

SULIT



BAHAGIAN PEPERIKSAAN DAN PENILAIAN  
JABATAN PENGAJIAN POLITEKNIK  
KEMENTERIAN PENDIDIKAN MALAYSIA

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR  
SESI JUN 2014

PS602 : ETHICS AND CORPORATE GOVERNANCE IN ISLAMIC  
FINANCIAL INSTITUTIONS

TARIKH : 28 OKTOBER 2014  
MASA : 8.30 AM - 10.30 AM (2 JAM)

Kertas ini mengandungi Lapan Belas (18) halaman bercetak.

Bahagian A: Objektif (25 soalan)

Bahagian B: Esei (3 soalan)

Dokumen sokongan yang disertakan : Tiada

**JANGAN BUKA KERTAS SOALANINI SEHINGGA DIARAHKAN**

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

SULIT

**SECTION A: 25 MARKS**  
**BAHAGIAN A: 25 MARKAH****INSTRUCTION:**

This section consists of TWENTY (25) objective questions. Mark your answers in the OMR form provided.

**ARAHAN :**

Bahagian ini mengandungi DUA PULUH (25) soalan objektif. Tandakan jawapan anda di dalam borang OMR yang disediakan.

CLO1  
C2

1. Which of the following is TRUE about ethics?

*Antara yang berikut yang manakah BENAR tentang etika?*

- A. The philosophy of morality.  
*Merupakan falsafah moral.*
- B. Ethics serves as an indicator of proper conduct.  
*Etika berfungsi sebagai penunjuk tatacara yang betul*
- C. Represents a system of standards based on the individual's character  
*Mewakili sistem piawaian berdasarkan watak individu*
- D. Ethics are more clearly defined as accepted guidelines to follow.  
*Etika lebih jelas sebagai garis panduan yang diterima untuk diikuti.*

CLO1  
C1

2. Two (2) elements of control activities are policy establishing and

*Dua (2) elemen dalam kawalan dalaman adalah penubuhan polisi dan*

- A. procedure effect on the policy  
*kesan prosedur kepada polisi*
- B. policy that will affect the worker  
*polisi yang memberi kesan kepada pekerja*
- C. procedure that will effect the management of the company  
*prosedur yang memberi kesan kepada pihak pengurusan syarikat*
- D. policy that will effect the shareholder  
*polisi yang memberi kesan kepada pegangan saham*

- 3.
- |      |  |
|------|--|
| I.   | Shareholders<br><i>Pemegang saham</i>        |
| II.  | External auditor<br><i>Juruaudit luar</i>    |
| III. | Stock exchange<br><i>Bursa Saham</i>         |
| IV.  | Company law<br><i>Undang-undang syarikat</i> |

CLO1 Which of the above is NOT the external regulator?  
C2 *Manakah antara di atas BUKAN pengawal seliaan luar?*

- A. i , ii, iii and iv / *i, ii, iii dan iv*
- B. i, ii, and iii / *i, ii dan iii*
- C. i, iii and iv / *i, iii dan iv*
- D. None of the above / *Tiada di atas*

CLO1 C1 4. Banking ethics are the moral or ethical principles that banks choose to tolerate. Below is the component of ethical behavior. Which of the following ethical behavior component is NOT TRUE?

*Etika perbankan adalah prinsip moral dan etika yang dipilih oleh bank untuk ditoleransi. Manakah di antara komponen bagi etika tingkahlaku berikut TIDAK BENAR?*

- A. Moral indicator  
*Moral penunjuk*
- B. Moral judgment  
*Moral penghakiman*
- C. Moral Sensitivity  
*Moral Sensitiviti*
- D. Moral motivation  
*Moral motivasi*

CLO1  
C1

5. The following are related to major elements of internal control processes, EXCEPT \_\_\_\_\_.

Berikut merupakan elemen utama yang berkaitan proses kawalan dalaman, KECUALI \_\_\_\_\_.

- A. supervisory authorities  
*kuasa penyawasan*
- B. information and communication  
*aktiviti information communication*
- C. management oversight and the control culture.  
*pengawasan pengurusan dan kawalan culture*
- D. monitoring activities and correcting deficiencies  
*monitor dan membetulkan kekurangan*

CLO1  
C1

6. Financial Fraud is \_\_\_\_\_.

Penipuan kewangan adalah \_\_\_\_\_.

