

BAB 7 PERNIAGAAN DALAM SEKURITI

BAHAGIAN A PERNIAGAAN DALAM SEKURITI

7.01 Am

- (1) Peruntukan dalam Kaedah 7.01 ini adalah terpakai bagi Transaksi Atas Pasaran dan Transaksi Perniagaan Terus sama ada yang diurusniagakan di Lot Dagangan atau Lot Ganjil melainkan jika dinyatakan selainnya secara khusus.
- (2) Sambungan Organisasi Peserta kepada ATS untuk tujuan perdagangan dalam sekuriti di pasaran saham Bursa mestilah menerusi suatu titik capaian yang diluluskan oleh Bursa.
- (3) Organisasi Peserta mestilah, pada setiap masa, mengambil semua langkah keselamatan yang munasabah untuk mengelakkan akses yang tidak dibenarkan ke dalam ATS.
- (4) Organisasi Peserta tidak boleh, tanpa mendapat kelulusan bertulis daripada Bursa terlebih dahulu:
 - (a) membangunkan atau membenarkan pembangunan apa-apa bentuk sistem elektronik yang berupaya menghalakan perintah secara terus daripada Klien-klien ke dalam ATS; atau
 - (b) menyambungkan kepada:
 - (i) ATS atau mana-mana bahagian ATS, secara langsung atau secara tidak langsung, apa-apa peranti, peralatan atau kemudahan untuk apa-apa tujuan; atau
 - (ii) mana-mana peranti, peralatan atau kemudahan yang telah diluluskan oleh Bursa untuk disambungkan kepada ATS atau mana-mana bahagian ATS, dengan apa-apa peranti, peralatan atau kemudahan tambahan.
- (5) Organisasi Peserta tidak boleh menjalankan apa-apa transaksi dalam sekuriti berasaskan "Kontrak Hadapan".
- (6) Semua rekod yang disenggarakan oleh Bursa berhubung dengan apa-apa dagangan atau apa-apa perkara yang dimasukkan atau ditunjukkan dalam ATS akan kekal sebagai bukti kebenaran perkara tersebut mengatasi semua Rekod lain yang disenggarakan oleh Organisasi Peserta.

7.02 Sebut harga dan perdagangan dalam sekuriti

- (1) Semua sekuriti yang diterima untuk sebut harga di pasaran saham Bursa akan didagangkan:
 - (a) berdasarkan dagangan dan pengelasan sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa;
 - (b) dalam mata wang yang dinyatakan dalam sebut harga sekuriti tersebut;
 - (c) dalam Lot Dagangan dan Lot Ganjil;
 - (d) berdasarkan penjelasan dan penyelesaian sekuriti yang dibawa menurut FDSS sebagaimana yang ditetapkan di bawah Jadual 2 dan 3; dan

- (e) “berasaskan tanpa kelayakan” (tanpa dividen, tanpa bonus, tanpa faedah, terbitan tanpa hak, tanpa semua, tanpa tawaran) dalam 1 Hari Pasaran sebelum Hari Tutup Buku atau apa-apa tempoh lain sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa.
- (2) Organisasi Peserta yang berhasrat membeli atau menjual sekuriti yang didagangkan di pasaran saham Bursa sama ada untuk akaun Organisasi Peserta itu sendiri atau untuk Klien, mesti melaksanakan transaksi:
 - (a) sebagai Transaksi Atas Pasaran;
 - (b) Transaksi Perniagaan Terus; atau
 - (c) ISSBNT.
- (2A) *[Dipotong]*
- (3) Penyerahan dan penyelesaian sekuriti yang timbul daripada Transaksi Atas Pasaran atau Transaksi Perniagaan Terus akan dilakukan menurut Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan dengan cara masukkan ke dalam catatan buku dalam Akaun Sekuriti.
- (4) Organisasi Peserta hanya boleh menjual sekuriti dalam Lot Ganjil jika sekuriti tersebut ditentukan sebagai “sekuriti bebas” dalam Akaun Sekuriti penjual yang disenggarakan dengan Organisasi Peserta sebelum masukan pesanan ke dalam ATS.

7.03 Bertindak sebagai prinsipal

- (1) Organisasi Peserta disifatkan bertindak sebagai prinsipal bagi semua pesanan dan dagangan yang dimasukkan dan dilaksanakan dalam ATS walaupun jika pesanan atau dagangan tersebut dimasukkan bagi akaun Klien mereka.
- (2) Organisasi Peserta, tidak boleh berdagang dalam sekuriti dengan Klien, sebagai prinsipal sebagaimana yang ditakrifkan dalam Seksyen 97(2) Akta Pasaran Saham dan Perkhidmatan, tanpa memberitahu Klien.

7.04 Perdagangan Proprietari

- (1) Organisasi Peserta tidak boleh membenarkan Wakil Peniaga Bergaji yang melaksanakan perdagangan proprietari untuk Organisasi Peserta, turut mengurus niaga untuk Klien Organisasi Peserta atau klien bagi pemegang Lesen Perkhidmatan Pasaran Modal untuk urus niaga dalam derivatif.
- (2) Organisasi Peserta boleh membenarkan Wakil Peniaga Bergaji, yang melaksanakan perdagangan proprietari untuk Organisasi Peserta, menjalankan perdagangan proprietari untuk Perbadanan yang Berhubungan bagi Organisasi Peserta.
- (3) *[Dipotong]*

7.05 Akaun perdagangan

- (1) Organisasi Peserta hanya boleh membuka dan mengendalikan jenis akaun perdagangan yang berikut:
 - (a) Akaun Proprietari atas nama Organisasi Peserta;

- (b) Akaun Penama Dibenarkan atas nama Organisasi Peserta atau syarikat milik penuh penama; dan
- (c) Akaun Klien atas nama Klien masing-masing.

