Pelaksanaan Pendekatan Standard untuk Risiko Kredit: Semakan Utama di bawah Basel III dan Kesan Terhadap Bank-bank

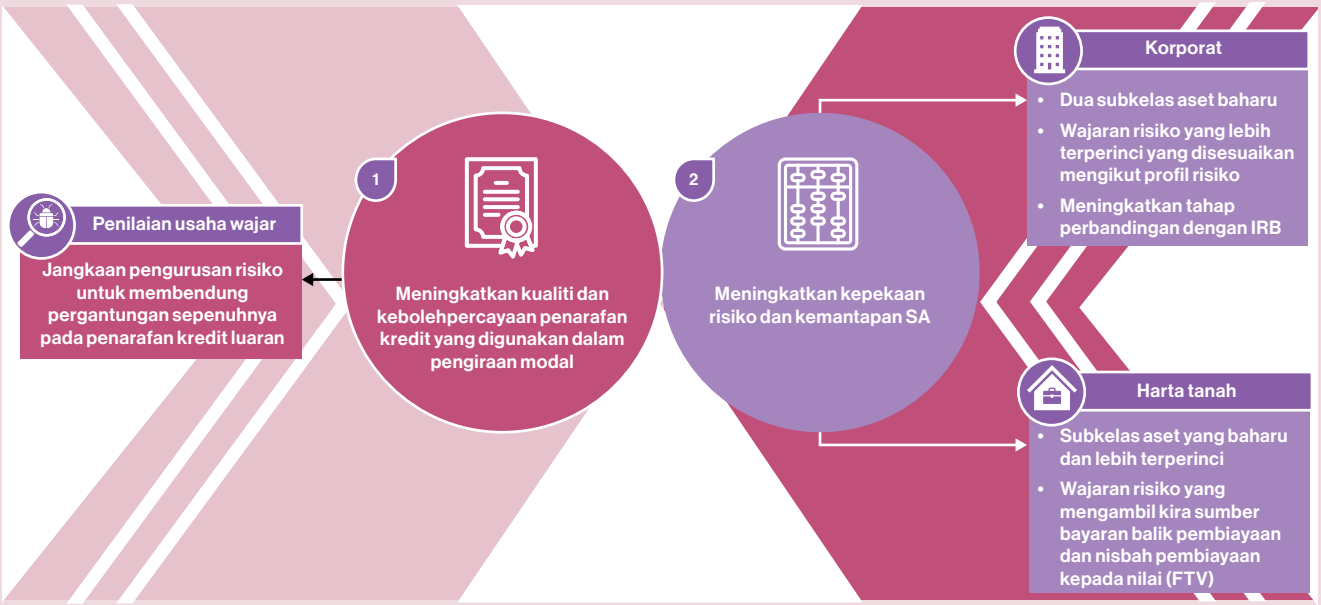
Pada tahun 2017, Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) telah memuktamadkan komponen utama rangka kerja modal yang dikemas kini untuk bank-bank, iaitu Basel III. Semakan rangka kerja ini bertujuan untuk menangani kelemahan yang dikenal pasti daripada krisis kewangan global tahun 2008. Salah satu komponen utama semakan rangka kerja ini adalah berkenaan pengiraan aset berwajaran risiko (*risk-weighted assets*, RWA) untuk risiko kredit, pasaran dan operasi untuk lebih mencerminkan risiko dedahan tersebut.

BNM komited untuk menyelaraskan rangka kerja modal domestik dengan Basel III. Pelarasan ini bertujuan untuk meningkatkan daya tahan sistem perbankan negara terhadap sebarang kejutan yang mungkin berlaku dan memastikan bank-bank terus menyokong keperluan pembiayaan Malaysia. Selaras dengan komitmen ini, BNM telah menerbitkan rangka kerja modal yang telah disemak semula untuk risiko kredit di bawah pendekatan standard, iaitu Pendekatan Standard untuk Risiko Kredit (Standardised Approach for Credit Risk, SA) pada November 2024. SA mengukuhkan penampan modal bank-bank untuk menghadapi kejutan melalui dua cara (Gambar Rajah 1):

i. Memperbaiki kualiti dan kebolehpercayaan penarafan kredit yang digunakan dalam pengiraan modal dengan memastikan bank-bank melakukan penilaian usaha wajar secara kendiri terhadap peminjam dan tidak bergantung sepenuhnya pada penarafan kredit luaran.
ii. Meningkatkan kepekaan risiko dan kemantapan SA dalam pengiraan modal.

