MENGURUSKAN RISIKO TERHADAP KESTABILAN KEWANGAN

Kestabilan kewangan terus teguh

Kestabilan kewangan domestik secara keseluruhan telah terpelihara sepanjang suku ketiga, disokong oleh penampan kewangan yang kukuh pada peringkat sistem dan institusi. Pasaran kewangan terus berada dalam keadaan yang teratur hasil daripada pengantaraan aliran portfolio yang turun naik dengan baik oleh pasaran. Keyakinan dalam sistem kewangan terus teguh pada suku ketiga apabila pengantaraan kewangan terus berfungsi dengan cekap untuk menyokong aktiviti ekonomi domestik.

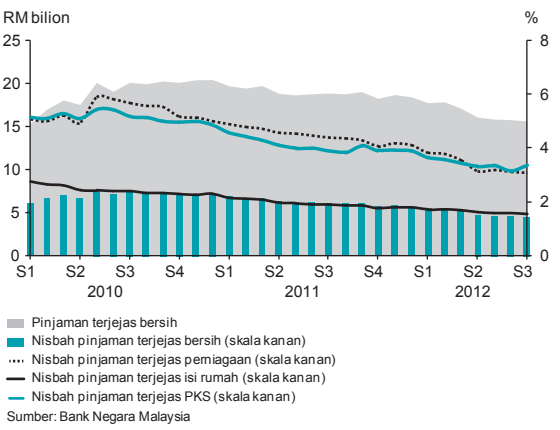
Persekitaran operasi yang stabil pada suku ketiga memberikan sokongan yang baik kepada dedahan kredit institusi kewangan. Kualiti portfolio pembiayaan bank bertambah baik dengan nisbah pinjaman terjejas bersih pada 1.4% (S2 12: 1.5%), manakala pinjaman tertunggak stabil pada 3.5% daripada jumlah pinjaman (S2 12: 3.4%). Jumlah caj modal oleh penanggung insurans bagi risiko kredit stabil pada 3.4% daripada jumlah modal penanggung insurans.

Pertumbuhan hutang isi rumah meningkat sebanyak 3.2% (S2 12: 2.9%) terutamanya disebabkan oleh pertumbuhan yang lebih tinggi dalam pembiayaan untuk pembelian harta kediaman (3.2%: S2 12: 2.9%). Hutang terkumpul oleh isi rumah terus disokong oleh pengembangan aset kewangan yang setara sebanyak 3.2% (S2 12: 2.5%). Hasilnya, penampan kewangan isi rumah kekal teguh pada paras agregat dengan aset kewangan isi rumah mencakupi 2.3 kali hutang isi rumah. Paras pinjaman terjejas kekal tidak berubah pada 1.6% daripada pinjaman isi rumah manakala tunggakan antara satu bulan hingga kurang daripada tiga bulan mencakupi 2.7% daripada pinjaman isi rumah, menunjukkan keupayaan isi rumah untuk terus memenuhi tanggungan hutang mereka. Secara keseluruhan, hutang kepada KDNK isi rumah ialah sebanyak 76.7% pada akhir bulan September 2012 (S2 12: 75.4%).

Pertumbuhan kredit kepada sektor perniagaan meningkat pada kadar yang lebih perlahan sebanyak 1.9% pada suku ketiga selepas mencatat peningkatan yang kukuh sebanyak 6.6% pada suku sebelumnya. Nisbah pinjaman terjejas terus rendah dan kekal sebanyak 3.1% daripada pinjaman perniagaan dengan keupayaan khidmat bayar balik hutang yang lebih baik oleh perniagaan seperti yang dicerminkan oleh nisbah perlindungan faedah yang lebih tinggi (S2 12: 6%; S1 12: 5.1%).

Prospek bagi risiko kredit kekal kukuh, disokong oleh asas-asas ekonomi yang mantap, keupayaan khidmat bayar balik hutang yang mampan oleh peminjam, serta amalan pengurusan risiko berhemat yang terus dilaksanakan oleh institusi kewangan. Penampan kewangan isi rumah yang kukuh dijangka memberikan fleksibiliti yang berterusan kepada isi rumah untuk membuat penyesuaian terhadap sebarang perubahan dalam paras pendapatan. Kedudukan kewangan perniagaan yang teguh, yang disokong oleh paras penggearan yang rendah dan kedudukan aliran tunai yang kukuh, dijangka akan memberikan sokongan yang mantap kepada perniagaan untuk mengurus dengan baik sebarang perkembangan yang menjejaskan persekitaran perniagaan dan operasi. Ini juga disokong oleh penambahbaikan dalam paras kebarangkalian jangkaan mungkir kepada 0.51% (S2 12: 0.58%).