[Rujuk Arahan-arahan No. 7.05(1)-001 dan 7.05(1)-002]

- (2) Organisasi Peserta mesti mematuhi kehendak-kehendak sedemikian sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa berkaitan dengan akaun perdagangan yang dikendalikannya.

[Rujuk Arahan-arahan No. 7.05(2)-001 dan 7.05(2)-002]

7.06 Kerosakan atau kepincangan fungsi

- (1) Organisasi Peserta dan Wakil Peniagaanya tidak boleh mengambil kesempatan daripada situasi yang timbul disebabkan kerosakan, kepincangan fungsi atau ralat dalam ATS (dilakukan oleh Bursa atau oleh Organisasi Peserta lain) atau dalam mana-mana sistem, perkhidmatan atau kemudahan Bursa yang lain (“Kepincangan Fungsi atau Ralat Sistem”).
- (2) Organisasi Peserta yang mengalami Kepincangan Fungsi atau Ralat Sistem mesti memberitahu Bursa dengan serta-merta.
- (3) Organisasi Peserta mesti mengambil semua langkah yang perlu dan sesuai untuk mengurangkan apa-apa kerugian yang mungkin timbul daripada Kepincangan Fungsi atau Ralat Sistem sebaik sahaja Organisasi Peserta menyedari atau sepatutnya mengetahui berlakunya Kepincangan Fungsi atau Ralat Sistem.

[Rujuk Arahan No. 7.06-001]

7.07 Lien ke atas sekuriti

- (1) Organisasi Peserta boleh, bagi wang yang terhutang kepada Organisasi Peserta oleh Klien untuk apa-apa pembelian sekuriti, mempunyai lien ke atas semua sekuriti lain dengan kedudukan kredit bagi akaun Klien pada masa itu (termasuklah akaun perdagangan, Akaun Sekuriti dan apa-apa akaun lain, mengikut mana-mana yang berkenaan) yang disenggarakan dengan Organisasi Peserta, jika Klien bersetuju dengan terma tersebut secara bertulis.
- (2) Kehendak bagi persetujuan Klien sebagaimana yang ditetapkan dalam Kaedah 7.07(1) tidak terpakai dalam keadaan yang ditetapkan dalam Kaedah 7.07(3).
- (3) Menurut Seksyen 35(3) Akta Industri Sekuriti (Depositori Pusat), Organisasi Peserta mempunyai lien terhadap sekuriti yang dibeli oleh Klien yang belum dibayar.

7.08 Pelaporan pertikaian dagangan

Organisasi Peserta mesti segera melaporkan kepada Bursa semua pertikaian dagangan berkenaan dengan apa-apa transaksi sekuriti atau transaksi lain berhubung dengan urus niaga dalam sekuriti yang disertainya, termasuklah transaksi antara broker, yang melibatkan nilai RM1,000,000 atau lebih (sama ada amaun tersebut ialah amaun tunggal atau amaun agregat). Laporan tersebut mesti mengandungi butiran pertikaian dagangan, amaun yang dipersoalkan dan pihak-pihak yang terlibat dalam pertikaian tersebut.

7.09 Bursa Saham Yang Diiktiraf

Organisasi Peserta boleh berdagang dengan Bursa Saham Yang Diiktiraf sama ada untuk kedudukan proprietari Organisasi Peserta atau untuk akaun Klien.

[Rujuk Arahan No. 7.09-001]

7.10 Berniaga dengan atau mencipta pasaran lain

- (1) Organisasi Peserta tidak boleh, dalam apa-apa cara berniaga dengan atau mencipta apa-apa pasaran lain untuk transaksi dalam sekuriti atau kepentingan dalam sekuriti yang disebut dalam Senarai Rasmi Bursa, selain pasaran saham Bursa.
- (2) Organisasi Peserta tidak boleh membenarkan perniagaan dalam sekuriti yang disebut dalam Senarai Rasmi Bursa, sama ada untuk kepentingan Organisasi Peserta sendiri atau untuk Klien, jika urus niaga tersebut memudahkan urus niaga dalam mana-mana sekuriti atau kepentingan dalam sekuriti di luar pasaran saham Bursa, melainkan dibenarkan dengan jelas oleh Bursa.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN B TRANSAKSI LUAR KUNCI KIRA-KIRA

7.11 *[Dipotong]*

7.12 *[Dipotong]*

7.13 *[Dipotong]*

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN C SEKURITI BERTANDA

7.14 Sekuriti Bertanda

- (1) Bursa boleh mengisytiharkan mana-mana sekuriti yang tersenarai sebagai Sekuriti Bertanda bagi apa-apa tempoh sebagaimana yang difikirkan sesuai oleh Bursa jika:
 - (a) berlaku manipulasi atau spekulasi berlebihan ke atas sekuriti tersenarai tersebut; atau
 - (b) diarahkan sedemikian oleh Suruhanjaya.
- (2) Bursa akan memberitahu Suruhanjaya akan niatnya untuk mengisytiharkan sekuriti tersenarai sebagai Sekuriti Bertanda di bawah Kaedah 7.14(1)(a).
- (3) Bursa boleh mengenakan mana-mana satu atau lebih syarat yang berikut bagi urusan niaga Sekuriti Bertanda:
 - (a) margin perlindungan untuk pembelian;
 - (b) Kontrak-kontrak Organisasi Peserta bagi Sekuriti Bertanda yang belum jelas pada bila-bila masa tidak melebihi 5% daripada modal berbayar Penerbit Sekuriti Bertanda atau apa-apa peratusan lain sebagaimana yang boleh diarahkan oleh Bursa dari semasa ke semasa;
 - (c) larangan ke atas apa-apa jualan Sekuriti Bertanda melainkan, sebelum jualan tersebut, penjual menjadikan Sekuriti Bertanda tersebut sebagai "sekuriti bebas" dalam Akaun Sekuriti yang akan digunakan untuk jualan semasa pembuatan Kontrak;
 - (d) larangan bagi penggunaan Pembiayaan Margin untuk membeli Sekuriti Bertanda; atau
 - (e) apa-apa syarat lain yang disifatkan sesuai oleh Bursa.
- (4) Apa-apa syarat yang dikenakan oleh Bursa di bawah Kaedah 7.14(3) terpakai bagi semua Kontrak belum jelas yang dibuat sebelum atau selepas tarikh apabila sekuriti sedemikian diisytiharkan sebagai Sekuriti Bertanda mulai dari tarikh perisytiharan sedemikian.
- (5) Bursa akan membuat perisytiharan yang dibuat di bawah Kaedah 7.14(1) untuk diketahui awam mengikut apa-apa cara sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN D MEMBORONG SIMPAN