- A. an intentional act of cheating involving financial transactions for purpose of personal gain.  
*menipu melibatkan transaksi kewangan bagi tujuan peribadi*
- B. principle that it is unfair to treat similar facts differently on different occasions..  
*prinsip peribadi yang diguna pakai secara tidak saksama untuk mengatasi fakta berbeza dalam keadaan yang berbeza.*
- C. act as a single regulatory body to promote the development of capital markets.  
*badan perundangan tunggal yang menjalankan aktiviti promosi pembangunan pasaran modal.*
- D. responsible for streamlining the regulations of the securities market, and for speeding up the processing and approval of corporate transactions.  
*bertanggungjawab untuk memperkemas peraturan pasaran sekuriti, dan mempercepatkan proses dan kelulusan transaksi korporat.*

- CLO2 C3 7. Internal controls are policies, procedures, practices and organizational structures implemented to provide reasonable assurance that organization will achieve its business objectives. Which of the following is NOT TRUE about elements of an internal control process?

*Kawalan dalaman adalah dasar, prosedur, amalan dan struktur organisasi yang dilaksanakan untuk menyediakan jaminan yang munasabah bahawa objektif perniagaan organisasi dapat dicapai. Yang manakah antara berikut TIDAK BENAR tentang unsur-unsur proses kawalan dalaman?*

- A. Monitoring  
*Kawalan*
- B. Control activity  
*Kawalan aktiviti*
- C. Risk assessment  
*Penilaian risiko*
- D. Control marketing  
*Kawalan pemasaran*

- CLO2 C3 8. “Making a decision to do or not to do something based on what a person believes is good or right”.

Which of the following is related with the statement above?

*“Membuat keputusan untuk melakukan atau tidak melakukan sesuatu berdasarkan apa yang orang percaya adalah baik atau betul”.*  
*Antara berikut yang manakah berkaitan dengan pernyataan di atas?*

- A. Moral character  
*Moral seseorang*
- B. Moral Sensitivity  
*Moral Sensitiviti*
- C. Moral judgment  
*Moral penghakiman*
- D. Moral motivation  
*Moral motivasi*

CLO2  
C1

9. Compliance audit is the process of \_\_\_\_\_.  
*Audit pematuhan adalah proses \_\_\_\_\_.*
- A. preparing accounts by professionals  
*penyediaan akaun oleh profesional*
- B. ensuring accounting recording is correct.  
*memastikan rekod perakaman adalah betul*
- C. examining and verification of a company's financial and accounting records and supporting documents by professionals.  
*pemeriksaan dan pengesahan rekod-rekod kewangan dan rekod-rekod perakaman syarikat serta dokumen-dokumen sokongan oleh profesional.*
- D. reviewing in detail an organization's adherence to regulatory guidelines by professionals.  
*meriyemak dengan teliti pematuhan organisasi terhadap panduan perundangan oleh profesional.*

CLO3  
C3

10. Mr. Yusof is an officer at an Islamic Bank. In an attempt to increase his monthly income, he uses his financial knowledge to introduce a foreign exchange scheme which promises a very high return. However, the scheme has never been registered under any legal organization in Malaysia. This type of fraud is known as \_\_\_\_\_.

*Encik Yusof merupakan seorang pegawai di sebuah Bank Islam. Dalam usahanya untuk meningkatkan pendapatan bulanan, dia menggunakan pengetahuan kewangannya untuk memperkenalkan satu skim tukaran wang asing yang menjanjikan pulangan yang tinggi. Walaubagaimanapun, skim ini tidak pernah didaftarkan di bawah mana-mana organisasi yang sah di Malaysia. Jenis penyelewengan ini dikenali sebagai \_\_\_\_\_.*

- A. illegal deposit taking.  
*pengambilan deposit secara tidak sah.*
- B. unauthorized withdrawals.  
*pengeluaran wang yang tidak disahkan*
- C. illegal internet investment scheme.  
*skim pelaburan internet secara tidak sah.*
- D. illegal foreign exchange trading scheme.  
*skim tukaran wang asing yang tidak sah.*

- CLO1 C1 11. Which of the statement below is NOT an element of the Islamic ethical approach to business social responsibilities.

*Antara pernyataan di bawah yang manakah BUKAN elemen etika Islam terhadap tanggungjawab sosial perniagaan.*

- A. Human right dimension  
*Dimensi hak kemanusian*
- B. Social Right dimension  
*Dimensi hak sosial*
- C. Philanthropic dimension  
*Dimensi sumbangan*
- D. Human resource dimension  
*Dimensi sumber manusia*

- CLO2 C2 12. Below are reasons why Corporate Governance is revised,  
EXCEPT \_\_\_\_\_.

