayar daripada dana dan harta Peserta Penjelasan;
- (b) setelah berunding dengan Suruhanjaya, melantik satu atau lebih penerima atau penerima dan pengurus untuk:
- (i) mengurus keseluruhan atau sebahagian daripada urusan, hal ehwal dan harta Peserta Penjelasan; atau
  - (ii) menutup operasi keseluruhan atau sebahagian daripada urusan, hal ehwal dan harta Peserta Penjelasan.
- Pusat Penjelasan boleh memberi penerima atau penerima dan pengurus kuasa seperti yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan. Kuasa tersebut termasuk kuasa untuk mengambil semua kuasa dan kewajipan Pengarah Peserta Penjelasan serta pegawai yang lain dan untuk membuat melakukan perbuatan dan perkara yang sah di sisi undang-undang seperti yang diperlukan atau berkaitan dengan pelaksanaan fungsi penerima atau penerima dan pengurus. Penerima atau penerima dan pengurus dianggap sebagai ejen kepada Peserta Penjelasan. Peserta Penjelasan bertanggungjawab sepenuhnya ke atas perbuatan atau keingkaran penerima atau penerima dan pengurus dan untuk membayar saraan penerima atau penerima dan pengurus. Pusat Penjelasan boleh memecat mana-mana penerima atau penerima dan pengurus dan melantik penerima atau penerima dan pengurus yang lain sebagai ganti;
- (c) setelah memberitahu Suruhanjaya, mengemukakan petisyen kepada Mahkamah Tinggi untuk penggulungan Peserta Penjelasan;
- (d) setelah memberitahu Suruhanjaya, menghendaki Peserta Penjelasan memindahkan wang Klien Peserta Penjelasan atau kolateral berkaitan kepada akaun baharu dengan Peserta Penjelasan yang lain. Klien yang berkenaan dan Peserta Penjelasan yang lain mesti terlebih dahulu memberikan persetujuan untuk pemindahan tersebut;
- (e) setelah berunding dengan Suruhanjaya, menghendaki Peserta Penjelasan melaksanakan penstrukturkan semula korporat untuk membiasakan kedudukan kewangan Peserta Penjelasan kepada suatu aman yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan. Penstrukturkan semula korporat itu boleh merangkumi penggabungan dengan atau pengambilalihan Peserta Penjelasan yang lain atau entiti yang lain.
- (2) Pusat Penjelasan juga boleh mengambil mana-mana tindakan yang dinyatakan dalam perenggan 2.2(1) jika ia berpuas hati bahawa tindakan dalam Perenggan 2.1(2), jika dilaksanakan oleh Pusat Penjelasan, tidak mencukupi atau memadai bagi melindungi kepentingan Klien Peserta Penjelasan, orang awam atau Pusat Penjelasan atau untuk memastikan kewujudan suatu pasaran saham yang teratur dan saksama.

[Arahan Tamat]

**ARAHAN TENTANG PESERTA PENJELASAN DAN ORANG BERDAFTAR****No. 3-001**

Berkaitan dengan	:	Kaedah-kaedah 3.07, 3.12 (f), 3.18(1), 3.19(1)(a), 3.22, 3.23, 3.34 dan 3.50(a)
Tarikh mula berkuat kuasa	:	23 Ogos 2017
Dipinda	:	1 September 2018 lihat Pekeliling Penjelasan 22/2018; 15 Ogos 2019 lihat Pekeliling Penjelasan: 15/2019
Pekeliling CP No.	:	Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	:	Tidak Berkenaan

**Pengenalan**

Bab 3 Kaedah-kaedah menyatakan kehendak am berhubung dengan penyertaan penjelasan, kehendak kewangan dan Orang Berdaftar. Arahan ini menyatakan obligasi minimum berhubung dengan kehendak am tersebut.

**1. Kaedah 3.07**

- (1) Untuk menjadi Peserta Penjelasan, Kaedah 3.07(1)(a) menghendaki pemohon memohon kepada Pusat Penjelasan mengikut kehendak yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Berikut dinyatakan perincian antara kehendak Pusat Penjelasan berhubung dengan permohonan tersebut.

**1.1 Peserta Penjelasan**

Seorang pemohon mesti menyerahkan permohonan kepada Pusat Penjelasan berserta bayaran yuran permohonan dan yuran penyertaan yang tidak akan dikembalikan serta suatu aku janji, mengikut kehendak berhubung dengan kemasukan Peserta Penjelasan sebagaimana yang dinyatakan dalam Garis Panduan Kemasukan.

**2. Kaedah 3.12 (f)**

- (1) Kaedah 3.12(f) menghendaki Peserta Penjelasan memberitahu Pusat Penjelasan secara bertulis tentang apa-apa perubahan pada nama Peserta Penjelasan, orang untuk dihubungi dan butiran orang untuk dihubungi yang terkandung dalam rekod Pusat Penjelasan.
- (2) Pemberitahuan di atas mesti diberikan dalam apa-apa masa yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.

**2.1 Tempoh masa untuk notis**

Notis yang dirujuk dalam Kaedah 3.12 (f) mesti diberikan dalam tempoh 7 hari selepas perubahan butiran yang berkaitan.

**3. Kaedah 3.50(a)**

Kaedah 3.50(a) mensyaratkan bahawa seorang Pegawai Pematuhan Peserta Penjelasan Am bertanggungjawab untuk memastikan tanggungjawab penyeliaan berhubung dengan pematuhan Kaedah-kaedah dijalankan dan perkara berhubung dengan pematuhan diketengahkan kepada lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am. Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Pegawai Pematuhan dan Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

## Arahan Tentang Peserta Penjelasan dan Orang Berdaftar

No. 3-001

**3.1 Laporan pematuhan bulanan**

- (1) Pegawai Pematuhan mesti mengemukakan laporan bertulis bulanan kepada lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am tentang semua perkara berkaitan dengan pematuhan Peserta Penjelasan Am kepada Undang-undang Sekuriti dan Kaedah-kaedah itu.
- (2) Lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am mesti mempertimbangkan perkara yang dilaporkan oleh Pegawai Pematuhan dalam mesyuarat rasmi mereka supaya tindakan atau keputusan sewajarnya dapat diambil. Rekod sewajarnya tentang perbincangan tersebut mesti disimpan oleh Peserta Penjelasan Am.
- (3) Pegawai Pematuhan mesti melaporkan kepada Pusat Penjelasan secara bulanan, tidak lewat dari tarikh akhir bulan berikutnya atau apa-apa tempoh lain sebagaimana yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan dari semasa ke semasa, tentang semua perkara berkaitan dengan pematuhan Peserta Penjelasan Am.
- (4) Format laporan bertulis bulanan yang perlu dikemukakan kepada lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am dan Pusat Penjelasan yang dirujuk dalam perenggan 3.1(1) dan (3) di atas mesti dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan dalam Lampiran 3 Arahan ini ("Templat Laporan Pematuhan").
- (5) Templat Laporan Pematuhan tidak diniatkan dan tidak boleh dieritkan untuk mengehadkan skop pelaporan atau skop tugas dan tanggungjawab Pegawai Pematuhan sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah-kaedah. Templat Laporan Pematuhan berfungsi untuk memperkemas dan menyelaras bentuk dan cara melaporkan pelanggaran Undang-undang Sekuriti, Kaedah-kaedah dan apa-apa perkara lain berkaitan dengan pematuhan atau sebaliknya kepada Pusat Penjelasan atau lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am.
- (6) Semua perkara yang dinyatakan dalam seksyen berasingan dalam Templat Pelaporan Pematuhan mesti dilengkapkan mengikut Arahan yang dinyatakan dalam jadual di bawah:

No. Seksyen	Perkara	Arahan-arahan
1.0	Ringkasan Ketakpatuhan	Seksyen ini memberikan penerangan ringkas tentang ketakpatuhan yang dicatatkan dalam bulan pelaporan dan tindakan pemulihan yang diambil, jika ada.
2.0	Status Ketakpatuhan yang Dilaporkan Dahulu	Seksyen ini memberikan status tindakan pemulihan terhadap ketakpatuhan yang dilaporkan dalam laporan sebelumnya.
3.0	Status Pematuhan Dengan Syarat yang Dikenakan oleh Pusat Penjelasan dan Suruhanjaya	Seksyen ini memberikan status pematuhan dengan terma dan syarat yang dikenakan oleh Pusat Penjelasan dan/atau Suruhanjaya ke atas Peserta Penjelasan Am yang timbul dari operasinya sebagai Peserta Penjelasan Am, sama ada yang sama telah dikenakan berikutan permohonan Peserta Penjelasan Am kepada Pusat Penjelasan atau Suruhanjaya atau sebaliknya dan jika pematuhan terma dan syarat tersebut dikehendaki secara berterusan. Contohnya, status pematuhan dengan terma dan syarat yang dikenakan menurut audit kesediaan yang dijalankan dan permohonan yang dibuat di bawah Kaedah-kaedah untuk kelulusan atau penepian.

## ARAHAH TENTANG PESERTA PENJELASAN DAN ORANG BERDAFTAR

No. 3-001

No. Seksyen	Perkara	Arahan-arahan	
4.0	Perkara Untuk Diketengahkan Kepada Pusat Penjelasan	Seksyen ini tidak diwajibkan. Peserta Penjelasan Am mungkin ingin mengetengahkan kepada Pusat Penjelasan perkara am berhubung dengan pematuhan selain pelanggaran Kaedah-kaedah atau sebaliknya dengan tujuannya untuk menambah baik standard pematuhan dan pengawalan. Contohnya, bahagian dalam Kaedah-kaedah yang tidak jelas atau memerlukan penambahbaikan.	
5.0	Laporan Tentang Pematuhan Am Penjelasan Am	Tahap Peserta	Seksyen ini adalah untuk Pegawai Pematuhan memberikan pendapat atau membuat penilaian tentang tahap pematuhan am Peserta Penjelasan Am untuk bulan itu.
6.0 hingga 16.0	Laporan Terperinci		Seksyen ini menyatakan "bahagian mandatori" yang memerlukan Peserta Penjelasan Am menyatakan secara nyata sama ada kehendak yang dinyatakan di bahagian tersebut telah dipatuhi ataupun tidak.  Hal ini untuk memastikan agar tahap pematuhan Peserta Penjelasan Am kepada undang-undang dan Kaedah-kaedah berhubung dengan bidang yang dinyatakan dalam bahagian tersebut telah didedahkan sepenuhnya kepada lembaga pengaruhnya dan Pusat Penjelasan.
17.0			Pelaporan berhubung dengan pematuhan Peserta Penjelasan Am kepada bahagian undang-undang dan Kaedah-kaedah selain bahagian yang diperincikan dalam seksyen 6.0 hingga seksyen 16.0 hanya dikehendaki jika terdapat ketakpatuhan dengan perkara yang sama.  Peserta Penjelasan Am mesti menambah seksyen 16.0 kepada Templat Laporan Pematuhan bagi maksud pelaporan ketakpatuhan di atas. Jika bahagian yang terlibat dalam pelaporan di atas berbeza-beza dan banyak, Peserta Penjelasan Am boleh, untuk memudahkan pelaporan, menambah lebih banyak nombor seksyen selepas seksyen 16.0.

**3.2 Laporan Pelanggaran/Ketakpatuhan**

Selain kehendak pelaporan yang disediakan dalam perenggan 3.1 di atas, Pegawai Pematuhan mesti segera melaporkan kepada:

**ARAHAN TENTANG PESERTA PENJELASAN DAN ORANG BERDAFTAR****No. 3-001**

- (a) lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am dan Pusat Penjelasan sekiranya dia, dengan usaha atau penilaian yang munasabah, menyedari apa-apa perkara atau ketakteraturan yang:
- (i) mengandungi pelanggaran mana-mana peruntukan Undang-undang Sekuriti dan Kaedah-kaedah;
  - (ii) melibatkan kemungkinan ingkar Peserta Penjelasan Am terhadap Pusat Penjelasan atau pihak berlawanan yang lain;
  - (iii) mempunyai kesan material ke atas akaun Peserta Penjelasan Am atau kehendak kewangan minimum yang dinyatakan dalam Undang-undang Sekuriti dan Kaedah-kaedah;
  - (iv) mengakibatkan penurunan ketara pada kedudukan kewangan Peserta Penjelasan Am;
  - (v) membahayakan dana atau harta Klien yang dipegang oleh Peserta Penjelasan Am;
  - (vi) telah mengakibatkan tindakan kawal selia atau disiplin diambil terhadap Peserta Penjelasan Am atau mana-mana Orang Berdaftar, pekerja atau ejen Peserta Penjelasan Am oleh mana-mana badan kawal selia yang lain;
  - (vii) melibatkan perlakuan penipuan oleh Orang Berdaftar, pekerja atau ejen Peserta Penjelasan Am;
  - (viii) menjelaskan dengan teruk keupayaan Peserta Penjelasan Am untuk mematuhi Kaedah-kaedah;
  - (ix) melibatkan kemungkinan ingkar Peserta Penjelasan Am terhadap Pusat Penjelasan atau pihak berlawanan yang lain; atau
  - (x) sangat mempengaruhi kedudukan risiko dan integriti kewangan Peserta Penjelasan Am; dan
- (b) Suruhanjaya apabila dia menyedari akan apa-apa perkara dalam perenggan 3.2(a).

**3.3 Laporan Pembetulan Pelanggaran**

Bagi semua perkara lain yang dilaporkan kepada lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am mengikut cara yang digambarkan dalam perenggan 3.2(a) di atas, Peserta Penjelasan Am mesti memberitahu Pusat Penjelasan tentang keputusan lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am dan butiran tentang apa-apa tindakan pembetulan dan memutuskan tindakan yang diambil atau yang akan diambil, mengikut mana-mana yang berkenaan, untuk membetulkan apa-apa pelanggaran atau ketakteraturan dalam masa 30 hari dari hari dia melaporkan pelanggaran atau ketakteraturan kepada Lembaga pengarah Peserta Penjelasan Am.

## ARAHAN TENTANG PESERTA PENJELASAN DAN ORANG BERDAFTAR

No. 3-001

**4. Kaedah 3.22**

Kaedah 3.22 menghendaki Peserta Penjelasan Am segera memberitahu Pusat Penjelasan tentang apa-apa kejadian atau keadaan yang mempunyai atau mungkin mempunyai kesan yang besar dan buruk terhadap kedudukan kewangannya atau keupayaannya untuk melaksanakan apa-apa obligasinya di bawah Kaedah-kaedah atau keadaan yang mungkin mengganggu keupayaannya untuk mengendalikan perniagaannya seperti biasa. Dalam menunaikan obligasinya di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**4.1 Notis khusus dikehendaki**

Peserta Penjelasan mesti memberitahu Pusat Penjelasan secara bertulis dengan serta-merta apabila berlakunya peristiwa berikut:

- (a) kemuflihan mana-mana Pengarah Peserta Penjelasan;
- (b) kegagalan Peserta Penjelasan mematuhi mana-mana peruntukan dalam Kaedah-kaedah termasuk syarat Kontrak Terbuka berhubung dengan Penghantarserahan dan penerimaan apa-apa Penghantarserahan;
- (c) kegagalan Peserta Penjelasan membayar bila tiba tempoh apa-apa jumlah patut dibayar, atau jika Peserta Penjelasan sebaliknya mungkir terma apa-apa pinjaman atau perjanjian lain berhubung dengan keter hutang Peserta Penjelasan, atau Peserta Penjelasan mengugut atau mencadangkan untuk menggantung, menghentikan, menangguh atau menjadualkan semula bayaran atau untuk mungkir di bawah terma pinjaman atau perjanjian tersebut;
- (d) Peserta Penjelasan menjadi tak solven, atau tidak dapat membayar hutangnya apabila hutang itu kena dibayar, atau petisyen kebankrapan atau penggulungan diserahkan, atau notis cadangan resolusi penggulungan Peserta Penjelasan diberikan, atau perkiraan sukarela telah diluluskan oleh Mahkamah untuk manfaat pemutangnya, atau satu penyerahan atau komposisi dibuat oleh Peserta Penjelasan untuk manfaat pemutangnya atau mana-mana daripadanya;
- (e) penyelesaian, penerima, pengurus, pemegang amanah, pentadbir penerima atau pegawai seumpamanya dilantik atau suatu komposisi atau skim pengaturan diluluskan oleh Mahkamah terhadap Peserta Penjelasan atau satu penyerahan atau komposisi dibuat oleh Peserta Penjelasan untuk manfaat pemutangnya atau mana-mana daripadanya;
- (f) resolusi untuk menggulung Peserta Penjelasan (kecuali bagi maksud penyatuan atau penyusunan semula) diluluskan atau perintah kebankrapan atau penggulungan dibuat;
- (g) apa-apa distres, pelaksanaan atau proses lain dikenakan atau dikuatkuasakan atau disampaikan ke atas atau terhadap mana-mana harta atau aset Peserta Penjelasan;
- (h) sama ada Peserta Penjelasan, atau mana-mana Pengaruhnya, disabitkan dengan kesalahan boleh ditangkap atau apa-apa kesalahan yang melibatkan pengesanan fraud; atau
- (i) jika Peserta Penjelasan, atau mana-mana Pengaruhnya terlibat dalam perlakuan atau amalan yang tidak selaras dengan prinsip adil dan saksama bagi penjelasan dan penyelesaian.

ARAHAH TENTANG PESERTA PENJELASAN DAN ORANG BERDAFTAR	No. 3-001
---	-----------

## 5. Kaedah 3.23

Kaedah 3.23 memberikan kuasa kepada Pusat Penjelasan untuk, dari semasa ke semasa menentukan amaran awal kehendak kewangan. Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi ketetapan kehendak di bawah.

### 5.1 Tahap Amaran Awal

Dua tahap amaran awal adalah seperti yang berikut:

- (a) Tahap Pertama – apabila Modal Bersih Terlaras Peserta Penjelasan Am berada antara 131% hingga 150% daripada had minimum Modal Bersih Terlaras yang dikehendaki untuk dikekalkan di bawah Kaedah 3.18;
- (b) Tahap Kedua – apabila Modal Bersih Terlaras Peserta Penjelasan Am berada antara 100% hingga 130% daripada had minimum Modal Bersih Terlaras yang dikehendaki untuk dikekalkan di bawah Kaedah 3.18.

### 5.2 Obligasi Tahap Pertama

- (1) Sebaik sahaja Modal Bersih Terlaras Peserta Penjelasan Am mencetuskan amaran Tahap Pertama, Peserta Penjelasan mesti:
  - (a) memaklumkan Pusat Penjelasan dengan segera tentang amaran itu;
  - (b) mengemukakan pelan tindakan konkret untuk mengukuhkan kedudukan kewangannya;
  - (c) mengemukakan, dalam apa-apa masa serta dalam apa-apa bentuk dan cara sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan, apa-apa laporan sebagaimana yang dikehendaki oleh Pusat Penjelasan;
  - (d) mengemas kini rekod perakaunan amnya dengan segera bagi membolehkan pemantauan Modal Bersih Terlarasnya yang berkesan; dan
  - (e) mengemukakan laporan berikut kepada Pusat Penjelasan setiap hari untuk semakan:
    - (i) Senarai Akaun Bawah Margin, jumlah kedudukan terbuka dan jumlah margin permulaan yang dikehendaki (**Borang EWL 1 dalam Lampiran 7**);
    - (ii) Senarai Akaun Terlebih Rugi (**Borang EWL 2 dalam Lampiran 7**);
    - (iii) Kehendak Penyata Pengasingan dan Dana Pengasingan (**Borang A**) (sila rujuk perenggan 4 Arahan 4-001 tentang Laporan Berkala); dan
    - (iv) Penyata Modal Bersih Terlaras (**Borang B**) (sila rujuk perenggan 4 Arahan 4-001 tentang Laporan Berkala).
- (2) Peserta Penjelasan Am mesti mengemukakan laporan yang dinyatakan dalam perenggan 5.2(1)(e) kepada Pusat Penjelasan selewat-lewatnya pada pukul 12:00 tengah hari Hari Berurus Niaga berikutnya.

**ARAHAN TENTANG PESERTA PENJELASAN DAN ORANG BERDAFTAR****No. 3-001****5.3 Obligasi Tahap Kedua**

Sebaik sahaja Modal Bersih Terlaras Peserta Penjelasan Am mencetuskan amaran Tahap Kedua, Peserta Penjelasan Am mesti:

- (a) memaklumkan Pusat Penjelasan dengan segera tentang amaran itu;
- (b) mengira dan memantau Modal Bersih Terlarasnya secara harian dan mengemukakan Borang B dan Borang C (sila rujuk Laporan Berkala dalam **Lampiran 3 Arahan 4-001**) secara harian sebelum akhir Hari Berurus Niaga yang kedua;
- (c) terus mematuhi perenggan 5.2(1)(e); dan
- (d) mengemukakan, dalam apa-apa masa serta dalam apa-apa bentuk dan cara sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan, apa-apa laporan lain sebagaimana yang dikehendaki oleh Pusat Penjelasan.

**6. Kaedah 3.34**

- (1) Kaedah 3.34 menyatakan prosedur pendaftaran bagi orang yang disebut satu per satu di bawah Kaedah 3.33. Dalam membuat permohonan kepada Pusat Penjelasan, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**6.1 Prosedur Pendaftaran bagi Orang Berdaftar**

- (1) Peserta Penjelasan Am bagi orang yang akan didaftarkan sebagai Orang Berdaftar mesti membuat permohonan kepada Pusat Penjelasan berserta aku janji, mengikut kehendak berhubung dengan pendaftaran Orang Berdaftar yang dicadangkan sebagaimana yang dinyatakan dalam Garis Panduan Kemasukan.

**7. Dipotong.****8. Kaedah 3.18(1)(a) dan 3.19(1)(a)**

- (1) Kaedah 3.18(1)(a) menghendaki Peserta Penjelasan Am, pada setiap masa, mematuhi kehendak perakaunan, pelaporan, tatabuku dan kehendak kewangan dan kehendak pengendalian lain yang boleh ditentukan oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Kaedah 3.19(1)(a) menggunakan obligasi yang sama ke atas Peserta Penjelasan Langsung.
- (3) Dalam menunaikan obligasinya dalam Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**8.1 Perakaunan dan buku serta rekod lain**

- (1) Peserta Penjelasan mesti menyediakan akaun serta buku dan rekod lain untuk:

- (a) menunjukkan dan menerangkan secukupnya transaksi dan kedudukan kewangan perniagaannya agar dapat menzahirkan dengan ketepatan yang ketara, kedudukan kewangan Peserta Penjelasan pada akhir urusan untuk mana-mana hari;

**ARAHAN TENTANG PESERTA PENJELASAN DAN ORANG BERDAFTAR**

No. 3-001

- (b) mematuhi kehendak yang dinyatakan dalam Lampiran 6 Arahan ini;
  - (c) membolehkan baki belum jelas Klien dan pengutang mudah dikenal pasti dengan transaksi khusus berserta tarikh sewaktu transaksi tersebut dilakukan.
- (2) Peserta Penjelasan mesti memastikan bahawa penyesuaian bank disediakan sekurang-kurangnya sebulan sekali tidak lewat daripada 10 hari bulan pada bulan berikutnya.
- (3) Peserta Penjelasan yang mempunyai pejabat cawangan mesti menyediakan penyata kewangan dan penyata akaun Peserta Penjelasan mengikut cara berikut:
- (a) pada asas disatukan yang menunjukkan pecahan terperinci untuk pejabat utama dan pejabat cawangan; dan
  - (b) pengiraan semua perkara yang dinyatakan dalam Kaedah-kaedah ini atau diarahkan oleh Pusat Penjelasan untuk pejabat utama dan pejabat cawangan Peserta Penjelasan mesti pada asas diagregatkan sebagai perkara yang berhubung dengan satu entiti.

**8.2 Penyata Kewangan**

- (1) Peserta Penjelasan mesti mematuhi kehendak pelaporan perakaunan dan kewangan dalam Lampiran 6 Arahan ini dalam menyediakan penyata kewangannya.

[Arahan Tamat]

---

**Arahan No. 3-001: Lampiran 1**  
**Borang Permohonan untuk Penyertaan Penjelasan**

[Dipotong]

---

**Arahan No. 3-001: Lampiran 2  
Aku Janji oleh Peserta Penjelasan**

[Dipotong]

**Arahan No. 3-001: Lampiran 3  
Templat Laporan Pematuhan**

**ABC FUTURES CLEARING SDN BHD**

**LAPORAN PEMATUHAN  
BAGI BULAN  
xx 20xx**

**Arahan No. 3-001: Lampiran 3**  
**Templat Laporan Pematuhan**

**RINGKASAN EKSEKUTIF**

**1. RINGKASAN KETAKPATUHAN**

No	Rujukan	Kaedah/Garis Panduan/Akta yang Berkaitan	Perihalan tentang Ketakpatuhan	Tindakan yang diambil

**2. STATUS KETAKPATUHAN YANG DILAPORKAN DAHULU**

(setakat isu yang belum dibetulkan dan dilaporkan)

No	Dilaporkan dalam Laporan Pematuhan bagi bulan	Perihalan ketakpatuhan	Status pembetulan

**3. STATUS PEMATUHAN DENGAN SYARAT YANG DIKENAKAN OLEH BURSA DERIVATIVES CLEARING DAN SURUHANJAYA SEKURITI MALAYSIA**

No	Kesediaan atau permohonan (termasuk tarikh kelulusan)	Syarat	Status pematuhan

*Nota: Peserta Penjelasan (Clearing Participant atau CP) perlu melaporkan semua syarat yang belum lagi dipatuhi oleh CP. Syarat tersebut yang telah dipatuhi dan dilaporkan tidak perlu dimasukkan ke dalam laporan bulan berikutnya.*

**4. PERKARA UNTUK DIKETENGAHKAN KEPADA BURSA CLEARING**

- Ulasan tentang Kaedah-kaedah Bursa Derivatives Clearing yang sedia ada
- Masalah kawal selia yang dihadapi

**5. LAPORAN TAHAP PEMATUHAN AM CP**

- Pegawai Pematuhan perlu menyatakan pendapat/ penilaian ke atas tahap pematuhan am CP untuk bulan tersebut

**LAPORAN TERPERINCI**

**6. Berkenaan dengan Modal Bersih Terlaras (*Adjusted Net Capital* atau “ANC”) dan kehendak kewangan, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada:**

*Nota: Seksyen ini tidak terpakai untuk CP Bank atau pendedahan CP yang merupakan Organisasi Peserta yang telah dilaporkan di bawah Rangka Kerja Kecukupan Modal*

**Arahan No. 3-001: Lampiran 3**  
**Templat Laporan Pematuhan**

- Terdapat apa-apa pengecualian yang dicatatkan berkenaan dengan ANC dan laporan kehendak kewangan minimum bagi CP serta laporan harian yang dihasilkan dan disimpan untuk maksud rekod, dengan penelitian khusus terhadap ketepatan dan kekinian laporan dan juga integriti data.
- Terdapat apa-apa perkara/transaksi yang tidak direkodkan/dilaporkan, termasuk perdagangan dalam pasaran luar negara dan transaksi luar kunci kira-kira yang mungkin menjelaskan ANC bagi CP; dan
- Bagi Pinjaman Subordinat sedia ada yang akan tamat dalam tempoh kurang daripada 2 tahun, nyatakan apa-apa niat untuk memperbaharui/melanjutkannya.

**7. Berkenaan dengan aduan, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada:**

- Semua aduan yang diterima telah diselesaikan dengan segera

Nyatakan bilangan dan jenis aduan yang diterima dan diselesaikan dalam jadual berikut:

No	Jenis Aduan	Tarikh Aduan	Tarikh aduan diselesaikan/Tindakan diambil

**8. Berkenaan dengan transaksi oleh pekerja dan pengarah, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada langkah yang perlu telah diambil oleh CP untuk memastikan pematuhan kepada obligasi CP bagi menangani konflik kepentingan dan risiko, apabila menerima notis setelah menerima pemakluman transaksi pekerjanya.**

Jumlah pekerja yang terlibat	Jumlah lot diperdagangkan	Jumlah nilai nosisional transaksi (RM)	Jenis Kontrak

Jumlah pengarah yang terlibat	Jumlah lot diperdagangkan	Jumlah nilai nosisional transaksi (RM)	Jenis Kontrak

**9. Berkenaan dengan pembukaan akaun perdagangan, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada:**

- Dasar dan prosedur dalaman berkenaan dengan “Kenali klien anda” dan pembukaan akaun telah dipatuhi; dan
- Kaedah-kaedah dan pengawalseliaan yang berkaitan tentang akaun terasing telah dipatuhi.

**10. Berkenaan dengan dagangan ralat, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada:-**

- Ralat ditutup dengan segera atau dicairkan dengan cepat.

Ringkaskan jumlah dagangan ralat yang berlaku dalam bulan tersebut, punca niaga ralat serta jumlah untung/rugi daripada niaga ralat dalam jadual berikut:-

**Arahan No. 3-001: Lampiran 3  
Templat Laporan Pematuhan**

Tarikh	Produk	Bil (Lot)	Untung/(Rugi) RM	Catatan

**11. Berkenaan dengan Wakil Berdaftar (seperti yang ditakrifkan dalam Kaedah-kaedah Bursa) (sama ada mendapat gaji atau komisen), Pegawai Pematuhan mesti melaporkan: -**

- Pengecualian berkenaan dengan Wakil Berdaftar yang tidak bertugas secara sepenuh masa dan/atau terlibat dalam operasi jabatan dalaman
- Pengecualian berkenaan dengan pendaftaran, pembaharuan dan penamatan lesen Wakil Berdaftar
- Pengecualian berkenaan dengan perdagangan tidak berlesen; dan
- Pengecualian berkenaan dengan kejadian perkongsian pengenalan dan kata laluan pengguna serta meninggalkan terminal perdagangan tanpa pengawasan dan tidak log keluar buat sementara.

**12. Berkenaan dengan pengasingan tugas serta dasar dan prosedur, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan:**

- (a) Ketakteraturan dicatatkan berkenaan dengan pengasingan tugas terutamanya antara jabatan dalam dan hadapan;
- (b) Pengecualian yang dicatatkan berkenaan dengan ketakcukupan dasar dan prosedur CP.

**13. Berkenaan dengan akaun terasing, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada:**

- Semua kekurangan dalam akaun terasing telah ditangani tepat pada masanya
- Ketakteraturan dicatatkan berkenaan dengan pengeluaran wang daripada

akaun terasing klien.

Nyatakan kekurangan akaun terasing dalam jadual berikut:

Tarikh	Kekurangan (RM)	Tindakan diambil/Catatan

**14. Berkenaan dengan margin klien, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada:**

- Terdapat apa-apa pengecualian yang dicatatkan berkenaan dengan margin permulaan minimum yang diperoleh daripada klien sebelum perdagangan;
- Panggilan Margin dikeluarkan dengan segera kepada klien apabila perlu;
- Borang pembayaran margin adalah sejajar dengan kehendak dasar dan prosedur dalaman CP;
- Ketakteraturan dicatatkan berkenaan dengan pengeluaran margin berlebihan oleh klien;
- Kedudukan baharu dibenarkan untuk klien yang mempunyai margin tidak mencukupi kira-kira T+3 hari. Nyatakan dalam jadual berikut:

**Arahan No. 3-001: Lampiran 3  
Templat Laporan Pematuhan**

Bilangan klien	Jumlah kedudukan baharu yang dibenarkan (lot)	Jumlah kekurangan margin

- 15. Berkenaan dengan pengiklanan dan publisiti, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan sama ada:**
  - Pengecualian dicatatkan berkenaan dengan pematuhan kehendak pengiklanan dan publisiti.
- 16. Berkenaan dengan latihan, Pegawai Pematuhan mesti melaporkan:**
  - Pengecualian dicatatkan berkenaan dengan kecukupan dan kelengkapan sistem dan program latihan; dan
  - Pengecualian dicatatkan berkenaan dengan penyelenggaraan rekod latihan.
- 17. Berkenaan dengan ketakpatuhan selain bahagian yang diperincikan dalam seksyen 6 hingga seksyen 16 di atas.**

**Arahan No. 3-001: Lampiran 4  
Borang Pendaftaran untuk Orang Berdaftar**

[Dipotong]

**Arahan No. 3-001: Lampiran 5  
Aku Janji oleh Orang Berdaftar**

[Dipotong]

**Lampiran 6 (Kehendak Laporan Perakaunan dan Kewangan)**  
**Arahan 3-001 di bawah Kaedah-kaedah BMDC**

**LAMPIRAN 6**

**KEHENDAK PERAKAUNAN DAN LAPORAN KEWANGAN**

**(1) Kehendak tidak terpakai kepada Bank Pelaburan**

Kehendak dalam perenggan (5) hingga (11) di bawah tidak terpakai untuk Peserta Penjelasan yang merupakan Bank Pelaburan.

**(2) Tarikh rekod**

Semua transaksi kewangan mesti direkodkan pada tarikh apabila Peserta Penjelasan mengikat perjanjian tak boleh batal untuk menjalankan transaksi tersebut.

**(3) Penyesuaian baki**

Peserta Penjelasan mesti menyesuaikan semua baki sekerap yang sesuai dan munasabah untuk jumlah transaksi dalam akaun. Apa-apa perbezaan, selain perbezaan pemasaran, mesti segera dibetulkan.

**(4) Perakaunan tarikh dagangan**

Peserta Penjelasan mesti menggunakan perakaunan tarikh dagangan.

**(5) Keselarasan dengan rekod**

Peserta Penjelasan mesti menyediakan penyata laporan kewangan daripada buku dan rekodnya, serta memastikan penyata laporan kewangan itu selaras dengan buku dan rekod tersebut.

**(6) Benar dan wajar**

Peserta Penjelasan mesti menyediakan penyata laporan kewangan supaya memberikan gambaran yang benar dan wajar berkenaan dengan hasil bagi tempoh tersebut, kedudukan kewangan dan keadaan Peserta Penjelasan.

**(7) Secara pengimbangan atau secara tolak selesai**

Peserta Penjelasan tidak boleh mengimbangi amaun dalam kunci kira-kira dan akaun untung rugi dalam penyata pelaporan kewangan Peserta Penjelasan untuk perkara yang mewakili aset atau pendapatan berbanding dengan amaun bagi perkara yang mewakili liabiliti atau perbelanjaan kecuali dalam hal baki dengan kaunterpart apabila pihak kepada transaksi tersebut dengan nyatanya bersetuju bahawa baki itu hendaklah diselesaikan secara tolak selesai untuk tarikh nilai yang sama.

**(8) Mata wang pelaporan**

Peserta Penjelasan mesti menggunakan Ringgit Malaysia sebagai mata wang pelaporan dalam penyata pelaporan kewangan Peserta Penjelasan.

**(9) Kaedah am**

Peserta Penjelasan mesti menyediakan penyata pelaporan kewangan Peserta Penjelasan dalam bentuk yang sesuai untuk perniagaan Peserta Penjelasan dan dengan cara yang mematuhi Akta Syarikat 2016 serta prinsip perakaunan yang diterima umum.

**Lampiran 6 (Kehendak Laporan Perakaunan dan Kewangan)  
Arahan 3-001 di bawah Kaedah-kaedah BMDC**

**(10) Isi mengatasi maksud perundangan**

Peserta Penjelasan mesti memasukkan setiap perkara ke dalam penyata laporan kewangan Peserta Penjelasan dengan sebegini cara untuk menyampaikan maksud dan tidak hanya sudut perundangan untuk transaksi dan baki terlibat.

**(11) Peruntukan percukaian**

Peserta Penjelasan mesti membuat peruntukan yang mencukupi untuk cukai semasa dan cukai tertunda.

[Lampiran Tamat]

KAEDAH-KAEDAH BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BHD

## **Lampiran 7 (Amaran Awal Kehendak Kewangan) Arahan 3-001 di bawah Kaedah-kaedah BMDC**

BORANG EWL 1

## **PENYATA KEDUDUKAN KLIEN TERBAWAH MARGIN PADA**

KAEDAH-KAEDAH BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BHD

Lampiran 7 (Amaran Awal Kehendak Kewangan)  
Arahan 3-001 di bawah Kaedah-kaedah BMDC

BORANG EWL 2

SENARAI AKAUN TERLEBIH RUGI PADA \_\_\_\_\_

Nama Peserta Penjelasan								
Nombor Akaun	Nama Klien	Komoditi / Bursa	Pelindung Nilai / Spekulator	Baki Lejar (RM)	Sekuriti Diluluskan	Untung /Rugi Terapung (RM)	Ekuiti (RM)	Catatan

[Lampiran Tamat]

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001**

Berkaitan dengan	:	Kaedah 4.01, 4.02(1)(a), 4.03(1); 4.05(1), 4.10(2), 4.11(1)(a), 4.11(1)(b), 4.12(b), 4.14(2), 4.16(3), 4.16(4), 4.17(b), 4.18(1), 4.18(2)
Tarikh mula berkuat kuasa	:	23 Ogos 2017
Dipinda	:	26 Februari 2018 lihat Pekeliling Penjelasan: 05/2018, 1 Julai 2018 lihat Pekeliling Penjelasan: 18/2018; 15 Ogos 2019 lihat Pekeliling Penjelasan: 15/2019
Pekeliling CP No.	:	Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	:	Tidak Berkenaan

**Pengenalan**

Bab 4 Kaedah-kaedah menyatakan kehendak am berhubung dengan perjalanan urusan Peserta Penjelasan. Arahan ini menyatakan obligasi minimum berhubung dengan kehendak am tersebut.

**1. Kaedah 4.01**

- (1) Kaedah 4.01 menghendaki Peserta Penjelasan dan Orang Berdaftar untuk, dalam perjalanan urusan Peserta Penjelasan:
  - (a) mematuhi prinsip adil dan saksama serta bertindak dengan kemahiran, ketelitian dan ketekunan yang sewajarnya dan dengan memberikan perhatian sewajarnya kepada integriti pasaran; dan
  - (b) bertindak secara konsisten dengan penggalakan dan perlindungan terhadap nama baik dan imej awam Pusat Penjelasan dan Peserta Penjelasan.
- (2) Dalam menuaikkan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan dan Orang Berdaftar mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak ditetapkan di bawah.

**1.1 Perlakuan Am**

- (1) Peserta Penjelasan dan Orang Berdaftar mesti, sewaktu menjalankan urusan perniagaan Peserta Penjelasan:
  - (a) menjaga perlakuan profesional, standard integriti yang tinggi dan berurusan dengan adil;
  - (b) tidak terlibat dengan apa-apa amalan yang menyalahi undang-undang atau luar aturan atau tidak sihat;
  - (c) tidak melakukan atau menyebabkan atau membentarkan dilakukan apa-apa tindakan yang akan menjaskan integriti kewangan, reputasi atau kepentingan Pusat Penjelasan atau Peserta Penjelasannya;
  - (d) menghalang salah guna maklumat material bukan awam, dan perlakuan kesalahan lain berhubung dengan salah guna maklumat sulit. Dengan itu, Peserta Penjelasan dan Orang Berdaftar mesti, tertakluk kepada pengecualian dalam Kaedah 4.15, menjaga dengan ketat kerahsiaan semua maklumat yang berkaitan termasuk maklumat yang apabila menjadi maklumat am boleh atau berkemungkinan memberi kesan buruk kepada harga atau nilai Kontrak Pasaran; dan
  - (e) tidak, secara tidak sah memberi kuasa atau menyerahkan tugas yang sebenarnya terletak hak pada Orang Berdaftar kepada orang yang tidak diberi kuasa.

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001**

- (2) Selain kehendak di atas, Peserta Penjelasan mesti:
- (a) menjalankan pemantauan ketat ke atas aktiviti perniagaan Peserta Penjelasan dan aktiviti Orang Berdaftar dan pekerja Peserta Penjelasan untuk mencapai pematuhan kepada Kaedah-kaedah ini dan Undang-undang Sekuriti; dan
  - (b) melaksanakan dan mengekalkan apa-apa bentuk indemniti sebagaimana yang Pusat Penjelasan boleh tentukan sesuai dari semasa ke semasa untuk melindungi kepentingan Klien.

**2. Kaedah 4.02(1)(a)**

- (1) Kaedah 4.02(1) menghendaki Peserta Penjelasan menyediakan struktur, kawalan dalaman serta dasar dan prosedur bertulis yang digubah untuk, antara lainnya, memudahkan penyeliaan aktiviti perniagaan Peserta Penjelasan.
- (2) Dalam menuaikan obligasi di bawah Kaedah ini, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak ditetapkan di bawah.

**2.1 Dasar dan prosedur bertulis serta kawalan dalaman terhadap penyeliaan aktiviti perniagaan berhubung dengan Klien**

Peserta Penjelasan mesti mempunyai dasar dan prosedur bertulis yang cukup dan berkesan untuk penyeliaan aktiviti perniagaannya berhubung dengan:

- (a) pembukaan akaun Klien termasuk:
  - (i) langkah untuk mengesahkan identiti Klien dan kesahihan permohonan;
  - (ii) menilai dan menaksir pemohon; dan
  - (iii) membantu Peserta Penjelasan mempelajari maklumat asas berkenaan dengan pemohon sebagaimana yang dikehendaki di bawah Kaedah 4.11(1)(a);
- (b) menangani aduan yang diterima oleh Peserta Penjelasan, termasuk menyemak fail aduan untuk memastikan semua aduan telah disiasat dan ditangani seperti yang sepatutnya dalam tempoh masa yang ditentukan di bawah prosedur tersebut.

**3. Kaedah 4.03(1)**

- (1) Kaedah 4.03(1) menghendaki Peserta Penjelasan menyimpan rekod yang betul untuk menerangkan secukupnya aktiviti Penjelasan bagi Peserta Penjelasan, bukti pematuhan kepada kehendak Kaedah-kaedah ini, dan apabila dengan nyatanya dikehendaki di bawah mana-mana peruntukan Kaedah ini.
- (2) Dalam menuaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang ditetapkan di bawah.

**3.1 Penyimpanan rekod**

- (1) Peserta Penjelasan mesti:

## ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN

No. 4-001

- (a) tidak membuat, atau menyebabkan dibuat, entri palsu atau meragukan ke dalam mana-mana buku, rekod, slip, dokumen, pernyataan berhubung dengan perniagaan, urusan, transaksi, keadaan, aset atau akaun (“Dokumen”) Peserta Penjelasan;
  - (b) membuat semua entri material dalam mana-mana Dokumen;
  - (c) tidak mengubah atau menghapuskan mana-mana Dokumen tanpa alasan yang sah; dan
  - (d) memastikan integriti dan keselamatan dalam penghantaran dan penyimpanan Dokumen.
- (2) Peserta Penjelasan boleh menyimpan rekod, sama ada dalam bentuk salinan cetak atau bentuk elektronik. Jika Peserta Penjelasan menyimpan rekod dalam bentuk elektronik, Peserta Penjelasan mesti boleh membuat salinan bagi rekod tersebut dalam bentuk salinan cetak.
- (3) Rekod Peserta Penjelasan mesti mengandungi, paling minimum, penyenaraian ekuiti (*equity run*), penyenaraian kedudukan terbuka, penyenaraian dagangan, penyenaraian baki ekuiti, penyenaraian penghantarserahan dan penyenaraian panggilan margin.

