2010

RANGKA KERJA PENGAWALAN DAN PENYELIAAN

81 Pengenalan

81 Perkembangan Pengawalan dan Penilaian Penyeliaan

90 Memelihara Integriti Sistem Kewangan

92 Keupayaan dan Kerjasama Penyeliaan

94 *Rencana: Pendekatan Penyeliaan Terhadap Amalan Pasaran*

PENGENALAN

Rangka kerja pengawalan dan penyeliaan terus menyokong kestabilan kewangan di Malaysia dalam menghadapi risiko yang berterusan dari persekitaran luaran dan peningkatan persaingan domestik. Rangka kerja ini juga terus mampu menghadapi perubahan karakter sistem kewangan domestik berikutan kemasukan peserta pasaran baharu dan sektor kewangan yang lebih bersifat serantau dan antarabangsa. Pada tahun 2011, Bank terus memperkukuh dan memajukan lagi prinsip teras pengawalan dan penyeliaan, berlandaskan usaha yang diambil sebelum ini untuk mengukuhkan rangka kerja perundangan dan menambah baik pengurusan risiko, tadbir urus dan amalan kendalian perniagaan. Kemajuan yang dicapai dalam reformasi pengawalseliaan global juga mempunyai kesan penting terhadap usaha Bank. Sementara reformasi ini dipertimbang dengan teliti, Bank terus memberikan tumpuan pada usaha untuk memastikan reformasi tersebut adalah relevan dan mencapai hasil yang dikehendaki. Bank terus memanfaatkan kefahaman menerusi aktiviti penyeliaan dan interaksinya dengan industri untuk terus meningkatkan lagi integriti dan kekukuhan sistem pengawalan dan penyeliaan di Malaysia.

PERKEMBANGAN PENGAWALAN DAN PENILAIAN PENYELIAAN

Piawaian modal kawal selia dan mudah tunai

Susulan pengumuman rancangan untuk melaksanakan pakej reformasi Basel III di Malaysia pada bulan Disember 2011, Bank mengeluarkan rancangan pelaksanaan yang lebih terperinci, termasuk garis masa pelaksanaan. Rancangan tersebut menggariskan kehendak Bank terhadap institusi perbankan dalam peralihan ke arah rejim baharu. Ini termasuk pendekatan yang harus diambil oleh institusi perbankan bagi komponen individu pakej reformasi tersebut.

Pakej pembaharuan Basel III bertujuan untuk mengukuhkan piawaian modal dan mudah tunai global institusi perbankan dengan meningkatkan kualiti dan kuantiti modal kawal selia dan memastikan penampan mudah tunai bermutu tinggi yang mencukupi. Piawaian ini akan dilaksanakan di Malaysia secara berperingkat-peringkat, mulai tahun 2013 sehingga tahun 2019, selaras dengan tahap dan garis masa pelaksanaan yang telah dipersetujui pada peringkat global seperti yang dipaparkan dalam Jadual 3.1. Meskipun sistem perbankan di Malaysia berupaya untuk memenuhi keperluan rejim baharu dalam rangka masa yang lebih pendek, rangka masa pelaksanaan yang dilanjutkan oleh Jawatankuasa Penyeliaan Perbankan Basel (Basel Committee on Banking Supervision, BCBS) akan membolehkan penyesuaian secara lebih beransur-ansur oleh institusi perbankan bagi memenuhi keperluan baharu tersebut, seterusnya mengurangkan sebarang kesan buruk terhadap pengantaraan kredit, terutamanya dalam persekitaran pertumbuhan global yang lebih perlahan. Trend prestasi semasa dan unjuran bagi institusi perbankan di Malaysia menunjukkan bahawa keperluan modal dapat dipenuhi sebahagian besarnya menerusi dasar keuntungan tertahan berhemat sepanjang tempoh pelaksanaan, lantas mengelakkan gangguan pasaran yang mungkin berlaku akibat penerbitan modal secara serentak oleh institusi perbankan.

Trend prestasi semasa dan unjuran bagi institusi perbankan di Malaysia menunjukkan bahawa keperluan modal dapat dipenuhi sebahagian besarnya menerusi dasar keuntungan tertahan berhemat sepanjang tempoh pelaksanaan

Selain tahap modal kawal selia minimum yang baharu, elemen utama dalam pakej pembaharuan Basel III ialah **takrifan modal kawal selia** yang disemak, yang bertujuan untuk memastikan tahap modal yang berkualiti tinggi dan boleh menyerap kerugian. Melangkah ke hadapan, ekuiti biasa, yang terdiri daripada modal berbayar dan keuntungan tertahan akan

membentuk komponen utama bagi modal Kumpulan-1, seterusnya mengukuhkan keupayaan menyerap kerugian institusi perbankan dengan ketara. Susulan penilaian terperinci terhadap teks peraturan, Bank telah mengenal pasti bidang yang mungkin memberikan cabaran dalam pelaksanaan terhadap sistem perbankan domestik. Ini termasuk mengatasi kompleksiti kendalian mengikut metodologi yang ditetapkan oleh BCBS dalam olahan terhadap aset cukai tertangguh serta pelaburan dalam instrumen modal institusi kewangan lain. Bank akan berbincang dengan industri dan peserta pasaran mengenai cadangan untuk meningkatkan kualiti penyerapan kerugian oleh instrumen modal, terutamanya dalam keadaan operasi yang akan berterusan. Ini akan membabitkan keperluan untuk semua instrumen modal mengandungi peruntukan bagi penurunan nilai prinsipal atau penukaran kepada ekuiti biasa apabila sesebuah institusi menjadi tidak berdaya maju (``gone concern´´ basis) atau apabila modalnya berada di bawah pencetus yang telah ditetapkan sebelumnya (``going concern´´ basis). Kertas konsep mengenai takrifan modal yang diperkemas akan dikeluarkan untuk maklum balas industri pada separuh pertama tahun 2012. Mulai tahun 2016, institusi perbankan juga akan dikehendaki memegang penampan pemeliharaan modal yang boleh digunakan dalam tempoh kesukaran.

Basel III juga memperkenalkan **nisbah leveraj** yang bertujuan untuk mengurangkan kesan penyahleveraj (deleveraging) yang berlebihan dalam sistem perbankan dalam tempoh kesukaran. Meskipun BCBS telah menyasarkan pelaksanaan nisbah ini mulai tahun 2018, Bank akan menghendaki institusi perbankan untuk mula melaporkan kedudukan leveraj mereka mulai bulan Jun 2012. Pelaporan kedudukan leveraj akan membolehkan Bank menilai kesan terhadap tingkah laku institusi perbankan dan mengenal pasti sebarang kesan yang tidak disengajakan. Ini termasuk kemungkinan ciri nisbah yang bukan berasaskan risiko itu mendorong bank untuk cenderung kepada aktiviti yang berisiko lebih tinggi sehingga menjejaskan aktiviti berisiko rendah yang lebih produktif dari segi ekonomi seperti pembiayaan perdagangan. Walaupun institusi perbankan dijangka memenuhi keperluan tersebut, keputusan untuk menggunakan nisbah leveraj secara formal sebagai langkah yang mengikat, serta keperluan untuk memperkemas

Jadual 3.1

Pengaturan secara Berperingkat-peringkat bagi Pelaksanaan Basel III di Malaysia[1]

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Nisbah Leveraj	Tempoh pemerhatian						Piawaian berkuat kuasa	
Ekuiti biasa minimum		3.5%	4%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Penampan pemeliharaan modal					0.625%	1.25%	1.875%	2.5%
Ekuiti biasa minimum ditambah penampan pemeliharaan modal		3.5%	4%	4.5%	5.125%	5.75%	6.375%	7%
Modal Kumpulan-1 minimum		4.5%	5.5%	6%	6%	6%	6%	6%
Modal Kumpulan-1 minimum ditambah penampan pemeliharaan modal		4.5%	5.5%	6%	6.625%	7.25%	7.875%	8.5%
Jumlah modal minimum		8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%
Jumlah modal minimum ditambah penampan pemeliharaan modal		8%	8%	8%	8.625%	9.25%	9.875%	10.5%
Instrumen modal yang tidak lagi layak		Dihentikan secara berperingkat-peringkat dalam tempoh 10 tahun bermula tahun 2013						
Nisbah Perlindungan Mudah Tunai	Tempoh pemerhatian				Piawaian berkuat kuasa			
Nisbah Pendanaan Stabil Bersih	Tempoh pemerhatian						Piawaian berkuat kuasa	

[1] Semua tarikh adalah pada 1 Januari. Bahagian yang digelapkan menunjukkan tempoh peralihan.
Sumber: Bank Negara Malaysia

pengukuran bagi nisbah itu, akan ditentukan oleh Bank semakin hampir kepada tempoh akhir pada tahun 2018.