7.15 Perisytiharan

- (1) Bursa boleh mengisytiharkan situasi memborong simpan dalam mana-mana sekuriti tersenarai untuk apa-apa tempoh sebagaimana yang difikirkan sesuai oleh Bursa (“Sekuriti Terlibat”) jika:
 - (a) Bursa berpendapat bahawa satu kepentingan atau satu kumpulan tunggal telah memperoleh apa-apa kawalan bagi sekuriti tersebut sehinggakan sekuriti yang sama tidak boleh diperoleh untuk penyerahan melainkan pada harga dan berdasarkan terma yang ditentukan oleh kepentingan atau kumpulan tersebut;
 - (b) sebaliknya adalah lebih baik demi kepentingan pasaran yang teratur dan saksama; atau
 - (c) diarahkan oleh Suruhanjaya.
- (2) Apabila perisytiharan sedemikian dibuat, Bursa boleh mengenakan mana-mana satu atau lebih syarat yang berikut ke atas Sekuriti Terlibat:
 - (a) menangguhkan masa penyerahan Sekuriti Terlibat ke suatu masa yang ditetapkan oleh Bursa atau sehingga tindakan selanjutnya diambil oleh Bursa;
 - (b) melanjutkan masa penyerahan Sekuriti Terlibat;
 - (c) mengisytiharkan bahawa jika Sekuriti Terlibat tidak diserahkan bagi mana-mana Kontrak pada atau sebelum masa yang telah ditetapkan oleh Bursa bagi penyerahan sedemikian, maka Kontrak tersebut mesti diselesaikan bukan melalui penyerahan tetapi melalui pembayaran:
 - (i) perbezaan antara harga penyelesaian wajar dengan harga Kontrak oleh penjual kepada pembeli jika penjual membuat kontrak untuk menjual kepada pembeli pada harga yang lebih rendah daripada harga penyelesaian yang wajar;
 - (ii) perbezaan antara harga Kontrak dengan harga penyelesaian wajar oleh pembeli kepada penjual jika penjual membuat kontrak untuk menjual pada harga yang lebih tinggi daripada harga penyelesaian wajar;
 - (iii) perbezaan antara harga Kontrak dengan harga penyelesaian wajar oleh pembeli kepada penjual jika pembeli membuat kontrak untuk membeli daripada penjual pada harga yang lebih tinggi daripada harga penyelesaian wajar;
 - (iv) perbezaan antara harga penyelesaian wajar dengan harga Kontrak oleh penjual kepada pembeli jika pembeli membuat kontrak untuk membeli daripada penjual pada harga yang lebih rendah daripada harga penyelesaian wajar.
- (3) Harga penyelesaian wajar ditentukan oleh Bursa serta mengikat dan muktamad ke atas semua pihak bagi apa-apa Kontrak yang belum selesai.
- (4) Bursa mesti, sebelum menetapkan harga penyelesaian wajar, mendengar keterangan daripada mana-mana orang itu sebagaimana yang difikirkan perlu dan wajar menurut budi bicara mutlakny.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN E AKTIVITI PEMBROKERAN SAHAM ISLAM

7.16 Kelulusan Bursa

- (1) Organisasi Peserta mesti mendapatkan kelulusan daripada Bursa terlebih dahulu sebelum menjalankan apa-apa aktiviti perdagangan berdasarkan prinsip Syariah Islam.
- (2) Bursa boleh memberikan kelulusan selepas mendapatkan nasihat Suruhanjaya.

[Rujuk Amalan Terbaik No. 7.16-001]

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN F PINJAMAN DAN PEMINJAMAN SEKURITI

7.17 Takrif

Bagi tujuan Bahagian F Bab 7 ini, istilah berikut mempunyai maksud yang disebut di bawah ini melainkan jika konteksnya menghendaki makna yang lain:

Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan	Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan sebagaimana yang terkandung dalam Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan dan mana-mana dokumen lain, dengan apa-apa jua nama yang disebutberhubung dengan pinjaman dan peminjaman sekuriti; dan
Transaksi Terunding SBL	Maksud yang sama sebagaimana yang diberikan kepada ungkapan tersebut dalam Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan.

7.18 Am

- (1) Organisasi Peserta hanya boleh menjalankan aktiviti pinjaman dan peminjaman sekuriti jika:
 - (a) Organisasi Peserta diluluskan oleh Pusat Penjelasan untuk melaksanakan aktiviti pinjaman dan peminjaman;
 - (b) sekuriti tersebut ialah Sekuriti yang Layak; dan
 - (c) pinjaman dan peminjaman dilaksanakan menurut Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan dan Bahagian F Bab 7 ini.
- (2) Organisasi Peserta hanya boleh melaksanakan Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti, sama ada untuk Organisasi Peserta itu sendiri atau untuk Kliennya, bagi tujuan yang dibenarkan oleh Pusat Penjelasan.
- (3) Apa-apa dagangan jualan yang dilaksanakan oleh Organisasi Peserta yang akan diselesaikan dengan menggunakan sekuriti daripada peminjaman yang dibuat dengan melanggar Kaedah 7.18(2) disifatkan sebagai jualan singkat yang tidak dilaksanakan menurut Kaedah-kaedah ini.
- (4) Organisasi Peserta mesti memastikan bahawa jika Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti melibatkan Klien:
 - (a) Peserta Perdagangan mesti, berhubung dengan Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti yang lain daripada Transaksi Terunding SBL:
 - (i) menyempurnakan perjanjian bertulis dengan Kliennya berkenaan dengan Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti dengan terma perjanjian bertulis itu mematuhi kehendak-kehendak sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa; dan
 - (ii) memastikan bahawa kolateral diserahkan simpan mengikut kehendak-kehendak sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;

