MENGURUSKAN RISIKO TERHADAP KESTABILAN KEWANGAN

Kestabilan kewangan berterusan

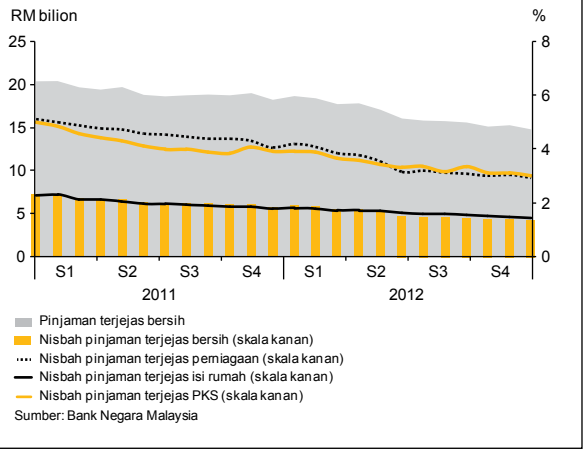
Kestabilan kewangan kekal mampan pada suku keempat dalam keadaan persekitaran global yang terus mencabar. Keadaan kewangan yang stabil ini disokong oleh institusi kewangan yang mantap dan mempunyai permodalan yang kukuh, keadaan pasaran kewangan yang teratur dan keyakinan yang berterusan terhadap sistem kewangan. Ini memberikan sokongan yang berterusan kepada pengantaraan kewangan yang berkesan.

Pencapaian penting yang berjaya dilaksanakan pada suku keempat ialah pelulusan Rang Undang-Undang Perkhidmatan Kewangan 2012 dan Rang Undang-Undang Perkhidmatan Kewangan Islam 2012. Perundangan pengawalseliaan yang baharu ini mengukuhkan dengan ketara asas pengawalseliaan dan pengawasan institusi kewangan di bawah kawal selia Bank. Rang undang-undang tersebut menggabungkan enam akta yang sedia ada, iaitu Akta Bank dan Institusi-Institusi Kewangan 1989, Akta Insurans 1996, Akta Sistem Pembayaran 2003, Akta Kawalan Pertukaran Wang 1953, Akta Bank Islam 1983 dan Akta Takaful 1984, bagi menyediakan rangka kerja undang-undang yang komprehensif dan bersepadu untuk sektor kewangan. Penambahbaikan utama dalam perundangan ini termasuk lebih ketelusan dalam urusan pengawalseliaan, perbezaan rejim bagi kategori pengantara kewangan berbeza yang mencerminkan risiko oleh institusi terhadap kestabilan sistem kewangan keseluruhan, peruntukan amalan perniagaan dan perlindungan pengguna yang diperkukuh, serta kuasa dan instrumen untuk penguatkuasaan dan campur tangan penyeliaan oleh Bank yang lebih luas.

Risiko keseluruhan kepada kestabilan kewangan terkawal pada suku keempat. Pertumbuhan ekonomi yang mampan dan kedudukan kewangan peminjam yang secara amnya kukuh menyokong risiko kredit yang stabil dalam sistem perbankan. Kualiti pinjaman bank kekal teguh, dengan nisbah pinjaman terjejas bersih tidak berubah pada 1.4% manakala pinjaman tertunggak bertambah baik sedikit kepada 3.4% (S3 12: 3.5%) daripada jumlah pinjaman. Dedahan risiko kredit dalam industri insurans, yang sebahagian besarnya daripada pemegangan sekuriti hutang swasta dan rakan niaga insurans semula, juga stabil pada 3.4% daripada jumlah modal penanggung insurans.