Cadangan pengukuhan **piawaian mudah tunai** dalam Basel III akan dilaksanakan menerusi penambahbaikan Rangka Kerja Mudah Tunai sedia ada yang telah dilaksanakan sejak tahun 2000. Sejajar dengan nisbah leveraj, suatu ``tempoh pemerhatian´´ akan bermula pada bulan Jun 2012 yang memerlukan institusi perbankan melaporkan kedudukan Nisbah Perlindungan Mudah Tunai (Liquidity Coverage Ratio, LCR) dan Nisbah Pendanaan Stabil Bersih (Net Stable Funding Ratio, NSFR) sebelum langkah itu mula diterima pakai pada tahun 2015 dan 2018. Bank turut berkongsi pendapat beberapa pihak berkuasa penyeliaan bahawa piawaian mudah tunai, seperti yang ditetapkan kini tidak memadai untuk menangani ciri-ciri khusus pasaran pendanaan yang unik di sesetengah negara. Sebagai contoh, di Malaysia, skim simpanan keinstitusian (seperti Kumpulan Wang Simpanan Pekerja) merangkumi sebahagian besar daripada simpanan isi rumah yang seterusnya didepositkan dengan bank. Di bawah piawaian ini, deposit itu tertakluk kepada andaian pengeluaran yang tinggi (atau kadar ``ketirisan´´) yang tidak mencerminkan profil risiko mudah tunai asas. Data yang dikumpul dalam tempoh pemerhatian akan digunakan untuk mempertimbangkan pelarasan yang sesuai dengan kadar ketirisan apabila perlu. Bidang yang akan dipantau dalam tempoh pemerhatian ialah kesan terhadap mudah tunai pasaran yang mungkin timbul akibat peningkatan dalam permintaan kaptif oleh institusi perbankan bagi aset mudah tunai yang layak dan bagaimana keadaan ini dengan sendirinya mungkin mengubah ciri instrumen itu dari segi ketersediaan untuk memenuhi keperluan mudah tunai pada masa kesukaran. Keperluan dalam piawaian mudah tunai juga berkemungkinan meninggalkan kesan yang ketara terhadap institusi perbankan Islam memandangkan pelaburan hendaklah melibatkan instrumen yang berlandaskan Syariah sahaja. Bagi memudahkan pematuhan pada piawaian ini, Bank akan menggalakkan dan menyokong pencarian penyelesaian oleh industri untuk meluaskan pasaran sukuk, di samping bekerjasama dengan agensi lain untuk merumuskan rangka kerja pengawalseliaan yang sesuai untuk penerbitan instrumen baharu oleh institusi perbankan. Bank juga bimbang, khususnya terhadap NSFR, yang seharusnya tidak menjejaskan peranan transformasi kematangan yang penting oleh institusi perbankan dan akan mempertimbangkan pilihan yang sesuai untuk pelaksanaan NSFR.

Bagi industri insurans, beberapa penambahbaikan yang dirancang terhadap **Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko** (rangka kerja RBC) telah siap pada tahun 2011. Ini merangkumi perubahan yang perlu untuk mempertumpukan peraturan penilaian bagi instrumen kewangan di bawah rangka kerja RBC dengan Piawaian Pelaporan Kewangan 139. Susulan penerimaan FTSE Bursa Malaysia KLCI sebagai indeks utama untuk pasaran ekuiti pada bulan Julai 2009, pelarasan caj risiko pasaran untuk pelaburan berindeks juga telah dikaji semula untuk memastikan olahan terhadap indeks baharu mencerminkan turun naik secara relatif bagi stok konstituen. Namun begitu, perubahan ini memberikan kesan yang minimum terhadap kedudukan kecukupan modal penanggung insurans. Penambahbaikan yang lebih penting terhadap rangka kerja RBC masih diteruskan, termasuk cadangan untuk memperkemas metodologi penilaian bagi liabiliti insurans hayat dan olahan terhadap pengaturan insurans semula. Satu lagi bidang penting yang akan dikaji ialah memastikan penampan modal semasa yang kini diperuntukkan dalam rangka kerja RBC adalah konsisten dan pelaksanaan proses pengurusan modal dalaman yang lebih mantap untuk penanggung insurans. Ini juga akan mengambil kira perkembangan semasa dalam Rangka Kerja Umum untuk Penyeliaan Kumpulan Insurans yang Aktif pada Peringkat Antarabangsa (ComFrame) yang sedang diusahakan oleh Persatuan Penyelia Insurans Antarabangsa (International Association of Insurance Supervisors, IAIS). Salah satu matlamat ComFrame adalah untuk memupuk pertumpuan global dalam langkah penyeliaan, termasuk keperluan modal, serta pendekatan penyeliaan untuk kumpulan insurans yang aktif pada peringkat antarabangsa, yang antaranya mempunyai operasi yang besar di Malaysia. IAIS juga telah mengeluarkan Prinsip Teras Insurans (Insurance Core Principles) yang telah disemak, yang mentakrifkan dengan lebih lanjut amalan yang teguh dalam penilaian solvensi yang akan membantu usaha Bank. Bank akan mengkaji rangka kerja RBC dengan matlamat untuk meningkatkan lagi penjajaran modal dengan risiko dan menyokong pendekatan yang lebih konsisten terhadap piawaian modal untuk kumpulan kewangan, dan pada masa yang sama memastikan paras modal berhemat yang bersesuaian dengan persekitaran operasi di Malaysia.

Pada bulan April 2011, Bank mengeluarkan kertas konsep mengenai **Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Pengendali Takaful**

(Risk-Based Capital Framework for Takaful Operators, RBCT). Semasa sesi perbincangan dengan industri, beberapa isu ditimbulkan, termasuk cadangan berlandaskan Syariah yang boleh memberikan insentif kepada pengendali takaful untuk membina dana takaful yang kukuh, olahan terhadap *Qard* sebagai suatu komponen modal yang tersedia serta pelarasan caj risiko untuk liabiliti takaful am dan perbelanjaan. Berikutan maklum balas yang diterima, cadangan RBCT sedang diperkemas untuk mengambil kira matlamat prinsip-prinsip kehematan dan Syariah. Pada masa yang sama, titik pencetus bagi peruntukan *Qard* oleh pemegang saham untuk memulihkan defisit dalam dana takaful dijelaskan menerusi pengeluaran Garis Panduan Mengenai Rangka Kerja Operasi Takaful yang disemak pada bulan September 2011. Garis panduan ini membantu memastikan amalan yang seragam diterima pakai oleh pengendali takaful dan takaful semula untuk menangani defisit dalam dana takaful dan takaful semula tepat pada masanya.

Proses dalaman institusi perbankan bagi pengurusan modal diteliti dengan lebih rapi oleh Bank berikutan pengeluaran Garis Panduan Mengenai Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalaman (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) pada tahun 2010. Garis panduan ini menggariskan pendekatan Bank terhadap **Tunggak 2** (Pillar 2) (Proses Penilaian Penyeliaan), yang menghendaki setiap institusi perbankan menilai kecukupan modal berbanding dengan profil risikonya, termasuklah risiko yang tidak diambil kira atau dirangkumi sepenuhnya di bawah Tunggak 1 (Pillar 1). Bank menyasarkan pematuhan sepenuhnya kepada keperluan garis panduan tersebut menjelang akhir tahun 2012. Penilaian penyeliaan bagi pelaksanaan ICAAP oleh institusi perbankan bermula pada tahun 2011, dengan menumpukan pada kualiti pengawasan lembaga pengarah dan pengurusan terhadap ICAAP, integrasi proses perancangan modal dengan kesanggupan mengambil risiko, kekukuhan rangka kerja untuk mengenal pasti dan mengukur risiko yang ketara dan metodologi yang digunakan oleh institusi perbankan untuk mengambil kira senario tekanan dalam penentuan sasaran modal dalaman. Secara umumnya, Bank mendapati terdapat peningkatan dalam proses dan metodologi yang digunakan untuk mengukur risiko yang ketara dan menganggarkan paras modal yang diperlukan, pada tahap entiti dan juga tahap kumpulan. Institusi perbankan didapati memanfaatkan hasil daripada ujian tekanan dengan lebih baik dalam perancangan modal. Walau bagaimanapun, terdapat skop bagi penambahbaikan dalam pengukuran dan peruntukan modal institusi perbankan untuk risiko bukan dalam kumpulan Tunggak 1, termasuklah risiko penumpuan, serta kualiti dan integriti sistem dan proses pelaporan risiko, serta pembangunan dan pengesahan model.

