

BAB 8 PERDAGANGAN

BAHAGIAN A SISTEM PERDAGANGAN AUTOMATIK

8.01 Am

Semua peruntukan dalam Bab ini hanya terpakai bagi Transaksi Atas Pasaran sama ada didagangkan dalam Lot Dagangan atau Lot Ganjil.

8.02 Hari perdagangan, sesi perdagangan dan waktu perdagangan

- (1) Perdagangan sekuriti akan dijalankan dalam sesi perdagangan, waktu perdagangan dan fasa perdagangan sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Bursa boleh memutuskan untuk membuka pasaran bagi perdagangan dalam sekuriti pada hari Cuti Peristiwa.
- (3) Jika Bursa dibuka untuk perdagangan dalam sekuriti pada hari Cuti Peristiwa, maka Organisasi Peserta, Orang Berdaftarnya serta mana-mana orang lain yang kepadanya Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan itu diarahkan mesti mematuhi dan melaksanakan Kaedah-kaedah ini dan Arahan-arahan itu pada hari tersebut.

8.03 Status perdagangan

- (1) Bursa boleh menetapkan waktu untuk pesanan berkenaan dengan sekuriti dimasukkan, diubah suai atau dibatalkan (“Status Perdagangan”).
- (2) Organisasi Peserta mesti melaksanakan Status Perdagangan.

8.04 Memasukkan Pesanan

- (1) Organisasi Peserta tidak boleh membenarkan mana-mana orang selain Pengendali ATS atau Klien DMA untuk memasukkan, mengubah suai atau membatalkan, pesanan dalam buku Pesanan dalam ATS.
- (2) Organisasi Peserta bertanggungjawab terhadap semua pesanan yang dimasukkan, diubah suai atau dibatalkan oleh Pengendali ATS atau Klien DMA dalam buku Pesanan dalam ATS.

8.05 Pesanan

- (1) Organisasi Peserta dan Pengendali ATS mesti mematuhi perkara yang berikut apabila memasukkan Pesanan ke dalam buku Pesanan dalam ATS:
 - (a) semua pesanan yang dimasukkan mesti mengandungi butiran atau maklumat sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (b) bagi Lot Dagangan, kuantiti untuk pesanan tunggal sekuriti yang dimasukkan tidak boleh melebihi amaun yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (c) harga suatu pesanan yang dimasukkan mesti berdasarkan saiz Tik atau gandaan saiz Tik; dan

- (d) apa-apa pesanan yang dimasukkan, kecuali yang berhubung dengan Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran, boleh diubah suai atau dibatalkan jika pengubahsuaian atau pembatalan itu dilakukan sebelum padanan pesanan dan bukan dengan niat untuk menghasilkan gambaran yang mengelirukan tentang aktiviti pasaran;
- (2) Organisasi Peserta dan Pengendali ATS mesti memasukkan pesanan ke dalam buku pesanan dalam ATS dengan betul dan tepat, terutamanya berhubung dengan kod saham, harga dan jumlah pesanan.
- (3) Organisasi Peserta mesti memastikan bahawa semua dagangan yang dilaksanakan dan dipadankan menurut Bahagian A Bab 8 diserahkan dan diselesaikan menurut Bab 9 Kaedah-kaedah ini.

8.06 Jenis Pesanan

Bursa akan menetapkan jenis pesanan yang boleh dimasukkan oleh Organisasi Peserta ke dalam ATS.

8.07 Syarat Kesahan

- (1) Bursa akan menetapkan tempoh bagi mana-mana pesanan yang dimasukkan ke dalam sistem kekal sah ("Syarat Kesahan").
- (2) Organisasi Peserta mesti menentukan Syarat Kesahan apabila memasukkan apa-apa pesanan ke dalam ATS.

8.08 Padanan Pesanan

- (1) Pesanan akan dipadankan berdasarkan algoritma padanan yang ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Pesanan yang dimasukkan ke dalam ATS dan dipadankan menurut Kaedah 8.08(1) disifatkan dilaksanakan melainkan jika:
 - (a) hasil padanan pesanan menyebabkan pelanggaran had harga yang dirujuk dalam Kaedah-kaedah 8.13 dan 8.13A; dan
 - (b) dalam apa-apa keadaan sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah-kaedah atau Arahan-arahan ini.
- (3) Organisasi Peserta dianggap telah memulakan Kontrak yang kukuh dan mengikat sebaik sahaja pesanan dipadankan dan dilaksanakan dalam ATS menurut Kaedah 8.08(1). Kontrak tersebut tidak boleh -
 - (a) dipinda melainkan sebagaimana yang diperuntukkan di bawah Kaedah 8.09;
 - (b) dilaraskan harganya kecuali sebagaimana yang diperuntukkan di bawah Kaedah 8.12A; atau
 - (c) dibatalkan kecuali dalam keadaan yang diperuntukkan di bawah Kaedah 8.10.

8.09 Pindaan Kontrak

Organisasi Peserta dan Wakil Peniagaanya boleh meminda Kontrak hanya jika:

- (a) pindaan adalah pada nombor Akaun Sekuriti;

- (b) pindaan disebabkan kesilapan;
- (c) pindaan tidak akan menyebabkan perubahan pihak asal yang membuat pesanan dan bagi pihak yang untuknya pesanan tersebut sepatutnya dilaksanakan, jika bukan disebabkan kesilapan itu; dan
- (d) pindaan dibuat dalam tempoh masa yang ditentukan oleh Bursa.

