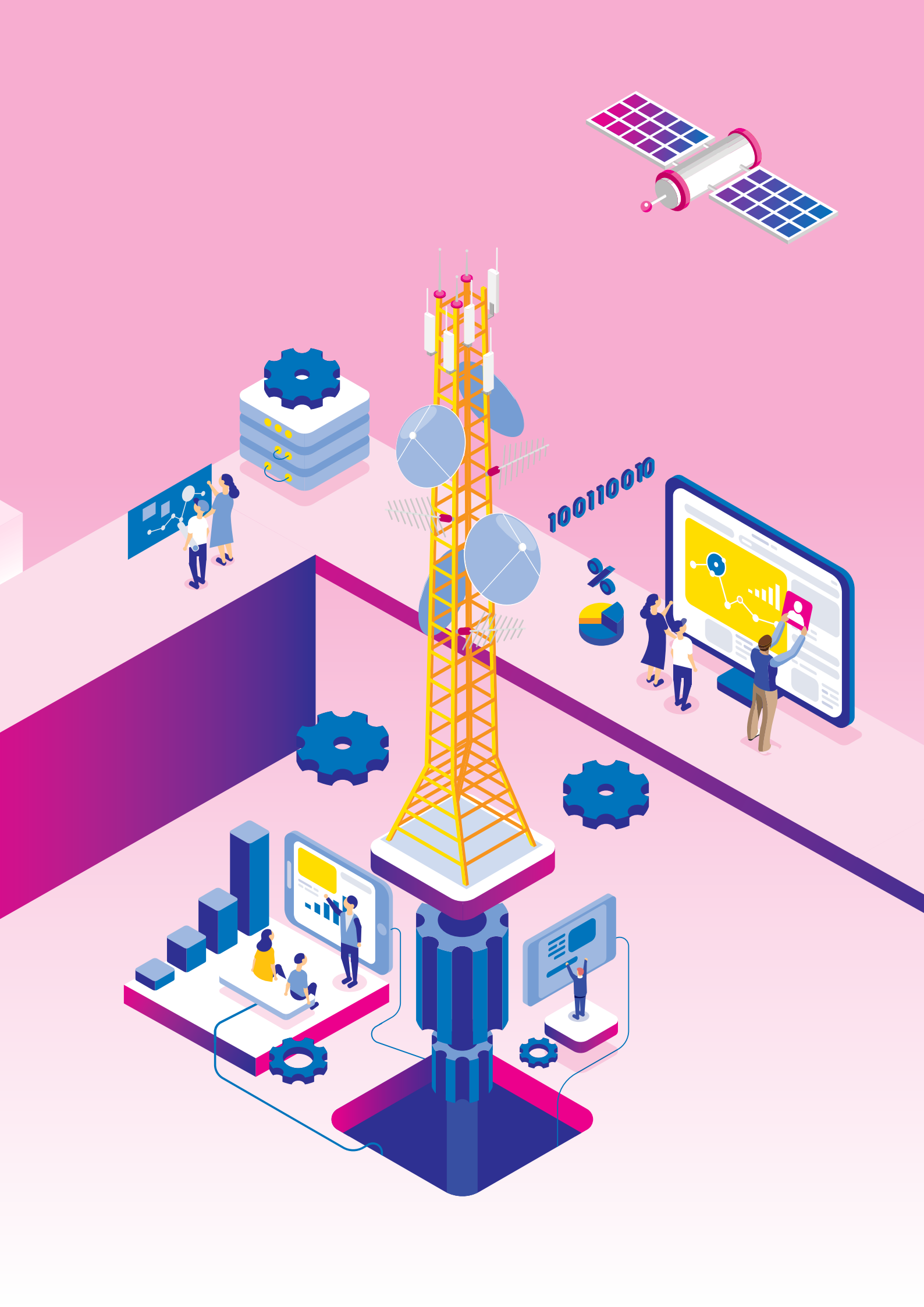




BAB 2 : PRESTASI EKONOMI INDUSTRI KOMUNIKASI DAN MULTIMEDIA

- 28 Sorotan Utama Tahun 2019
- 29 Gambaran Keseluruhan
- 29 Prestasi Pasaran Industri Komunikasi dan Multimedia
- 33 Prestasi Kewangan Industri Komunikasi dan Multimedia
- 34 *Sektor Telekomunikasi*
- 40 *Sektor Penyiaran*
- 41 *Sektor Pos dan Kurier*
- 42 Gambaran Keseluruhan dan Prestasi Pasaran ACE

Bab ini melaporkan prestasi ekonomi industri komunikasi dan multimedia, terutamanya permodalan pasaran termasuk permodalan pasaran Bursa Malaysia mengikut sektor; telekomunikasi, penyiaran, pos dan kurier. Bab ini juga menganalisis prestasi kewangan, termasuk hasil industri mengikut sektor, perbelanjaan modal dan ARPU. Selain itu, ia juga memberikan gambaran keseluruhan dan maklumat prestasi Pasaran ACE.



SOROTAN UTAMA TAHUN 2019



Permodalan Pasaran

RM144.01 billion ↑ **4.6%**
(2018: RM137.73 billion)

8.4%
daripada permodalan pasaran
Bursa Malaysia sebanyak
RM1,711.84 billion
(2018: 8.1%)



Sektor Telekomunikasi
RM134.01 billion ↑ **5.4%**
(2018: RM127.19 billion)



Sektor Penyiaran
RM7.29 billion ↓ **5%**
(2018: RM7.67 billion)



Sektor Pos dan Kurier
RM2.71 billion ↓ **5.6%**
(2018: RM2.87 billion)



Hasil

RM43.37 billion ↓ **3.7%**
(2018: RM45.02 billion)



Sektor Telekomunikasi
RM34.8 billion ↓ **2.8%**
(2018: RM35.8 billion)



Sektor Penyiaran
RM5.88 billion ↓ **8.6%**
(2018: RM6.43 billion)



Sektor Pos dan Kurier
RM2.69 billion ↓ **3.6%**
(2018: RM2.79 billion)



Perbelanjaan Modal

RM4.61 billion ↓ **11.5%**
(2018: RM5.21 billion)

13%
nisbah perbelanjaan modal kepada
hasil, lebih rendah daripada nisbah
purata global sebanyak **17%**
(2018: Malaysia 15%, Global 17%)



65% daripada pemberi
perkhidmatan
mudah alih
RM2.98 billion ↑ **6.8%**
(2018: RM2.79 billion)

13% nisbah perbelanjaan
modal kepada hasil
(2018: 12%)



35% daripada pemberi
perkhidmatan
talian tetap
RM1.63 billion ↓ **32.6%**
(2018: RM2.42 billion)

13% nisbah perbelanjaan
modal kepada hasil
(2018: 19%)

GAMBARAN KESELURUHAN

PADA TAHUN 2019, PERTUMBUHAN DOMESTIK ADALAH PERLAHAN, DENGAN PRESTASI YANG BERCAMPUR-CAMPUR BAGI INDUSTRI KOMUNIKASI DAN MULTIMEDIA