Penambahbaikan ini juga akan menjadikan SA lebih selaras dengan Pendekatan Berasaskan Penarafan Dalaman untuk Risiko Kredit (Internal Ratings-based Approach for Credit Risk, IRB).

Gambar Rajah 1: Ringkasan Semakan SA



Sumber: Bank Negara Malaysia

Keperluan penilaian usaha wajar

Di bawah Basel II, bank-bank boleh menggunakan kredit luaran oleh agensi penarafan untuk menentukan wajaran risiko bagi dedahan terhadap risiko kredit korporat. Keperluan penilaian usaha wajar yang diperkenalkan dalam Basel III memastikan bahawa bank-bank mempunyai pemahaman yang mendalam tentang risiko asas yang terdedah kepada mereka dan tidak bergantung pada penarafan kredit luaran semata-mata. Jika bank-bank mendapati penarafan kredit luaran tidak

mengambil kira risiko asas sepenuhnya, mereka perlu menyemak semula penarafan kredit dan meningkatkan wajaran risiko pengawalseliaan untuk dedahan tersebut.

Di Malaysia, di bawah jangkaan pengurusan risiko kredit BNM, bank-bank sudah dikehendaki menjalankan penilaian risiko kredit[1] ke atas peminjam, dengan mengambil kira semua faktor berkaitan termasuk risiko makroekonomi, risiko urus niaga, risiko rakan niaga dan risiko negara semasa menentukan penarafan kredit. Di samping itu, apabila menggunakan penarafan kredit luaran, bank-bank perlu menunjukkan bahawa mereka mempunyai pemahaman yang baik tentang kaedah penarafan yang digunakan oleh agensi penarafan. Oleh itu, keperluan penilaian usaha wajar di bawah Basel III akan menyelaraskan penarafan kredit yang digunakan untuk tujuan pengurusan risiko dalaman dan tujuan pengiraan modal. Bank-bank yang beroperasi di Malaysia dijangka dapat melaksanakan keperluan penilaian usaha wajar di bawah Basel III. Kecanggihan amalan penilaian usaha wajar bank akan bergantung pada saiz dan kerumitan aktiviti pembiayaan mereka.