8.10 Pembatalan Kontrak

- (1) Bursa boleh membatalkan Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak dalam mana-mana keadaan yang berikut:
 - (a) kesilapan pelaksanaan Kontrak, apabila Organisasi Peserta yang menjual dan membeli serta Klien masing-masing, jika berkenaan, bersetuju untuk membatalkan Kontrak tersebut dan Bursa telah menerima permintaan bagi pembatalan tersebut oleh Organisasi Peserta yang menjual dan Organisasi Peserta yang membeli;
 - (b) kesilapan pelaksanaan Kontrak akibat:
 - (i) kegagalan sistem atau kepincangan fungsi ATS atau dalam mana-mana sistem, perkhidmatan atau kemudahan Bursa yang lain; atau
 - (ii) kesilapan dalam masukan yang dibuat oleh Bursa dalam ATS;
 - (c) kesilapan pelaksanaan Kontrak akibat:
 - (i) kegagalan sistem atau kepincangan dalam sistem perdagangan, perkhidmatan atau kemudahan Organisasi Peserta; atau
 - (ii) masukan yang tidak dibenarkan untuk pesanan; dan
 - (d) jika pada pendapat Bursa, berlaku kesilapan pelaksanaan Kontrak yang boleh mendatangkan risiko ke atas sistem Pusat Penjelasan, jika Kontrak tidak dibatalkan oleh Bursa.
- (2) Apabila berlakunya mana-mana keadaan yang dinyatakan dalam Kaedah 8.10(1), Bursa boleh menggantung perdagangan di ATS atau mengambil apa-apa tindakan lain yang disifatkan sesuai oleh Bursa atau kedua-duanya.
- (3) Apa-apa pembatalan Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak menurut Kaedah 8.10(1) akan berkuat kuasa pada hari apabila Kontrak tersebut disempurnakan dan tidak boleh ditarik balik.
- (4) Jika Organisasi Peserta tidak berpuas hati dengan pembatalan yang dibuat menurut Kaedah 8.10(1), Organisasi Peserta boleh memohon kepada Bursa untuk menyemak semula pembatalan. Permohonan untuk penyemakan semula mesti dibuat pada Hari Pasaran yang sama dengan pembatalan.
- (5) Tanpa menjejaskan hak Bursa di bawah Kaedah-kaedah ini dan undang-undang, Bursa boleh mengambil apa-apa tindakan yang disifatkannya sesuai berikutan penyemakan semula yang dinyatakan dalam Kaedah 8.10(4) kecuali tindakan untuk menarik balik pembatalan yang dibuat menurut Kaedah 8.10(1).
- (6) Bagi tujuan Kaedah-kaedah 8.10(1)(b) dan (d) dan Kaedah 8.11 di bawah, “Kontrak” boleh merangkumi apa-apa Kontrak lain yang mungkin telah dilaksanakan berikutan Kontrak yang disempurnakan secara silap.

- (7) Bagi tujuan Kaedah 8.10(1)(c) dan Kaedah 8.12, frasa di bawah mempunyai makna yang berikut:
- (a) “kegagalan sistem atau kepincangan fungsi atau kepincangan fungsi dalam sistem perdagangan, perkhidmatan atau kemudahan Organisasi Peserta” merujuk mana-mana satu atau lebih keadaan yang berikut:
 - (i) gangguan bekalan elektrik yang menyebabkan pemberhentian sistem pengurusan pesanan;
 - (ii) kerosakan perkakasan sistem pengurusan pesanan (termasuk pelayan aplikasi, pelayan pangkalan data dan peralatan rangkaian);
 - (iii) virus komputer atau perisian hasad dimasukkan ke dalam sistem pengurusan pesanan yang melumpuhkan sistem pengurusan pesanan atau serangan penafian perkhidmatan (DDOS) yang membanjiri lalu lintas rangkaian; dan
 - (iv) apa-apa keadaan lain sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Bursa; dan
 - (b) “kemasukan pesanan tidak dibenarkan” merujuk suatu pesanan yang dimasukkan atau menyebabkan supaya dimasukkan ke dalam sistem pengurusan pesanan Organisasi Peserta oleh seseorang yang memperoleh akses yang tidak dibenarkan kepada sistem tersebut dengan cara melemahkan ciri-ciri keselamatannya, atau apa-apa keadaan lain sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Bursa.

8.11 Prosedur berkenaan dengan pembatalan Kontrak di bawah Kaedah 8.10(1)(b) atau (d)

- (1) Bursa boleh melaksanakan mana-mana satu daripada kuasa yang berikut apabila berlakunya mana-mana keadaan yang dinyatakan dalam Kaedah 8.10(1)(b) atau (d):
- (a) dengan serta-merta memberitahu pasaran tentang Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak yang mungkin dibatalkan;
 - (b) membatalkan Kontrak jika Bursa berpuas hati bahawa pembatalan dilakukan demi kepentingan pasaran yang teratur dan saksama; dan
 - (c) berkenaan dengan berlakunya keadaan yang ditetapkan dalam Kaedah 8.10(1)(d),
 - (i) membatalkan Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak; dan
 - (ii) menghendaki kaunterparti Organisasi Peserta membayar kepada Organisasi Peserta apa-apa untung bersih yang terhasil daripada penjualan sekuriti itu sebagai usaha memudahkan penyelesaian Kontrak, jika kaunterparti Organisasi Peserta telah terlebih dahulu menjual mana-mana sekuriti yang dibeli di bawah Kontrak dan Bursa memutuskan untuk tidak membatalkan Kontrak atau mana-mana bahagian Kontrak itu.
- (2) Bursa akan dengan serta-merta memberitahu pasaran tentang perincian Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak yang dibatalkan dan sebab bagi pembatalan tersebut.

8.12 Prosedur berkenaan dengan pembatalan Kontrak di bawah Kaedah 8.10(1)(c)

- (1) Organisasi Peserta boleh meminta Bursa untuk membatalkan Kontrak apabila berlaku mana-mana keadaan yang dinyatakan dalam Kaedah 8.10(1)(c) (Kontrak sedemikian dirujuk sebagai “Kontrak Silap Organisasi Peserta”) jika:
- (a) pesanan yang dimasukkan bagi Kontrak Silap Organisasi Peserta adalah untuk Lot Dagangan dan daripada jenis yang ditetapkan oleh Bursa;