Dalam industri insurans, semua penanggung insurans hendaklah menetapkan dan mematuhi paras modal sasaran individu yang ditentukan oleh penanggung insurans dan dipersetujui oleh Bank secara berterusan. Kemajuan yang sama dapat dilihat dalam proses pengurusan modal penanggung insurans. Namun, kemajuan itu tidak setara dalam kalangan penanggung insurans. Ini menyebabkan Bank mengeluarkan arahan kepada beberapa penanggung insurans untuk mengambil langkah pembetulan, termasuk menambah baik sistem untuk mencakup risiko dan menerima pakai dasar keuntungan tertahan secara berhemat untuk menyokong rizab modal. Ini diikuti oleh pengeluaran kertas konsep mengenai Garis Panduan ICAAP untuk Penanggung Insurans pada bulan September 2011 bagi memperjelas kehendak Bank terhadap penanggung insurans mengenai pengurusan modal dan risiko yang mantap.

Rangka kerja pengurusan risiko dan kehematan

Fokus yang nyata terhadap pengurusan risiko terus menjadi teras kepada bidang keutamaan pengawalan dan penyeliaan Bank. Sepanjang beberapa tahun, dan hasil daripada fokus yang berterusan oleh Bank dalam bidang ini, telah wujud penjajaran lebih rapat di antara amalan pengurusan risiko dalam kalangan institusi kewangan dengan kehendak Bank. Pada tahun 2011, Bank mendapati peningkatan yang berterusan dalam dua bidang utama. Pertama ialah penampilan kesanggupan mengambil risiko dan toleransi risiko yang lebih eksplisit dalam rancangan dan strategi perniagaan sesebuah institusi yang ditetapkan oleh lembaga pengarah. Kedua ialah pengawasan risiko yang lebih berkesan yang diberikan oleh lembaga pengarah dan jawatankuasa risiko dalam memberikan maklum balas dan cabaran yang membina kepada proses pembangunan strategi perniagaan. Berdasarkan perkembangan global terkini dalam pendekatan dan perspektif terhadap pengurusan risiko, pada pandangan Bank, kemajuan amalan pengurusan risiko dalam industri perkhidmatan kewangan di Malaysia pada masa hadapan akan memperoleh manfaat

daripada bimbingan yang khusus, termasuk jika wajar, keperluan yang jelas mengenai tadbir urus risiko yang berkesan. Ini juga akan menjadi tumpuan utama bagi interaksi yang berkesan antara Bank dengan institusi kewangan mengenai isu dan perkembangan risiko yang berkaitan dengan sesebuah institusi.

Pada bulan Februari 2012, Bank mengeluarkan kertas konsep yang dikemas kini mengenai amalan **tadbir urus risiko** yang mantap setelah mengambil kira maklum balas industri terhadap kertas konsep terdahulu, perkembangan dalam piawaian antarabangsa dan amalan utama dalam tadbir urus risiko, serta pemerhatian penyeliaan terhadap amalan domestik sedia ada. Bidang utama yang diberikan penekanan dalam kertas konsep yang dikeluarkan oleh Bank adalah mengenai: (i) peranan lembaga pengarah dalam menetapkan dan mengawal strategi risiko dan kesanggupan mengambil risiko sesebuah institusi; (ii) menggalakkan pemahaman yang mantap mengenai struktur kumpulan institusi bagi memastikan bahawa dedahan yang timbul daripada interaksi dengan entiti kumpulan yang lain difahami dengan jelas dan diuruskan dengan baik; (iii) sistem insentif dan ganjaran yang sejajar dengan budaya risiko yang teguh; (iv) mandat yang jelas, kebebasan serta kewibawaan ketua pegawai risiko dan fungsi pengurusan risiko yang bersesuaian; dan (v) pengawasan yang berkesan dan rapi terhadap penilaian dan model risiko dalaman, termasuk proses yang mencabar integriti, kekurangan dan kewajaran sebarang pertimbangan yang diambil dengan sewajarnya. Bank dijangka menyiapkan piawaian tersebut untuk diterima pakai pada separuh kedua tahun 2012.

Komponen penting dalam rangka kerja kehematan yang diterima pakai untuk menguruskan risiko dalam sistem perbankan ialah had yang dikenakan terhadap institusi perbankan bagi **dedahan kepada rakan niaga individu** atau kumpulan rakan niaga yang berkaitan. Had kehematan merupakan langkah penahan pengawalseliaan bagi melindungi pertumpuan risiko kepada rakan niaga tertentu yang mungkin mengancam dengan nyata kedudukan kewangan sesebuah bank. Pada tahun 2011, Bank telah menyiapkan kajian semula yang menyeluruh terhadap rangka kerja yang sedia ada, termasuk liputannya, untuk memastikan had tersebut akan terus memenuhi tujuan membendung pertumpuan risiko dalam persekitaran yang semakin saling berhubung kait, dengan korelasi risiko menjadi semakin ketara. Beberapa penambahbaikan terhadap rangka kerja had dedahan kepada setiap rakan niaga dicadangkan, termasuk: (i) takrifan yang lebih luas mengenai rakan niaga meliputi rakan niaga yang mempunyai kaitan disebabkan oleh kebergantungan ekonomi; (ii) skop dedahan yang lebih luas untuk merangkumi dedahan dalam dan dedahan luar kunci kira-kira; (iii) perakuan tentang beberapa teknik pengurangan risiko kredit terpilih untuk mengurangkan dedahan; (iv) pendekatan yang jelas untuk mengukur dedahan kepada pelaburan kolektif dan skim yang serupa; serta (v) penggabungan amalan yang baik untuk menguruskan pertumpuan ``risiko nama´´.

Dengan persaingan yang sengit dalam pemberian pinjaman runcit, Bank mengekalkan kewaspadaan penyeliaannya terhadap **amalan pengurusan risiko kredit** institusi perbankan. Terdapat tanda-tanda tekanan yang berterusan dalam penentuan harga produk pemberian pinjaman runcit walaupun penilaian penyeliaan amalan pemberian pinjaman sebenar menunjukkan bahawa kadar pemberian pinjaman yang paling agresif sebahagian besarnya terpakai secara terpilih kepada pelanggan yang mempunyai profil risiko yang rendah. Terdapat tanda-tanda, walaupun terpencil, bahawa beberapa institusi perbankan telah melonggarkan kewaspadaan terhadap pelanggaran dasar pemberian pinjaman dan menerima pakai andaian yang amat optimis dalam dasar penentuan harga. Institusi perbankan ini telah diarahkan untuk mengambil langkah pemulihan yang sesuai dan terus kekal di bawah kawalan yang rapi sekiranya terdapat sebarang tanda-tanda kemerosotan yang selanjutnya dalam piawaian pengunderaitan (underwriting standards). Sebagai langkah awalan yang lebih umum, Bank mengeluarkan kertas konsep mengenai Garis Panduan Mengenai Penentuan Harga Berpengetahuan Risiko untuk Pinjaman/ Pembiayaan Runcit pada bulan Disember 2011 bagi mengukuhkan pengawasan, dan menggalakkan pendekatan lebih berasaskan pengetahuan risiko dalam penentuan harga pinjaman runcit. Garis panduan menetapkan kehendak penyeliaan Bank bagi tanggungjawab pengawasan lembaga pengarah dan kawalan dalaman dalam penentuan harga pinjaman, serta komponen penentuan harga yang harus dicerminkan dalam metodologi penentuan harga institusi perbankan. Walaupun Bank tidak menetapkan tahap penentuan harga, garis panduan yang dicadangkan berhasrat

untuk memastikan institusi perbankan menentukan harga risiko yang sesuai berdasarkan andaian yang realistik dan dengan pemahaman yang menyeluruh mengenai pemacu risiko utama yang berkaitan. Bank dijangka menyiapkan garis panduan tersebut pada suku kedua tahun 2012 setelah menilai maklum balas yang diterima.