Sistem Perbankan: Kualiti Pinjaman



Sumber: Bank Negara Malaysia

Dedahan institusi kewangan terhadap risiko pasaran kekal sederhana. Ketidaktentuan dalam pasaran ekuiti domestik terus berkurang kepada 7.3% (S2 12: 7.9%) pada suku ketiga, disokong oleh sentimen pasaran tempatan yang positif dalam keadaan aliran masuk portfolio yang kembali pulih. Mudah tunai dagangan dalam pasaran ekuiti kekal teratur dengan nisbah pusing ganti kekal stabil pada 1.9 (S2 12: 2.0), seiring dengan kesanggupan mengambil risiko yang kekal. Meskipun kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia adalah lebih tinggi, sebahagiannya disebabkan oleh aktiviti mengimbangi semula portfolio kepada ekuiti, namun mudah tunai dagangan kekal mapan seperti yang ditunjukkan oleh nisbah pusing ganti dan spread bida-tawar (bid-ask spread) yang stabil. Komposisi aset perbendaharaan bank dalam denominasi ringgit dan mata wang asing sebahagian besarnya tidak berubah. Dedahan sistem perbankan terhadap risiko kadar faedah dan risiko ekuiti masing-masing kekal stabil pada 4.8% dan 0.6% daripada modal asas (S2 12: 4.7%; 0.8%). Kedudukan terbuka bersih bagi dedahan mata wang asing bank kekal pada 6.7% daripada modal asas (S2 12: 6.6%). Risiko kadar faedah dan risiko ekuiti juga terkawal dengan lebih baik bagi sektor insurans, masing-masing menurun kepada 3.2% dan 6.4% (S2 12: 3.3%; 6.7%) daripada jumlah modal tersedia.

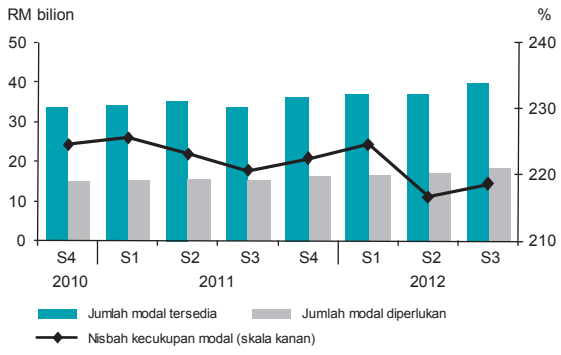
Potensi risiko daripada aktiviti penyahleveraj oleh institusi kewangan Eropah kekal rendah. Operasi domestik oleh bank Eropah yang diperbadankan di Malaysia tidak menunjukkan pengecilan dalam operasi. Bahagian pasaran bagi aset, pinjaman dan deposit entiti ini kekal stabil dan terus disokong oleh prestasi operasi dan pulangan yang kukuh. Dedahan kredit langsung institusi kewangan Malaysia terhadap rakan niaga Eropah adalah terhad, mencakupi kurang 8% daripada modal asas bagi bank dan 0.3% daripada modal tersedia bagi penanggung insurans. Di samping itu, operasi bank Malaysia terus disokong terutamanya oleh sumber pendanaan domestik.

Sektor kewangan kekal berdaya tahan dalam persekitaran yang mencabar

Keupayaan sektor kewangan domestik untuk menghadapi potensi kejutan ekonomi dan kewangan terus disokong oleh permodalan yang kukuh. Nisbah modal teras dan nisbah modal wajaran risiko kekal kukuh, masing-masing pada 13% (S2 12: 13.4%) dan 14.8% (S2 12: 15.1%). Penampan modal bank (iaitu modal yang melebihi tahap keperluan minimum kawal selia sebanyak 8%) berjumlah lebih daripada RM70 bilion. Bank terus mengekalkan modal berkualiti tinggi, selaras dengan kehendak di bawah persekitaran Basel III, dengan kira-kira 88.2% merupakan modal Kumpulan 1, yang terdiri terutamanya daripada modal berbayar, premium saham dan rizab. Sektor insurans juga mencatat nisbah kecukupan modal yang kukuh sebanyak 218.6% (S2 12: 216.7%) dan penampan modal yang melebihi RM20 bilion.