- (b) pesanan yang dimasukkan bagi Kontrak Silap Organisasi Peserta dilaksanakan semasa fasa perdagangan yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (c) Organisasi Peserta membuat permintaan kepada Bursa dalam suatu rangka masa sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (d) kemungkinan kerugian perdagangan jika Kontrak Silap Organisasi Peserta tidak dibatalkan, tidak kurang daripada suatu amaun sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa; dan
 - (e) Kontrak Silap Organisasi Peserta atau Organisasi Peserta memenuhi terma lain seumpamanya sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Bursa.
- (2) Bursa boleh melaksanakan mana-mana satu atau lebih kuasa yang berikut, apabila menerima permintaan untuk membatalkan Kontrak Silap Organisasi Peserta:
- (a) dengan serta-merta memberitahu kaunterparti Organisasi Peserta bagi Kontrak Silap Organisasi Peserta tentang permintaan tersebut;
 - (b) membatalkan Kontrak Silap Organisasi Peserta atau sebahagian daripada Kontrak Silap Organisasi Peserta;
 - (c) menghendaki kaunterparti Organisasi Peserta membayar kepada Organisasi Peserta apa-apa untung bersih yang terhasil daripada penjualan sekuriti itu sebagai usaha memudahkan penyelesaian Kontrak Silap Organisasi Peserta, jika kaunterparti Organisasi Peserta telah terlebih dahulu menjual mana-mana sekuriti yang dibeli di bawah Kontrak Silap Organisasi Peserta dan Bursa memutuskan untuk tidak membatalkan Kontrak Silap Organisasi Peserta atau mana-mana bahagian Kontrak Silap Organisasi Peserta itu; dan
 - (d) mengambil apa-apa tindakan yang difikirkan sesuai sebagai ganti pembatalan.
- (3) Bursa akan memberitahu Organisasi Peserta dan kaunterparti Organisasi Peserta dengan serta-merta tentang keputusannya dan butiran Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak yang akan dibatalkan, jika berkenaan.
- (4) Jika Bursa memutuskan untuk membatalkan Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak, Bursa boleh memberitahu pasaran tentang keputusan tersebut.

8.12A Pelarasan Harga Kontrak

- (1) Organisasi Peserta boleh meminta Bursa melaraskan harga suatu Kontrak sekiranya berlaku kesilapan pelaksanaan Kontrak, jika:
- (a) pesanan yang dimasukkan bagi Kontrak tersebut adalah untuk Lot Dagangan dan daripada jenis yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (b) pesanan yang dimasukkan bagi Kontrak tersebut dilaksanakan semasa fasa perdagangan sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (c) harga apabila Kontrak itu dilaksanakan jatuh di luar cakupan yang ditetapkan oleh Bursa sebagai Julat Tanpa Pelarasan;
 - (d) Organisasi Peserta membuat permintaan kepada Bursa dalam suatu rangka masa sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;
 - (e) kemungkinan kerugian perdagangan jika harga Kontrak tidak dilaraskan, tidak kurang daripada suatu amaun sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa; dan

- (f) Kontrak atau Organisasi Peserta memenuhi terma lain seumpamanya sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Bursa.
- (2) Bursa boleh melaksanakan mana-mana satu atau lebih kuasa yang berikut, apabila menerima permintaan untuk melaraskan harga Kontrak:
 - (a) memberitahu kaunterparti mana-mana Organisasi Peserta bagi Kontrak tentang permintaan tersebut;
 - (b) memberitahu Pusat Penjelasan tentang permintaan tersebut; dan
 - (c) melaraskan harga Kontrak kepada harga paling hampir dalam Julat Tanpa Pelarasan atau mengambil apa-apa tindakan lain yang disifatkannya sesuai sebagai ganti pelarasan harga Kontrak.
- (3) Bagi mengelakkan keraguan, apa-apa pelarasan harga bagi Kontrak silap yang dibuat di bawah Kaedah 8.12A tidak akan dijalankan berhubung dengan mana-mana Kontrak lain yang mungkin telah dilaksanakan berikutan Kontrak silap tersebut yang disempurnakan oleh Organisasi Peserta.
- (4) Keputusan oleh Bursa tentang sama ada untuk melaraskan harga Kontrak akan dibuat pada hari Kontrak tersebut disempurnakan.
- (5) Bursa akan memberitahu Organisasi Peserta, kaunterparti Organisasi Peserta bagi Kontrak dan Pusat Penjelasan dengan serta-merta tentang keputusannya dan perincian Kontrak yang akan dilaraskan harganya, jika berkenaan.
- (6) Jika Bursa memutuskan untuk melaraskan harga Kontrak, Bursa boleh memberitahu pasaran tentang keputusan tersebut.

8.12B Tindakan terhadap Organisasi Peserta

Bursa boleh mengambil apa-apa tindakan terhadap Organisasi Peserta atau Pengendali ATS bagi apa-apa pelanggaran Kaedah-kaedah ini, walaupun jika Kontrak atau sebahagian daripada Kontrak telah dibatalkan masing-masing di bawah Kaedah 8.10 atau harga dilaraskan di bawah Kaedah 8.12A.

8.12C Tanggung rugi

Organisasi Peserta akan menanggung rugi dan terus menanggung rugi Bursa bagi atau terhadap apa-apa kerugian, ganti rugi, kos, perbelanjaan, liabiliti atau tuntutan yang dialami atau ditanggung oleh Bursa, sama ada secara langsung atau sebaliknya yang timbul daripada atau yang berkaitan dengan permintaan untuk pembatalan atau pelarasan harga yang dibuat masing-masing di bawah Kaedah 8.12 dan Kaedah 8.12A.

8.13 Had harga statik

- (1) Jika Organisasi Peserta memasukkan pesanan untuk Lot Dagangan pada harga lebih daripada Harga Had Tertinggi atau kurang daripada Harga Had Terendah, pesanan tidak akan diterima oleh ATS.
- (2) Jika Organisasi Peserta memasukkan Pesanan untuk Lot Ganjil pada harga lebih daripada Harga Had Tertinggi atau kurang daripada Harga Had Terendah bagi Lot Dagangan sebagaimana yang ditetapkan dalam Kaedah 8.13(1), pesanan tidak akan diterima oleh ATS.