Sebagai langkah awalan yang lebih umum, Bank mengeluarkan kertas konsep mengenai Garis Panduan Mengenai Penentuan Harga Berpengetahuan Risiko untuk Pinjaman/Pembiayaan Runcit pada bulan Disember 2011 bagi mengukuhkan pengawasan, dan menggalakkan lebih pendekatan berpengetahuan risiko dalam penentuan harga pinjaman runcit

Susulan perbincangan dengan industri perbankan Islam mengenai cadangan untuk mengukuhkan tadbir urus dan ketelusan dalam pengurusan **risiko komersial teranjak** menerusi penggunaan rizab penyamaan keuntungan (profit equalisation reserve, PER), Bank mengeluarkan Garis Panduan Mengenai Rizab Penyamaan Keuntungan pada bulan Mei 2011. Penambahbaikan yang terkandung dalam garis panduan ini memenuhi tiga tujuan utama: (i) menyokong atributasi PER yang wajar kepada institusi perbankan dan pemegang akaun pelaburan berdasarkan nisbah perkongsian keuntungan kontraktual; (ii) meningkatkan penzahiran PER dalam penyata kewangan, termasuk penzahiran dasar perakaunan institusi bagi asas pengiraan dan pengagihan PER serta pergerakan PER yang terperinci dalam tahun kewangan; serta (iii) mengukuhkan akauntabiliti jawatankuasa Syariah bank Islam untuk memastikan kewajaran pengagihan keuntungan dan amaun yang harus dipindahkan kepada PER. Hasil ini juga telah membantu untuk mendapatkan kesesuaian antara penggunaan PER dengan olahannya di bawah Rangka Kerja Pelaporan Kewangan yang diterima pakai di Malaysia.

Tadbir urus korporat

Bank terus memerhatikan peningkatan yang mampan dalam amalan tadbir urus korporat institusi perbankan dan penanggung insurans. Secara khususnya, lembaga pengarah memainkan peranan yang lebih aktif dalam menetapkan dan mengawasi keberkesanan pelaksanaan dasar risiko, strategi perniagaan dan pengurusan modal. Terdapat juga peningkatan dalam bilangan pengarah bebas dalam lembaga pengarah, dengan lebih perhatian diberikan oleh jawatankuasa pencalonan untuk meningkatkan kepelbagaian kecekapan dan pengalaman yang relevan dalam lembaga pengarah. Sebahagian besar daripada pengarah bukan eksekutif yang dilantik dalam lembaga pengarah institusi perbankan dan penanggung insurans pada tahun ini mempunyai latar belakang yang kukuh dari segi risiko, kewangan, perbankan atau perniagaan insurans. Bank juga mendapati tahap interaksi yang lebih tinggi antara jawatankuasa pencalonan dengan calon yang dicadangkan untuk dilantik dalam lembaga pengarah, mencerminkan tahap usaha wajar yang lebih tinggi yang dilaksanakan oleh jawatankuasa pencalonan. Ini berikutan peningkatan proses yang dilaksanakan oleh Bank untuk mendapatkan jaminan daripada lembaga pengarah bahawa calon yang dicadangkan itu sesuai dengan keupayaan untuk menyumbang dengan berkesan kepada peranan pengawasan lembaga pengarah. Namun, penggantian ahli lembaga pengarah tetap menjadi cabaran bagi kebanyakan institusi kewangan. Usaha yang lebih mantap diperlukan untuk membangunkan sekumpulan besar pengarah bebas yang berkelayakan yang boleh berkhidmat dalam lembaga pengarah institusi kewangan. Dalam menyokong usaha ini, Bank sedang berkerjasama rapat dengan Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (Malaysia Deposit Insurance Corporation, PIDM), Pusat Kepimpinan Kewangan Antarabangsa serta Forum Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan (Financial Institutions Directors' Education, FIDE), (ahlinya termasuk pengarah yang telah mengikuti program FIDE) dalam usaha untuk mewujudkan program bagi menyediakan kumpulan bakal pengarah bagi lembaga pengarah institusi kewangan. Program ini dijangka bermula dengan proses mengenal pasti individu untuk menyertai kumpulan ini pada tahun 2012.

Komitmen yang padu terhadap pendidikan pengarah telah membantu dalam meningkatkan mutu pengawasan lembaga pengarah dalam sektor kewangan. Bilangan pengarah yang telah

tamat mengikuti program teras FIDE meningkat kepada 437 orang pada tahun 2011. Lebih daripada 230 pengarah telah melengkapkan latihan ini dengan menyertai program yang lebih khusus mengenai peranan khusus lembaga pengarah serta isu tadbir urus yang ditawarkan di bawah program FIDE. Sebagai respons kepada permintaan yang meningkat terhadap program yang sedemikian, bilangan program khusus atau elektif FIDE telah bertambah daripada tiga pada awalnya, kepada 13 pada tahun 2012.

Di bawah pendekatan fungsi terhadap pengawalan, piawaian kehematan bagi tadbir urus korporat sebahagian besarnya diselaraskan merentasi industri kewangan yang dikawal selia oleh Bank. Perbezaan yang masih ada mencerminkan keutamaan khusus yang diberikan oleh Bank terhadap penyeliaan berdasarkan peringkat pembangunan sesebuah industri serta keupayaannya untuk mematuhi piawaian yang lebih tinggi. Perbezaan ini semakin berkurangan dari masa ke masa, paling ketara dalam kalangan institusi kewangan pembangunan (IKP) yang kini dikehendaki mematuhi piawaian tadbir urus selaras dengan piawaian yang terpakai untuk institusi perbankan dan penanggung insurans. Bank mempunyai tanggapan bahawa ini merupakan pendorong yang penting untuk IKP memenuhi mandat pembangunan mereka dengan cara yang lebih berkesan dan mampan. Pada bulan September 2011, keperluan untuk memastikan kesesuaian dan kewajaran orang yang mempunyai tanggungjawab utama, yang sebelumnya telah diterima pakai untuk institusi perbankan dan penanggung insurans, dilanjutkan kepada IKP. Matlamat utama keperluan ini adalah untuk mengukuhkan peranan dan akauntabiliti lembaga pengarah, yang disokong oleh proses yang teguh untuk penilaian kesesuaian, dalam melantik dan mengekalkan individu jawatan yang mempunyai tanggungjawab utama dalam IKP.

Rangka kerja pengawalan dan penyeliaan amalan pengguna dan pasaran

Natijah daripada krisis kewangan global, terdapat peningkatan dalam tumpuan global terhadap isu amalan pengguna, bukan sahaja dalam melindungi individu daripada risiko yang berlebihan, malahan juga dalam melindungi sistem kewangan daripada risiko sistemik. Sebagai pihak berkuasa yang bertanggungjawab dalam kendalian perniagaan oleh institusi kewangan di bawah skop Bank, Bank telah lama mengiktiraf keperluan terhadap rangka kerja pengawalseliaan yang menyokong tingkah laku kewangan yang bertanggungjawab serta hasil yang saksama untuk pengguna. Ini dicapai menerusi peraturan amalan pasaran yang: (i) menggalakkan penjajaran yang lebih kukuh antara kepentingan institusi kewangan dengan pelanggan mereka; serta (ii) memberikan perlindungan yang sesuai kepada pengguna daripada amalan yang memudaratkan.

Pada tahun ini, Bank meluaskan tumpuan amalan pasarannya terhadap perkembangan dalam konteks kehematan makro yang lebih luas. Persekitaran ekonomi yang lebih mencabar, persaingan yang sengit dan pertumbuhan yang kukuh dalam aktiviti pemberian pinjaman runcit telah meningkatkan kemungkinan berlakunya amalan yang tidak berhemat dan tidak bertanggungjawab dalam kalangan pemberi pinjaman yang boleh memberikan kesan yang tidak memuaskan kepada pengguna serta risiko kepada kestabilan kewangan secara lebih meluas. Walaupun nisbah pinjaman terjejas dalam pemberian pinjaman kepada sektor isi rumah kekal rendah dan stabil, Bank bertindak lebih awal untuk memperkukuh piawaian pengunderaitan, yang juga bertujuan untuk melindungi pengguna daripada pengumpulan hutang di luar kemampuan. Pada bulan November 2011, Bank mengeluarkan **Garis Panduan Mengenai Amalan Pembiayaan yang Bertanggungjawab**, bagi menggalakkan amalan lebih tekal merentas industri dalam penilaian oleh institusi kewangan mengenai kepercayaan kredit pelanggan dan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran balik hutang. Di bawah garis panduan ini, kemampuan membayar balik harus ditentukan menerusi penilaian terhadap nisbah pembayaran balik hutang berhemat sepanjang tempoh pinjaman. Piawaian yang mesti dipatuhi oleh pemberi pinjaman dalam pengesahan pendapatan bakal peminjam juga diperkukuh, bersama-sama dengan jangkaan untuk pemberi pinjaman meningkatkan interaksi dengan pelanggan mengenai keupayaan membuat bayaran balik hutang tanpa menggunakan hutang tambahan. Bagi menyokong pengguna dalam membuat keputusan pinjaman yang bertanggungjawab, pemberi pinjaman juga mesti memberikan maklumat yang khusus dan jelas mengenai jumlah bayaran balik, jumlah kos kewangan serta kesan kenaikan kadar pembiayaan supaya pengguna memahami implikasi sepenuhnya dalam membuat keputusan untuk meminjam. Ini berikutan langkah

awal pada tahun ini untuk menghalang pengeluar kad kredit daripada meningkatkan had kredit sebelum mendapatkan kebenaran daripada pemegang kad terlebih dahulu, serta memberikan pendahuluan kredit walaupun tidak dikehendaki oleh pemegang kad. Penzahiran maklumat kepada pemegang kad juga ditingkatkan untuk menarik perhatian pengguna terhadap implikasi kewangan apabila membayar kurang daripada jumlah penuh baki kad kredit yang terkumpul dalam usaha menggalakkan disiplin kewangan.