**4. Kaedah 4.05(1)**

Kaedah 4.05(1) menghendaki Peserta Penjelasan mengemukakan, dalam apa-apa masa serta dalam apa-apa bentuk dan cara sebagaimana yang ditentukan oleh Pusat Penjelasan, apa-apa kenyataan, maklumat atau Dokumen sebagaimana yang dikehendaki oleh Pusat Penjelasan. Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**4.1 Laporan berkala**

- (1) Peserta Penjelasan mesti mengemukakan laporan berkala yang ditetapkan dalam **Lampiran 3** Arahān ini kepada Pusat Penjelasan:
  - (a) dalam format yang ditetapkan dalam Jadual kepada **Lampiran 3** (“Templat”);
  - (b) melalui penghantaran elektronik seperti yang diberitahu oleh Pusat Penjelasan; dan
  - (c) selewat-lewatnya pada masa dan hari yang ditetapkan dalam **Lampiran 3** untuk penyerahan laporan berkala.
- (2) Sekiranya Peserta Penjelasan membetulkan, meminda atau mengemukakan semula semua atau mana-mana laporan berkala yang dikemukakan di bawah perenggan 4.1(1) di atas, Peserta Penjelasan mesti mengemukakan laporan tersebut mengikut kehendak perenggan 4.1(1)(a) dan (b) di atas selewat-lewatnya pada masa yang ditetapkan untuk pengemukaan semula laporan berkala dalam **Lampiran 3**.
- (3) Sekiranya apa-apa maklumat dalam laporan berkala yang dikemukakan mana-mana Peserta Penjelasan didapati palsu, mengelirukan atau tidak tepat dalam apa-apa cara sekalipun, Pusat Penjelasan boleh mengambil apa-apa tindakan disiplin atau tindakan lain yang dirasakan perlu atau suai manfaat.
- (4) Peserta Penjelasan tidak perlu mengemukakan dokumen sebagai menyokong laporan berkala yang dikemukakan kepada Pusat Penjelasan. Namun, Peserta Penjelasan mesti menyimpan semua dokumen sokongan di premis mereka dan mesti mengemukakannya kepada Pusat Penjelasan.

## Arahan Tentang Perjalanan Urusan

No. 4-001

- (5) Walau apa pun yang terkandung dalam perenggan 4.1(1) dan (2) di atas, sekiranya Peserta Penjelasan, atas apa-apa sebab sekalipun, tidak dapat mengemukakan kesemuanya atau mana-mana laporan berkala itu melalui penghantaran elektronik pada masa yang ditetapkan, Peserta Penjelasan mesti mengemukakan salinan laporan berkala tersebut yang lengkap dan bercetak melalui faksimili, perkhidmatan kiriman cepat atau serahan tangan pada masa yang ditetapkan yang dinyatakan dalam **Lampiran 3**.
- (6) Pusat Penjelasan boleh mengambil tindakan disiplin atau tindakan-tindakan lain yang dirasakan perlu atau suai manfaat sekiranya laporan berkala itu dikemukakan lewat daripada masa yang ditetapkan dalam **Lampiran 3**.
- (7) Pusat Penjelasan boleh, pada bila-bila masa, menentukan apa-apa laporan berkala lain untuk dikemukakan mengikut mana-mana cara penyampaian dan/atau mengubah masa dan cara penyerahan mana-mana laporan berkala sebagaimana yang diberitahu oleh Pusat Penjelasan.

**5. Kaedah 4.10(2)**

Kaedah 4.10(2) menghendaki Peserta Penjelasan mempunyai perkiraan keselamatan dan kecemasan yang mencukupi bagi menyediakan pengendalian perniagaan berterusan dengan gangguan yang minimum. Dalam menunaikan obligasinya di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**5.1 Kehendak Kesinambungan Perniagaan**

Peserta Penjelasan mesti:

- (a) mendokumentasikan perkiraan kesinambungan perniagaannya dalam pelan kesinambungan perniagaan;
- (b) menyemak dan menguji pelan kesinambungan perniagaannya dengan tetap; dan
- (c) melantik orang untuk dihubungi semasa kecemasan dan memberikan maklumat orang hubungan tersebut kepada Pusat Penjelasan. Orang hubungan kecemasan Peserta Penjelasan mesti boleh dihubungi pada setiap masa dan mesti segera memberitahu Pusat Penjelasan sekiranya berlaku kecemasan.

**6. Kaedah 4.11(1)(a)**

Kaedah 4.11(1)(a) menghendaki Peserta Penjelasan Am mendapatkan semua maklumat penting tentang bakal Klien yang berkaitan dengan perkhidmatan yang disediakan sebelum Peserta Penjelasan Am menerima orang itu sebagai Klien. Dalam menunaikan obligasinya di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001****6.1 Maklumat penting**

Maklumat penting yang dirujuk dalam Kaedah 4.11(1)(a) mengandungi fakta penting tentang latar belakang orang tersebut termasuk:

- (a) objektif pelaburannya;
- (b) pengetahuan dan pengalamannya dalam berurus niaga derivatif;
- (c) kedudukan kewangannya;
- (d) sama ada orang itu bersekutu, dalam maksud seksyen 3 Akta, dengan pekerja atau pengarah Peserta Penjelasan Am.

**7. Kaedah 4.11(1)(b)**

Kaedah 4.11(1)(b) menghendaki Peserta Penjelasan Am untuk mengesahkan identiti bakal Klien dan ketulenan permohonan untuk membuka akaun dengan Peserta Penjelasan Am. Dalam menunaikan obligasinya di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**7.1 Pengesahan permohonan pembukaan akaun untuk Klien perseorangan**

- (1) Peserta Penjelasan Am mesti mengambil semua langkah yang munasabah untuk mengesahkan, dengan cara yang boleh dipercayai, identiti bakal Klien dan ketulenan permohonan sebelum Peserta Penjelasan Am membuka akaun untuk orang tersebut.
- (2) Peserta Penjelasan Am mesti mematuhi perkara berikut dalam mengesahkan identiti bakal Klien dan ketulenan permohonan tersebut:
  - (a) jika orang tersebut hadir sendiri di hadapan Peserta Penjelasan Am untuk menyerahkan permohonannya, Peserta Penjelasan Am mesti memastikan orang tersebut menandatangani borang permohonan pembukaan akaun di hadapan pegawai yang diberi kuasa oleh Peserta Penjelasan Am, dan pegawai itu mengesahkan identiti orang tersebut dan ketulenan permohonan;
  - (b) jika orang tersebut tidak hadir sendiri di hadapan Peserta Penjelasan untuk menyerahkan permohonan, Peserta Penjelasan Am mesti, mengikut mana-mana yang berkenaan,
    - (i) memastikan borang permohonan pembukaan akaun ditandatangani di hadapan Saksi Boleh Terima seperti yang dirujuk dalam perenggan 7.1(3) Arahan ini dan Saksi Boleh Terima telah mengesahkan identiti bakal Klien dan ketulenan permohonan; atau
    - (ii) jika borang tersebut tidak ditandatangani di hadapan Saksi Boleh Terima, mengambil mana-mana langkah yang dinyatakan dalam perenggan 7.1(4) untuk mengesahkan identiti bakal Klien dan ketulenan permohonan tersebut (“**Pengesahan Tidak Bersemuka**”).

## ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN

No. 4-001

- (3) Menurut perenggan 7.1(2)(b)(i), identiti bakal Klien dan ketulenan permohonan mesti disahkan oleh mana-mana orang berikut (“**Saksi Boleh Terima**”):
- (a) pegawai yang diberi kuasa oleh Peserta Penjelasan Am;
  - (b) pegawai yang diberi kuasa dari Kedutaan Malaysia atau Konsulat Pesuruhjaya Tinggi;
  - (c) peguam dalam apa-apa bidang kuasa yang mempunyai lesen yang sah untuk menjadi pengamal undang-undang dalam bidang kuasa tersebut;
  - (d) pesuruhjaya sumpah dalam apa-apa bidang kuasa;
  - (e) Jaksa Pendamai dalam apa-apa bidang kuasa;
  - (f) notari awam dalam apa-apa bidang kuasa;
  - (g) pegawai orang berdaftar yang dirujuk bawah lajur ketiga Item 1(b) dan 5 Bahagian 1 Jadual 4 kepada Akta, yang diberi kuasa oleh orang berdaftar tersebut untuk melakukan aktiviti yang dirujuk bawah lajur kedua Item 1(b) tersebut;
  - (h) pegawai yang diberi kuasa bagi:
    - (i) bank berlesen mengikut takrif di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013; atau
    - (ii) bank Islam yang berlesen di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013, yang dengannya bakal Klien memegang akaun;
  - (i) berhubung dengan Peserta Perdagangan yang berdagang di Bursa Ditentukan, mana-mana orang yang diberi kuasa oleh Peserta Perdagangan tersebut, atau
  - (j) mana-mana orang lain sebagaimana yang diluluskan oleh Pusat Penjelasan dari semasa ke semasa, dengan syarat bahawa pemberitahuan kelulusan tersebut dikemukakan kepada Suruhanjaya dalam masa 3 Hari Berurus Niaga dari tarikh kelulusan tersebut.
- (4) Dalam menjalankan Pengesahan Tidak Bersemuka, Peserta Penjelasan Am mesti mengesahkan identiti bakal Klien tersebut dan ketulenan permohonan melalui 1 atau lebih cara berikut:
- (a) mendapatkan pengesahan identiti bakal Klien daripada sumber bebas, sebagai contoh, dengan menghubungi jabatan sumber manusia majikan orang tersebut di nombor telefon perniagaan yang tersenarai untuk mengesahkan pekerjaannya;
  - (b) menerima dan menukarkan cek persendirian bakal Klien kepada tunai untuk amaun tidak kurang daripada RM100, dengan nama yang tertera pada cek dan tandatangan orang tersebut pada cek mesti sepadan dengan nama dan tandatangan orang tersebut dalam borang permohonan pembukaan akaun;
  - (c) mula menghubungi bakal Klien melalui sidang video atau rakaman video orang tersebut;

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001**

- (d) mendapatkan pengesahan identiti bakal Klien dan maklumat berkaitan orang tersebut daripada entiti lain dalam Kumpulan Peserta Penjelasan Am yang merupakan institusi pelaporan di bawah Akta Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan dan Hasil daripada Aktiviti Haram 2001 dan telah sebelumnya mengesahkan identiti orang tersebut mengikut prosedur operasi standard dan memastikan butiran orang tersebut yang diperoleh daripada mana-mana entiti yang lain sepadan dengan butiran dalam borang permohonan pembukaan akaun;
  - (e) meminta bakal Klien membuat bayaran nominal kepada Peserta Penjelasan Am daripada akaun persendirinya dengan bank berlesen di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 atau bank Islam berlesen di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 atau Peserta Penjelasan Am memindahkan jumlah nominal ke dalam akaun bakal Klien tersebut; atau
  - (f) menggunakan apa-apa penyelesaian teknologi yang lain untuk mengesahkan identiti bakal Klien termasuk, tetapi tidak terhad kepada, teknologi-teknologi biometrik, yang mampu mengesahkan identiti orang tersebut dengan berkesan.
- (5) Berhubung dengan perenggan 7.1(4), Peserta Penjelasan Am mesti berpuas hati bahawa ia adalah munasabah untuk Peserta Penjelasan Am bergantung pada kaedah Pengesahan Tidak Bersemuka.
- (6) Peserta Penjelasan Am mesti menghendaki bakal Klien hadir sendiri di hadapan Peserta Penjelasan Am berhubung dengan pembukaan akaun atau untuk borang permohonan pembukaan akaun bakal Klien ditandatangani di hadapan Saksi Boleh Terima jika:
- (a) Peserta Penjelasan Am tidak berpuas hati bahawa ia adalah munasabah bagi Peserta Penjelasan Am bergantung pada cara Pengesahan Tidak Bersemuka;
  - (b) Peserta Penjelasan Am tidak dapat melakukan Pengesahan Tidak Bersemuka melalui mana-mana cara yang dinyatakan dalam perenggan 7.1(4) sehingga memuaskan;
  - (c) Peserta Penjelasan Am berpendapat bahawa identiti bakal Klien dan ketulenan permohonan tidak boleh dibuktikan sewajarnya dengan munasabah melalui Pengesahan Tidak Bersemuka yang dilakukan atau hendak dilakukan ke atas orang tersebut; atau
  - (d) Bakal Klien ialah individu dari negara berisiko tinggi atau negara dengan kelemahan pencegahan pengubahan wang haram atau pembanterasan pembiayaan keganasan seperti yang dirujuk dalam Garis Panduan Pencegahan Pengubahan Wang Haram dan Pembiayaan Keganasan bagi Pengantara Pasaran Modal oleh Suruhanjaya.

**7A. Kaedah 4.12(b)**

Kaedah 4.12(b) menghendaki Peserta Penjelasan Am memastikan bahawa perjanjian bertulis yang diikat bersama Kliennya menurut Kaedah 4.11(1)(c), termasuk, antara lainnya, obligasi Klien untuk mematuhi Kaedah-kaedah, sama ada Kaedah-kaedah itu terpakai secara langsung atau tidak langsung kepada Klien.

## ARAHAH TENTANG PERJALANAN URUSAN

No. 4-001

**7A.1 Penyelesaian untuk sistem yang tidak diwujudkan atau dikendalikan oleh Pusat Penjelasan**

- (1) Peserta Penjelasan Am mesti memastikan bahawa perjanjian bertulis yang diikat bersama Kliennya menurut Kaedah 4.11(1)(c), mengandungi terma dan syarat berikut, sebelum membuat apa-apa Kontrak Terbuka seperti yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan:
- (a) Klien bersetuju dan mengaku janji untuk mematuhi apa-apa arahan yang dikeluarkan oleh Pusat Penjelasan, termasuk berhubung dengan penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka;
  - (b) Klien bersetuju dan mengaku janji untuk melakukan penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka sebagai ejen bagi Peserta Penjelasan;
  - (c) Klien akan memudahkan kerjasama Peserta Penjelasan Am dengan Pusat Penjelasan berhubung dengan apa-apa tindakan yang diarahkan atau diambil oleh Pusat Penjelasan, termasuk menurut suatu kejadian mungkir atau prosiding ingkar di bawah Kaedah-kaedah;
    - (i) Klien bersetuju dan mengaku janji bahawa kejadian mungkir dan prosiding ingkar di bawah Kaedah-kaedah hendaklah terpakai dan bukan mana-mana kaedah atau kehendak lain yang mengawal penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka; dan
    - (ii) jika kejadian mungkir berlaku termasuk berhubung dengan penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka, Klien bersetuju dan mengaku janji untuk menerima apa-apa keputusan atau tindakan yang diambil oleh Pusat Penjelasan yang dibuat mengikut Kaedah-kaedah dan Klien selanjutnya bersetuju dan mengaku janji tidak akan membuat atau meneruskan apa-apa tuntutan, tindakan, tindakan guaman atau prosiding lain terhadap Pusat Penjelasan di bawah mana-mana peraturan atau kehendak lain yang mengawal penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka;
  - (d) Klien bersetuju dan mengaku janji sekiranya ada pertikaian berhubung dengan Kontrak Terbuka, Klien tidak akan mencari resolusi di bawah mana-mana kaedah atau kehendak lain yang mengawal penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka, dan sebaliknya hanya akan mencari resolusi mengikut Kaedah-kaedah, termasuk bersetuju untuk mengemukakan kepada timbang tara dan mematuhi award timbang tara; dan
  - (e) Klien bersetuju dan mengaku janji bahawa liabiliti Pusat Penjelasan, Syarikat Pemegangan Bursa atau mana-mana orang yang bertindak bagi pihak Pusat Penjelasan atau Syarikat Pemegangan Bursa, berhubung dengan apa-apa ganti rugi, kehilangan, kos atau apa jua jenis perbelanjaan yang dialami atau ditanggung oleh Klien atau mana-mana pihak ketiga berhubung dengan Kontrak Terbuka, termasuk berhubung dengan penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka, adalah terhad menurut Kaedah-kaedah, dan Klien selanjutnya bersetuju dan mengaku janji untuk terikat dengan pengehadan tersebut dalam apa-apa tuntutan, tindakan, tindakan guaman atau prosiding lain berhubung dengan Kontrak Terbuka termasuk penghantarserahan fizikal dan penyelesaian Instrumen yang menjadi sandaran satu Kontrak Terbuka.

<b>ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN</b>	<b>No. 4-001</b>
---	------------------

Peserta Penjelasan Am mesti:

- (i) berkenaan dengan wang, mendepositkan wang itu ke dalam akaun atau akaun-akaun Peserta Penjelasan Am yang dinamai sebagai Akaun Terasing Klien yang disimpan dan disenggarakan di dalam Malaysia atau di tempat wang itu didepositkan atau diterima oleh Peserta Penjelasan Am; atau
- (ii) berkenaan dengan harta, mendepositkan harta itu dalam jagaan selamat di dalam Malaysia atau tempat harta itu didepositkan atau diterima oleh Peserta Penjelasan Am, mengikut cara yang harta itu diasingkan daripada harta selain harta yang didepositkan oleh Peserta Penjelasan Am dalam jagaan selamat di bawah Kaedah ini,

tidak lewat daripada hari berurus niaga bank yang berikutnya atau mana-mana hari lain sebagaimana yang ditentukan oleh Suruhanjaya selepas wang atau harta itu didepositkan atau diterima oleh Peserta Penjelasan Am, iaitu hari yang aman atau harta itu boleh didepositkan sebagaimana yang mula-mula disebut dalam perenggan 8.1(3)(b)(i) atau (ii), mengikut mana-mana yang berkenaan. Bagi mengelakkan keraguan, semua wang diterima oleh Peserta Penjelasan Am di bawah perenggan 8.1(3) perlu didepositkan dalam Akaun Terasing Klien selewat-lewatnya pada hari berurus niaga bank keesokannya atau mana-mana hari lain yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya dan semua harta yang diterima oleh Peserta Penjelasan Am di bawah perenggan 8.1(3) mesti, jika berkenaan, didepositkan dalam jagaan selamat mana-mana pihak berkuasa kompeten dengan menandakan dengan jelas dan menunjukkan akaun tersebut sebagai "Akaun Klien" selewat-lewatnya pada hari berurus niaga bank keesokannya atau mana-mana hari lain yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya pihak berkuasa kompeten tersebut.

#### **8. Kaedah 4.14(2)**

Kaedah 4.14(2) menghendaki Peserta Penjelasan Am bertanggungjawab dan melindungi secukupnya aset Klien atau bakal Klien. Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

##### **8.1 Pengasingan Akaun, Wang, Sekuriti dan Harta Klien**

- (1) Peserta Penjelasan Am mesti menyenggara akaunnya sendiri dan akaun Kliennya secara berasingan pada setiap masa dan mesti memaklumkan dan sentiasa memaklumkan Pusat Penjelasan tentang maklumat tersebut sebagaimana yang dikehendaki oleh Pusat Penjelasan untuk menyenggara Akaun Terasing dan Akuan Tak Terasing Peserta Penjelasan Am yang dirujuk dalam Kaedah 6.05.
- (2) Kedudukan Terbuka dalam Akaun Tak Terasing tidak boleh (selain dibenarkan oleh Kaedah-kaedah) diofset dengan Kedudukan Terbuka dalam mana-mana Akaun Terasing.
- (3) Jika apa-apa wang atau harta didepositkan dengan, atau diterima oleh, Peserta Penjelasan Am untuk atau bagi pihak Klien berkaitan dengan:
  - (a) penjelasan dan penyelesaian Kontrak Terbuka yang dilaksanakan atau dicadangkan untuk dilaksanakan, sama ada di dalam Malaysia atau di tempat lain, oleh Peserta Penjelasan Am bagi pihak Klien tersebut; atau
  - (b) arahan daripada Klien tersebut untuk menjelaskan dan menyelesaikan Kontrak Terbuka, sama ada di dalam Malaysia atau di tempat lain,

<b>ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN</b>	<b>No. 4-001</b>
---	------------------

Peserta Penjelasan Am mesti:

- (iii) berkenaan dengan wang, mendepositkan wang itu ke dalam akaun atau akaun-akaun Peserta Penjelasan Am yang dinamai sebagai Akaun Terasing Klien yang disimpan dan disenggarakan di dalam Malaysia atau di tempat wang itu didepositkan atau diterima oleh Peserta Penjelasan Am; atau
- (iv) berkenaan dengan harta, mendepositkan harta itu dalam jagaan selamat di dalam Malaysia atau tempat harta itu didepositkan atau diterima oleh Peserta Penjelasan Am, mengikut cara yang harta itu diasingkan daripada harta selain harta yang didepositkan oleh Peserta Penjelasan Am dalam jagaan selamat di bawah Kaedah ini,

tidak lewat daripada hari berurus niaga bank yang berikutnya atau mana-mana hari lain sebagaimana yang ditentukan oleh Suruhanjaya selepas wang atau harta itu didepositkan atau diterima oleh Peserta Penjelasan Am, iaitu hari yang amanu atau harta itu boleh didepositkan sebagaimana yang mula-mula disebut dalam perenggan 8.1(3)(b)(i) atau (ii), mengikut mana-mana yang berkenaan. Bagi mengelakkan keraguan, semua wang diterima oleh Peserta Penjelasan Am di bawah perenggan 8.1(3) perlu didepositkan dalam Akaun Terasing Klien selewat-lewatnya pada hari berurus niaga bank keesokannya atau mana-mana hari lain yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya dan semua harta yang diterima oleh Peserta Penjelasan Am di bawah perenggan 8.1(3) mesti, jika berkenaan, didepositkan dalam jagaan selamat mana-mana pihak berkuasa kompeten dengan menandakan dengan jelas dan menunjukkan akaun tersebut sebagai "Akaun Klien" selewat-lewatnya pada hari berurus niaga bank keesokannya atau mana-mana hari lain yang boleh ditentukan oleh Suruhanjaya pihak berkuasa kompeten tersebut.

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN**

**No. 4-001**

- (4) Tanpa menjelaskan keluasan makna perenggan 8.1(3), jika berkaitan dengan penjelasan dan penyelesaian Kontrak Terbuka yang dilaksanakan, sama ada di dalam atau di luar Malaysia, oleh Peserta Penjelasan Am, Peserta Penjelasan Am itu menerima daripada seseorang suatu amaun wang, yang sebahagiannya atau kesemuanya berpunca daripada penjelasan dan penyelesaian Kontrak Terbuka yang dilaksanakan, sama ada di dalam atau di luar Malaysia, bagi pihak Klien Peserta Penjelasan Am, Peserta Penjelasan Am hendaklah, tidak lewat daripada hari berurus niaga bank keesokannya atau mana-mana hari lain sebagaimana yang ditentukan oleh Suruhanjaya apabila amaun itu boleh didepositkan, mendepositkan amaun itu ke dalam Akaun Terasing Klien Peserta Penjelasan Am yang disimpan dan disenggarakan di dalam Malaysia atau di tempat lain di mana Peserta Penjelasan Am itu menerima amaun itu.
- (5) Peserta Penjelasan Am mesti:
- (a) tidak mencampuradukkan wang di dalam Akaun Terasing Klien dengan wang bagi maksud lain; dan
  - (b) pada setiap masa mempunyai dana tersedia dalam Akaun Terasing Klien untuk membuat pembayaran berkaitan daripada akaun Klien.
- (6) Jika, di bawah Kaedah ini, Peserta Penjelasan Am mendepositkan wang berkenaan dengan Klien ke dalam Akaun Terasing Klien, Peserta Penjelasan Am tidak boleh mengeluarkan apa-apa wang itu kecuali bagi tujuan:
- (a) membuat pembayaran kepada atau mengikut arahan bertulis, orang yang berhak ke atas wang itu;
  - (b) membuat pembayaran untuk atau berkaitan dengan, pembuatan, pemarginan, penjaminan, pencagaran, pemindahan, pelarasan atau penyelesaian Kontrak Terbuka yang dilaksanakan oleh Peserta Penjelasan Am bagi pihak Klien;

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001**

- (c) membayar fi penjelasan dan caj tertentu lain yang ditanggung berkenaan dengan penjelasan dan penyelesaian Kontrak Terbuka yang dilaksanakan oleh Peserta Penjelasan Am bagi pihak Klien;
  - (d) melaburkannya:
    - (i) sebagai deposit berfaedah dengan bank berlesen seperti yang ditakrifkan dalam Akta Perkhidmatan Kewangan 2013;
    - (ii) sebagai deposit dengan pusat penjelasan untuk bursa derivatif yang diluluskan di bawah Akta tersebut; atau
    - (iii) mengikut apa-apa cara lain yang ditetapkan;
  - (e) membuat pembayaran yang selainnya dibenarkan oleh undang-undang atau Kaedah-kaedah atau Kaedah-kaedah Bursa; atau
  - (f) atau sebagaimana yang dibenarkan oleh perenggan 8.1(11).
- (7) Peserta Penjelasan Am boleh menempatkan wang Klien di dalam simpanan tetap atau akaun berfaedah yang lain dengan syarat:
- (a) penempatan tersebut dibuat dalam nama Akaun Terasing Klien;
  - (b) pengeluaran penempatan tersebut, termasuk faedah, terus dikreditkan semula ke dalam Akaun Terasing Klien; dan
  - (c) penempatan tersebut tidak akan menjaskan obligasi untuk membayar Klien.
- (8) Peserta Penjelasan Am tidak boleh menguruskan harta yang didepositkan oleh Peserta Penjelasan Am dalam jagaan selamat di bawah perenggan 8.1(3) kecuali mengikut terma dan syarat yang dengannya harta itu didepositkan atau diterima oleh Peserta Penjelasan Am itu.
- (9) Peserta Penjelasan Am tidak boleh melaburkan suatu amaun di bawah perenggan 8.1(6)(d) dengan cara mendepositkannya dengan seseorang untuk dilaburkan oleh orang itu melainkan jika Peserta Penjelasan Am:
- (a) telah memberitahu orang itu bahawa amaun itu telah dikeluarkan daripada Akaun Klien Terasing Peserta Penjelasan Am dan merupakan wang yang Klien Peserta Penjelasan Am berhak ke atasnya; dan
  - (b) telah memperoleh daripada orang itu pernyataan bertulis yang ditandatangani oleh orang itu, yang menyatakan amaun dan yang mengakui bahawa Peserta Penjelasan Am telah memaklumkan orang itu sebagaimana yang dikehendaki di bawah perenggan 8.1(9)(a).
- (10) Jika, pada bila-bila masa yang tertentu,amaun jumlah tanggungan berkaitan bagi Klien Peserta Penjelasan Am melebihi baki kredit Klien itu yang berkaitan, Peserta Penjelasan Am mesti bagi pihak Klien, mendepositkan ke dalam Akaun Terasing Klien Peserta Penjelasan Am suatu amaun wang yang tidak lebih daripada amaun berlebihan itu, dan amaun yang didepositkan itu perlu dikira, tertakluk kepada perenggan 8.1(11), sebagai wang yang Klien itu mempunyai hak.

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001**

(11) Jika –

- (a) Peserta Penjelasan Am telah, bagi pihak Klien, mendepositkan suatu amaun di bawah perenggan 8.1(10) ke dalam Akaun Terasing Klien Peserta Penjelasan Am; dan
- (b) baki kredit yang berkaitan dengan Klien itu melebihi amaun jumlah liabiliti yang berkaitan dengan Klien itu,

Peserta Penjelasan Am boleh mengeluarkan daripada akaun tersebut sejumlah amaun yang dirujuk dalam perenggan 8.1(11)(a) selagi tidak melebihi amaun berlebihan yang dirujuk dalam perenggan 8.1(11)(b).

(12) Akaun Terasing Klien yang disenggarakan dengan institusi berlesen mesti dinamakan secara rasmi sebagai “Akaun Terasing Klien” dan sewajarnya diluluskan melalui resolusi lembaga pengarah.

(13) Peserta Penjelasan Am mesti menyimpan, berhubung dengan Akaun Terasing Klien atau Akaun Terasing Klien Peserta Penjelasan Am, rekod perakaunan yang:

- (a) berasingan daripada apa-apa rekod perakaunan lain Peserta Penjelasan Am;
- (b) merekodkan secara berasingan bagi pihak setiap Klien Peserta Penjelasan Am butiran jumlah didepositkan ke dalam dan jumlah pengeluaran daripada akaun atau akaun-akaun pihak Klien; dan
- (c) merekodkan secara berasingan daripada butiran yang dirujuk dalam perenggan 8.1(13)(b):
  - (i) butiran (termasuk butiran pengeluaran) amaun yang didepositkan menurut perenggan 8.1(4) ke dalam akaun atau akaun-akaun yang tidak dikaitkan dengan penjelasan dan penyelesaian Kontrak Terbuka yang dilaksanakan oleh Peserta Penjelasan Am bagi pihak Klien Peserta Penjelasan Am;
  - (ii) butiran semua jumlah yang didepositkan ke dalam akaun atau akaun-akaun di bawah perenggan 8.1(10); dan
  - (iii) butiran semua jumlah yang dikeluarkan daripada akaun atau akaun-akaun di bawah perenggan 8.1(11).

(14) Peserta Penjelasan Am mesti menyimpan rekod yang:

- (a) berhubung dengan harta yang didepositkan dalam jagaan selamat oleh Peserta Penjelasan Am di bawah perenggan 8.1(3); dan
- (b) merekodkan secara berasingan bagi pihak setiap Klien Peserta Penjelasan Am butiran harta yang didepositkan bagi pihak Klien tersebut. Bagi maksud perenggan 8.1(14)(b) ini, maklumat minimum yang mesti disimpan adalah:
  - (i) tarikh harta atau dokumen hak milik harta diterima;
  - (ii) tarikh harta atau dokumen hak milik harta didepositkan dalam jagaan selamat;

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001**

- (iii) butiran harta atau dokumen hak milik sedemikianya yang didepositkan; dan
  - (iv) tempat harta tersebut didepositkan.
- (15) Peserta Penjelasan Am mesti menyimpan rekod perakaunan dan apa-apa rekod lain yang dikehendaki disimpan oleh Peserta Penjelasan Am oleh perenggan 8.1(13) dan (14), menurut peruntukan seksyen 108 Akta. Seksyen 108 Akta terpakai jika rekod perakaunan dan rekod lain tersebut merupakan rekod perakaunan yang dikehendaki oleh seksyen itu untuk disimpan oleh Peserta Penjelasan Am.
- (16) Peserta Penjelasan Am mesti:
- (a) memberi Pusat Penjelasan penyata pengasingan semua wang atau harta Klien dalam bentuk yang ditetapkan Pusat Penjelasan dari semasa ke semasa. Penyata pengasingan ini perlu diserahkan kepada Pusat Penjelasan secara bulanan, iaitu tidak lewat daripada 15 hari kalender selepas akhir setiap bulan, dengan syarat Pusat Penjelasan sentiasa, mengikut budi bicaranya, boleh dari semasa ke semasa menetapkan julat pelaporan berbeza untuk mana-mana Peserta Penjelasan Am yang tertentu sebagaimana yang difikirkan wajar dan perlu; dan
  - (b) segera memberitahu Pusat Penjelasan jika ada kekurangan di dalam Akaun Terasing Klien, dan segera membetulkan kekurangan tersebut.
- (17) Bagi maksud perenggan 8.1, "harta", "liabiliti berkaitan" dan "baki kredit berkaitan" mempunyai makna yang ditetapkan kepada mereka di dalam Seksyen 117 Akta.

**9. Kaedah 4.16(3)**

Kaedah 4.16(3) menyatakan Peserta Penjelasan Am boleh menerima daripada Kliennya sebagai margin wang tunai, surat kredit, jaminan bank, sekuriti diluluskan dan bentuk margin lain dalam cara dan tertakluk kepada syarat sebagaimana yang dinyatakan oleh Pusat Penjelasan dari semasa ke semasa. Dalam menunaikan obligasinya di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**9.1 Margin Klien dan Bayaran Margin**

- (1) Peserta Penjelasan Am boleh menerima kolateral berikut daripada Kliennya bagi maksud bayaran margin tertakluk kepada pengurangan nilai ("haircut") minimum untuk kolateral tersebut seperti yang dinyatakan di bawah:

## ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN

No. 4-001

Jenis Kolateral	Perihalan	Pengurangan Nilai Minimum		
		Mata wang	Kadar Pengurangan Nilai Minimum	
			RM Obligasi Bon Prestasi	USD Obligasi Bon Prestasi
Tunai	Mata wang tunai dalam apa-apa denominasi dengan Gred Pelaburan dalam Pengkadar Kredit Negara tertakluk kepada kawalan pertukaran Bank Negara	AUD	3.00 %	3.50 %
		EUR	3.00 %	3.00 %
		GBP	2.50 %	2.50 %
		JPY	3.50 %	3.00 %
		SGD	1.50 %	1.50 %
		USD	1.50 %	0.00 %
		MYR	0.00 %	1.50 %
		CNY	2.50%	1.00%
		HKD	2.50%	1.00%
		Lain-lain – 10%		
Saham	Sekuriti tersenarai di bursa negara dengan Gred Pelaburan untuk Pengkadar Kredit Negara	30%		
Surat Kredit	Surat Kredit	Tertakluk kepada pengurangan nilai mata wang		
Sekuriti Kerajaan	Sekuriti Kerajaan Malaysia Sekuriti Kerajaan Luar dengan Gred Pelaburan	Sekuriti Kerajaan Malaysia = 5% Sekuriti Kerajaan Luar = 10%		
Emas	“London Good Delivery” seperti yang ditakrifkan oleh London Bullion Market Association (Persatuan Pasaran Jongkong London)	15%		
Lain-lain	Jaminan Bank Sijil Deposit Bank	Tertakluk kepada pengurangan nilai mata wang		

\*\*Penerimaan apa-apa jenis kolateral adalah tertakluk kepada kadar pengurangan nilai yang dianggap munasabah oleh Peserta Penjelasan Am menurut prosedur pengurusan risikonya, dengan syarat ia tidak kurang daripada pengurangan nilai yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.

- (2) Peserta Penjelasan Am boleh meminta daripada Kliennya, mengikut budi bicara mutlaknya, margin melebihi kadar minimum yang dikehendaki oleh Pusat Penjelasan.
- (3) Peserta Penjelasan Am mesti memastikan bahawa setiap Kedudukan Terbuka Klien dinilai kepada pasaran harian dan mesti membuat panggilan margin tambahan daripada Klien, jika perlu.

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001**

- (4) Peserta Penjelasan Am mesti juga mematuhi Garis Panduan Kadar Margin dan Deposit yang dinyatakan dalam **Lampiran 1** Arahan ini.

**9.2 Menerima Sekuriti sebagai Bayaran Margin**

- (1) Peserta Penjelasan Am dibenarkan untuk menerima sekuriti daripada Klien sebagai bayaran margin tertakluk kepada syarat-syarat berikut:

- (a) bahawa sekuriti yang diterima sebagai bayaran margin adalah sekuriti yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan sebagai layak untuk didepositkan dengan Pusat Penjelasan oleh Peserta Penjelasan Am bagi tujuan bayaran Margin Klien Peserta Penjelasan Am kepada Pusat Penjelasan;
- (b) bahawa sekuriti diperoleh daripada Klien Peserta Penjelasan Am adalah bagi tujuan bayaran margin atas semua atau mana-mana Kedudukan Terbuka Klien menurut Kaedah 4.16; dan
- (c) bahawa Peserta Penjelasan Am dan setiap Klien mesti melaksanakan memorandum deposit dengan kandungan minimumnya ditetapkan oleh Pusat Penjelasan dalam **Lampiran 2** Arahan ini ("Memorandum Deposit"). Peserta Penjelasan Am dan Klien tidak dibenarkan meminda, mengubah, menambah atau menggantikan dan sebagainya, mana-mana syarat dalam Memorandum Deposit atau membuat perjanjian tambahan atau apa-apa bentuk pengaturan atau persefahaman walau bagaimanapun diterangkan yang mempunyai kesan mengubah, mengehadkan atau mengeneplikan maksud, isi, penggunaan dan pengendalian syarat yang ditetapkan dalam Memorandum Deposit.

- (2) Jika Peserta Penjelasan Am menerima sekuriti sebagai bayaran margin daripada Kliennya menurut perenggan 9.2(1) di atas, Peserta Penjelasan Am boleh mendepositkan yang sama dengan Pusat Penjelasan bagi tujuan bayaran Margin Peserta Penjelasan Am kepada Pusat Penjelasan. Bagi mengelakkan keraguan, Arahan ini tidak boleh diertikan sebagai memberi kuasa kepada Peserta Penjelasan Am mendepositkan sekuriti Klien dengan Pusat Penjelasan bagi tujuan bayaran Margin Peserta Penjelasan Am jika Memorandum Deposit belum dilaksanakan oleh Klien.

**10. Kaedah 4.16(4)**

Kaedah 4.16(4) menghendaki Peserta Penjelasan Am untuk memastikan bahawa kecuali Kontrak Pasaran yang mengurangkan obligasi margin Klien, tidak ada Kontrak Pasaran baharu yang diikat oleh Klien melainkan margin minimum bagi Kontrak Pasaran adalah sebagai deposit atau akan diberikan dalam apa-apa tempoh sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Pusat Penjelasan dari semasa ke semasa selepas panggilan untuk margin dibuat oleh Peserta Penjelasan Am dan Kedudukan Terbuka Klien sedia ada mematuhi kehendak margin yang ditetapkan oleh Peserta Penjelasan Am. Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**10.1 Tempoh masa yang ditetapkan di bawah Kaedah 4.16(4)**

Pusat Penjelasan telah menetapkan bahawa tempoh masa munasabah bagi maksud Kaedah 4.16(4) ialah 3 Hari Berurus Niaga daripada tarikh transaksi.

**ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN****No. 4-001****10.2 Memberitahu Peserta Perdagangan**

Peserta Penjelasan Am mesti memberitahu Peserta Perdagangan yang berkaitan tentang kegagalan Klien untuk mematuhi kehendak margin yang berkaitan.

**11. Kaedah 4.18(1)**

Kaedah 4.18(1) menghendaki Peserta Penjelasan Am mengesahkan secara bertulis kepada setiap Klien setiap transaksi yang dibuat untuk Klien itu tidak lewat daripada Hari Berurus Niaga berikutnya. Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**11.1 Pengesahan kepada Klien**

Peserta Penjelasan Am mesti memasukkan maklumat berikut dalam pengesahan tersebut:

- (a) nama Peserta Penjelasan Am;
- (b) nama dan alamat Klien untuk siapa atau bagi pihak siapa Peserta Penjelasan Am melaksanakan transaksi tersebut;
- (c) tarikh transaksi tersebut;
- (d) amaun jumlah fi penjelasan dan fi lain yang dikenakan;
- (e) perihal tentang transaksi itu, contohnya, sama ada untuk membeli, menjual atau melaksana;
- (f) dalam hal Kontrak Opsyen Terbuka, harga laksana untuk Kontrak Opsyen Terbuka dan tarikh yang padanya atau selewat-lewatnya, bagi melaksanakan Kedudukan Opsyen Terbuka, Pembeli Kontrak Opsyen Terbuka, mesti mengisyiharkan niat untuk melaksanakan Kontrak Opsyen Terbuka;
- (g) dalam hal arahan pelikuidasan untuk Kontrak Terbuka yang merupakan Kontrak Niaga Hadapan, butiran arahan tersebut berserta Kontrak Terbuka tersebut dan untuk Opsyen, butiran Kontrak dilikuidasikan; dan
- (h) apa-apa maklumat lain sebagaimana yang ditetapkan oleh Suruhanjaya, Akta atau apa-apa peraturan yang dibuat di bawah Akta.

**12. Kaedah 4.18(2)**

Kaedah 4.18(2) menghendaki Peserta Penjelasan Am memberikan penyata bulanan kepada setiap Klien. Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan Am mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**12.1 Penyata Bulanan**

- (1) Peserta Penjelasan Am mesti menghantar kepada setiap Klien penyata akaun secara bulanan tentang semua transaksi dalam akaun Klien itu melainkan tidak ada perubahan daripada penyata yang lepas.

<b>ARAHAN TENTANG PERJALANAN URUSAN</b>	<b>No. 4-001</b>
---	------------------

- (2) Penyata akaun itu mesti mengandungi butiran berkaitan dengan transaksi Klien termasuk semua caj dikenakan, bayaran dibuat dan aset yang dipegang oleh Peserta Penjelasan Am untuk Klien.
- (3) Peserta Penjelasan Am boleh menentukan mod dan cara penyata akaun itu dihantar ke Klien.

[Arahan Tamat]

Arahan No. 4-001: Lampiran 1

Garis Panduan Margin Klien

**Garis Panduan 1 – Kadar Margin dan Deposit**

**GARIS PANDUAN 1 – KADAR MARGIN DAN DEPOSIT**

**1.1 KADAR MARGIN**

Peserta Penjelasan dikehendaki mengutip margin daripada klien mereka untuk semua kedudukan terbuka yang mereka selenggara bagi memastikan prestasi kontrak tersebut. Margin minimum yang dikehendaki ditetapkan oleh Pusat Penjelasan dan pekeliling biasa dikeluarkan oleh Pusat Penjelasan tentang perubahan tahap margin.

Menurut Kaedah 4.16(1) dan (2) dalam Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan, jumlah margin yang akan dikutip daripada klien hendaklah sekurang-kurangnya sama dengan jumlah margin yang diperlukan oleh Pusat Penjelasan. Walau bagaimanapun, Peserta Penjelasan boleh, mengikut budi bicara mutlak masing-masing, menentukan kadar/kehendak margin yang lebih daripada kehendak margin minimum Pusat Penjelasan.

**1.2 BENTUK DEPOSIT MARGIN**

Kaedah 4.16(3) Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan dan perenggan 9 Arahan No. 4-001 (Arahan tentang Perjalanan Urusan) Pusat Penjelasan menyatakan bentuk deposit margin yang diterima.

Bagi jaminan bank, Peserta Penjelasan bertanggungjawab untuk memastikan jaminan bank diterima hanya jika ia boleh dipanggil serta-merta tanpa apa-apa sekatan, pengehadan atau syarat yang dikenakan oleh bank terbitan. Jaminan bank tersebut mesti mengandungi fasal untuk menguatkuasakan hal ini.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

**GARIS PANDUAN 2 – PANGGILAN MARGIN**

**2.1 PENERBITAN PANGGILAN MARGIN**

Deposit margin berfungsi sebagai deposit suci hati atau bon prestasi untuk kontrak niaga hadapan dan bagi maksud ini, panggilan margin diterbitkan untuk mengutip margin yang diperlukan daripada klien.