- (3) Bursa boleh mengambil apa-apa tindakan yang disifatkannya sesuai jika padanan bagi suatu pesanan untuk Lot Dagangan atau Lot Ganjil dalam ATS menyebabkan pelanggaran Had Harga Tertinggi atau Had Harga Terendah.
- (4) Bursa boleh mengubah Had Harga Tertinggi dan Had Harga Terendah.
- (5) Jika Had Harga Tertinggi atau Had Harga Terendah dicapai pada Hari Pasaran dan diikuti oleh Had Harga Tertinggi atau Had Harga Terendah yang lain, mengikut mana-mana yang berkenaan pada Hari Pasaran yang berikutnya, maka Bursa boleh menggunakan Had Harga Tertinggi atau Had Harga Terendah mengikut mana-mana yang berkenaan bagi harga perdagangan terakhir sebagai Had Harga Tertinggi atau Had Harga Terendah untuk hari perdagangan berikutnya atau bagi apa-apa tempoh sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa.
- (6) Jika harga perdagangan untuk Lot Dagangan bagi sekuriti tertentu telah dikekalkan pada Had Harga Tertinggi atau Had Harga Terendah menurut Kaedah 8.13(5), harga perdagangan untuk Lot Ganjil sekuriti tersebut akan juga dikekalkan pada harga tersebut bagi apa-apa tempoh sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa.

8.13A Had harga dinamik

- (1) Bursa boleh menetapkan had harga tertinggi dan had harga terendah, pada dan dalam cakupan ini, sekuriti boleh didagangkan, yang terpakai dalam keadaan tertentu sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa ("Had Dinamik").
- (2) Apa-apa pesanan yang dimasukkan untuk Lot Dagangan pada harga di luar Had Dinamik akan dilaksanakan, apabila mungkin, pada harga yang setara dengan atau dalam julat Had Dinamik, dan baki kuantiti yang tidak dipadankan, jika ada, akan dibatalkan secara automatik oleh ATS.
- (3) Bursa boleh mengambil apa-apa tindakan yang disifatkannya sesuai jika suatu padanan bagi suatu Pesanan untuk Lot Dagangan dalam ATS menghasilkan pelanggaran Had Dinamik.
- (4) Bursa boleh mengubah Had Dinamik.

8.13B Had Harga Akhir

- (1) Bursa boleh menetapkan had harga tertinggi dan had harga terendah, pada dan dalam cakupan ini, pesanan boleh dimasukkan semasa fasa prapenutupan, yang terpakai dalam keadaan tertentu sebagaimana yang boleh ditetapkan oleh Bursa ("Had Harga Akhir").
- (2) Apa-apa pesanan yang dimasukkan untuk Lot Dagangan pada harga di luar Had Harga Akhir semasa fasa prapenutupan, tidak akan diterima oleh ATS.
- (3) Harga tutup berteori semasa fasa prapenutupan adalah pada, atau dalam cakupan Had Harga Akhir.
- (4) Bursa boleh mengambil apa-apa tindakan yang disifatkannya sesuai jika harga tutup berteori dikira secara salah semasa fasa prapenutupan kerana apa-apa sebab sekalipun, termasuklah pesanan yang dimasukkan melanggar Had Harga Akhir.
- (5) Bursa boleh mengubah Had Harga Akhir.

8.14 Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran

Organisasi Peserta yang ingin melaksanakan Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran mesti:

- (a) membenarkan penjualan dan pembelian pesanan daripada cawangan yang sama bagi Organisasi Peserta yang sama sahaja untuk dipadankan;
- (b) memastikan penjualan dan pembelian pesanan dimasukkan ke dalam ATS oleh Wakil Peniaga yang sama;
- (c) melaksanakan Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran semasa fasa perdagangan yang dinyatakan oleh Bursa sahaja;
- (d) memasukkan jenis pesanan untuk Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran yang dinyatakan oleh Bursa sahaja;
- (e) memastikan bahawa Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran dilaksanakan dalam cakupan had harga yang ditentukan oleh Bursa;
- (f) tidak melaksanakan Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran untuk Penjualan Singkat Dikawal Selia, Penjualan Singkat yang Dibenarkan dan Penjualan Singkat Intrahari ;
- (g) tidak melaksanakan Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran dalam Lot Ganjil;
- (h) tidak meminda atau memohon pembatalan Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran melainkan sebagaimana yang dibenarkan di bawah Kaedah-kaedah 8.09 dan 8.10; dan
- (i) tidak melaksanakan Transaksi Persetujuan Bersama Atas Pasaran untuk menutup kedudukan singkat bagi Penjualan Singkat Intrahari.

[Rujuk Arahan No. 8.14-001]

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN B AKSES PASARAN TERUS

8.15 Takrif

Bagi tujuan Bahagian B Bab 8, “Pesanan DMA” bererti pesanan Akses Pasaran Terus.

8.16 Am

(1) Organisasi Peserta boleh menyediakan Akses Pasaran Terus jika:

(a) Akses Pasaran Terus mematuhi syarat yang ditetapkan oleh Bursa; dan

[Rujuk Arahan No. 8-001]

(b) Akses Pasaran Terus hanya diberikan kepada orang yang mematuhi syarat yang ditetapkan dalam Kaedah 8.18.

(2) Bagi mengelakkan keraguan, selain peruntukan dalam Bahagian B Bab 8 ini, semua peruntukan lain dalam Kaedah-kaedah ini akan juga terpakai bagi Organisasi Peserta dan Orang Berdaftar apabila menyediakan Akses Pasaran Terus.

(3) Akses Pasaran Terus hanya perlu disediakan untuk pelaksanaan Transaksi Atas Pasaran dan bukan Transaksi Urus Niaga Terus.

[Rujuk Amalan Terbaik No. 8.16-001]

8.17 Saringan Risiko Automatik

Organisasi Peserta mesti mempunyai saringan risiko automatik untuk memeriksa atau menyaring Pesanan DMA sebelum Pesanan DMA dilaksanakan dalam ATS, untuk tujuan memastikan Pesanan DMA tidak menjejaskan keteraturan dan fungsi pasaran saham Bursa yang saksama.

[Rujuk Arahan No. 8-001]

8.18 Klien

(1) Organisasi Peserta mesti menyediakan Akses Pasaran Terus hanya untuk Klien dan orang yang dibenarkan oleh Klien untuk bertindak bagi pihak Klien yang mempunyai:

(a) pengetahuan tentang proses untuk memasukkan Pesanan DMA;

(b) pengetahuan tentang syarat Kaedah-kaedah ini berhubung dengan perdagangan di pasaran saham Bursa; dan

(c) pengetahuan tentang undang-undang yang berkaitan berhubung dengan perdagangan pasaran saham Bursa.