Pada bulan November 2011, Bank mengeluarkan Garis Panduan Mengenai Amalan Pembiayaan yang Bertanggungjawab, yang menggalakkan amalan lebih tekal merentas industri dalam penilaian oleh institusi kewangan mengenai kepercayaan kredit pelanggan dan keupayaan mereka untuk membuat pembayaran balik hutang

Dalam sektor perbankan Islam, manfaat kepada pengguna adalah lebih baik dengan pengharmonian amalan yang lebih meluas dalam dua bidang. Bidang pertama berkaitan dengan tawaran pelepasan kepada pelanggan bagi **kontrak pembiayaan berasaskan jualan** (seperti *murabahah* dan *bai' bithaman ajil*) apabila membuat penyelesaian awal. Garis panduan ini dikeluarkan oleh Bank bagi mewajibkan pemberian *ibra'* kepada semua pelanggan yang membuat penyelesaian awal, tertakluk kepada pematuhan dalam pengiraan dan penzahirannya. Bidang kedua berkaitan dengan **caj pembayaran lewat** yang boleh dikenakan oleh bank Islam. Kekaburan terhadap kebolehizinan dan olahan terhadap caj tersebut dari perspektif Syariah boleh menggalakkan tingkah laku pengguna yang tidak sihat dengan peminjam yang bermasalah mungkin lebih cenderung membayar balik hutang kepada bank konvensional dan tidak kepada bank Islam. Secara amnya, ini akan menjejaskan usaha untuk menggalakkan disiplin kewangan berhemat dalam kalangan peminjam di Malaysia. Untuk menangani isu ini, Bank mewujudkan parameter untuk pengenaan penalti (*gharamah*) dan caj ganti rugi (*ta'widh*) kepada pengguna produk dan perkhidmatan kewangan Islam yang gagal membayar hutang (lihat Jadual 3.2). Parameter ini menetapkan piawaian umum untuk pengiraan caj pembayaran lewat dengan pertimbangan wajar terhadap pemungkir yang sememangnya mempunyai masalah kewangan. Selaras dengan prinsip Syariah, *ta'widh* yang diterima boleh dianggap sebagai pendapatan, manakala *gharamah* belum diterima hendaklah disalurkan kepada kebajikan.

Secara umum, Bank meneruskan usaha untuk meningkatkan **ketelusan bagi fi dan caj** yang dikenakan oleh institusi kewangan kepada pengguna dan pelanggan runcit yang lain dan mengambil tindakan tegas bagi fi dan caj yang dilarang atau yang berlebihan. Pada tahun ini, lebih daripada RM4 juta daripada fi itu dibayar balik oleh institusi kewangan kepada pelanggan.

Berkuat kuasa mulai 1 Ogos 2011, penanggung insurans dan pengendali takaful dikehendaki menasihati pelanggan mengenai nilai pasaran kenderaan yang diinsuranskan pada masa pembelian atau pembaharuan insurans motor berasaskan pangkalan data penilaian yang berwibawa

Sebagai sebahagian daripada inisiatif yang lebih luas untuk meningkatkan kendalian perniagaan dalam sektor insurans motor dan takaful, khususnya dari segi **amalan penyelesaian tuntutan**, Bank memperkenalkan langkah khusus untuk mengurangkan skop bagi insurans berlebihan atau insurans terkurang untuk kenderaan bermotor, yang telah menjadi punca banyak rungutan daripada pengguna yang tidak diberikan ganti rugi sepenuhnya berikutan tuntutan insurans atau takaful. Berkuat kuasa mulai 1 Ogos 2011, penanggung insurans dan pengendali takaful dikehendaki menasihati pelanggan mengenai nilai pasaran kenderaan yang diinsuranskan pada masa pembelian atau pembaharuan insurans motor berasaskan

Jadual 3.2

Garis Panduan Caj Lewat Bayaran bagi Institusi Perbankan Islam

Komponen caj gabungan lewat bayar	Keperluan dasar
Ta'widh (caj pampasan)	Bank-bank Islam dibenarkan diberi pampasan dalam bentuk *ta'widh* berdasarkan jumlah kerugian sebenar yang dialami. Walaubagaimanapun, jumlah ini tidak boleh melebihi 1% setahun daripada: ■ ansuran tertunggak bagi produk kewangan Islam dalam kes keingkaran pembayaran berjadual; atau ■ baki belum jelas produk kewangan Islam dalam kes keingkaran yang menyebabkan keseluruhan kemudahan pembiayaan dipanggil semula atau dibawa ke mahkamah bagi tujuan penghakiman sebelum tempoh matang pembiayaan berakhir. Bagi kelewatan yang berlaku selepas tempoh matang sesuatu kontrak pembiayaan, bank-bank Islam hanya dibenarkan untuk mengenakan *ta'widh* pada kadar lebih rendah berdasarkan kadar semalaman harian pasaran wang antara bank.
Gharamah (penalti)	*Gharamah* ditetapkan berdasarkan perbezaan di antara jumlah gabungan caj lewat bayar (dihadkan pada kadar pembiayaan purata bagi setiap bank Islam sewaktu keingkaran berlaku) dan jumlah *ta'widh* yang dikenakan. Pentadbiran bagi pengagihan *gharamah* kepada penerima yang diluluskan atau organisasi kebajikan akan ditentukan oleh jawatankuasa Syariah bank Islam.

pangkalan data penilaian yang berwibawa. Jika berlaku tuntutan berikutnya, penanggung insurans atau pengendali takaful mesti menggunakan pangkalan data rujukan yang sama untuk menentukan nilai pasaran kenderaan itu. Ini telah memberikan kesan yang positif dalam menjajarkan kehendak pengguna dan membantu pengguna dalam menentukan nilai kenderaan untuk diinsuranskan dengan lebih yakin.

Berdasarkan maklum balas daripada perbincangan dan interaksi Bank dengan kumpulan pengguna, mereka menganggap **kontrak kewangan, perjanjian dan dokumen polisi** sebagai terlalu panjang dan kompleks. Oleh itu, usaha untuk menggalakkan pengguna agar lebih berpengetahuan dan mendapat perlindungan yang lebih baik juga tertumpu pada peningkatan penyampaian maklumat kepada pengguna mengenai hak dan tanggungjawab kontraktual di bawah kontrak kewangan menerusi penggunaan bahasa dan dokumentasi yang mudah. Inisiatif untuk menggunakan bahasa yang mudah dalam kontrak kewangan dan insurans atau takaful yang digunakan dengan meluas oleh pengguna bermula sejak permulaan tahun 2011, dan akan dilaksanakan secara berperingkat-peringkat. Bahasa yang mudah telah diperkenalkan dalam kontrak insurans hayat, dengan usaha yang sama yang sedang dilaksanakan bagi perjanjian pinjaman. Sebagai sebahagian daripada inisiatif ini, Bank akan menjalankan ujian lapangan untuk menentukan kesannya terhadap keputusan yang dibuat oleh pengguna, dan jika bersesuaian, bekerjasama dengan industri untuk menambah baik dokumentasi menerusi cara yang akan membantu pengguna memahami dengan lebih baik hak dan kewajipan kontraktual mereka apabila membuat keputusan kewangan.

