## MENGURUSKAN RISIKO TERHADAP KESTABILAN KEWANGAN

### Kestabilan kewangan kekal teguh

Kestabilan kewangan telah dikekalkan meskipun ketidakpastian dan cabaran yang dihadapi oleh persekitaran luaran berterusan. Institusi kewangan dengan kedudukan modal yang kukuh dan pasaran kewangan yang berfungsi dengan baik terus memberikan sokongan kepada aktiviti pengantaraan kewangan dalam ekonomi dalam negeri. Sementara itu, pasaran kewangan terus menunjukkan keupayaan untuk bertahan daripada kejutan luar dan mengantara aliran kewangan dan turun naik yang lebih ketara dalam keadaan terdapatnya kebimbangan yang semakin meningkat terhadap risiko kerajaan di kawasan euro.

Pada suku keempat, beberapa inisiatif penting telah diperkenalkan oleh Bank. Pelan Sektor Kewangan 2011-2020 telah dilancarkan pada 21 Disember 2011. Pelan yang bertemakan "Memperkasakan Masa Depan" ini telah melakarkan hala tuju dan inisiatif masa hadapan untuk membangunkan sektor kewangan yang terbaik untuk ekonomi dan bagi membantu pertumbuhan dan transformasi ekonomi untuk tempoh sepuluh tahun yang akan datang. Pelan ini dijangka memudahkan pewujudan sistem kewangan bertaraf dunia yang akan membolehkan negara beralih ke arah ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi. Untuk mencapai matlamat ini, usaha akan ditumpukan kepada sembilan bidang utama yang berikut: pengantaraan berkesan ke arah pembentukan ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi; pembangunan pasaran kewangan yang meluas dan dinamik; perkongsian kemakmuran yang lebih meluas melalui rangkuman kewangan; mengukuhkan integrasi kewangan serantau dan antarabangsa; pengantarabangsaan kewangan Islam; rejim pengawalan dan penyeliaan bagi memelihara kestabilan sistem kewangan; pembayaran secara elektronik untuk meningkatkan kecekapan ekonomi; memperkasakan pengguna; dan pembangunan tenaga mahir untuk menyokong sektor kewangan yang lebih dinamik.

Pemerkasaan dan perlindungan pengguna kekal menjadi agenda penting Bank. Pada bulan November 2011, Bank memperkenalkan Garis Panduan mengenai Pembiayaan yang Bertanggungjawab bagi menggalakkan amalan pembiayaan runcit yang berhemat, bertanggungjawab dan telus. Garis panduan ini melengkapi langkah kehematan lain yang diperkenalkan oleh Bank yang bertujuan untuk mewujudkan pasaran kredit runcit yang mampan kepada pengguna. Garis panduan yang serupa, yang perlu dipatuhi oleh koperasi yang terlibat dalam aktiviti pembiayaan, juga dikeluarkan oleh Suruhanjaya Koperasi Malaysia.

Akta Perniagaan Perkhidmatan Wang 2011 mula berkuat kuasa pada 1 Disember 2011. Akta ini bertujuan untuk menyokong pembangunan industri perniagaan perkhidmatan wang yang lebih dinamik, berdaya saing dan profesional, sambil memperkukuh perlindungan daripada pengubahan wang haram, pembiayaan keganasan dan aktiviti haram. Akta ini menyediakan rangka kerja pengawalseliaan yang lebih bersepadu bagi pengendalian perniagaan pengurupan wang, perniagaan pengiriman wang dan perniagaan wang borong, dan peruntukan yang lebih ketat supaya pemantauan dan pengawasan industri perniagaan perkhidmatan wang dapat dilaksanakan dengan lebih berkesan.

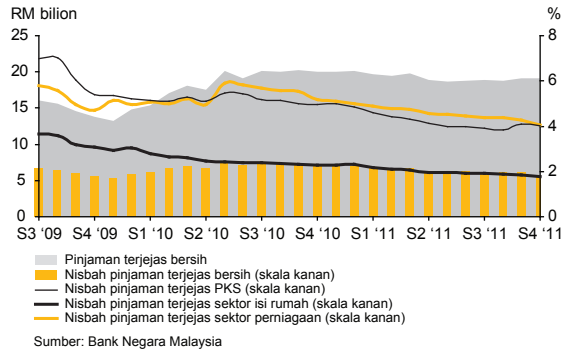
Risiko keseluruhan terhadap kestabilan kewangan adalah terkawal. Prospek risiko kredit bagi sistem perbankan terus stabil berlatarkan kekukuhan asas-asas ekonomi serta keteguhan dan daya tahan keinstitusian. Kualiti aset sistem perbankan meningkat dengan nisbah jumlah pinjaman terjejas pada 1.8% (S3 11: 2.0%) daripada pinjaman bersih dan jumlah pinjaman tertunggak (bagi tempoh satu bulan hingga kurang daripada tiga bulan) pada 2.6% (S3 11: 2.8%) daripada pinjaman kasar.