*Di bawah adalah sebab mengapa Kod Tadbir Urus disemak, KECUALI \_\_\_\_\_.*

- A. to adapt changes in firm size  
*untuk disesuaikan dengan perubahan saiz firma*
- B. changes in the market dynamics  
*perubahan dalam dinamik pasaran*
- C. to improve corporate governance practices  
*untuk menambahbaik praktis tadbir urus korporat*
- D. to be consistent with international development of Corporate Governance  
*agar selari dengan pembangunan tadbir urus korporat kebangsaan*

CLO2      13. Principle 2 of the Malaysian Code on Corporate Governance is \_\_\_\_\_.  
 C1                  *Prinsip kedua Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia adalah \_\_\_\_\_.*

- A. foster commitment  
*meningkatkan komitmen*
- B. reinforce independence  
*kuatkuasakan kebebasan*
- C. strengthen composition  
*memperkuatkan komposisi*
- D. uphold Integrity In Financial  
*tirgkatkan integriti dalam pelaporan kewangan*

14. 

Section II <i>Seksyen II</i>	Oversight, accountability & responsibility <i>pengawasan, kebertanggungjawaban dan tanggungjawab</i>
Section III <i>Seksyen III</i>	Trustworthy <i>Boleh dipercayai</i>
Section IV <i>Seksyen IV</i>	Competency <i>kecekapan</i>
Section V <i>Seksyen V</i>	Confidentiality & consistency <i>kerahsiaan dan konsisten</i>

CLO2      Which of the above Shariah Governance Framework arrangement **DOES NOT**  
 C1                  correctly matched?

*Manakah di antara penyusunan Rangka Kerja Kawal Selia Syariah di atas  
 TIDAK dipadankan dengan betul?*

- a. Section I / Seksyen I
- b. Section II/ Seksyen II
- c. Section III / Seksyen III
- d. None of the above / Tiada di atas

CLO2  
C1

- 15.“An Islamic Financial Institutions shall set out the accountability and responsibility of every key functionary involved in the implementation of Shariah governance framework”. Which section in Shariah Governance Framework best describes this matter?

*“Satu Institusi Kewangan Islam hendaklah menyatakan akauntabiliti dan tanggungjawab setiap petugas utama yang terlibat dalam pelaksanaan rangka kerja tadbir urus Syariah ”. Seksyen yang manakah menerangkan di dalam Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah menerangkan perkara ini?*

- A. Section IV  
*Seksyen IV*
- B. Section III  
*Seksyen III*
- C. Section II  
*Seksyen II*
- D. Section I  
*Seksyen I*

CLO3  
C1

16. \_\_\_\_\_ is the body who is responsible in developing Shariah Governance Framework.

*\_\_\_\_\_ adalah badan yang bertanggungjawab dalam pembangunan Rangka kerja Kawal Selia Shariah.*

- A. Securities Commission  
*Suruhanjaya Sekuriti*
- B. Bank Negara Malaysia  
*Bank Negara Malaysia*
- C. Commercial Bank  
*Bank perdagangan*
- D. The working group of best practice  
*Kumpulan kerja amalan terbaik*

17.

The objective is to ensure that no valid transactions have been omitted from the accounting records.

*Objektif tersebut adalah untuk memastikan tiada transaksi sah telah tertinggal daripada direkodkan di dalam rekod perakaunan*

CLO1  
C1

Above statement describes \_\_\_\_\_ according to the Mercer University  
*Pernyataan di atas menerangkan \_\_\_\_\_ mengikut Mercer University.*

- A. accuracy  
*ketepatan*
- B. confidential  
*sulit*
- C. completeness  
*kesempurnaan*
- D. trustworthiness  
*amanah*

CLO 3  
C1

18. Its function is to systematically identify, measure, monitor and control of shariah non-compliance risk occurred in Islamic Finance institutions, this explain the job scope for \_\_\_\_\_.