[Rujuk Arahan No. 7-001]

- (b) peminjaman Sekuriti Margin daripada Akaun Margin Klien mematuhi kehendak-kehendak sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa;

[Rujuk Arahan No. 7.18-001]

- (c) peminjaman Sekuriti yang Layak yang dipegang dalam jagaan Organisasi Peserta untuk Kliennya, mematuhi kehendak-kehendak sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa; dan

[Rujuk Arahan No. 7.18-001]

- (d) satu salinan pernyataan pendedahan risiko sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa diberikan kepada dan diakui penerimaannya oleh Klien Organisasi Peserta sebelum penyempurnaan apa-apa perjanjian bertulis untuk pinjaman Sekuriti yang Layak oleh Klien.

7.19 Garis Panduan dan Sistem Dalaman

- (1) Organisasi Peserta yang berhasrat untuk terlibat dalam aktiviti Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti mesti merangka satu set garis panduan dalaman bagi Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti sebagaimana yang dikehendaki oleh Bursa.
- (2) Organisasi Peserta mesti membangunkan, melaksanakan dan menyenggara:
 - (a) sistem dan prasarana termasuk sistem dan prasarana pejabat belakang, yang beroperasi dan mempunyai semua fungsi, keperluan dan kawalan berkaitan dalam keadaan teratur bagi menjalankan Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti menurut Bahagian F Bab 7 ini dan kehendak-kehendak Pusat Penjelasan; dan
 - (b) semua dasar, prosedur, kawalan dan semua kehendak lain yang dinyatakan dalam garis panduan dalaman untuk Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti.

[Rujuk Arahan No. 5-001]

7.20 Permulaan Aktiviti Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti

Organisasi Peserta hanya boleh memulakan aktiviti Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti jika telah menyerahkan perisytiharan bertulis dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa tentang pematuhannya terhadap Kaedah 7.19 sekurang-kurangnya dua (2) Hari Pasaran sebelum memulakan aktiviti Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti.

[Rujuk Arahan No. 7-001]

7.21 Pemeriksaan atau Audit oleh Bursa

[Dipotong]

7.22 Akaun yang Ditetapkan

- (1) Organisasi Peserta mesti memegang semua Sekuriti yang Layak yang dipinjam atau diberikan peminjaman menurut Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti dalam Akaun Sekuriti yang ditetapkan dalam Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan dan bukan dalam Akaun Sekuriti yang lain.

- (2) Jika Sekuriti yang Layak yang dipinjam dipegang dalam Akaun Sekuriti yang disenggarakan atas nama Organisasi Peserta dalam bidang kuasanya sebagai Penama Diberi Kuasa atau Penama Diberi Kuasa Terkecuali, Organisasi Peserta hanya boleh memegang Sekuriti yang Layak dalam Akaun Sekuriti tersebut untuk tempoh maksimum dua (2) Hari Pasaran dari tarikh Sekuriti yang Layak dikreditkan ke dalam Akaun Sekuriti.

7.23 *[Dipotong]*

7.24 Tindakan oleh Bursa

- (1) Bursa boleh terus mengambil mana-mana tindakan yang dinyatakan satu persatu di bawah Kaedah 7.24(2) terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Sekuriti yang Layak jika:
- (a) berlaku pelanggaran atau terdapat kemungkinan berlakunya pelanggaran mana-mana peruntukan dalam Bahagian F ini; atau
 - (b) aktiviti Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti boleh membawa kepada atau berkemungkinan membawa kepada berlakunya apa-apa kesalahan di bawah Akta Perkhidmatan dan Pasaran Modal.
- (2) Menurut Kaedah 7.24(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 Layak:
- (a) mengarahkan Pinjaman dan Peminjaman selanjutnya bagi Sekuriti yang Layak oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta, atau mana-mana atau semua Klien, digantung atau dihentikan;
 - (b) mengenakan had ke atas jumlah bilangan atau jenis Sekuriti yang Layak yang boleh dipinjam atau diberikan peminjaman 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 aktiviti Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti 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 G TRANSAKSI OLEH PEKERJA, WAKIL PENIAGA, WAKIL PERDAGANGAN DAN PENGARAH

7.25 *[Dipotong]*

7.26 Pemberitahuan

- (1) Tertakluk kepada pematuhan peruntukan tentang percanggahan kepentingan yang ditetapkan dalam Kaedah-kaedah 3.16 dan 5.02, seorang pekerja, Wakil Peniaga, Wakil Perdagangan atau Pengarah Organisasi Peserta yang berdagang dalam sekuriti untuk akaunnya sendiri mesti memberitahu Organisasi Peserta tentang dagangan tersebut secara bertulis atau dengan cara elektronik. Bagi tujuan Kaedah 7.26 ini, akaun Pengarah akan termasuk akaun yang dalamnya Pengarah tersebut mempunyai kepentingan langsung atau tidak langsung.
- (2) Apabila menerima pemberitahuan tersebut, Organisasi Peserta mesti mengambil langkah yang perlu bagi memastikan pematuhan obligasinya dalam menguruskan percanggahan kepentingan dan risiko di bawah Kaedah 5.02.

