

# **Mengenali Dua Skim Penipuan Terbesar: Skim Pyramid dan Skim Ponzi Dan Kaedah Mengenali Skim Penipuan**

4 Mei 2017

Seminar Fiqh Muamalat Dalam Gerakan Koperasi (18-19 April) 2017

Piawaian Terhadap Masalah dan Mafsadah dalam Gerakan Koperasi

Hotel Royale Bintang Resort & Spa Seremban, N9

Pembentang

---

**Abdullaah Jalil**

Pensyarah Kanan

Universiti Sains Islam Malaysia (USIM)

---

**Email:** [abdullaah@usim.edu.my](mailto:abdullaah@usim.edu.my) /  
[abdullaah.usim@gmail.com](mailto:abdullaah.usim@gmail.com)

**FB:** Abdullaah Jalil

**FB Page:** Penuntut Ilmu & Masjid Hati Ummah

**Laman Sesawang:** [www.penuntutilmu.com](http://www.penuntutilmu.com)

# Kerangka Pembentangan



# Pendahuluan

- Pihak pengurus pelaburan dan perniagaan perlu mengetahui bentuk-bentuk penipuan dalam pelaburan agar tidak menjadi “naïve” dalam dunia pelaburan dan perniagaan sebenar.
- Saidina ‘Umar al-Khattab RA pernah berkata:  
لَا يَعْرِفُ الْإِسْلَامَ مَنْ لَمْ يَعْرِفِ الْجَاهِلِيَّةَ  
“Sesiapa yang tidak mengenali apa itu JAHILIAH, maka dia tidak mengenal apa itu ISLAM.”

- Penyair Arab pernah berkata:

<p>لَكِنَّ لِتَوْقِيهِ</p>	<p>عَرَفْتُ الشَّرَّ لَا لِلشَّرِّ</p>
<p>Akan tetapi untuk memelihara diri daripadanya</p>	<p>Saya mengenali kejahatan bukan untuk (melakukan) kejahatan</p>
<p>مِنَ الشَّرِّ يَقَعُ فِيهِ</p>	<p>وَمَنْ لَا يَعْرِفُ الْخَيْرَ</p>
<p>Berbanding dengan kejahatan, pasti akan terjatuh ke dalamnya (kejahatan tersebut)</p>	<p>Barangsiapa yang tidak mengenal kebaikan</p>

# “Investment Scam” – Pelaburan Palsu

Skim Piramid

Skim Ponzi

Skim Pelaburan Minyak dan Gas

Skim Pelaburan FOREX

Skim Pelaburan Emas

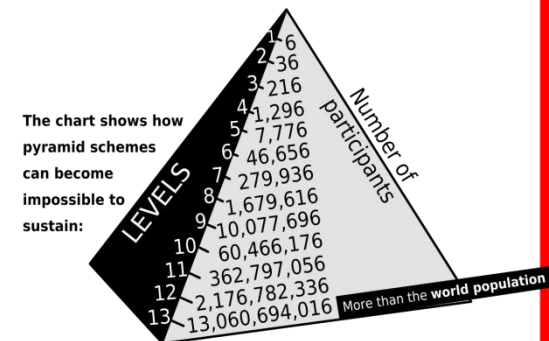
“Pump-and-dump”

Skim Piramid Bertopengkan MLM

**TIADA HAD BAGI KAEDAH-KAEDAH PENIPUAN**

# Skim Piramid

- satu bisnes model (berbentuk piramid – sedikit di bahagian atas dan bertambah banyak apabila berpindah ke bahagian bawah) yang tidak dapat bertahan melibatkan pertukaran dan perpindahan duit di kalangan peserta-peserta bermula daripada peringkat atas sehingga ke akhirnya.