(2) Organisasi Peserta mesti menyempurnakan perjanjian bertulis dengan Klien yang untuknya Organisasi Peserta berhasrat menyediakan Akses Pasaran Terus, yang menumpukan kepada:

(a) tugas, obligasi serta hak Organisasi Peserta dan Klien berhubung dengan Akses Pasaran Terus; dan

(b) pematuhan Klien terhadap Kaedah-kaedah ini.

8.19 Pesanan DMA

- (1) Organisasi Peserta disifatkan sebagai yang utama berhubung dengan semua dagangan yang dilaksanakan menerusi Akses Pasaran Terus dan Bursa tidak akan mengiktiraf kepentingan mana-mana pihak ketiga.
- (2) Semua Pesanan DMA disifatkan sebagai pesanan yang diserahkan untuk pelaksanaan dalam ATS oleh Wakil Peniaga bagi pihak Klien.

[Rujuk Arahan No. 8-001]

8.20 Tindakan oleh Bursa

- (1) Bursa boleh terus mengambil mana-mana tindakan yang dinyatakan satu persatu di bawah Kaedah 8.20(2) terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Akses Pasaran Terus jika:
 - (a) berlaku pelanggaran atau terdapat kemungkinan berlakunya pelanggaran mana-mana peruntukan dalam Bahagian B Bab 8; atau
 - (b) Akses Pasaran Terus boleh menyebabkan atau berkemungkinan menyebabkan berlakunya apa-apa pelanggaran di bawah Akta Perkhidmatan dan Pasaran Modal.
- (2) Menurut Kaedah 8.20(1), tindakan yang berikut boleh diambil oleh Bursa terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Akses Pasaran Terus:
 - (a) mengarahkan Akses Pasaran Terus selanjutnya yang disediakan oleh Organisasi Peserta kepada mana-mana atau semua Klien dan orang yang dibenarkan oleh Klien, digantung atau dihentikan; atau
 - (b) mengenakan sekatan atau syarat ke atas Akses Pasaran Terus yang disediakan oleh Organisasi Peserta kepada mana-mana atau semua Klien dan orang yang dibenarkan oleh Klien.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN C PENJUALAN SINGKAT DIKAWAL SELIA

8.21 Takrif

Bagi tujuan Bahagian C Bab 8 ini, perkataan 'Klien' merangkumi Organisasi Peserta jika Organisasi Peserta melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia untuk organisasi itu sendiri.

8.22 Penjualan Singkat Dikawal Selia

- (1) Organisasi Peserta boleh melaksanakan penjualan singkat jika penjualan singkat itu dijalankan menurut Bahagian C Bab 8 ini.
- (2) *[Dipotong]*
- (3) Semua peruntukan lain dalam Kaedah-kaedah ini terpakai bagi Penjualan Singkat Dikawal Selia seolah-olah penjualan singkat itu ialah penjualan sekuriti yang biasa.
- (4) Penjualan Singkat Dikawal Selia hanya boleh dijalankan untuk Sekuriti yang Diluluskan dengan cara Transaksi Atas Pasaran sahaja.
- (5) Bursa boleh mengisytiharkan mana-mana sekuriti yang memenuhi kriteria sedemikian sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa sebagai Sekuriti yang Diluluskan.

[Rujuk Arahan-arahan No. 8.22(5)-001 dan 8.22(5)-002]

- (6) Bursa boleh mengisytiharkan mana-mana sekuriti sebagai tidak lagi menjadi Sekuriti yang Diluluskan pada bila-bila masa jika:
 - (a) sekuriti tidak lagi memenuhi kriteria Sekuriti yang Diluluskan; atau
 - (b) dalam apa-apa keadaan lain yang difikirkan sesuai.
- (7) Bursa boleh menentukan untuk tidak mengisytiharkan mana-mana sekuriti sebagai Sekuriti yang Diluluskan walaupun sekuriti tersebut memenuhi kriteria bagi Sekuriti yang Diluluskan.
- (8) Bursa boleh mengubah kriteria bagi Sekuriti yang Diluluskan, dengan mendapat kelulusan daripada Suruhanjaya terlebih dahulu.

8.23 Permulaan Penjualan Singkat Dikawal Selia

Organisasi Peserta hanya boleh memulakan aktiviti Penjualan Singkat Dikawal Selia jika:

- (a) telah mengadakan garis panduan bagi Penjualan Singkat Dikawal Selia sebagaimana yang dikehendaki oleh Bursa;
- (b) telah mengadakan sistem dan prasarana termasuk sistem pejabat hadapan dan belakang yang beroperasi dan mempunyai semua fungsi, keperluan dan kawalan yang berkaitan untuk menjalankan Penjualan Singkat Dikawal Selia menurut Bahagian C Bab 8; dan
- (c) menyerahkan perisytiharan bertulis dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa tentang pematuhannya terhadap Kaedah-kaedah 8.23(a) dan 8.23(b) sekurang-kurangnya dua (2) Hari Pasaran sebelum memulakan aktiviti Penjualan Singkat Dikawal Selia.

[Rujuk Arahan No. 8-002]

8.24 [Dipotong]