7.27 *[Dipotong]*

7.28 Takrif

Bagi tujuan Bahagian G Bab 7 ini, apabila terdapat perkataan “transaksi” atau “dagangan”, hendaklah termasuk transaksi atau dagangan dalam sekuriti yang dilaksanakan di pasaran saham Bursa atau Bursa Saham yang Diiktiraf.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

BAHAGIAN H PEMBIAYAAN

7.29 Jenis Pembiayaan Dibenarkan

- (1) Organisasi Peserta hanya boleh menyediakan pembiayaan kepada:
 - (a) Klien, untuk langganan atau pembelian sekuriti sebagaimana yang dinyatakan di bawah Kaedah 7.29(2); dan
 - (b) Perbadanan yang Berhubungan sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 7.33.
- (2) Organisasi Peserta boleh menyediakan jenis pembiayaan yang berikut untuk langganan atau pembelian sekuriti:
 - (a) pembiayaan margin, sebagaimana yang diperuntukkan dalam Kaedah 7.30;
 - (b) pembiayaan budi bicara, sebagaimana yang diperuntukkan dalam Kaedah 7.31; dan
 - (c) apa-apa jenis pembiayaan lain, tertakluk kepada terma dan syarat yang ditetapkan dalam Kaedah 7.32.
- (3) Dalam Bahagian H Bab 7 ini, melainkan ditentukan selainnya oleh Bursa, 'sekuriti' bererti:
 - (a) terbitan baharu sekuriti yang akan diterbitkan oleh Penerbit untuk tujuan mendapatkan penyenaiaan dalam Senarai Rasmi Bursa; dan
 - (b) sekuriti yang disebut dan didagangkan di Bursa; dan
 - (c) untuk tujuan Pembiayaan Margin di bawah Kaedah 7.30, selain (a) dan (b) di atas, terbitan baharu sekuriti yang akan diterbitkan oleh Penerbit untuk tujuan mendapatkan penyenaiaan dalam Bursa Saham Teriktiraf, dan sekuriti yang disebut dan didagangkan di Bursa Saham yang Diiktiraf.

7.30 Pembiayaan margin

- (1) Organisasi Peserta boleh menawarkan Pembiayaan Margin kepada Kliennya untuk:
 - (a) langganan dan pembelian sekuriti; atau
 - (b) penebusan semua atau mana-mana Baki Belum Jelas dalam Akaun Margin Klien yang dipegang dengan Organisasi Peserta lain atau orang atau entiti yang diluluskan atau berlesen untuk menyediakan pembiayaan di bawah mana-mana undang-undang bertulis di Malaysia dan pemindahan seterusnya daripada Akaun Margin kepada Organisasi Peserta.
- (2) Organisasi Peserta boleh menawarkan Pembiayaan Margin kepada Kliennya untuk tujuan yang ditentukan di bawah Kaedah 7.30(1) untuk tempoh tiga (3) bulan sahaja, dengan pusingan, jika perlu.
- (3) *[Dipotong]*
- (4) Amaun Pembiayaan Margin yang boleh ditawarkan oleh Organisasi Peserta kepada mana-mana Klien tunggal tidak boleh melebihi 20% daripada Dana Pemegang Syer Efektifnya.

- (5) Yang berikut terpakai bagi pengiraan jumlah amaun Pembiayaan Margin yang diberikan kepada mana-mana Klien tunggal:
- (a) Jika Klien tunggal tersebut ialah seorang individu, maka apa-apa Pembiayaan Margin yang diberikan kepada individu tersebut, pasangan individu tersebut, perkongsian yang individu tersebut ialah rakan kongsi, mana-mana rakan kongsi individu tersebut, pasangan bagi rakan kongsi individu tersebut dan semua syarikat atau perbadanan yang individu tersebut mempunyai kawalan ke atasnya, disifatkan sebagai Pembiayaan Margin yang ditawarkan kepada Klien tunggal. Untuk perenggan (a) ini, seorang individu disifatkan melaksanakan “kawalan” ke atas suatu syarikat atau perbadanan jika individu atau pasangan individu tersebut secara berasingan atau bersejajarnya:
 - (i) memegang, secara langsung atau secara tidak langsung, lebih daripada 50% saham syarikat atau perbadanan;
 - (ii) mempunyai kuasa untuk melantik, atau menyebabkan dilantik, sebahagian besar pengarah bagi syarikat atau perbadanan; atau
 - (iii) mempunyai kuasa untuk membuat, atau menyebabkan dibuat, keputusan berkenaan dengan urusan atau pentadbiran syarikat atau perbadanan, dan untuk melaksanakan keputusan atau menyebabkan keputusan dilaksanakan.
 - (b) Jika Klien tunggal ialah sebuah syarikat atau perbadanan, maka apa-apa Pembiayaan Margin yang ditawarkan kepada syarikat atau perbadanan, Perbadanan yang Berhubungan dan Perbadanan Bersekutu, disifatkan sebagai Pembiayaan Margin yang ditawarkan kepada Klien tunggal.
- (6) *[Dipotong]*
- (7) Organisasi Peserta mesti menilai apa-apa kolateral yang didepositkan oleh Klien ke dalam Akaun Margin dan apa-apa sekuriti yang dibeli dan dibawa ke dalam Akaun Margin mengikut cara sebagaimana yang ditentukan oleh Bursa.
- [Rujuk Arahan No. 7.30-001]*
- (8) Organisasi Peserta mesti membuat perjanjian bertulis dengan Kliennya untuk apa-apa Pembiayaan Margin yang ditawarkan kepada Klien.
- (9) Organisasi Peserta boleh menggadai janji, mencagarkan, menggadai, membuat hipotekasi atau memberikan pengaturaman jaminan ke atas sekuriti dan kolateral Klien dalam Akaun Margin tanpa obligasi ke atas Organisasi Peserta untuk mengekalkan dalam pemilikan atau kawalannya sekuriti yang seumpamanya jika:
 - (i) agregat Nilai Pada Pasaran Semasa (sebagaimana ditakrifkan dalam Kaedah 13.02), nilai sekuriti dan kolateral Klien itu yang digadai janji, dicagarkan, digadai, dibuat hipotekasi atau diberikan pengaturaman jaminan oleh Klien pada bila-bila masa tidak melebihi Baki Belum Jelas bagi Akaun Margin Klien; dan
 - (ii) Organisasi Peserta telah membuat suatu perjanjian dengan Klien yang membenarkan Organisasi Peserta berbuat demikian.
- (10) Organisasi Peserta boleh menggunakan mana-mana sekuriti dalam Akaun Margin Klien untuk Pinjaman dan Peminjaman Sekuriti sebagaimana yang diperuntukkan dalam Bahagian F Bab 7.
- (11) Organisasi Peserta tidak boleh membenarkan Ekuiti dalam mana-mana Akaun Margin Klien jatuh di bawah 130% daripada Baki Belum Jelas.