Peserta Penjelasan bertanggungjawab memanggil margin daripada klien apabila akaun klien menjadi bawah margin. Akaun adalah di bawah margin jika jumlah ekuiti bersih campur deposit margin boleh terima adalah kurang daripada kehendak margin. Perbezaan antara jumlah ekuiti bersih campur deposit margin boleh terima menandakan amaun margin yang mesti dipanggil Peserta Penjelasan untuk memulihkan status kekurangan margin akaun tersebut.

Panggilan margin mesti dibuat selewat-lewatnya pada hari berurus niaga selepas kejadian yang menyebabkan panggilan dibuat. Jika Peserta Penjelasan tidak dapat menghubungi klien sendiri, pemberitahuan panggilan margin bertulis yang dihantar kepada klien di alamat terkini yang diberikan klien adalah dianggap memadai.

Peserta Penjelasan boleh, mengikut budi bicara mereka, membuat panggilan margin intrahari atau pada bila-bila masa Peserta Penjelasan anggap perlu untuk melindungi apa-apa risiko tambahan berkaitan dengan kedudukan klien.

**2.2 PENGIRAAN PANGGILAN MARGIN**

Bagi maksud menentukan jumlah panggilan margin, akaun akan disemak pada penutupan hari dagangan.

Panggilan margin perlu dikira seperti yang berikut:

$$\text{Panggilan Margin Perlu} = \text{Kehendak Margin} - (\text{Ekuiti Bersih} + \text{Deposit Margin} + \text{Panggilan Margin Berbaki})$$

dengan:

Kehendak Margin merujuk

kehendak margin Peserta Penjelasan atau jika tidak terpakai, kehendak margin bagi Pusat Penjelasan

Ekuiti bersih merujuk

jumlah baki lejar tunai akaun, untung atau rugi atas kontrak niaga hadapan terbuka dan nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka.

Deposit margin merujuk

bentuk deposit margin boleh terima yang diluluskan oleh Pusat Penjelasan (seperti yang disebut dalam Garis Panduan 1.2 ini)

Panggilan margin berbaki merujuk

panggilan margin diterbitkan sebelumnya yang masih belum berbayar

### **2.3 PENGUSIAAN PANGGILAN MARGIN DAN PROSEDUR PEMANTAUAN**

Panggilan margin yang diterbitkan mesti dinyatakan usianya secara individu dan secara berasingan sepanjang kewujudannya. Jumlah panggilan margin suatu akaun adalah jumlah kesemua panggilan margin yang dinyatakan usianya secara individu dan panggilan margin belum dijelaskan yang tertua hendaklah dikurangkan dahulu.

Dalam pengusiaan panggilan margin dan pemantauan bayaran margin, takrif berikut akan terpakai:

T	=	tarikh transaksi sewaktu kedudukan diwujudkan/akaun menjadi bawah margin
T+1	=	hari berurus niaga selepas tarikh transaksi/hari panggilan margin diterbitkan
T+2	=	hari berurus niaga kedua selepas tarikh transaksi
T+3	=	hari berurus niaga ketiga selepas tarikh transaksi

Peserta Penjelasan mesti memastikan bahawa mereka mempunyai prosedur yang mencukupi supaya dapat memastikan panggilan margin yang sesuai dibuat dengan segera serta dipantau dan dilakukan tindakan susulan yang betul. Bagi mencapai tujuan ini, Peserta Penjelasan dikehendaki mewujudkan prosedur yang merangkumi penyimpanan rekod bertulis bagi setiap klien yang menunjukkan:

- amanu panggilan margin yang dibuat
- tarikh klien dihubungi dan sama ada dihubungi melalui telefon atau secara bertulis
- usia panggilan margin
- status panggilan margin, iaitu adakah panggilan margin dipenuhi melalui penerimaan dana, pelikuidasian kedudukan, dan sebagainya dan tarikh perkara ini berlaku.

### **2.4 PEMASAAN PEMBAYARAN MARGIN**

Menurut Kaedah 4.16 Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan, Peserta Penjelasan dikehendaki mengutip margin daripada klien masing-masing untuk semua kedudukan terbuka yang dipegang. Margin hendaklah dikutip sama ada secara pendahuluan atau dalam tempoh masa yang munasabah sebagaimana yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.

Bagi maksud ini, Pusat Penjelasan telah mentakrifkan tempoh masa yang munasabah sebagai 3 hari berurus niaga daripada tarikh transaksi. Walau bagaimanapun, Peserta Penjelasan, boleh mengikut budi bicara mutlak masing-masing, memendekkan tempoh masa margin perlu dikutip daripada klien mereka kepada kurang daripada 3 hari berurus niaga.

Tempoh masa yang munasabah dianggap telah dicapai apabila dana tunai telah dikirimkan dan dimasukkan ke dalam Akaun Terasing klien. Peserta Penjelasan tidak boleh menganggap dana tunai telah diterima walaupun kiriman wang klien menunjukkan dana akan diterima pada satu tarikh nilai hadapan.

Sebagai contoh, jika Peserta Penjelasan menerima pengesahan daripada pihak bank klien memaklumkan bahawa pada T+1, klien telah mengirimkan wang RM1 juta untuk nilai Tarikh T+3, maka dana hanya boleh dimasukkan dalam baki bersih lejar klien pada tutup niaga T+3. Dalam situasi ini, margin dianggap akan diterima dalam tempoh masa yang munasabah, iaitu panggilan margin telah dicapai dalam tempoh masa yang ditetapkan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1  
Garis Panduan Margin Klien  
Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

Walau bagaimanapun, dalam hal jika Peserta Penjelasan menerima pengesahan daripada pihak bank klien memaklumkan bahawa pada T+1, klien telah mengirim RM1 juta untuk nilai tarikh T+5, maka dana ini hanya boleh dimasukkan dalam baki bersih lejar klien pada penutupan hari berurus niaga T+5. Dalam keadaan ini, margin tidak dikira sebagai akan diterima dalam tempoh masa yang munasabah dan oleh itu, panggilan margin ini tidak dicapai dalam tempoh masa yang ditetapkan.

Bagi bayaran margin menggunakan cek, panggilan itu dianggap dicapai setelah cek dimasukkan ke dalam bank.

## **2.5 PENGURANGAN DAN PENAFIAN PANGGILAN MARGIN**

Pengurangan panggilan margin bermakna jumlah belum dijelaskan amaun panggilan margin di dalam suatu akaun telah berkurang sebahagiannya tetapi, baki amaun panggilan margin mesti dipenuhi oleh klien. Panggilan margin hanya boleh dikurangkan melalui penerimaan wang tunai dan/atau deposit margin layak diterima yang lain, yang kurang daripada amaun panggilan margin.

Sebaliknya, penafian panggilan margin bermakna pembatalan atau penyingkiran panggilan margin suatu akaun secara keseluruhan. Panggilan margin boleh dinafikan melalui:

- penerimaan wang tunai dan/atau deposit margin boleh diterima, yang bersamaan atau melebihi amaun panggilan margin; atau
- pergerakan pasaran antara hari yang menggalakkan dan/atau pelikuidasian kedudukan hanya jika jumlah ekuiti bersih akaun adalah bersamaan atau melebihi daripada kehendak margin pada penutupan hari perdagangan tersebut. Dalam kes ini, akaun ini tidak lagi berada dalam status kurangan margin dan oleh itu, mewajarkan untuk penidakan panggilan margin; atau
- gabungan dua faktor di atas yang mengakibatkan jumlah ekuiti bersih akaun bersamaan atau melebihi kehendak margin pada penutupan hari perdagangan tersebut.

(NB: Jumlah ekuiti bersih akaun bermakna ekuiti bersih campur deposit margin boleh diterima.)

Kehendak margin di sini ditakrifkan sebagai kehendak margin Peserta Penjelasan. Ertinya, jika Peserta Penjelasan menentukan kehendak margin melebihi kehendak margin minimum Pusat Penjelasan, maka kehendak margin yang lebih tinggi akan terpakai.

Selain itu, penting untuk diambil maklum bahawa amalan pelikuidasian dan penubuhan semula kedudukan untuk memintasi kaedah-kaedah margin adalah dilarang.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
**Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

## 2.6 ILUSTRASI PENGURANGAN DAN PENIDAKAN PANGGILAN MARGIN

Jadual di bawah menunjukkan beberapa ilustrasi tentang cara panggilan margin boleh dikurangkan atau dinafikan bergantung pada konsep dalam Garis Panduan 2.5 di atas. Untuk makluman, andaian berikut digunakan dalam semua ilustrasi:

1. Baki akaun dan kehendak margin adalah pada penutupan hari perdagangan.
2. Akaun telah dimargin dengan betul pada hari perdagangan sebelumnya (Jumaat).
3. Panggilan margin diterbitkan adalah bersamaan dengan:

Kehendak Margin tolak (Ekuiti Bersih + Deposit Margin + Panggilan Margin Belum Dijelaskan)

### Ilustrasi Satu

#### Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Penerimaan Deposit Margin

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki lejar tunai	60,000	60,000	60,000	60,000
Wang tunai diterima	0	0	8,000	0
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(5,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)
Ekuiti bersih	55,000	45,000	53,000	53,000
Kehendak margin	63,000	63,000	63,000	63,000
Lebihan/(kurangan) margin	(8,000)	(18,000)	(10,000)	(10,000)
Amaun panggilan margin/ (usia panggilan margin)	8,000 (T)	8,000 (T+1)	-	-
		10,000 (T)	10,000 (T+1)	10,000 (T+2)

**Nota A**

**Nota A:** Panggilan margin berjumlah RM8,000 ditidakkan melalui penerimaan wang tunai pada hari Rabu. Walau bagaimanapun, panggilan margin berjumlah RM10,000 masih belum dijelaskan

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
**Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

**Ilustrasi Dua****Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Penerimaan Deposit Margin Melebihi Jumlah Panggilan Margin**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki lejar tunai	50,000	50,000	50,000	50,000
Wang tunai diterima	0	0	0	40,000
Untung/(rugi) Kedudukan terbuka	5,000	(8,000)	(10,000)	(10,000)
Ekuiti bersih	55,000	42,000	40,000	80,000
Kehendak margin	75,000	75,000	75,000	75,000
Lebihan/(kurangan) margin	(20,000)	(33,000)	(35,000)	5,000
Amaun panggilan margin/ usia panggilan margin)	20,000 (T)	20,000 (T+1) 13,000 (T)	20,000 (T+2) 13,000 (T+1) 2,000 (T)	- - -

**Nota A****Nota B****Nota C**

**Nota A:** Panggilan margin tambahan sebanyak RM13,000 diterbitkan kerana pergerakan pasaran tidak menguntungkan pada hari Selasa ditambahkan kepada panggilan margin RM20,000.

**Nota B:** Pada hari Rabu, pergerakan pasaran tidak menguntungkan yang berlanjutan mengakibatkan satu lagi panggilan margin tambahan sebanyak RM2,000. Kedua-dua panggilan margin berjumlah RM20,000 dan RM13,000 masih lagi belum dijelaskan.

**Nota C:** Deposit margin sebanyak RM40,000 diterima pada hari Khamis. Deposit ini mencukupi untuk menidakkannya semua panggilan margin belum dijelaskan berjumlah RM35,000. Ekuiti bersih akaun ini melebihi kehendak margin maka, tidak lagi dalam status kekurangan margin pada hari Khamis.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1  
Garis Panduan Margin Klien  
Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

**Ilustrasi Tiga****Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Penerimaan Deposit Margin Tidak Mencukupi**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki lejar tunai	50,000	50,000	50,000	50,000
Wang tunai diterima	0	0	0	15,000
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(5,000)	(8,000)	(10,000)	(10,000)
Ekuiti bersih	55,000	42,000	40,000	55,000
Kehendak margin	75,000	75,000	75,000	75,000
Lebihan/(kurangan) margin	(20,000)	(33,000)	(35,000)	(20,000)
Amaun panggilan margin/ (usia panggilan margin)	20,000 (T)	20,000 (T+1) 13,000 (T)	20,000 (T+2) 13,000 (T+1) 2,000(T)	5,000 (T+3) 13,000 (T+2) 2,000 (T+1)
	<b>Nota A</b>	<b>Nota B</b>	<b>Nota C</b>	

**Nota A:** Panggilan margin tambahan sebanyak RM13,000 diterbitkan akibat pergerakan pasaran tidak menguntungkan pada hari Selasa ditambahkan kepada panggilan margin RM20,000.

**Nota B:** Pada hari Rabu, pergerakan pasaran tidak menguntungkan yang berlanjutan menyebabkan satu lagi panggilan margin tambahan sebanyak RM2,000. Kedua-dua panggilan margin sebanyak RM20,000 dan RM13,000 masih lagi belum dijelaskan.

**Nota C:** Deposit margin sebanyak RM15,000 diterima pada hari Khamis. Deposit ini hanya mencukupi untuk mengurangkan panggilan margin belum dijelaskan yang tertua sebanyak RM20,000 kepada RM5,000 tetapi tidak mencukupi untuk mendakkan panggilan tersebut. Selain baki RM5,000 tersebut, panggilan margin sebanyak RM13,000 dan RM2,000 masih lagi belum dijelaskan. Akaun masih berada dalam status kekurangan margin kerana ekuiti bersihnya kurang daripada kehendak margin.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1  
Garis Panduan Margin Klien  
Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

**Ilustrasi Empat****Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Pelikuidasian Kedudukan**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki lejar tunai	50,000	50,000	50,000	50,000
Wang tunai diterima	0	0	0	0
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	9,000	10,000	6,000	6,000
Ekuiti bersih	59,000	60,000	56,000	54,000
Kehendak margin	63,000	63,000	63,000	40,000
Lebihan/(kurangan) margin	(4,000)	(3,000)	(7,000)	14,000
Amaun panggilan margin/ (usia panggilanmargin)	4,000 (T)	4,000 (T+1)	4,000 (T+2) 3,000 (T)	- -

**Nota A****Nota B****Nota C**

**Nota A:** Meskipun ada sedikit pergerakan pasaran yang menguntungkan pada hari Selasa, ekuiti bersih masih di bawah kehendak margin. Panggilan margin sebanyak RM4,000 masih belum dijelaskan kerana pergerakan pasaran menguntungkan ini tidak cukup untuk menidakkann panggilan margin dan tiada deposit margin diterima.

**Nota B:** Pergerakan pasaran tidak menguntungkan menyebabkan panggilan margin yang baru sebanyak RM3,000. Panggilan margin sebanyak RM4,000 masih lagi belum dijelaskan.

**Nota C:** Kedudukan separa cair pada hari Khamis lalu, mengurangkan kehendak margin kepada RM40,000. Kedua-dua panggilan margin mengalami penidakan kerana ekuiti bersih melebihi kehendak margin. Akaun tidak lagi berada dalam status kekurangan margin.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
**Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

**Ilustrasi Lima****Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Pelikuidasian Kedudukan & Pergerakan Pasaran Antara Hari Tidak Menguntungkan**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki lejar tunai	50,000	50,000	48,000	44,000
Wang tunai diterima	0	0	0	0
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	9,000	10,000	3,000	(5,000)
Ekuiti bersih	59,000	60,000	51,000	39,000
Kehendak margin	63,000	63,000	55,000	40,000
Lebihan/(kurangan) margin	(4,000)	(3,000)	(4,000)	(1,000)
Amaun panggilan margin/ (usia panggilan margin)	4,000 (T)	4,000 (T+1)	4,000 (T+2)	4,000 (T+3)

**Nota A****Nota B****Nota C**

**Nota A:** Walaupun ada sedikit pergerakan pasaran menguntungkan pada hari Selasa, ekuiti bersih akaun in masih di bawah kehendak margin. Panggilan margin sebanyak RM4,000 masih belum dijelaskan kerana pergerakan pasaran menguntungkan ini tidak mencukupi untuk menidakkann panggilan margin tersebut dan tiada deposit margin telah diterima.

**Nota B:** Kedudukan separa cair jadi, penurunan kehendak margin kepada RM55,000 pada hari Rabu. Namun, pasaran bergerak secara tidak menguntungkan kepada defisit RM7,000 pada hari ini. Oleh itu, walaupun dengan pelikuidasian separa, pergerakan pasaran tidak menguntungkan telah mengakibatkan ekuiti bersih menjadi kurang daripada kehendak margin. Akaun dalam status kekurangan margin dan panggilan margin sebanyak RM4,000 masih belum dijelaskan.

**Nota C:** Terdapat pelikuidasian kedudukan lagi pada hari Khamis, maka kehendak margin dikurangkan kepada RM40,000. Namun, pasaran bergerak secara tidak menguntungkan kepada defisit RM8,000 pada hari ini. Oleh itu, meskipun dengan pelikuidasian separa, pergerakan pasaran tidak menguntungkan telah mengakibatkan ekuiti bersih yang lebih rendah daripada kehendak margin. Walaupun akaun di dalam tahap kurangan margin lebih rendah, panggilan margin sebanyak RM4,000 masih belum dijelaskan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1  
Garis Panduan Margin Klien  
Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

**Ilustrasi Enam****Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Pelikuidasian Kedudukan & Pergerakan Pasaran Antara Hari Menguntungkan**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki tunai lejar	50,000	40,000	46,000	44,000
Wang tunai diterima	0	0	0	0
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(15,000)	(2,000)	1,000	1,500
Ekuiti bersih	35,000	38,000	47,000	45,500
Kehendak margin	63,000	49,000	35,000	35,000
Lebihan/(kurangan) margin	(28,000)	(11,000)	12,000	10,500
Amaun panggilan margin/(usia panggilan margin)	28,000 (T)	28,000 (T+1)	-	-

**Nota A****Nota B**

**Nota A:** Pada hari Selasa, kejadian pergerakan pasaran menguntungkan sebanyak RM13,000 dan kedudukan mengalami pencairan separa lalu, penurunan kehendak margin kepada RM49,000. Namun, panggilan margin sebanyak RM28,000 tidak dapat ditidakkannya kerana kedua-dua keadaan tidak cukup untuk memperbaiki ekuiti bersih menjadi lebih daripada kehendak margin. Akaun kekal dalam status kekurangan margin.

**Nota B:** Pergerakan pasaran menguntungkan berlaku pada hari Rabu. Kedudukan dilikuidasikan lagi, maka kehendak margin dikurangkan kepada RM35,000. Panggilan margin sebanyak RM28,000 mengalami penidakan kerana ekuiti bersih melebihi kehendak margin akibat pergerakan pasaran yang lebih menguntungkan dan pelikuidasian kedudukan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1  
Garis Panduan Margin Klien  
Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

**Ilustrasi Tujuh****Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Pergerakan Pasaran Antara Hari Menguntungkan**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki lejar tunai	45,000	45,000	45,000	45,000
Wang tunai diterima	0	0	0	0
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(4,000)	(1,500)	3,200	5,300
Ekuiti bersih	41,000	43,500	48,200	50,300
Kehendak margin	50,000	50,000	50,000	50,000
Lebihan/(kurangan) margin	(9,000)	(6,500)	(1,800)	300
Amaun panggilan margin/(usia panggilan margin)	9,000 (T)	9,000 (T+1)	9,000 (T+2)	-

**Nota A****Nota B****Nota C**

**Nota A:** Pergerakan pasaran menguntungkan sebanyak RM2,500 berlaku pada hari Selasa. Namun, ekuiti bersih masih rendah berbanding kehendak margin, oleh itu panggilan margin sebanyak RM9,000 masih belum dijelaskan kerana tiada deposit margin telah diterima.

**Nota B:** Pergerakan pasaran menguntungkan sebanyak RM4,700 berlaku pada hari Rabu. Namun, ekuiti bersih masih lebih rendah berbanding kehendak margin, oleh itu panggilan margin sebanyak RM9,000 masih belum dijelaskan kerana tiada deposit margin telah diterima.

**Nota C:** Pergerakan pasaran menguntungkan sebanyak RM2,100 telah dicatatkan pada hari Khamis. Hal ini mengakibatkan ekuiti bersih melebihi kehendak margin. Akaun tidak lagi berada dalam status kurangan margin dan panggilan margin ditidakkann.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
**Garis Panduan 2 – Panggilan Margin**

**Ilustrasi Lapan**

**Kesan terhadap Panggilan Margin Akibat Penerimaan Deposit Margin, ,  
Pelikuidasian Separa Kedudukan & Pergerakan Pasaran Antara Hari yang  
Menguntungkan**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Baki lejar tunai	45,000	40,000	55,000	60,000
Wang tunai diterima	0	15,000	0	0
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(15,000)	(5,000)	(2,000)	(1,500)
Ekuiti bersih	30,000	50,000	53,000	58,500
Kehendak margin	63,000	56,000	45,000	45,000
Lebihan/(kurangan) margin	(33,000)	(6,000)	8,000	13,500
Amaun panggilan margin/ ((usia panggilan margin)	33,000 (T)	18,000 (T+1)	-	-

**Nota A****Nota B**

**Nota A:** Pergerakan pasaran yang menguntungkan sebanyak RM10,000 berlaku pada hari Selasa dan kedudukan separa dilikuidasikan, oleh itu, terdapat penurunan kehendak margin kepada RM56,000. Juga, deposit wang tunai sebanyak RM15,000 diterima pada hari yang sama. Keadaan ini menurunkan panggilan margin kepada RM18,000 disebabkan penerimaan wang tunai tetapi tidak dapat dinafikan kerana ekuiti bersih kurang daripada kehendak margin meskipun pergerakan pasaran yang menguntungkan pada hari tersebut dan pelikuidasian kedudukan separa . Akaun masih di bawah panggilan margin.

**Nota B:** Pergerakan pasaran yang menguntungkan berlaku pada hari Rabu. Panggilan margin dinafikan kerana ekuiti bersih melebihi kehendak margin disebabkan lanjutan pergerakan pasaran yang menguntungkan sebanyak RM3,000 dan pelikuidasian separa kedudukan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1  
Garis Panduan Margin Klien  
*Garis Panduan 3 – Perdagangan Akaun Debit dan Bawah Margin***

**GARIS PANDUAN 3 – PERDAGANGAN AKAUN DEBIT DAN BAWAH MARGIN**

**3.1 AKAUN DEBIT DAN BAWAH MARGIN**

Suatu akaun dikira sebagai bawah margin apabila akaun itu dalam status kurangan margin, iaitu jumlah ekuiti bersih campur deposit margin diterima kurang daripada kehendak margin. Dalam hal ini, panggilan margin akan diterbitkan ke atas akaun untuk amaun defisit tersebut. Jika akaun mempunyai panggilan margin belum dijelaskan melebihi tempoh masa dibenarkan untuk bayaran margin, maka akaun tersebut dianggap bawah margin untuk tempoh yang tidak munasabah.

Sebaliknya, akaun debit merujuk:

- akaun debit tidak bercagar  
akaun yang mempunyai baki ekuiti bersih negatif yang tidak dijamin oleh deposit margin boleh terima. Hal ini mungkin juga terjadi dalam situasi apabila suatu akaun telah melikuidasikan semua kedudukannya yang mengakibatkan baki debit.
- akaun debit bercagar  
akaun dengan baki debit (iaitu baki ekuiti bersih negatif) tetapi dijamin oleh deposit margin boleh terima. Dalam hal sebegini akaun tersebut boleh berdagang dan memegang kedudukan dengan syarat, baki debit campur nilai deposit margin boleh terima tidak mengakibatkan baki debit.

**3.2 AKIVITI PERDAGANGAN YANG DIBENARKAN**

Menurut Kaedah 4.16(4) daripada Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan, Peserta Penjelasan mesti memastikan bahawa kecuali dagangan yang menurunkan kehendak margin klien, tiada Kontrak Pasaran baharu boleh dimasuki oleh klien melainkan margin minimum untuk Kontrak Margin telah didepositkan atau akan didepositkan dalam tempoh masa sebagaimana yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan dari semasa ke semasa selepas panggilan margin dibuat oleh Peserta Penjelasan dan Kedudukan Terbuka klien yang sedia ada mematuhi kehendak margin yang ditentukan oleh Peserta Penjelasan. Tempoh ini ditentukan sebagai 3 hari berurus niaga daripada hari transaksi.

Lanjutan Kaedah 4.16(6) Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan memperuntukkan bahawa “*Peserta Penjelasan boleh menutup semua atau mana-mana Kedudukan Terbuka Klien jika Klien itu gagal mematuhi tuntutan untuk margin selepas panggilan margin dibuat oleh Pusat Penjelasan*”.

Pada dasarnya, Peserta Penjelasan dikehendaki memastikan bahawa margin dikutip terus atau dalam masa 3 hari berurus niaga daripada hari transaksi dan jika gagal, Peserta Penjelasan mesti memastikan tiada Kontrak Pasaran baharu yang diikat oleh klien, yang akan meningkatkan lagi pendedahan margin klien. Namun, pesanan untuk dagangan pengurangan risiko, yang akan menurunkan kehendak margin klien boleh dibenarkan.

Bagi Peserta Penjelasan yang melaksanakan tempoh masa kutipan margin daripada klien yang lebih ketat (iaitu kurang daripada 3 hari berurus niaga), mereka boleh, atas budi bicara mutlak masing-masing, memastikan bahawa tidak ada Kontrak Pasaran baharu yang diikat oleh klien yang akan meningkatkan lagi pendedahan margin klien jika klien gagal memenuhi permintaan panggilan margin mereka. Dalam keadaan ini, Peserta Penjelasan boleh mempunyai hak untuk menutup semua atau mana-mana kedudukan terbuka klien mereka yang gagal memenuhi permintaan panggilan margin mereka.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
***Garis Panduan 3 – Perdagangan Akaun Debit dan Bawah Margin***

Oleh itu, jenis aktiviti perdagangan yang dibenarkan untuk dijalankan oleh klien sangat bergantung pada status panggilan margin Klien itu.

Peserta Penjelasan mesti memberitahu Peserta Perdagangan berkaitan, tentang kegagalan klien untuk mematuhi kehendak margin berkaitan dan menghendaki Peserta Perdagangan untuk hanya membenarkan jenis perdagangan berikut:

1. untuk akaun yang dimarginkan dengan betul atau dalam kes akaun bawah margin dengan margin akan diberikan dalam tempoh masa yang munasabah
  - aktiviti perdagangan seperti dagangan harian, dagangan tambahan dan/atau dagangan pencairan adalah dibenarkan.

(Sila rujuk Ilustrasi 1 dalam Garis Panduan 3.3 yang berikut)

2. untuk akaun bawah margin dengan margin tidak diberikan dalam tempoh masa yang munasabah
  - boleh menjalankan dagangan pencairan sahaja. Dagangan tambahan dan/atau dagangan harian tidak dibenarkan.

(Sila rujuk Ilustrasi 2 dalam Garis Panduan 3.3 berikut)

3. untuk akaun debit yang tidak dijamin oleh deposit margin boleh terima
  - perdagangan pencairan dan/atau tiada perdagangan adalah dibenarkan untuk akaun tersebut sehingga wang tunai mencukupi atau deposit margin boleh terima bersamaan dengan atau melebihi amaun debit telah didepositkan.

(Sila rujuk Ilustrasi 3 dan 4 dalam Garis Panduan 3.3 berikut)

4. untuk akaun debit yang dijamin oleh deposit margin boleh terima
  - jika amaun debit tambah nilai deposit margin boleh terima bersamaan atau lebih daripada sifar, maka aktiviti perdagangan seperti dagangan harian, dagangan tambahan dan/atau dagangan pelikuidasian adalah dibenarkan.

(Sila rujuk Ilustrasi 5 dalam Garis Panduan 3.3 berikut)

- jika amaun debit tambah nilai deposit margin boleh terima kurang daripada sifar, hanya dagangan pelikuidasian boleh dibenarkan. Dagangan tambahan dan/atau dagangan harian tidak dibenarkan.

(Sila rujuk Ilustrasi 6 dalam Garis Panduan 3.3 berikut)

Jenis aktiviti perdagangan dibenarkan yang dirujuk di atas ditakrifkan seperti yang berikut:

- dagangan harian – pewujudan dan penutupan dagangan pada hari perdagangan yang sama
- dagangan pelikuidasian – penutupan kedudukan sedia ada bagi tujuan menurunkan kehendak margin akaun. Tambahan kedudukan seperti sebar nilai (“spread”) atau penguncian (“lock-up”) yang akan mengakibatkan pengurangan kehendak margin akan dibenarkan kerana ini adalah sejajar dengan strategi pengurangan risiko.
- dagangan tambahan – pewujudan dagangan yang akan menambah kedudukan akaun dan kehendak margin.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1  
Garis Panduan Margin Klien  
*Garis Panduan 3 – Perdagangan Akaun Debit dan Bawah Margin***

**3.3 ILUSTRASI AKTIVITI PERDAGANGAN DIBENARKAN.**

Untuk makluman, andaian berikut yang digunakan dalam semua ilustrasi:

1. Baki akaun dan kehendak margin adalah pada penutupan hari perdagangan.
2. Akaun telah dimargin dengan betul pada hari perdagangan sebelumnya (Jumaat)
3. Semua panggilan margin telah diterbitkan terus dan tersenarai mengikut usianya .

**Penunjuk digunakan untuk menandakan aktiviti perdagangan**

<b>Semua</b>	- merujuk dagangan harian, dagangan pelikuidasian dan/atau dagangan tambahan
<b>LT</b>	- merujuk dagangan pelikuidasian
<b>NT</b>	- merujuk tiada dagangan dibenarkan

**Ilustrasi 1**

**Akaun Bawah Margin Dengan Margin Akan Diberikan Dalam Tempoh Munasabah**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Ekuiti bersih	10,000	14,000	15,500	12,500
Kehendak margin	15,000	22,500	22,500	0
Lebihan/(kurangan) margin	(5,000)	(8,500)	(7,000)	12,500
Amaun panggilan margin/ (usia panggilan margin)	5,000 (T)	5,000 (T+1) 3,500 (T)	5,000 (T+2) 3,500 (T+1)	- -
Aktiviti perdagangan dibenarkan	Semua	Semua	Semua	Semua

**Catatan**

Panggilan margin ditidakkan dengan betul melalui pelikuidasian semua kedudukan pada hari Khamis. Oleh itu, akaun dibenarkan menjalankan semua aktiviti perdagangan kerana tiada panggilan margin belum dijelaskan melebihi tempoh T+3.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
*Garis Panduan 3 – Perdagangan Akaun Debit dan Bawah Margin*

**Ilustrasi 2****Akaun Bawah Margin Dengan Margin Tidak Diberikan Dalam Tempoh Munasabah**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>	<b>Jumaat</b>	<b>Isnin</b>
Ekuiti bersih	10,000	14,000	15,500	16,000	15,000	23,500
Kehendak margin	15,000	22,500	22,500	22,500	22,500	22,500
Lebihan/(kurangan) margin	Isnin	Selasa	Rabu	Khamis	Jumaat	Isnin
	(5,000)	(8,500)	(7,000)	(6,500)	(7,500)	1,000
Amaun panggilan margin/ (Usia panggilan margin)	5,000(T)	5,000 (T+1)	5,000 (T+2)	5,000 (T+3)	5,000 (T+4)	-
		3,500 (T)	3,500 (T+1)	3,500 (T+2)	3,500 (T+3)	-
Aktiviti perdagangan dibenarkan	Semua	Semua	Semua	Semua	LT	Semua

**Nota 1****Nota 2****Catatan**

- Nota 1** Pada hari Jumaat, akaun dibenarkan menjalankan dagangan pelikuidasian sahaja kerana panggilan margin sebanyak RM5,000 belum dijelaskan melebihi tempoh masa munasabah selama T+3. Tiada deposit margin diterima setakat hari ini.
- Nota 2** Pada hari Isnin berikutnya, deposit tunai sebanyak RM8,500 diterima untuk menidakkann panggilan margin. Apabila akaun telah dimarginkan dengan betul, semua aktiviti perdagangan akan dibenarkan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
*Garis Panduan 3 – Perdagangan Akaun Debit dan Bawah Margin*

**Ilustrasi 3****Akaun Debit Tidak Bercagar**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>	<b>Jumaat</b>
Ekuiti bersih	10,000	12,500	(2,500)	(2,500)	12,500
Kehendak margin	15,000	22,500	0	0	7,500
Lebihan/(kurangan) margin	(5,000)	(10,000)	(2,500)	(2,500)	5,000
Amaun panggilan margin/(Usia panggilan margin)	5,000 (T)	5,000 (T+1)	-	-	-
		5,000 (T)	-	-	-
Aktiviti perdagangan dibenarkan	Semua	Semua	Semua	Semua	Semua

Nota 1

Nota 2

**Catatan**

**Nota 1** Aktiviti perdagangan tidak dibenarkan kerana akaun berada dalam keadaan debit akibat pelikuidasian penuh kedudukan pada hari Rabu.

**Nota 2** RM15,000 diterima pada Jumaat untuk melunaskan baki debit sebanyak RM2,500. Oleh itu, akaun dibenarkan berdagang semula.

**Ilustrasi 4****Akaun Debit Tidak Bercagar**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>	<b>Jumaat</b>
Ekuiti bersih	6,500	(5,000)	(2,500)	(5,000)	(4,500)
Kehendak margin	15,000	22,500	22,500	22,500	22,500
Lebihan/(kurangan) margin	(8,500)	(27,500)	(25,000)	(27,500)	(27,000)
Amaun panggilan margin/(Usia panggilan margin)	8,500 (T)	8,500 (T+1) 19,000 (T)	8,500 (T+2) 19,000 (T+1)	8,500 (T+3) 19,000 (T+2)	8,500 (T+4) 19,000 (T+3)
Aktiviti perdagangan dibenarkan	Semua	Semua	Semua	Semua	LT

Nota 1

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
***Garis Panduan 3 – Perdagangan Akaun Debit dan Bawah Margin***

**Catatan**

**Nota 1** Aktiviti melikuidasikan perdagangan dibenarkan kerana panggilan margin sebanyak RM8,500 masih belum dijelaskan melebihi tempoh bayaran dibenarkan T+3.

**Ilustrasi 5****Akaun Debit Dijamin oleh Deposit Margin Mencukupi**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>
Ekuiti bersih	10,000	12,500	(2,500)	(2,500)
Kehendak margin	15,000	22,500	0	7,500
Lebihan/(kurangan) margin	(5,000)	(10,000)	(2,500)	(10,000)
Amaun panggilan margin/ (Usia panggilan margin)	-	-	-	-
Deposit margin (contoh: surat kredit)	20,000	20,000	20,000	20,000
Aktiviti perdagangan dibenarkan	Semua	Semua	Semua	Semua

**Catatan**

Akaun dibenarkan menjalankan semua aktiviti perdagangan sejak dimargin dengan betul dengan deposit margin mencukupi.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 1**  
**Garis Panduan Margin Klien**  
***Garis Panduan 3 – Perdagangan Akaun Debit dan Bawah Margin***

**Ilustrasi 6****Akaun Debit Dijamin oleh Deposit Margin Tidak Mencukupi**

	<b>Isnin</b>	<b>Selasa</b>	<b>Rabu</b>	<b>Khamis</b>	<b>Jumaat</b>	<b>Isnin</b>
Ekuiti bersih	(5,000)	(3,000)	(5,000)	(15,000)	(15,000)	10,000
Kehendak margin	22,500	22,500	30,000	30,000	30,000	7,500
Lebihan/(kurangan) margin	(27,500)	(25,500)	(35,000)	(45,000)	(45,000)	2,500
Amaun panggilan margin/(Usia panggilan margin)	1,500(T)	17,500 (T+1)	17,500 (T+2)	17,500 (T+3)	17,500 (T+4)	-
			7,500 (T)	7,500 (T+1)	7,500 (T+2)	-
				10,000 (T)	10,000 (T+1)	-
Deposit margin (contoh: surat kredit)	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
Aktiviti perdagangan dibenarkan	Semua	Semua	Semua	Semua	LT	LT

**Nota 1****Nota 2****Catatan**

**Nota 1** Pada hari Jumaat, panggilan margin sebanyak RM17,500 dibuat pada hari Selasa masih belum dijelaskan melebihi tempoh munasabah pembayaran. Oleh itu, akaun hanya boleh berdagang untuk pelikuidasian sahaja bagi mengurangkan pendedahan marginnya pada hari Jumaat.

**Note 2** Begitu juga pada hari Isnin, akaun hanya boleh menjalankan dagangan pelikuidasian sehingga panggilan margin yang diterbitkan telah dinafikan dengan betul dan akaun tidak lagi berada dalam status kurangan margin. Kemudiannya, akaun boleh menyambung semula perdagangan seperti biasa pada hari Selasa.

[Lampiran Tamat]

**Arahan No. 4-001: Lampiran 2  
Memorandum Deposit**

[Nama dan alamat berdaftar Peserta Penjelasan]

Tuan,

**MEMORANDUM DEPOSIT**

Atas pertimbangan tuan memberikan saya perkhidmatan berhubung dengan penjelasan niaga hadapan atau kontrak opsyen yang dilaksanakan bagi pihak saya dari semasa ke semasa, saya, [*Isikan nama klien*] beralamat di [*Isikan alamat klien*], telah mendepositkan atau akan mendepositkan kepada tuan dari semasa ke semasa sebagaimana yang dikehendaki oleh tuan, sekuriti yang disenaraikan dalam Jadual 1 dan apa-apa sekuriti lain yang boleh diterima oleh tuan (kemudian daripada ini dirujuk sebagai "Sekuriti itu") dengan terma dan syarat berikut:

1. Saya mengesahkan bahawa saya berhak untuk menyandarkan Sekuriti itu kepada tuan dan jika perlu, telah mendapat kebenaran yang berkaitan untuk berbuat demikian menurut kehendak undang-undang, dan bahawa Sekuriti itu adalah bebas daripada tanggungan, bebanan atau apa-apa sandaran sebelum ini. Bagi melanjutkannya, saya dengan ini menyandarkan Sekuriti itu sebagai sebahagian daripada jumlah margin yang anda kehendaki menurut Kaedah 4.16 kaedah urus niaga Bursa Malaysia Derivatives Clearing Berhad ("Bursa Clearing (D)"), yang timbul daripada Kedudukan Terbuka untuk kontrak niaga hadapan atau kontrak opsyen yang diperdagangkan bagi pihak saya di bursa, iaitu Bursa Derivatives Berhad, yang kontraknya akan diselesaikan oleh anda. Kedudukan Terbuka bererti kedudukan satu pihak di bawah kontrak niaga hadapan atau kontrak opsyen yang hak atau obligasinya masih belum luput atau dilepaskan atau jika hak/dan atau obligasi di bawah kontrak niaga hadapan atau kontrak opsyen tersebut masih belum dipenuhi.
2. Saya mengatakan dan mengesahkan bahawa Sekuriti itu disimpan dalam sistem depositori pusat yang disenggarakan oleh Bursa Malaysia Depository Sdn Bhd ("Bursa Depository") dan dalam hal ini, saya hendaklah memindahkan dan/atau menyebabkan Sekuriti itu yang telah disandarkan kepada anda di bawah Fasal 1, dipindahkan kepada satu akaun sekuriti di bawah nama anda atau nama penama anda dengan Bursa Depository, yang butirannya akan diberikan oleh anda.
3. Apabila pindah milik Sekuriti itu selesai menurut Fasal 2, Sekuriti itu yang disandarkan di bawah Fasal 1 hendaklah termasuk semua saham, syer dan sekuriti lain, hak atau harta lain yang dibayar, teragih, diakru atau ditawarkan pada bila-bila masa (melalui cara dividen, bonus, hak penebusan, keutamaan, opsyen, waran atau sebagainya) ke atas, kepada atau berkenaan dengan atau sebagai penggantian untuk mana-mana Sekuriti itu ("Sekuriti Tambahan") dan semua dividen berbayar atau belum bayar atas Sekuriti itu dan Sekuriti Tambahan ("Dividen"). Rujukan kepada perkataan Sekuriti itu, setiap kali digunakan dalam Memorandum Deposit ini kemudian daripada ini, akan termasuk Sekuriti Tambahan, melainkan konteks menghendaki selainnya, atau melainkan dengan nyatanya dikecualikan.
4. Walau apa pun Sekuriti itu yang dipindahkan kepada anda menurut Fasal 2 dan disandarkan kepada anda mengikut syarat Memorandum Deposit ini, anda tidak ada kewajipan atau tanggungjawab dan tidak mempunyai apa-apa obligasi untuk melaksanakan apa-apa hak berkaitan dengan Sekuriti itu termasuk menjalankan kuasa untuk membeli syer atau saham di bawah mana-mana waran atau opsyen atau untuk mengambil mana-mana terbitan hak atau hak mengundi. Sekiranya saya ingin melaksanakan mana-mana hak berkaitan dengan Sekuriti itu termasuk menjalankan kuasa untuk membeli syer atau saham di bawah mana-mana waran atau opsyen atau untuk mengambil mana-mana hak terbitan atau hak mengundi, saya mengakui bahawa saya hendaklah menarik balik Sekuriti itu dan bahawa penarikan itu hanya akan dibenarkan oleh anda dalam keadaan yang dinyatakan di bawah Fasal 8 melainkan ditentukan selainnya oleh anda dan apabila ditarik balik saya akan berhak untuk menjalankan yang sama dengan cara yang saya anggap layak tanpa apa-apa rujukan selanjutnya kepada anda.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 2  
Memorandum Deposit**

Berhubung dengan Dividen, yang sama hendaklah serta-merta dilepaskan kepada saya apabila cek Dividen telah dijelaskan atau jika Dividen terus dikreditkan ke dalam akaun bank anda, adalah penerimaan Dividen oleh anda, walau apa pun sekuriti yang telah disandarkan kepada Bursa Clearing (D) menurut Fasal 5 dalam dokumen ini.