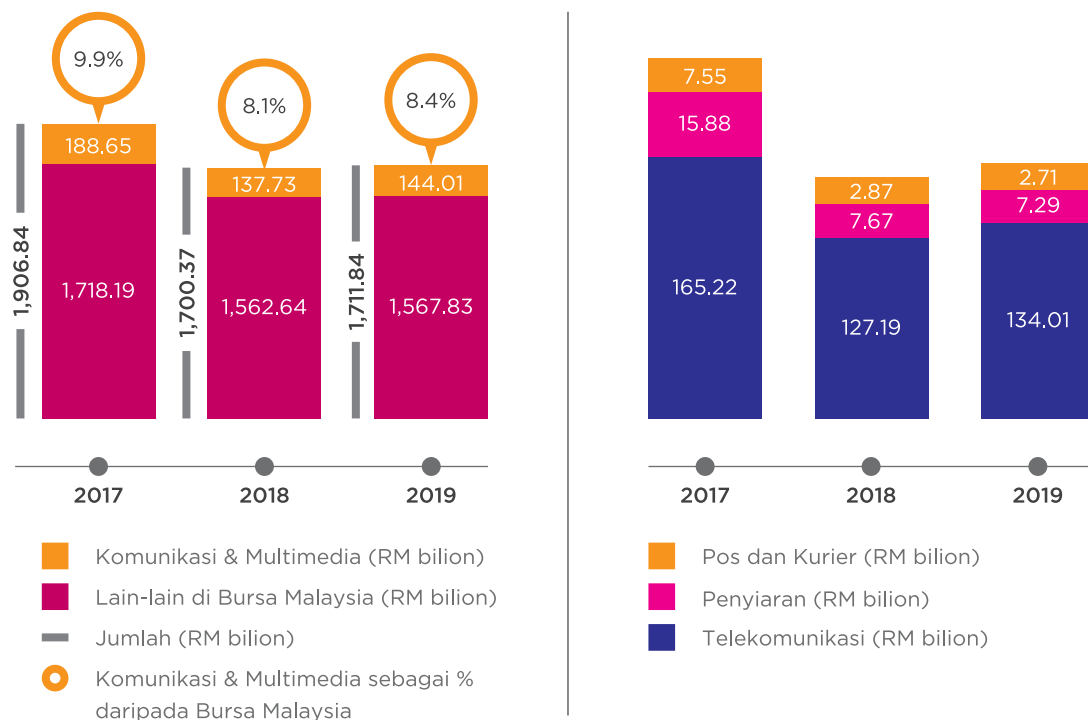
Permodalan pasaran industri komunikasi dan multimedia tetap berdaya tahan walaupun berhadapan dengan rintangan luar dan ketidakpastian ekonomi global, dan terus memainkan peranan penting dalam menyumbang kepada ekonomi domestik. Rasionalisasi kos di seluruh sektor terus menjadi keutamaan pemain industri komunikasi dan multimedia dalam menghadapi persaingan sengit yang berterusan dan semakin meningkat.

PRESTASI PASARAN INDUSTRI KOMUNIKASI DAN MULTIMEDIA

Sehingga akhir tahun 2019, industri komunikasi dan multimedia mewakili sebanyak 8.4% atau RM144.01 bilion daripada jumlah permodalan pasaran Bursa Malaysia sebanyak RM1,711.84 bilion (2018: 8.1% atau RM137.73 bilion). Permodalan pasaran industri komunikasi dan multimedia telah meningkat sebanyak 4.6%, didorong oleh sektor telekomunikasi. Peningkatan ini didorong oleh kenaikan harga saham syarikat telekomunikasi, yang dipacu oleh pengumuman korporat seperti inisiatif 5G, pelancaran produk baru, kolaborasi dan prestasi kewangan.



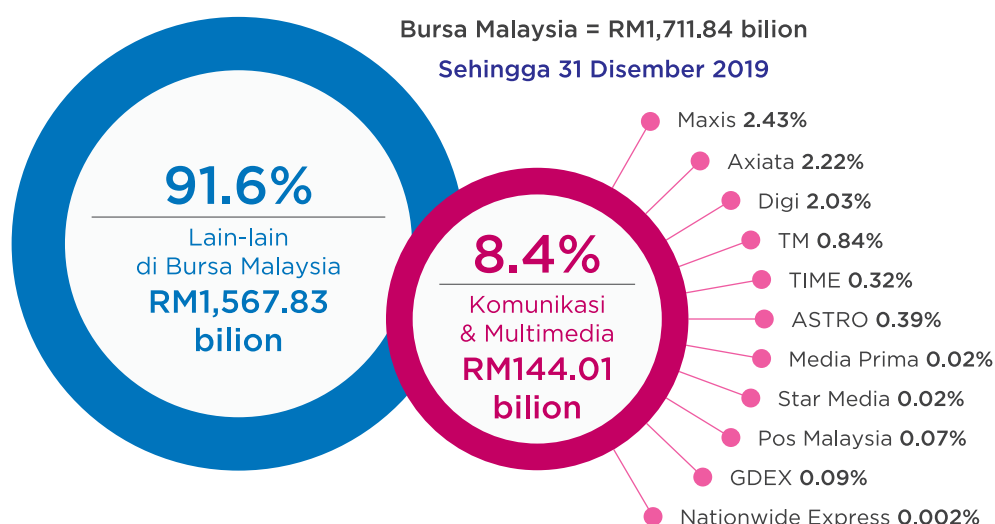
PERMODALAN PASARAN INDUSTRI KOMUNIKASI & MULTIMEDIA MENGIKUT SEKTOR 2017 - 2019



Sumber: Bloomberg, MCMC

Rajah 2.1 Permodalan Pasaran Industri Komunikasi & Multimedia mengikut Sektor 2017 - 2019

SUMBANGAN SYARIKAT KOMUNIKASI & MULTIMEDIA KEPADA BURSA MALAYSIA 2019



Sumber: Bloomberg, MCMC

Rajah 2.2 Sumbangan Syarikat Komunikasi & Multimedia kepada Bursa Malaysia 2018

PERMODALAN PASARAN SYARIKAT KOMUNIKASI & MULTIMEDIA 2017 - 2019

Syarikat	Permodalan Pasaran (RM bilion)			Perubahan (%)	
	2019	2018	2017	2019-2018	2018-2017
Maxis	41.61	41.82	46.94	-0.5%	-10.9%
Axiata	37.94	35.65	49.67	6.4%	-28.2%
Digi	34.68	34.99	39.65	-0.9%	-11.8%
TM	14.38	10.00	23.67	43.8%	-57.8%
TIME	5.40	4.73	5.29	14.2%	-10.6%
Telekomunikasi	134.01	127.19	165.22	5.4%	-23.0%
ASTRO	6.62	6.78	13.82	-2.4%	-50.9%
Media Prima	0.31	0.38	0.84	-18.4%	-54.8%
Star Media	0.36	0.51	1.22	-29.4%	-58.2%
Penyiaran	7.29	7.67	15.88	-5.0%	-51.7%
Pos Malaysia	1.16	1.35	4.11	-14.1%	-67.2%
GDEX	1.52	1.48	3.37	2.7%	-56.1%
Nationwide Express	0.03	0.04	0.07	-25.0%	-42.9%
Pos dan Kurier	2.71	2.87	7.55	-5.6%	-62.0%
JUMLAH KOMUNIKASI & MULTIMEDIA	144.01	137.73	188.65	4.6%	-27.0%

Nota: Axiata Group Bhd (Axiata), Maxis Bhd (Maxis), Digi.Com Bhd (Digi), Telekom Malaysia Bhd (TM), TIME dotCom Bhd (TIME), Astro Malaysia Holdings Bhd (ASTRO), Media Prima Bhd (Media Prima), Star Media Group Bhd (Star Media), Pos Malaysia Bhd (Pos Malaysia), GDEX Express Carrier Bhd (GDEX) dan Nationwide Express Holdings Bhd (Nationwide Express)

Sumber: Bloomberg, MCMC

Rajah 2.3 Permodalan Pasaran Syarikat Komunikasi & Multimedia 2017 - 2019

Permodalan pasaran bagi sektor telekomunikasi telah meningkat sebanyak 5.4% kepada RM134.01 bilion pada tahun 2019 (2018: RM127.19 bilion):

TM merupakan syarikat yang mencapai prestasi tertinggi, mencatatkan pertumbuhan yang lebih baik berbanding syarikat telekomunikasi lain, dengan peningkatan dalam permodalan pasaran sebanyak 43.8% kepada RM14.38 bilion pada tahun 2019 (2018: RM10 bilion). Prestasi TM dipacu oleh peningkatan keuntungan kesan daripada inisiatif pengoptimuman kos yang dilaksanakan secara berterusan

Permodalan pasaran TIME meningkat sebanyak 14.2% kepada RM5.4 bilion pada tahun 2019 (2018: RM4.73 bilion), mengekalkan momentum pertumbuhan dan seterusnya mencapai profil kewangan yang kukuh

Permodalan pasaran Axiata meningkat sebanyak 6.4% kepada RM37.94 bilion pada tahun 2019 (2018: RM35.65 bilion), didorong oleh sentimen positif pelabur berikutan usaha kumpulan syarikat itu untuk mengekalkan keuntungan. Selain daripada itu, aktiviti-aktiviti serantau yang bertumpu pada negara-negara baru turut menyumbang kepada potensi pertumbuhan jangka panjang





















Sebaliknya, sektor penyiaran mencatatkan penurunan dalam permodalan pasaran sebanyak 5% kepada RM7.29 bilion pada tahun 2019 (2018: RM7.67 bilion). Penurunan ini sebahagian besarnya disebabkan oleh pasaran yang kompetitif pada era digital. Peningkatan media digital dan penstriman mengakibatkan pengguna beralih kepada platform OTT pada kadar yang pantas.