Hutang isi rumah meningkat pada kadar sederhana sebanyak 3.1% pada suku keempat (S3 12: 3.4%). Pembiayaan untuk pembelian harta tanah kediaman meningkat pada paras yang sama seperti suku sebelumnya iaitu pada 3%. Walau bagaimanapun, baki kad kredit tertunggak meningkat pada kadar yang lebih tinggi pada 3% (S3 12: 0.2%) disebabkan terutamanya oleh faktor bermusim hujung tahun. Pada paras agregat, pengumpulan hutang oleh isi rumah adalah lebih tinggi daripada peningkatan aset kewangan isi rumah yang bertambah sebanyak 2.3% (S3 12: 2.9%). Namun, penampan kewangan isi rumah pada paras agregat kekal memuaskan. Jumlah aset isi rumah kekal melebihi 2 kali hutang isi rumah (S3 12: 2.2 kali) manakala nisbah pinjaman terjejas dan tunggakan antara satu bulan dan kurang daripada tiga bulan bagi pinjaman isi rumah daripada institusi perbankan masing-masing stabil pada 1.5% dan 2.8% daripada pinjaman isi rumah (S3 12: 1.6% dan 2.7%). Ini menunjukkan keupayaan berterusan sektor isi rumah untuk membayar balik hutang.

Sistem Perbankan: Kualiti Pinjaman



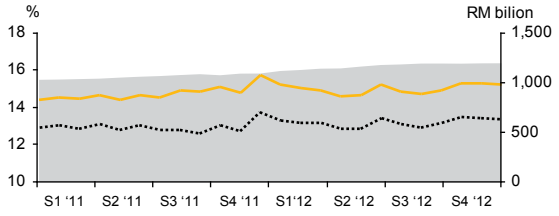
Sumber: Bank Negara Malaysia

Pembiayaan yang diberikan kepada perniagaan oleh sistem perbankan menjadi sederhana dan meningkat sebanyak 1.2% pada suku keempat (S3 12: 1.9%) disebabkan terutamanya oleh aktiviti yang lebih perlahan dalam pemberian pinjaman kepada sektor pengangkutan (-6.2%; S3 12: -0.4%) dan pembinaan (-2.4%; S3 12: 9.3%). Sektor ini telah memperoleh dana terutamanya melalui pasaran modal untuk pembiayaan projek jangka panjang. Tahap jejas nilai bertambah baik lagi pada suku keempat didorong terutamanya oleh sektor pembinaan serta segmen perniagaan borong dan runcit yang telah mendapat manfaat daripada pelaksanaan projek mega oleh Kerajaan dan permintaan domestik yang berterusan. Hasilnya, nisbah pinjaman terjejas kasar kekal rendah pada 3% (S3 12: 3.1%) daripada pinjaman perniagaan manakala penunjuk utama pinjaman tertunggak antara satu bulan hingga kurang daripada tiga bulan bertambah baik kepada 1.2% (S3 12: 1.5%) daripada jumlah pinjaman perniagaan pada suku keempat. Keupayaan khidmat bayar balik hutang oleh perniagaan kekal teguh, seperti yang dibuktikan oleh nisbah perlindungan faedah pada kadar yang selesa, iaitu sebanyak 6.3 kali (S2 12: 6 kali).

Prospek bagi risiko kredit untuk sistem perbankan kekal menggalakkan berdepan dengan pertumbuhan ekonomi yang mampan dan keupayaan membayar balik hutang oleh peminjam. Ini juga disokong oleh disiplin yang berterusan dalam pengurusan risiko kredit dan amalan pengunderaitan institusi kewangan. Paras aset kewangan isi rumah terus menyediakan penampan kewangan yang mencukupi untuk kebanyakan isi rumah bagi mengimbangi sebarang kejutan terhadap pendapatan. Sektor perniagaan juga dijangka terus berupaya untuk menghadapi cabaran dalam persekitaran operasi yang sukar, berdasarkan kedudukan kewangan mereka yang kukuh seperti yang ditunjukkan oleh keberuntungan yang mampan, hutang yang rendah dan kedudukan mudah tunai yang mantap. Kebarangkalian jangkaan mungkir bagi sektor perniagaan bertambah baik kepada 0.5% pada akhir suku keempat (S3 12: 0.53%).