8.25 Akaun perdagangan bertanda dan Akaun Sekuriti

- (1) Organisasi Peserta mesti membuka akaun perdagangan berasingan yang dinamakan sebagai 'RSS', atas nama Organisasi Peserta jika Organisasi Peserta ingin melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia untuk organisasi itu sendiri atau atas nama setiap Klien jika Organisasi Peserta melaksanakan Penjualan Singkat Terkawal untuk Kliennya ("Akaun RSS").
- (2) Organisasi Peserta mesti melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia dan transaksi yang dibenarkan di bawah Kaedah 8.25(5) sahaja dalam Akaun RSS.
- (3) Organisasi Peserta yang berhasrat hendak melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia dalam Akaun Penjelasan mesti membuka Akaun Penjelasan berasingan untuk tujuan tersebut dan menamakan Akaun tersebut sebagai 'RSS' bersama dengan kehendak-kehendak penetapan sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa. Apa-apa rujukan dalam Kaedah-kaedah ini kepada 'Akaun RSS' perlu dibaca untuk merangkumi Akaun Penjelasan yang dibuka bagi melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia.
- (4) Organisasi Peserta mesti, sebelum membuka Akaun RSS:
 - (a) mendapatkan pengesahan secara bertulis daripada Klien bahawa Klien mempunyai Perjanjian SBL atau Perjanjian ISSBNT; dan
 - (b) memberitahu Klien bahawa satu salinan Perjanjian SBL atau Perjanjian ISSBNT mesti diberikan apabila diminta oleh Bursa dan bahawa jika gagal berbuat demikian, Bursa boleh mengambil tindakan yang sesuai termasuk mengarahkan Organisasi Peserta menggantung perdagangan untuk Klien; atau
 - (c) jika Akaun RSS dibuka atas nama Organisasi Peserta, melaksanakan Perjanjian SBL atau Perjanjian ISSBNT.
- (5) Organisasi Peserta boleh melaksanakan pembelian atau menggunakan pembelian sekuriti dalam Akaun RSS hanya untuk tujuan yang berikut:
 - (a) untuk membuat kontra sepenuhnya atau sebahagiannya mana-mana Penjualan Singkat Dikawal Selia bagi suatu Sekuriti yang Diluluskan yang dilaksanakan dalam Akaun RSS;
 - (b) untuk penyerahan semula di bawah Perjanjian SBL atau Perjanjian ISSBNT ("Sekuriti yang Diluluskan untuk Penyerahan Semula"); atau
 - (c) untuk menggunakan Sekuriti yang Diluluskan untuk Penyerahan Semula:
 - (i) bagi melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia yang lain; atau
 - (ii) bagi peminjaman di bawah Perjanjian SBL atau jualan di bawah Perjanjian ISSBNT.

[Rujuk Arahan No. 8-002]

- (6) Organisasi Peserta mesti membuka Akaun Sekuriti berasingan bagi setiap akaun perdagangan yang dibuka menurut Kaedah 8.25(1) dan Kaedah 8.25(3). Akaun Sekuriti ini mesti ditetapkan mengikut Kaedah-kaedah Depositori atau mana-mana arahan yang dikeluarkan oleh Depositori. Organisasi Peserta hanya boleh menggunakan Akaun Sekuriti ini untuk tujuan yang berikut:
 - (a) untuk penyelesaian Penjualan Singkat Dikawal Selia;

- (b) untuk penyelesaian pembelian sebagaimana yang dibenarkan di bawah Kaedah 8.25(5);
 - (c) untuk memegang sekuriti untuk penyerahan semula di bawah Perjanjian SBL atau Perjanjian ISSBNT; atau
 - (d) untuk memegang Sekuriti Diluluskan bagi melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia, jika Akaun Sekuriti disenggarakan atas nama Organisasi Peserta, dalam kapasitinya sebagai Penama Diberi Kuasa atau Penama Diberi Kuasa Terkecuali, dengan syarat bahawa Kaedah 7.22(2) atau 7.38(2) dipatuhi.
- (7) Jika Organisasi Peserta melaksanakan pembelian sekuriti dalam Akaun RSS selain untuk tujuan yang dinyatakan dalam Kaedah 8.25(5) disebabkan kesilapan, Organisasi Peserta boleh menjual sekuriti tersebut yang telah dibeli tetapi Ketua Niaga mesti:
- (a) melaporkan jualan yang dibuat kepada Bursa tidak lewat daripada penghujung Hari Pasaran yang berikutnya dari tarikh jualan; dan
 - (b) menyediakan penjelasan dalam laporan tentang perkara yang menyebabkan kesilapan.
- (8) Walaupun Organisasi Peserta boleh menjual sekuriti yang dibeli secara tidak sengaja sebagaimana yang dinyatakan di bawah Kaedah 8.25(7), hal ini tidak menjejaskan hak Bursa untuk mengambil tindakan terhadap Organisasi Peserta bagi pelanggaran Kaedah 8.25(5).
- (9) Bursa berhak mengambil tindakan terhadap Organisasi Peserta bagi pelanggaran Kaedah 8.25(5) jika:
- (a) Bursa tidak berpuas hati bahawa pembelian sekuriti sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 8.25(7) timbul daripada kesilapan yang dibuat oleh Organisasi Peserta; atau
 - (b) kesilapan tersebut disebabkan oleh pelanggaran garis panduan dalaman untuk penjualan singkat sebagaimana yang perlu ditetapkan di bawah Kaedah 8.23(a).

8.26 Pelaksanaan

- (1) Organisasi Peserta mesti memastikan syarat yang berikut dipenuhi sebelum memasukkan pesanan untuk Penjualan Singkat Dikawal Selia sama ada untuk organisasi itu sendiri atau untuk Klien:
- (a) Sekuriti yang Diluluskan yang akan dijual singkat telah dipinjam menerusi SBL atau dibeli menerusi ISSBNT, mengikut mana-mana yang berkenaan; atau
 - (b) pengesahan telah diperoleh daripada Peserta SBL Dibenarkan atau Peserta ISSBNT Dibenarkan, mengikut mana-mana yang berkenaan, bahawa Sekuriti yang Diluluskan yang akan dijual singkat tersedia untuk penyelesaian jualan;
 - (c) *[Dipotong]*
 - (d) harga pesanan bagi Sekuriti yang Diluluskan yang hendak dimasukkan ke dalam ATS mematuhi semua syarat sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa; dan
 - (e) pesanan dimasukkan ke dalam ATS menerusi saringan yang ditetapkan dalam ATS untuk Penjualan Singkat Dikawal Selia.
- (2) *[Dipotong]*