Keadaan yang lebih kompetitif dalam sektor kewangan telah mendorong Bank untuk memperuntukkan lebih banyak sumber pada tahun ini untuk mengambil langkah awal dan menangani kegagalan dalam cara produk kewangan dijual atau dipasarkan kepada pengguna. Memandangkan ketidaktentuan yang meningkat dalam pasaran kewangan, Bank amat menitikberatkan keperluan pengguna untuk mendapat maklumat yang jelas dan tepat mengenai risiko yang dihadapi oleh mereka, dan keperluan institusi kewangan untuk melaksanakan

tanggungjawab menasihati pengguna dengan betul mengenai kesesuaian produk berasaskan penilaian kecenderungan risiko pengguna dan kedudukan kewangan mereka. Susulan penilaian tematik yang dijalankan oleh Bank yang tertumpu pada jualan produk berstruktur, beberapa institusi perbankan dikehendaki mengukuhkan lagi pengaturan pengawasan dalaman mengenai originasi produk, kelulusan, jualan dan proses mengendalikan aduan untuk memastikan isu amalan pengguna dipertimbangkan dan ditangani selaras dengan dasar dan garis panduan yang dikeluarkan oleh Bank. Langkah-langkah penyeliaan juga diambil bagi penanggung insurans dan pengendali takaful yang didapati telah salah jual produk mereka. Penanggung insurans dan pengendali takaful yang terbabit diarahkan menarik balik bahan promosi yang mengelirukan, memberikan pemulangan kepada tuan punya polisi/sijil yang terlibat, bertindak menarik balik pembayaran komisen kepada pengantara yang menyeleweng dan menggantung, menamatkan perkhidmatan atau melatih semula pengantara yang terlibat. Langkah sedemikian telah menyebabkan premium berjumlah RM53.7 juta dibayar balik kepada lebih daripada 6,900 pemegang polisi dan 61 notis dihantar kepada penyedia perkhidmatan kewangan yang menghendaki mereka menarik balik atau membuat pengubahsuaian terhadap penzahiran maklumat yang tidak lengkap dan/atau tidak tepat.

Inisiatif juga diambil menerusi kerjasama dengan persatuan industri untuk meningkatkan **tahap perkhidmatan dan kecekapan** dalam penyediaan perkhidmatan kewangan kepada pengguna. Usaha ini mendorong komitmen daripada institusi kewangan untuk memaparkan tempoh pemprosesan perkhidmatan kewangan umum yang terkandung dalam piagam perkhidmatan pelanggan. Proses juga dipermudah dan diperkemas di seluruh industri bagi membiayai produk yang disediakan untuk perusahaan kecil dan sederhana dengan pelancaran inisiatif ``PARTNER´´ pada bulan Jun 2011 oleh Persatuan Bank-Bank di Malaysia. Pada masa hadapan, lebih penekanan akan diberikan terhadap peningkatan piawaian profesionalisme dan amalan perniagaan pengantara, untuk memastikan pengantara bertindak dengan integriti dan piawaian etika yang tinggi apabila berurusan dengan pengguna dalam industri insurans dan takaful.

MEMELIHARA INTEGRITI SISTEM KEWANGAN

Aktiviti pengawalan dan penyeliaan Bank juga bertujuan untuk memastikan sektor kewangan yang dikawal selia tidak terdedah kepada aktiviti haram, termasuk pengubahan wang haram dan jenayah kewangan. Ini penting untuk memelihara integriti dan keyakinan orang ramai terhadap sektor kewangan. Di Malaysia, usaha ini telah dipertingkat sejak beberapa tahun kebelakangan ini bagi memastikan infrastruktur undang-undang, sistem dan proses terus berkesan dalam mengesan dan mencegah dengan segera aktiviti pengubahan wang haram, pembiayaan keganasan dan aktiviti haram yang lain memandangkan kaedah yang lebih canggih dan bersifat global digunakan untuk melakukan jenayah kewangan. Inisiatif ini menyumbang, dan menunjukkan komitmen Malaysia yang berterusan terhadap usaha global untuk mengukuhkan langkah yang mencegah jenayah kewangan dan untuk mengurangkan aliran dana haram.

Pada tahun 2011, reformasi perundangan dan pengawalseliaan utama dalam industri **pengurupan dan kiriman wang** dimajukan dengan kelulusan Akta Perniagaan Perkhidmatan Wang (APPW) pada bulan Julai 2011. Ini mendorong Bank mengambil langkah yang intensif untuk mengeluarkan semula lesen kepada semua pengurup wang dan penyedia perkhidmatan kiriman wang yang sedia ada untuk memastikan mereka yang kekal dalam industri berkemampuan dan bersedia untuk melaksanakan kawalan yang berkesan bagi mencegah mereka daripada digunakan untuk tujuan haram. Bagi menyokong tindakan ini, Bank meluaskan skop dan keintensifan dalam membuat penilaian layak dan sesuai bagi mereka yang memegang tanggungjawab utama serta penilaian di premis, memberikan tumpuan terutamanya pada mutu kawalan dalaman, penyimpanan rekod serta pematuhan terhadap pencegahan pengubahan wang haram dan pencegahan pembiayaan keganasan (anti-money laundering and counter financing of terrorism, AML/CFT). Secara keseluruhannya, Bank mendapati banyak penambahbaikan yang perlu dibuat dalam pengawasan, sistem dan kawalan pemegang lesen, yang menyebabkan arahan khusus dikeluarkan kepada banyak pemegang lesen untuk meningkatkan kawalan, terutamanya dari segi memastikan semua urus niaga dicatat

dengan lengkap dan tepat, pematuhan pada prosedur usaha wajar pelanggan dan peningkatan pengetahuan mengenai keperluan AML/CFT. Pada hujung tahun 2011, sejumlah 62 lesen pengurupan wang telah dibatalkan atas kegagalan yang lebih serius untuk mematuhi pelbagai keperluan di bawah undang-undang.

Bagi mengukuhkan lagi rejim AML/CFT Malaysia, usaha juga diteruskan untuk memupuk kerjasama yang lebih erat dalam kalangan rakan sejawat antarabangsa, terutamanya dalam perkongsian risikan kewangan dan bantuan dalam penyiasatan jenayah kewangan merentas sempadan

APPW yang dikuatkuasakan pada 1 Disember 2011 menyediakan rangka kerja undang-undang dan pengawalseliaan yang tunggal dan seragam untuk industri perniagaan perkhidmatan wang, yang terdiri daripada perniagaan pengurupan wang, kiriman wang dan perniagaan mata wang borong. Seiring dengan penyeliaan pemegang lesen yang lebih intensif, kejayaan pelaksanaan APPW juga akan memberikan tumpuan pada: (i) penjelasan terhadap peraturan yang sedia ada untuk memberikan panduan yang lebih jelas kepada industri tentang kehendak Bank mengenai langkah berkesan untuk mencegah jenayah kewangan; (ii) peningkatan tahap dan keberkesanan perbincangan dan interaksi dengan industri untuk menggalakkan kesedaran dan pemahaman yang lebih tinggi mengenai keperluan undang-undang dan pengawalseliaan; (iii) pengukuhan pengaturan industri, termasuk peranan persatuan industri, untuk melengkapkan usaha Bank bagi meningkatkan piawaian profesionalisme dalam industri; dan (iv) peningkatan mutu risikan Bank mengenai perkembangan yang meningkatkan pendedahan industri kepada jenayah kewangan. Bank telah mengukuhkan sumber dalamannya dan menubuhkan Jabatan Pengawalan Perniagaan Perkhidmatan Wang yang khusus untuk memacu bidang keutamaan ini.

Pada peringkat kebangsaan, rejim AML/CFT terus diperkukuh menerusi pelaksanaan dan penguatkuasaan langkah AML/CFT yang dilaksanakan secara berperingkat-peringkat, disokong oleh kerjasama antarabangsa yang lebih meluas. Bank mendapati amalan pematuhan bertambah baik dalam kalangan institusi kewangan, terutamanya lebih tumpuan oleh pihak pengurusan kanan institusi kewangan dalam menangani kekurangan pematuhan dan meningkatkan keupayaan terhadap pematuhan menerusi penambahbaikan dalam sistem teknologi maklumat dan komitmen yang lebih tinggi terhadap latihan. Perbincangan dan interaksi yang berterusan dengan agensi penguatkuasaan yang berkaitan dan institusi pelaporan, termasuk sesi berkongsi maklumat yang kerap serta aktiviti jangkauan yang lebih meluas oleh Bank, memainkan peranan penting dalam menjajarkan keutamaan dan memastikan bahawa pelaksanaan Rancangan Strategik Nasional mencerminkan perkembangan dalam sifat dan profil jenayah kewangan. Profil usaha yang berterusan pada peringkat kebangsaan untuk mencegah jenayah kewangan menerusi rejim AML/CFT yang kukuh telah ditingkatkan lagi apabila Persidangan Pegawai Pematuhan AML/CFT yang Keenam dianjurkan dengan jayanya.