5. Saya dengan ini mengizinkan dan membenarkan mana-mana atau semua Sekuriti itu yang didepositkan dan disandarkan dengan anda menurut syarat Memorandum Deposit ini boleh disandarkan pada bila-bila masa dan dari semasa ke semasa kepada Bursa Clearing (D) yang merupakan pusat penjelasan untuk kontrak niaga hadapan dan kontrak opsyen yang didagangkan di Bursa Derivatives sebagai sebahagian atau jumlah keseluruhan kehendak margin yang dikehendaki oleh Bursa Clearing (D) sebagai sekuriti terhadap ketidaklaksanaan obligasi anda kepada Bursa Clearing (D) berkenaan dengan penjelasan kontrak niaga hadapan atau kontrak opsyen yang didagangkan di Bursa Derivatives dan bahawa Bursa Clearing (D) hendaklah pada bila-bila masa mempunyai hak penuh untuk menjual, menukar, menukar kepada tunai atau secara lain melepaskan akan atau merealisasikan atau setuju dalam menjual, menukar, menukar kepada tunai atau secara lain melepaskan akan atau merealisasikan Sekuriti itu yang telah disandarkan kepada dan diterima oleh Bursa Clearing (D) ("Sekuriti yang Diluluskan"), atau mana-mana bahagiannya sebagaimana yang Bursa Clearing (D) boleh mengikut budi bicara mutlaknya pilih dan bagi pertimbangan sedemikian dan dengan apa-apa syarat yang Bursa Clearing (D) fikir sesuai dan untuk melakukan semua perbuatan dan perkara sebagaimana yang Bursa Clearing (D) anggap perlu atau diinginkan bagi merealisasikan Sekuriti yang Diluluskan atau mana-mana bahagiannya jika anda mengingkari obligasi anda kepada Bursa Clearing (D). Perkara yang dinyatakan sebelum ini tertakluk kepada syarat berikut:
  - (i) Bahawa penggunaan Sekuriti itu adalah semata-mata terhad kepada tujuan di atas;
  - (ii) Bahawa Sekuriti itu hendaklah tersedia untuk saya untuk pengeluaran dalam keadaan yang dibenarkan dalam Memorandum Deposit ini dan sekiranya Sekuriti itu tidak dikembalikan kepada saya menurut perenggan di atas, tuntutan saya adalah terhadap anda seperti yang dinyatakan dalam Fasal 10 dan bukan terhadap Bursa Clearing (D);
  - (iii) Bahawa Sekuriti itu hendaklah diambil kira dalam pengiraan margin yang telah didepositkan oleh saya dengan anda di bawah Fasal 1; dan
  - (iv) Bahawa nilai Sekuriti itu hendaklah ditolak selesai dengan amaun ter hutang kepada anda yang timbul daripada keingaran di bawah Fasal 11.
6. Saya dengan ini selanjutnya bersetuju untuk menyempurnakan semua dokumen yang berkaitan sepertimana yang anda kehendaki pada bila-bila masa dan dari semasa ke semasa bagi maksud memudahkan dan memberikan kesan kepada Fasal 5.
7. Saya bersetuju dan membenarkan hak saya untuk melaksanakan dan/atau semua atau mana-mana urusan berkenaan dengan dan berhubung dengan hak, manfaat, kuasa dan keistimewaan berhubung dengan atau timbul daripada Sekuriti itu dan/atau sebagaimana dianugerahkan di bawah undang-undang yang berkaitan dan/atau perlombagaan penerbit Sekuriti ini hendaklah tertakluk kepada syarat Memorandum Deposit ini. Saya selanjutnya bersetuju bahawa saya tidak akan membuat apa-apa urusan dan/atau apa-apa perkiraan walau macam mana pun dipanggil berkenaan dengan Sekuriti itu, kecuali jika dibenarkan dalam Memorandum Deposit ini dan/atau oleh anda.
8. Saya berhak untuk mengeluarkan mana-mana atau semua Sekuriti itu yang didepositkan dan disandarkan dalam dokumen ini, dengan memberi anda notis bertulis berkenaan, dalam mana-mana keadaan berikut:
  - (i) jika Sekuriti itu adalah dalam keadaan lebih daripada amaun margin yang anda perlukan bagi maksud yang dinyatakan dalam Fasal 1 dokumen ini, setakat had amaun lebih itu;

**Arahan No. 4-001: Lampiran 2  
Memorandum Deposit**

- (ii) jika nilai Sekuriti itu yang hendak dikeluarkan, diganti/ditukar dengan mana-mana sekuriti atau bentuk kolateral lain yang anda terima atau tunai yang sama nilainya; atau
  - (iii) jika saya tidak lagi mempunyai apa-apa Kedudukan Terbuka berkenaan dengan kontrak niaga hadapan atau kontrak opsyen yang anda selesaikan bagi pihak saya dan tidak ada amaun belum bayar terhadang kepada anda berkenaan dengan obligasi saya yang dinyatakan dalam Fasal 1 dokumen ini.
9. Tertakluk kepada Fasal 11, jika pengeluaran Sekuriti itu adalah dibenarkan di bawah Fasal 8, Sekuriti itu akan dipindahkan kepada satu akaun sekuriti yang ditetapkan oleh saya tertakluk kepada kaedah dan prosedur Bursa Depository dan pindahan yang dinyatakan hendaklah berkuat kuasa tidak lebih daripada dua (2) hari pasaran daripada tarikh notis yang dinyatakan dalam Fasal 8 diterima oleh anda .
10. Sekiranya anda tidak dapat mengembalikan Sekuriti itu dan/atau Sekuriti Tambahan kepada saya dalam tempoh masa dinyatakan dalam Fasal 9 ("Tempoh Permulaan") kerana apa-apa sebab pun, anda hendaklah dalam masa lima (5) hari pasaran daripada tarikh tamat Tempoh Permulaan mengambil langkah untuk memperoleh dan mengembalikan kepada saya Sekuriti itu *in specie* dan sekiranya anda tidak boleh mendapatkan sekuriti sedemikian disebabkan keadaan yang di luar kawalan anda, anda hendaklah memberi saya nilai pasaran Sekuriti itu dalam bentuk monetari. Nilai pasaran Sekuriti itu hendaklah dikira berdasarkan harga purata wajaran Sekuriti itu dicampur satu peratusan (1%) (daripada harga purata wajaran Sekuriti itu) pada hari perdagangan atau hari perdagangan terakhir, mengikut mana-mana yang berkenaan, sebelum tarikh penghantarserahan Sekuriti itu *in specie* sepatutnya dilakukan di bawah fasal ini. Saya bersetuju bahawa apabila Sekuriti itu *in specie* seperti yang dinyatakan sebelum ini dikembalikan atau pampasan tunai dibayar kepada saya menurut fasal ini, yang sama hendaklah digunakan sebagai pelunasan penuh dan terakhir bagi obligasi di bawah Fasal 8, Fasal 9 dan fasal ini dan saya tidak akan mempunyai apa-apa tuntutan lagi terhadap anda berhubung dengannya.
11. Jika saya ingkar dalam melaksanakan mana-mana obligasi saya yang timbul daripada Kedudukan Terbuka berkenaan dengan kontrak niaga hadapan atau kontrak opsyen yang diselesaikan oleh anda bagi pihak saya, saya mengaku bahawa anda akan mendapat hak penuh untuk menjual, menukar, menukar kepada tunai atau dengan jalan lain melupuskan bagi atau merealisasikan atau bersetuju menjual, menukar, menukar kepada tunai atau selainnya melupuskan bagi atau merealisasikan Sekuriti itu atau mana-mana bahagiannya yang anda dengan budi bicara mutlak, memilih dan bagi pertimbangan sedemikian dan dengan apa-apa syarat yang anda fikir sesuai untuk melakukan semua perbuatan dan perkara yang anda anggap perlu dan dikehendaki bagi merealisasikan Sekuriti ini atau mana-mana bahagiannya. Balasan yang diterima daripada perkara di atas, hendaklah digunakan bagi melunaskan wang yang saya terhadang kepada anda menurut perkara ingkar di atas dan bakinya (jika ada) hendaklah dibayar kepada saya.
12. Saya dengan ini mengizinkan dan bersetuju untuk memindahkan pemilikan yang sah di sisi undang-undang ke atas Sekuriti itu, kepada mana-mana pihak berikut pelaksanaan kuasa anda di bawah Fasal 11 dan berkaitan dengannya saya memberi kuasa kepada anda untuk melaksanakan semua dokumen yang berkaitan pada bila-bila masa dan dari semasa ke semasa dan bersetuju memberi anda semua hak dan kuasa untuk mengambil langkah yang perlu untuk melaksanakan dan menguatkuasakan pindah milik yang tersebut di atas. Walau apa pun perkara di atas, jika anda kehendaki, saya akan juga melaksanakan semua dokumen yang berkaitan bagi tujuan menyempurnakan dan menguatkuasakan pindah milik yang tersebut di atas.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 2**  
**Memorandum Deposit**

13. Jika saya ingkar dalam melaksanakan mana-mana obligasi saya yang timbul daripada Kedudukan Terbuka berkenaan dengan kontrak niaga hadapan atau kontrak opsyen yang diselesaikan oleh anda bagi pihak saya, saya mengaku bahawa anda akan mendapat hak penuh untuk menjual, menukar, menukar kepada tunai atau dengan jalan lain melupuskan bagi atau merealisasikan atau bersetuju menjual, menukar, menukar kepada tunai atau selainnya melupuskan bagi atau merealisasikan Sekuriti itu atau mana-mana bahagiannya yang anda dengan budi bicara mutlak, memilih dan bagi pertimbangan sedemikian dan dengan apa-apa syarat yang anda fikir sesuai untuk melakukan semua perbuatan dan perkara yang anda anggap perlu dan dikehendaki bagi merealisasikan Sekuriti ini atau mana-mana bahagiannya. Balasan yang diterima daripada perkara di atas, hendaklah digunakan bagi melunaskan wang yang saya terhutang kepada anda menurut perkara ingkar di atas dan bakinya (jika ada) hendaklah dibayar kepada saya.
14. Saya dengan ini mengizinkan dan bersetuju untuk memindahkan pemilikan yang sah di sisi undang-undang ke atas Sekuriti itu, kepada mana-mana pihak berikut pelaksanaan kuasa anda di bawah Fasal 11 dan berkaitan dengannya saya memberi kuasa kepada anda untuk melaksanakan semua dokumen yang berkaitan pada bila-bila masa dan dari semasa ke semasa dan bersetuju memberi anda semua hak dan kuasa untuk mengambil langkah yang perlu untuk melaksanakan dan menguatkuasakan pindah milik yang tersebut di atas. Walau apa pun perkara di atas, jika anda kehendaki, saya akan juga melaksanakan semua dokumen yang berkaitan bagi tujuan menyempurnakan dan menguatkuasakan pindah milik yang tersebut di atas.
15. Saya mengakui dan bersetuju bahawa syarat yang dinyatakan dalam Memorandum Deposit ini hendaklah tertakluk kepada kaedah-kaedah urus niaga Bursa Clearing (D), dan semua prosedur, garis panduan dan sebagainya yang diterbitkan oleh Bursa Clearing (D) dari semasa ke semasa berhubungan dengan pendepositan sekuriti bagi tujuan yang dinyatakan di bawah Fasal 1 ("Peruntukan") dan saya akan mematuhi Peruntukan seolah-olah peruntukan yang sama dinyatakan dalam dokumen ini. Sekiranya ada apa-apa ketakselarasan antara syarat yang dinyatakan dalam Memorandum Deposit dengan Peruntukan, maka Peruntukan tersebut akan terpakai.
16. Jika sekuriti tambahan didepositkan dengan anda untuk mencapai margin yang anda perlukan bagi maksud yang dinyatakan dalam Fasal 1, peruntukan Memorandum Deposit ini akan sama-sama terpakai kepada sekuriti tambahan tersebut yang didepositkan. Berkenaan dengan hal ini, Jadual 1 Memorandum Deposit ini hendaklah dibaca sebagai merangkumi sekuriti tambahan di atas seolah-olah disenaraikan di dalamnya dan perkataan Sekuriti itu, setiap kali digunakan dalam Memorandum Deposit ini, hendaklah termasuk sekuriti tambahan tersebut di atas.
17. Menurut Fasal 14, jika sekuriti tambahan didepositkan dengan anda sebagai margin, anda hendaklah memberikan pengesahan bertulis tentang sekuriti yang didepositkan itu kepada saya.
18. Apa-apa tuntutan, permintaan atau notis yang dibuat di bawah Memorandum Deposit ini oleh saya atau anda hendaklah secara bertulis dan dialamatkan kepada alamat yang dinyatakan dalam dokumen ini atau mana-mana alamat yang diberitahu secara bertulis dari semasa ke semasa.
19. Saya bersetuju bahawa anda boleh menolak, daripada wang yang anda pegang, semua fi, kos dibelanjakan, duti setem dan caj lain berhubung dengan atau berkaitan dengan pelaksanaan Memorandum Deposit ini.
20. Memorandum Deposit ini hendaklah mengikat dan memberikan manfaat kepada saya dan anda serta pengganti kita, wakil di sisi undang-undang dan pemegang serah hak yang dibenarkan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 2  
Memorandum Deposit**

21. Saya dengan ini, menanggung rugi anda dan melepaskan anda daripada apa-apa jua kerugian, kos guaman (termasuk kos pihak ketiga), ganti rugi atau liabiliti yang dialami atau ditanggung oleh anda, sama ada secara langsung atau sebaliknya, yang timbul akibat kebergantungan anda kepada representasi yang dibuat dalam Fasal 1 apabila menerima sekuriti yang disandarkan di bawah Memorandum Deposit ini.
22. Saya bersetuju bahawa Memorandum Deposit ini hendaklah tertakluk di bawah dan ditafsirkan dalam semua segi menurut undang-undang di Malaysia dan saya akan mematuhi bidang kuasa mahkamah di Malaysia dalam semua hal yang ditetapkan dalam Memorandum Deposit ini.

Bertarikh pada [     ] hari bulan [     ] Tahun [     ]

.....  
Cap Rasmi atau Tandatangan

Nama:

Jawatan Penandatangan yang Diberi Kuasa (jika suatu perbadanan):

Di hadapan,

.....  
Tandatangan

Nama:

No K/P:

\*\*\*\*\*

**Jadual 1  
Senarai Sekuriti**

[Lampiran Tamat]

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**LAPORAN BERKALA**

**KAEDAH-KAEDAH BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BHD**

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

No.	Nama Laporan	Jadual	Kekerapan	Pemasaan bagi penyerahan laporan berkala [perenggan 4.1(1)]	Pemasaan bagi penyerahan semula laporan berkala [perenggan 4.1(2) dan 4.1(5)]
1.	Penyata keperluan pengasingan dan dana dalam pengasingan (Borang A)	Jadual 1(a)	Apabila terdapat kekurangan dana dalam pengasingan	Selewat-lewatnya pukul 2:30 petang pada hari pasaran selepas tarikh laporan	Selewat-lewatnya pukul 5:30 petang pada hari pasaran selepas tarikh laporan.
2.	Penyata keperluan pengasingan dan dana dalam pengasingan (Borang A) serta dokumen sokongan berikut:-  i. Borang EWL1 –Penyata Kedudukan Klien Bawah Margin; dan  ii. Borang EWL2 – Senarai Akaun Terlebih Rugi.	Jadual 1(b)		Selewat-lewatnya pukul 2:30 petang pada hari pasaran selepas tarikh laporan.	Selewat-lewatnya pukul 5:30 petang pada hari pasaran selepas tarikh laporan.
3.	Tunai & Baki Bank serta Kedudukan Kemudahan Perbankan	Jadual 1(c)	Setiap minggu	Selewat-lewatnya pukul 2:30 petang pada hari pasaran selepas tarikh laporan.	Selewat-lewatnya pukul 5.30 petang pada hari pasaran selepas tarikh laporan.
4.	Penyata keperluan pengasingan dan dana dalam pengasingan (Borang A)	Jadual 1(d)	Setiap bulan	Selewat-lewatnya pukul 5.30 petang pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.	Sebelum 8.30 malam pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.
5.	Nota Keterangan Borang A	Jadual 1(e)			
6.	Penyata Modal Bersih Terlaras (Borang B)	Jadual 2(a)	Setiap bulan	Selewat-lewatnya pukul 5.30 petang pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.	Selewat-lewatnya pukul 8.30 malam pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.
7.	Nota Keterangan Borang B	Jadual 2(b)			

**KAEDAH-KAEDAH BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BHD**

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

No.	Nama Laporan	Jadual	Kekerapan	Pemasaan bagi penyerahan laporan berkala [perenggan 4.1(1)]	Pemasaan bagi penyerahan laporan berkala [perenggan 4.1(2) dan 4.1(5)]
8.	Penyata Keadaan Kewangan (Borang C)	Jadual 3(a)	Setiap bulan	Selewat-lewatnya pukul 5.30 petang pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.	Selewat-lewatnya pukul 8.30 malam pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.
9.	Nota Keterangan Borang C	Jadual 3(b)			
10.	Penyata Pendapatan/(Rugi) (Borang D)	Jadual 4(a)	Setiap bulan	Selewat-lewatnya pukul 5.30 petang pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.	Selewat-lewatnya pukul 8.30 malam pada hari kalender ke-15 selepas setiap akhir bulan.
11.	Nota Keterangan Borang D	Jadual 4(b)			

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala

## Jadual 1(a)

**BORANG A**  
**PENYATA KEPERLUAN PENGASINGAN DAN DANA DALAM PENGASINGAN UNTUK**  
**KLIEN YANG BERDAGANG DI BURSA MALAYSIA DAN BURSA ASING**  
**(AD-HOC)**

**Peserta Penjelasan:**  
**CP>>Kedudukan Pada:**

<<masukkan nama  
<<hh/bln/tt>>

<b>Keperluan pengasingan</b>		<b>Bursa Malaysia</b>	<b>Bursa Asing</b>	<b>Jumlah</b>
1.	a. Baki bersih lejar <i>Tunai</i>			
	b. <i>Sekuriti</i>			
	c. <i>Mata wang asing</i>			
2.	Untung/(rugi) bersih			
	a. <i>Kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan bursa)</i>			
	b. <i>Kontrak derivatif terbuka bukan dagangan bursa</i>			
3.	Opsyen dagangan bursa			
	a. <i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang</i>			
	b. <i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat</i>			
4.	Ekuiti bersih/(kurangan) (tambah Item 1,2 dan 3)			
5.				
6.	Baki debit bersih <b>Amaun yang perlu diasingkan (tambah Item 4 dan 5)</b>			
<b>Dana dalam akaun terasing</b>				
7.	Deposit tunai dalam akaun bank terasing			
	a. <i>Ringgit Malaysia</i>			
	b. <i>Mata wang Asing</i>			
8.	Sekuriti terasing			
9.	Deposit margin dengan pusat penjelasan			
	a. <i>Tunai dan penyelesaian bersih</i>			
	b. <i>Sekuriti dipegang sebagai margin</i>			
	c. <i>Mata wang asing dipegang sebagai kolateral</i>			
10.	Opsiendagangan bursa			
	a. <i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang</i>			

b.	<i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat</i>			
11.	Ekuiti bersih dengan broker derivatif asing yang lain			
a.	Ekuiti bersih			
b.	Sekuriti dipegang sebagai margin			
c.	Mata wang asing dipegang sebagai kolateral			
12.	Dana Terasing di tangan (sila nyatakan)			
13.	Lain-lain (sila nyatakan)			
14.	<b>Jumlah amaun terasing (Campurkan Item 7 hingga 13)</b>			
15.	<b>Lebihan/(kurangan) dana dalam pengasingan (Item 14 tolak Item 6) (Lampiran 1 Panduan Laporan Kewangan)</b>			

Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala

Jadual 1(b)

**BORANG A**  
**PENYATA KEPERLUAN PENGASINGAN DAN DANA DALAM PENGASINGAN UNTUK**  
**DAGANGAN KLIEN DI BURSA MALAYSIA DAN BURSA ASING**  
**(SERAHAN MINGGUAN)**

**Peserta Penjelasan:**  
**CP>>Kedudukan Pada:**

**<<masukkan nama**  
**<<hh/bln/tt>>**

		<b>Bursa Malaysia</b>	<b>Bursa Asing</b>	<b>Jumlah</b>
<b>Keperluan pengasingan</b>				
1.	a. Baki bersih lejar <i>Tunai</i>			
	b. Sekuriti			
	c. Mata wang asing			
2.	Untung/(rugi) bersih			
	a. Kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan bursa)			
	b. bursa) Kontrak derivatif terbuka bukan dagangan bursa			
3.	a. Opsyen dagangan bursa <i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen</i>			
	b. <i>panjang</i> <i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat</i>			
4.				
5.	Ekuiti bersih/(defisit) (tambah Item 1, 2 dan 3)			
6.	Baki debit bersih <b>Amaun yang perlu diasingkan (tambah Item 4 dan 5)</b>			
<b>Dana dalam akaun terasing</b>				
7.	Deposit tunai dalam akaun bank terasing			
	a. <i>Ringgit Malaysia</i>			
	b. <i>Mata wang Asing</i>			
8.	Sekuriti terasing			
9.	Deposit margin dengan pusat penjelasan			
	a. <i>Tunai dan penyelesaian bersih</i>			
	b. <i>Sekuriti dipegang sebagai margin</i>			
	c. <i>Mata wang asing dipegang sebagai kolateral</i>			
10.	Opsyen dagangan bursa			

a.	<i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang</i>			
b.	<i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat</i>			
11.	Ekuiti bersih dengan broker derivatif asing yang lain			
a.	Ekuiti bersih			
b.	Sekuriti dipegang sebagai margin			
c.	Mata wang asing dipegang sebagai kolateral			
12.	Dana terasing di tangan (sila nyatakan)			
13.	Lain-lain (sila nyatakan)			
14.	<b>Jumlah amaun terasing (Campurkan Item 7 hingga 13)</b>			
15.	<b>Lebihan/(kurangan) dana dalam pengasingan (Item 14 tolak Item 6) (Lampiran 1 Panduan Laporan Kewangan)</b>			

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**Jadual 1(c)**

**PENYERAHAN KEPADA BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BERHAD  
BERKENAAN DENGAN TUNAI & BAKI BANK DAN KEDUDUKAN KEMUDAHAN  
PERBANKAN  
(SERAHAN MINGGUAN)**

**Peserta Penjelasan:** <<masukkan nama Peserta Penjelasan>>  
**Kedudukan Pada:** bulan/hari/tahun

(hari pasaran terakhir bagi minggu itu)

Kemudahan Perbankan	Had Kemudahan Diluluskan RM	Amaun Tersedia untuk Kegunaan RM	Amaun Digunakan RM	Amaun Tidak Digunakan RM
Amaun Jumlah	0.00	0.00	0.00	0.00

Item	Dana Tidak Terasing RM	Dana Terasing RM	Jumlah RM
Tunai & Baki Bank	0.00	0.00	0.00
Deposit – Bank dan institusi kewangan	0.00	0.00	0.00
Deposit – Lain-lain	0.00	0.00	0.00
<b>Jumlah</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

(Nota: Maklumat berhubung dengan perkara di atas perlu diserahkan secara mingguan bagi kedudukan pada hari pasaran terakhir bagi minggu tersebut)

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

Jadual 1(d)

**BORANG A****PENYATA KEPERLUAN PENGASINGAN DAN DANA DALAM PENGASINGAN UNTUK  
KLIEN YANG BERDAGANG DI BURSA MALAYSIA DAN BURSA ASING  
(SERAHAN BULANAN)**

**Peserta Penjelasan:**  
**CP>>Kedudukan Pada:**

<<masukkan nama  
<<hh/bln/tt>>

		Bursa Malaysia	Bursa Asing	Jumlah
<b>Keperluan pengasingan</b>				
1.	Baki bersih lejar <i>Tunai</i>			
a.	<i>Sekuriti</i>			
b.				
c.	<i>Mata wang asing</i>			
2.	Untung/(rugi) bersih			
a.	Kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan)			
b.	<i>bursa)</i> Kontrak derivatif terbuka bukan dagangan bursa			
3.	a. Opsyen dagangan bursa  <i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen</i>			
b.	<i>panjang</i> <i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen</i> <i>singkat</i>			
4.				
5.	Ekuiti bersih/(defisit) (tambah Item 1, 2 dan 3)			
6.	Baki debit bersih <b>Amaun yang perlu diasangkan (tambah Item 4 dan 5)</b>			
<b>Dana dalam akaun terasing</b>				
7.	Deposit Tunai dalam akaun bank terasing			
a.	<i>Ringgit Malaysia</i>			
b.	<i>Mata wang Asing</i>			
8.	Sekuriti terasing			
9.	Deposit margin dengan pusat penjelasan			
a.	<i>Tunai dan penyelesaian bersih</i>			
b.	<i>Sekuriti dipegang sebagai margin</i>			
c.	<i>Mata wang asing dipegang sebagai kolateral</i>			
10.	Opsyen dagangan bursa			

a.	<i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang</i>			
b.	<i>Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat</i>			
11.	Ekuiti bersih dengan broker derivatif asing yang lain			
a.	Ekuiti bersih			
b.	Sekuriti dipegang sebagai margin			
c.	Mata wang asing dipegang sebagai kolateral			
12.	Dana terasing di tangan (sila nyatakan)			
13.	Lain-lain (sila nyatakan)			
14.	<b>Jumlah amaun terasing (Campurkan Item 7 hingga 13)</b>			
15.	<b>Lebihan/(kurangan) dana dalam pengasingan (Item 14 tolak Item 6) (Lampiran 1 Panduan Laporan Kewangan)</b>			

**Jadual 1(e) – NOTA KETERANGAN KEPADA BORANG A**

Penyata ini mesti disediakan oleh Peserta Penjelasan untuk semua klien yang berdagang di Bursa Malaysia Derivatives Berhad dan/atau bursa asing. Peserta Penjelasan hendaklah membezakan dengan jelas antara penjelasan bagi dagangan yang dibuat di Pusat Penjelasan dan pusat penjelasan asing dalam lajur masing-masing.

**I. KEPERLUAN PENGASINGAN (Baris 1 hingga Baris 6)****BARIS 1 – *Baki bersih lejar*****BARIS 1.a – *Baki bersih lejar – Tunai***

Amaun ini sepatutnya menunjukkan baki bersih debit atau kredit untuk semua akaun milik klien Peserta Penjelasan. Faedah yang diperoleh atas dana klien yang kena dibayar kepada klien dan semua wang diterima daripada Peserta Tempatan (seperti yang ditakrifkan dalam Kaedah-kaedah Bursa Malaysia Derivatives Berhad) juga dimasukkan dalam baris ini. Amaun ini tidak termasuk semua kolateral mata wang asing yang diterima daripada klien yang perlu dinyatakan secara berasingan di bawah baris 1.c. Akaun ralat dan baki proprietari Peserta Penjelasan tidak sepatutnya dimasukkan dalam baki ini.

**BARIS 1.b – *Baki bersih lejar – Sekuriti***

Peserta Penjelasan hendaklah melaporkan semua sekuriti yang didepositkan oleh kliennya bagi membolehkan pemarginan, penjaminan dan pemerolehan perdagangan di bursa. Sekuriti hendaklah dilaporkan pada nilai pasaran semasa. Surat kredit dan jaminan yang diterima daripada klien bagi membolehkan pemarginan akaun mereka tidak boleh dimasukkan tetapi hendaklah dinyatakan sebagai nota kepada akaun.

**BARIS 1.c – *Baki bersih lejar – Mata wang asing***

Peserta Penjelasan hendaklah melaporkan semua mata wang asing yang didepositkan oleh kliennya bagi membolehkan pemarginan, penjaminan dan pemerolehan perdagangan di bursa. Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai dalam Ringgit Malaysia yang sama dengan jumlah mata wang asing yang diserahkan simpan oleh klien Peserta Penjelasan. Mata wang asing itu mesti ditukarkan kepada Ringgit Malaysia berdasarkan kadar sebelum pengurangan nilai Pusat Penjelasan. Amaun ini tidak boleh digunakan untuk tolak selesai baki debit klien individu.

**BARIS 2 – *Untung/(rugi) bersih*****BARIS 2.a – *Kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan bursa)***

Amaun ini hendaklah termasuk untung/(rugi) bersih dalam kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan bursa) bagi klien yang berdagang di bursa. Dagangan yang masih belum diselesaikan (dagangan berbaki) pada tarikh pelaporan hendaklah dinilai pada pasaran semasa dan dimasukkan dalam amaun ini.

**BARIS 2.b – *Kontrak derivatif terbuka dagangan bukan bursa***

Amaun ini hendaklah termasuk untung/(rugi) bersih dalam kontrak derivatif terbuka dagangan bukan bursa milik klien yang diniagakan oleh Peserta Penjelasan. Amaun ini hendaklah termasuk kontrak untuk perbezaan (*contracts for difference* atau CFD) yang diterbitkan atau diniagakan oleh Peserta Penjelasan bagi pihak klien. Semua kontrak sedemikian yang kekal terbuka pada tarikh pelaporan hendaklah dinilai pada pasaran semasa dan dimasukkan dalam amaun ini.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 3 – Opsyen dagangan bursa****BARIS 3.a – Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang yang direkodkan dalam akaun klien. Hanya kontrak terbuka opsyen panjang dalam wang (*in-the-money*) yang mempunyai nilai pasaran positif yang perlu dinyatakan. Opsyen tanpa wang (*out-of-money*) tidak mempunyai nilai pasaran kerana ia akan habis tempoh tanpa dilaksanakan.

**BARIS 3.b – Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat yang direkodkan dalam akaun klien sebagai potongan. Hanya kontrak terbuka opsyen singkat dalam wang (*in-the-money*) yang mempunyai nilai pasaran positif yang perlu dinyatakan. Opsyen tanpa wang (*out-of-money*) tidak mempunyai nilai pasaran kerana ia akan habis tempoh tanpa dilaksanakan.

Amaun ini tidak boleh ditolak selesai antara satu sama lain.

**BARIS 4 – Ekuiti / (defisit) bersih**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah bagi **BARIS 1**

hingga **BARIS 3. BARIS 5 – Baki debit bersih**

Suatu akaun mempunyai baki debit apabila gabungan baki lejar tunai (debit atau kredit), untung atau rugi atas kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan bursa), kontrak derivatif terbuka dagangan bukan bursa (termasuk CFD), dan nilai pasaran semasa kontrak opsyen terbuka dicairkan kepada suatu amaun yang kurang daripada sifar. Amaun ini hendaklah sama dengan **BARIS 7.a** atau **BARIS 8.a Jadual 3(a) (BORANG C)**. Sekuriti yang digunakan untuk memarginkan akaun tidak boleh digunakan untuk mengurangkan baki debit yang akan dilaporkan dalam **Jadual 1(a) / 1(b) / 1(d) (Borang A)** walaupun sekuriti tersebut dibenarkan sebagai deposit margin.

**Contoh 1**

Baki lejar tunai	Tarikh Pengiraan
Tunai diterima	(1,762)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	-
<b>Ekuiti bersih</b>	<b>(1,762)</b>
Kehendak margin	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka	-
<b>Lebihan/(Kurangan)</b>	<b>(1,762)</b>

Dalam contoh ini, Baki Debit Bersih pada Tarikh Pengiraan ialah RM1, 762.

## Arahan No. 4-001: Lampiran 3 Laporan Berkala

## Contoh 2

	Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	17,440
Tunai diterima	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyenterbuka	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(40,580)
Ekuiti bersih	
Kehendak margin	<b>(23,140)</b>
Nilai bersih pasaran semasa kontrak terbuka opsyen	(180,000)
Lebihan/(Kurangan)	(203,140)

Dalam contoh ini, Baki Debit Bersih pada Tarikh Pengiraan ialah RM23,140.

### Contoh 3

	Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	7,440
Tunai diterima	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak terbuka opsyen	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(40,580)
Ekuiti bersih	
Kehendak margin	<b>(33,140)</b>
Nilai bersih pasaran semasa kontrak terbuka opsyen	(180,000)
Sekuriti/kolateral	-
Lebihan/(Kurangan)	200,000
	(13,140)

Dalam contoh ini, Baki Debit Bersih pada Tarikh Pengiraan ialah RM33,140.

### **BARIS 6 – Amaun yang perlu diasingkan**

Amaun ini adalah jumlah **BARIS 4** dan **BARIS 5** dan hendaklah sama dengan **BARIS 23** dan **BARIS 24** Jadual 3(a) (**BORANG C**).

**II. DANA DALAM AKAUN TERASING (Baris 7 hingga Baris 14)**

### **7 – Tunai yang didepositkan**

**BARIS 7.a – Ringgit Malaysia**

Amaun ini hendaklah menunjukkan

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai dalam Ringgit Malaysia yang sama dengan mata wang asing dalam akaun bank terasing Peserta Penjelasan. Mata wang asing itu mesti ditukarkan kepada Ringgit Malaysia berdasarkan kadar sebelum pengurangan.

**BARIS 8 – Sekuriti terasing**

Amaun ini hendaklah menunjukkan sekuriti yang dimiliki oleh klien yang didepositkan dengan dan disimpan oleh Peserta Penjelasan, pada nilai pasaran semasa.

**BARIS 9 – Deposit margin dengan Pusat Penjelasan****BARIS 9.a – Tunai dan penyelesaian bersih**

Bagi melaporkan kepada Peserta Penjelasan tentang tunai dan semua amaun yang perlu dibayar oleh dan/atau kepada Pusat Penjelasan. Amaun ini hendaklah sama dengan penyata Pusat Penjelasan.

**BARIS 9.b – Sekuriti dipegang sebagai margin**

Amaun ini hendaklah menunjukkan sekuriti yang dipegang sebagai margin dan didepositkan dengan Pusat Penjelasan, pada nilai pasaran semasa.

**BARIS 9.c – Mata wang asing dipegang sebagai kolateral**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai dalam Ringgit Malaysia yang sama dengan mata wang asing yang diserahkan simpan dengan Pusat Penjelasan. Mata wang asing itu mesti ditukarkan kepada Ringgit Malaysia berdasarkan kadar sebelum pengurangan nilai Pusat Penjelasan.

**BARIS 10 – Opsyen dagangan bursa****BARIS 10.a – Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen panjang yang diselesaikan secara langsung oleh Peserta Penjelasan dengan Pusat Penjelasan.

**BARIS 10.b – Nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai pasaran semasa kontrak terbuka opsyen singkat yang diselesaikan secara langsung oleh Peserta Penjelasan dengan Pusat Penjelasan.

Amaun ini tidak boleh ditolak selesai antara satu sama lain.

Transaksi opsyen yang diselesaikan melalui broker derivatif asing yang lain hendaklah dilaporkan pada **BARIS 11**.

**BARIS 11 – Ekuiti bersih dengan broker derivatif asing yang lain****BARIS 11.a – Ekuiti bersih**

Amaun ini hendaklah menunjukkan ekuiti bersih bagi dagangan klien Peserta Penjelasan yang telah diselesaikan melalui broker derivatif asing yang lain. Ekuiti bersih termasuk baki lejar tunai, untung atau rugi atas kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan bursa), kontrak derivatif terbuka dagangan bukan bursa (termasuk CFD) dan nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka.

**BARIS 11.b – Sekuriti dipegang sebagai margin**

Amaun ini hendaklah menunjukkan sekuriti yang dipegang sebagai margin dan didepositkan dengan broker derivatif asing yang lain, pada nilai pasaran semasa.

**BARIS 11.c – Mata wang asing dipegang sebagai kolateral**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai dalam Ringgit Malaysia yang sama dengan mata wang asing yang diserah simpan dengan Peserta Penjelasan yang lain. Mata wang asing itu mesti ditukarkan kepada Ringgit Malaysia berdasarkan kadar sebelum pengurangan nilai Pusat Penjelasan.

**BARIS 12 – Dana terasing di tangan**

Amaun ini hendaklah menunjukkan amaun jumlah dana yang diterima daripada klien tetapi belum didepositkan ke dalam akaun bank terasing.

**BARIS 13 – Lain-lain**

Amaun ini termasuk penilaian pada pasaran semasa (“marked-to-market”) bagi dagangan klien yang belum diselesaikan (“outtrades”) pada tarikh pengiraan dan dana terasing lain yang tidak mudah dikelaskan dalam kategori lain.

**BARIS 14 – Amaun jumlah terasing**

Amaun ini adalah jumlah **BARIS 7** hingga **BARIS 13** dan hendaklah sama dengan **BARIS 1 Jadual 3(a) (BORANG C)**.

**BARIS 15 – Lebihan/(kurangan) dana dalam pengasingan**

Amaun ini sepatutnya menunjukkan perbezaan antara **BARIS 6** dengan **BARIS 14**. Peserta Penjelasan dikehendaki mengambil tindakan pembetulan dengan serta-merta dan mesti memaklumkan Pusat Penjelasan, Bursa Malaysia Derivatives dan Suruhanjaya dengan segera jika terdapat kekurangan dalam dana terasing itu.

Peserta Penjelasan juga dikehendaki menyediakan penyelarasan yang menunjukkan pergerakan terperinci dana berlebihan itu. Penyelarasannya bagi dana berlebihan itu hendaklah dinyatakan seperti **Lampiran 1** menggunakan format di bawah:

**LAMPIRAN 1:**

Dana Berlebihan b/b	XX	- item ini hendaklah sama dengan baki penyelarasan dana berlebihan bulan sebelumnya yang dibawa ke hadapan
Campur:		
Tambahan kepada dana berlebihan dalam bulan itu	XX	- nyatakan butiran lengkap
Tolak:		
Potongan daripada dana berlebihan dalam bulan itu	(XX)	- nyatakan butiran penuh
Dana lebihan h/b	XX	- Item ini hendaklah sama dengan <b>BARIS 15 Jadual 1(a) (BORANG A)</b> .

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala

Jadual 2(a)

**BORANG B**  
**PENYATA MODAL BERSIH TERLARAS**  
**(SERAHAN BULANAN)**

Peserta Penjelasan: <<masukkan nama  
CP>> Kedudukan Pada: <<hh/bln/tt>>

**PENYATA MODAL BERSIH TERLARAS PADA**

	<b>Modal Bersih</b>		<b>Jumlah</b>
1.	Aset dibenarkan		
2.	Jumlah liabiliti		
3.	Potongan daripada jumlah liabiliti		
a.	Liabiliti tertakluk kepada Perjanjian Pinjaman subordinat yang memuaskan		
b.	Liabiliti jangka panjang dibenarkan		
4.	Jumlah liabiliti dibenarkan	( )	
	Liabiliti terlaras		
5.	<b>Modal Bersih</b> (Item 1 tolak Item 4)		
6.	<b>Potongan tambahan</b>		
a.	Bagi sekuriti yang dipegang oleh Peserta Penjelasan untuk akaun proprietarinya		
i.	Sekuriti kerajaan Malaysia <ul style="list-style-type: none"> <li>- Sehingga satu tahun tempoh matang</li> <li>- Lebih daripada satu tahun tempoh matang</li> </ul>		
ii.	Sekuriti Malaysia sedia dipasarkan yang tersenarai di Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad <ul style="list-style-type: none"> <li>- Syer yang tersenarai di Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad dengan jumlah nilai sehingga 5% daripada margin permulaan atau RM250,000, mengikut mana-mana yang lebih tinggi</li> <li>- Baki nilai agregat syer yang tersenarai di Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad</li> </ul>		
iii.	Semua sekuriti lain yang tersenarai di Bursa Malaysia Securities Berhad		
b.	Amaun yang perlu dibayar oleh klien berkenaan dengan margin jika amaun tersebut belum dijelaskan tidak kurang daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan		
c.	Baki debit bersih yang timbul daripada penilaian pada pasaran semasa ("marking-to-market") atau penyelesaian interim bagi kontrak derivatif belum dijelaskan yang dipegang oleh klien pada penutupan urus niaga pada tarikh pengiraan.		
d.	Kehendak margin berkenaan dengan kontrak terbuka dalam akaun proprietari Peserta Penjelasan yang bukan kontrak lindung nilai bona fide		
e.	Inventori yang tidak terlindung nilai dalam mana-mana pasaran atau persatuan		

f.	Inventori yang tidak dilindung nilai oleh apa-apa kedudukan perlindungan nilai dalam mana-mana pasaran atau persatuan		
g.	Kontrak untuk perbezaan (CFD) – ( <i>tidak termasuk kedudukan yang dipegang untuk melindung nilai pendedahannya terhadap terbitan “CFD”</i> ).		
i.	Amaun yang perlu dibayar oleh klien berkenaan dengan margin jika amaun tersebut belum dijelaskan tidak kurang daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan		
ii.	Kehendak margin berkenaan dengan kontrak terbuka dalam akaun proprietari Peserta yang bukan kontrak terlindung nilai bona fide		
7.	Jumlah potongan (Campurkan Item 6(a) hingga 6(g))		
8.	Modal bersih terlaras (Item 5 tolak Item 7)		
9.	Amaun margin yang dikehendaki		
10.	10% daripada amaun margin yang dikehendaki		
11.	Modal Bersih Terlaras yang dikehendaki (Masukkan nilai di Baris 10 atau RM500,000, mengikut mana-mana yang lebih tinggi)		
12.	Lebihan Modal Bersih Terlaras (Item 8 tolak Item 11)		

**Nota:** -

1. Item 6a hingga Item 6f terpakai untuk sekuriti dipegang oleh Peserta Penjelasan untuk akaunnya sendiri
2. Item 6g terpakai kepada CFD

**Jadual 2(b) – NOTA KETERANGAN KEPADA BORANG B**

Bagi maksud pengiraan Modal Bersih Terlaras:

- (a) semua kontrak derivatif mesti dinilai pada pasaran semasanya;
- (b) semua untung dan rugi belum terealisasi ke atas semua kontrak derivatif mesti diolah sebagai untung dan rugi terealisasi; dan
- (c) melainkan ditentukan selainnya secara khusus, nilai yang diberikan kepada semua aset dan liabiliti lain mesti pada nilai pasaran semasanya.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**I. MODAL BERSIH (Baris 1 hingga Baris 5)**

**BARIS 1 – Aset dibenarkan**

Amaun ini hendaklah sama dengan lajur “Aset dibenarkan” pada **BARIS 16 Jadual 3(a) (BORANG C)**. Sila rujuk Jadual 2 Kaedah-kaedah BMDC untuk takrif “Aset Dibenarkan”. Untuk makluman, “Aset Dibenarkan” termasuk sekuriti tersenarai di bursa saham yang diluluskan oleh Pusat Penjelasan di bawah perenggan 1(b)(i)(iv) Jadual 2.

**BARIS 2 – Jumlah Liabiliti**

Amaun ini hendaklah sama dengan amaun pada **BARIS 27 Jadual 3(a) (BORANG C)**.

**C. BARIS 3 – Potongan daripada jumlah liabiliti**

**BARIS 3.a – Liabiliti tertakluk kepada perjanjian pinjaman subordinat yang memuaskan**

Amaun ini hendaklah menunjukkan liabiliti di bawah perjanjian pinjaman subordinat:

- i. yang mempunyai baki tempoh matang tidak kurang daripada satu tahun; dan
- ii. sehingga amaun maksimum empat kali ganda dana pemegang saham Peserta Penjelasan.

**BARIS 3.b – Liabiliti jangka panjang dibenarkan**

Amaun ini hendaklah menunjukkan liabiliti jangka panjang yang terhutang kepada institusi kewangan di bawah pinjaman komersil yang dijamin oleh gadaian tetap ke atas **harta tanah** atau **kenderaan bermotor** yang dimiliki oleh Peserta Penjelasan dan digunakan dalam perjalanan biasa urusan perniagaan Peserta Penjelasan, sehingga suatu amaun yang setara dengan nilai buku bersih atau 80% daripada nilai pasaran harta tanah atau kenderaan bermotor, mengikut mana-mana yang lebih rendah. Nilai pasaran aset itu hendaklah dinilai oleh jurunilai yang dilantik pada asas ‘seperti adanya’ dan hendaklah dinilai semula setiap tahun.