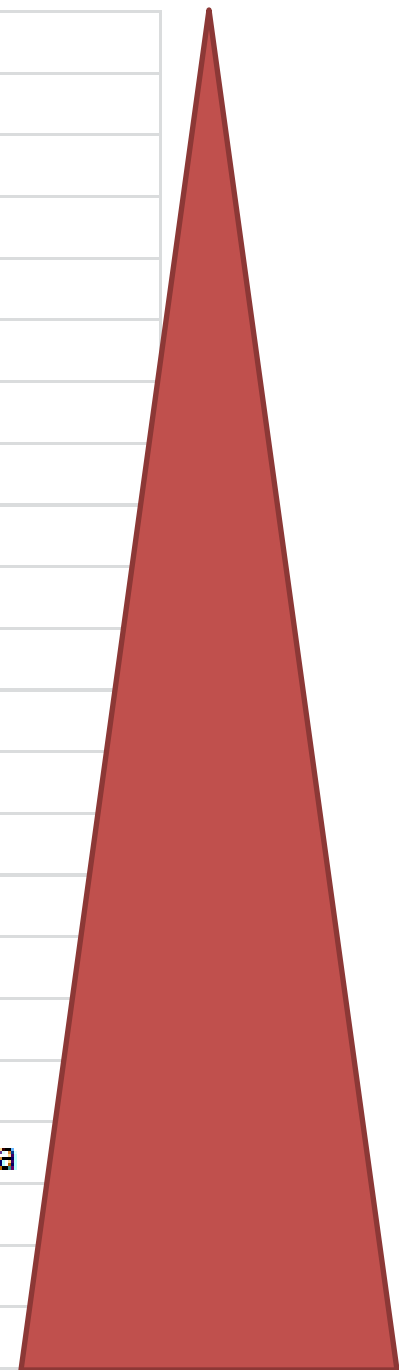


- Kebiasaannya, Skim Piramid asli tidak melibatkan penjualan produk atau perkhidmatan.

Peringkat	Bilangan Ahli				
1	3				
2	9				
3	27				
4	81				
5	243				
6	729				
7	2,187				
8	6,561				
9	19,683				
10	59,049				
11	177,147				
12	531,441				
13	1,594,323				
14	4,782,969				
15	14,348,907				
16	43,046,721	Melebihi penduduk malaysia			
17	129,140,163				
18	387,420,489	Melebihi penduduk Indonesia atau Amerika			
19	1,162,261,467				
20	3,486,784,401	Melebihi penduduk China atau India			
21	10,460,353,203	Melebihi penduduk Dunia			