Bagi mengukuhkan lagi rejim AML/CFT Malaysia, usaha juga diteruskan untuk memupuk kerjasama yang lebih erat dalam kalangan rakan sejawat antarabangsa, terutamanya dalam perkongsian risikan kewangan dan bantuan dalam penyiasatan jenayah kewangan merentas sempadan. Pada tahun 2011, Malaysia menandatangani dua Memorandum Persefahaman (MoU) dengan unit risikan kewangan Papua New Guinea dan Macau SAR Republik Rakyat China, menjadikan jumlah MoU yang telah ditandatangani sehingga kini sebanyak 34. Pengaturan sedemikian telah mempercepat penyiasatan kewangan dengan ketara dan meningkatkan mutu risikan yang diperoleh mengenai entiti yang diberikan perhatian di negara yang bekerjasama.

KEUPAYAAN DAN KERJASAMA PENYELIAAN

Memandangkan kumpulan kewangan domestik terus berkembang di luar negara serta kehadiran semakin meningkat institusi kewangan asing yang beroperasi di Malaysia, Bank memulakan dan menyokong secara aktif pendekatan yang lebih berstruktur dalam kerjasama dengan pihak berkuasa penyeliaan yang lain. Khususnya, Bank berusaha untuk memanfaatkan dengan lebih baik peranan forum penyeliaan dalam memaklumkan penilaian penyeliaan, menyelaras aktiviti penyeliaan serta pada umumnya menggalakkan rangka kerja penyeliaan yang lebih koheren untuk operasi institusi kewangan merentas sempadan. Pada tahun ini, Bank menjadi tuan rumah kepada mesyuarat sulung forum penyelia untuk kumpulan kewangan Malaysia yang aktif di peringkat serantau, yang melibatkan agensi penyelia di negara hos yang berkaitan. Dalam kapasitinya sebagai penyelia negara hos, Bank turut menyertai mesyuarat forum penyeliaan yang membabitkan institusi kewangan asing yang beroperasi di Malaysia. Perbincangan ini telah membolehkan Bank membentuk pandangan yang lebih menyeluruh mengenai kumpulan kewangan tersebut yang memberikan pemahaman yang lebih mendalam mengenai isu yang diberikan perhatian oleh pihak berkuasa yang bertanggungjawab terhadap penyeliaan entiti dalam kumpulan dan bagaimana kumpulan itu sendiri melaksanakan pengawasan kumpulan dan menguruskan risiko di seluruh kumpulan. Pemahaman yang mendalam juga telah membolehkan Bank untuk mengesahkan penilaiannya tentang sejauh mana sokongan induk dan pemusatan fungsi utama menimbulkan risiko kepada institusi yang dikawal selia di Malaysia. Pada masa hadapan, Bank merancang untuk menganjurkan forum penyeliaan dengan lebih kerap, terutamanya untuk kumpulan kewangan Malaysia yang aktif pada peringkat antarabangsa, di samping memanfaatkan saluran dua hala yang sedia ada untuk berkongsi penilaian penyeliaan dan mengendalikan pemeriksaan bersama.

Di peringkat domestik, Bank terus meningkatkan kerjasamanya dengan pihak berkuasa pengawalan dalam negeri yang lain. Ini merangkumi penyelarasan akiviti penyeliaan dengan Suruhanjaya Sekuriti dalam penyeliaan bank pelaburan dan entiti yang diselia oleh Suruhanjaya yang merupakan sebahagian daripada kumpulan kewangan. Bank dan PIDM juga telah menyiapkan penilaian tentang Perjanjian Perikatan Strategik (Strategic Alliance Agreement, SAA) antara kedua-dua agensi untuk meningkatkan lagi pengaturan kerjasama yang sedia ada dan mencerminkan bidang kerjasama yang lebih luas berikutan enakmen Akta Perbadanan Insurans Deposit Malaysia 2011. SAA yang diperkemas akan, antara lain, membolehkan liputan dan kekerapan perkongsian maklumat yang lebih luas serta penyelarasan tindakan intervensi dan penyelesaian yang lebih baik berkaitan dengan institusi ahli selaras dengan peningkatan kuasa dan tanggungjawab yang diberikan kepada PIDM. Bank menjangkakan liputan dan keintensifan kerjasamanya dengan pihak berkuasa yang lain akan terus berkembang untuk memelihara sistem penyeliaan yang berkesan selagi ciri pengantaraan kewangan terus berkembang. Oleh itu, Bank memberikan keutamaan yang tinggi dalam membina dan mengekalkan hubungan yang berkesan dengan pihak berkuasa penyeliaan yang lain, dan akan terus menilai dan memastikan pengaturan kerjasama yang sedia ada relevan dan berkesan.

Pada masa hadapan, Bank merancang untuk menganjurkan forum penyeliaan degan lebih kerap, terutamanya untuk kumpulan kewangan Malaysia yang aktif pada peringkat antarabangsa, di samping memanfaatkan saluran dua hala yang sedia ada untuk berkongsi penilaian penyeliaan dan mengendalikan pemeriksaan bersama

Dengan tugas penyeliaan semakin kompleks pada peringkat keseluruhan sistem dan juga pada peringkat keinstitusian, Bank terus membuat pelaburan yang besar dalam usaha mengukuhkan keupayaan penyeliaannya.

Pada tahun ini, penambahbaikan selanjutnya telah dibuat kepada program latihan penyeliaan yang sedia ada untuk meningkatkan lagi kebolehan penyelia bagi mengenal pasti, menganalisis dan membuat pertimbangan yang wajar mengenai isu risiko. Ini telah menjadi semakin penting dalam persekitaran yang risiko boleh menjejaskan institusi dengan cara yang nyata berbeza dan pada kadar yang berlainan, bergantung pada interaksi faktor yang menjadi semakin kompleks. Tindak balas penyeliaan pula perlu disesuaikan sewajarnya supaya tindakan ini berkesan dalam menangani risiko utama yang dihadapi oleh sesebuah institusi. Program latihan Bank untuk penyelia telah meningkatkan tumpuan terhadap: (i) peningkatan pengetahuan penyelia yang lebih mendalam mengenai aktiviti perniagaan, risiko yang sedia ada serta amalan pengurusan risiko; (ii) penyampaian latihan dalam konteks yang lebih praktikal untuk mengasah kebolehan penyelia agar bertindak cepat dalam keadaan tertentu, termasuk menerusi penggunaan simulasi yang lebih banyak; dan (iii) memasukkan dalam isi kandungan latihan keseimbangan yang lebih baik antara perspektif penyeliaan dengan industri.

Program yang lebih luas bagi meningkatkan sumber, proses dan alat penyeliaan Bank juga sedang dilaksanakan untuk: (i) meningkatkan lagi keupayaan Bank bagi menjalani ujian tahanan; (ii) meningkatkan pengagihan sumber penyeliaan bagi membolehkan penggunaan secara optimum pengetahuan kepakaran yang terdapat dalam Bank; (iii) meningkatkan kecekapan dan keberkesanan pelaporan penyeliaan menerusi peningkatan automasi dan sistem pengawasan yang lebih bersepadu; (iv) melaksanakan penambahbaikan rangka kerja dalam menentukan keutamaan dan penyeliaan isu amalan pengguna (lihat rencana `Pendekatan Penyeliaan Amalan Pasaran´); dan (v) mengukuhkan pengawasan aktiviti penguatkuasaan. Bank menjangka dapat menyiapkan kebanyakan daripada inisiatif ini pada tahun 2012.

Pendekatan Penyeliaan Terhadap Amalan Pasaran

Krisis kewangan global memperlihatkan bahawa isu amalan pasaran berpotensi mengakibatkan kerugian dalam skala yang besar kepada pengguna dan menyebabkan gangguan tersebar luas kepada institusi kewangan dan dalam pasaran, seperti yang terbukti dalam salah jual produk gadai janji di Amerika Syarikat. Sejak itu, pengawalseliaan kembali ditumpukan pada kepentingan mewujudkan pengaturan pengawasan yang berkesan bagi memastikan institusi kewangan mengendalikan perniagaan secara bertanggungjawab, di samping memperkasakan pengguna supaya membuat keputusan kewangan berdasarkan maklumat yang mencukupi. Ini memerlukan suatu rangka kerja pengawalseliaan yang bersesuaian dan proses penyeliaan yang berwibawa yang setimpal dengan risiko yang mungkin dihadapi oleh pengguna akibat amalan perniagaan penyedia perkhidmatan kewangan (PPK) yang kurang wajar.

