Perutusan Gabenor

BANK NEGARA MALAYSIA
CENTRAL BANK OF MALAYSIA

Meskipun menghadapi keadaan ekonomi yang mencabar pada tahun 2009, kestabilan kewangan telah dapat dikekalkan dan sektor kewangan Malaysia terus berdaya tahan sepanjang tahun itu. Dengan krisis kewangan global semakin mendalam dan kemerosotan yang ketara dalam keadaan luaran pada tahun 2008 dan awal tahun 2009, ekonomi Malaysia mengalami penguncupan bagi tiga suku tahunan berturut-turut sebelum mencatat semula pertumbuhan positif pada suku keempat 2009. Pada tempoh krisis ini, institusi kewangan Malaysia terus mempunyai paras permodalan yang tinggi, kualiti aset yang kukuh, dan keuntungan yang mapan. Setelah sedekad melalui reformasi kewangan dan pengukuhan rangka kerja pengawalan dan penyeliaan, serta pembangunan infrastruktur kewangan domestik, sektor kewangan berada pada kedudukan yang mantap untuk menghadapi persekitaran yang lebih mencabar.

Institusi kewangan di Malaysia telah mengukuhkan modal dan penampan peruntukan pinjamannya, berserta kemajuan yang nyata dalam pengunderaitan dan amalan pengurusan risiko. Langkah-langkah segera telah pun diambil seawal tahun 2008 oleh institusi perbankan untuk menambah modal berikutan jangkaan keadaan ekonomi yang makin merosot dan dengan itu mempertingkatkan keupayaan masing-masing. Langkah ini bertujuan untuk mengelak cerutan (constriction) pinjaman yang akan mengurangkan aktiviti ekonomi dengan ketara pada tempoh ini. Proses pengantaraan kewangan tidak terganggu dan bekalan kredit berterusan memberikan sokongan yang penting bagi pemulihan ekonomi. Institusi perbankan juga telah bertindak terhadap tanda-tanda awal kebimbangan dengan memudahkan penyusunan semula kemudahan kredit yang diberikan kepada para peminjam yang mengalami kesukaran pada tempoh ini.

Langkah-langkah yang dilaksanakan oleh Kerajaan dan Bank Negara Malaysia juga telah menyumbang ke arah mengekalkan paras keyakinan yang tinggi dalam sistem kewangan dan memastikan akses kepada pembiayaan yang berterusan. Langkah-langkah itu termasuk jaminan deposit oleh Kerajaan yang telah diwujudkan pada bulan Oktober 2008 dan akses kepada kemudahan mudah tunai Bank Negara Malaysia bagi syarikat insurans dan pengendali takaful. Langkah-langkah ini bertujuan untuk mengelak penghindaran risiko yang berlebihan oleh pendeposit, pemegang polisi dan peserta pasaran. Walau bagaimanpun, setakat ini kemudahan ini masih belum digunakan. Dana-dana khas lain, kemudahan penambahbaikan kredit dan pengaturan keinstitusian untuk penyusunan semula hutang juga telah diperkenalkan.

Pada tahun itu, rangka kerja kehematan Bank, pengaturan dan proses penyeliaan, serta rangka kerja pengawasan telah terus diperkukuh. Meskipun semua ini berjalan lancar, penambahbaikan yang berterusan telah dibuat untuk mempertingkatkan rangka kerja dan pengaturan yang sedia ada dengan mempertimbangkan isu yang timbul semasa krisis kewangan global. Tumpuan yang diberikan adalah untuk meneruskan penambahbaikan pendekatan ujian ketahanan, untuk meningkatkan kerjasama penyeliaan merentas agensi pengawalseliaan dan merentas sempadan, menambah baik perolehan risiko dan maklumat dalam rangka kerja kehematan dan pengawasan. Tumpuan juga diberikan untuk memperkukuh sokongan mudah tunai dan pengaturan penyelesaian, dan mengukuhkan lagi jaringan keselamatan kewangan. Usaha-usaha ini disokong kuat oleh asas-asas yang lebih kukuh bagi kestabilan kewangan yang kini diperuntukkan dalam Akta Bank Negara Malaysia 2009 (Akta) yang baharu yang berkuat kuasa pada bulan November 2009. Akta ini memberikan lebih kejelasan terhadap mandat Bank untuk kestabilan kewangan dan memberikan kuasa dan pengaturan yang perlu untuk mencapai mandat tersebut.