[Rujuk Arahan No. 7.30-001]

- (12) Jika Ekuiti dalam Akaun Margin Klien jatuh di bawah 130% daripada Baki Belum Jelas, Organisasi Peserta mesti mencairkan Akaun Margin Klien, termasuk sekuriti yang dibeli dan dibawa dalam akaun tersebut, supaya Ekuiti tersebut adalah sekurang-kurangnya 130% daripada Baki Belum Jelas melainkan jika Organisasi Peserta bersetuju dengan permohonan atau cadangan Klien di bawah Kaedah 7.30(13).
- (13) Organisasi Peserta tidak boleh mencairkan Akaun Margin Klien di bawah Kaedah 7.30(12) jika Organisasi Peserta bersetuju dengan:
 - (a) permohonan yang dibuat secara bertulis oleh Klien agar tidak mencairkan Akaun Marginnya; dan
 - (b) cadangan yang dibuat oleh Klien secara bertulis untuk menyelesaikan Baki Belum Jelas menurut terma dan syarat yang dipersetujui oleh Organisasi Peserta.
- (14) Tidak ada Pembiayaan Margin tambahan yang boleh ditawarkan kepada Klien berikutan kejadian yang dinyatakan dalam Kaedah 7.30(13).
- (15) Organisasi Peserta boleh mengenakan amaun Ekuiti yang lebih tinggi daripada yang ditetapkan dalam Kaedah 7.30(11) jika notis bertulis diberikan kepada Klien terlebih dahulu.
- (16) Organisasi Peserta tidak boleh menawarkan kemudahan kredit kepada Klien melampaui had diluluskan yang ditetapkan dalam perjanjian bertulis antara Organisasi Peserta dengan Kliennya.
- (17) Apabila menilai sama ada kemudahan kredit melebihi had diluluskan atau tidak, Organisasi Peserta mesti memasukkan semua caj, fi pusingan, faedah dan caj lain yang ditanggung oleh Klien, dengan tiada pembayaran sebenar dibuat oleh Klien, jika perbelanjaan sedemikian didebitkan untuk Baki Belum Jelas Klien dan dibiayai oleh Organisasi Peserta, sehinggalah pembayaran sebenar dibuat oleh Klien.
- (18) Untuk mengira nilai Ekuiti dalam Akaun Margin, sekuriti dan kolateral lain dalam akaun tersebut mesti dinilai berdasarkan penilaian yang ditentukan oleh Bursa dalam Kaedah 7.30(7). Semua transaksi yang dilakukan pada hari yang sama mesti digabungkan berdasarkan tarikh transaksi dan jumlah kos pembelian atau pendapatan bersih daripada jualan, termasuk apa-apa caj komisen, perbelanjaan faedah dan semua perbelanjaan lain yang berkaitan mesti diambil kira untuk pengiraan kehendak-kehendak Margin.
- (19)
 - (a) Organisasi Peserta mesti memohon Margin tambahan dan mengenakan potongan nilai ke atas apa-apa kolateral dan sekuriti yang dibeli dan dibawa dalam akaun Margin apabila berlakunya:
 - (i) perubahan dalam nilai sekuriti yang luar biasa cepatnya atau tidak menentu;
 - (ii) tiada pasaran aktif untuk sekuriti;
 - (iii) penggantungan sekuriti daripada perdagangan di pasaran; atau
 - (iv) tiada kemungkinan berlakunya pencairan sekuriti dengan serta-merta.
 - (b) Jika penggantungan yang dinyatakan dalam Kaedah 7.30(19)(a)(iii) berlaku lebih daripada dua (2) Hari Pasaran, maka potongan nilai mestilah 100%.
- (20) Klien hanya boleh mengeluarkan wang tunai daripada Akaun Marginnya dan mana-mana kolateral yang pada masa itu didepositkan ke dalam Akaun Marginnya dengan

syarat bahawa nilai Ekuiti dalam Akaun Margin tersebut tidak jatuh di bawah 130% daripada Baki Belum Jelas.

- (21) Organisasi Peserta mesti, tidak lewat daripada hari ke-10 setiap bulan, memberitahu Bursa dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa, tentang Pembiayaan Margin yang ditawarkan kepada Klien secara bulanan.