Bank mengawal selia sejumlah 298 PPK yang menawarkan pelbagai jenis produk dan perkhidmatan kepada pengguna runcit dalam sektor perbankan, insurans dan takaful. Dengan tawaran produk dan perkhidmatan yang sebegitu luas dan pengurusan risiko amalan pasaran yang menjadi semakin penting dalam persekitaran yang lebih kompetitif dan kompleks, Bank telah memperkukuh pendekatan penyeliaan amalan pasarannya pada tahun 2011 dengan tujuan untuk: (i) menambah baik pemberian keutamaan bagi isu amalan pasaran dan institusi, untuk perhatian penyeliaan; dan (ii) meningkatkan interaksi Bank dengan PPK, khususnya dengan pengurusan kanan dan lembaga pengarah institusi, tentang perkembangan dan isu amalan pasaran. Penambahbaikan ini termasuk prinsip bahawa: (i) lembaga pengarah dan pengurusan kanan PPK mesti memikul tanggungjawab utama bagi memastikan amalan yang saksama terhadap pengguna; dan (ii) pengguna juga mempunyai peranan penting dalam melindungi kepentingan mereka dengan menggunakan saluran sedia ada bagi mendapatkan maklumat dan bantuan penyelesaian serta berurusan secara lebih aktif dengan PPK dalam membuat keputusan kewangan mereka. Penambahbaikan ini akan membolehkan Bank memperuntukkan sumber penyeliaannya secara lebih optimum terhadap risiko amalan pasaran utama yang paling berpotensi menyebabkan kemudaratan secara meluas kepada pengguna atau hilang keyakinan terhadap sistem kewangan secara amnya dan juga terus menyokong intervensi Bank yang lebih bersifat masa hadapan dan mencegah.

Perubahan penting dalam pendekatan penyeliaan yang dipertingkat ini membabitkan perubahan dalam cara Bank mendapatkan dan menganalisis maklumat pengguna. Sumber maklumat telah diperluas dengan ketara, daripada sebahagian besarnya melalui aduan dan penyerahan maklumat produk kepada maklumat yang merangkumi maklum balas yang lebih kerap yang diperoleh secara langsung melalui interaksi Bank dengan pengguna, serta tinjauan daripada penilaian Bank terhadap aktiviti penting dan fungsi kawalan institusi yang diselia oleh Bank. Sebaliknya, sebarang kebimbangan ketara yang dikenal pasti melalui penilaian amalan pasaran yang dilaksanakan oleh Bank akan dijadikan input bagi penilaian kehematan Bank selagi input ini meningkatkan kemungkinan dedahan sesebuah institusi kepada kerugian kewangan disebabkan oleh tindakan undang-undang atau pengawalseliaan, kehilangan reputasi *goodwill*, atau tingkah laku PPK secara kolektif yang menyumbang kepada peningkatan risiko sistemik seperti yang dialami semasa krisis subprima. Bank juga akan memanfaatkan kehadirannya di seluruh negara untuk mengesan penunjuk awal amalan tidak sihat di kawasan tertentu sebelum ia tersebar ke kawasan lain di dalam negara. Di samping itu, Bank juga bercadang mengkaji semula skop dan bentuk aduan yang terdapat sekarang serta maklumat produk yang dilaporkan untuk menambah baik kualiti dan ketekalan (consistency) data yang dikumpul bagi tujuan analisis risikonya.

Bank akan menggunakan maklumat ini untuk mengenal pasti trend baharu dalam inovasi dan pengagihan produk yang mempunyai unsur risiko kepada pengguna, serta menyokong penilaian risiko merentas sektor dan seluruh industri sebagai asas penilaian tematik oleh Bank. Ini akan memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang faktor yang mempengaruhi tingkah laku pengguna. Bagi tujuan ini, pada tahun 2012, Bank akan mula mengkaji cara pengguna mengaitkan keputusan mereka dengan maklumat am atau khusus mengenai produk dan perkhidmatan kewangan yang disediakan,

serta faktor yang menggalakkan atau menghalang keupayaan pengguna bertukar-tukar PPK. Bank juga akan mula mengumpul maklumat yang lebih terperinci bagi memahami cara interaksi antara tindakan kolektif PPK dengan kecenderungan tingkah laku pengguna yang akan meningkatkan risiko sistemik.

Pemantapan analisis mengenai risiko amalan pasaran oleh Bank akan memacu beberapa perubahan penting lain dalam pendekatan penyeliaannya. Kerja penilaian tematik, yang menyasarkan produk, perkhidmatan dan amalan tertentu yang dikenal pasti melalui analisis risiko oleh Bank, akan memainkan peranan yang lebih penting dalam pendekatan Bank. Pendekatan ini memberikan keupayaan untuk menangani secara lebih komprehensif risiko amalan pasaran yang dikenal pasti merentas industri, mengesan bahagian yang perlu diberikan perhatian oleh Bank, dan akan memberikan impak yang lebih besar yang dicapai melalui intervensi yang lebih disasarkan dan diselaraskan yang digunakan secara konsisten di seluruh PPK.

Penilaian tematik Bank akan dilengkapi dengan kajian semula yang dijalankan pada masa ini terhadap prosedur amalan pasaran yang dilaksanakan institusi kewangan individu. Walau bagaimanapun, ini akan dilaksanakan berdasarkan suatu proses yang lebih baik untuk mengenal pasti institusi yang akan tertakluk kepada pemantauan secara individu dan yang akan diberikan perhatian penyeliaan yang lebih ketara. Bank menjangka dapat menyiapkan penilaian asas bagi institusi perbankan, syarikat insurans dan pengendali takaful yang paling aktif dalam pasaran runcit, berdasarkan pertimbangan dari segi saiz, profil pasaran sasaran, kompleksiti produk dan saluran pengagihan menjelang pertengahan tahun 2013. Usaha ini sudah pun bermula dan berdasarkan rangka kerja yang lebih berstruktur untuk menilai sebaik mana sesebuah PPK mengawal risiko amalannya. PPK akan dinilai berbanding dengan jangkaan amalan yang saksama dan bertanggungjawab seperti yang ditetapkan dalam pelbagai garis panduan dan pekeliling yang dikeluarkan oleh Bank merentas tujuh bidang utama: (i) pembangunan produk dan tadbir urus; (ii) ketelusan dan penzahiran maklumat; (iii) amalan jualan dan pemasaran; (iv) sokongan selepas jualan; (v) perlindungan data peribadi; (vi) pengurusan dan kawalan terhadap penyedia perkhidmatan pihak ketiga; dan (vii) saluran khidmat nasihat dan bantuan penyelesaian. Penilaian asas akan mendorong keintensifan aktiviti penyeliaan Bank terhadap institusi individu berkenaan. Bank akan meneruskan penilaian bagi semua institusi yang dikenal pasti untuk pemantauan individu bagi mengesan perkembangan yang mungkin mengubah penilaian asas dan seterusnya paras keintensifan penyeliaan yang dikenakan terhadap mereka.

Seperti yang dinyatakan sebelum ini, tahap perbincangan dan interaksi yang lebih tinggi dengan PPK merupakan suatu aspek penting dalam pendekatan penyeliaan yang dipertingkat oleh Bank. Pelaksanaan rangka kerja untuk penilaian penyeliaan yang lebih konsisten dalam bidang amalan pasaran akan membolehkan Bank untuk berinteraksi dengan PPK dengan lebih konstruktif mengenai isu amalan pasarannya. Penilaian ini bertujuan untuk membolehkan lembaga pengarah dan pengurusan kanan memberikan lebih fokus terhadap peranan penting mereka dalam memajukan budaya berurusan secara beretika dan bertanggungjawab dalam mengendalikan perniagaan mereka di seluruh institusi. Hal ini termasuk peranan mereka dalam menetapkan dasar imbuhan dan memastikan isu amalan diberikan perhatian sewajarnya dalam aktiviti operasi dan pengurusan risiko oleh institusi. Lembaga pengarah dan pengurusan kanan akan memikul tanggungjawab yang lebih besar bagi kegagalan kendalian. Interaksi Bank dengan PPK akan terus diselaraskan dengan rapi dalam keseluruhan fungsi penyeliaan Bank untuk mengurangkan beban pertindanan terhadap PPK. Ini juga akan menggalakkan fokus pada interaksi yang semakin meningkat antara pengurusan risiko kewangan dengan risiko amalan pasaran.