Penyesuaian semula wajaran risiko untuk kelas-kelas aset utama

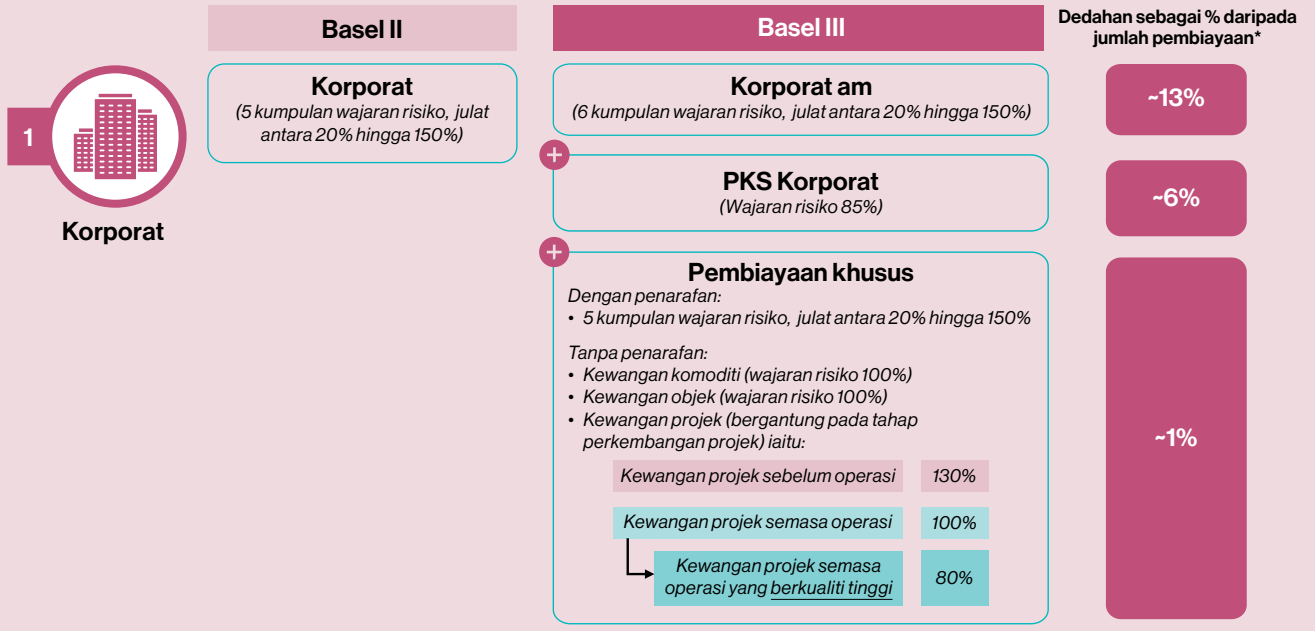
Di bawah Basel II, terdapat beberapa kelas aset yang diberikan wajaran risiko sama rata atau diberikan wajaran risiko yang terhad. Kesannya, wajaran risiko yang ditetapkan di bawah Basel II tidak cukup terperinci untuk membezakan antara profil risiko dedahan yang berbeza dan kurang sensitif terhadap perubahan dalam profil risiko berbanding dengan wajaran risiko yang digunakan di bawah pendekatan IRB.

Selaras dengan Basel III, beberapa kelas aset baharu dengan wajaran risiko yang lebih terperinci telah diperkenalkan di bawah SA untuk meningkatkan kepekaan wajaran risiko dan mempertingkatkan perbandingan dengan IRB. Penyesuaian semula ini menjejaskan terutamanya wajaran risiko untuk pembiayaan kepada: (i) dedahan korporat, dan (ii) dedahan harta tanah.

i. Dedahan korporat

Di bawah Basel III, dedahan korporat dibahagikan kepada tiga kategori, iaitu korporat am, PKS korporat dan pembiayaan khusus (*specialised financing*) (Gambar Rajah 2) untuk lebih mencerminkan ciri asas dan profil risiko pelbagai jenis dedahan korporat.

Gambar Rajah 2: Dedahan Korporat di bawah Basel II dan Basel III



Subkelas aset baharu yang diperkenalkan di bawah Basel III

* Jumlah pembiayaan oleh bank-bank, berdasarkan penyerahan Kajian Impak Kuantitatif oleh bank-bank bagi kedudukan pada 31 Disember 2023.

Sumber: Bank Negara Malaysia

[1] Keperluan yang ditetapkan dalam dokumen dasar Risiko Kredit.

Di Malaysia, dedahan korporat yang utama adalah korporat am dan PKS korporat. Berdasarkan Kajian Impak Kuantitatif (Quantitative Impact Study, QIS)[2] yang dilaksanakan semasa proses konsultasi industri, sebanyak 31% daripada jumlah dedahan korporat akan layak dikelaskan sebagai dedahan PKS korporat dan diberikan wajaran risiko yang lebih rendah, iaitu 85%. Di bawah Basel II, dedahan PKS ini lazimnya tidak ditaraf dan diberikan wajaran risiko sebanyak 100%. Dedahan pembiayaan khusus pada masa ini adalah kecil, mencakupi kurang 1% daripada jumlah pembiayaan, dengan sebahagian besarnya merupakan kewangan projek. Di bawah Basel III, wajaran risiko untuk kewangan projek dibahagikan kepada tiga kumpulan wajaran risiko. Kumpulan ini membezakan risiko projek berdasarkan kitaran hayatnya dan mengiktiraf ciri-ciri tertentu projek yang menjadikannya berkualiti tinggi.