Begitu juga sektor pos dan kurier yang mencatatkan penurunan dalam permodalan pasaran sebanyak 5.6% kepada RM2.71 bilion pada tahun 2019 (2018: RM2.81 bilion). Pemberi perkhidmatan menghadapi cabaran dalam pasaran yang kompetitif dengan pasaran e-dagang semakin berkembang dengan pesat. Pemberi perkhidmatan pos dan kurier menggunakan penyelesaian digital dalam operasi perniagaan mereka agar mampu berdaya tahan dan terus kekal berdaya saing.



MAXIS DAN AXIATA KEKAL DALAM SENARAI KEDUDUKAN 10 TERATAS BAGI PERMODALAN PASARAN

Sebagaimana yang ditunjukkan dalam Rajah 2.4, walaupun sektor kewangan dan utiliti terus mendahului dalam kedudukan permodalan pasaran, Maxis dan Axiata merupakan pendahulu bagi sektor telekomunikasi. Pada tahun 2019, Maxis mengekalkan kedudukannya di tempat ke-7 sama seperti pada tahun 2018, manakala Axiata meningkat sebanyak dua anak tangga ke tempat ke-8.

10 PERMODALAN PASARAN TERATAS 2018 - 2019		
2019	KEDUDUKAN	2018
 MAYBANK RM97.13 bilion	1	 MAYBANK RM104.83 bilion
 PUBLIC BANK RM75.47 bilion	2	 PUBLIC BANK RM96.12 bilion
 TNB RM75.41 bilion	3	 TNB RM77.34 bilion
 PETRONAS CHEMICALS RM58.80 bilion	4	 PETRONAS CHEMICALS RM74.32 bilion
 CIMB RM51.10 bilion	5	 CIMB RM54.61 bilion
 IHH HEALTHCARE RM47.99 bilion	6	 IHH HEALTHCARE RM47.27 bilion
 MAXIS RM41.61 bilion	7	 MAXIS RM41.82 bilion
 AXIATA RM37.94 bilion	8	 HONG LEONG BANK RM41.73 bilion
 SIME DARBY PLANTATION RM37.52 bilion	9	 PETRONAS GAS RM37.99 bilion
 HONG LEONG BANK RM37.50 bilion	10	 AXIATA RM35.65 bilion

*Sehingga 31 Disember

Nota:

1. 10 saham terbesar adalah daripada 30 syarikat terbesar pada Indeks KLCI FTSE Bursa Malaysia mengikut permodalan pasaran
2. Malayan Banking Bhd (Maybank), Public Bank Bhd (Public Bank), Tenaga Nasional Bhd (TNB), Petronas Chemicals Group Bhd (Petronas Chemicals), CIMB Group Holdings Bhd (CIMB), IHH Healthcare Bhd (IHH Healthcare), Maxis Bhd (Maxis), Axiata Group Bhd (Axiata), Sime Darby Plantation Bhd (Sime Darby Plantation), Hong Leong Bank Bhd (Hong Leong Bank)

Sumber: Bloomberg, MCMC

Rajah 2.4 10 Permodalan Pasaran Teratas 2018 - 2019

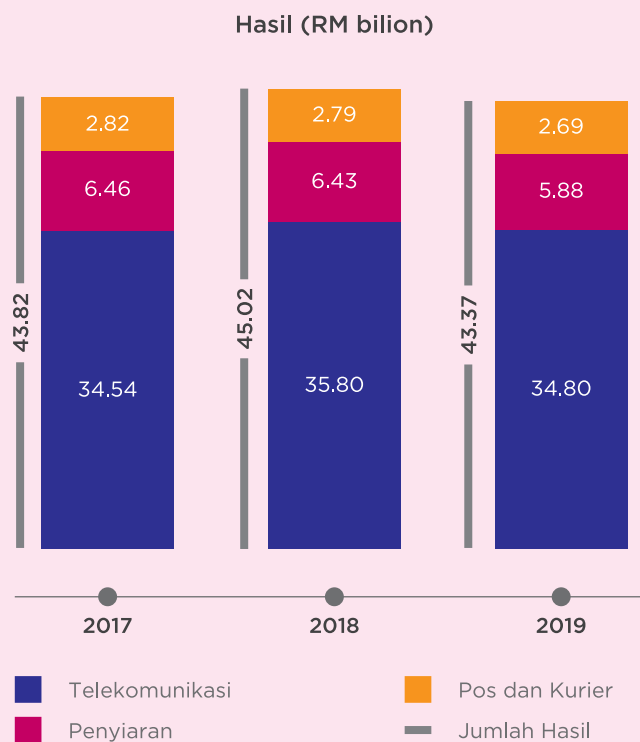
PRESTASI KEWANGAN INDUSTRI KOMUNIKASI DAN MULTIMEDIA



Hasil Industri Komunikasi dan Multimedia
RM43.37 bilion ↓ **3.7%**
 (2018: RM45.02 bilion)

Hasil terkumpul bagi industri komunikasi dan multimedia peringkat domestik pada tahun 2019 adalah RM43.37 bilion. Jumlah ini merupakan penurunan sebanyak 3.7% berbanding RM45.02 bilion yang direkodkan pada tahun 2018.

HASIL INDUSTRI KOMUNIKASI DAN MULTIMEDIA PERINGKAT DOMESTIK 2017 - 2019



Nota: Hasil dari syarikat awam tersenarai utama sahaja

Sumber: Industri, MCMC

Rajah 2.5 Hasil Industri Komunikasi & Multimedia Peringkat Domestik 2017 - 2019

Mengikut sektor, telekomunikasi mencatatkan hasil sebanyak RM34.8 bilion pada tahun 2019. Ini merupakan penurunan sebanyak 2.8% (2018: RM35.8 bilion), kesan daripada persaingan yang sengit serta perkhidmatan OTT yang menghakis hasil daripada perkhidmatan tradisional.

Hasil sektor penyiaran pula menurun sebanyak 8.6% kepada RM5.88 bilion pada tahun 2019 (2018: RM6.43 bilion). Penurunan ini disebabkan oleh sumbangan yang lebih rendah daripada hasil

pengiklanan dan hasil langganan TV Berbayar, yang sebahagian besarnya disebabkan oleh peralihan pengguna kepada media digital dan perkhidmatan OTT.

Sementara itu, hasil bagi sektor pos dan kurier berjumlah RM2.69 bilion pada tahun 2019, menurun sebanyak 3.6% berbanding RM2.79 bilion pada tahun 2018. Hasil sektor ini lebih rendah disebabkan oleh perniagaan mel yang terus merosot dan persaingan yang sengit dalam segmen kurier.