Dalam membuat persediaan bagi penguatkuasaan Akta, tadbir urus bagi mandat kestabilan kewangan di Bank juga telah diperkukuh. Pengukuhan ini melibatkan operasi mentransformasikan Bahagian di Bank yang ditugaskan secara khusus untuk memastikan kestabilan kewangan. Meskipun komponen dalam Bahagian ini merangkumi pengawasan, pengawalan kehematan, penyeliaan dan pembangunan sektor kewangan, ia juga memanfaatkan kerja di seluruh Bank yang merangkumi pengurusan ekonomi makro, pengawasan pasaran wang dan pasaran pertukaran asing serta sistem pembayaran. Jawatankuasa Dasar Kestabilan Kewangan bertanggungjawab untuk menilai risiko kepada kestabilan kewangan dan menguruskan risiko-risiko ini. Jawatankuasa Dasar Kestabilan Kewangan dengan itu bertanggungjawab untuk menilai perkembangan yang melibatkan risiko terhadap kestabilan kewangan dan memutuskan tindakan dasar untuk menangani risiko sistemik, termasuk tindak balas dasar kehematan makro.

Di bawah keadaan risiko sistemik yang melibatkan institusi yang bukan di bawah pengawalseliaan Bank dan melibatkan dana awam, isu ini akan ditangani oleh Jawatankuasa Eksekutif Kestabilan Kewangan yang ditubuhkan di bawah Akta. Ini termasuk kuasa penyelesaian bagi institusi kewangan yang bukan di bawah pengawalseliaan Bank, namun mempunyai implikasi sistemik terhadap keseluruhan sistem kewangan. Kebertanggungjawaban Bank terhadap kestabilan kewangan turut disokong oleh penerbitan laporan kestabilan kewangan yang mengandungi maklumat penilaian risiko kepada kestabilan kewangan yang dibuat oleh Bank, serta tindakan yang diambil oleh Bank untuk menghindari risiko sedemikian sebagai inisiatif berterusan untuk memperkukuh asas-asas bagi kestabilan kewangan.

Persekitaran global yang semakin stabil telah menyebabkan masyarakat antarabangsa mencari formula penyelesaian yang lebih kekal yang boleh meletakkan sistem kewangan antarabangsa pada kedudukan yang lebih mantap. Tahap, skop dan kos krisis kewangan global yang amat besar telah mendorong kerajaan dan pihak berkuasa pengawalan dan penyeliaan dari seluruh dunia mewujudkan salah satu agenda reformasi yang paling agresif dalam bidang pengawalan kewangan. Kesan yang mungkin timbul daripada reformasi ini dalam melakarkan semula landskap kewangan masa akan datang adalah besar, dengan implikasi yang nyata terhadap persaingan, inovasi dan akhirnya, seluruh aktiviti ekonomi. Dengan ini menjadi harapan agar reformasi pengawalseliaan akan menghasilkan kestabilan kewangan yang lebih kukuh dan reformasi ini mengambil kira kemungkinan berlakunya kesan yang tidak diingini, khususnya, terhadap tingkah laku institusi, inovasi dan terhadap kemungkinan kos pengantaraan yang lebih tinggi yang boleh menjejaskan seluruh aktiviti ekonomi.

Bank akan terus mengekalkan pendekatan penyeliaan yang sesuai yang menggalakkan kestabilan kewangan sambil mengekalkan sokongannya terhadap matlamat pembangunan sektor kewangan yang lebih luas. Bank, bagaimanapun, berhasrat sepenuhnya untuk melakukan perubahan yang akan menghasilkan rangka kerja pengawalseliaan yang berpandangan jauh dan peka terhadap risiko, dan juga memperkukuh insentif bagi penerapan amalan pengurusan risiko yang baik dan mantap oleh institusi kewangan. Bank akan terus merumuskan dan memperhalusi pendekatan kehematan makronya terhadap pengawalan bagi melengkapi penyeliaan institusi individu agar langkah awalan dapat diambil untuk menangani penularan risiko ke seluruh sistem. Sama penting adalah untuk memastikan pengaturan di peringkat institusi, bagi penyelesaian yang pantas dan teratur bagi institusi yang bermasalah, adalah terus berkesan.