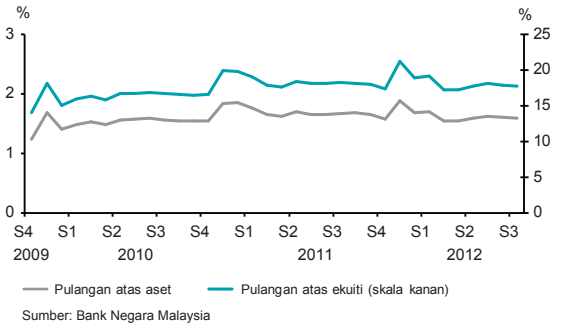
Keberuntungan sistem perbankan dikekalkan dengan pulangan atas aset dan ekuiti masing-masing sebanyak 1.6% (S2 12: 1.6%) dan 17.7% (S2 12: 17.7%). Keuntungan sebelum cukai bagi suku ketiga meningkat kepada RM7.4 bilion (S2 12: RM6.8 bilion) terutamanya disebabkan oleh hasil yang lebih tinggi daripada pertumbuhan yang berterusan dalam aktiviti pembiayaan dan

Sektor Insurans: Permodalan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Sistem Perbankan: Keberuntungan

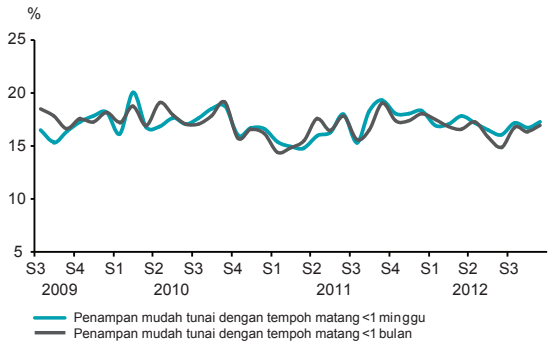


Sumber: Bank Negara Malaysia

kos overhed yang lebih rendah. Pendapatan bersih perdagangan dan pelaburan meningkat sebanyak 9.1% (S2 12: -37.1%) dalam keadaan sentimen pasaran yang pada umumnya lebih baik.

Perniagaan insurans hayat dan takaful keluarga mencatat lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan yang lebih tinggi sebanyak RM5.2 bilion (S2 12: RM4.1 bilion) disebabkan oleh keuntungan modal luar biasa daripada pelaburan realisasi oleh satu penanggung insurans. Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan adalah lebih rendah pada RM3.7 bilion pada suku ketiga, jika keuntungan yang luar biasa ini dikecualikan. Sektor insurans am dan takaful mencatat keberuntungan yang lebih rendah dengan keuntungan pengunderaitan dan kendalian masing-masing sebanyak RM359.7 juta dan RM688.4 juta (S2 12: masing-masing RM398.6 juta; RM703.0 juta). Ini disebabkan terutamanya oleh pendapatan premium kasar yang lebih rendah daripada perniagaan marin, udara dan transit. Nisbah tuntutan bagi perlindungan "Akta" untuk Motor (perlindungan insurans mandatori yang dikehendaki di bawah Akta Pengangkutan Jalan 1987) terus memberikan kesan kepada keputusan pengunderaitan, dan kekal tinggi pada 242.2% (S2 12: 241.6%).

Sistem Perbankan: Nisbah Penampan Mudah Tunai kepada Jumlah Deposit



Sumber: Bank Negara Malaysia

Daya tahan sektor perbankan terus diperkukuh oleh ketersediaan mudah tunai lebih daripada mencukupi yang berterusan untuk memenuhi permintaan bagi pengeluaran deposit dan obligasi mudah tunai lain. Penampan mudah tunai untuk memenuhi keperluan mudah tunai dalam tempoh 1 bulan meningkat kepada 17% daripada jumlah deposit (S2 12: 14.9%). Kedudukan ketakpadanan mudah tunai mata wang asing bank kekal terurus sejajar dengan pelonggaran selanjutnya dalam syarat mudah tunai dolar AS di dalam negeri. Bank mengekalkan kedudukan ketakpadanan positif dalam kelompok kurang satu minggu, manakala kedudukan ketakpadanan negatif dalam kelompok kurang satu bulan bertambah baik kepada kurangan sebanyak RM4.1 bilion daripada kurangan sebanyak RM7.9 bilion pada suku kedua, yang mencakupi 2.3% daripada asas modal (S2 12: 4.4%).

Sektor Insurans dan Takaful: Penunjuk

	2011		2012			
	S2	S3	S1	S2	S3	S3
	RM juta					Perubahan tahunan (%)
Insurans Hayat & Takaful Keluarga						
Lebihan Pendapatan Berbanding Perbelanjaan	3,780.0	1,315.0	3,912.9	4,115.7	5,240.7	298.5
Insurans Am & Takaful Am						
Keuntungan kendalian	557.2	441.7	652.6	703.0	688.4	55.9
Nisbah tuntutan (%)	61.4	62.5	60.6	59.1	58.7	-3.8 (mata peratusan)

Sumber: Bank Negara Malaysia