Dalam segmen isi rumah, pertumbuhan dalam pembiayaan bagi pembelian harta kediaman yang diberikan oleh sistem perbankan menjadi sederhana sedikit kepada 3.2% (S3 11: 3.3%).

Walau bagaimanapun, penyederhanaan ini telah diimbangi oleh pembiayaan kad kredit dan pembiayaan peribadi yang lebih tinggi pada suku tersebut, menghasilkan pertumbuhan lebih tinggi dalam jumlah hutang isi rumah terkumpul (S4 11: 3.3%; S3 11: 2.9%). Secara keseluruhan, jumlah pinjaman terjejas bagi pembiayaan isi rumah tidak berubah pada 1.8% pada suku keempat (S3 11: 1.9%).

Sistem perbankan domestik terus memberikan sokongan kepada pengembangan perniagaan. Pinjaman kepada sektor perniagaan meningkat sebanyak 3.6% (S3 11: 2.5%). Risiko pinjaman gagal dibayar (risk of delinquency), seperti yang diukur oleh kebarangkalian jangkaan mungkir, bagi perniagaan menjadi lebih sederhana kepada 0.68% (S3 11: 0.79%), disokong oleh keupayaan khidmat bayar balik hutang yang berterusan oleh perniagaan. Nisbah pembayaran kepada pengeluaran menjadi sederhana sedikit kepada 84% (S3 11: 92%) disebabkan oleh pengeluaran pinjaman yang lebih tinggi pada suku tersebut. Jumlah pinjaman terjejas sektor perniagaan bertambah baik untuk mencakupi 4.1% daripada pinjaman perniagaan kasar (S3 11: 4.4%).

**Sistem Perbankan: Kualiti pinjaman**



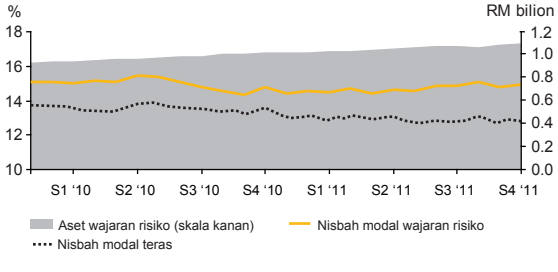

Sumber: Bank Negara Malaysia

Pasaran kewangan domestik kekal teratur dan menunjukkan keupayaan yang kukuh untuk mengantara aliran yang ketara turun naik meskipun penghindaran risiko pelabur lebih tinggi ekoran kebimbangan risiko kerajaan yang semakin meningkat di kawasan euro. Spread bida-tawar dan nisbah pusing ganti dalam pasaran hutang dan ekuiti masih hampir dengan paras puratanya dalam sejarah dalam keadaan biasa. Kesan turun naik yang ketara dalam pasaran kewangan terhadap dedahan risiko institusi kewangan Malaysia kekal terurus. Dedahan sistem perbankan terhadap risiko ekuiti terus terkawal pada 0.9% daripada modal asas (S3 11: 0.7%), manakala dedahan sektor insurans terhadap risiko ekuiti meningkat sedikit kepada 6.9% (S3 11: 6.6%) daripada modal asas. Dedahan risiko kadar faedah kekal stabil pada 4.9% daripada modal asas bagi sistem perbankan manakala bagi sektor insurans pula mencakupi 3.8% daripada modal asas (S3 11: 3.4%).

## Sektor kewangan kekal berdaya tahan dalam persekitaran mencabar

Permodalan sektor kewangan terus teguh. Nisbah modal teras dan nisbah modal wajaran risiko sistem perbankan kekal kukuh, masing-masing pada 12.9% (S3 11: 12.6%) dan 14.9% (S3 11: 14.8%). Yang ketara, 86.8% daripada jumlah modal merupakan modal Kumpulan 1 berkualiti tinggi, yang terdiri daripada modal berbayar dan rizab. Modal melebihi keperluan minimum kawal selia 8% kekal tinggi pada RM71.4 bilion. Oleh itu, sistem perbankan berada pada kedudukan yang baik untuk bertahan daripada sebarang kerugian di luar jangkaan dalam keadaan kewangan dan ekonomi yang mungkin menjadi buruk. Sektor insurans juga mengekalkan nisbah kecukupan modal yang kukuh iaitu 222.5% (S3 11: 220.7%) dan lebihan penampan modal sebanyak RM20.1 bilion.