**Contoh:**

Peserta Penjelasan memperoleh pinjaman jangka panjang sebanyak RM4.0 juta daripada institusi kewangan. Pinjaman tersebut dijamin oleh gadaian tetap ke atas harta tanah milik Peserta Penjelasan. Amaun yang kena dibayar dalam tempoh 12 bulan berikutnya ialah RM0.5 juta dan RM 2.5 juta ialah liabiliti jangka panjang. Nilai buku bersih harta tanah itu ialah RM3.0 juta. Liabiliti jangka panjang dibenarkan adalah amaun yang lebih rendah antara:

- (i) liabiliti jangka panjang,
  - (ii) 80% daripada nilai pasaran harta tanah; atau
  - (iii) nilai buku bersih harta tanah.
- (1) Jika nilai pasaran semasa harta tanah ialah RM5.0 juta, maka 80% daripada nilai pasaran ialah RM4.0 juta. Oleh itu, liabiliti jangka panjang dibenarkan ialah RM2.5 juta.
  - (2) Jika nilai pasaran semasa harta tanah ialah RM3.0 juta, maka 80% daripada nilai pasaran ialah RM2.4 juta. Oleh itu, liabiliti jangka panjang dibenarkan ialah RM2.4 juta.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 4 – Liabiliti terlaras**

Amaun ini hendaklah menunjukkan perbezaan antara **BARIS 3** dengan **BARIS 2**.

**BARIS 5 – Modal Bersih**

Amaun ini hendaklah menunjukkan perbezaan antara **BARIS 4**

dengan **BARIS 1**.**BARIS 6 – Potongan tambahan**

Peserta Penjelasan mesti memberikan caj berikut kepada Modal Bersihnya untuk pengiraan Modal Bersih Terlarasnya.

**BARIS 6.a – Bagi sekuriti yang dipegang oleh Peserta Penjelasan untuk akaun proprietarinya**

**BARIS 6.a i – Sekuriti kerajaan Malaysia**

**BARIS 6.a ii – Sekuriti Malaysia sedia dipasarkan yang tersenarai di Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad**

**BARIS 6.a iii – Semua sekuriti lain yang tersenarai di Bursa Malaysia Securities Berhad**

Peratusan caj adalah seperti yang berikut:

1. Bagi sekuriti dipegang oleh Peserta Penjelasan untuk akaun proprietarinya

% nilai pasaran yang akan dipotong

<input type="checkbox"/>	Sekuriti kerajaan Malaysia	
	- Sehingga satu tahun tempoh matang	2.5%
	- Lebih daripada satu tahun tempoh matang	5%
<input type="checkbox"/>	Syer yang tersenarai di Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad dengan jumlah nilai sehingga 5% daripada margin permulaan atau RM250,000, mengikut mana-mana yang lebih tinggi	40%
<input type="checkbox"/>	Baki nilai agregat syer yang tersenarai di Pasaran Utama Bursa Malaysia Securities Berhad	100%
<input type="checkbox"/>	Semua sekuriti lain yang tersenarai di Bursa Malaysia Securities Berhad	100%

3. Kontrak untuk perbezaan (CFD) yang tidak termasuk kedudukan yang dipegang untuk melindung nilai pendedahannya terhadap terbitan CFD

4.

% nilai pasaran yang akan dipotong

<input type="checkbox"/>	Syer tunggal CFD	
	Syer Indeks	15%
	Syer bukan indeks	21%
<input type="checkbox"/>	CFD indeks	5%

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

Bagi maksud **BARIS 6.b** dan **6.c** penyata ini:

Ekuiti bersih merujuk gabungan baki lejar tunai (debit atau kredit), untung atau rugi atas kontrak derivatif terbuka dagangan bursa (kecuali opsyen dagangan bursa), kontrak derivatif terbuka dagangan bukan bursa (termasuk CFD) dan nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka.

**Sekuriti atau kolateral yang digunakan untuk memarginkan akaun akan digunakan untuk mengurangkan Baki Debit Bersih dalam akaun itu sebelum sekuriti tersebut digunakan untuk mengurangkan margin permulaan.**

Nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka merujuk nilai pasaran semasa kontrak opsyen panjang terbuka tolak nilai pasaran semasa kontrak opsyen singkat terbuka.

**BARIS 6.b – Amaun yang perlu dibayar oleh klien berkenaan dengan margin jika amaun tersebut belum dijelaskan tidak kurang daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan.**

Keadaan bawah margin wujud jika ekuiti bersih dan kolateral bercagar tidak mencukupi untuk melindung kehendak margin akaun klien yang tertentu itu. Kehendak margin hendaklah merujuk kehendak margin Pusat Penjelasan. Kehendak margin broker asing kepada Peserta Penjelasan akan terpakai kepada klien berdagang di bursa asing.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

Amaun bawah margin akan ditentukan seperti yang berikut:

- (a) Jika ekuiti bersih berada pada kedudukan kredit bersih, maka amaun bawah margin adalah:**

*Kehendak margin tolak ekuiti bersih tolak kolateral bercagar campur/tolak nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka.*

- (b) Jika ekuiti bersih berada pada kedudukan debit bersih, maka amaun bawah margin adalah:**

*Kehendak margin tolak baki kolateral bercagar (kolateral bercagar tolak amaun yang digunakan untuk memperoleh baki debit bersih) campur/tolak nilai bersih pasaran semasa kontrak opsyen terbuka.*

Caj bawah margin akan dikenakan jika Peserta Penjelasan mempunyai amaun bawah margin belum dijelaskan selama lebih daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan.

Caj itu akan dikenakan ke atas amaun bawah margin pada hari T itu sendiri melainkan amaun bawah margin itu telah dihapuskan sepenuhnya. Hari T ialah hari apabila kontrak derivatif dilaksanakan oleh Peserta Penjelasan.

Amaun bawah margin hanya akan dihapuskan sepenuhnya jika:

- (a) Jumlah ekuiti bersih dan apa-apa kolateral bercagar menjadi lebih besar daripada kehendak margin sama ada pada T+1 atau T+2 atau T+3; atau
- (b) Tidak ada lagi apa-apa kehendak margin untuk akaun itu sama ada pada T+1 atau T+2 atau T+3; atau
- (c) Jumlah tunai diterima sama ada pada T+1 dan/atau T+2 dan/atau T+3 adalah lebih besar daripada amaun bawah margin pada hari T.

Walau bagaimanapun, jika akaun itu juga berada pada kedudukan Baki Debit Bersih pada hari T, apa-apa tunai yang diterima akan mula-mula digunakan untuk menolak selesai dengan amaun Baki Debit Bersih. Baki daripada tunai diterima kemudiannya boleh digunakan untuk menolak selesai sama ada sepenuhnya atau sebahagiannya dengan amaun bawah margin pada hari T.

- (i) Jika baki daripada tunai diterima (iaitu jumlah tunai diterima tolak amaun Baki Debit Bersih pada hari T) boleh menghapuskan sepenuhnya amaun bawah margin pada hari T, maka caj bawah margin tidak akan dikenakan.
- (ii) Jika baki daripada tunai diterima (iaitu jumlah tunai diterima tolak amaun Baki Tunai bersih pada hari T) boleh menghapuskan hanya sebahagian daripada amaun bawah margin pada hari T, maka caj bawah margin akan dikenakan ke atas perbezaan antara baki daripada tunai diterima dengan amaun bawah margin.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**Contoh 1**

	<b>T</b>	<b>T+1</b>	<b>T+2</b>	<b>T+3</b> Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	21,397	21,397	21,277	21,277
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	10,000	9,900	9,800	9,700
Untung/(rugi) Kedudukan terbuka	720	9,320	10,330	10,000
Ekuiti bersih	32,117	40,617	41,407	40,977
Kehendak margin	(26,000)	(26,000)	(39,000)	(39,000)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	(10,000)	(9,900)	(9,800)	(9,700)
Lebihan/(Kurangan)	<b>(3,883)</b>	4,717	<b>(7,393)</b>	(7,723)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada T ialah RM3,883. Walau bagaimanapun, caj bawah margin tidak akan dikenakan apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T telah dihapuskan sepenuhnya pada T+1 memandangkan ekuiti bersih melebihi kehendak margin. Amaun bawah margin sebanyak RM7,393 pada T+2 tidak tertakluk kepada caj kerana amaun itu berada pada kedudukan belum dijelaskan kurang daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan.

Prinsip yang sama akan terpakai jika ekuiti bersih menjadi lebih besar daripada kehendak margin, sama ada pada T+2 atau T+3.

**Contoh 2**

	<b>T</b>	<b>T+1</b>	<b>T+2</b>	<b>T+3</b> Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	36,494	(16,947)	(15,606)	(25,505)
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	(5,000)	-	(4,000)	(4,500)
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(30,010)	-	(9,960)	(700)
Ekuiti bersih	1,484	(16,947)	(29,566)	(30,705)
Kehendak margin	(175,500)	-	<b>(26,000)</b>	(6,500)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	5,000	-	4,000	4,500
Lebihan/(Kurangan)	<b>(169,016)</b>	(16,947)	(51,566)	(32,705)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM169,016. Walau bagaimanapun, caj bawah margin tidak akan dikenakan apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T telah dihapuskan sepenuhnya memandangkan tiada lagi kehendak margin pada T+1.

Tiada caj akan dikenakan ke atas amaun bawah margin sebanyak RM26,000 pada T+2 kerana amaun bawah margin ini belum tertunggak lebih daripada 3 hari berurus niaga.

Prinsip yang sama akan terpakai jika tiada lagi apa-apa kehendak margin, sama ada pada T+2 or T+3.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3**  
**Laporan Berkala**

**Contoh 3**

	T	T+1	T+2	T+3 Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	620,375	728,725	728,325	780,565
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(208,650)	(374,380)	(239,910)	(365,576)
Ekuiti bersih	422,725	353,945	488,415	423,989
Kehendak margin	(824,500)	(659,500)	(659,500)	(457,500)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Lebihan/(Kurangan)	<b>(412,775)</b>	(305,555)	(171,085)	(33,511)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM412,775. Caj sebanyak RM412,775 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T tidak dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

**Contoh 4**

	T	T+1	T+2	T+3 Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	1,725,942	1,724,742	1,723,742	1,721,342
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(451,680)	(398,740)	(86,640)	(16,390)
Ekuiti bersih	1,274,262	1,326,002	1,637,102	1,704,952
Kehendak margin	(1,482,000)	(1,612,000)	(2,593,500)	(3,163,500)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Lebihan/(Kurangan)	<b>(207,738)</b>	(285,998)	(956,398)	(1,458,548)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM207,738. Caj sebanyak RM207,738 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T tidak dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

**Contoh 5**

	T	T+1	T+2	T+3 Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	(300)	(280)	(280)	(280)
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(750)	4,700	6,500	8,300
Ekuiti bersih	<b>(1,050)</b>	4,420	6,220	8,020
Kehendak margin	<b>(32,500)</b>	(13,000)	(13,000)	(13,000)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Lebihan/(Kurangan)	<b>(33,550)</b>	(8,580)	(6,780)	(4,980)

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM32,500 (iaitu kehendak margin pada hari T). Amaun bawah margin **bukan** RM33,550 kerana amaun ini termasuk Baki Debit Bersih sebanyak RM1,050 pada hari T.

Caj sebanyak RM 32,500 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T tidak dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

**Contoh 6**

	T	T+1	T+2	T+3
				Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	3,588	2,768	2,768	2,768
Tunai diterima	-	-	-	<b>10,000</b>
	T	T+1	T+2	T+3
				Tarikh Pengiraan
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	260	700	(8,340)	(7,540)
Ekuiti bersih	3,848	3,468	(5,572)	5,228
Kehendak margin	(19,500)	(26,000)	(26,000)	(26,000)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Lebihan/(Kurangan)	<b>(15,652)</b>	(22,532)	(31,572)	(20,772)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM15,652. Sebahagian amaun bawah margin berjumlah RM15,652 telah dihapuskan melalui penerimaan tunai sebanyak RM10,000 pada T+3. Baki amaun bawah margin sebanyak RM5,652 (iaitu RM15,652 – RM10,000) masih belum dihapuskan dan baki ini berada pada kedudukan belum dijelaskan lebih daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan.

Caj sebanyak RM5,652 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T belum dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

**Contoh 7**

	T	T+1	T+2	T+3
				Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	4,327	4,327	11,327	11,327
Tunai diterima	-	<b>7,000</b>	-	<b>10,000</b>
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	2,600	8,400	1,600	1,600
Ekuiti bersih	6,927	19,727	12,927	22,927
Kehendak margin	(24,000)	(24,000)	(24,000)	(24,000)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Lebihan/(Kurangan)	<b>(17,073)</b>	(4,273)	(11,073)	(1,073)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM17,073. Sebahagian amaun bawah margin berjumlah RM17,073 telah dihapuskan melalui penerimaan tunai sebanyak RM17,000 pada T+1 dan T+3. Baki amaun bawah margin sebanyak RM73 (iaitu RM17,073 – RM17,000) masih belum dihapuskan dan baki ini berada pada kedudukan belum dijelaskan lebih daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan.

Caj sebanyak RM73 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T masih belum dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

#### Contoh 8

	T	T+1	T+2	T+3 Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	2,768	2,768	2,398	2,398
Tunai diterima	-	<b>10,000</b>	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-

	T	T+1	T+2	T+3 Tarikh Pengiraan
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(8,340)	(7,540)	(4,100)	(4,000)
Ekuiti bersih	<b>(5,572)</b>	5,228	(1,702)	(1,602)
Kehendak margin	<b>(26,000)</b>	(26,000)	(6,500)	(6,500)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Lebihan/(Kurangan)	(31,572)	(20,772)	(8,202)	(8,102)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM26,000 dan Baki Debit Bersih ialah RM5,572.

Jumlah tunai RM10,000 yang diterima pada T+1 diperlukan untuk tolak selesai Baki Debit Bersih pada hari T. Baki tunai diterima selepas menolak selesai Baki Debit Bersih ialah RM4,428 (iaitu RM10,000 - RM5,572)

Sebahagian amaun bawah margin berjumlah RM26,000 akan dihapuskan oleh baki tunai selebihnya sebanyak RM4,428. Baki amaun bawah margin sebanyak RM21,572 (iaitu RM26,000 - RM4,428) masih belum dihapuskan dan baki ini berada pada kedudukan belum dijelaskan lebih daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan.

Caj sebanyak RM21,572 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada hari T masih belum dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3**  
**Laporan Berkala**

**Contoh 9**

	T	T+1	T+2	T+3 Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	2,768	2,768	2,398	2,398
Tunai diterima	-	<b>3,000</b>	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(8,340)	(7,540)	(4,100)	(4,000)
Ekuiti bersih	<b>(5,572)</b>	(1,772)	(1,702)	<b>(1,602)</b>
Kehendak margin	<b>(26,000)</b>	(26,000)	(6,500)	(6,500)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Lebihan/(Kurangan)	(31,572)	(27,772)	(8,202)	(8,102)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada T ialah RM26,000 dan Baki Debit Bersih ialah RM5,572.

Tunai diterima sebanyak RM3,000 pada T+1 diperlukan untuk menolak selesai Baki Debit Bersih pada hari T. Walau bagaimanapun, tunai diterima tidak mencukupi untuk menghapuskan sepenuhnya Baki Debit Bersih

Oleh itu, amaun bawah margin sebanyak RM26,000 tidak dihapuskan dan baki ini berada pada kedudukan belum dijelaskan lebih daripada 3 hari berurus niaga pada tarikh pengiraan. Caj bawah margin sebanyak RM26,000 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras pada tarikh pengiraan.

	T	T+1	T+2	T+3 Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	7,440	7,440	7,440	7,440
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(58,580)	(81,080)	(51,380)	(40,580)
Ekuiti bersih	(51,140)	(73,640)	(43,940)	<b>(33,140)</b>
Kehendak margin	(180,000)	(180,000)	(180,000)	(180,000)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Kolateral Bercagar	200,000	200,000	200,000	200,000
Lebihan/(Kurangan)	(31,140)	(53,640)	(23,940)	(13,140)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM31,140. Amaun kolateral yang tersedia untuk mengofset kehendak margin ialah RM148,860 (RM200,000 tolak Baki Debit Bersih sebanyak RM51,140).

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3**  
**Laporan Berkala**

**Contoh 11**

	T	T+1	T+2	T+3
				Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	7,440	7,440	7,440	7,440
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi)kedudukan terbuka	(58,580)	(81,080)	(51,380)	(40,580)
Ekuiti bersih Kehendak margin	(51,140)	(73,640)	(43,940)	(33,140)
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	<b>(180,000)</b>	(180,000)	(180,000)	(180,000)
Kolateral Bercagar	<b>100,000</b>	100,000	100,000	100,000
Lebihan/(Kurangan)	(131,140)	(153,640)	(123,940)	(113,140)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM131,140 (iaitu RM100,000 – (RM51,140+ RM180,000)). Caj sebanyak RM131,140 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada T belum dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

**Contoh 12**

	T	T+1	T+2	T+3
				Tarikh Pengiraan
Baki lejar tunai	67,440	67,440	67,440	67,440
Tunai diterima	-	-	-	-
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	-	-	-	-
Untung/(rugi) kedudukan terbuka	(58,580)	(81,080)	(51,380)	(40,580)
Ekuiti bersih Kehendak margin	<b>8,860</b>	(13,640)	16,060	26,860
Nilai bersih pasaran semasa kontrak Opsyen terbuka	<b>(180,000)</b>	(180,000)	(180,000)	(180,000)
Kolateral Bercagar	<b>100,000</b>	100,000	100,000	100,000
Lebihan/(Kurangan)	<b>(71,140)</b>	(93,640)	(63,940)	(53,140)

Dalam contoh ini, amaun bawah margin pada hari T ialah RM71,140 (iaitu RM180,000 - RM8,860 - RM100,000). Caj sebanyak RM71,140 akan dikenakan sebagai potongan ke atas Modal Bersih apabila mengira Modal Bersih Terlaras kerana amaun bawah margin pada T belum dihapuskan sepenuhnya pada tarikh pengiraan.

**BARIS 6.c – Baki debit bersih yang timbul daripada penilaian pada pasaran semasa atau penyelesaian interim bagi kontrak derivatif belum dijelaskan yang dipegang oleh klien pada penutupan urus niaga pada tarikh pengiraan.**

Caj ke atas akaun klien yang mempunyai baki Debit Bersih merujuk caj yang **boleh dikenakan** jika ekuiti bersih mempunyai baki debit pada tarikh pengiraan dan, **jika dikenakan**, caj ini mesti ditolak daripada Modal Bersih Peserta Penjelasan untuk mendapatkan amaun Modal Bersih Terlaras.

Caj ini dikira sebagai peratusan akaun klien dengan Baki Debit Bersih jika akaun klien tersebut mempunyai Baki Debit Bersih pada peringkat ekuiti bersih pada tarikh pengiraan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 6.d – Kehendak margin berkenaan dengan kontrak terbuka dalam akaun proprietari Peserta yang bukan kontrak lindung nilai bona fide.**

Peserta Penjelasan yang melaporkan mesti mengenakan caj ke atas kehendak margin untuk semua kedudukan derivatif dibenarkan (terjual) yang tidak terlindung dalam akaun proprietarinya.

**BARIS 6.e dan 6.f** akan ditakrif sebagaimana dan apabila pengurangan nilai dikenakan oleh Pusat Penjelasan dan Bursa.

**BARIS 7 – Jumlah potongan**

Amaun ini patut menunjukkan jumlah **BARIS 6.a** hingga **6.h**.

**BARIS 8 – Modal Bersih Terlaras**

Amaun ini hendaklah menunjukkan perbezaan antara **BARIS 7** dengan

**BARIS 5. BARIS 9 – Amaun margin diperlukan**

Amaun ini hendaklah menunjukkan margin yang diperlukan untuk dibayar kepada Pusat Penjelasan atau kepada mana-mana pihak atau pertubuhan pusat penjelasan, untuk klien dan akaun proprietari (termasuk CFD). Amaun ini hendaklah sama dengan jumlah margin untuk akaun terasing dan akaun tak terasing dalam penyata Pusat Penjelasan atau penyata Peserta Penjelasan (dalam hal Peserta bukan penjelasan) dan kedudukan dalam CFD.

**BARIS 10 – 10% daripada amaun margin diperlukan**

Amaun ini sepatutnya 10% daripada **BARIS 9. BARIS**

**11 – Modal Bersih Terlaras diperlukan**

Amaun ini sepatutnya amaun **BARIS 10** atau RM500,000, mengikut mana-mana yang lebih besar. Amaun ini adalah kehendak minium Modal Bersih Terlaras yang dikehendaki oleh Pusat Penjelasan dan Bursa Malaysia Derivatives Berhad.

**BARIS 12 – Lebihan Modal Bersih Terlaras**

Amaun ini adalah perbezaan antara **BARIS 8** dengan **BARIS 11**. Jika nilai defisit direkodkan, Peserta Penjelasan mesti segera mengambil tindakan pembetulan dan memfailkan notis yang sewajarnya kepada Pusat Penjelasan dan Bursa Malaysia Derivatives Berhad.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**Jadual 3(a)**

**BORANG C**

**PENYATA KEADAAN KEWANGAN  
(SERAHAN BULANAN)**

**Peserta Penjelasan:** <>masukkan nama  
**CP>> Kedudukan Pada:** <>hh/bln/tt>>

	<b>Aset</b>	<b>Aset Dibenarkan</b>	<b>Aset Tidak Dibenarkan</b>	<b>Jumlah</b>
1.	Dana terasing untuk klien			
2.	Tunai di institusi kewangan dan di tangan			
3.	Belum Terima daripada dan deposit margin dengan Pusat Penjelasan			
a.	<i>Tunai dan penyelesaian belum terima</i>			
b.	<i>Sekuriti boleh pasar</i>			
c.	<i>Nilai bersih opsyen panjang</i>			
d.	<i>Deposit sekuriti dan dana penyelesaian</i>			
e.	<i>Faedah belum terima</i>			
4.	Belum Terima daripada dan deposit margin dengan pusat penjelasan asing			
a.	<i>Tunai dan penyelesaian belum terima</i>			
b.	<i>Sekuriti boleh pasar</i>			
c.	<i>Nilai bersih opsyen panjang</i>			
d.	<i>Deposit sekuriti dan dana penyelesaian</i>			
e.	<i>Faedah belum terima</i>			
5.	Belum Terima daripada Peserta Penjelasan lain			
a.	<i>Tunai dan penyelesaian belum terima</i>			
b.	<i>Sekuriti boleh pasar</i>			
c.	<i>Nilai bersih opsyen panjang</i>			
d.	<i>Deposit sekuriti</i>			
e.	<i>Lain-lain</i>			
f.	<i>Peruntukan untuk akaun ragu</i>			
6.	Belum Terima daripada broker derivatif asing			
a.	<i>Tunai dan penyelesaian belum terima</i>			
b.	<i>Sekuriti boleh pasar</i>			
c.	<i>Nilai bersih opsyen panjang</i>			
d.	<i>Deposit sekuriti</i>			
e.	<i>Lain-lain</i>			
f.	<i>Peruntukan untuk akaun ragu</i>			
7.	Belum terima daripada klien penyelesaian di BMDC			
a.	<i>Baki debit klien</i>			
b.	<i>Lain-lain (sila perincikan)</i>			
c.	<i>Peruntukan untuk akaun ragu</i>			

8.	Belum terima daripada klien perdagangan di bursa asing/ kontrak derivatif di kaunter (termasuk kontrak untuk perbezaan)			
a.	<i>Baki debit klien</i>			
b.	<i>Lain-lain (sila perincikan)</i>			
c.	<i>Peruntukan untuk akaun ragu</i>			
9.	Belum terima, pendahuluan dan pinjaman lain			
a.	<i>Akaun belum terima barang dagangan</i>			
b.	<i>Faedah</i>			
c.	<i>Dividen</i>			
d.	<i>Pendahuluan dan pinjaman kepada pengarah, pekerja BMDC atau mana-mana pihak ketiga</i>			
e.	<i>Belum terima daripada perbadanan berkaitan</i>			
f.	<i>Lain-lain (sila perincikan)</i>			
g.	<i>Peruntukan untuk akaun ragu</i>			
10.	Sekuriti			
a.	Dimiliki oleh Peserta Penjelasan			
b.	Sekuriti di bursa dan pusat penjelasan			
11.	Inventori komoditi fizikal			
12.	Keahlian bursa/pusat penjelasan, pada kos			
13.	Pelaburan dalam perbadanan berkaitan			
14.	Aset tetap (loji, harta, dan sebagainya) pada nilai buku bersih			
15.	Aset lain (sila perincikan)			
16.	<b>Jumlah aset</b>			
	<b>Liabiliti</b>			<b>Jumlah</b>
17.a	Overdraf bank			
i.	Bercagar			
ii.	Tak bercagar			
17.b	Pinjaman			
i.	Perlu dibayar dalam tempoh 12 bulan			
ii.	Perlu dibayar selepas 12 bulan			
18.	Kena dibayar kepada perbadanan berkaitan			
19.	Kena dibayar kepada Pusat Penjelasan			
20.	Kena dibayar kepada pusat penjelasan asing			
21.	Kena dibayar kepada broker berlesen lain			
22.	Kena dibayar kepada broker derivatif asing			
23.	Kena dibayar kepada klien penyelesaian di BMDC			
24.	Kena dibayar kepada klien perdagangan di bursa asing/ kontrak derivatif di kaunter (termasuk kontrak untuk perbezaan)			
25.	Liabiliti subordinat kepada tuntutan pembiutang am			

a.	<i>Tertakluk kepada perjanjian pinjaman subordinat yang memuaskan</i>			
b.	<i>Tidak tertakluk kepada perjanjian pinjaman subordinat yang memuaskan</i>			
26.	Kena dibayar dan liabiliti terakru yang lain (sila perincikan)			
27.	<b>Jumlah liabiliti</b>			
	<b>Dana Pemegang Saham</b>			
28.	Dana Pemegang Saham			
a.	<i>Modal berbayar</i>			
b.	<i>Premium syer</i>			
c.	<i>Rizab modal</i>			
d.	<i>Untung belum asing/ (rugi terkumpul)</i>			
29.	Jumlah dana pemegang saham			
30.	Jumlah liabiliti dan dana pemegang saham			

**Jadual 3(b) – NOTA KETERANGAN KEPADA BORANG C****I. ASET (Baris 1 hingga Baris 16)****BARIS 1 – *Dana terasing bagi klien***

Amaun ini hendaklah sama dengan amaun jumlah pada **BARIS 14 Jadual 1(a) / 1(b) / 1(d) (BORANG A)**.

**BARIS 2 – *Tunai dengan institusi kewangan dan di tangan***

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah tunai runcit, instrumen pasaran wang yang dinilaikan pada pasaran semasa (contohnya, Repo, Penerimaan Jurubank, Sijil Deposit Boleh Niaga) dan deposit kepunyaan Peserta Penjelasan yang disimpan di institusi kewangan. Deposit tetap boleh dianggap aset dibenarkan jika Peserta Penjelasan boleh mengeluarkan deposit itu pada bila-bila masa sebelum tarikh matang.

Aset, yang pemilikan atau kawalan ke atas pelupusannya, telah diberikan kepada institusi kewangan sebagai sekuriti untuk apa-apa kemudahan kredit disediakan oleh insitusi kewangan itu kepada Peserta Penjelasan atau sebagai sekuriti untuk surat kredit tak boleh batal, jaminan bank atau jaminan atau apa-apa kemudahan kredit lain yang disediakan oleh institusi kewangan itu kepada Pusat Penjelasan, suatu bursa, pusat penjelasan lain atau kepada mana-mana orang yang lain akan dianggap sebagai aset tidak dibenarkan dan butirannya perlu dinyatakan sebagai nota kepada akaun.

Faedah belum terima terakru hendaklah dilaporkan di **BARIS 9.b** penyata ini. Overdraft bank tidak boleh ditolak selesai dengan baki dalam akaun ini. Overdraft sedemikian hendaklah dilaporkan di **BARIS17.a** penyata ini.

**BARIS 3 – *Belum terima daripada dan deposit margin dengan Pusat Penjelasan.***

Laporkan semua item di baris ini sebagai aset dibenarkan kecuali Deposit Sekuriti dan Dana Penjelasan yang dibayar kepada Pusat Penjelasan.

**BARIS 3.a – Tunai dan penyelesaian belum terima**

Amaun ini hendaklah sama dengan baki tak terasing dalam penyata Pusat Penjelasan. Amaun penyelesaian kena dibayar kepada Pusat Penjelasan hendaklah dimasukkan sebagai liabiliti di **BARIS 19** penyata ini.

**BARIS 3.b – Sekuriti boleh pasar**

Amaun ini hendaklah menunjukkan sekuriti boleh pasar yang didepositkan dengan Pusat Penjelasan untuk menjadi margin akaun proprietari, dinilai pada harga pasaran semasa tanpa pengurangan nilai.

**BARIS 3.c – Nilai bersih opsyen panjang**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai pasaran semasa kontrak opsyen panjang bersih untuk akaun proprietari. Nilai pasaran semasa kontrak opsyen singkat bersih hendaklah dimasukkan sebagai liabiliti di **BARIS 19** penyata ini.

**BARIS 3.d – Deposit sekuriti dan dana penyelesaian**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan. Faedah belum terima terakru daripada penyimpanan deposit sekuriti dan dana penyelesaian hendaklah dilaporkan di **Baris 3.e** penyata ini. Surat kredit yang didepositkan dengan Pusat Penjelasan tidak boleh dimasukkan di sini tetapi hendaklah dinyatakan sebagai nota kepada akaun.

**BARIS 4 – Boleh terima daripada dan deposit margin dengan pusat penjelasan asing**

Olahan yang sama seperti di **BARIS 3** di atas hendaklah diberikan untuk amaun yang didepositkan dengan dan belum terima daripada pusat penjelasan asing, manakala amaun kena dibayar kepada pusat penjelasan asing ditunjukkan di **BARIS 20** penyata ini. Amaun penyelesaian yang belum terima daripada satu pusat penjelasan asing tidak boleh di tolak selesai dengan amaun kena dibayar kepada pusat penjelasan asing yang lain.

**BARIS 5 – Belum terima daripada Peserta Penjelasan lain**

**BARIS 5.a – Tunai dan penyelesaian belum terima**

Amaun ini hendaklah menunjukkan tunai tak terasing dan amaun bersih penyelesaian belum terima daripada Peserta Penjelasan lain. Amaun penyelesaian belum terima daripada satu Peserta Penjelasan tidak boleh ditolak selesai dengan amaun kena dibayar kepada Peserta Penjelasan yang lain. Penyelesaian belum bayar kepada Peserta Penjelasan patut dimasukkan sebagai liabiliti di **Baris 21** penyata ini.

**BARIS 5.b – Sekuriti boleh pasar**

Amaun ini hendaklah menunjukkan sekuriti boleh pasar belum terima daripada Peserta Penjelasan lain, pada nilai pasaran semasa tanpa pengurangan nilai.

**BARIS 5.c – Nilai bersih opsyen panjang**

Amaun ini hendaklah menunjukkan nilai pasaran semasa kontrak opsyen panjang bersih dengan Peserta Penjelasan yang lain. Nilai pasaran semasa kontrak opsyen singkat bersih hendaklah dimasukkan sebagai liabiliti di **BARIS 21** penyata ini.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 5.d – Deposit sekuriti**

Amaun ini ialah amaun deposit sekuriti yang disimpan oleh Peserta Penjelasan dengan Peserta Penjelasan yang lain. Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan.

Kolateral (seperti surat kredit, jaminan bank dan sebagainya) yang didepositkan dengan Peserta Penjelasan yang lain tidak boleh dimasukkan di sini tetapi mesti dinyatakan sebagai nota kepada akaun.

**BARIS 5.e – Lain-lain**

Amaun ini hendaklah termasuk belum terima lain seperti faedah belum terima dan komisen belum terima daripada Peserta Penjelasan yang lain. Semua komisen dagangan bagi pihak broker lain dan brokeraj belum terima daripada Peserta Penjelasan hendaklah diperincikan dalam **Lampiran 2**. Komisen dan brokeraj belum terima yang berada pada kedudukan belum dijelaskan lebih daripada 10 hari berurus niaga dari tarikh pengiraan hendaklah dikelaskan sebagai aset dibenarkan. Amaun ini tidak boleh ditolak selesai dengan komisen dagangan “take-up” oleh broker lain dan brokeraj kena dibayar yang dilaporkan bawah **BARIS 21** penyata ini.

**LAMPIRAN 2**

Tarikh pelaksanaan	Broker				Jumlah	
	Broker X		Broker Y			
	Lot diperdagangkan	RM	Lot diperdagangkan	RM		
<b>Jumlah</b>						

**BARIS 5.f – Peruntukan untuk akaun ragu**

Amaun ini hendaklah menunjukkan peruntukannya sewajarnya untuk akaun ragu.

**BARIS 6 – Belum terima daripada broker derivatif asing**

Olahan sama yang terpakai untuk **BARIS 5** hendaklah digunakan untuk amaun belum terima daripada broker derivatif asing, manakala amaun kena dibayar kepada broker derivatif asing lain dinyatakan di **BARIS 22** penyata ini.

**BARIS 7 – Belum terima daripada klien yang berdagang di Bursa Malaysia Derivatives Berhad****BARIS 7.a – Baki debit klien**

Amaun ini ialah amaun baki debit dalam akaun klien. Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset dibenarkan jika ia dicagarkan. Amaun yang dimasukkan sebagai aset dibenarkan hendaklah terhad kepada nilai pasaran kolateral tolak pengurangan nilai. Peserta Penjelasan tidak boleh menolak selesai amaun belum terima ini dengan amaun kena dibayar yang timbul daripada perdagangan akaun klien yang lain. Amaun kena dibayar itu hendaklah dilaporkan di **BARIS 23** penyata ini. Amaun ini mesti sama dengan amaun di **BARIS 5 Jadual 1(a) / 1(b) / 1(d) (BORANG A)**.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 7.b – Lain-lain**

Peserta Penjelasan hendaklah menunjukkan apa-apa belum terima lain yang belum diterima daripada klien melainkan yang bercagar, sebagai aset tidak dibenarkan.

**BARIS 7.c – Peruntukan untuk akaun ragu**

Amaun ini hendaklah menunjukkan peruntukan yang sewajarnya untuk akaun ragu.

**BARIS 8 – Belum terima daripada klien yang berdagang di bursa asing / kontrak derivatif di kaunter (termasuk kontrak untuk perbezaan (“CFD”))**

Olahan yang sama seperti di **BARIS 7** hendaklah digunakan untuk amaun belum terima daripada klien penyelesaian di pusat penjelasan asing atau kontrak derivatif di kaunter (termasuk kontrak untuk perbezaan (“CFD”)), manakala amaun kena dibayar kepada klien penyelesaian di pusat penjelasan asing atau kontrak derivatif di kaunter (termasuk kontrak untuk perbezaan (“CFD”)) dinyatakan di **BARIS 24** penyata ini.

**BARIS 9 – Belum terima, pendahuluan dan pinjaman yang lain**

**BARIS 9.a – Akaun barang dagangan belum terima**

Amaun ini ialah amaun belum terima yang terhasil daripada jualan inventori oleh Peserta Penjelasan yang biasanya dikaitkan dengan aktiviti urus niaga Peserta Penjelasan, yang pada pandangan juruaudit Peserta Penjelasan, adalah elok untuk dikutip .

**BARIS 9.b – Faedah**

Jika faedah yang perlu dibayar akan dibayar pada hari berurus niaga berikutnya selepas tarikh pengiraan, ia akan dilaporkan sebagai aset dibenarkan. Jika tidak, ia hendaklah dilaporkan sebagai aset tidak dibenarkan.

**BARIS 9.c – Dividen**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset dibenarkan jika dividen itu tidak berada pada kedudukan belum dijelaskan lebih daripada 10 hari berurus niaga dari tarikh kena dibayar. Dividen kena dibayar tidak boleh ditolak selesai dengan amaun ini.

**BARIS 9.d – Pendahuluan dan pinjaman kepada pengarah, pekerja Peserta Penjelasan atau mana-mana pihak ketiga**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan.

**BARIS 9.e – Belum terima daripada perbadanan yang berhubungan**

Amaun ini hendaklah ditunjuk sebagai aset tidak dibenarkan melainkan perbadanan yang berhubungan itu ialah institusi kewangan berlesen atau selainnya diluluskan oleh Bank Negara Malaysia. Amaun belum terima daripada perbadanan yang berhubungan yang dianggap sebagai klien oleh Peserta Penjelasan berhubung dengan perdagangan dalam kontrak derivatif hendaklah dinyatakan di **BARIS 7.a** atau **8.a** penyata ini. Amaun belum terima daripada satu perbadanan yang berhubungan tidak boleh ditolak selesai dengan amaun kena dibayar kepada perbadanan yang berhubungan yang lain.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 9.f – Lain-lain**

Amaun ini hendaklah termasuk belum terima lain seperti deposit runcit dan keahlian kelab boleh dipindah milik yang tidak dinyatakan di atas dengan butiran yang menunjukkan amaun dan perihalan tentang belum terima itu diperincikan. Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan.

**BARIS 9.g – Peruntukan untuk akaun ragu**

Amaun ini hendaklah menunjukkan peruntukan yang sewajarnya untuk akaun ragu.

**BARIS 10 – Sekuriti****BARIS 10.a – Dimiliki oleh Peserta Penjelasan**

Amaun ini ialah amaun sekuriti yang dipegang oleh Peserta Penjelasan pada nilai pasaran semasa dan hendaklah dilaporkan sebagai **Lampiran 3**.

**LAMPIRAN 3****Lejar Pelaburan**

		BELI			JUAL			B/B		H/B		Untung/(Rugi) belum terealisasi
Tarikh	Kaunter	Harga	Bil	RM	Harga	Bil	RM	Harga	RM	Harga	RM	Bulan semasa
	<b>Jumlah</b>											

**BARIS 10.b – Sekuriti di bursa dan pusat penjelasan**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan.

**BARIS 11 – Inventori komoditi fizikal**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan. Inventori itu hendaklah dinilai pada nilai yang lebih rendah antara kos atau nilai boleh direalisasikan bersih, untuk Peserta Penjelasan yang juga menjalankan perniagaan barang dagangan. Inventori lapuk hendaklah dihapus kira.

**BARIS 12 – Penyertaan Bursa / Pusat Penjelasan (jika berkenaan)**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan.

**BARIS 13 – Pelaburan dalam perbadanan yang berhubungan**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan.

**BARIS 14 – Aset tetap (loji, harta, dan sebagainya) pada nilai buku bersih**

Amaun ini hendaklah ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan. Bagi maksud pelaporan, susut nilai hendaklah dicaj secara bulanan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 15 – Aset lain**

Amaun ini hendaklah termasuk:

- (i) dagangan yang belum diselesaikan (*outtrades*) yang dinilaiakan pada pasaran semasa ;
- (ii) bayaran terdahulu;
- (iii) aset tak ketara; dan
- (iv) apa-apa aset lain yang belu dikelaskan dalam kategori lain.

Perkara di atas hendaklah diperincikan dan ditunjukkan sebagai aset tidak dibenarkan.

**II. LIABILITI (Baris 17 hingga Baris 27)**

**BARIS 17**

**BARIS 17.a – Overdraft bank & BARIS 17.b – Pinjaman**

Amaun ini hendaklah menunjukkan pinjaman bank kena dibayar, termasuk overdraf. Peserta Penjelasan hendaklah mendedahkan secara terperinci apa-apa pinjaman atau overdraf yang dijamin oleh aset Peserta Penjelasan sebagai nota kepada akaun. Faedah terakru dan pinjaman kena dibayar kepada selain bank perlu dilaporkan di **BARIS 26** penyata ini. Amaun kena dibayar kepada perbadanan yang berhubungan perlu dilaporkan di **BARIS 18** penyata ini.

**BARIS 18 – Kena dibayar kepada perbadanan yang berhubungan**

Amaun ini hendaklah menunjukkan liabiliti Peserta Penjelasan kepada perbadanan yang berhubungan tetapi tidak termasuk apa-apa pinjaman subordinat. Amaun kena dibayar kepada perbadanan yang berhubungan yang dianggap Peserta Penjelasan sebagai klien berhubung dengan penyelesaian kontrak derivatif hendaklah dilaporkan di **BARIS 23** atau **BARIS 24** penyata ini.

**BARIS 19 – Kena dibayar kepada Pusat Penjelasan**

Amaun ini hendaklah sama dengan baki debit tak terasing dalam penyata Pusat Penjelasan.

**BARIS 20 – Kena dibayar kepada pusat penjelasan asing**

Olahan yang sama seperti di **BARIS 19** hendaklah digunakan untuk amaun kena dibayar kepada pusat penjelasan asing untuk penyelesaian. Amaun kena dibayar dan belum terima bersih daripada setiap pusat penjelasan asing tidak boleh ditolak selesai.

**BARIS 21 – Kena dibayar kepada Peserta Penjelasan lain**

Amaun ini hendaklah termasuk tunai tak terasing dan penyelesaian bersih belum bayar, komisen dagangan ‘take-up’ dan brokeraj kena dibayar kepada Peserta Penjelasan yang lain. Semua komisen dagangan “take-up” dan brokeraj kena dibayar kepada Peserta Penjelasan yang lain hendaklah diperincikan dalam **Lampiran 4**. Amaun kena dibayar kepada Peserta Penjelasan lain tidak boleh ditolak selesai dengan amaun belum terima daripada Peserta Penjelasan yang lain. Komisen dan brokeraj belum terima daripada Peserta Penjelasan hendaklah dilaporkan di **BARIS 5.e** penyata ini.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3**  
**Laporan Berkala**

Tarikh pelaksanaan	Peserta Penjelasan				Jumlah	
	Peserta Penjelasan X		Peserta Penjelasan Y			
	Lot diperdagangkan	RM	Lot diperdagangkan	RM		
<b>Jumlah</b>						

**BARIS 22 – Kena dibayar kepada broker derivatif asing**

Olahan yang sama seperti di **BARIS 21** hendaklah digunakan untuk amaun kena dibayar kepada broker derivatif asing.

**BARIS 23 – Kena dibayar kepada klien yang berdagang di Bursa Malaysia Derivatives Berhad**

Amaun ini hendaklah sama dengan amaun jumlah pada **BARIS 6 Jadual 1(a) (BORANG A)**.

**BARIS 24 – Kena dibayar kepada klien yang berdagang di bursa asing / kontrak derivatif di kaunter (termasuk kontrak untuk perbezaan (“CFD”))**

Olahan yang sama seperti di **BARIS 23** hendaklah digunakan untuk dagangan klien di bursa asing atau kontrak derivatif di kaunter (termasuk kontrak untuk perbezaan).