**Skim Piramid pasti akan runtuh**

**“Infinite legs” - unworkable**

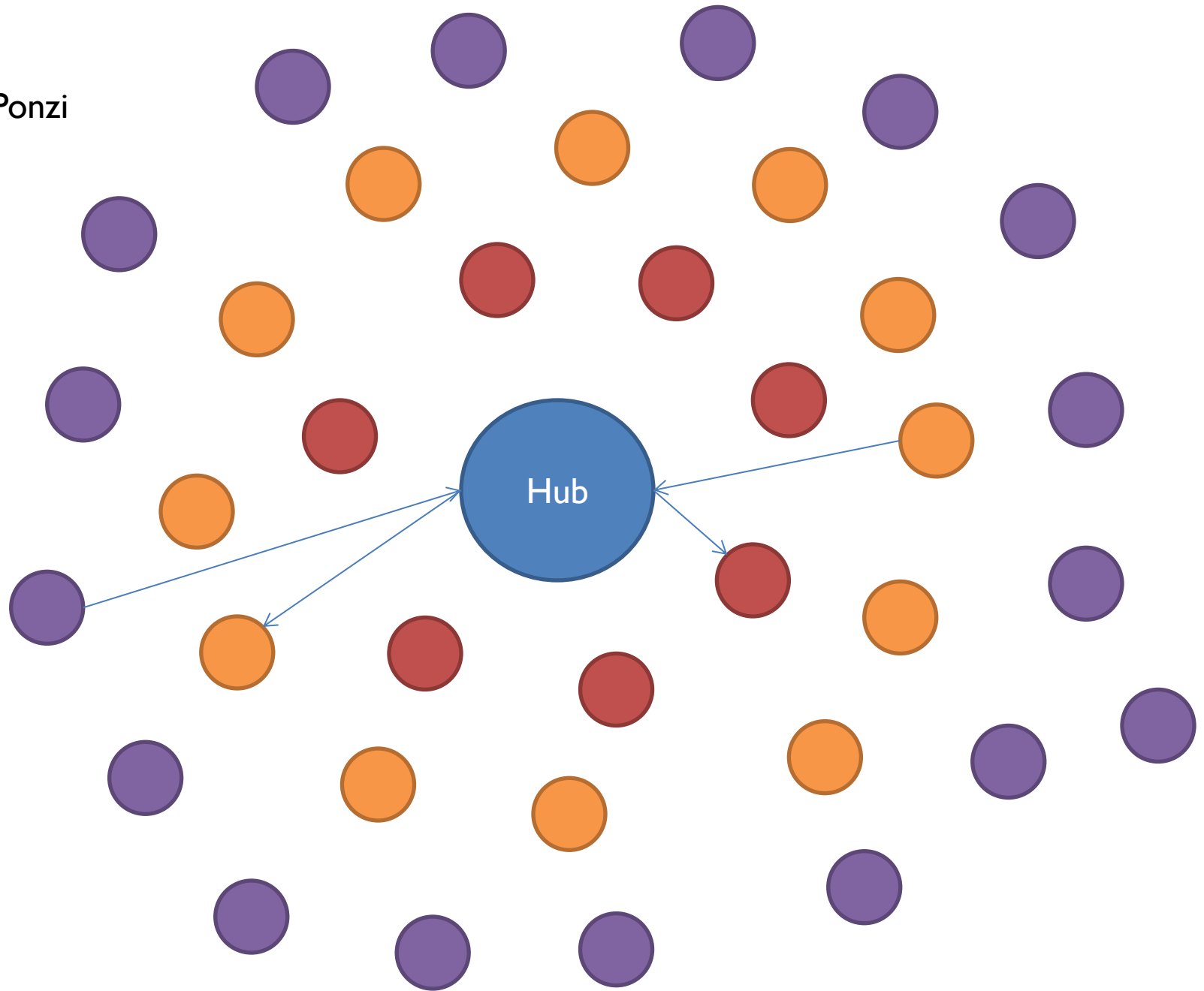




# Skim Ponzi

- pelaburan berunsur penipuan **yang membuat bayaran** kepada pelabur di peringkat awal **menggunakan duit pelabur yang melabur di peringkat yang lebih bawah.** Pembayaran ini bukanlah datang daripada keuntungan sebenar perniagaan.
- Walaupun kadang-kala perniagaan sebenar dijalankan, namun ia hanyalah di peringkat permulaan atau hanya meliputi sebahagian duit deposit yang diterima dengan tujuan mengaburkan mata para pelabur dan masyarakat umum.
- Ponzimonium adalah satu istilah yang baru tercipta apabila skim pelaburan berasaskan Skim Ponzi terbongkar dengan banyak di akhir-akhir 2008.

# Skim Ponzi



- Kedua-dua skim ini atau Skim Ponzi semata-mata dimodifikasi menjadi seolah-olah satu bentuk pelaburan di dalam sektor-sektor yang menarik seperti sektor minyak dan gas, pelaburan luar pesisir pantai (*off-shore*), perundingan kewangan, jual-beli sekuriti kewangan, pengurusan dana kewangan yang melabur di dalam sekuriti kewangan dan pasaran hadapan (*futures*), jual-beli matawang asing, hartanah, teknologi, komoditi perladangan, emas dan lain-lain.

# Skim Pelaburan Internet Palsu

- Skim Pelaburan Internet yang berunsur penipuan ini pada kebiasaannya sering mendakwa mereka melabur di dalam sekuriti kewangan kerana industri kewangan moden pada hari ini kurang difahami oleh ramai orang awam yang menggunakan internet.
- Sebahagian skim-skim ini menggunakan ISTILAH-ISTILAH FIQH MUAMALAT bagi mengkaburi kedudukan mereka yang sebenar.

# Perbezaan Skim Ponzi dan Skim Piramid

- Walaupun Skim Ponzi ini kelihatan hampir serupa, namun ia mempunyai beberapa perbezaan.