[Rujuk Arahan No. 7.30-002]

7.31 Pembiayaan Budi Bicara

- (1) Tanpa mengambil kira Bahagian E Bab 9, Organisasi Peserta boleh membenarkan Klien yang membeli untuk membuat pembayaran bagi kedudukan pembeliannya yang belum jelas untuk Transaksi Atas Pasaran antara T+3 dengan T+7 (“Pembiayaan Budi Bicara”) jika:
- (a) Organisasi Peserta telah membenarkan Klien untuk membuka dan mengendalikan suatu Akaun DF selepas menilai kesesuaian Klien untuk diberikan kemudahan Pembiayaan Budi Bicara;
 - (b) Klien ialah Klien Runcit (dengan atau tanpa Akaun Margin);
 - (c) terma dan syarat bagi pembukaan dan pengendalian Akaun DF adalah secara bertulis dan dipersetujui oleh Klien; dan
 - (d) Klien telah memberitahu Organisasi Peserta tidak lewat dari T+2 bahawa Pembiayaan Budi Bicara diperlukan berhubung dengan Transaksi Atas Pasaran tertentu dan Organisasi Peserta menerima penggunaan Pembiayaan Budi Bicara bagi transaksi tersebut.
- (2) Jika Organisasi Peserta tidak menerima apa-apa pemberitahuan menurut Kaedah 7.31(1)(d), maka Organisasi Peserta boleh menyifatkan bahawa masa untuk pembayaran kedudukan pembelian yang belum jelas berhubung dengan suatu Transaksi Atas Pasaran yang dilakukan pada Tarikh Kontrak oleh Pemegang Akaun DF adalah menurut Bahagian E Bab 9.
- (3) Pemegang Akaun DF yang menggunakan Pembiayaan Budi Bicara mesti membuat penyelesaian kedudukan pembelian yang belum jelas untuk Transaksi Atas Pasaran tidak lewat dari 12:30 tengah hari pada T+7.
- (4) Jika Pemegang Akaun DF gagal membuat penyelesaian yang diperlukan di bawah Kaedah 7.31(3), Organisasi Peserta mesti memulakan jualan paksa pada bila-bila masa selepas 12:30 tengah hari pada T+7 tetapi tidak lewat dari T+8 tanpa memberikan notis kepada Klien. Walau bagaimanapun, Organisasi Peserta masih boleh menerima pembayaran daripada Klien pada bila-bila masa sebelum jualan paksa dilakukan.
- (5) Organisasi Peserta boleh membenarkan Pemegang Akaun DF menjual mana-mana sekuriti yang dibeli pada T, pada bila-bila masa selepas masa pembelian tetapi sebelum 12:30 tengah hari pada T+7. Jualan tersebut disifatkan sebagai jualan untuk menutup kedudukan pembelian dan penutupan sedemikian dirujuk sebagai “kontra”. Oleh itu, semua peruntukan dalam Kaedah 9.10 tentang kontra (kecuali peruntukan berkenaan dengan pemasaan bagi kontra) terpakai kepada Organisasi Peserta.
- (6) Organisasi Peserta boleh mengenakan fi ke atas Pemegang Akaun DF untuk penyediaan Pembiayaan Budi Bicara (“Fi DF”). Kadar Fi DF adalah atas dasar yang boleh dirundingkan sepenuhnya antara Organisasi Peserta dengan Pemegang Akaun DF. Organisasi Peserta boleh berkongsi fi DF dengan Wakil Peniaga.

- (7) Organisasi Peserta mesti memastikan bahawa sistem pejabat belakang Organisasi Peserta berupaya mengenal pasti semua Akaun DF yang dibuka dan semua Pembiayaan Budi Bicara yang diberikan kepada Klien.
- (8) Bursa boleh menetapkan apa-apa syarat lain untuk Pembiayaan Budi Bicara sebagaimana yang difikirkan sesuai oleh Bursa.

[Rujuk Arahan No. 7.31-001]

7.32 Jenis pembiayaan yang lain

Organisasi Peserta boleh menawarkan jenis pembiayaan yang lain kepada Kliennya sebagaimana yang dinyatakan dalam Kaedah 7.29(2)(c) jika:

- (a) terma pembiayaan tidak sama dengan terma Pembiayaan Margin atau Pembiayaan Budi Bicara;
- (b) pembiayaan tersebut mematuhi undang-undang, garis panduan atau arahan-arahan lain yang berkaitan yang mengawal selia pembiayaan sedemikian, jika berkenaan; dan
- (c) Organisasi Peserta menyerahkan maklumat tentang pembiayaan tersebut apabila diminta oleh Bursa.

7.33 Pembiayaan Perbadanan yang Berhubungan

- (1) Tertakluk kepada apa-apa sekatan atau larangan di bawah mana-mana undang-undang, Organisasi Peserta boleh menawarkan pembiayaan kepada mana-mana Perbadanan yang Berhubungan bagi Organisasi Peserta jika:
 - (a) Organisasi Peserta mempunyai pelaksanaan dasar dan prosedur yang berkesan untuk mengawal dan menguruskan pendedahan risiko apabila menjalankan apa-apa aktiviti pembiayaan;
 - (b) Organisasi Peserta menguruskan apa-apa percanggahan kepentingan yang mungkin timbul antara Organisasi Peserta dengan Perbadanan yang Berhubungan, dengan kepentingan Organisasi Peserta mestilah sentiasa mengatasi yang lain; dan
 - (c) Organisasi Peserta telah memastikan bahawa dasar dan prosedur dalam 7.33(1)(a):
 - (i) diendorskan sewajarnya oleh Lembaga Pengarah Organisasi Peserta;
 - (ii) termasuk kuasa dan had bagi pemberian pembiayaan kepada Perbadanan yang Berhubungan; dan
 - (iii) melarang mana-mana individu daripada dapat menggunakan kuasa membatalkanke atas peruntukan pembiayaan kepada Perbadanan yang Berhubungan.
- (2) Kaedah 7.33 tidak terpakai bagi Bank Pelaburan.