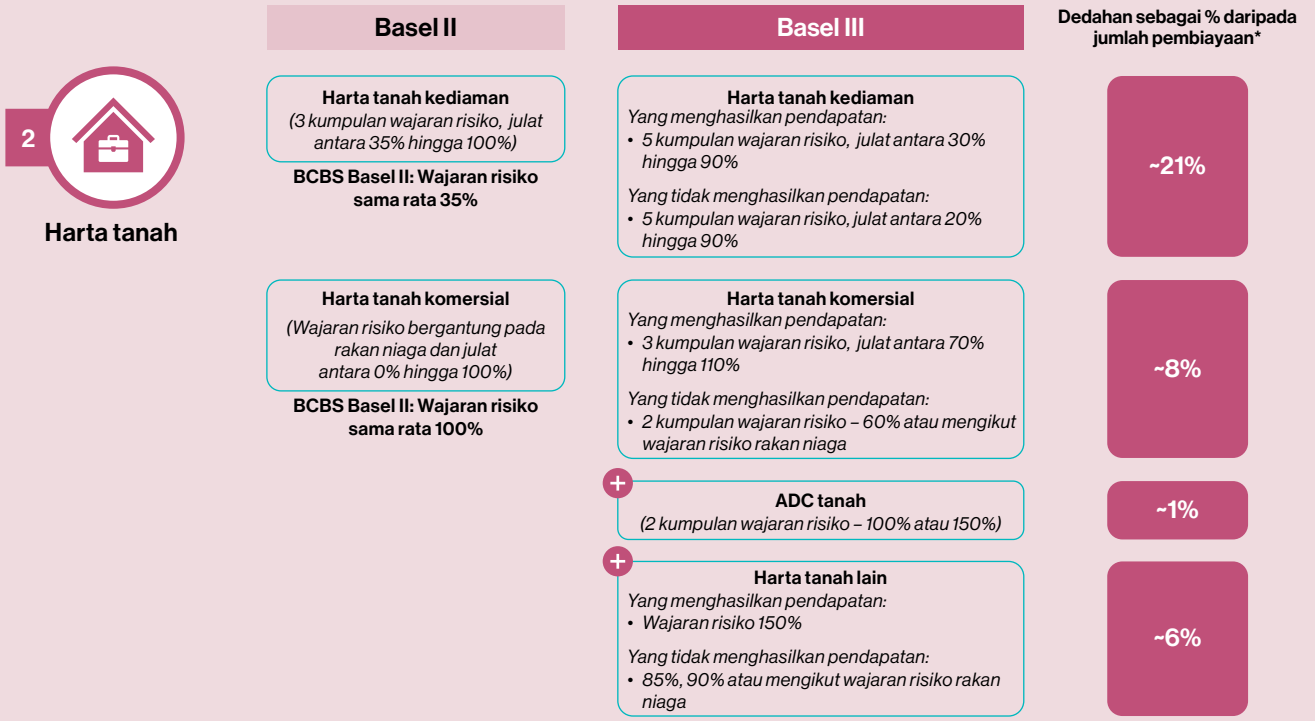
ii. Dedahan harta tanah

Basel III memperkenalkan pengelasan aset yang lebih terperinci untuk dedahan harta tanah, iaitu harta tanah kediaman (*residential real estate*, RRE), harta tanah komersial (*commercial real estate*, CRE), pembelian tanah untuk pembangunan dan pembinaan (*land acquisition, development, and construction*, *land ADC*) atau ADC tanah serta harta tanah lain (Gambar Rajah 3).

RRE dan CRE seterusnya dibahagikan kepada dedahan yang menghasilkan pendapatan dan dedahan yang tidak menghasilkan pendapatan. Pembahagian ini berdasarkan cara pembiayaan dijangka dibayar balik, iaitu sama ada bayaran balik bergantung pada aliran tunai yang dijana oleh cagaran harta tanah (menghasilkan pendapatan) atau berdasarkan keupayaan peminjam untuk membayar balik pembiayaan (tidak menghasilkan pendapatan). Di samping itu, wajaran risiko untuk dedahan ini disesuaikan agar lebih sensitif terhadap risiko kepada tahap cagarannya, iaitu nisbah pembiayaan kepada nilai (*financing-to-value*, FTV).

Dedahan ADC tanah diberikan wajaran risiko yang lebih tinggi kerana sumber bayaran balik pembiayaan terdedah kepada risiko prestasi pembinaan projek.