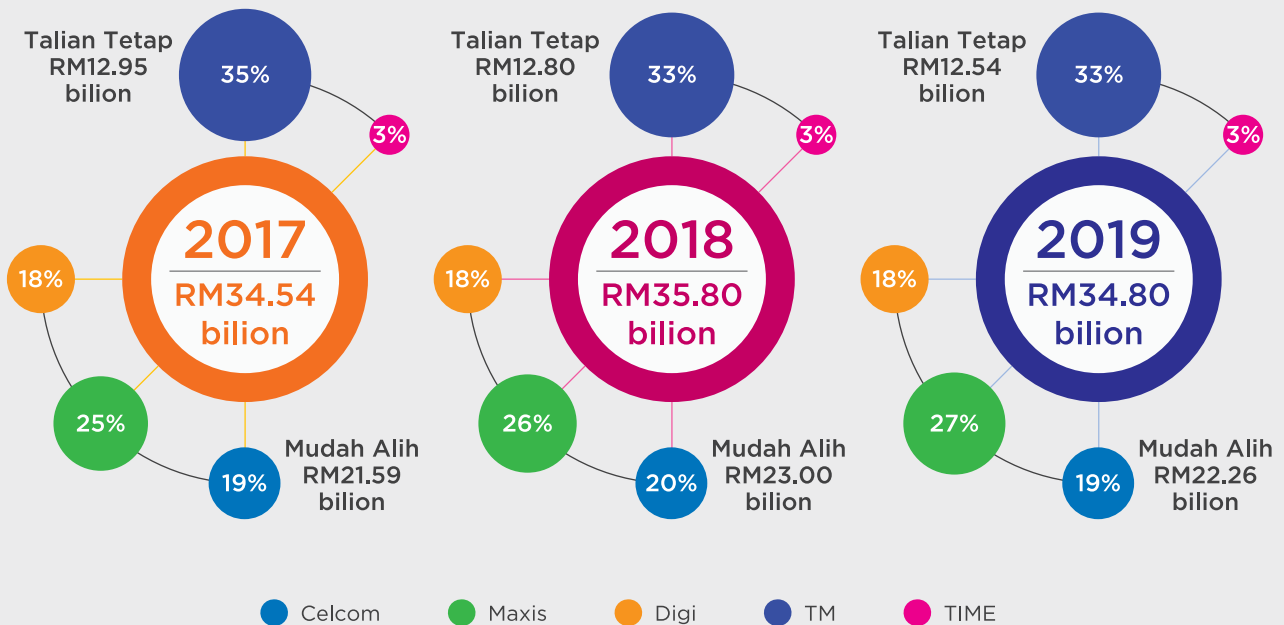
SEKTOR TELEKOMUNIKASI

Pada tahun 2019, sektor telekomunikasi mencatatkan hasil sebanyak RM34.8 bilion. Pemberi perkhidmatan mudah alih merupakan penyumbang terbesar dengan 64% daripada jumlah hasil keseluruhan sektor telekomunikasi. Manakala baki 36% disumbang oleh pemberi perkhidmatan talian tetap.

Pemberi perkhidmatan mudah alih (Celcom, Maxis dan Digi) secara kolektif telah mencatatkan penurunan hasil sebanyak 3.2% kepada RM22.26 bilion pada tahun 2019 (2018: RM23 bilion). Penurunan tersebut disebabkan oleh pengurangan hasil perkhidmatan suara dan SMS yang bersifat legasi. Hasil perkhidmatan tradisional (suara dan SMS) telah merosot sehingga lebih daripada 60% selama 10 tahun yang lalu daripada RM16 bilion pada tahun 2008 kepada RM5 bilion pada tahun 2019¹.

Manakala bagi pemberi perkhidmatan talian tetap (TM dan TIME), hasil segmen tersebut merosot sebanyak 2% kepada RM12.54 bilion pada tahun 2019 (2018: RM12.8 bilion). Perkara ini disebabkan oleh sumbangan hasil yang lebih rendah daripada TM, kesan daripada penurunan dalam hasil perkhidmatan suara dan pengurangan jumlah pelanggan.

HASIL SEKTOR TELEKOMUNIKASI 2017 - 2019



Sumber: Industri, MCMC

Rajah 2.6 Hasil Sektor Telekomunikasi 2017 - 2019

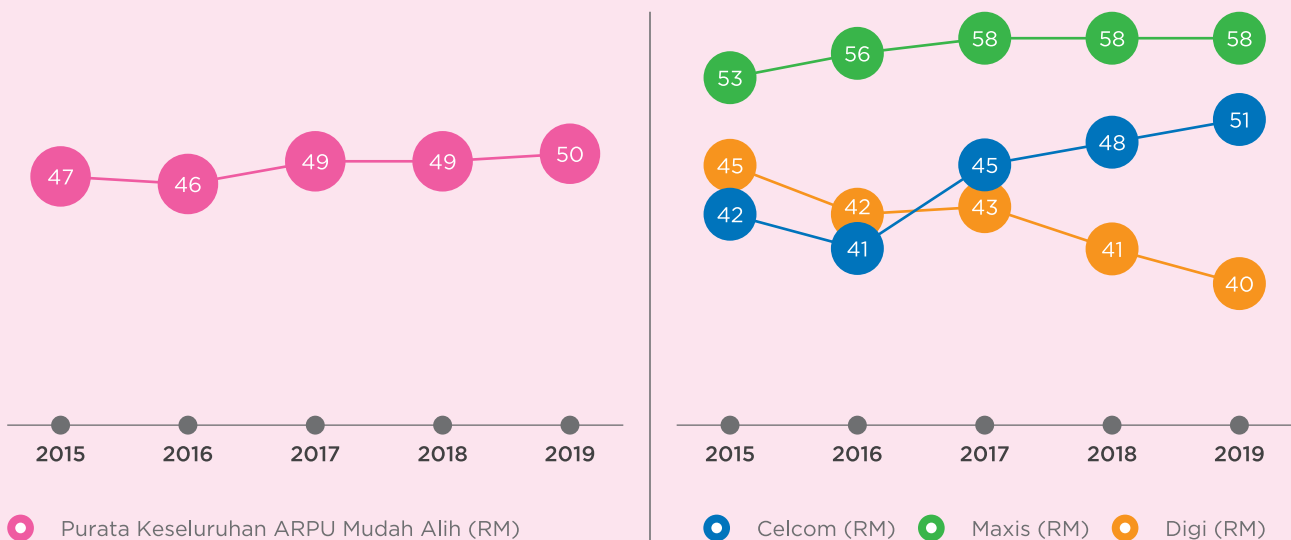
¹ Data dipetik daripada *Analysis Mason DataHub* pada 30 Jun 2020.

PURATA HASIL BAGI SETIAP PENGGUNA (ARPU)

Purata Hasil bagi Setiap Pengguna (ARPU) bagi ketiga-tiga pemberi perkhidmatan mudah alih ialah RM50 sebulan pada tahun 2019, meningkat sedikit berbanding dengan tahun 2018.

ARPU masih berdaya tahan walaupun terdapat persaingan harga yang berterusan di kalangan pemberi perkhidmatan. Pemberi perkhidmatan berusaha untuk meningkatkan ARPU dan hasil perkhidmatan melalui inovasi harga yang merangsang penggunaan data dan mengewangkan permintaan data, mendorong peralihan daripada langganan prabayar kepada pascabayar atau peningkatan kepada pelan premium, dan menambah perkhidmatan inovatif di samping ketersambungan (seperti OTT, permainan, e-dompot dll).