- (3) Organisasi Peserta mesti melaksanakan semua pesanan untuk Penjualan Singkat Dikawal Selia dalam Akaun Penjelasan pada Hari Pasaran yang sama yang diarahkan oleh Klien untuk pesanan tersebut dilaksanakan, dan tidak boleh dibawa ke hadapan apa-apa pesanan ke Hari Pasaran berikutnya walaupun pesanan kekal tidak dilaksanakan, sama ada sepenuhnya atau sebahagiannya.
- (4) Organisasi Peserta mesti menyimpan dokumen berhubung dengan kehendak-kehendak bagi Kaedah-kaedah 8.26(1)(a), (b) dan (d) selama sekurang-kurangnya tujuh (7) tahun. Dokumen tersebut mestilah sama ada dalam bentuk bertulis, pita rakaman atau bentuk elektronik.
- (5) Ketua Niaga bertanggungjawab memastikan tidak ada Penjualan Singkat Dikawal Selia dilaksanakan dalam ATS menerusi saringan lain selain yang ditetapkan dalam ATS untuk Penjualan Singkat Dikawal Selia. Jika apa-apa Penjualan Singkat Dikawal Selia dilaksanakan menerusi saringan yang tidak ditetapkan dalam ATS untuk Penjualan Singkat Dikawal Selia, Ketua Niaga mesti melaporkan perkara tersebut kepada Bursa pada Hari Pasaran berikutnya.
- (6) Tiada Penjualan Singkat Dikawal Selia boleh dilaksanakan oleh Organisasi Peserta semasa tempoh apabila Sekuriti yang Diluluskan telah diisytiharkan sebagai Sekuriti Bertanda di bawah Kaedah 7.14 apabila diarahkan dengan jelas oleh Bursa.

8.27 Nota Kontrak untuk Penjualan Singkat Dikawal Selia

Organisasi Peserta mesti apabila melaksanakan Penjualan Singkat Dikawal Selia, menyatakan dalam Nota Kontrak yang dikeluarkan oleh Organisasi Peserta kepada Klien, bahawa penjualan tersebut ialah Penjualan Singkat Dikawal Selia.

8.28 Larangan terhadap pindaan Kontrak

- (1) Tanpa mengambil kira Kaedah 8.09, Organisasi Peserta tidak boleh melaksanakan apa-apa pindaan ke atas Kontrak, daripada akaun perdagangan atau Akaun Sekuriti yang dibuka bukan untuk pelaksanaan Penjualan Singkat Dikawal Selia, hingga kepada Akaun Perdagangan atau Akaun Sekuriti, yang dibuka di bawah Kaedah 8.25 untuk pelaksanaan Penjualan Singkat Dikawal Selia.
- (2) Ketua Niaga bertanggungjawab memastikan bahawa terdapat sistem dan prosedur yang betul untuk penyemakan semula dan pemantauan, bagi memastikan bahawa semua pindaan Kontrak yang dibuat menurut Kaedah 8.09 adalah tidak melanggar Kaedah 8.28(1).

8.29 Penyerahan dan penyelesaian

Kaedah-kaedah yang berhubung dengan penyerahan dan penyelesaian di bawah Bab 9 terpakai bagi Penjualan Singkat Dikawal Selia mengikut cara yang sama sebagaimana kaedah-kaedah tersebut terpakai bagi jualan biasa.

8.30 Pelaporan oleh Organisasi Peserta

Organisasi Peserta mesti melaporkan kepada Bursa setiap hari atau dalam apa-apa kekerapan lain sebagaimana yang boleh ditentukan oleh Bursa, dalam format yang ditetapkan oleh Bursa, Kedudukan Singkat Bersih dan apa-apa maklumat lain berhubung dengan Kedudukan Singkat Bersih sebagaimana yang dikehendaki oleh Bursa dari semasa ke semasa.

[Rujuk Arahan No. 8-002]

8.31 Penggantungan Penjualan Singkat Dikawal Selia

Tanpa menjejaskan Kaedah 8.32, Bursa boleh menggantung apa-apa masukan pesanan ke dalam buku pesanan dalam ATS untuk apa-apa Penjualan Singkat Dikawal Selia selanjutnya

bagi Sekuriti yang Diluluskan, jika kuantiti bagi jumlah kedudukan singkat Sekuriti yang Diluluskan mencetuskan ambang sedemikian sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.

[Rujuk Arahan No. 8-002]

(2) *[Dipotong]*

(3) *[Dipotong]*

(4) *[Dipotong]*

(5) *[Dipotong]*

8.32 Tindakan oleh Bursa

- (1) Bursa boleh terus mengambil mana-mana tindakan yang dinyatakan satu persatu di bawah Kaedah 8.32(2) terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Sekuriti Yang Diluluskan jika:
 - (a) berlaku pelanggaran atau terdapat kemungkinan berlakunya pelanggaran mana-mana peruntukan dalam Bahagian C Bab 8; atau
 - (b) pelaksanaan Penjualan Singkat Dikawal Selia boleh membawa kepada atau berkemungkinan membawa kepada berlakunya apa-apa kesalahan di bawah Akta Perkhidmatan dan Pasaran Modal.
- (2) Menurut Kaedah 8.32(1) tindakan yang berikut boleh diambil oleh Bursa terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Sekuriti yang Diluluskan:
 - (a) mengarahkan Penjualan Singkat Dikawal Selia selanjutnya oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta atau mana-mana atau semua Kliennya, digantung atau dihentikan;
 - (b) mengenakan had ke atas Kedudukan Singkat Bersih atau jumlah kedudukan singkat yang boleh dipegang oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta atau mana-mana atau semua Kliennya; atau
 - (c) mengenakan sekatan atau syarat ke atas Penjualan Singkat Dikawal Selia yang dijalankan oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta atau mana-mana atau semua Kliennya.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN D PENJUALAN SINGKAT INTRAHARI

8.33 Takrif

Bagi tujuan Bahagian D Bab 8 ini, perkataan 'Klien' merangkumi Organisasi Peserta jika Organisasi Peserta tersebut melaksanakan Penjualan Singkat Intrahari untuk organisasi itu sendiri.

8.34 Penjualan Singkat Intrahari

- (1) Organisasi Peserta boleh melaksanakan penjualan singkat dengan andaian akan menutup kedudukan singkat dalam hari yang sama, jika penjualan singkat dijalankan menurut Bahagian D Bab 8 ini.
- (2) Organisasi Peserta tidak boleh membenarkan Klien melaksanakan Penjualan Singkat Intrahari melainkan berpuas hati bahawa Klien telah memenuhi semua syarat yang ditetapkan oleh Bursa untuk melaksanakan Penjualan Singkat Intrahari.