Gambar Rajah 3: Dedahan Harta Tanah di bawah Basel II dan Basel III



+ **Subkelas aset baharu yang diperkenalkan di bawah Basel III**

* Jumlah pembiayaan oleh bank-bank, berdasarkan penyerahan Kajian Impak Kuantitatif oleh bank-bank bagi kedudukan pada 31 Disember 2023.

Sumber: Bank Negara Malaysia

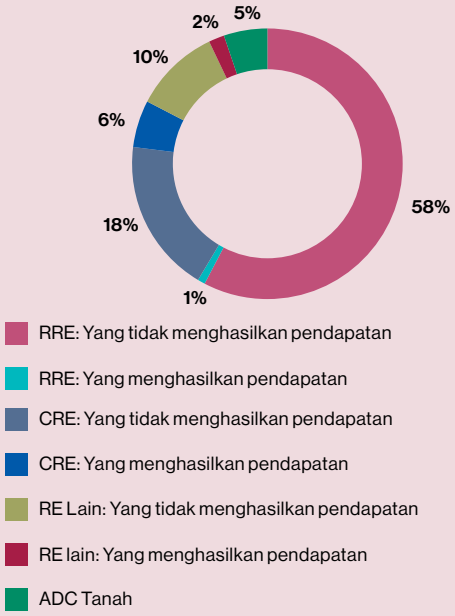
[2] QIS dikeluarkan pada tahun 2023, bersama-sama dengan draf dedahan mengenai SA.

Berdasarkan QIS, sekitar 60% daripada dedahan harta tanah bank-bank di Malaysia di bawah SA ialah dedahan RRE. Daripada jumlah ini, lebih separuh daripada dedahan akan layak diberikan wajaran risiko yang lebih rendah berdasarkan pengelasan FTV yang lebih terperinci (Gambar Rajah 4).

Gambar Rajah 4: Dedahan Harta Tanah bagi Bank-bank SA

Harta tanah kediaman yang tidak menghasilkan pendapatan membentuk lebih separuh daripada dedahan harta tanah bagi bank-bank SA

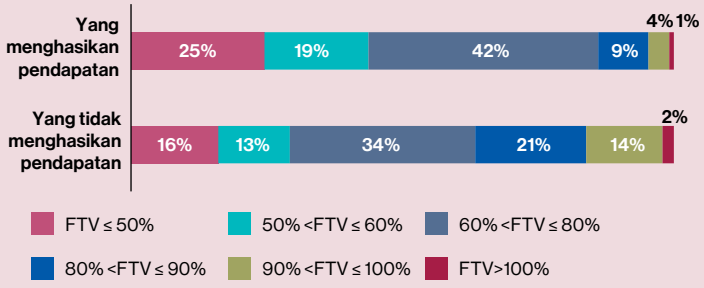
Pecahan dedahan harta tanah (%)*



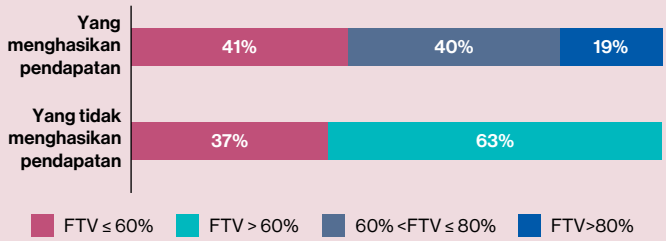
Lebih separuh daripada dedahan RRE mempunyai FTV 80% dan ke bawah

Pecahan dedahan pembiayaan berbayar mengikut FTV (%)*

(1) Harta Tanah Kediaman (RRE)



(2) Harta Tanah Komersial (CRE)



* Berdasarkan penyerahan Kajian Impak Kuantitatif oleh bank-bank bagi kedudukan pada 31 Disember 2023.