PURATA KESELURUHAN ARPU MUDAH ALIH 2015 - 2019



Sumber: Industri, MCMC

Rajah 2.7 Purata Keseluruhan ARPU Mudah Alih 2015 - 2019

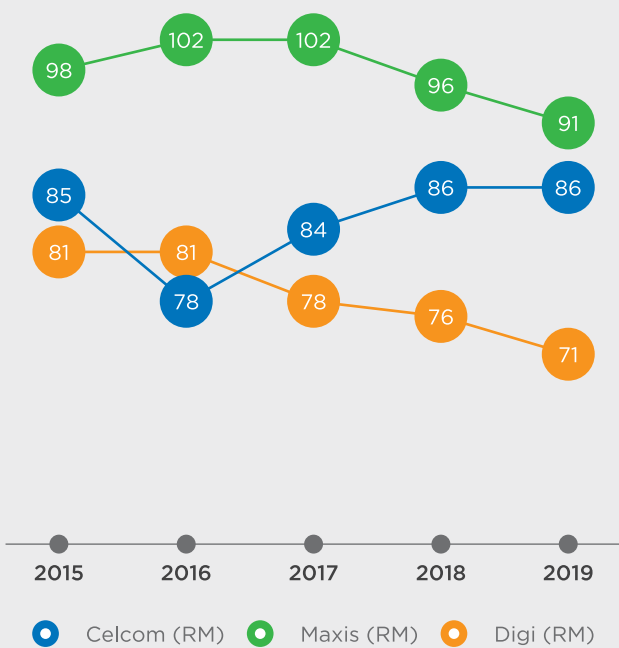




Berkenaan dengan ARPU khususnya bagi tiga pemberi perkhidmatan utama, pada tahun 2019, Maxis terus mendahului pemberi perkhidmatan yang lain dengan ARPU bulanan keseluruhan sebanyak RM58, diikuti oleh Celcom dengan RM51 sebulan. Antara sebab Maxis dan Celcom merekodkan nilai ARPU yang tinggi kerana mereka menyasarkan langganan premium. Manakala Digi pula merekodkan ARPU yang rendah iaitu sebanyak RM40 sebulan dalam pasaran, sebahagian besarnya disebabkan oleh pelanggan prabayarnya yang ramai dan strategi tumpuan pada pakej yang lebih mampu dilanggan.

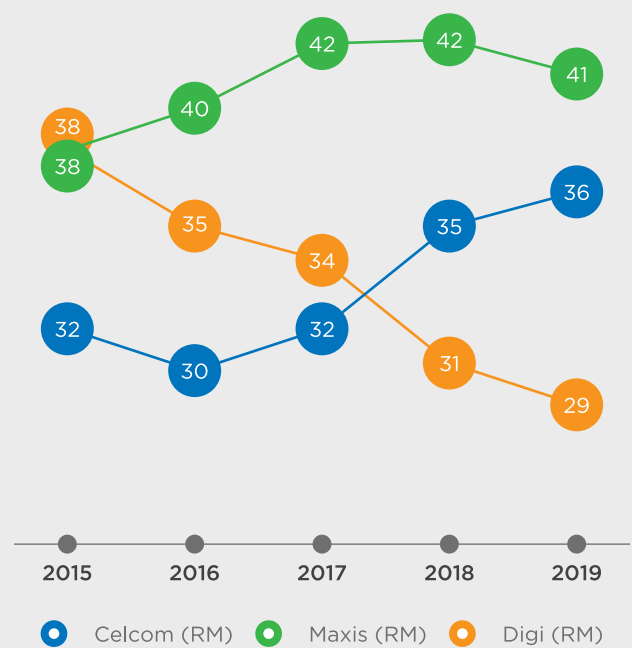
Berdasarkan dapatan di atas, pemberi perkhidmatan mudah alih mengatur strategi berkaitan ARPU dengan cara yang berbeza seperti menggunakan perkhidmatan yang bernilai lebih tinggi dan mengekalkan tahap tumpuan pelanggan yang tinggi terhadap pelanggan.

ARPU PASCABAYAR 2015 - 2019



Sumber: Industri, MCMC
Rajah 2.8 ARPU Pascabayar 2015 - 2019

ARPU PRABAYAR 2015 - 2019

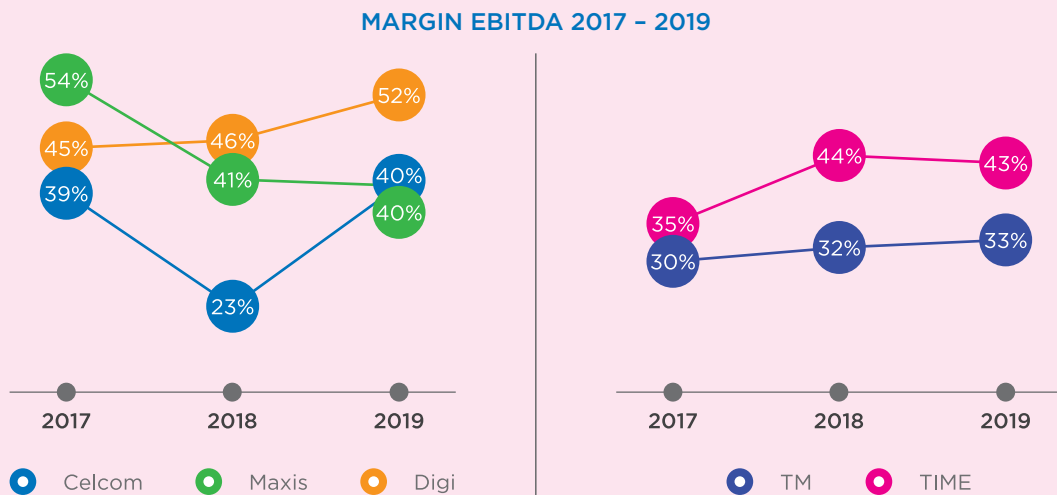


Sumber: Industri, MCMC
Rajah 2.9 ARPU Prabayar 2015 - 2019

KEUNTUNGAN: MARGIN EBIT DAN EBITDA

Pada tahun 2019, purata margin EBITDA² dan purata margin EBIT³ bagi sektor telekomunikasi masing-masing berada pada paras 42% (2018: 37%) dan 24% (2018: 21%). Margin telah meningkat dalam tempoh tersebut disebabkan oleh inisiatif pengoptimuman kos yang seterusnya menyebabkan pengurangan kos pengendalian.

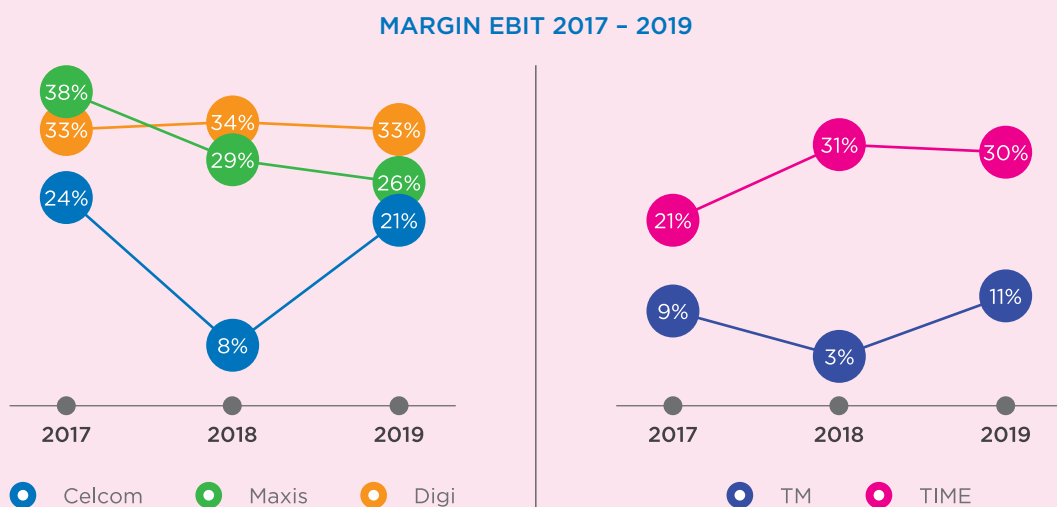
Di kalangan pemberi perkhidmatan mudah alih, Digi mencatatkan margin EBITDA 52%, diikuti oleh Celcom (41%) dan Maxis (40%). Manakala pemberi perkhidmatan talian tetap TIME merekodkan margin EBITDA sebanyak 43% berbanding TM sebanyak 33% pada tahun 2019. TIME telah mencatatkan pertumbuhan hasil selama tiga tahun yang lalu dan berjaya mengekalkan struktur kos operasi yang padu (*lean operating cost structure*), oleh itu margin EBITDA TIME kekal stabil.