Bil.	Aspek Perbezaan	Skim Ponzi	Skim Piramid
I.	Penerimaan Wang dan Pertemuan Langsung dengan Peserta Baru (Mangsa)	Di dalam skim ini, <b>pengelola terlibat sebagai “hub”</b> atau pusat pembayaran dan penerimaan wang kepada mangsa. Pengelola bertemu dengan setiap mangsa secara langsung.	Di dalam skim ini, pihak peserta di <b>peringkat awal</b> yang bertanggungjawab untuk merekrut peserta baru dan mendapat bayaran/wang secara langsung daripada masa yang di bawahnya.

2.	Kaedah Pemasaran	Di dalam skim ini, biasanya pemasaran dilakukan <b>secara tertutup</b> dengan beberapa individu yang penting sahaja dan pada kebiasaannya menumpukan pemasaran kepada para pelabur yang sememangnya mempunyai wang.	Skim ini dengan <b>secara terang</b> melakukan pemasarannya dan tanpa ada keahlian baru maka tiadalah “pendapatan” untuk peserta.
3.	Jumlah Keahlian dan Ketahanan Model Pelaburan	Skim ini biasanya boleh <b>bertahan lebih lama</b> walaupun dengan ahli yang sedikit, iaitu dengan menggalakkan agar peserta menambah lagi wang pelaburannya.	Skim ini <b>lebih mudah runtuh</b> kerana ia memerlukan kemasukan peserta baru yang ramai untuk membolehkan ia terus bertahan.

# Skim Piramid Bertopengkan Jualan Langsung atau MLM

- Namun pada hari ini, Skim Piramid yang bertopengkan JL (Syarikat Jualan Langsung) atau MLM (Multi-Level Marketing) menggunakan produk atau perkhidmatan untuk mendapat lesen perniagaan daripada pihak berautoriti.
- Namun, dalam masa yang sama, modus operandi mereka adalah lebih kepada pencarian ahli atau “head hunting”.
- Untuk mengkaburi pihak berkuasa dan pelanggan, mereka mengenakan yuran kemasukan yang rendah tetapi peserta wajib membeli produk dengan harga yang sangat mahal sehingga mencecah ribuan ringgit.
- Kewujudan Skim Piramid bertopengkan JL atau MLM ini telah merosakkan reputasi syarikat JL dan MLM yang tulen apabila masyarakat umum tidak dapat membezakan di antara kedua-duanya.

# Tips Mengenal Skim Penipuan

- **Risiko – pulangan – tempoh : tidak munasabah**  
(Terdapat juga yang menawarkan pulangan munasabah) – Pada kebiasaannya **pulangan yang tinggi**, umpamanya, 20-30% sebulan bagi setiap bulan.
- Anda **tidak diajar tentang produk dan kaedah mempromosikan produk** yang kononnya berkualiti , sebaliknya penekanan diberikan kepada komisen yang akan diberikan berdasarkan penambahan ahli (head hunting).
- Anda diberitahu bahawa tawaran itu **hanya untuk tempoh terhad** dan anda **MESTI membelikannya sekarang** serta anda tidak akan dihubungi lagi jika tidak membuat keputusan serta-merta.



- Anda dimaklumkan bahawa anda telah **memenangi hadiah** dan anda **diminta memasukkan wang** ke dalam bank asing dalam mata wang asing tetapi anda tidak pernah berurusan dengan syarikat asing tersebut.
- Anda menerima panggilan telefon **menawarkan peluang-peluang pelaburan dan anda sendiri tidak tahu** bagaimana syarikat itu mendapat nombor telefon anda.
- Anda **menerima e-mel yang meminta nombor akaun** anda kerana mereka mahu menghantar wang kepada anda, berjumlah berjuta-juta dolar Amerika dari negara asing. Ini sebenarnya bukanlah satu bentuk skim penipuan pelaburan, tetapi tetap satu lagi skim penipuan yang popular.
- Anda ditawarkan satu produk pelaburan yang **menjamin keuntungan besar** tanpa sebarang risiko kewangan.