**BARIS 25 – Liabiliti subordinat kepada tuntutan pembiutang am****BARIS 25.a – Tertakluk kepada perjanjian pinjaman subordinat yang memuaskan**

Amaun ini hendaklah menunjukkan liabiliti yang subordinat kepada tuntutan daripada pembiutang am dan tertakluk kepada perjanjian pinjaman subordinat yang memuaskan. Kehendak minimum yang mesti dipenuhi bagi perjanjian pinjaman subordinat yang memuaskan dinyatakan dalam Kaedah-kaedah Bursa Malaysia Derivatives Berhad.

**BARIS 25.b – Tidak tertakluk kepada perjanjian pinjaman subordinat yang memuaskan**

Amaun ini hendaklah menunjukkan liabiliti yang subordinat kepada tuntutan daripada pembiutang am dan tidak tertakluk kepada perjanjian pinjaman tersubordinat memuaskan.

**BARIS 26 – Kena dibayar dan libiliti terakru yang lain**

Amaun ini hendaklah termasuk:

- (i) dagangan yang belum diselesaikan (*outtrades*) yang dinilaikan pada pasaran semasa;
- (ii) deposit sekuriti daripada Wakil Berdaftar (seperti yang ditakrif dalam Kaedah-kaedah Bursa Malaysia Derivatives Berhad);
- (iii) peruntukan untuk percukaian;
- (iv) akruan; dan
- (v) apa-apa amaun kena dibayar lain yang belum dapat dikelaskan dalam kategori lain.

Perkara di atas hendaklah diperincikan.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 28 – *Dana Pemegang Saham***

Amaun pada **BARIS 28.d** penyata ini hendaklah sama dengan **BARIS 21 Jadual 4(a) (BORANG D)**.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala

Jadual 4(a)

**BORANG D**

**PENYATA PENDAPATAN/RUGI  
(SERAHAN BULANAN)**

Peserta Penjelasan: <<masukkan nama  
CP>> Kedudukan Pada: <<hh/bln/tt>>

**PENYATA PENDAPATAN/(RUGI) BAGI BULAN**

	<b>PENDAPATAN</b>	<b>Jumlah</b>
1.	Komisen dan brokeraj	
a.	Di Malaysian Derivatives Exchange	
	i. Lesen tunggal	
	(a) Komisen dagangan biasa	
	(b) Komisen bagi pihak broker lain	
	ii. Dua lesen	
	(a) Komisen dagangan biasa	
	(b) Komisen bagi pihak broker lain	
b.	Di bursa asing	
c.	Aktiviti pembrokeran lain (sila perincikan)	
2.	Aktiviti perdagangan proprietari	
a.	Transaksi derivatif (sila perincikan)	
b.	Transaksi sekuriti	
c.	Aktiviti perdagangan lain (sila perincikan)	
3.	Pendapatan daripada khidmat nasihat	
4.	Faedah dan dividen	
a.	Faedah diperoleh daripada pelaburan dana klien (sila perincikan)	
b.	Faedah diperoleh daripada pelaburan dana klien yang lain	
c.	Dividen	
5.	Pendapatan lain (sila perincikan)	
6.	<b>Jumlah hasil</b>	
	<b>PERBELANJAAN</b>	
7.	Emolumen Pengarah	
a.	<i>Fi</i>	
b.	<i>Lain-lain</i>	
8.	Gaji dan Elaun	
9.	Faedah	
a.	<i>Klien</i>	
b.	<i>Institusi kewangan</i>	
c.	<i>Lain-lain</i>	
10.	Komisen	
11.	Kos penghunian dan peralatan	
12.	Hutang lapuk dan hutang ragu	
13.	Susut nilai dan pelunasan	
14.	Perbelanjaan lain (sila perincikan)	
15.	<b>Jumlah perbelanjaan</b>	
16.	<b>Untung/(rugi) bersih sebelum cukai</b> (Item 6 tolak Item 15)	
17.	Cukai	
18.	Lain-lain (sila perincikan)	
19.	<b>Untung/(rugi) bersih selepas cukai</b>	
20.	Baki bawa ke bawah	
21.	<b>Untung belum asing/(rugi terkumpul)</b>	

**Jadual 4(b) – NOTA KETERANGAN KEPADA BORANG D****I. HASIL (Baris 1 hingga Baris 6)****BARIS 1 – Komisen dan brokeraj****BARIS 1.a – Di Bursa Malaysia Derivatives Berhad**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah komisen dan brokeraj yang diperoleh daripada perdagangan kontrak derivatif bagi bulan tersebut di Bursa. Komisen yang diperoleh daripada pemegang dua lesen, iaitu seorang yang memegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal untuk urus niaga derivatif dan Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal untuk urus niaga sekuriti hendaklah dinyatakan di sini.

**BARIS 1.b – Di bursa asing**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah komisen dan brokeraj yang diperoleh di bursa asing untuk bulan tersebut.

**BARIS 1.c – Aktiviti pembrokeran yang lain**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah komisen dan brokeraj diperoleh daripada aktiviti pembrokeran lain untuk bulan tersebut.

**BARIS 2 – Akaun perdagangan proprietari****BARIS 2.a – Transaksi derivatif**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah untung atau rugi daripada perdagangan proprietari dalam pasaran derivatif untuk bulan tersebut. Hal ini hendaklah termasuk juga nilai pasaran semasa untuk kontrak opsyen panjang bersih atau kontrak opsyen singkat bersih bagi akaun proprietari.

**BARIS 2.b – Transaksi sekuriti**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah untung atau rugi daripada aktiviti pelaburan syarikat dalam pasaran sekuriti untuk bulan tersebut.

**BARIS 2.c – Aktiviti perdagangan lain**

Amaun ini hendaklah termasuk untung atau rugi daripada akaun ralat Peserta Penjelasan untuk bulan tersebut. Amaun ini juga hendaklah termasuk nilai pasaran semasa kontrak opsyen panjang bersih atau kontrak opsyen singkat bersih bagi akaun ralat itu.

**BARIS 3 – Pendapatan daripada khidmat nasihat**

Amaun ini hendaklah menunjukkan pendapatan yang diperoleh daripada khidmat nasihat yang diberikan untuk bulan tersebut.

**BARIS 4 – Faedah dan dividen****BARIS 4.a – Faedah yang diperoleh daripada pelaburan dana klien**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah kasar faedah yang diperoleh bagi bulan tersebut daripada pelaburan dana akaun terasing klien.

**Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala**

**BARIS 4.b – Faedah yang diperoleh daripada pelaburan selain pelaburan dana klien.**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah faedah yang diperoleh bagi bulan tersebut daripada pelaburan dana syarikat.

**BARIS 4.c – Dividen**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah dividen yang diperoleh bagi bulan tersebut daripada pelaburan syarikat.

**BARIS 5 – Pendapatan lain**

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah pendapatan yang diperoleh Peserta Penjelasan untuk bulan tersebut yang tidak dinyatakan pada mana-mana bahagian lain dalam penyata ini.

**II. PERBELANJAAN (Baris 7 hingga Baris 15) BARIS 7 – Emolumen pengarah**

**BARIS 7.a – *Fi***

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah *fi* pengarah yang ditanggung bagi bulan tersebut.

**BARIS 7.b – *Lain-lain***

Amaun ini hendaklah menunjukkan semua emolumen lain yang ditanggung untuk bulan tersebut.

**BARIS 8 – *Gaji dan elaun***

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah gaji dan elaun pekerja yang ditanggung untuk bulan tersebut.

**BARIS 9 – *Faedah***

**BARIS 9.a – *Klien***

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah faedah yang dikenakan ke atas klien dan ditanggung untuk bulan tersebut.

**BARIS 9.b – *Institusi Kewangan***

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah belanja faedah yang ditanggung untuk bulan tersebut.

**BARIS 9.c – *Lain-lain***

Baris ini hendaklah menunjukkan jumlah belanja faedah yang ditanggung untuk bulan tersebut yang tidak dinyatakan di bawah **BARIS 9.a** dan **9.b**.

**BARIS 10 – *Komisen***

Amaun ini hendaklah menunjukkan semua komisen yang ditanggung untuk bulan tersebut.

**BARIS 11 – *Kos penghunian dan peralatan***

Amaun ini hendaklah menunjukkan kos penghunian dan peralatan yang ditanggung untuk bulan tersebut. Amaun ini termasuk sewa pejabat dan gerai serta caj ke atas sistem pelaporan harga.

Arahan No. 4-001: Lampiran 3  
Laporan Berkala

**BARIS 12 – *Hutang lapuk dan hutang ragu.***

Amaun ini hendaklah menunjukkan amaun yang diperuntukkan ke atas akaun yang diragui kutipannya atau amaun yang telah dihapus kira dalam bulan tersebut.

**BARIS 13 – *Susut nilai dan pelunasan***

Amaun ini hendaklah menunjukkan caj susut nilai dan pelunasan untuk bulan tersebut.

**BARIS 14 – *Perbelanjaan lain***

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah atau perbelanjaan lain yang ditanggung untuk bulan tersebut yang tidak dinyatakan dalam penyata ini dengan butiran yang diperincikan pada halaman berasingan yang menunjukkan amaun dan perihalan tentang perbelanjaan tersebut.

**BARIS 17 – *Percukaian***

Item ini hendaklah menunjukkan peruntukan bagi percukaian untuk bulan tersebut.

**BARIS 18 – *Lain-lain***

Amaun ini hendaklah termasuk perkara yang tidak dibincangkan dalam penyata ini yang boleh merangkumi pelarasan tahun terdahulu, untung dan rugi luar biasa, dan lain-lain.

**BARIS 20 – *Baki bawa ke bawah***

Amaun ini hendaklah sama dengan **BARIS 21 Jadual 4(a) (BORANG D)** dalam bulan sebelumnya.

**BARIS 21 – *Untung belum asing / (rugi terkumpul)***

Amaun ini hendaklah menunjukkan jumlah **BARIS 19** dan **BARIS 20** dan hendaklah di bawa ke **BARIS 28.d Jadual 3(a) (BORANG C)**.

[Lampiran Tamat]

**ARAHAN TENTANG TRANSAKSI LUAR KUNCI KIRA-KIRA****No. 4-002**

Berkaitan dengan	: Kaedah-kaedah 4.24 dan 4.25
Tarikh mula berkuat kuasa	: 15 Ogos 2019
Dipinda	: Tidak Berkenaan
Pekeliling CP No.	: Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahuan No.	: Tidak Berkenaan

**1. Kaedah 4.24**

- (1) Kaedah 4.24 menghendaki Peserta Penjelasan untuk menyimpan Rekod yang menjelaskan dengan secukupnya transaksi Luar Kunci Kira-kira yang dilakukannya.
- (2) Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**1.1 Rekod bagi transaksi Luar Kunci Kira-kira**

Peserta Penjelasan mesti menyimpan Rekod bagi transaksi Luar Kunci Kira-kira berikut:

- (a) perjanjian yang telah disempurnakan sewajarnya berhubung dengan pelaksanaan transaksi Luar Kunci Kira-kira oleh Peserta Penjelasan;
- (b) sebab khusus bagi melaksanakan transaksi Luar Kunci Kira-kira itu;
- (c) perihalan yang terperinci pihak berlawanan dalam transaksi Luar Kunci Kira-kira, identiti mereka, profil dan latar belakang korporat mereka, yang mencukupi bagi memaklumkan risiko yang mungkin terhadap Peserta Penjelasan berhubung atau bersampingan dengan transaksi Luar Kunci Kira-kira itu;
- (d) perihalan tentang kolateral yang dimaksudkan untuk diberikan berhubung dengan transaksi Luar Kunci Kira-kira, jika berkenaan;
- (e) resolusi lembaga pengarah Peserta Penjelasan dalam mesyuarat yang meluluskan pelaksanaan transaksi Luar Kunci Kira-kira oleh Peserta Penjelasan; dan
- (f) apa-apa dokumen dan maklumat lain sebagaimana yang dikehendaki oleh Pusat Penjelasan.

**2. Kaedah 4.25**

- (1) Kaedah 4.25 menghendaki Peserta Penjelasan untuk menyerah simpan dengan Pusat Penjelasan laporan bulanan bagi transaksi Luar Kunci Kira-kira dalam bentuk yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

**2.1 Pelaporan transaksi Luar Kunci Kira-kira**

- (1) Peserta Penjelasan mesti menyerahkan laporan bulanan kepada Pusat Penjelasan dalam bentuk yang ditetapkan dalam **Lampiran A**.
- (2) Peserta Penjelasan mesti menyerahkan laporan bulanan yang dirujuk dalam perenggan 2.1(1) selewat-lewatnya pada Hari Pasaran ke-10 dalam bulan berikutnya berkenaan dengan perkara yang berikut:

**ARAHAN TENTANG TRANSAKSI LUAR KUNCI KIRA-KIRA**

**No. 4-002**

- (a) apa-apa transaksi Luar Kunci Kira-kira yang dilaksanakan oleh Peserta Penjelasan dalam bulan sebelumnya;
  - (b) apa-apa transaksi Luar Kunci Kira-kira yang dilakukan atau dilaksanakan oleh Peserta Penjelasan dalam bulan sebelumnya;
  - (c) apa-apa transaksi Luar Kunci Kira-kira yang belum dilakukan atau dilepaskan dalam bulan sebelumnya;
  - (d) apa-apa kejadian Peristiwa Buruk; dan
  - (e) apa-apa perubahan kepada terma dan syarat asal transaksi Luar Kunci Kira-kira yang dinyatakan dalam perenggan 2.1(2) (a), (b) dan (c).
- (3) Bagi maksud kehendak pelaporan di bawah Arahan ini, 'Peristiwa Buruk' merujuk mana-mana satu atau lebih peristiwa yang ditetapkan dalam perjanjian transaksi Luar Kunci Kira-kira yang mewajibkan Peserta Penjelasan untuk melakukan dan menunaikan obligasinya di bawah transaksi Luar Kunci Kira-kira.
- (4) Laporan bulanan itu mesti diserahkan secara penghantaran elektronik seperti yang dimaklumkan oleh Pusat Penjelasan.

[Arahan Tamat]

KAEDAH-KAEDAH BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BHD

---

ARAHAN TENTANG TRANSAKSI LUAR KUNCI KIRA-KIRA	No.4-002
---	----------

LAMPIRAN 1

TRANSAKSI LUAR KUNCI KIRA-KIRA  
BAGI BULAN: \_\_\_\_\_

PESERTA PENJELASAN: \_\_\_\_\_

No.	Tarikh Transaksi / Perjanjian	Jenis Transaksi	Nama Instrumen (jika berkenaan)	Kuantiti	Nilai (RM)	Pihak berlawanan	Tempoh Transaksi	Jenis Pengaturan Kewangan dan Pembiaya (jika berkenaan)

- Nota: 1. Laporan Peristiwa Buruk berhubung dengan transaksi Luar Kunci Kira-kira yang dinyatakan di atas mesti dikepulkan pada lampiran ini.  
2. Laporan berhubung dengan apa-apa perubahan, pindaan, pengubahan atau penambahan kepada terma dan syarat transaksi Luar Kunci Kira-kira yang dinyatakan di atas mesti dikepulkan pada lampiran ini.
-

<b>ARAHAN TENTANG TIMBANG TARA</b>	<b>No. 4.26-001</b>
------------------------------------	---------------------

Berkaitan dengan : Kaedah  
4.26(c) Tarikh mula berkuat kuasa : 23 Ogos  
2017

Dipinda : 15 Ogos 2019 lihat Pekeliling Penjelasan: 15/2019  
Pekeliling CP No. : Tidak Berkenaan  
Rujuk juga Arahan No. : Tidak  
Berkenaan

### 1. **Kaedah 4.26(c)**

Kaedah 4.26(c) memperuntukkan bahawa jika semua pihak tidak dapat mencapai persetujuan tentang forum timbang tara bagi menyelesaikan pertikaian di bawah Kaedah 4.26(a) atau (b), maka semua pihak tersebut mesti menyelesaikan pertikaian itu melalui timbang tara di hadapan forum timbang tara yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan.

#### 1.1 **Forum Timbang Tara**

Bagi maksud Kaedah 4.26(c), Pusat Penjelasan menetapkan Pusat Timbang Tara Antarabangsa Asia (*Asian International Arbitration Centre* atau “**AIAC**”), sebagai forum timbang tara dan untuk pertikaian diselesaikan mengikut *AIAC Fast Track Arbitration Rules*.

Maklumat lanjut tentang AIAC boleh didapati di: <https://www.aiac.world/>

[Arahan Tamat]

<b>ARAHAN TENTANG ORGANISASI DAN STRUKTUR PESERTA PENJELASAN</b>	<b>No. 5-001</b>
--	------------------

Berkaitan dengan 5.05(1)	: Kaedah 5.03,
Tarikh mula berkuat kuasa	: 23 Ogos 2017
Dipinda	: 15 Ogos 2019 lihat Pekeliling Penjelasan: 15/2019
Pekeliling CP No.	: Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	: Tidak Berkenaan

### **Pengenalan**

Bab 5 Kaedah-kaedah ini menyatakan kehendak am berhubung dengan organisasi dan struktur Peserta Penjelasan. Arahan ini menetapkan obligasi minimum berhubung dengan kehendak am tersebut.

#### **1. Kaedah 5.03**

- (1) Kaedah 5.03 memperuntukkan bahawa Peserta Penjelasan mesti menjalankan fungsi pematuhan untuk mengawasi pematuhan kepada Kaedah-kaedah ini dan Akta serta memberikan nasihat tentang semua kehendak berkaitan yang mesti dipatuhi oleh Peserta Penjelasan, dalam menjalankan urusan Peserta Penjelasan.
- (2) Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

#### **1.1 Garis Panduan bagi Fungsi Pematuhan untuk Peserta Penjelasan**

Peserta Penjelasan mesti mematuhi Garis Panduan bagi Fungsi Pematuhan seperti yang dinyatakan dalam **Lampiran 1** Arahan ini.

#### **2. Kaedah 5.05(1)**

- (1) Kaedah 5.05(1) menghendaki Peserta Penjelasan memastikan fungsi pengurusan risiko dilaksanakan sewajarnya.
- (2) Dalam menunaikan obligasi di bawah Kaedah tersebut, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.

#### **2.1 Pengurusan Risiko**

- (1) Peserta Penjelasan mesti mempunyai sistemnya sendiri bagi mengawasi risiko secara harian.
- (2) Peserta Penjelasan mesti, berkenaan dengan Pasaran Diluluskan yang ia beroperasi atau Kontrak Terbuka yang dijelaskan dan diselesaikannya:
  - (a) mengawasi dan menguruskan risiko kredit dalam menerima Kontrak Pasaran, termasuk Kontrak Terbuka bagi pihak broker lain, berhubung dengan akaun tertentu;
  - (b) mengawasi dan menguruskan risiko yang dikaitkan dengan perdagangan proprietari;
  - (c) menghadkan impak pergerakan pasaran yang ketara melalui penggunaan teknik seperti ujian tekanan atau had kedudukan;
  - (d) mengekalkan kebolehan untuk mengawasi dan menguruskan aktiviti akaun secara intrahari;

<b>ARAHAN TENTANG ORGANISASI DAN STRUKTUR PESERTA PENJELASAN</b>	<b>No. 5-001</b>
--	------------------

- (e) menentukan sumber pencairan untuk penambahan obligasi penyelesaian; dan
  - (f) mengawasi dan menguruskan risiko yang dikaitkan dengan obligasi penghantarserahan.
- (3) Peserta Penjelasan mesti menentukan dan merekodkan dalam rekod kewangannya had kredit yang sesuai untuk semua pihak berlawanan yang terhadapnya Peserta Penjelasan mempunyai pendedahan risiko.
- (4) Had kredit yang ditetapkan di bawah perenggan 2.1(3) mesti bersesuaian dengan jenis, sifat dan jumlah urusan yang dijalankan dan status kewangan pihak berlawanan dan mesti dikaji semula secara tetap.
- (5) Peserta Penjelasan mesti menyimpan rekod mengikut cara yang betul supaya rekod itu memperlihatkan, atau berupaya memperlihatkan, secara cepat dan munasabah, maklumat kewangan dan urusan yang membolehkan pihak pengurusan Peserta Penjelasan untuk:
- (a) mengenal pasti, menilai, mengawal dan menguruskan pendedahan risiko Peserta Penjelasan;
  - (b) membuat keputusan yang tepat pada masanya dan berdasarkan fakta;
  - (c) mengawasi prestasi urusan Peserta Penjelasan dalam semua aspek secara terkini;
  - (d) mengawasi kualiti aset Peserta Penjelasan; dan
  - (e) melindungi aset Peserta Penjelasan dan aset kepunyaan orang lain yang menjadi tanggungjawab Peserta Penjelasan.

[Arahan Tamat]

## Kandungan

1. PRAKATA .....	2
2. GAMBARAN KESELURUHAN FUNGSI PEMATUHAN .....	3
3. KAWALAN DAN TANGGUNGJAWAB PEMATUHAN .....	3
Peranan dan Tanggungjawab lembaga pengarah.....	4
3.1 Pewujudan budaya pematuhan dalam organisasi.....	4
3.2 Tanggungjawab pematuhan .....	6
4. PERANAN PEGAWAI PEMATUHAN .....	7
4.1 Fungsi berkecuali .....	7
4.2 Peranan pegawai pematuhan berhubung dengan jabatan atau fungsi lain dalam organisasi.....	7
4.3 Peranan pegawai pematuhan berhubung dengan lembaga pengarah .....	8
4.4 Tugas dan Tanggungjawab Pegawai Pematuhan (Ringkasan) .....	8
5. KEMAHIRAN PENTING YANG DIPERLUKAN DARIPADA SEORANG PEGAWAI PEMATUHAN .....	9
6. BUKU PANDUAN PEMATUHAN .....	10
7. KESIMPULAN .....	11
TAMBAHAN I – TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB PEGAWAI PEMATUHAN .....	12
TAMBAHAN II STANDARD KAWALAN FUNGSIAN BAGI AKTIVITI PENJELASAN DERIVATIF .....	20
TAMBAHAN III SENARAI SEMAK PEMATUHAN (CONTOH).....	25
TAMBAHAN IV JENIS RISIKO DAN PENGURUSAN RISIKO BAGI DERIVATIF DAGANGAN BURSA.....	27

## 1. PRAKATA

Fungsi pematuhan dalam industri derivatif amat penting dalam konteks perubahan dan pertumbuhan pesat yang sedang berlaku dalam sektor perkhidmatan kewangan. Pertambahan persaingan, tekanan untuk menjalankan operasi yang menguntungkan dan menambah baik prestasi, pengenalan produk derivatif baharu dan kemajuan pesat dalam pemprosesan maklumat dan teknologi penghebahan boleh mengakibatkan pengurusan risiko oleh peserta penjelasan ketinggalan disebabkan penekanan ke atas kawalan operasi yang kukuh. Pesanan terpenting yang hendak disampaikan oleh dokumen ini adalah pematuhan patut dilihat sebagai suatu sistem yang –

- a) mematuhi undang-undang, kaedah dan garis panduan yang dikeluarkan oleh pihak berkuasa berkaitan di bawah rangka kerja kawal selia;
- b) memastikan perkhidmatan berkualiti tinggi diberikan kepada klien untuk menjamin hubungan jangka panjang yang menguntungkan dengan rakan niaga;
- c) menguruskan risiko, terutamanya risiko operasi, sebagai sebahagian daripada rangka kerja pengurusan risiko keseluruhan perusahaan yang bertujuan untuk memberikan lebih kepastian bagi maksud pengurusan aliran tunai, dan oleh itu, meningkatkan pulangan terlaras risiko kepada pemegang saham; dan
- d) menggalakkan rakan sejawat untuk bersama-sama menerima pakai standard yang tinggi supaya dapat meminimumkan risiko kredit, sistemik dan reputasi demi kepentingan menggalakkan pembangunan jangka panjang industri.

Oleh itu, dokumen ini dikeluarkan untuk menangani isu pematuhan masa kini dan bagi meningkatkan pematuhan melalui panduan yang akan menggalakkan kawalan kendiri dan pengurusan risiko yang sihat bagi derivatif. Kami berharap pihak pengurusan kanan dan pegawai pematuhan akan memainkan peranan yang lebih proaktif dan bermakna dalam menilai sistem kawalan dalaman dan memupuk budaya pematuhan dalam organisasi masing-masing.

Garis panduan pematuhan yang terkandung dalam dokumen ini dikemukakan dengan memikirkan objektif fungsian berikut:

- a) untuk memperbaik kualiti dan keberkesanan fungsi pematuhan;
- b) untuk menggalakkan budaya pematuhan dalaman, dan kawalan kendiri oleh peserta penjelasan; dan
- c) untuk menyediakan panduan amalan pematuhan yang seragam yang akan menjadi asas kepada panduan dan ukuran prestasi fungsi pematuhan oleh pegawai pematuhan.

Pengurusan kanan dan pegawai pematuhan mungkin mendapati panduan berikut berguna dalam menilai semula prosedur kawal selia, pengawasan dan pematuhan masing-masing. Panduan ini disusun dalam empat bahagian utama:

- a) Bahagian I merangkumi gambaran keseluruhan fungsi pematuhan;
- b) Bahagian II meliputi kawalan dan tanggungjawab pematuhan. Bahagian ini menetapkan kehendak untuk mewujudkan budaya pematuhan dalam peserta penjelasan dan menggariskan peranan yang perlu dimainkan oleh lembaga pengarah dan para pekerja;
- c) Bahagian III menjelaskan peranan, tugas dan tanggungjawab pegawai pematuhan;

- d) Bahagian IV menerangkan kemahiran yang diperlukan oleh pegawai pematuhan.

## 2. GAMBARAN KESELURUHAN FUNGSI PEMATUHAN

- (1) Patuh ertiannya mematuhi semua undang-undang, dasar, prosedur, garis panduan, arahan, kaedah dan peraturan yang berkaitan. Pematuhan lazimnya merujuk penyeliaan yang betul dan sistem kawalan dalaman yang cekap dalam sesebuah organisasi untuk memelihara integriti amalan penjelasan dan penyelesaiannya, keselamatan asetnya dan pematuhan dengan semua kehendak kawal selia yang berkaitan. Pematuhan ialah satu komponen sokongan perniagaan yang wajar dan terpakai untuk semua aktiviti dan fungsi urusan individu. Pematuhan yang berkesan memerlukan kesanggupan peserta penjelasan untuk mengawasi aktiviti mereka sendiri, menyingkirkan amalan tidak sihat dan mengekalkan hubungan rutin dengan pihak pengawal selia.
- (2) Perangkap terbesar dalam mewujudkan fungsi Pematuhan adalah:
- a) fungsi pematuhan dilihat sebagai tugas dan tanggungjawab jabatan pematuhan sahaja. Tiada sesiapa pun yang melihat dimensi khusus untuk pematuhan dalam tugas mereka dan tidak juga ada penjelasan yang dibuat secara khusus kepada mereka.
  - b) kakitangan di jabatan pematuhan kurang terlatih dan kekurangan sumber
  - c) objektif organisasi atau misi korporat gagal untuk mengenal pasti fungsi pematuhan ini. Tujuan penubuhan jabatan pematuhan tidak dihebahkan kepada para pekerja dan kewujudan jabatan pematuhan hanya merupakan respons kepada kehendak Suruhanjaya Sekuriti dan Pusat Penjelasan
  - d) kurangnya penerimaan oleh lembaga pengarah dan pihak pengurusan kanan tentang peranan dan kepentingan jabatan atau pegawai pematuhan
  - e) pegawai pematuhan sering diganggu dengan pelbagai tugas lain dan tidak diberikan kekanan sewajarnya untuk tugas tersebut
  - f) kegagalan untuk mengenal pasti dan menangani konflik kepentingan
  - g) kegagalan untuk menjaga kebebasan profesional dan
  - h) pengurusan, penyeliaan dan kawalan yang lemah.

## 3. KAWALAN DAN TANGGUNGJAWAB PEMATUHAN

- (1) Pematuhan adalah '*keadaan fikiran*' yang perlu menembusi keseluruhan struktur peserta penjelasan dari segi ia disusun, diurus dan dikawal. Setiap bahagian urus niaga terkawal peserta penjelasan, contohnya, aktiviti penjelasan dan penyelesaian, dokumen pelanggan, aktiviti pembayaran dan penyelesaian, pengendalian dana klien, bertanggungjawab mematuhi kaedah dan undang-undang yang berkaitan dan mesti mempunyai prosedur yang akan memastikan pematuhan.
- (2) Setiap peserta penjelasan perlu menggunakan pakai satu "**pernyataan misi pematuhan**" yang dapat memupuk persekitaran, yang menggalakkan pematuhan. Masalah yang berpunca daripada operasi harian atau keputusan dan tindakan penting yang diambil boleh menyebabkan impak strategik atau impak kewangan ke atas pematuhan peserta penjelasan. Dalam keadaan ini, pernyataan misi

pematuhan menjadi rujukan untuk memastikan peserta penjelasan itu kekal patuh.

### **Peranan dan Tanggungjawab lembaga pengarah**

Selain meluluskan semua dasar dan prosedur keseluruhan organisasi yang penting, Lembaga pengarah hendaklah juga memastikan bahawa:

- a) sistem kawalan dalaman yang jitu diselenggara untuk melindungi kepentingan pemegang saham, aset syarikat dan kepentingan klien. Hal ini bukan sahaja meliputi kawalan kewangan tetapi juga kawalan operasi dan pematuhan, serta pengurusan risiko;
- b) pihak pengurusan melaksanakan dengan berkesan semua dasar dan prosedur yang ditetapkan oleh lembaga pengarah;
- c) jabatan pematuhan yang lengkap dengan pekerja diwujudkan dan diberikan tanggungjawab untuk menguruskan pematuhan peserta penjelasan kepada semua undang-undang, kaedah, peraturan, arahan, garis panduan, dasar dan prosedur;
- d) kakitangan pematuhan yang cekap tersedia untuk mengkaji semula keberkesanan prosedur dan kawalan organisasi serta mengesahkan kebolehpercayaan maklumat yang dilaporkan;
- e) prosedur yang betul telah dilaksanakan bagi menjangkakan perubahan yang mungkin berlaku dalam rejim kawal selia dan kehendak pematuhan yang berkemungkinan tidak sejajar dengan kepentingan peserta penjelasan;
- f) terdapat perbincangan berkala dengan pihak pengurusan berkenaan dengan keberkesanan kawalan dalaman dan pengurusan risiko, serta memastikan pihak pengurusan telah mengambil tindakan sewajarnya terhadap syor dan kebimbangan yang dibangkitkan oleh pegawai pematuham dan juruaudit (juruaudit kawal selia, juruaudit luar dan juruaudit dalaman) berkenaan dengan kelemahan kawalan dalaman dan isu berkaitan ketidakpatuhan.

Lembaga pengarah yang kuat dan proaktif akan memupuk persekitaran kawalan dalaman yang teguh serta prosedur dan amalan yang patuh.

### **3.1 Pewujudan budaya pematuhan dalam organisasi**

(1) Bagi menerapkan budaya pematuhan yang berkesan di dalam organisasi, organisasi itu perlu:

- a) mempunyai buku panduan operasi yang terkini dan didokumenkan dengan baik yang mengandungi amalan bagi memastikan pematuhan. Buku panduan operasi ini hendaklah:
  - i. mengandungi prosedur yang praktik dan boleh menjelaskan rasional di sebalik setiap kehendak dan akibat jika kehendak itu tidak dipenuhi; dan
  - ii. menerangkan dengan jelas tanggungjawab individu bagi setiap fungsi yang perlu dilaksanakan.
- b) mempunyai sistem yang betul untuk menyimpan rekod. Rekod yang lengkap dan senang diperoleh adalah penting bagi membolehkan organisasi menunjukkan kepatuhannya dengan berkesan.
- c) mempunyai saluran komunikasi yang berkesan bagi memastikan semua kakitangan benar-benar tahu tentang dasar dan prosedur yang mempengaruhi tugas dan tanggungjawab mereka serta apa-apa perubahan padanya.

- d) menyediakan latihan induksi kepada pekerja baharu. Latihan induksi hendaklah merangkumi penjelasan tentang prosedur yang berhubung dengan tugas dan tanggungjawab pematuhan yang berkaitan dengannya.
- e) menilai kecekapan kakitangan secara tetap untuk mengenal pasti kehendak latihan dan menggalakkan pembangunan individu.
- f) mempunyai pegawai pematuhan yang berwibawa untuk menasihati bahagian urusniaga terkawal berkenaan dengan perkara penting pematuhan, untuk mengawasi bahawa urus niaga itu patuh dalam amalannya dan untuk mendidik semua dalam organisasi tentang cara terbaik mencapai pematuhan.
- g) mempunyai sistem pelaporan nalar. Pelaporan nalar kepada lembaga pengarah amat penting dan hendaklah merangkumi perkara rutin dan luar biasa. Isu pematuhan seperti hasil pengawasan, perubahan peraturan, hasil lawatan kawal selia dan sebagainya hendaklah disusun dalam Laporan Pematuhan dan dijadikan sebagai satu perkara tetap untuk dibincangkan di mesyuarat lembaga pengarah.
- h) mempunyai sistem kawalan dalaman yang berkesan. Apabila sistem kawalan dalaman diwujudkan, pihak pengurusan perlu memasukkan perkara berikut:

*i. Struktur organisasi*

Penetapan struktur hierarki dalaman dan pembahagian fungsi merentasi peserta penjelasan. Tujuannya adalah untuk memberikan gambaran yang jelas dan tepat tentang:

- jabatan yang bertanggungjawab untuk setiap fungsi urus niaga.
- tahap tanggungjawab dan struktur pelaporan dalam jabatan itu.
- tahap tanggungjawab dan pelaporan bagi ketua jabatan.
- tahap tanggungjawab dan struktur pelaporan bagi pengarah eksekutif atau ketua pegawai eksekutif.

*ii. Kawalan Pengurusan*

Kawalan ini termasuk semua cara penyeliaan yang dilakukan oleh pihak pengurusan kanan.

*iii. Pengasingan tugas*

Pengasingan tugas merupakan kaedah penting bagi kawalan pengurusan. Ia melibatkan peruntukan sebahagian tugas dalam aktiviti urus niaga dalam kalangan pekerja mengikut apa-apa cara supaya tugas seorang pekerja bertindak sebagai semak dan imbang ke atas tugas pekerja yang lain. Keadaan ini memastikan aktiviti peserta penjelasan dijalankan dengan cara yang betul dan dibenarkan serta membantu mencegah terjadinya aktiviti penipuan. Dalam satu peserta penjelasan, contoh biasa bagi pengasingan ialah antara:

- pemerolehan klien dan analisis risiko kredit
- aktiviti perdagangan dan tugas urus niaga (jika ada) serta transaksi penyelesaian
- pemindahan dana dan tempahan transaksi
- pengemaskinian harian baki lejar am dan pengesahan baki lejar am
- penyimpanan baki rekod dan penyerahan fizikal kolateral

Saiz beberapa organisasi mungkin menyebabkan tidak praktikal untuk mengasingkan tugas dalam satu aktiviti kepada 2 atau lebih pekerja. Pihak pengurusan perlu bergantung pada kaedah kawalan yang lain seperti audit dan

kajian semula pengurusan

serta menjalankannya secara kerap dan mendalam.

iv. *Kawalan penyeliaan*

Kakitangan yang diberi kuasa dan layak hendaklah menyelia semua aktiviti secara berasingan

v. *Kajian semula, kebenaran dan kelulusan*

Semua transaksi akan memerlukan kelulusan oleh pegawai diberi kuasa yang sesuai. Had kelulusan perlu sepadan dengan tahap kuasa setiap individu. Semua transaksi mesti didokumenkan dengan betul untuk tujuan kaji semula dan kebertanggungjawaban.

vi. *Kajian semula bebas*

Kajian semula bebas yang dijalankan oleh kakitangan yang dikenal pasti, berfungsi untuk memastikan bahawa sesuatu tugas atau proses telah dijalankan dengan betul dan secara cekap.

vii. *Kawalan perakaunan dan ketepatan aritmetik*

Kawalan perakaunan merupakan sistem penting untuk memeriksa ketepatan maklumat yang terkandung dalam rekod perakaunan dan buku syarikat secara harian. Aktiviti kawalan perakaunan merangkumi pengesahan kaedah pengiraan yang digunakan dan hasil yang diperlihatkan oleh angka dalam penyata kewangan seperti jumlah akaun dan timbangan duga, pembuktian baki akaun kawalan dan pelaksanaan penyesuaian.

viii. *Keselamatan fizikal*

Kawalan ini berkaitan dengan penjagaan dan perlindungan aset, dan sekatan akses kepada premis perniagaan, sistem dan rekod jabatan.

i) mengekalkan pendokumenan komprehensif dan prosedur bertulis bagi sistem penyeliaan dan pematuhan (“Prosedur Bertulis”). Prosedur ini mesti sentiasa dikemas kini untuk mengambil kira apa-apa perubahan yang mungkin terjadi kepada rangka kerja kawal selia sedia ada. Prosedur ini dan apa-apa pindaan padanya mesti dihebahkan dan dikuatkuasakan dengan berkesan di keseluruhan peserta penjelasan. Selain itu, peserta penjelasan perlu menyimpan rekod dalaman bagi semua orang yang ditugaskan sebagai kakitangan penyeliaan dan mereka yang diberikan fungsi menyelia, termasuk tarikh berkuat kuasa tugas sedemikian.

j) menghasilkan prosedur bertulis bagi semua transaksi dan surat-menyurat wakil berdaftar berkaitan dengan penawaran atau pelaksanaan apa-apa transaksi.

### 3.2 Tanggungjawab pematuhan

(1) Pihak pengurusan bertanggungjawab untuk menetapkan suasana peserta penjelasan bagi menggalakkan budaya pematuhan dalam entiti. Penting sekali bagi pihak pengurusan memberikan sokongan kepada fungsi pematuhan dan tindakan yang diambil oleh pihak pengurusan mesti memperlihatkan sokongan ini. Kelemahan dalam kawalan dalaman peserta penjelasan atau ketidakcekapan prosedur operasi mesti dikenal pasti dan dibetulkan dengan segera. Ketidakpatuhan mesti ditangani bagi memastikan kemungkiran tidak berlaku lagi.

(2) Kakitangan bertanggungjawab mematuhi undang-undang industri yang berkaitan, serta dasar dan prosedur kawalan dalaman yang ditetapkan oleh organisasi. Pihak pengurusan dan kakitangan mesti sentiasa ingat bahawa pematuhan adalah tanggungjawab semua.

Etos profesionalisme dan amalan terbaik yang merupakan perkara utama bagi pematuhan berkesan hanya boleh dicapai jika semua orang memainkan peranan masing-masing dan bukan hanya mengharap kepada pegawai pematuhan atau jabatan pematuhan.

- (3) Tanggungjawab utama bagi penyeliaan dan pematuhan yang betul terletak pada peserta penjelasan dan lembaga pengarahnnya. Pegawai pematuhan memudahkan pencapaian objektif tersebut dan tidak melepaskan peserta penjelasan atau lembaga pengarahnnya daripada apa-apa tanggungjawab. Perumusan program penyeliaan atau pematuhan mungkin di bawah fungsi tugas pegawai pematuhan tetapi sebenarnya pelaksanaan dan penyelenggaraan program sebegitu bergantung pada peserta penjelasan dan lembaga pengarahnnya. Apa-apa kegagalan untuk menyelia secara berkesan dan memastikan pematuhan oleh peserta penjelasan atau kakitangannya akan dianggap kegagalan di pihak peserta penjelasan dan lembaga pengarahnnya.

#### **4. PERANAN PEGAWAI PEMATUHAN**

##### **4.1 Fungsi berkecuali**

- (1) Pegawai pematuhan bertindak sebagai “konduit” dan melaluiinya peserta penjelasan mencapai objektif pematuhan, di samping membuktikan wujudnya semak dan imbang berkecuali dalam peserta penjelasan, dan dengan itu memastikan aktiviti peserta penjelasan mematuhi undang-undang, kaedah, peraturan, arahan, garis panduan, dasar dan prosedur sekuriti yang berkaitan.
- (2) Bagi menjalankan tugasnya tanpa apa-apa konflik kepentingan, pegawai pematuhan mesti terpisah daripada pejabat sokong serta fungsi operasi yang lain bagi peserta penjelasan. Beliau tidak boleh mempunyai fungsi operasi, dan tidak boleh terlibat secara langsung dalam aktiviti penyelesaian, pendanaan, pemprosesan atau penyesuaian peserta penjelasan, dan tidak boleh bertindak mengikut cara yang boleh menjelaskan fungsi dan kedudukannya. Pegawai pematuhan sepatutnya hanya terlibat dalam fungsi pematuhan. Beliau tidak dibenarkan terlibat dalam urus niaga derivatif yang bersifat peribadi.

##### **4.2 Peranan pegawai pematuhan berhubung dengan jabatan atau fungsi lain dalam organisasi**

- (1) Pegawai pematuhan mengambil tanggungjawab penyeliaan keseluruhan ke atas aktiviti penjelasan, penyelesaian dan operasi peserta penjelasan. Beliau mengawasi aktiviti urus niaga yang sedang dijalankan secara proaktif untuk memastikan pematuhan oleh peserta penjelasan. Beliau menyelia dan menambah langkah penyeliaan lain yang sedia ada dalam peserta penjelasan dan memastikan bahawa penyelia/Ketua Jabatan berkaitan melaksanakan tanggungjawab penyeliaan masing-masing secara berkesan. Walau bagaimanapun, pegawai pematuhan tidak melepaskan mana-mana penyelia/Ketua Jabatan daripada tanggungjawab mereka. Beban melaksanakan fungsi tugas yang ditentukan kekal dengan penyelia/Ketua Jabatan berkenaan.
- (2) Dalam hal ini, pegawai pematuhan hendaklah sentiasa terus berhubung dan bekerjasama rapat dengan semua ketua penyelia dalam struktur peserta penjelasan, dengan tujuan untuk menambah ulasan penyelia yang sedia ada dan memastikan dasar dan prosedur yang perlu telah tersedia untuk melaksanakan penyeliaan yang betul di jabatan masing-masing.
- (3) Pegawai pematuhan dan jabatan audit dalaman hendaklah berusaha untuk saling melengkapi dan bekerja bersama untuk mencapai standard pematuhan yang tinggi. Penting untuk diambil perhatian bahawa pegawai pematuhan tidak meneruskan atau mengambil alih tugas dan fungsi mana-mana jabatan lain dalam peserta penjelasan.