Sumber: Industri, MCMC

Rajah 2.10 Margin EBITDA 2017 - 2019

Dari segi EBIT, margin EBIT bagi TM adalah sebanyak 11% pada tahun 2019 (2018: 3%). Pada tahun 2018, TM mencatatkan Margin EBIT yang lebih rendah disebabkan oleh kerugian dalam susut nilai aset rangkaian berjumlah hampir RM1 bilion. Hasil pada tahun 2019 yang positif dipacu oleh pengoptimuman kos dan inisiatif pengurusan yang dilaksanakan. Inisiatif tersebut merangkumi tumpuan pada pemudahan dan digitalisasi perniagaan TM dan proses dalaman untuk mengurangkan kos infrastruktur rangkaian.



Sumber: Industri, MCMC

Rajah 2.11 Margin EBIT 2017 - 2019

² EBITDA merujuk kepada Perolehan Sebelum Faedah, Cukai, Susut Nilai dan Pelunasan.

³ EBIT merujuk kepada Perolehan Sebelum Faedah dan Cukai, juga dikenali sebagai keuntungan kendalian.

PERBELANJAAN MODAL

Pada tahun 2019, jumlah perbelanjaan modal sektor telekomunikasi adalah RM4.61 bilion. Dianggarkan 70%-80% daripada jumlah tersebut dibelanjakan untuk rangkaian bagi menambah baik kapasiti dan menampung permintaan data yang semakin meningkat. Manakala, jumlah perbelanjaan modal telah menyaksikan penurunan sebanyak 11.5%, kesan daripada usaha pemberi perkhidmatan:



Rasionalisasi dan berbelanja mengikut keutamaan

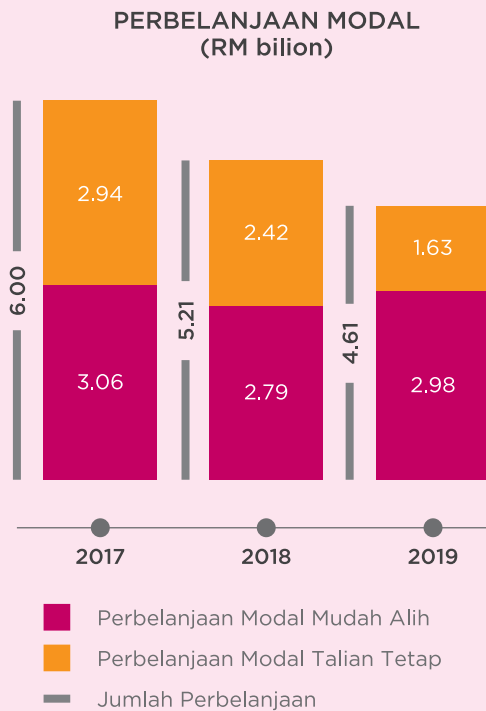


Memfaatkan dan mengoptimumkan aset rangkaian sedia ada



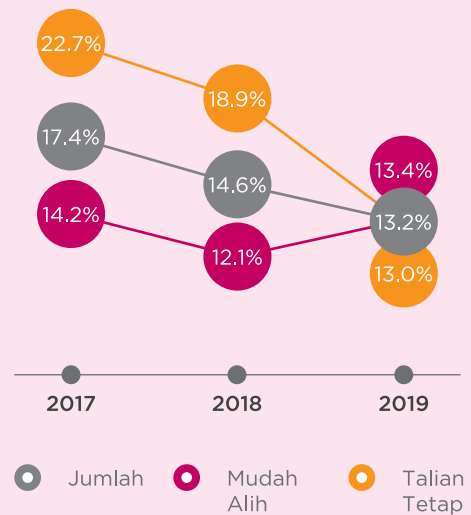
Mengekalkan modal untuk pelaksanaan 5G pada skala besar

PERBELANJAAN MODAL 2017 - 2019



Sumber: Industri, MCMC
Rajah 2.12 Perbelanjaan Modal 2017 - 2019

NISBAH PERBELANJAAN MODAL KEPADA HASIL (INTENSITI MODAL)



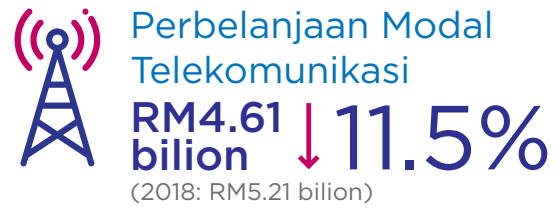
Sumber: Industri, MCMC
Rajah 2.13 Nisbah Perbelanjaan Modal kepada Hasil (Intensiti Modal)

Daripada jumlah perbelanjaan modal, sebanyak 65% (RM2.98 bilion) disumbangkan oleh pemberi perkhidmatan mudah alih (Celcom, Maxis dan Digi). Selebihnya sebanyak 35% (RM1.63 bilion) adalah daripada pemberi perkhidmatan talian tetap (TM dan TIME). Sebahagian besar daripada perbelanjaan modal diperuntukkan untuk meningkatkan rangkaian mudah alih dan gentian optik bagi menambahbaik kualiti dan kapasiti rangkaian agar dapat memberikan pengalaman pelanggan yang lebih baik.

Dari segi nisbah perbelanjaan modal kepada hasil (intensiti modal), perbelanjaan sektor telekomunikasi adalah sebanyak 13.2% daripada hasil untuk tahun 2019 (2018: 15%), iaitu di bawah purata global sebanyak 17%⁴.

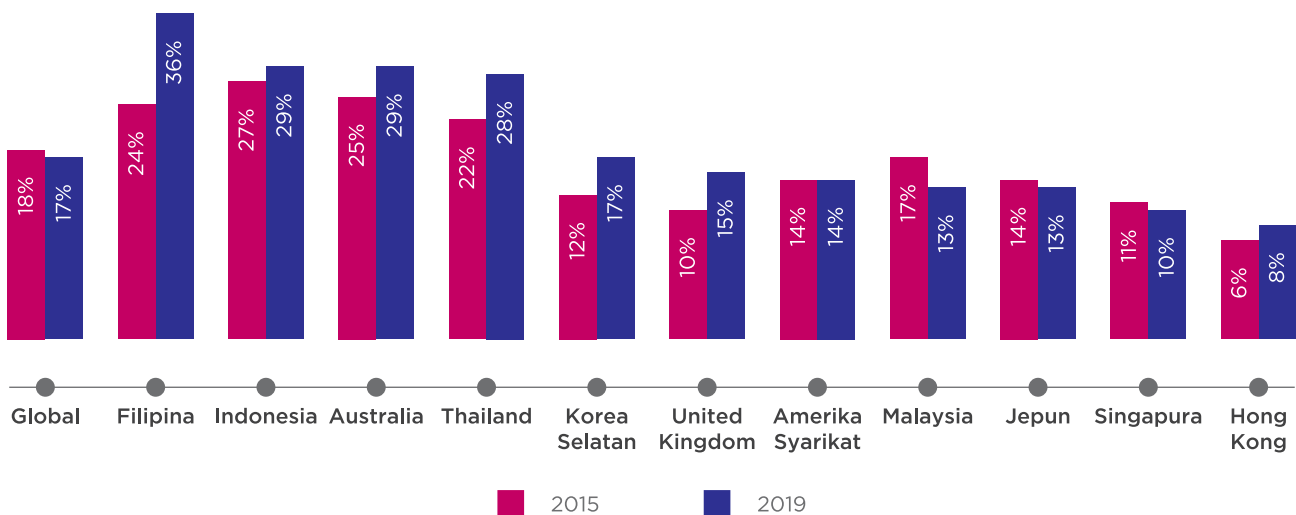
Seperti yang ditunjukkan dalam Rajah 2.14, syarikat telekomunikasi Filipina telah membuat pelaburan yang lebih tinggi dalam infrastruktur rangkaian berbanding dengan purata global dari segi nisbah perbelanjaan modal kepada hasil - memperuntukkan sebanyak 36% daripada jumlah hasil untuk perbelanjaan modal pada tahun 2019, yang tertinggi antara 11 buah negara.