*Ia berfungsi untuk mengenalpasti secara sistematik, memantau dan mengawal risiko tidak patuh syariah yang berlaku di dalam institusi kewangan Islam, ini menerangkan skop kerja bagi \_\_\_\_\_.*

- e. shariah audit / *audit shariah*
- f. shariah research / *kajian shariah*
- g. internal shariah review/ *kajian shariah dalaman*
- h. shariah risk management/ *risiko pengurusan shariah*

CLO 3  
C1

19. The Shariah Advisory Council comprises \_\_\_\_\_.

- Majlis Penasihat Shariah terdiri daripada \_\_\_\_\_.*
- A. scholars and Islamic Banking experts.  
*graduan dan pakar perbankan Islam.*
  - B. experience and knowledge in the banking sector.  
*pengalaman dan pengetahuan dalam sektor perbankan.*
  - C. scholars and Islamic Finance experts, who are qualified individuals with experience in Finance and Islamic law.  
*graduan dan pakar Perbankan Islam yang merupakan individu yang berkelayakan dalam bidang kewangan dan perundangan Islam.*
  - D. All of the above  
*Semua di atas*

CLO 3  
C1

20. Identify which of the following is component of the banking system?

*Kenalpasti manakah antara berikut adalah component system perbankan?*

- a. Bank Negara Malaysia (central Bank)/ *Bank Negara Malaysia (Bank Pusat)*
- b. Merchant bank/ *Bank Perdagangan*
- c. Discount house/ *syarikat diskain*
- d. Finance company/ *Syarikat Kewangan*

21.

- |      |   |
|------|---|
| I.   | Approving authority for corporate bond issues;<br><i>Berkuasa meluluskan bagi penerbitan bon korporat</i>   |
| II.  | Regulating all matters relating to securities and futures contracts;<br><i>Mengawal selia semua perkara berkaitan sekuriti dan kontrak masa hadapan</i> |
| III. | Regulating the take-over and mergers of companies;<br><i>Mengawal selia pengambil alihan dan penggabungan syarikat</i>                                  |
| IV.  | Licensing and supervising all licensed persons;<br><i>Memberi lesen dan memantau individu yang dilesenkan</i>   |

CLO2

C2

Which of the above are the functions of Securities commission?

*Manakah antara di atas adalah fungsi Suruhanjaya Sekuriti?*

- A. i, ii dan iv / *i, ii dan iv*
- B. i, ii and iii / *i, ii dan iii*
- C. ii, iii dan iv / *ii, iii dan iv*
- D. All of the above / *Kesemua di atas*

CLO2  
C2

22. Which of the following is INCORRECT about Bursa Malaysia?

- Manakah TIDAK benar berkaitan Bursa Malaysia?*
- A. Formerly known as Kuala Lumpur Stock Exchange  
*Dahulunya dikenali sebagai Kuala Lumpur Stock Exchange*
  - B. A front line regulator and market operator for exchange traded securities  
*Badan penggubal penting dan pengoperasi pasaran untuk dagangan tukaran asing*
  - C. Regulate all matters relating to securities and future contracts, take over and mergers of companies and unit trusts schemes.  
*Menggubal undang-undang untuk sekuriti dan kontrak masa depan, pengambilalihan dan penggabungan syarikat serta skim unit amanah*
  - D. Spell out standards to be maintained by listed companies  
*Menggariskan standard yang diperlukan untuk kekal sebagai syarikat tersenarai.*

23.

Contractually binding clauses documenting the performance standard and service quality agreed by the bank and service provider.

*Kontrak yang mengikat klausa dokumen berkaitan prestasi standad dan kualiti perkhidmatan yang dipersetujui oleh pihak bank dan pemberi perkhidmatan*

CLO 3  
C1

The above statement explains \_\_\_\_\_.

*Pernyataan di atas menerangkan \_\_\_\_\_.*

- A. outsourcing / penyumberan luar
- B. Customer Service Contract / Kontrak Khidmat Pelanggan
- C. Service Level Agreement / Perjanjian Taraf Perkhidmatan
- D. Standard Operating Procedure / Prosedur Operasi Standad

CLO3  
C2

24. Below are among of the components of Service Level Agreement **EXCEPT** \_\_\_\_\_.

- Berikut adalah antara komponen Perjanjian Taraf Perkhidmatan **KECUALI** \_\_\_\_\_.*
- A. service category  
*kategori perkhidmatan*
  - B. acceptable range of service quality  
*penerimaan jarak kualiti perkhidmatan*
  - C. satisfaction and complain from customer  
*kepuasan dan aduan daripada pelanggan*
  - D. definition of what is being measured  
*mendefinasi apa yang akan dinilai*

CLO3  
C1

25. In order to ensure balance of power and authority of company, there are principles to be followed in corporate governance. The following are the principles of corporate governance, **EXCEPT** \_\_\_\_\_.