[Baki halaman ini sengaja dibiarkan kosong]

**BAHAGIAN I PENJUALAN DAN PEMBELIAN SEKURITI ISLAM – TRANSAKSI
TERUNDING**

7.34 Takrif

Bagi tujuan Bahagian I Bab 7 ini, istilah berikut mempunyai maksud yang disebut di bawah ini melainkan jika konteksnya menghendaki makna yang lain:

Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan	ISSBNT	Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan sebagaimana yang terkandung dalam Kaedah-kaedah Pusat Penjelasan dan mana-mana dokumen lain, dengan apa-apa jua nama yang disebut, berhubung dengan ISSBNT.
---------------------------------------	--------	--

7.35 Am

- (1) Organisasi Peserta hanya boleh melaksanakan ISSBNT jika:
 - (a) Organisasi Peserta diluluskan oleh Pusat Penjelasan untuk melaksanakan suatu ISSBNT;
 - (b) sekuriti tersebut ialah Sekuriti ISSBNT yang Layak; dan
 - (c) ISSBNT dilaksanakan menurut Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan dan Bahagian I Bab 7 ini.
- (2) Organisasi Peserta hanya boleh melaksanakan ISSBNT, sama ada untuk Organisasi Peserta itu sendiri atau untuk Kliennya, bagi tujuan yang dibenarkan oleh Pusat Penjelasan.
- (3) Apa-apa dagangan jualan yang dilaksanakan oleh Organisasi Peserta yang akan diselesaikan dengan menggunakan sekuriti daripada pembelian yang dibuat dengan melanggar Kaedah 7.35(2) disifatkan sebagai jualan singkat yang tidak dilaksanakan menurut Kaedah-kaedah ini.
- (4) Organisasi Peserta mesti memastikan bahawa jika ISSBNT melibatkan seorang Klien:
 - (a) jualan Sekuriti ISSBNT yang Layak yang dipegang dalam jagaan Organisasi Peserta untuk Kliennya, menurut suatu ISSBNT, mematuhi kehendak-kehendak sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa; dan
 - (b) satu salinan pernyataan pendedahan risiko sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa diberikan kepada dan diakui penerimaannya oleh Klien Organisasi Peserta sebelum penyempurnaan apa-apa perjanjian bertulis untuk pembelian di bawah ISSBNT.

[Rujuk Arahan No. 7-001]

7.36 Garis Panduan dan Sistem Dalaman

- (1) Organisasi Peserta yang berhasrat untuk terlibat dalam aktiviti ISSBNT mesti merangka satu set garis panduan dalaman untuk ISSBNT sebagaimana yang dikehendaki oleh Bursa.
- (2) Organisasi Peserta mesti membangunkan, melaksanakan dan menyenggara:
 - (a) sistem dan prasarana, termasuk sistem dan prasarana pejabat belakang, yang beroperasi dan mempunyai semua fungsi, keperluan dan kawalan berkaitan

dalam keadaan teratur bagi menjalankan ISSBNT menurut Bahagian I Bab 7 ini dan kehendak-kehendak Pusat Penjelasan; dan

- (b) semua dasar, prosedur, kawalan dan semua kehendak lain yang dinyatakan dalam garis panduan dalaman untuk ISSBNT.

[Rujuk Arahan No. 5-001]

7.37 Permulaan Aktiviti ISSBNT

Organisasi Peserta hanya boleh memulakan aktiviti ISSBNT jika telah menyerahkan perisytiharan bertulis dalam bentuk sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa tentang pematuhannya terhadap Kaedah 7.36 sekurang-kurangnya dua (2) Hari Pasaran sebelum memulakan aktiviti ISSBNT.

[Rujuk Arahan No. 7-001]

7.38 Akaun yang Ditetapkan

- (1) Organisasi Peserta mesti memegang semua Sekuriti ISSBNT yang Layak yang dijual atau dibeli menurut ISSBNT dalam Akaun Sekuriti yang ditetapkan dalam Kehendak-kehendak Pusat Penjelasan dan bukan dalam Akaun Sekuriti yang lain.
- (2) Jika Sekuriti ISSBNT yang Layak yang dibeli menurut ISSBNT dipegang dalam Akaun Sekuriti yang disenggarakan atas nama Organisasi Peserta dalam bidang kuasanya sebagai Penama Diberi Kuasa atau Penama Diberi Kuasa Terkecuali, Organisasi Peserta hanya boleh memegang Sekuriti ISSBNT yang Layak dalam Akaun Sekuriti tersebut untuk tempoh maksimum dua (2) Hari Pasaran dari tarikh Sekuriti ISSBNT yang Layak dikreditkan ke dalam Akaun Sekuriti tersebut.

7.39 Tindakan oleh Bursa

- (1) Bursa boleh terus mengambil mana-mana tindakan yang dinyatakan satu persatu di bawah Kaedah 7.39(2) terhadap mana-mana atau semua Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar atau berhubung dengan mana-mana atau semua Sekuriti ISSBNT yang Layak jika:
 - (a) berlaku pelanggaran atau terdapat kemungkinan berlakunya pelanggaran mana-mana peruntukan dalam Bahagian I ini; atau
 - (b) aktiviti ISSBNT boleh membawa kepada atau berkemungkinan membawa kepada berlakunya apa-apa kesalahan di bawah Akta Perkhidmatan dan Pasaran Modal.
- (2) Menurut Kaedah 7.39(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 ISSBNT yang Layak:
 - (a) mengarahkan penjualan atau pembelian selanjutnya Sekuriti ISSBNT yang Layak menurut ISSBNT oleh Organisasi Peserta atau Orang Berdaftar sama ada untuk Organisasi Peserta, atau mana-mana atau semua Klien, digantung atau dihentikan;
 - (b) mengenakan had ke atas jumlah bilangan atau jenis Sekuriti ISSBNT yang Layak yang boleh dibeli atau dijual 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 aktiviti ISSBNT 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 J DANA DAGANGAN BURSA LEVERAJ DAN SONGSANG

7.40 Perdagangan dalam Dana Dagangan Bursa leveraj dan songsang

ETF leveraj atau ETF songsang (dirujuk secara bersama dalam Kaedah-kaedah ini sebagai “ETF L&I”) hanya dimaksudkan untuk perdagangan oleh pelabur yang memenuhi kriteria kelayakan dan kehendak-kehendak sedemikian sebagaimana yang ditetapkan oleh Bursa.

[Rujuk Arahan No. 7.40-001]

[Bab Tamat]