**4.3 Peranan pegawai pematuhan berhubung dengan lembaga pengarah**

- (1) Pegawai pematuhan mesti melapor terus kepada lembaga pengarah peserta penjelasan. Beliau hendaklah mempunyai akses kepada lembaga pengarah untuk melapor, mengemas kini, memberitahu dan mengemukakan syor tentang semua perkara berkaitan dengan pematuhan, termasuk peristiwa ketidakpatuhan. Walau bagaimanapun, dalam menjalankan tugasnya, pegawai pematuhan boleh membawa perkara pematuhan kepada perhatian Pengarah Eksekutif/Ketua Pegawai Eksekutif atau pihak pengurusan kanan lain untuk membolehkan tindakan sewajarnya diambil.
- (2) Pegawai pematuhan mesti menyerahkan laporan bulanan bertulis kepada lembaga pengarah tentang semua perkara berkaitan dengan pematuhan, termasuk perkara yang telah dibawa kepada perhatian Pengarah Eksekutif/Ketua Pegawai Eksekutif atau pihak pengurusan kanan lain dan tindakan yang telah diambil. Lembaga pengarah mesti mempertimbangkan perkara yang dilaporkan kepadanya oleh pegawai pematuhan di mesyuarat rasminya supaya tindakan atau keputusan sewajarnya dapat diambil. Rekod yang betul berkenaan dengan pertimbangan tersebut mesti disimpan.
- (3) Bagi memastikan status bebas pegawai pematuhan, prestasi beliau sebaiknya dinilai oleh lembaga pengarah.

**4.4 Tugas dan tanggungjawab Pegawai Pematuhan (Ringkasan)**

- (1) Tugas dan tanggungjawab utama pegawai pematuhan diringkaskan di bawah:
  - a) untuk memberikan nasihat tentang perkara pematuhan  
Pegawai pematuhan bertanggungjawab untuk memastikan pematuhan kepada undang-undang, kaedah, peraturan, arahan, garis panduan, dasar dan prosedur yang berkaitan.
  - b) untuk mengkaji semula kecukupan kawalan dalaman dan sistem pengurusan risiko  
Pegawai pematuhan mesti secara berterusan mengkaji semula kecukupan sistem kawalan dalaman peserta penjelasan, yang termasuk sistem pengurusan risiko, memandangkan perubahan keadaan dalaman dan luaran.
  - c) untuk mengkaji semula, mengawasi dan menyelia langkah penyeliaan lain bagi memastikan pematuhan  
Salah satu cara untuk memastikan pematuhan oleh semua peringkat kakitangan adalah dengan mempunyai pengawasan yang berkesan, merangkumi aktiviti pejabat sokongan serta perakaunan. Penyelia/Ketua Jabatan bertanggungjawab untuk memastikan pematuhan oleh kakitangan mereka. Dalam hal ini, adalah menjadi tugas pegawai pematuhan untuk mengkaji semula kecukupan langkah penyeliaan yang diambil oleh penyelia/Ketua Jabatan. Kekerapan kajian semula dan pengawasan hendaklah ditentukan melalui penilaian tahap risiko yang terlibat, dan kekerapan serta sifat perubahan dalam persekitaran operasi. Kajian semula dan pengawasan itu juga hendaklah tertumpu pada kawasan berisiko. Senarai semak hendaklah digunakan bagi tujuan tersebut.
  - d) untuk membantu dalam melatih dan mendidik kakitangan tentang perkara pematuhan

Latihan adalah penting untuk kejayaan pelaksanaan budaya pematuhan. Semua ambilan baharu dan kakitangan sedia ada mesti dilatih dengan secukupnya dan dilengkapi dengan kemampuan yang diperlukan untuk menjalankan tanggungjawab yang ditugaskan kepada mereka. Pegawai pematuhan mesti membantu dalam melatih dan mendidik kakitangan tentang aspek tugas mereka yang berkaitan dengan pematuhan dan hendaklah memastikan yang mereka sentiasa diberikan maklumat terkini berkenaan dengan

perubahan dalam kehendak kawal selia.

- e) untuk melapor kepada lembaga pengarah

Pegawai pematuhan bertanggungjawab untuk memberitahu dan melaporkan kepada lembaga pengarah tentang semua perkara berkaitan dengan pematuhan sekurang-kurangnya sekali sebulan. Walau bagaimanapun, beliau hendaklah segera melaporkan kepada lembaga pengarah dan Pusat Penjelasan yang berkaitan jika terdapat perkara yang memerlukan perhatian segera, contohnya, pelanggaran undang-undang, dan perkara yang berkaitan dengan pengasingan aset klien dan kedudukan risiko peserta penjelasan.

- f) untuk berhubung dengan badan kawal selia tentang perkara pematuhan

Oleh sebab fungsi pegawai pematuhan berstatus bebas, beliau merupakan kakitangan yang paling sesuai untuk memainkan peranan sebagai pegawai perhubungan antara peserta penjelasan dengan pihak pengawal selia bagi maksud perkongsian maklumat, pencerahan tentang kaedah dan peraturan, permintaan nasihat, dan pelaporan tentang kejadian ketidakpatuhan.

(**Tambahan I** menghuraikan tugas dan tanggungjawab pegawai pematuhan)

## 5. KEMAHIRAN PENTING YANG DIPERLUKAN DARIPADA PEGAWAI PEMATUHAN

- (1) Penting bahawa orang yang layak diambil bekerja sebagai pegawai pematuhan. Individu ini mesti mempunyai sekurang-kurangnya tahap kecekapan minimum dalam aktiviti tertentu yang perlu mereka awasi, dan mesti juga merupakan orang yang diberi kuasa untuk menjalankan tanggungjawabnya sebagai pegawai pematuhan dan berada pada tahap kekanan yang sewajarnya untuk bertindak secara berkecuali dan melaksanakan keputusan. Beliau mesti mempunyai akses tanpa had kepada semua maklumat dan rekod berhubung dengan aktiviti urus niaga peserta penjelasan dan mesti diberi kuasa untuk menyoal mana-mana kakitangan berkaitan dengan apa-apa perlakuan, amalan urus niaga, persoalan etika atau apa-apa isu lain yang berkaitan untuk pelaksanaan tugasnya.
- (2) Pegawai pematuhan perlu mempunyai kelayakan profesional yang diiktiraf dan pengalaman yang sesuai dengan tugas yang akan dilaksanakan.
- (3) Pegawai pematuhan perlu mempunyai sedikit **kemahiran teknikal** dalam sektor urus niaga yang perlu beliau awasi, contohnya, prinsip am berkaitan dengan kegunaan produk derivatif dalam perlindung nilai, penggerak pasaran, pengurusan portfolio, timbang tara dan peningkatan hasil, serta risiko yang terlibat, perkhidmatan yang ditawarkan oleh peserta penjelasan dan amalan pasaran. Beliau mesti **secara profesionalnya cekap** dalam menilai kaedah industri yang terpakai kepada urus niaga dan boleh mentafsirkannya secara praktik untuk urus niaga.
- (4) Memandangkan pegawai pematuhan perlu bekerjasama rapat dengan rakan sekerja dalam peserta penjelasan dan juga dengan pihak pengawal selia, maka penting bagi pegawai pematuhan mempunyai **kemahiran berkomunikasi dan antara perorangan yang baik**. Beliau mesti menjadi seorang pendengar yang baik, bersikap terbuka dan mudah didekati serta mempunyai kemahiran berunding supaya dapat mengemukakan hujah dengan cara yang meyakinkan daripada secara memerintah.
- (5) Pegawai pematuhan mesti boleh **menggunakan pengetahuan dan pengalaman** yang diperoleh dalam perniagaan yang diceburi serta memahami masalah dan kekangan kritikal yang dihadapi dalam urus niaga untuk mendapatkan kepercayaan apabila

membincangkan isu dengan pihak pengurusan. Walau bagaimanapun, beliau mesti mengekalkan **cara pemikiran yang neutral dan bebas** dan boleh membuat keputusan tersendiri sama ada hendak melaporkan atau berbincang dengan lembaga pengarah dan pengawal selia tentang isu tertentu yang dirasakan wajar.

## 6. BUKU PANDUAN PEMATUHAN

- (1) Peserta penjelasan mesti mewujudkan dan menyimpan "Buku Panduan Pematuhan" komprehensif yang khusus untuk kehendaknya dan mesti diluluskan oleh lembaga pengaruhnya. Kecukupan Buku Panduan tersebut akan tertakluk kepada kajian semula oleh pegawai pematuhan, yang akan memastikan kehendak dalam buku panduan itu dipatuhi.
- (2) Buku Panduan Pematuhan ini mesti menghuraikan pengunaan yang praktik bagi fungsi terperinci pegawai pematuhan. Buku panduan ini mesti menyatakan, antara lainnya, prosedur pengawasan, penyeliaan dan kajian semula berhubung dengan semua fungsi pegawai pematuhan.
- (3) Buku panduan ini mesti, antara lainnya, merangkumi:
  - (a) garis kasar bagi dasar, prosedur dan kawalan pematuhan peserta penjelasan, untuk melindungi peserta penjelasan dan pelanggannya daripada risiko kehilangan dan penyalahgunaan yang serius; dan
  - (b) tatakelakuan yang menampakkan standard integriti peribadi yang diharapkan daripada kakitangan.
- (4) Pegawai pematuhan mesti memastikan perkara berikut:
  - (a) prosedur yang diwujudkan dalam buku panduan ini adalah mencukupi. Prosedur yang mencukupi adalah yang ditetapkan untuk mencapai standard industri, kehendak kawal selia, dan keadaan peserta penjelasan;
  - (b) prosedur pematuhan telah dihasilkan untuk menjangka, setakat yang boleh, aktiviti yang paling berkemungkinan mengakibatkan salah laku oleh peserta penjelasan;
  - (c) setiap program pematuhan mesti bersesuaian dengan saiz dan sifat peserta penjelasan;
  - (d) prosedur pematuhan yang diwujudkan dihebahkan dengan berkesan dalam peserta penjelasan;
  - (e) buku panduan ini akan tertakluk kepada kajian semula secara berkala atau apabila ada perubahan besar kepada undang-undang, kaedah, dan peraturan sekuriti yang berkaitan;
  - (f) apabila prosedur pematuhan telah diwujudkan, pegawai pematuhan mesti memastikan prosedur pematuhan tersebut diawasi dan dikuatkuasakan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

## 7. KESIMPULAN

- (1) Pematuhan akan menyebabkan berkurangnya insiden tindakan disiplin yang dikenakan terhadap peserta penjelasan, contohnya, denda dan penggantungan daripada menjelaskan dagangan yang mungkin mengganggu urus niaga serta merosakkan reputasi peserta penjelasan. Lebih penting lagi, pematuhan dengan cara mewujudkan prinsip kawalan seperti pengasingan tugas dan kajian semula yang bebas dan neutral bertindak untuk melindungi aset perniagaan dengan cara mengurangkan berlakunya kejadian ralat tak sengaja atau penipuan terang-terangan melalui pengesahan awal dan pembetulan.
- (2) Keberkesanan penerapan budaya pematuhan yang betul ke dalam semua unit urus niaga dan pentadbiran peserta penjelasan akan menyebabkan risiko operasi yang lebih rendah, memudahkan pengesahan awal risiko pasaran atau risiko penumpuan yang menyebabkan peningkatan kecekapan operasi yang seterusnya ditafsirkan kepada pengurangan kos operasi dan risiko kewangan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

## TAMBAHAN I – TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB PEGAWAI PEMATUHAN

Bagi mengekalkan standard amalan/perlakuan urus niaga yang tinggi, kawalan dalaman yang kuat dan memastikan pematuhan dengan undang-undang, kaedah dan peraturan, peserta penjelasan hendaklah mempunyai pegawai pematuhan untuk menguruskan aspek pematuhan urus niaga penjelasan derivatifnya. Tugas dan tanggungjawab utama pegawai pematuhan adalah untuk:

a) **memberikan nasihat tentang perkara pematuhan**

Dalam melaksanakan tugas di atas, pegawai pematuhan hendaklah:

- i. memahami semua undang-undang, kaedah, peraturan, arahan, garis panduan, dasar dan prosedur, dan perubahan padanya, dan menafsirkannya bersetujuan dengan saiz dan kerumitan peserta penjelasan;
- ii. menasihati semua kakitangan peserta penjelasan tentang cara kehendak ini dapat dilaksanakan dalam prosedur yang praktis dan semua perkara berkaitan dengan pematuhan; dan
- iii. memastikan peserta penjelasan mempunyai dasar dan prosedur untuk mengawal semua aktiviti utama.

Pegawai pematuhan mempunyai tanggungjawab untuk memastikan pematuhan dicapai dalam semua bidang urus niaga.

b) **mengkaji semula kecukupan kawalan dalaman dan sistem pengurusan risiko**

Kawalan dalaman ditakrifkan seperti yang berikut:

*“Kawalan dalaman adalah proses, yang dilaksanakan oleh lembaga pengarah, pengurusan dan kakitangan lain sesebuah entiti, yang direka untuk memberikan jaminan munasabah berkenaan dengan pencapaian matlamat dalam kategori berikut:*

- a) kebolehpercayaan pelaporan kewangan
- b) pematuhan kepada undang-undang dan peraturan yang berkait dan
- c) keberkesanan dan kecekapan operasi”

Kawalan dalaman mengandungi 5 elemen yang berhubung kait:

- i. pengawasan pengurusan dan budaya kawalan
- ii. penilaian risiko
- iii. aktiviti kawalan
- iv. maklumat dan komunikasi dan
- v. aktiviti pengawasan

Peserta penjelasan bertanggungjawab untuk mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh, yang meliputi bukan hanya kawalan kewangan tetapi juga kawalan operasi dan pematuhan, serta pengurusan risiko.

Dalam mengkaji semula kecukupan sistem kawalan dalaman dengan peserta penjelasan, pegawai pematuhan perlu mempertimbangkan tahap kewujudan dan keberkesanan **faktor kawalan** berikut:

i. *bukti kawalan operasi*

Apabila suatu kawalan diperkenalkan kepada peserta penjelasan, sebahagian besar keberkesanan dan kebolehpercayaannya bergantung pada keupayaan peserta penjelasan untuk memastikan dan mengesahkan bahawa kawalan sedang beroperasi. Pengesahan ini sebaiknya dalam bentuk bukti berdokumen, contohnya, satu laporan atau pengesahan bertulis oleh orang yang mengendalikan kawalan tersebut. Ketidaaan bukti berdokumen tersebut meningkatkan risiko bahawa kawalan itu tidak beroperasi dan merendahkan keupayaan peserta penjelasan untuk mengesan apa-apa pelanggaran kawalan itu.

ii. *kawalan pencegahan dan pengesanan*

Tujuan kawalan adalah untuk tidak menggalakkan dan menghentikan aktiviti yang tidak wajar atau tanpa kebenaran. Elemen pencegahan dan pengesanan ini boleh dilaksanakan dengan memulakan pencarian kawalan daripada kedudukan risiko mula timbul dalam sesuatu aktiviti atau proses. Cara ini akan mengurangkan masa antara berlakunya aktiviti tanpa kebenaran dengan ketika aduan dibuat, dan mengelakkan situasi itu daripada menjadi lebih teruk dan tidak dapat dipulihkan tanpa pengesanan. Contoh yang biasa berlaku ialah had pendedahan atau had kedudukan yang diserahkan oleh pihak pengurusan. Apa-apa pelanggaran dalam had tersebut bukan hanya dibiarkan untuk dikesan dan dilaporkan oleh kakitangan pejabat sokongan, tetapi juga pada penjaga kedudukan, iaitu pegawai pengawas had dan pegawai pengurusan risiko yang selalunya mempunyai kawalan di pihak mereka, perlu memastikan tugasannya mereka dapat disiapkan pada penghujung hari atau sebelum bermulanya hari perdagangan berikutnya. Maknanya, pelanggaran tersebut tidak sepatutnya berterusan tanpa dapat dikesan melebihi sehari dan situasi ini tidak seharusnya berkesempatan menjadi lebih teruk melepas hari tersebut.

iii. *menangani ketiadaan kawalan atau kawalan lemah*

Prosedur untuk memperbaik atau mengubah suai sistem kawalan jika kelemahan atau kekosongan dalam kawalan dikesan, patut diwujudkan. Proses untuk memulakan dan melaksanakan penambahbaikan itu mesti dengan segera agar dapat mengurangkan pendedahan peserta penjelasan kepada kelemahan atau kekosongan itu.

Industri derivatif ialah industri yang dinamik, cepat berubah dan oleh itu, pegawai pematuhan mesti terus-menerus mengkaji semula kecukupan sistem kawalan dalam peserta penjelasan, yang merangkum sistem pengurusan risiko, dalam hal perubahan keadaan dalaman dan luaran. Dalam hal ini, pegawai pematuhan mesti mengkaji semula penilaian terhadap jabatan audit dalaman tentang kecukupan kawalan dalaman peserta penjelasan.

**Tambahan II** menyenaraikan sebahagian standard kawalan fungsian bagi aktiviti utama yang akan digunakan sebagai panduan untuk mengkaji semula keseluruhan sistem kawalan dalaman peserta penjelasan.

c) *mengkaji semula, mengawasi dan menyelia langkah penyeliaan lain bagi memastikan pematuhan*

Salah satu cara untuk memastikan pematuhan pada semua peringkat kakitangan adalah dengan mempunyai kajian semula dan pengawasan yang berkesan. Penyelia/Ketua Jabatan bertanggungjawab untuk memastikan pematuhan oleh kakitangan mereka. Dalam hal ini, pegawai pematuhan bertanggungjawab untuk mengkaji semula kecukupan langkah penyeliaan yang diambil oleh penyelia/Ketua Jabatan masing-masing. Kajian semula dan

pengawasan pematuhan patut meliputi aktiviti pejabat sokongan serta perakaunan. Kajian semula, pengawasan dan penyeliaan termasuk:

- i. mengkaji semula prosedur kawalan untuk memastikan aktiviti derivatif dijalankan menurut dasar dan garis panduan sedia ada yang ditetapkan oleh lembaga pengarah dan pihak pengurusan;
- ii. mengkaji semula prosedur yang dilaksanakan dalam membuka dan meluluskan pembukaan akaun klien dan memastikan pematuhan dengan Kaedah-kaedah, Arahan-arahan dan kehendak berkanun yang berkaitan;
- iii. mengkaji semula operasi untuk memastikan bahawa kaedah penjelasan dan penyelesaian seperti peruntukan dagangan dan pengesahan transaksi yang tepat pada masanya;
- iv. mengkaji semula deposit dan pengeluaran klien untuk memastikan pematuhan dengan undang-undang dan kaedah urus niaga;
- v. mengkaji semula pemerosesan entri perakaunan dan pengesahan akaun lejar am;
- vi. mengkaji semula proses pembukaan akaun lejar am. Satu proses kawalan mesti wujud untuk mencegah pembukaan akaun boneka atau akaun lejar gantung yang mungkin digunakan untuk meletakkan dagangan tanpa kebenaran atau dagangan yang merugikan;
- vii. mengkaji semula aktiviti penyesuaian pejabat sokongan;
- viii. memastikan pengasingan yang betul bagi dana klien;
- ix. mengkaji semula surat-menyurat dan interaksi antara kakitangan peserta penjelasan dengan klien berkaitan dengan butiran lepas dagangan, margin dan penjelasan kontrak dari semasa ke semasa;
- x. mengkaji semula tahap Modal Bersih Terlaras dan apa-apa standard modal minimum dalaman atau luaran dan memastikan peserta penjelasan dapat memenuhi kehendak kewangan minimum pada bila-bila masa;
- xi. mengkaji semula ralat peruntukan/dagangan;
- xii. mengkaji akaun proprietari untuk memastikan pematuhan dengan had kredit/kedudukan yang dikenakan dan bahawa keadaan lebih had dilaporkan kepada pihak pengurusan;
- xiii. mengkaji semula had kedudukan klien untuk memastikan pematuhan dengan had kedudukan yang dikenakan oleh Pusat Penjelasan dan had kedudukan dilaporkan;
- xiv. mengkaji semula panggilan margin yang dikeluarkan kepada klien untuk memastikan kutipan margin dalam tempoh masa yang ditetapkan;
- xv. mengkaji semula transaksi kakitangan untuk memastikan transaksi tersebut telah diluluskan, dilaksanakan dan direkodkan dengan mematuhi prosedur yang betul;
- xvi. mengkaji semula aduan klien, iaitu menganalisis arah aliran aduan, sebab am

- dan jangka masa purata yang diambil untuk memberikan respons dan menyelesaikan aduan klien. Pegawai pematuhan hendaklah mengkaji semula pengendalian aduan oleh pegawai yang ditetapkan untuk memastikan bahawa pengendalian aduan, termasuk apa-apa penyiasatan dan tindakan seterusnya yang diambil, mematuhi prosedur yang betul;
- xvii. mengkaji semula semua iklan, risalah jualan dan apa-apa jenis maklumat lain berkaitan dengan syor/urus niaga yang diedarkan kepada klien/orang ramai untuk memastikan ketepatan dan pematuhan kepada undang-undang, kaedah dan peraturan yang berkaitan, sebelum diterbitkan dan boleh diakses oleh orang ramai; dan
  - xviii. melakukan tindakan susulan berkenaan dengan dapatan audit. Pegawai pematuhan hendaklah memastikan bahawa dapatan audit yang dibangkitkan oleh juruaudit dalaman, luaran dan kawal selia diambil tindakan dan diselesaikan dengan segera.

Kekerapan pengkajian semula dan pengawasan hendaklah ditentukan dengan menilai tahap risiko yang terlibat, dan kekerapan serta perubahan semula jadi dalam persekitaran operasi. Program pengkajian semula dan pengawasan boleh dijalankan secara harian, mingguan atau bulanan, atau sebagai kajian semula berdasarkan isu bagi isu tertentu yang dikenal pasti daripada kajian semula dan pengawasan lepas atau isu yang dibangkitkan oleh juruaudit sewaktu audit berkala. Aktiviti pengkajian semula dan pengawasan boleh menawarkan kelebihan dalam pengesanan dan pembetulan kelemahan sistem yang cepat. Contoh bagi aktiviti yang sedangkan dijalankan itu merangkumi program pengkajian semula dan pengawasan secara berkesan, pegawai pematuhan patut mempunyai beberapa langkah seperti senarai semak untuk mengesahkan bahawa proses pengkajian semula dan pengawasan telah dijalankan dan untuk merekod apa-apa kelemahan yang ditemui. Senarai semak ini boleh juga digunakan sebagai rujukan apabila mengadakan perbincangan dengan kakitangan dan pihak pengurusan. Contoh senarai semak pengkajian semula dan pengawasan ditunjukkan dalam **Tambahan III**.

Apabila menjalankan proses pengkajian semula dan pengawasan, pegawai pematuhan hendaklah memberikan tumpuan kepada kawasan berisiko. Pegawai pematuhan hendaklah menilai risiko dari segi kewangan jika aktiviti tidak dikawal dengan betul atau ada langkah kawalan penting yang tertinggal, contohnya:

- i. risiko kerugian akibat kelemahan dalam kawalan kredit dan/atau penumpuan portfolio-pihak berlawanan mungkir terhadap transaksi yang dalam proses penyelesaian dengan nilai telah dihantar serah kepada pihak berlawanan tetapi belum diterima daripada mereka;
- ii. risiko kerugian akibat kelemahan dalam kawalan kecairan- kegagalan untuk memenuhi obligasi bayaran pada tarikh penyelesaian atau sekiranya berlaku panggilan margin;
- iii. risiko kerugian akibat kelemahan dalam kawalan dalaman- maklumat kewangan yang tidak tepat dilaporkan disebabkan penggunaan maklumat yang salah untuk menilai kedudukan kewangan;
- iv. risiko kerugian akibat kelemahan dalam kawalan undang-undang- kontrak atau kolateral tidak boleh dikuatkuasakan dan dilaksanakan secara sah.

Dalam hal ini, pegawai pematuhan hendaklah juga:

- i. mengkaji semula keberkesanannya kawalan dalaman berkaitan langkah-langkah, pelaporan dan mengehad risiko
- ii. mengkaji semula proses kelulusan kredit untuk memastikan risiko produk tertentu telah direkodkan secukupnya dan prosedur kelulusan kredit telah dipatuhi. Sebagaimana dasar

- am, urus niaga dengan pihak berlawanan tidak boleh bermula sehingga kemudahan kredit diluluskan
- iii. mengkaji semula pendedahan risiko dan penumpuan risiko, memastikan bahawa aktiviti penjelasan dan penyelesaian dalam had yang diluluskan oleh lembaga pengarah dan modal secukupnya dikekalkan untuk menyokong aktiviti derivatif
  - iv. mengkaji semula untuk memastikan dasar margin mematuhi kaedah margin Pusat Penjelasan
  - v. mengkaji semula proses dokumentasi undang-undang dan memastikan garis panduan dan prosedur dipatuhi dan mempertimbangkan kualiti, kebolehpasaran dan kebolehlaksanaan kolateral yang disandarkan.

Proses pengkajian semula dan pengawasan hanya akan berkesan jika pegawai pematuhan mengadakan mesyuarat tetap dengan pihak pengurusan dan kakitangan yang terlibat untuk menyemak daptan terdahulu kerana mesyuarat tetap dapat membantu untuk mengkaji semula cara prosedur berfungsi, mempertimbangkan kelemahan dan apa-apa syor untuk perubahan. Tindakan ini akan membantu mewujudkan budaya pematuhan yang berkesan.

**Tambahan IV** menerangkan secara am beberapa risiko yang terlibat dan pengurusan risiko bagi derivatif dagangan bursa. Ia berfungsi sebagai rujukan pegawai pematuhan untuk menambah baik proses kajian semula dan pengawasan pematuhan

**d) membantu dalam melatih dan mendidik para kakitangan tentang perkara pematuhan**

Semua ambilan baharu dan kakitangan sedia ada mesti dilatih secukupnya dan dilengkapi dengan kemahiran yang perlu untuk menjalankan tanggungjawab yang diberikan kepada mereka. Latihan adalah penting dalam menjayakan pelaksanaan budaya pematuhan. Pegawai pematuhan mesti membantu dalam melatih dan mendidik para kakitangan tentang aspek berkaitan pematuhan bagi tugas mereka dan hendaklah memastikan mereka mendapat maklumat terkini tentang perubahan kehendak kawal selia. Latihan boleh dijalankan secara formal dan secara latihan dalam kerja. Beberapa contoh latihan dalam kerja yang boleh dilakukan oleh pegawai pematuhan adalah:

- i. memaklumkan para kakitangan tentang kelemahan yang ditemui sewaktu proses pengkajian semula dan pengawasan pematuhan
- ii. menerangkan tentang kehendak kawal selia dan akibatnya jika kehendak tersebut tidak dipenuhi
- iii. menghebahkan maklumat yang disampaikan oleh pihak pengawal selia melalui pekeliling, contohnya, perubahan dalam kehendak kawal selia atau tindakan disiplin yang diambil oleh pihak pengawal selia

**e) melaporkan kepada lembaga pengarah**

Sistem pelaporan maklumat yang tepat pada masanya akan merangsang persekitaran bagi amalan pematuhan. Pegawai pematuhan bertanggungjawab untuk memberitahu dan melapor kepada lembaga pengarah tentang semua perkara yang berkaitan dengan pematuhan sekurang-kurangnya sekali sebulan. Namun, pegawai pematuhan hendaklah segera melaporkan kepada lembaga pengarah dan Pusat Penjelasan yang berkaitan jika perkara itu memerlukan perhatian segera, contohnya pelanggaran undang-undang, dan perkara berkaitan dengan pengasingan aset klien dan kedudukan risiko peserta penjelasan.

Laporan pematuhan hendaklah melaporkan sekurang-kurangnya, isu berikut:

i. *pendedahan kredit*

Lembaga pengarah hendaklah dimaklumkan tentang apa-apa pelanggaran had yang berlaku dan tindakan susulan yang diambil, apa-apa bayaran yang tertunggak dan tindakan susulan tentang ketiadaan pembayaran

ii. *pendanaan*

Lembaga pengarah hendaklah diberitahu tentang tahap Modal Bersih Terlaras organisasi tersebut dan impak aktiviti urus niaga ke atas kedudukan keseluruhan kecairan organisasi itu.

iii. *kolateral diterima*

Lembaga pengarah hendaklah dimaklumkan tentang jenis dan pendedahan kewangan bagi kolateral yang disandarkan oleh klien dan langkah yang diambil oleh organisasi untuk memuaskan hatinya sendiri bahawa dokumen itu telah disemak sewajarnya

iv. *ralat dagangan*

Lembaga pengarah hendaklah dimaklumkan secara terperinci tentang cara ralat dagangan ini berlaku dan amaun untung/rugi yang diserap oleh organisasi

v. *pengasingan aset klien*

Lembaga pengarah hendaklah dimaklumkan berkenaan dengan apa-apa kekurangan dalam aset terasing klien

vi. *dapatkan audit oleh audit dalaman, luaran dan kawal selia*

Lembaga pengarah hendaklah dimaklumkan berkenaan dengan dapatan audit yang dibangkitkan oleh audit dalaman, audit luaran dan audit kawal selia serta tindakan yang diambil oleh pihak pengurusan untuk menangani isu yang dibangkitkan

vii. *isu pematuhan lain dan pindaan kepada undang-undang, kaedah dan peraturan*

Pegawai pematuhan bertanggungjawab untuk memastikan bahawa isu pematuhan baharu dikendalikan dengan betul dan dilaporkan kepada Lembaga, dan risiko pematuhan dibawa kepada perhatian Lembaga. Pegawai pematuhan mesti juga melaporkan kepada lembaga pengarah perkara yang telah dibawa kepada perhatian Pengarah Eksekutif atau pihak pengurusan kanan lain dan tindakan yang telah diambil.

viii. *Perkara lain*

Lembaga pengarah hendaklah juga dimaklumkan berkenaan dengan situasi yang mungkin mewujudkan konflik kepentingan.

f) ***berhubung dengan pihak kawal selia tentang perkara pematuhan***

Amat penting untuk menjaga perhubungan antara peserta penjelasan dengan pihak pengawal selia. Pegawai pematuhan merupakan kakitangan yang paling sesuai untuk memainkan peranan sebagai pegawai perhubungan antara peserta penjelasan dengan pihak pengawal selia kerana fungsinya yang bebas. Laporan mesti dihasilkan untuk memudahkan perkongsian maklumat, pencerahan tentang kaedah dan peraturan serta meminta nasihat. Oleh yang demikian, pegawai pematuhan hendaklah:

- i. memastikan penyata kewangan bulanan diserahkan kepada pengawal selia dalam waktu yang ditetapkan
- ii. memberitahu pihak pengawal selia dengan segera berkenaan apa-apa ketidakpatuhan dan tindakan atau cara pembetulan yang akan diambil oleh organisasi
- iii. memberitahu pihak pengawal selia berkenaan apa-apa perubahan perlembagaan

berhubung operasi organisasi dan apa-apa perubahan yang mempengaruhi Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal atau lesen yang dikeluarkan kepada wakil peniaga

- iv. memberitahu pihak pengawal selia dengan segera berkenaan apa-apa keadaan yang mempengaruhi kemampuan bayar organisasi atau apa-apa syarat yang akan merosakkan kemampuannya secara material untuk memenuhi mana-mana tanggungjawabnya

- v. mampu mengemukakan dokumen dan maklumat pada bila-bila masa diminta oleh pihak pengawal selia dan bertanggungjawab terhadap apa-apa soalan yang mungkin disoal pihak pengawal selia berhubung dengan tugas dan tanggungjawab pematuhannya

Pegawai pematuhan digalakkan untuk mengekalkan hubungan rutin dengan pengawal selia untuk membincangkan isu kontroversi dan mendapatkan nasihat dan syor kepada masalah yang dihadapi. Walau bagaimanapun, pengawal selia tidak berkewajipan untuk memberikan **penyelesaian**, kerana hal ini merupakan tanggungjawab Peserta Penjelasan.

Akhir sekali, pegawai pematuhan sepatutnya memahami sebab lawatan pemeriksaan dilakukan oleh pihak pengawal selia dan sedar akan kekerapan lawatan sedemikian. Tujuan pemeriksaan audit yang dilakukan oleh pihak pengawal selia adalah seperti yang berikut:

Bahawa peserta penjelasan:

- i. mematuhi undang-undang, kaedah, peraturan, arahan, garis panduan, dasar dan prosedur yang berkaitan;
- ii. mengekalkan kawalan dalaman yang cukup di semua bahagian;
- iii. melindungi aset klien dengan mengekalkan pengasingan yang betul;
- iv. menyimpan rekod yang teratur yang menyokong dan menerangkan aktivitinya, contohnya, penjelasan, rekod penyelesaian, dan sebagainya;
- v. mempunyai Buku Panduan Operasi yang sesuai dan dikemas kini;
- vi. mempunyai pihak pengurusan yang berpengalaman, kakitangan yang berkelayakan dan sistem pejabat sokongan yang mencukupi untuk menjalankan urusan berniaga dalam derivatif;
- vii. melindungi aset Syarikat dan aset klien daripada apa-apa penggunaan tidak diluluskan atau pelupusan dengan adanya kawalan yang bersesuaian;
- viii. mempunyai rekod perakaunan yang betul, iaitu semua transaksi yang dilaporkan dalam penyata kewangan bulanan adalah dinyatakan secara wajar, disokong oleh dokumen yang berkaitan, dan dikelaskan serta didedahkan menurut Kaedah-kaedah Bursa Malaysia Derivatives Clearing Bhd (“Bursa Clearing (D)”; dan
- ix. mengekalkan modal dan sumber kewangan yang mencukupi untuk menampung aktiviti penjelasan dan penyelesaian.

Pengawal selia menilai kawalan dalaman dan pengurusan risiko kerana tumpuan adalah kepada langkah-langkah pengesanan dan pencegahan. Pendekatan bertindak balas tidak dianggap wajar dalam industri ini disebabkan risiko yang tinggi kerana pengaruh sedia ada. Oleh itu, sewaktu lawatan pemeriksaan, pihak pengawal selia mengharapkan, sekurang-kurangnya perkara yang berikut, untuk menjalankan audit mengikut cara yang cekap dan berkesan:

- i. adanya rekod pejabat sokongan serta perakaunan
- ii. semua rekod telah disimpan dengan betul, dengan mematuhi kaedah dan peraturan serta boleh dibuktikan

- iii. aktiviti penjelasan dan penyelesaian dijalankan dengan mematuhi kaedah dan peraturan
- iv. maklumat tepat dan lengkap diberikan bagi semua pertanyaan
- v. kerjasama daripada semua peringkat kakitangan

Oleh itu, pegawai pematuhan hendaklah mewujudkan hubungan jangka panjang dengan pihak pengawal selia dan digalakkan untuk bertukar-tukar buah fikiran berkenaan dengan prinsip dan aktiviti pematuhan yang baik bagi membangunkan lagi budaya pematuhan yang positif merentasi industri.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

## **TAMBAHAN II STANDARD KAWALAN FUNGSIAN UNTUK AKTIVITI PENJELASAN DERIVATIF**

Kehendak untuk sistem kawalan dalaman yang berkesan lebih berkait dan penting kepada urus niaga pada masa kini. Teknologi dan pertumbuhan institusi global bukan sahaja mempercepat proses pelaksanaan dan penjelasan di seluruh dunia serta penghantaran maklumat merentasi sempadan, tetapi juga telah memperkenalkan dimensi baharu risiko sistemik pada kadar yang pihak pengawal selia, para penganalisis dan ahli ekonomi masih berusaha untuk menentukan cara pengukuran. Sistem dan kawalan dalaman yang baik mungkin tidak menghapuskan risiko sistemik luaran tetapi ia dapat membantu firma untuk mengesan dan menilai risiko dengan lebih cepat, memberikan firma tersebut masa tambahan yang bernilai untuk merancang dan mengambil tindakan terhadap risiko. Selain risiko sistemik, kawalan dalaman yang baik akan membantu meminimumkan risiko operasi sesebuah firma.

Perhatian serius telah diberikan tentang perlunya kawalan yang berkesan dalam mewujudkan kaedah dan perkiraan lain untuk operasi pasaran derivatif itu sendiri. Seksyen ini telah menetapkan asas bagi standard kawalan fungsian yang sepatutnya diwujudkan merentasi aktiviti derivatif:

### **Pengawasan dan pemahaman pengurusan**

Lembaga pengarah bertanggungjawab menggubal dasar dan prosedur, serta mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh, yang meliputi bukan sahaja kawalan kewangan tetapi juga kawalan operasi dan pematuhan, serta pengurusan risiko. Pihak pengurusan kanan bertanggungjawab untuk melaksanakan secara berkesan semua dasar dan prosedur yang ditetapkan oleh Lembaga. Walau bagaimanapun, tanggungjawab atau keberkesanan kawalan dalam organisasi akhirnya terletak pada lembaga pengarah. Kawalan dilaksanakan melalui pengeluaran dasar dan prosedur kawalan dalaman organisasi serta pengawasan prestasi secara tetap oleh pengurusan kanan.

Amat penting bagi pihak pengurusan kanan memahami sepenuhnya dan tahu tentang semua jenis risiko yang terlibat dalam aktiviti derivatif. Mereka harus sedar dan faham tentang sifat aktiviti yang menguntungkan dan sama ada jangkaan keuntungan setimpal dengan tahap risiko bagi aktiviti itu.

### **Pengasingan tugas**

Pengasingan tugas antara pejabat sokongan dengan perakaunan mesti dilakukan dengan terperinci:

#### ***Pejabat sokongan***

Pejabat sokongan mesti mempunyai buku panduan dasar dan prosedur yang komprehensif. Buku panduan dasar dan prosedur itu mesti yang terkini dalam semua aspek. Prosedur pejabat sokongan mesti memastikan ketepatan dan kelengkapan bagi:

- transaksi dagangan yang dihantar ke sistem pejabat sokongan
- pemprosesan pindahan dana
- pelarasian, pembetulan dan kebalikan dagangan
- pencatatan hasil lain (seperti fi)

Bagi memastikan semua kedudukan dagangan telah dikenal pasti dan disesuaikan:

- penyesuaian kedudukan mesti disiapkan secara berasingan daripada bilik urus niaga dan mesti disiapkan sebelum bermulanya hari perdagangan berikutnya
- semua kedudukan mesti disesuaikan
- semua perkara yang berkaitan dengan penyesuaian mesti disiasat dengan segera
- perkara yang tidak disesuaikan mesti dibawa kepada perhatian ketua peniaga

- satu salinan penyesuaian kedudukan mesti disimpan sebagai bukti kerja yang telah disempurnakan

Bagi memastikan ketepatan rekod pejabat sokongan:

- nota kontrak patut dihantar kepada pelanggan untuk setiap dagangan
- jejak audit sistem harian mesti diberikan yang menyenaraikan secara terperinci semua perubahan yang dibuat kepada data masukan terdahulu (tanpa mengira medan data yang berkenaan)
- transaksi pejabat sokongan mesti disiapkan dalam semua segi dan secara tepat pada masanya
- kawalan penyeliaan ke atas pindahan dana hendaklah mencukupi untuk mencegah pembayaran tanpa kebenaran dibuat
- prosedur kawalan mesti diwujudkan dan dikekalkan terhadap arahan yang diterima melalui telefon, teleks dan faks.
- pada bila-bila masa yang mungkin, pembayaran hendaklah berdasarkan arahan tetap pelanggan
- apa-apa arahan penyelesaian yang tidak menurut arahan tetap pelanggan hendaklah disahkan dan diluluskan sebelum pembayaran dibuat, contohnya, menelefon pelanggan untuk pengesahan
- semua panggilan telefon kepada pelanggan hendaklah direkodkan dan jika boleh, dirakam untuk tujuan keselamatan
- prosedur mesti diadakan untuk pengesahan arahan pembayaran pelanggan
- arahan pelanggan mesti diperiksa dengan senarai tandatangan yang diberi kuasa
- prosedur mesti wujud untuk menonjolkan dan melaporkan apa-apa arahan yang memerlukan pembayaran dibuat kepada akaun atau alamat yang tidak standard atau luar biasa. Kelulusan dan pengesahan lanjutan akan diperlukan sebelum apa-apa pembayaran dibuat
- sepatutnya ada kawalan yang sewajarnya ke atas pengasingan tugas serta penyemakan dan pengesahan untuk pembayaran. Orang yang memulakan arahan pembayaran tidak boleh, sebagai contoh, meluluskan pembayaran atau dipertanggungjawabkan untuk entri akaun
- amaun pengeluaran harus diperiksa sebelum pembayaran dibuat
- arahan pembayaran mesti dicop "DIBAYAR" selepas pembayaran dibuat dan difailkan dengan selamat untuk mengelakkan penyerahan semula untuk pembayaran kali kedua
- kawalan perlu diwujudkan untuk memastikan kutipan margin atau tindakan susulan telah diambil sekiranya margin tidak dibayar tepat pada masanya
- semua dokumen hendaklah difailkan dengan sempurna

Apa-apa ralat dalam pemerosesan mesti disiasat dan dibetulkan dengan segera. Jejak audit berkenaan dengan ralat pemerosesan hendaklah diadakan untuk membantu mengesan sebab, trend dan untuk mengawasi tahap ralat. Ralat berulang dan kelemahan lain mesti dibawa kepada perhatian pihak pengurusan. Pelan pembetulan harus dirumus dan dilaksanakan secepat yang mungkin untuk membetulkan punca ralat pemerosesan sistemik.

Bagi memastikan kolateral sewajarnya diterima, diawasi, dilindungi daripada kerugian dan hanya dilepaskan di bawah pihak berkuasa yang betul, kawalan berikut ke atas penerimaan, perekodan dan penyelenggaraan kolateral hendaklah diamalkan:

- dasar dan prosedur untuk penerimaan kolateral hendaklah diwujudkan sebelum kolateral diterima
- keadaan yang menetapkan kolateral boleh digunakan untuk menyempurnakan obligasi pelanggan yang belum dijelaskan mesti dinyatakan dengan jelas dan hal ini akan termasuk kejadian ingkar, pembubaran atau kebankrutan pihak berlawanan
- pendapat undang-undang hendaklah diperoleh, yang secara nyata memberikan ulasan tentang kecukupan perkiraan keselamatan yang terkandung dalam dokumentasi yang

- menjadi sandaran supaya keselamatan terjamin dan tolak selesai boleh digunakan mengikut syarat kontrak
- kolateral, apabila diterima, hendaklah disahkan dan butiran kolateral hendaklah dimuat naik ke dalam sistem pejabat sokongan
  - perekodan kolateral mesti menurut FIA dan mesti termasuk yang berikut:
    - a) nama klien
    - b) jenis kolateral yang diterima
    - c) amaun (dalam nilai muka)
    - d) kuantiti (bilangan bon atau syer)
    - e) tarikh diterima
    - f) tarikh dikemaskinikan ke sistem pejabat sokongan
    - g) tempat untuk diserah simpan
  - kolateral yang diterima secara fizikal untuk diserah simpan mesti ditempatkan di tempat yang selamat (contohnya, peti besi kalis api)
  - orang yang tidak diberi kuasa bagi proses perekodan mesti menerima kolateral untuk disimpan ke dalam peti besi
  - kolateral mesti disesuaikan secara bebas kepada rekod pihak ketiga jika berkaitan
  - pergerakan dalam nilai kolateral perlu dikemaskinikan dalam sistem pejabat sokongan. Kekurangan perlu ditonjolkan. Prosedur mesti diwujudkan untuk memastikan bahawa operasi mengenal pasti kekurangan dan membuat panggilan margin yang perlu
  - kolateral sepatutnya hanya dilepaskan mengikut syarat kontrak dan atas arahan daripada pelanggan serta atas pengesahan bahawa obligasi pelanggan telah dipenuhi
  - semua arahan pelepasan mesti disemak dengan senarai kebenaran pelanggan
  - Kajian semula bebas yang terakhir mesti dilakukan sebelum kolateral dilepaskan untuk memastikan bahawa:
    - a) semua prosedur pengesahan telah dilakukan
    - b) bukti pendokumenan yang cukup

### **Perakaunan**

Ketelitian diperlukan untuk memastikan agar tahap pengasingan tugas yang sewajarnya wujud berhubung dengan fungsi perakaunan dan semua entri telah diluluskan sebelum data dimasukkan ke dalam lejar am. Semakan berasingan merupakan alat pengurusan penting dalam memastikan ketepatan dan integriti maklumat dan rekod perakaunan.