- Anda diminta melabur dalam satu skim pelaburan: Alamat dan maklumat perhubungan syarikat pelaburan yang menawarkan keuntungan besar kepada anda itu **terletak di sebuah negara asing yang anda tidak dapat pastikan di mana kedudukan sebenar syarikat itu.**
- Anda didatangi oleh seseorang yang mengaku sebagai ejen bagi syarikat dagangan asing yang beribu pejabat di luar negara untuk berdagang dalam indeks asing (contohnya, indeks Hang Seng), komoditi (contohnya kopi) atau mata wang asing (contohnya AS\$, Yen dsb) tetapi anda **perlu menandatangani sejumlah wang dalam mata wang asing sebagai “margin”, sebelum sesuatu urusan niaga boleh dilakukan.**
- **Sukar untuk menemui sebarang maklumat** mengenai lesen atau kewujudan syarikat itu dalam laman web mana-mana pihak pengawal selia atau pihak berkuasa yang berkenaan. Anda dihubungi oleh syarikat yang menawarkan pakej percutian kepada anda tetapi anda perlu hadir ke syarikat terbabit untuk mendengar taklimat terlebih dahulu dan kemudiannya dipujuk menyertai sesuatu pakej

<http://www.nccc.org.my>

# Tips Ringkas

Pulangan Tinggi  
dengan Risiko Yang  
Rendah

Komisen Yang Tinggi  
Melalui “Head  
Hunting”

Pulangan Tetap  
Secara Mingguan atau  
Bulanan

Ketiadaan Perniagaan  
Sebenar atau Produk  
Jauh Bernilai Rendah  
/ Saiz Kecil

Berlagak Kaya

Tidak Berlesen atau  
Lesen Antarabangsa  
Semata-mata

# Bagaimana Menghindari Pelaburan “Scam”?

Melakukan sekurang-kurangnya dua semakan:

Semakan Prinsip-  
prinsip Syariah

Semakan dengan  
Pihak Berauthoriti

Ilmu Fiqh  
Muamalat

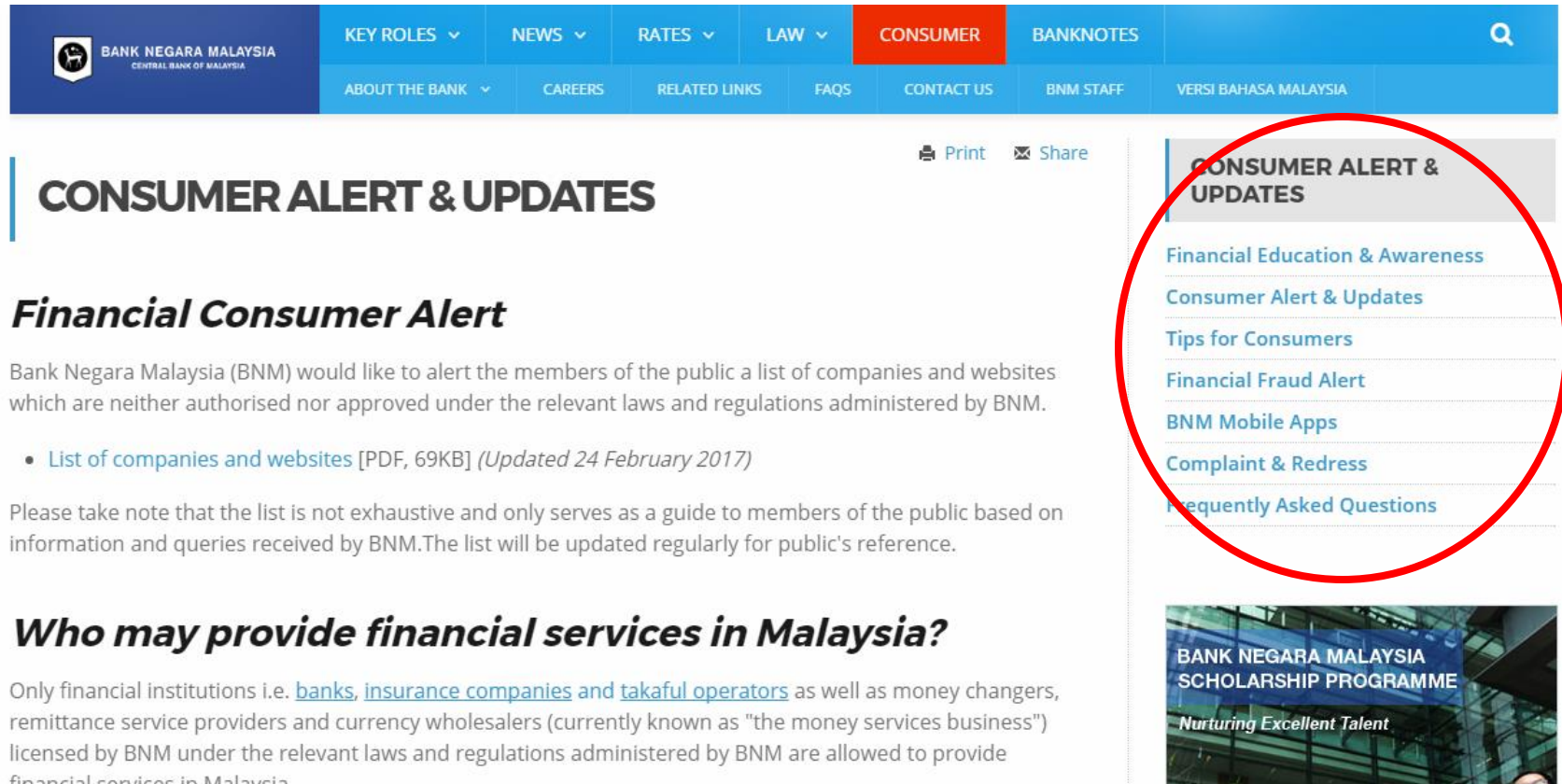
# Semakan Prinsip-prinsip Syariah

- Pemeriksaan prinsip Syariah bagi pelaburan perlulah meliputi perkara-perkara berikut:
  - Status akad di pengelola dan peserta?
  - Status akad di antara sesama peserta?
  - Apakah “barang akad” bagi skim ini dan adakah dia benar-benar wujud dan dimiliki?
  - Modus operandi sebenar bagi menjana pendapatan?
  - Sumber bayaran komisen/ dividen?
  - Kaedah pembahagian pendapatan?
  - Elemen-elemen haram: Riba, Gharar, Darar dan Melanggar Kesucian Syariat.

# Samakan dengan Pihak Berautoriti

- Badan-badan autoriti yang mengawalselia pasaran kewangan, perniagaan, pelaburan dan internet perlulah dirujuk bagi mengetahui status sesuatu pelaburan internet. Agensi-agensi yang dicadangkan untuk rujukan pihak berkepentingan dan pelabur yang berpotensi ialah:
  - Bank Negara Malaysia (BNM)
  - Suruhanjaya Sekuriti (SC)
  - Kementerian Perdagangan Dalam Negeri, Koperasi dan Kepenggunaan (KPDNKK)
  - Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM)
  - Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (SKMM)

# BNM – Consumer Alerts and Updates



**BANK NEGARA MALAYSIA**  
CENTRAL BANK OF MALAYSIA

KEY ROLES ▾ NEWS ▾ RATES ▾ LAW ▾ **CONSUMER** BANKNOTES

ABOUT THE BANK ▾ CAREERS RELATED LINKS FAQs CONTACT US BNM STAFF VERSI BAHASA MALAYSIA

Print Share

## CONSUMER ALERT & UPDATES

### *Financial Consumer Alert*

Bank Negara Malaysia (BNM) would like to alert the members of the public a list of companies and websites which are neither authorised nor approved under the relevant laws and regulations administered by BNM.

- [List of companies and websites](#) [PDF, 69KB] (Updated 24 February 2017)

Please take note that the list is not exhaustive and only serves as a guide to members of the public based on information and queries received by BNM. The list will be updated regularly for public's reference.

### *Who may provide financial services in Malaysia?*

Only financial institutions i.e. [banks](#), [insurance companies](#) and [takaful operators](#) as well as money changers, remittance service providers and currency wholesalers (currently known as "the money services business") licensed by BNM under the relevant laws and regulations administered by BNM are allowed to provide financial services in Malaysia.