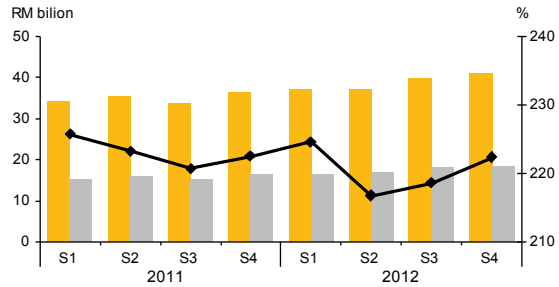
Pengantaraan oleh sistem kewangan terhadap aliran modal jangka pendek yang tidak menentu terus lancar tanpa mengganggu pasaran kewangan dalam negeri. Ketidaktentuan dalam pasaran ekuiti terus menurun pada suku keempat kepada 6.7% (S3 12: 7.2%) manakala indeks penunjuk tanda aras mengakhiri suku keempat pada paras tertingginya, iaitu sebanyak 1,689 mata. Mudah tunai dagangan dalam pasaran hutang dan ekuiti kekal teguh dengan nisbah bida-tawar secara relatif stabil antara 0.05 – 0.14% hingga 0.31 – 0.79% daripada paras harga masing-masing, dalam keadaan nisbah pusing ganti yang lebih rendah sedikit. Kadar faedah dan dedahan risiko ekuiti bank masing-masing tidak berubah pada 4.8% dan 0.6% (S3 12: 4.8% dan 0.6%) daripada asas modal. Dedahan penanggung insurans kepada risiko faedah dan ekuiti juga terkawal masing-masing pada 3.7% dan 6.6% (S3 12: 3.2% dan 6.4%) daripada jumlah modal yang tersedia.

Sistem Perbankan: Permodalan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Sektor Insurans: Permodalan



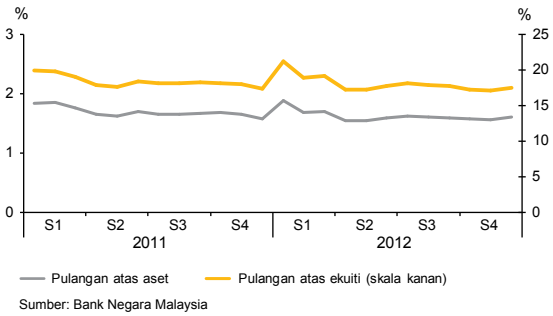
Sumber: Bank Negara Malaysia

Potensi risiko yang timbul daripada dedahan langsung institusi kewangan kepada Eropah dan daripada aktiviti pembayaran balik hutang oleh institusi kewangan Eropah kekal terhad. Dedahan kredit langsung sektor perbankan dan insurans kepada Eropah masing-masing mencakupi kurang 10% daripada modal asas bank dan 0.3% daripada modal penanggung insurans yang tersedia. Bank Eropah yang diperbadankan di Malaysia terus melaporkan keuntungan yang kukuh dan tidak menunjukkan pemberhentian pekerja dalam operasi mereka di Malaysia, seperti yang dibuktikan oleh bahagian pasaran aset, pinjaman dan deposit yang stabil.

Sektor kewangan terus kukuh dan berdaya tahan untuk menghadapi keadaan yang mungkin sukar

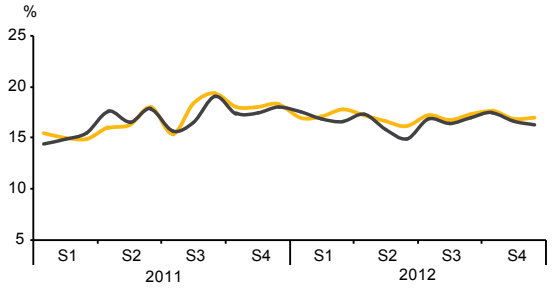
Sektor perbankan telah dinilai dan didapati mempunyai keupayaan untuk menghadapi kejutan dalam makro ekonomi dan pasaran kewangan, dengan penampan modal yang lebih daripada RM80 bilion pada akhir tahun 2012. Nisbah modal teras dan nisbah modal wajaran risiko masing-masing meningkat kepada 13.4% (S3 12: 13.2%) dan 15.2% (S3 12: 14.9%). Bank-bank juga berada dalam kedudukan yang baik untuk memenuhi keperluan Basel III yang akan dilaksanakan secara berperingkat-peringkat mulai bulan Januari 2013. Bank-bank juga terus mengekalkan modal berkualiti tinggi yang terdiri daripada modal berbayar, keuntungan tertahan, premium saham dan rizab, yang mencakupi 85% daripada jumlah modal. Sektor insurans juga mengekalkan nisbah kecukupan modal yang mantap sebanyak 222.3% (S3 12: 218.6%) dengan lebihan penampan modal sebanyak RM22.5 bilion.