Bagi memastikan maklumat perakaunan adalah lengkap, tepat dan diproses tepat pada masanya, kawalan perakaunan yang berikut perlu diamalkan:

### **Penyesuaian**

- apa-apa penyesuaian berhubung dengan perakaunan mesti dilakukan secara berasingan, dengan bukti bertulis yang disahkan oleh pegawai berkecuali dan difailkan
- semua perkara disesuaikan mesti disusuli dan diselesaikan segera
- perbezaan tidak diketahui perlu disiasat
- apa-apa hapus kira perbezaan mesti diluluskan pada peringkat pengurusan yang sewajarnya
- perkara bermasalah dalam pertikaian, perkara lama belum selesai mesti diketengahkan kepada pihak pengurusan
- perkara penyesuaian yang semakin terkumpul atau berada pada tahap tinggi luar biasa mesti dibawa kepada perhatian pihak pengurusan untuk tindakan pemulihan

### **Baki antara syarikat**

- baki akan terima dan perlu bayar antara syarikat mesti disesuaikan secara berkala
- baki perlu disahkan dalam kalangan pihak berkenaan melalui pertukaran penyata baki

berkala

- perbezaan penyesuaian mesti disiasat dan segera diselesaikan
- proses penyesuaian mesti didokumenkan dan disahkan oleh pegawai berkecuali

*Pendokumenan dan perekodan transaksi*

Sistem borang dan dokumen perakaunan yang direka dengan baik untuk merekodkan semua aktiviti perlu diwujudkan. Baucar perakaunan hendaklah merekodkan secara tetap dan lengkap semua entri perakaunan dengan maklumat sepadan berhubung dengan kod akaun, sifat entri , tarikh entri, orang yang menyiapkan, menyemak/meluluskan dan mencatatkan entri itu dalam sistem lejar am. Selain itu, apa-apa dokumen sokongan, contohnya, invois, nota debit/kredit dan apa-apa jadual/pengiraan yang menyokong amaun yang dihantar ke dalam lejar am perlu dilampirkan. Semua baucar perakaunan hendaklah diberikan nombor secara bersiri atau telah dinomborkan terlebih dahulu supaya boleh digunakan sebagai rujukan untuk entri yang berkaitan dalam lejar am serta sebagai kawalan untuk memastikan transaksi tidak ditinggalkan daripada lejar am. Pelaksanaan sistem baucar perakaunan yang betul boleh memastikan kewujudan jejak audit dan memberikan kebertanggungjawaban kepada data perakaunan yang dimasukkan ke dalam sistem.

*Tunai*

- semua tunai yang patut diterima telah diterima dan direkodkan dengan serta-merta dan tepat
- resit tunai didepositkan tepat pada masanya
- pembayaran tunai direkodkan dengan betul
- semua pembayaran dibuat melalui pengeluaran cek atau pindahan telegraf
- penyesuaian bank dilakukan oleh kakitangan yang tidak bertanggungjawab untuk pengeluaran cek atau simpanan tunai
- baki tunai dikekalkan pada tahap yang mencukupi
- jangan benarkan mana-mana satu kakitangan untuk mengendalikan transaksi secara keseluruhannya

*Aset tetap*

Daftar aset tetap perlu diwujudkan kerana daftar ini akan membantu dalam mengawasi setiap aset tetap yang dimiliki (sebagai contoh aset tetap tersusut nilai). Apa-apa tambahan atau pelupusan aset tetap perlu dikemaskinikan dalam daftar aset tetap dengan serta-merta dan tepat. Sistem kebenaran yang memerlukan kelulusan pihak pengurusan kanan bagi semua pemerolehan dan pelupusan aset tetap hendaklah diwujudkan. Caj susut nilai setiap bulan hendaklah dikira berdasarkan dasar susut nilai yang diterima pakai, dicajkan ke dalam Akaun Untung Rugi dan dikemaskinikan dalam daftar. Dasar permodalan yang betul digalakkan untuk mengelakkan aset yang bernilai kecil dimasukkan sebagai aset tetap.

*Bayaran terdahulu dan akruan*

Jadual bayaran terdahulu dan akruan hendaklah diselenggara kerana ini dapat membantu dalam mengawasi amaun bayaran terdahulu dan akruan

*Lain-lain*

- potensi impak ke atas untung dan rugi akibat apa-apa perkara bermasalah hendaklah dikenal pasti dan jika perlu, rizab diambil untuk potensi kerugian dijangka
- entri dilaras mesti dibenarkan untuk menjelaskan perkara yang telah diselesaikan
- pembukaan dan penggunaan akaun gantung, akaun ralat atau akaun runcit hendaklah dielakkan

*Serah simpan dokumen penting*

Bagi maksud keselamatan, semua dokumen penting dan cakera sandaran hendaklah disimpan di dalam peti besi kalis api atau di lokasi yang selamat.

***Kawalan dalaman ke atas pemerosesan data elektronik (electronic data processing atau EDP)***

Dalam sistem perakaunan manual, elemen penting bagi kawalan dalaman terdiri daripada pembahagian tugas dalam kalangan beberapa orang mengikut apa-apa cara yang menugaskan seorang kakitangan untuk mengesahkan kerja kakitangan yang lain, bagi mengelakkan satu orang sahaja mengendalikan transaksi secara keseluruhannya. Jika sistem pemerosesan data elektronik dipasang, mesin boleh melakukan kerja yang sebelumnya dilakukan oleh beberapa kakitangan. Walaupun dengan integrasi beberapa fungsi di dalam sistem EDP, kepentingan kawalan dalaman tidak berkurangan walau sedikitpun.

a) Kawalan ke atas input

Kawalan input direka untuk memberikan jaminan bahawa data yang diterima untuk pemprosesan mewakili transaksi yang diluluskan sewajarnya dan tepat serta lengkap apabila dibaca di dalam komputer. Kawalan ke atas input bermula dengan kelulusan dan permulaan yang wajar bagi transaksi yang akan diproses. Jika data transaksi pada asalnya direkodkan pada salinan cetak dokumen sumber, orang berkenaan yang menghasilkan dokumen hendaklah menunjukkan kebenaran. Bagi sistem dalam talian, data transaksi boleh dimasukkan terus ke dalam komputer daripada peranti terminal jauh yang terletak di jabatan yang memulakan transaksi. Dalam hal ini, akses kepada terminal itu mesti dihadkan kepada orang yang diberi kuasa memulakan transaksi.

Jika dokumen transaksi dikutip dalam kelompok untuk pemprosesan mengikut turutan sebagai kelompok, kawalan input adalah perlu dalam pemprosesan kelompok bagi memastikan bahawa tidak ada data yang hilang atau ditambah kepada kelompok itu. Turutan nombor bersiri bagi dokumen sumber yang terdiri daripada setiap kelompok mesti diambil kira.

b) Kawalan ke atas pemprosesan

Kawalan pemprosesan adalah direka untuk menjamin kebolehpercayaan dan ketepatan pemprosesan data. Kaedah utama untuk mencapai kawalan ke atas pemprosesan adalah dengan penggunaan kawalan program, yang ditulis ke dalam program komputer seperti bilangan perkara, jumlah kawalan, kesahan, nombor swasemak dan sebagainya.

c) Kawalan ke atas output

Kawalan output direka untuk menjamin kebolehpercayaan output komputer dan untuk menentukan bahawa output disebarluaskan hanya kepada kakitangan yang diberi kuasa. Kawalan terhadap output bermula dengan pengesahan berasingan dan susulan terhadap pengecualian dan ralat yang dilaporkan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

**TAMBAHAN III SENARAI SEMAK PEMATUHAN (CONTOH)**

(Senarai semak ini bertujuan untuk memberikan panduan dan tidak lengkap).

**SENARAI SEMAK PEMATUHAN setakat \_\_\_\_\_(tarikh)**

<b>FUNGSI HARIAN:</b>	<b>DILAKSANAKAN AKAN YA/TIDAK</b>	<b>CATATAN</b>
<b>Permulaan hari:</b>		
a) Periksa dengan Pejabat Sokongan sama ada terdapat apa-apa panggilan margin daripada Bursa Clearing (D) dan tindakan wajar telah diambil		
b) Periksa laporan pejabat sokongan untuk memastikan tindakan susulan telah dilakukan terhadap klien yang mempunyai panggilan margin atau yang melanggar had kedudukan dan pastikan tiada pelanggaran Kaedah-kaedah Bursa Clearing (D)		
c) Periksa dan pastikan penyesuaian harian bank, penyesuaian harian bahagian pentadbiran dan sokongan serta penyesuaian harian lain telah dilaksanakan		
d) Periksa dan pastikan nota kontrak telah dicetak dan dikeluarkan kepada klien sebagaimana yang ditetapkan oleh Kaedah-kaedah Bursa Clearing (D) dan CMSA		
<b>Pertengahan hari:</b>		
a) Periksa dan semak semula semua transaksi yang disempurnakan		
b) Periksa dan semak semula kedudukan terbuka klien untuk memastikan kedudukan tidak melebihi had yang ditetapkan oleh lembaga pengarah		
<b>Penghujung hari:</b>		
a) Periksa sama ada semua transaksi tunai berhubung dengan akaun klien telah dikemaskinikan ke dalam sistem pejabat sokongan tepat pada masanya dan semua deposit klien telah disimpan dalam bank terasing sebelum T+1		
b) Periksa sama ada semua transaksi berhubung dengan dagangan bagi pihak broker lain dan pemindahan kedudukan telah dikemaskinikan ke dalam sistem pejabat sokongan tepat pada masanya		
c) Semak semula kesilapan laporan, jika ada, dan pastikan dagangan ralat di tutup dengan serta-merta, semak semula semua pindaan dagangan		
d) Semak semula ANC untuk memastikan pematuhan kepada kehendak kewangan minimum		

<b>FUNGSI MINGGUAN</b>	<b>DILAKSAN AKAN YA/TIDAK</b>	<b>CATATAN</b>
a) Periksa baucar perakaunan untuk memastikan semua baucar yang disediakan dalam minggu itu telah dibuat, disemak dan diluluskan dengan sewajarnya.		
<b>FUNGSI BULANAN:</b>		
a) Periksa dan pastikan Pejabat Sokongan mencetak dan menghantar penyata bulanan kepada klien dan pastikan pematuhan kepada Kaedah-kaedah Bursa Clearing (D) dan CMSA		
b) Periksa laporan kewangan bulanan untuk memastikan ketepatannya sebelum diserahkan kepada pihak berkuasa berkaitan		
c) Penyediaan Laporan Pematuhan		

<b>FUNGSI AD HOC</b>	<b>DILAKSAN AKAN YA/TIDAK</b>	<b>CATATAN</b>
a) Periksa untuk pastikan langganan tahunan dan caruman dana penjelasan dibayar tepat pada masanya kepada Bursa Clearing (D)		
b) Periksa untuk pastikan laporan tahunan diserahkan kepada Bursa Clearing (D) dalam masa yang ditetapkan		
c) Pembukaan akaun baharu: <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Periksa untuk pastikan deposit permulaan diterima/dijelaskan sebelum bermulanya penjelasan (atau sebagaimana dasar syarikat)</li> <li>ii. Periksa untuk pastikan dokumen sokongan diperlukan tersedia, diluluskan oleh ED</li> <li>iii. Periksa untuk pastikan pengesahan latar belakang dan maklumat kewangan klien telah dijalankan</li> </ul>		
d) Iklan <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Periksa dan pastikan bahawa bahan yang diberikan telah diperiksa dan diluluskan terlebih dahulu (oleh CO)</li> <li>ii. Periksa dan pastikan salinan semua iklan, risalah jualan dan bahan pendidikan, nama orang yang meluluskan bahan tersebut dan sumber cadangan disimpan [Dipotong]</li> </ul>		
e) Periksa dan pastikan Buku Panduan Operasi telah dikemaskinikan untuk mencerminkan prosedur terkini yang diamalkan oleh kakitangan		

f) Periksa untuk memastikan dapatan audit yang dibangkitkan dalam laporan audit telah dibuat susulan dan diamalkan		
g) Hebahkan maklumat ke seluruh organisasi apabila menerima pekeliling daripada Bursa Clearing (D) dan badan kawal selia yang lain		
h) Kaji semula kawalan dalaman apabila perlu, contohnya, penyusunan semula perubahan saiz operasi		
i) Semak semula penutupan akaun		

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

## **TAMBAHAN IV JENIS RISIKO DAN PENGURUSAN RISIKO BAGI DERIVATIF DAGANGAN BURSA**

Risiko biasa yang dikaitkan dengan transaksi derivatif dagangan bursa ialah risiko kredit, risiko pasaran, risiko kecairan, risiko operasi dan risiko undang-undang.

### **(A) Risiko kredit**

- (1) Ditakrifkan secara meluas, risiko kredit ialah risiko apabila pihak berlawanan gagal melaksanakan obligasi kepada peserta penjelasan. Peserta penjelasan hendaklah menilai risiko kredit penyelesaian dan risiko kredit prapenyelesaian pada peringkat pihak berlawanan merentasi produk. Pada hari penyelesaian, pendedahan kepada kemungkinan pihak berlawanan mungkin bersamaan dengan nilai penuh apa-apa aliran tunai atau sekuriti yang akan diterima oleh peserta penjelasan. Sebelum penyelesaian dibuat, risiko kredit dikira sebagai jumlah kos penggantian kedudukan, ditambah anggaran potensi pendedahan masa hadapan peserta penjelasan daripada instrumen akibat perubahan pasaran.
- (2) Pertahanan pertama yang digunakan dalam melawan ancaman kemungkinan pihak berlawanan ialah kawalan dalaman yang memastikan risiko kredit dinilai sebelum membuat transaksi dengan pihak berlawanan tersebut. Penilaian risiko kredit yang diajukan oleh pihak berlawanan berpotensi mesti termasuk mempertimbangkan kecukupan modal pihak tersebut, nisbah hutang/ekuitinya, nisbah aset/liabilitinya dengan tumpuan khusus kepada aset kecairan, nisbah pendapatannya dan jenis aset yang dipegang dan liabiliti yang ditanggung pihak tersebut.
- (3) Keadaan struktur kredit tertentu boleh digunakan untuk mengurangkan pendedahan kredit apabila berurusan dengan pihak berlawanan. Struktur tersebut boleh termasuk kolateral atau jaminan pihak ketiga. Dalam hal sedemikian, pendedahan risiko peserta penjelasan akan memperlihatkan ciri pengurangan risiko ini hanya setakat yang peruntukan sumbernya boleh dikuatkuasakan secara sah dalam semua bidang kuasa berkaitan. Peserta penjelasan sepatutnya boleh menunjukkan bahawa ia telah melaksanakan usaha wajar dalam menilai kebolehkuatkuasaan peruntukan sumber ini dan memberikan perlindungan yang memadai kepada peserta penjelasan.
- (4) Had kredit hendaklah diwujudkan untuk semua pihak berlawanan yang dengan mereka peserta penjelasan menjalankan urus niaga. Sebagai perkara dasar, urus niaga dengan pihak berlawanan tidak boleh dimulakan sehingga kemudahan kredit diluluskan. Penting bagi peserta penjelasan mewujudkan pasukan pengurusan risiko kredit berkecuali yang bertanggungjawab untuk:
  - a) meluluskan standard pengukuran pendedahan kredit
  - b) menetapkan had kredit dan mengawasi penggunaannya
  - c) mengkaji semula kredit dan penumpuan risiko kredit
  - d) mengkaji semula dan mengawasi perkiraan pengurangan risiko.
- (5) Pendedahan kredit perlu diawasi secara berterusan dan dibandingkan dengan had diluluskan. Pihak pengurusan perlu dimaklumkan tentang apa-apa pelanggaran yang berlaku. Tindakan susulan terhadap pendedahan lebihan yang belum selesai hendaklah dikemas kini dan dilaporkan kepada pihak pengurusan. Bagi risiko penyelesaian, proses penyelesaian perlu diawasi setiap hari dan bayaran tertunggak dilaporkan kepada pihak pengurusan setiap hari. Tindakan susulan terhadap ketiadaan pembayaran hendaklah dikemas kini dan dilaporkan kepada pihak pengurusan.

### **(B) Risiko pasaran**

(1) Risiko pasaran ialah risiko kepada keadaan kewangan peserta penjelasan akibat daripada pergerakan tidak menguntungkan dalam tahap atau ketidakstabilan harga pasaran. Risiko pasaran yang wujud akibat Kontrak ialah pendedahan kepada perubahan harga instrumen tunai sandaran dan perubahan dalam kadar faedah. Terdapat tiga komponen kepada pengurusan risiko pasaran.

- a) penilaian nilai pada pasaran semasa (“mark-to-market”) Pengurusan risiko pasaran derivatif yang betul bermula dengan penilaian derivatif itu. Penilaian yang tidak tepat menjurus kepada pengenalan hasil yang salah dan strategi melindung nilai yang tidak tepat. Penilaian secara nilai pada pasaran semasa akan menunjukkan nilai semasa aliran tunai dan memberikan maklumat berkenaan dengan risiko pasaran dan tindakan melindung nilai yang sewajarnya.

- b) simulasi penekanan

Peserta penjelasan perlu mendedahkan portfolio mereka melalui simulasi penekanan. Simulasi ini akan mengambil kira pergerakan pasaran yang ekstrem. Hasil simulasi penekanan ini akan dinilai dan rancangan luar jangka dibangunkan dengan sewajarnya.

- c) had risiko

Peserta penjelasan perlu mengenakan ukuran yang tetap bagi risiko pasaran portfolio derivatif mereka dan membandingkan risiko tersebut secara tetap dengan had risiko pasaran yang telah ditentukan.

**(C) Risiko kecairan**

(1) Peserta penjelasan menghadapi dua jenis risiko kecairan dalam aktiviti derivatifnya:

- a) Kecairan pasaran – risiko yang tidak mudah untuk peserta penjelasan merungkai atau menolak selesai kedudukan tertentu pada atau hampir dengan harga pasaran terdahulu kerana kedalaman pasaran tidak mencukupi atau kerana gangguan di lokasi pasaran.
- b) Kecairan pendanaan – risiko peserta penjelasan tidak dapat mengumpul dana bagi memenuhi obligasi pembayarannya pada tarikh penyelesaian atau sekiranya ada panggilan margin.

(2) Oleh sebab kedua-dua jenis risiko kecairan ini tidak semestinya unik kepada aktiviti derivatif, pihak pengurusan perlu menilai risiko ini dalam konteks yang lebih luas berkenaan dengan kecairan keseluruhan peserta penjelasan. Dalam mengawal risiko kecairan, peserta penjelasan hendaklah:

- a) dapat menilai permintaan kecairan bagi satu tempoh tertentu, dan
- b) dapat menilai amaun yang boleh dikumpul dalam pasaran untuk pendanaan dan pengurusan pendedahannya

**(D) Risiko operasi**

(1) Risiko operasi ialah risiko berlakunya kerugian akibat sistem dan kawalan yang tidak mencukupi, kesilapan manusia, atau kegagalan pihak pengurusan.

(2) Lembaga pengarah dan pengurusan perlu memastikan adanya peruntukan sumber (kewangan dan kakitangan) yang wajar untuk menyokong pembangunan dan penyelenggaraan sistem operasi. Sokongan sistem dan keupayaan operasi hendaklah mencukupi untuk menampung jenis aktiviti derivatif yang diceburi oleh peserta penjelasan. Antaranya termasuk berkebolehan untuk:

- a) merekodkan semua butiran transaksi yang berkaitan
- b) menyediakan input yang tepat dan kena pada masanya
- c) mengenal pasti kesilapan
- d) memproses dengan cekap dan menyelesaikan semua transaksi secara tepat dan kena pada masanya

- e) memudahkan penyesuaian yang cekap dan
  - f) mengadakan pengawasan pendedahan risiko yang betul
- (3) Pengasingan tugas operasi, pelaporan pendedahan dan pengawasan risiko daripada urus niaga dan pemasaran adalah penting untuk kawalan dalaman yang betul. Kawalan dalaman yang betul hendaklah disediakan terhadap entri transaksi ke dalam pangkalan data, penomboran transaksi, notasi tarikh dan masa, pengesahan dan proses penyelesaian.
- (4) Perlu ada unit yang bertanggungjawab untuk memastikan penyesuaian yang betul bagi pangkalan data pejabat utama dan pejabat sokongan secara tetap. Antaranya termasuk pengesahan data kedudukan, angka untung dan rugi serta butiran setiap transaksi.
- (5) Pihak pengurusan hendaklah memastikan wujudnya mekanisme bagi pengesahan, penyelenggaraan dan perlindungan dokumentasi kontrak derivatif. Perlu ada dasar yang diluluskan yang menentukan kehendak dokumentasi dan prosedur rasmi untuk melindungi dokumen penting yang selaras dengan kehendak undang-undang dan dasar dalaman.
- (6) Risiko operasi boleh dinilai melalui kajian semula prosedur, kehendak dokumentasi, sistem pemprosesan data dan amalan operasi yang lain secara berkala. Kajian semula tersebut boleh membantu mengurangkan kemungkinan kesilapan dan kegagalan kawalan, memperbaik pengawalan risiko dan keberkesanannya sistem had serta mencegah amalan pemasaran tidak kukuh dan penerimagan produk atau bidang urus niaga baharu yang terlalu awal.
- (E) Risiko undang-undang**
- (1) Risiko undang-undang ialah risiko bahawa kontrak tidak dapat dikuatkuasakan secara sah di sisi undang-undang atau didokumenkan dengan betul. Peserta dalam pasaran derivatif mengalami kerugian yang ketara kerana mereka tidak dapat menebus balik kerugian daripada pihak berlawanan yang ingkar apabila mahkamah memutuskan bahawa pihak berlawanan itu telah bertindak di luar kuasa dalam membuat transaksi tersebut. Oleh itu, sebelum terlibat dalam transaksi derivatif, peserta penjelasan hendaklah:
- a) menilai secukupnya kebolehkuasaan perjanjiannya. Jika undang-undang yang mengawal perjanjian itu ditetapkan berada di negara ketiga, peserta penjelasan mesti memastikan bahawa penghakiman yang diperoleh boleh dikuatkuasakan dalam bidang kuasa pihak peserta penjelasan dan pihak pihak berlawanan
  - b) memuaskan hatinya sendiri bahawa syarat mana-mana kontrak yang mengawal aktiviti derivatifnya dengan pihak berlawanan adalah sah di sisi undang-undang.
  - c) memuaskan hatinya sendiri bahawa pihak berlawanannya mempunyai kuasa yang perlu untuk terlibat dalam transaksi derivatif.
  - d) memastikan bahawa haknya berkenaan dengan apa-apa margin atau kolateral yang diterima daripada pihak berlawanan boleh dikuatkuasakan dan dilaksanakan.
- (2) Sebagai tambahan kepada perkara di atas, peserta penjelasan hendaklah meluluskan dasar yang menyatakan kehendak dokumentasi untuk aktiviti derivatif dan prosedur rasmi untuk menyelamatkan dan melindungi dokumen penting. Peserta penjelasan hendaklah mempunyai pengetahuan tentang undang-undang percuariaan dan pentafsiran berkaitan yang mengawal penggunaan instrumen derivatif. Peserta penjelasan hendaklah juga mengkaji semula secara tetap dan mengemas kini pendapat undang-undangnya untuk memastikan bahawa kedudukan sah di sisi undang-undang bagi urus niaga penjelasannya tidak berubah berkenaan dengan penguatkuasaan kontrak derivatif.

[Lampiran Tamat]

**ARAHAN TENTANG HAD KEDUDUKAN TERBUKA****No. 6-001**

Berkaitan dengan	:	Kaedah 6.21
Tarikh mula berkuat kuasa	:	23 Ogos 2017
Dipinda	:	15 Ogos 2019 lihat Pekeliling Penjelasan: 15/2019, 8 Mac 2021 lihat Pekeliling Penjelasan: 04/2021, 4 Oktober 2021
Pekeliling CP No.	:	Tidak Berkenaan
Rujuk juga Arahan No.	:	Tidak Berkenaan

**1. Kaedah 6.21**

- (1) Kaedah 6.21 memberikan kuasa kepada Pusat Penjelasan untuk menentukan had Kedudukan Terbuka yang boleh dipegang atau dikawal oleh mana-mana Klien atau Peserta Penjelasan dalam mana-mana Derivatif (“had kedudukan”) atau bilangan Opsyen yang boleh dilaksanakan oleh mana-mana Klien atau Peserta Penjelasan (“had pelaksanaan”) dan memberikan apa-apa pengecualian, pengubahsuaian atau pengubahan berhubung dengan had kedudukan atau had pelaksanaan sebagaimana yang disifatkan sesuai oleh Pusat Penjelasan.
- (2) Menurut Kaedah 6.21(2), Peserta Penjelasan mesti memastikan bahawa had kedudukan dan had pelaksanaan yang terpakai kepada mana-mana Klien atau Peserta Penjelasan dipatuhi pada setiap masa.
- (3) Berkaitan dengan Kaedah 6.21, Peserta Penjelasan mesti, antara lainnya, mematuhi kehendak yang dinyatakan di bawah.
- (4) Melainkan konteks menghendaki selainnya, rujukan kepada istilah berikut akan ditafsirkan seperti yang berikut:
- (a) “Pasaran” ertinya pasaran yang dikendalikan oleh Bursa untuk perdagangan dalam Kontrak Niaga Hadapan;
  - (b) “Penggerak Pasaran” ialah individu atau perbadanan yang diluluskan oleh Bursa sedemikian;
  - (c) “Akaun Omnibus” ertinya akaun Klien yang digunakan oleh Klien untuk penjelasan dan penyelesaian bagi Kontrak Terbuka untuk Klien Sandaran bagi Klien;
  - (d) “Had Kedudukan Ditentukan” ertinya had kedudukan yang dinyatakan dalam Lampiran 1 Arahan ini;
  - (e) “Kontrak Niaga Hadapan Indeks Saham” ertinya Perjanjian Pelarasian dengan indeks saham sandarannya merupakan suatu Instrumen atau sebakul saham bagi suatu Pasaran Sandaran;
  - (f) “Klien Sandaran” ertinya klien bagi Klien; dan
  - (g) “Pasaran Sandaran” ertinya –
    - (i) berhubung dengan Kontrak Niaga Hadapan Indeks Saham, pasaran yang daripadanya harga dan maklumat berkaitan yang lain diambil untuk pengiraan indeks saham sandaran; dan
    - (ii) berhubung dengan mana-mana Kontrak Niaga Hadapan lain, pasaran yang menjadi tempat Instrumen sandaran didagangkan.

**1.1 Had kedudukan bagi Peserta Penjelasan**

- (1) Klien atau Peserta Penjelasan yang bertindak sendirian atau bersama-sama yang lain, tidak boleh secara langsung atau tidak langsung memegang atau mengawal Kedudukan Terbuka dalam Derivatif melebihi Had Kedudukan Ditentukan.

<b>ARAHAN TENTANG HAD KEDUDUKAN TERBUKA</b>	<b>No. 6-001</b>
---	------------------

- (2) Bagi maksud Opsyen, had yang dinyatakan adalah berhubung dengan Kedudukan Terbuka bersih di sebelah Pasaran yang sama. Suatu Panggilan panjang, suatu Jualan singkat dan suatu Kontrak Niaga Hadapan sandaran panjang diterima sebagai berada di sebelah Pasaran yang sama; begitu juga suatu Panggilan singkat, suatu Jualan panjang dan suatu Kontrak Niaga Hadapan singkat dikira sebagai berada di sebelah Pasaran yang sama.
- (3) Bagi maksud Kontrak Niaga Hadapan, had yang dinyatakan adalah berhubung dengan Kedudukan Terbuka panjang bersih atau singkat bersih.
- (4) Jika Klien atau Peserta Penjelasan memegang atau mengawal gabungan suatu kontrak niaga hadapan dan suatu opsyen dengan kontrak niaga hadapan sebagai Instrumen sandaran, Klien atau Peserta Penjelasan mesti mematuhi had kedudukan untuk opsyen tersebut, seperti yang dinyatakan dalam Lampiran 1 Arahan ini.
- (5) Contohnya, jika Klien atau Peserta Penjelasan memegang atau mengawal gabungan Kontrak Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia dan Opsyen bagi Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia, Klien atau Peserta Penjelasan mesti mematuhi had kedudukan yang dinyatakan untuk Opsyen bagi Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia.
- (6) Dalam memastikan bahawa Had Kedudukan Ditentukan yang terpakai untuk Klien dipatuhi pada setiap masa, Peserta Penjelasan mesti, jika berkenaan, memberitahu Peserta Perdagangan yang berkaitan untuk mengehadkan perdagangan Derivatif berkaitan untuk Klien tersebut kepada pelikuidasian sahaja.
- (7) Tanpa mengambil kira apa-apa peruntukan yang terkandung dalam Kaedah-kaedah ini, Peserta Penjelasan yang mungkir had kedudukan berkaitan dengan akaun proprietarinya mesti mengambil langkah serta-merta untuk menutup bilangan Kedudukan Terbuka tersebut yang diperlukan supaya dapat mematuhi Had Kedudukan Ditentukan. Pusat Penjelasan boleh mengambil apa-apa tindakan lain yang disifatkan sesuai dalam keadaan ini.

## 1.2 **Had Kedudukan bagi Penggerak Pasaran**

- (1) Penggerak Pasaran yang bertindak sendirian atau bersama-sama yang lain, tidak boleh secara langsung atau tidak langsung memegang atau mengawal Kedudukan Terbuka dalam Kontrak Niaga Hadapan melebihi dua kali ganda Had Kedudukan Ditentukan.
- (2) Penggerak Pasaran boleh meminta pengecualian untuk melebihi had kedudukan yang dinyatakan dalam perenggan 1.2(1) bagi menjamin bahawa wujud kedalaman dan kecairan yang cukup dalam pasaran.
- (3) Berkaitan dengan perenggan 1.2(2) di atas, permohonan bertulis oleh Penggerak Pasaran atau melalui Peserta Penjelasan mesti dibuat kepada Pusat Penjelasan dengan menyatakan sebab-sebab mengapa pengecualian patut diberikan.

## 1.3 **Pengecualian untuk Transaksi Melindung Nilai *Bona Fide***

- (1) Peserta Penjelasan boleh memohon kepada Pusat Penjelasan untuk kelulusan bagi melebihi Had Kedudukan Ditentukan untuk transaksi melindung nilai *bona fide*. Bagi mengelakkan keraguan, Peserta Penjelasan boleh membuat permohonan tersebut bagi pihak Kliennya atau Klien Sandaran. Pusat Penjelasan boleh meluluskan permohonan tersebut hanya jika Kedudukan Terbuka dan Kedudukan Terbuka dicadangkan orang tersebut adalah untuk transaksi melindung nilai *bona fide*. Kelulusan Pusat Penjelasan mesti diperoleh sebelum seseorang mengambil kedudukan yang melebihi Had Kedudukan Ditentukan.
- (2) Dalam mempertimbangkan permohonan yang diterima daripada Peserta Penjelasan dalam perenggan 1.3(1), Pusat Penjelasan boleh menghendaki Peserta Penjelasan tersebut memberi atau menyebabkan diberi kepada Pusat Penjelasan butiran pendedahan terhadap Pasaran Sandaran untuk mewajarkan pemberian pengecualian untuk tujuan melindung nilai.

**ARAHAN TENTANG HAD KEDUDUKAN TERBUKA****No. 6-001**

- (3) Dalam meluluskan permohonan yang diterima daripada Peserta Penjelasan di bawah perenggan 1.3(1), Pusat Penjelasan boleh mengenakan apa-apa terma atau syarat sebagaimana yang disifatkan sesuai olehnya.
- (4) Jika Peserta Penjelasan menerima kelulusan Pusat Penjelasan di bawah perenggan 1.3 ini, Kedudukan Terbuka orang berkaitan akibat transaksi melindung nilai *bona fide* tidak akan dimasukkan dalam pengiraan kedudukan yang dihadkan oleh Had Kedudukan Ditentukan.
- (5) Berkaitan dengan melindung nilai dengan Kontrak Niaga Hadapan FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur atau Opsyen bagi Niaga Hadapan FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur, transaksi tersebut hanya akan layak untuk pengecualian jika portfolio saham sandaran:
- (a) mengandungi sekurang-kurangnya 3 saham FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur (KLCI) dan tidak ada satu pun daripada saham tersebut merupakan lebih daripada 50% nilai keseluruhan portfolio saham sandaran; dan
  - (b) terdiri daripada saham dalam sekurang-kurangnya 3 sektor.
- (6) Pusat Penjelasan berhak untuk meluluskan mana-mana portfolio saham sandaran lain yang mungkin tidak memenuhi kehendak dalam perenggan 1.3(5) jika ia berpendapat portfolio saham sandaran tersebut mewakili lindung nilai *bona fide*.
- (7) Peserta Penjelasan boleh membatalkan pengecualian yang diberikan kepada Peserta Penjelasan di bawah perenggan 1.3.

**1.4 Pengecualian untuk melebihi had kedudukan bagi Akaun Omnibus**

- (1) Peserta Penjelasan boleh membenarkan Klien yang mempunyai suatu Akaun Omnibus untuk memegang kedudukan yang melebihi Had Kedudukan Ditentukan tertakluk kepada syarat berikut:
- (a) Peserta Penjelasan berpuas hati dengan kejujuran kewangan Klien;
  - (b) Kedudukan Terbuka yang dipegang atau dikawal oleh setiap Klien Sandaran dalam akaun omnibus tidak boleh melebihi:
    - (i) Had Kedudukan Ditentukan;
    - (ii) had sebagaimana diluluskan oleh Pusat Penjelasan menurut perenggan 1.3; atau
    - (iii) had yang dibenarkan di bawah Kaedah-kaedah Bursa berhubung dengan akaun omnibus jika Klien telah memberitahu dan memberikan bukti berdokumen berkaitan perkara yang sama kepada Peserta Penjelasan, mengikut mana-mana yang lebih tinggi; dan
  - (c) pematuhan dengan mana-mana terma atau syarat lain yang boleh ditetapkan oleh Pusat Penjelasan sebagaimana yang difikirkan sesuai olehnya.
- (2) Peserta Penjelasan yang membenarkan Klien melebihi Had Kedudukan Ditentukan menurut perenggan 1.4(1) di atas mesti, mengikut cara yang ditetapkan oleh Pusat Penjelasan, memberitahu Pusat Penjelasan dengan segera tentang perkara berikut:
- (a) bahawa syarat berkaitan dalam perenggan 1.4(1) telah dipatuhi;

**ARAHAN TENTANG HAD KEDUDUKAN TERBUKA**

**No. 6-001**

- (b) butiran Akaun Omnibus termasuk identiti Klien dan Klien Sandaran; dan
- (c) apa-apa maklumat lain sebagaimana yang diminta oleh Pusat Penjelasan.
- (3) Jika ada mana-mana peruntukan dalam perenggan 1.4 ini tidak dipatuhi, Pusat Penjelasan boleh mengarahkan Peserta Penjelasan untuk tidak membenarkan Klien terus memegang kedudukan yang melebihi Had Kedudukan Ditentukan menurut perenggan 1.4(1) di atas.
- (4) Jika Peserta Penjelasan membenarkan Klien memegang kedudukan yang melebihi Had Kedudukan Ditentukan menurut perenggan 1.4(1), maka peruntukan berhubung dengan had kedudukan dan mana-mana peruntukan berhubung dengan pelanggaran had tersebut yang terpakai kepada Peserta Penjelasan atau Klien secara langsung atau tidak langsung (“peruntukan berkaitan”) akan juga terpakai kepada setiap Klien Sandaran. Dalam hal ini, semua tindakan setiap Klien Sandaran akan ditafsirkan sebagai tindakan Peserta Penjelasan atau Klien.
- (5) Peserta Penjelasan mesti memastikan bahawa Akaun Omnibus di mana Klien dibenarkan memegang kedudukan yang melebihi Had Kedudukan Ditentukan di bawah perenggan 1.4(1) dikenal pasti sedemikian dalam buku dan rekod Peserta Penjelasan.

[Arahan Tamat]

**Derivatif yang didagangkan di Bursa**

No. Item	Kontrak Derivatif	Had Kedudukan	
		Gabungan semua bulan kontrak	Lain-lain
1.	Kontrak Niaga Hadapan FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur	10,000 Kontrak Terbuka	Tidak berkenaan
2.	Opsyen bagi Niaga Hadapan FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur	bersamaan dengan 10,000 Kontrak Terbuka Niaga Hadapan FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur (gabungan Opsyen bagi Niaga Hadapan FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur dan Kontrak Niaga Hadapan FTSE Bursa Malaysia Indeks Komposit Kuala Lumpur)	Tidak berkenaan
3.	Kontrak Niaga Hadapan KLIBOR 3-bulan	5,000 Kontrak Terbuka	Tidak berkenaan
4.	Kontrak Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia	30,000 Kontrak Terbuka	(a) 1,500 Kontrak Terbuka untuk bulan lani  (b) 20,000 Kontrak Terbuka untuk mana-mana satu bulan kontrak (kecuali bulan lani)
5.	Kontrak Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat	8,000 Kontrak Terbuka	(a) 500 Kontrak Terbuka untuk bulan lani  (b) 5,000 Kontrak Terbuka untuk mana-mana satu bulan kontrak (kecuali bulan lani)
6.	Opsyen bagi Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah Denominasi Ringgit Malaysia	bersamaan dengan 30,000 Kontrak Terbuka Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia (gabungan Opsyen bagi Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia dan Kontrak Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia)	bersamaan dengan 20,000 Kontrak Terbuka Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia bagi mana-mana satu bulan kontrak (gabungan Opsyen bagi Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia dan Kontrak Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah dalam Denominasi Ringgit Malaysia)

**KAEDAH-KAEDAH BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BHD**

---

No. Item	Kontrak Derivatif	Had Kedudukan	
		Gabungan semua bulan kontrak	Lain-lain
7.	Kontrak Niaga Hadapan MGS 5-tahun	10,000 Kontrak Terbuka	(i) 3,000 Kontrak Terbuka untuk bulan luput, bermula dari 3 Hari Urus Niaga sebelum Hari Urus Niaga pertama bagi bulan penghantarsahan;  (ii) 10,000 Kontrak Terbuka dalam mana-mana suku bulan tertakluk kepada had dalam perenggan (i) di atas.
8.	Kontrak Niaga Hadapan MGS 3-tahun	10,000 Kontrak Terbuka	10,000 Kontrak Terbuka dalam mana-mana suku bulan
9.	Kontrak Niaga Hadapan MGS 10-tahun	10,000 Kontrak Terbuka	10,000 Kontrak Terbuka dalam mana-mana suku bulan
10.	Kontrak Niaga Hadapan Minyak Sawit Isirung Mentah	3,000 Kontrak Terbuka	(a) 500 Kontrak Terbuka untuk bulan lani  (b) 2,000 Kontrak Terbuka dalam mana-mana satu bulan kontrak (kecuali bulan lani)
11.	Kontrak Niaga Hadapan Saham Tunggal (bagi setiap Kontrak Niaga Hadapan Saham Tunggal individu)	(a) 1,350 Kontrak Terbuka; atau  (b) 2,300 Kontrak Terbuka (jika Purata Jumlah Perdagangan Harian saham sandaran melebihi 20 juta unit saham bagi tempoh 6-bulan paling terkini)	(a) 1,350 Kontrak Terbuka untuk mana-mana bulan; atau  (b) 2,300 Kontrak Terbuka untuk mana-mana bulan (jika Purata Jumlah Perdagangan Harian saham sandaran melebihi 20 juta unit saham bagi tempoh 6-bulan paling terkini)
12.	Kontrak Niaga Hadapan Emas	25,000 Kontrak Terbuka	Tidak berkenaan
13.	Kontrak Niaga Hadapan Indeks FTSE Bursa Malaysia Mid 70	15,000 Kontrak Terbuka	Tidak berkenaan
14.	Kontrak Niaga Hadapan Timah	1,000 Kontrak	500 Kontrak untuk bulan lani
15.	Kontrak Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat	15,000 Kontrak	a) 800 Kontrak untuk bulan lani  b) 10,000 Kontrak untuk mana-mana satu bulan kontrak (kecuali bulan lani)

**KAEDAH-KAEDAH BURSA MALAYSIA DERIVATIVES CLEARING BHD**

---

<b>No. Item</b>	<b>Kontrak Derivatif</b>	<b>Had Kedudukan</b>	
		<b>Gabungan semua bulan kontrak</b>	<b>Lain-lain</b>
16.	Opsyen bagi Kontrak Terbuka Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat	<p>bersamaan dengan 15,000 Kontrak Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat.</p> <p>(Gabungan Opsyen bagi Kontrak Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat dan Kontrak Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat)</p>	<p>bersamaan dengan 10,000 Kontrak Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat untuk mana-mana satu bulan kontrak.</p> <p>(Gabungan Opsyen bagi Kontrak Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat dan Kontrak Niaga Hadapan Olein Sawit yang telah Ditapis, Dicuci dan Diwangikan dalam Denominasi Dolar Amerika Syarikat)</p>
17.	Kontrak Niaga Hadapan Minyak Sawit Mentah Malaysia Timur dalam Denominasi Ringgit Malaysia	15,000 Kontrak Terbuka	<ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 800 Kontrak Terbuka untuk bulan lani</li> <li>(b) 10,000 Kontrak Terbuka untuk mana-mana satu bulan kontrak (kecuali bulan lani)</li> </ul>

[Lampiran Tamat]