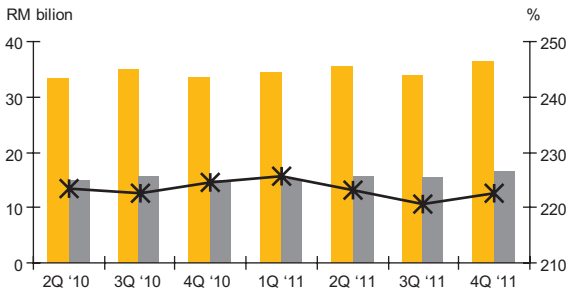
**Sistem Perbankan: Permodalan**




Sumber: Bank Negara Malaysia

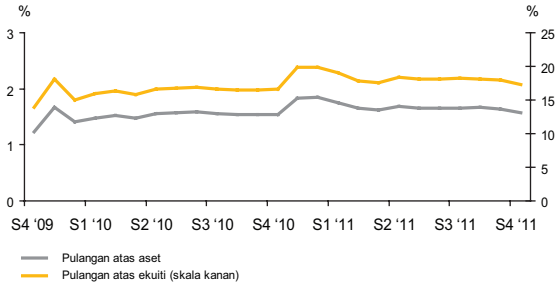
Sektor perbankan terus mencatat keberuntungan yang berterusan. Keuntungan sebelum cukai sistem perbankan berjumlah RM5.9 bilion (S3 11: RM6.7 bilion).

**Sektor Insurans: Pemodalan**



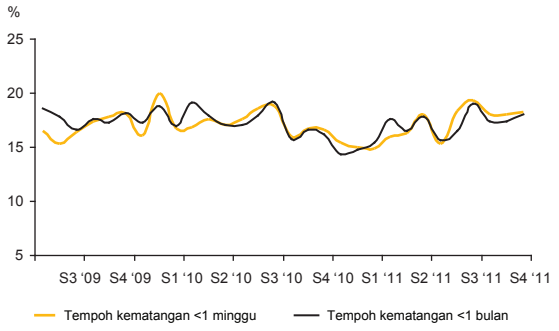

Sumber: Bank Negara Malaysia

**Sistem Perbankan: Keberuntungan**




Sumber: Bank Negara Malaysia

**Sistem Perbankan: Nisbah Penampan Mudah Tunai kepada Jumlah Deposit**




Sumber: Bank Negara Malaysia

**Sektor Insurans dan Takaful: Penunjuk**

| | 2010 | | 2011 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | S4 | Tahun | S3 | S4 | Tahun |
| | RM juta | | | | |
| **Insurans hayat & takaful keluarga** | | | | | |
| Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan | 3,233.5 | 14,095.5 | 1,315.0 | 4,314.5 | 12,641.7 |
| **Insurans am & takaful am** | | | | | |
| Keuntungan kendalian | 563.7 | 2,144.4 | 441.7 | 234.3 | 1,787.1 |
| | % | | | | |
| Nisbah tuntutan (pada akhir tempoh) | 62.1 | | 62.5 | 65.8 | |

Sumber: Bank Negara Malaysia

Pendapatan yang lebih tinggi daripada aktiviti pembiayaan dan kos pendanaan yang lebih rendah sebahagiannya telah diimbangi oleh kos overhed dan pekerja yang bertambah serta peruntukan yang lebih tinggi untuk pinjaman terjejas (selepas ditolak bayaran balik) oleh sebuah institusi perbankan sebagai sebahagian daripada langkah untuk mengukuhkan kedudukan kewangannya.

Perniagaan insurans hayat dan takaful keluarga mencatat lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan yang lebih tinggi sebanyak RM4.3 bilion (S3 11: RM1.3 bilion) disebabkan terutamanya oleh pengunderaitan perniagaan yang berterusan selain keuntungan yang diperoleh daripada penilaian pasaran yang bertambah baik terhadap pelaburan dalam pasaran modal. Sementara itu, penanggung insurans am dan pengendali takaful am mencatat kerugian pengunderaitan sebanyak RM142.9 juta (S3 11: keuntungan pengunderaitan sebanyak RM181.7 juta) disebabkan terutamanya oleh peruntukan yang lebih tinggi bagi dedahan penanggung insurans semula terhadap bencana alam termasuk banjir di Thailand baru-baru ini. Hasilnya, keuntungan kendalian adalah lebih rendah iaitu RM234.3 juta (S3 11: RM441.7 juta). Perniagaan 'motor di bawah akta' terus menjejaskan keuntungan dengan nisbah tuntutan yang lebih tinggi sebanyak 300% (S3 11: 289.2%).

Daya tahan sistem perbankan juga diperkukuh oleh mudah tunai yang lebih daripada mencukupi dalam sistem kewangan. Penampan mudah tunai keseluruhan adalah 18% daripada jumlah deposit bagi keperluan mudah tunai yang matang dalam tempoh satu bulan, jauh melebihi paras berhemat untuk memenuhi permintaan untuk pengeluaran dan kewajipan mudah tunai.