*In untuk memastikan keseimbangan kuasa dan autoriti syarikat, terdapat prinsip-prinsip untuk mengikuti tadbir urus korporat. Berikut adalah prinsip-prinsip tadbir urus **KECUALI** \_\_\_\_\_.*

- A. director  
*pengarah*
- B. shareholder  
*pemegang saham*
- C. security  
*keselamatan*
- D. accountability and audit  
*kebertanggungjawapan korporat dan audit*

**SECTION B : 75 MARKS**  
**BAHAGIAN B : 75 MARKAH**

**INSTRUCTION:**

This section consists of THREE (3) essay questions. Answer ALL (3) Questions.

**ARAHAN:**

Bahagian ini mengandungi TIGA (3) soalan eseai. Jawab SEMUA (3) soalan.

**QUESTION 1****SOALAN 1**

Internal control plays an important role in Corporate Governance Systems. Internal control helps a company to prepare an accurate and a complete financial statement at the end of each month and quarter. Based on this statement, answer the following questions.

*Kawalan dalaman memainkan peranan yang penting dalam sistem tadbir urus korporat. Kawalan membantu syarikat menyediakan penyata kewangan yang tepat dan lengkap pada akhir setiap bulan dan suku tahun. Jawab soalan yang berikut.*

CLO1  
C1

- (a) Define internal control  
*Takrifkan kawalan dalaman*

[4 marks]  
[4 markah]

CLO1  
C2

- (b) Describe the major elements of internal control process below:  
*Huraikan elemen utama proses kawalan dalaman yang berikut:*

- i. Management oversight and the control culture (control environment)  
*Pengurusan pengawasan dan budaya kawalan (kawalan persekitaran)*
- ii. Risk recognition and assessment  
*Risiko pengiktirafan risiko dan penilaian*
- iii. Control activities and segregation of duties  
*Aktiviti kawalan dan pengasingan tugas*
- iv. Information and communication  
*Maklumat dan komunikasi*
- v. Monitoring activities and correcting deficiencies  
*Pengawalan aktiviti dan pembetulan kekurangan*

CLO1  
C1

[15 marks]  
[15 markah]

CLO1 (c) Define external auditors.  
*Takrifkan juruaudit luar.*

[2 marks]  
[2 markah]

CLO1 (d) Lists 4 (FOUR) roles and responsibilities of external auditor.  
*Senaraikan 4 (EMPAT) peranan dan tanggungjawab auditor luar.*

[4 marks]  
[4 markah]

### QUESTION 2 SOALAN 2

(a) Elaborate the Corporate Governance principles in the Malaysian Code on Corporate Governance 2012 below.

*Huraikan prinsip-prinsip Kod Tadbir Urus Korporat dalam Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia 2012 di bawah.*

i. Establish clear roles and responsibility.

*Perincikan peranan dan tanggungjawab dengan jelas.*

ii. Reinforce independence.

*Perkuatkhan kebebasan.*

iii. Ensure timely and high quality disclosure.

*Pastikan pendedahan yang tepat pada masa dan berkualiti tinggi.*

iv. Strengthen relationship between company and shareholders.

*Eratkan hubungan antara syarikat dan pemegang saham.*

[12 marks]  
[12 markah]

- CLO2 (b) Describe the roles of the Board of Directors in promoting Shariah Governance Framework.  
*Terangkan peranan Lembaga Pengarah dalam mewar-warkan Kerangka Tadbir Urus Shariah.*  
[8 marks]  
[8 markah]

- CLO2 (c) Briefly explain the functions of Bank Negara Shariah Council.  
*Terangkan secara ringkas fungsi Majlis Shariah Bank Negara.*  
[5 marks]  
[5 markah]

**QUESTION 3****SOALAN 3**

- CLO 3 (a) List down FIVE (5) legal frameworks of Islamic Banking  
*Senaraikan LIMA(5) rangka kerja undang-undang Perbankan Islam*  
[5 marks]  
[5 markah]
- CLO 3 (b) Explain the functions of Bank Negara Syariah Advisor Council  
*Terangkan fungsi Majlis Penasihat Shariah Bank Negara*  
[4 marks]  
[4 markah]
- CLO 3 (c) Describe the Standard Operating Procedures (SOP) and Service Level Agreement (SLA)  
*Huraikan Prosedur Operasi Standad (SOP) dan Perjanjian Tahap Perkhidmatan (SLA)*  
[12 marks]  
[12 markah]

- CLO 3 (d) Explain TWO (2) core principles of Common Law.  
C2 *Terangkan DUA (2) prinsip utama Common Law.*

[4 marks]  
[4 markah]

**SOALAN TAMAT**