Meskipun mengalami krisis ekonomi global dan kemelesetan ekonomi yang teruk, kewangan Islam terus mencapai kemajuan di atas landasan pertumbuhan yang mampan. Sebagai satu komponen sistem kewangan global yang semakin penting, terdapat pengiktirafan yang meningkat bahawa kewangan Islam mempunyai prospek yang ketara untuk menyumbang kepada pertumbuhan global dan kestabilan kewangan. Sepanjang tahun, Bank terus menyumbang kepada usaha-usaha Lembaga Perkhidmatan Kewangan Islam (Islamic Financial Services Board, IFSB) dan Bank Pembangunan Islam melalui peranan aktif dalam dua pasukan petugas – "Pasukan Petugas Mengenai Kewangan Islam dan Kestabilan Kewangan Global" dan "Pasukan Petugas Peringkat Tinggi Mengenai Pengurusan Mudah Tunai". IFSB ialah sebuah organisasi penetap piawaian kehematan antarabangsa yang mempunyai peranan penting dalam memastikan keutuhan dan kestabilan industri perkhidmatan

kewangan Islam melalui penerbitan piawaian-piawaian kehematan global. Di Malaysia, Akta Bank Negara Malaysia yang baharu telah memartabatkan Majlis Penasihat Syariah Bank sebagai pihak berkuasa tertinggi untuk membuat keputusan mengenai hal-hal Syariah berkaitan dengan perbankan dan kewangan Islam. Asas perundangan ini diperkukuh lagi dengan penerbitan Parameter Syariah mengenai *murabahah* yang menyediakan rujukan umum mengenai Syariah bagi pembangunan produk-produk kewangan Islam.

Bank terus mencapai kemajuan dalam pembangunan industri insurans dan takaful yang utuh, stabil dan progresif untuk mempertingkatkan lagi prestasi dan sumbangannya kepada ekonomi Malaysia. Inisiatif-inisiatif telah tertumpu ke arah memperkasakan struktur pasaran, menjajar sistem insentif agar lebih jitu dan memperkukuh lagi tadbir urus dan amalan pengurusan risiko. Satu inisiatif utama telah dilancarkan pada tahun 2009 untuk mengkaji semula dan menambah baik struktur dan amalan dalam sektor insurans motor yang masing-masing mencakupi sebanyak 46% dan 67% daripada premium dan tuntutan insurans am. Kajian semula ini bertujuan untuk memastikan daya maju jangka panjang perniagaan insurans motor melalui penentuan harga yang lebih cekap, pengurusan kos tuntutan yang lebih efektif dan, pada masa yang sama, memulihara tahap perlindungan penting yang sesuai untuk pemegang polisi. Objektif yang seterusnya ialah menempatkan industri ini ke arah persekitaran penentuan harga yang lebih nyahkawal selia bagi insurans motor. Jaringan keselamatan untuk perlindungan pemegang polisi juga sedang diperkukuh dengan rangka tindakan sedang dirumus untuk menerap sistem pampasan insurans yang lebih efektif dan turut menyumbang kepada kestabilan kewangan.

Usaha membina keinstitusian dan pembangunan infrastruktur kewangan yang penting serta penyahkawalseliaan yang progresif telah mempertingkatkan kapasiti sistem kewangan domestik dalam menghadapi cabaran yang bertambah daripada persekitaran yang lebih liberal. Liberalisasi selanjutnya dalam kewangan domestik telah diumumkan pada tahun 2009 untuk mempercepat lagi pengukuhan sistem kewangan domestik dan menggalakkan integrasi yang lebih rapat dengan sistem kewangan global. Dengan pelaksanaan Pelan Induk Sektor Kewangan untuk tempoh 10 tahun kini hampir selesai, satu rangka tindakan sedang dirumus untuk merangka transformasi sektor kewangan untuk dekad seterusnya, bermula pada tahun 2011. Rangka tindakan yang baharu ini akan menggariskan strategi-strategi untuk mengembangkan lagi sektor kewangan bagi menyokong dan memacu fasa pembangunan ekonomi Malaysia seterusnya. Ini akan merangkumi strategi-strategi untuk mencapai struktur kewangan yang diinginkan untuk Malaysia, pembiayaan untuk bidang-bidang pertumbuhan baharu, pembangunan pasaran kewangan, pembangunan tenaga mahir serta pengukuhan kesalinghubungan antarabangsa dan integrasi kewangan serantau.

Dengan prospek ekonomi yang lebih baik pada tahun 2010, usaha akan tertumpu ke arah memudahkan pembangunan yang saling memperkukuh dan menyumbang kepada kestabilan ekonomi makro dan kewangan untuk menyokong kemampanan trend yang baru muncul ini. Ini termasuklah membangunkan satu sistem kewangan yang mampu menyokong sektor swasta yang kukuh dan mampu memudahkan transformasi ekonomi untuk mengalihkan ekonomi Malaysia ke fasa pembangunan yang seterusnya. Sikap sentiasa berwaspada akan dikekalkan untuk cepat mengenal pasti dan memberi tindak balas kepada kemungkinan risiko dalam persekitaran pascakrisis bagi memastikan kestabilan kewangan akan menyediakan asas-asas ke arah pencapaian matlamat akhir ekonomi.



Zeti Akhtar Aziz
Gabenor

24 Mac 2010