**CONSUMER ALERT & UPDATES**

- Financial Education & Awareness
- Consumer Alert & Updates
- Tips for Consumers
- Financial Fraud Alert
- BNM Mobile Apps
- Complaint & Redress
- Frequently Asked Questions

**BANK NEGARA MALAYSIA**  
SCHOLARSHIP PROGRAMME  
Nurturing Excellent Talent

# BNM - Contoh

Based on information received by BNM, below is the list of known companies and websites which are not authorised nor approved under the relevant laws and regulations administered by BNM:

No	Name of unauthorised entities/individual	Website	Type	Date Added to Alert List
1	1globalcash		Unlicensed activities	13/7/2012
2	1Gold.com.my	<a href="http://www.1gold.com.my">www.1gold.com.my</a>	Gold investment	13/7/2012
3	3Sixty Venture Capital PLC	<a href="http://www.empire3sixty.com">www.empire3sixty.com</a> <a href="http://forum.putera.com/tanya/index.php?topic/92929-3sixty-ventureanda-mahu-income-pasif-rm1500-setiap-hari/">http://forum.putera.com/tanya/index.php?topic/92929-3sixty-ventureanda-mahu-income-pasif-rm1500-setiap-hari/</a>	Unlicensed activities	30/12/2014
4	Ace Global Sales & Services		Unlicensed activities	2/5/2013
5	Ace Dimension Network Sdn Bhd		Forex trading	10/4/2015
6	AE Group Holding Pte. Ltd. (201322498-D)	<a href="http://www.aevfc.com">http://www.aevfc.com</a>	Unlicensed activities	14/5/2015
7	Agarwood Venture (002273031-A)		Unlicensed activities	19/2/2014
8	Agar Wood Chamber of Commerce Malaysia		Unlicensed activities	21/5/2015
9	Ajuwah Realty Sdn Bhd (966604-D)		Unlicensed activities	25/7/2014
10	Ajuwah Agencies Sdn Bhd (966604-D)		Unlicensed activities	25/7/2014
11	Ajuwah Consultancy		Unlicensed activities	21/5/2015
12	Alpari (Asian) Ltd		Forex trading	21/5/2014
13	Al-Saliha Wortwide Sdn. Bhd. (628267-M)		Unlicensed activities	13/7/2012
14	Amazing Yields Sdn Bhd (891529-V)		Gold investment	23/1/2013
15	Amethyst Gold Creation Sdn Bhd (951063-K)	<a href="http://www.powergoldclub.com">www.powergoldclub.com</a> <a href="http://www.powergold999.com">www.powergold999.com</a> <a href="http://www.powergold.biz">www.powergold.biz</a>	Unlicensed activities	12/11/2013
16	APS Asia Plantation Sdn Bhd (984575-T)		Unlicensed activities	28/3/2013
17	Arba Emas Perak (SA0280035-A)	<a href="http://www.arbaemasperak.com">http://www.arbaemasperak.com</a>	Gold investment	14/5/2015
18	Aruna Travel		Unlicensed activities	25/9/2013
19	Asas Seroja Sdn Bhd (357014A)		Unlicensed activities	23/12/2015
20	Ashnik Holdings (M) Sdn Bhd (1124601D)		Unlicensed activities	23/12/2015
21	Ashnik Trading (002369914-W)		Unlicensed activities	23/12/2015
22	AsiaLink Globe Capital	<a href="http://www.com.agc.com">www.com.agc.com</a>	Unlicensed activities	25/7/2014
23	Astral Progress Sdn Bhd (989294-K)		Unlicensed activities	13/10/2015
24	AU Niaga Sdn Bhd (907806-W)		Gold investment	13/7/2012
25	AU79 International		Gold investment	13/7/2012



# SC – List of Unauthorised Websites/ Investment Products / Companies / Individuals

The screenshot shows the website of the Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (Securities Commission of Malaysia). The header includes the logo and name of the commission, a navigation menu with links to HOME, CLIENT CHARTER, LODGE COMPLAINTS, and CONTACTS, a language dropdown set to ENGLISH, a search bar, and an FAQ link. Below the header, there are several menu categories: ABOUT US (An Overview of SC), LEGISLATION & GUIDELINES (Acts, Regulations, Orders and Guidelines), LICENSING (Licensing Application, Intermediaries and Examination), ENFORCEMENT (Enforcement Actions and Alerts), DATA & STATISTICS (Capital Market Data and Statistics), NEWS & MEDIA (Media Release, Speeches and Events), and CAREERS (Employment, Internship and Graduate Programmes).