[Rujuk Arahan No. 8-003]

- (3) Penjualan Singkat Intrahari hanya boleh dijalankan untuk Sekuriti yang Diluluskan dengan cara Transaksi Atas Pasaran sahaja.
- (4) Penjualan singkat Sekuriti yang Diluluskan hanya boleh dijalankan di bawah Bahagian D dan mesti ditutup dengan kedudukan membeli pada hari yang sama sebagaimana penjualan dengan cara Transaksi Atas Pasaran sahaja.
- (5) *[Dipotong]*

8.35 Permulaan Penjualan Singkat Intrahari

Organisasi Peserta hanya boleh memulakan aktiviti Penjualan Singkat Intrahari jika:

- (a) telah mengadakan dasar dan garis panduan dalaman bertulis yang memadai dan berkesan untuk Penjualan Singkat Intrahari sebagaimana yang dikehendaki oleh Bursa;

[Rujuk Arahan No. 5-001]

- (b) telah mengadakan sistem dan prasarana termasuk sistem pejabat hadapan dan belakang yang beroperasi dan mempunyai semua fungsi, keperluan dan kawalan untuk menjalankan Penjualan Singkat Intrahari; dan
- (c) menyerahkan perisytiharan bertulis dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa tentang pematuhannya terhadap Kaedah-kaedah 8.35(a) dan 8.5(b) sekurang-kurangnya dua (2) Hari Pasaran sebelum memulakan aktiviti Penjualan Singkat Intrahari.

[Rujuk Arahan No. 8-003]

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

8.36 Pelaksanaan

- (1) Organisasi Peserta mesti melaksanakan semua pesanan bagi Penjualan Singkat Intrahari pada Hari Pasaran yang sama yang diarahkan oleh Klien untuk pesanan tersebut dilaksanakan dan tidak boleh dibawa ke hadapan apa-apa pesanan ke Hari Pasaran berikutnya walaupun pesanan kekal tidak dilaksanakan, sama ada sepenuhnya atau sebahagiannya.
- (2) Tiada Penjualan Singkat Intrahari boleh dilaksanakan oleh Organisasi Peserta semasa tempoh apabila Sekuriti Diluluskan telah diisytiharkan sebagai Sekuriti Bertanda di bawah Kaedah 7.14 apabila diarahkan dengan jelas oleh Bursa.
- (3) Organisasi Peserta tidak boleh melaksanakan apa-apa Penjualan Singkat Intrahari menerusi Akaun Margin Klien.

8.37 Penggantungan Penjualan Singkat Intrahari

- (1) Tanpa menjejaskan Kaedah 8.41, Bursa boleh menggantung apa-apa masukan pesanan ke dalam buku pesanan dalam ATS untuk apa-apa Penjualan Singkat Intrahari selanjutnya bagi Sekuriti yang Diluluskan, jika penggantungan dikenakan ke atas pelaksanaan Penjualan Singkat Dikawal Selia bagi Sekuriti yang Diluluskan menurut Bahagian C Bab 8.

[Rujuk Arahan No. 8-002]

- (2) Melainkan jika diarahkan sebaliknya oleh Bursa, penggantungan yang dikenakan ke atas Penjualan Singkat Intrahari menurut Kaedah 8.37(1) hanya boleh dihentikan apabila penggantungan yang dikenakan terhadap pelaksanaan Penjualan Singkat Dikawal Selia ditarik balik.

8.38 Penggantungan berikutan Kejatuhan Harga

Bursa boleh menggantung Penjualan Singkat Intrahari bagi mana-mana Sekuriti yang Diluluskan untuk Hari Pasaran selebihnya dari masa penggantungan dimulakan pada Hari Pasaran, jika Harga Terakhir bagi Sekuriti yang Diluluskan mengalami penurunan yang ketara mengikut apa-apa cara sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.

8.39 Penyerahan dan Penyelesaian

Kaedah-kaedah berhubung dengan penyerahan dan penyelesaian di bawah Bab 9 terpakai bagi Penjualan Singkat Intrahari mengikut cara yang sama sebagaimana kaedah-kaedah itu terpakai bagi jualan biasa.

8.40 Pelaporan oleh Organisasi Peserta

Dengan merujuk Kaedah-kaedah 8.34(3) dan 8.34(4), Organisasi Peserta mesti melaporkan kepada Bursa kedudukan jualan bersih yang belum ditutup pada hari T dan apa-apa kedudukan yang dibawa untuk sekuriti yang bukan Sekuriti yang Diluluskan, mengikut kekerapan dan cara sedemikian sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.

[Rujuk Arahan No. 8-003]

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

8.41 Tindakan oleh Bursa

- (1) Bursa boleh terus mengambil mana-mana tindakan yang dinyatakan satu persatu di bawah Kaedah 8.41(2) terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Sekuriti Yang Diluluskan jika:
 - (a) berlaku pelanggaran atau terdapat kemungkinan berlakunya pelanggaran mana-mana peruntukan dalam Bahagian D Bab 8; atau
 - (b) Penjualan Singkat Intrahari boleh membawa kepada atau berkemungkinan membawa kepada berlakunya apa-apa kesalahan di bawah Akta Perkhidmatan dan Pasaran Modal.
- (2) Menurut Kaedah 8.41(1) tindakan yang berikut boleh diambil oleh Bursa terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Sekuriti yang Diluluskan:
 - (a) mengarahkan Penjualan Singkat Intrahari selanjutnya oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta atau mana-mana atau semua Kliennya, digantung atau dihentikan;
 - (b) mengenakan had ke atas jumlah kedudukan singkat yang boleh dipegang oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta atau mana-mana atau semua Kliennya; atau
 - (c) mengenakan sekatan atau syarat ke atas Penjualan Singkat Intrahari yang dijalankan oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta atau mana-mana atau semua Kliennya.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN E PENGANTUNGAN PERDAGANGAN

8.42 Pengantungan perdagangan

Bursa boleh mengantung perdagangan semua atau mana-mana sekuriti yang disebut di pasaran saham Bursa jika:

- (a) berlaku penurunan yang ketara dalam penanda aras indeks komposit Bursa; atau
- (b) pengantungan daripada perdagangan dikenakan menurut Kaedah-kaedah ini atau Kehendak-kehendak Penyenaiaan.

[Bab Tamat]