Indonesia dan Australia merupakan negara kedua tertinggi dengan nisbah perbelanjaan modal kepada hasil sebanyak 29%. Nisbah negara-negara ini adalah tinggi kesan daripada pengukuhan rangkaian 4G LTE sebagai respon terhadap penggunaan data yang pesat berkembang dan kepentingan kualiti rangkaian yang semakin meningkat, dan juga membuka laluan untuk pelaksanaan 5G.



Negara-negara lain seperti Thailand memperuntukkan 28% daripada hasil untuk perbelanjaan modal, manakala Korea Selatan memperuntukkan sebanyak 17%. Peruntukan bagi United Kingdom, Amerika Syarikat, Malaysia, Jepun, Hong Kong dan Singapura adalah lebih rendah, dengan paras perbelanjaan modal yang kurang daripada 15%, di bawah purata global.

NISBAH PERBELANJAAN MODAL KEPADA HASIL (INTENSITI MODAL) 2015 BERBANDING 2019



Sumber: OMDIA, Industri, MCMC

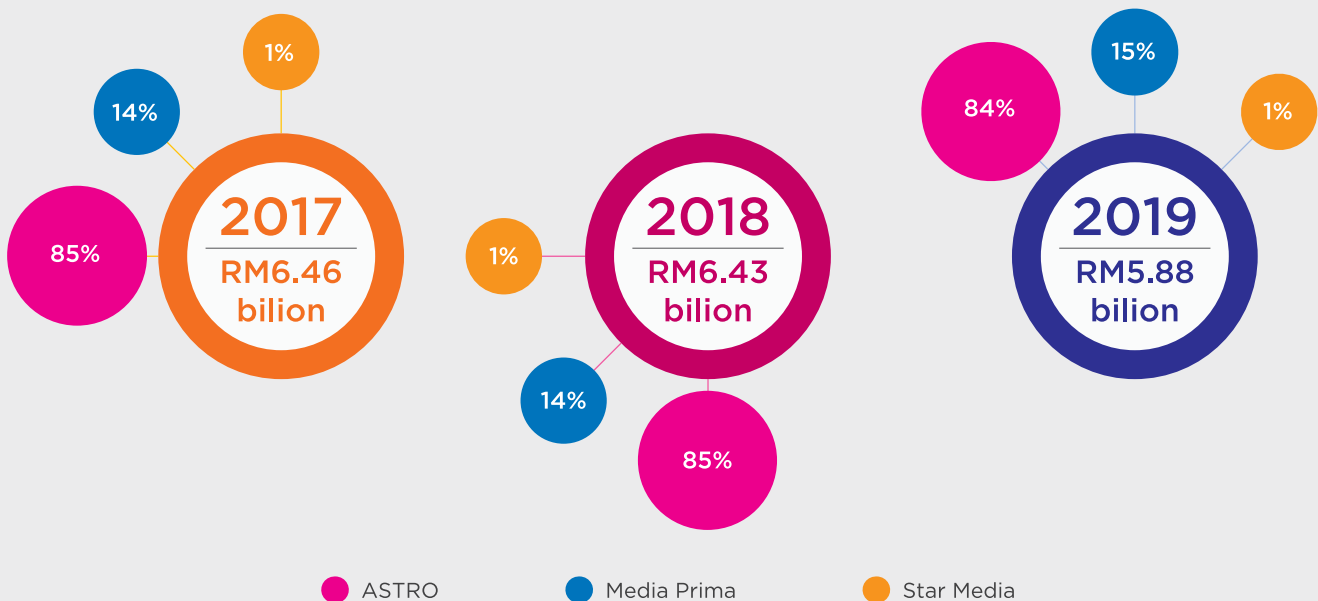
Rajah 2.14 Nisbah Perbelanjaan Modal kepada Hasil (Intensiti Modal) 2015 berbanding 2019

4 OVUM, Communications Provider Revenue & Capex Tracker: 4Q19, April 2020.

SEKTOR PENYIARAN

Pada tahun 2019, sektor penyiaran telah mencatatkan hasil sebanyak RM5.88 bilion, iaitu penurunan sebanyak 8.6% berbanding RM6.43 bilion pada tahun 2018. Hasil sektor penyiaran terus menurun kesan daripada hasil pengiklanan tradisional (TV dan radio) dan langganan TV Berbayar yang merosot. Pada tahun 2019, hasil pengiklanan TV dan radio menurun sebanyak 8%, sementara hasil langganan TV Berbayar menurun sebanyak 9%.

HASIL SEKTOR PENYIARAN 2017 - 2019



- Nota: 1. Media Prima tidak termasuk hasil cetakan
 2. Hasil ASTRO dilaraskan mengikut tahun kalendar
 3. Hanya hasil penyiaran radio diambil kira bagi Star Media

Sumber: Industri, MCMC

Rajah 2.15 Hasil Sektor Penyiaran 2017 - 2019

Sektor penyiaran tetap berdaya saing disebabkan perkara berikut:

Persaingan daripada kedua-dua platform yang sah dan platform yang menyalahi undang-undang (persaingan sah daripada syarikat OTT; persaingan haram daripada kandungan cetak rompak).

Perubahan tabiat dan pilihan pengguna terhadap penggunaan media digital berbanding dengan media tradisional seperti TV, bahan cetak dan radio.

Kebergantungan penyiar pada model perniagaan berasaskan pengiklanan berhadapan dengan cabaran, kesan daripada perubahan dalam pengedaran kandungan dan penggunaan pengguna. Perbelanjaan pengiklan bagi media tradisional semakin berkurangan, ekoran trend yang berubah, dan pengiklan memperuntukkan bajet mereka bagi medium digital, seterusnya menjejaskan hasil pengiklanan tradisional.

Penyiar telah mempelbagaikan perniagaan mereka dengan peralihan kepada inisiatif digital (seperti membeli-belah di rumah/secara dalam talian dan pengiklanan digital). Usaha ini menunjukkan peningkatan hasil namun tidak mencukupi untuk mengimbangi penurunan yang tinggi dalam perniagaan tradisional mereka. Tambahan pula, inisiatif digital memerlukan tempoh matang yang lebih lama dan kos permulaan dan kos kendalian yang lebih tinggi.