On the left sidebar, there are links to the IOSCO Investor Alerts Section and a highlighted link to the 'List Of Unauthorised Websites / Investment Products / Companies / Individuals' page. Below this is another link: 'List Of Unauthorised Websites / Investment Products / Companies As Referred By Foreign Regulators'.

## List Of Unauthorised Websites / Investment Products / Companies / Individuals

**not authorised nor approved under the securities laws to deal in securities, trade in futures contracts, advise on corporate finance, provide investment advice, financial planning and/or fund management services related to securities or futures.**

The public is advised not to make any investment with companies/individuals that are not licensed or approved by the SC. Offers often come in the guise of seemingly attractive investment opportunities or schemes and may also be camouflaged as direct selling or business opportunities.

Please take note that this list is not exhaustive and only serves as a guide to investors. The list will be updated periodically with names removed or added on. The public is advised to also check with other relevant agencies (e.g. Bank Negara Malaysia, Ministry of Domestic Trade and Consumer Affairs, Companies Commission of Malaysia) as to the legitimacy of companies or websites which may not appear or have been removed from this list. Further, if you come across any website bearing names which are similar or a variation of the names listed here undertaking the activities described above, you are advised to ensure that the individual/entity, activity or product concerned has the required approval or license

If you require any clarification or wish to lodge a complaint, please contact us at 603-62048999 or e-mail us at [aduan@seccom.com.my](mailto:aduan@seccom.com.my)

Members of the public who come across any suspicious websites, as well as e-mails or any information on the Internet relating to investment advice and services, may alert the SC at the contact number or e-mail above.

Bank Negara Malaysia also receives information on, and looks into, companies and individuals operating unlicensed activities. To access BNM's Financial Consumer Alert page, click here [http://www.bnm.gov.my/index.php?ch=en\\_financialconsumeralert&lang=en](http://www.bnm.gov.my/index.php?ch=en_financialconsumeralert&lang=en).

# SC - Contoh

C					
No.	Name of Unauthorised Website/Products/Entities/Individual	Address	Website	Date Added to Alert List	Remark
1	CPOTrading.com / CPO Resources / Crude Palm Trading Sdn Bhd	Not Available	<a href="http://www.cpotrading.com/">http://www.cpotrading.com/</a> <a href="http://www.crudepalmoiltrading.com/">http://www.crudepalmoiltrading.com/</a>	2016	Not licensed by the SC to conduct regulated activities under the CMSA
2	Capstone Alliance Group	Not Available	<a href="https://capstone-alliancegroup.com/">https://capstone-alliancegroup.com/</a>	2014	
3	City Link Security previously known as Asia Global Finance & Security Malaysia	→ G29, Ground Floor, Bintang Plaza Shopping Complex, Jln Miri-Pujut, Sarawak Malaysia. → 6634 Fountain Ave, Los Angeles,	<a href="http://citylinksecurity.com">http://citylinksecurity.com</a>	2013	Unauthorised usage of the SC's name on their website

# Rumusan/ Kesimpulan

- Pihak pentadbir harta AMANAH perlu mengambil sikap berhati-hati dalam membuat keputusan pelaburan.
- Polisi dan prosedur dalaman bagi pelaburan dan perniagaan perlu dibangunkan dan disemak dari semasa ke semasa.
- Pengetahuan prinsip-prinsip Syariah dalam aktiviti Muamalat akan membantu pihak pentadbir/ pelabur mengenal sesuatu skim penipuan dengan mudah kerana skim-skim ini pasti mengandungi elemen-elemen yang diharamkan oleh Shariat Islam.

Terima kasih.

وَاللَّهُ أَعْلَمُ وَعِلْمُهُ أَتَمُّ

Allah Maha Mengetahui dan Ilmunya Maha Sempurna