Sistem Perbankan: Keberuntungan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Sistem Perbankan: Nisbah Penampan Mudah Tunai kepada Jumlah Deposit



Sumber: Bank Negara Malaysia

Keberuntungan sistem perbankan meningkat kepada RM7.7 bilion (S3 12: RM7.4 bilion) disebabkan oleh keuntungan perdagangan dan pelaburan yang lebih tinggi, serta

Sektor Insurans dan Takaful: Penunjuk

	2011		2012				
	S4	Tahun	S3	S4	Tahun	S4	Tahun
	RM juta		RM juta			Perubahan tahunan (%)	
Insurans Hayat & Takaful Keluarga							
Lebihan Pendapatan Berbanding Perbelanjaan	4,314.5	12,641.7	5,240.7[1]	4,365.8	17,635.1	1.2	39.5
Insurans Am & Takaful Am							
Keuntungan kendalian	234.3	1,787.1	688.4	882.6	2,926.7	276.7	63.8
Nisbah tuntutan (%)	65.8	65.8	58.7	57.3	57.3	-1.4 (mata peratusan)	-1.4 (mata peratusan)

[1]Peningkatan ketara disebabkan oleh keuntungan besar, sekali sahaja dalam segmen insurans hayat.

Sumber: Bank Negara Malaysia

pendapatan fi. Pendapatan perdagangan dan pelaburan bersih adalah 22% lebih tinggi berbanding dengan suku sebelumnya susulan perkembangan yang menggalakkan dalam pasaran kewangan. Pulangan atas aset dan ekuiti masing-masing mampan pada 1.6% (S3 12: 1.6%) dan 17.5% (S3 12: 17.7%).

Industri insurans dan takaful terus mencatat keberuntungan pada suku keempat. Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan dalam sektor insurans hayat dan takaful keluarga berjumlah RM4.4 bilion (S3 12: RM5.2 bilion) pada suku keempat. Kemerosotan keuntungan disebabkan oleh keuntungan besar sekali sahaja pada suku ketiga berkaitan dengan penjualan aset pelaburan oleh salah satu penanggung insurans. Selepas membuat pelarasan bagi keuntungan besar ini, lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan pada suku keempat meneruskan trend menaik yang dilihat pada sepanjang tahun 2012. Penanggung insurans am dan pengendali takaful mencatat keuntungan operasi yang lebih tinggi, iaitu RM882.6 juta (S3 12: RM688.4 juta) disebabkan oleh prestasi pengunderaitan yang lebih menggalakkan hasil daripada pengurangan tuntutan yang ditanggung. Yang ketara, nisbah tuntutan bagi perlindungan 'akta motor' (perlindungan insurans mandatori di bawah Akta Pengangkutan Jalan 1987) bertambah baik kepada 237.1% (S3 2012: 242.2%).

Daya tahan sistem perbankan juga disokong oleh mudah tunai yang lebih daripada mencukupi dalam sistem. Penampan mudah tunai untuk memenuhi keperluan mudah tunai dalam tempoh satu minggu dan satu bulan masing-masing kekal selesa pada 16.9% dan 16.2% daripada jumlah deposit (S3 12: 17.3% dan 17%). Penempatan bersih oleh bank dengan BNM yang boleh dikeluarkan untuk memenuhi keperluan mudah tunai tambahan berjumlah lebih daripada RM114 bilion. Kedudukan ketakpadanan dolar AS dalam kelompok matang kurang daripada satu bulan meningkat semula kepada lebihan sebanyak RM3.1 bilion pada suku keempat daripada kekurangan sebanyak RM4.1 bilion pada suku ketiga manakala kedudukan ketakpadanan dalam kelompok matang kurang daripada satu minggu terus mencatat kedudukan lebihan.