SEKTOR POS DAN KURIER

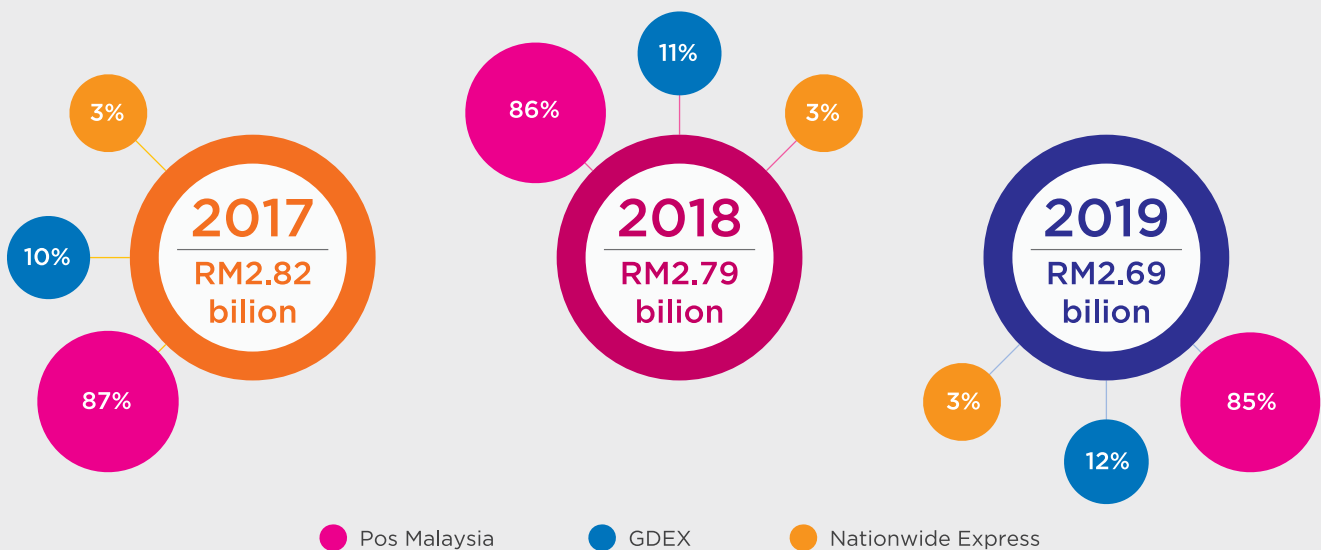
Sektor pos dan kurier mencatatkan hasil sebanyak RM2.69 bilion pada tahun 2019, merosot sebanyak 3.6% berbanding dengan RM2.79 bilion pada tahun 2018. Hasil sektor yang rendah, sebahagian besarnya kesan daripada:

Jumlah mel tradisional yang berkurangan disebabkan oleh penggantian elektronik

Persaingan harga dalam perniagaan kurier, ekoran daripada kemunculan syarikat permulaan/pemain baru



HASIL SEKTOR POS DAN KURIER 2017 - 2019



Nota: Hasil dilaraskan mengikut tahun kalendar

Sumber: Industri, MCMC

Rajah 2.16 Hasil Sektor Pos dan Kurier 2017 - 2019

GAMBARAN KESELURUHAN DAN PRESTASI PASARAN ACE

Pasaran ACE iaitu singkatan daripada “Access, Certainty and Efficiency” merupakan pasaran alternatif untuk syarikat kecil dan sederhana yang berada di peringkat pertumbuhan dan mempunyai prospek perniagaan. Ia menggantikan pasaran yang dahulunya dikenali sebagai MESDAQ (Bursa Dagangan Sekuriti dan Sebut Harga Automasi Malaysia) pada tahun 2009⁵. Pasaran ACE amat serupa dengan *Growth Enterprise Market* (GEM) di Hong Kong, *Catalist* di Singapura dan *Market for Alternative Investment* (MAI) di Thailand.

Ia dianggap sebagai pasaran yang ideal untuk syarikat yang berpotensi untuk berkembang dengan pesat serta bercadang untuk mendapatkan modal melalui penyenaiaan awam.

Pada tahun 2019, terdapat 129 buah syarikat yang tersenarai di Pasaran ACE. Daripada jumlah tersebut, 11 buah syarikat atau 8.5% merupakan pemegang lesen di bawah CMA.

PEMANGGANG LESEN DI PASARAN ACE 2019

Syarikat (Tersenarai di ACE)	Tarikh Penyenaiaan	Pemegang Lesen (Syarikat atau subsidiari syarikat yang tersenarai di ACE)	Jenis Lesen*
Binasat Communications Bhd	2018	Satellite NOC Sdn Bhd	NFP (I) & NSP (I)
PUC Bhd	2015	Presto Mall Sdn Bhd	ASP (C)
ManagePay Systems Bhd	2011	MPay Mobile Sdn Bhd	ASP (C)
XOX Bhd	2011	XOX Com Sdn Bhd	NSP (I) & ASP (C)
Diversified Gateway Solution Bhd	2007	Diversified Gateway Bhd	ASP (C)
Privasia Technology Bhd	2006	Privanet Sdn Bhd Privasat Sdn Bhd	NFP (I) & NSP (I)
MNC Wireless Bhd	2005	MNC Wireless Bhd Moblife.TV Sdn Bhd	ASP (C)
mTouche Technology Bhd	2005	mTouche International Sdn Bhd	ASP (C)
N2N Connect Bhd	2005	N2N Global Solutions Sdn Bhd NGN Connection Sdn Bhd	ASP (C)
REDtone International Bhd	2004	Redtone Engineering and Network Services Sdn Bhd Redtone Telecommunications Sdn Bhd Redtone Data Centre Sdn Bhd Redtone Mytel Sdn Bhd Sea Telco Engineering Services Sdn Bhd	NFP (I) & NSP (I) & ASP (C)
M3 Technologies (Asia) Bhd	2003	M3 Technologies (Asia) Bhd	ASP (C)

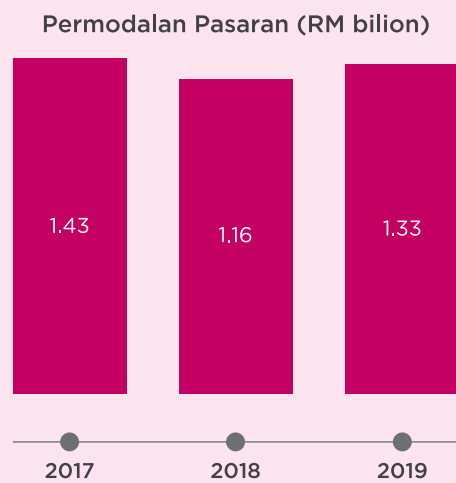
*ASP – Pemberi Perkhidmatan Aplikasi; NSP – Pemberi Perkhidmatan Rangkaian; NFP – Pemberi Kemudahan Rangkaian; I – Individu; C – Kelas

Sumber: Pasaran ACE Bursa Malaysia, Industri, MCMC
Rajah 2.17 Pemegang lesen di Pasaran ACE 2019



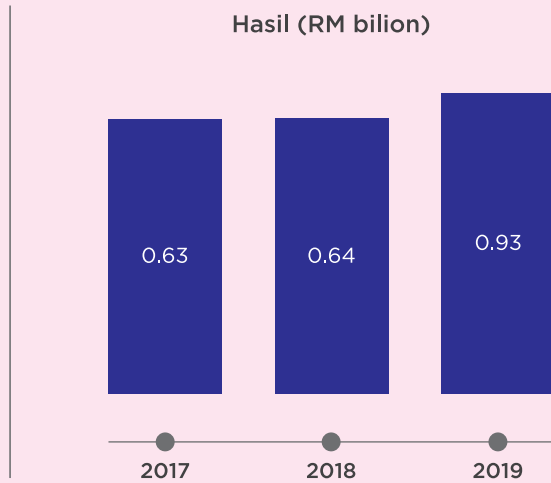
Pada tahun 2019, permodalan pasaran untuk 11 pemegang lesen CMA yang tersenarai di Pasaran ACE ialah RM1.33 bilion (pertumbuhan sebanyak 14.7%) dengan hasil sebanyak RM0.93 bilion (pertumbuhan sebanyak 45.3%). Nilai permodalan pasaran dan hasil adalah lebih tinggi, sebahagiannya disumbang oleh pertambahan bilangan pemegang lesen CMA di pasaran ACE kepada 11 buah syarikat (2018: 9).

**PEMEGANG LESEN DI PASARAN ACE
PERMODALAN PASARAN 2017 - 2019**



Sumber: Bloomberg, MCMC
Rajah 2.18 Pemegang Lesen di Pasaran ACE: Permodalan Pasaran 2017 - 2019

**PEMEGANG LESEN DI PASARAN ACE
HASIL 2017 - 2019**



Sumber: Industri, MCMC
Rajah 2.19 Pemegang Lesen di Pasaran ACE: Hasil 2017 - 2019