Sumber: Bank Negara Malaysia

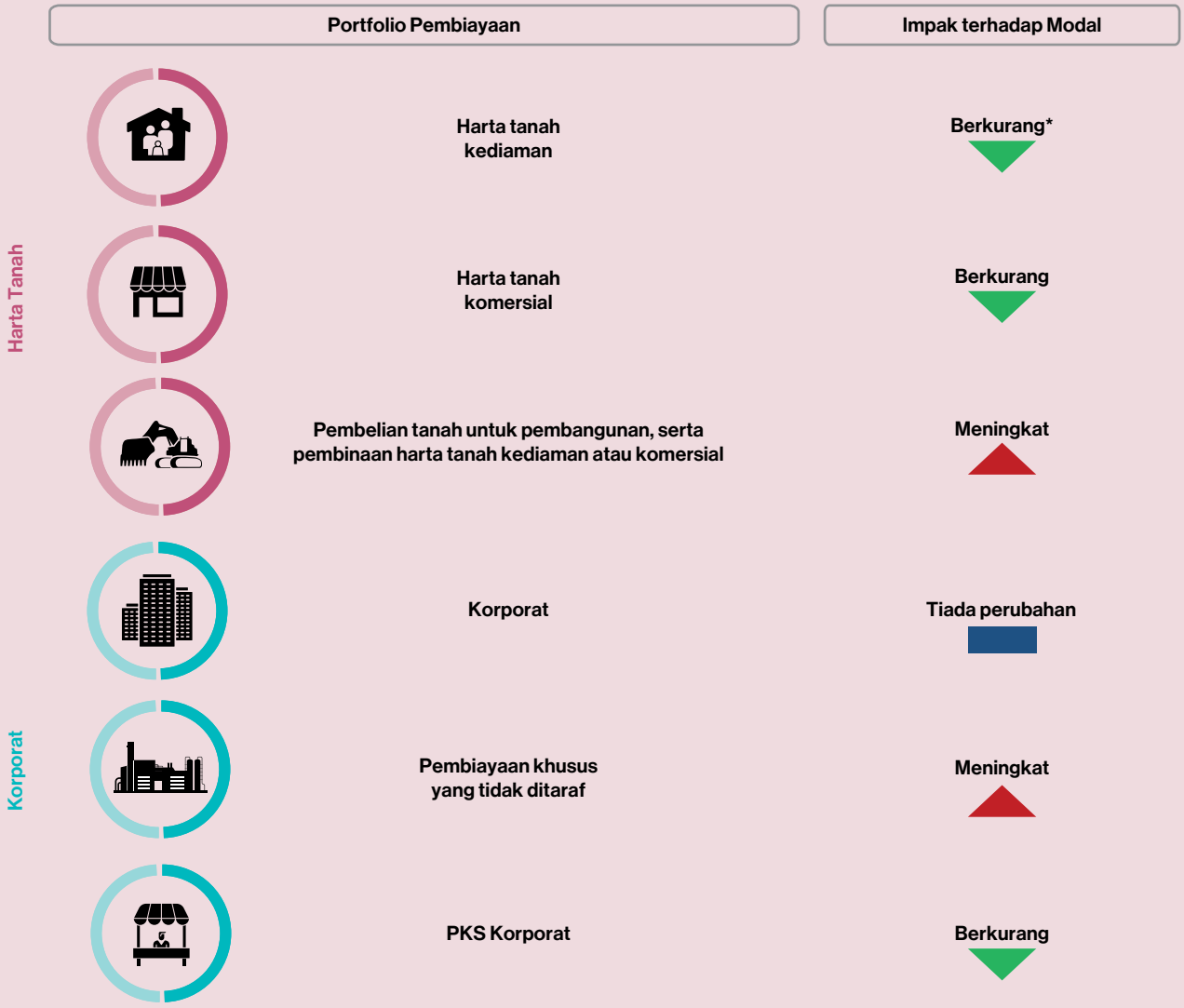
Basel III juga menghendaki bank-bank untuk mengira nisbah FTV menggunakan nilai harta tanah pada titik permulaan pembiayaan. Pendekatan ini bertujuan untuk mengurangkan kesan turun naik harga yang mendadak semasa kenaikan atau kejatuhan nilai harta tanah yang boleh mengakibatkan kitaran berlebihan pada wajaran risiko. Hal ini, akhirnya menjejaskan modal dan pemberian pinjaman oleh bank.

Jangkaan impak terhadap modal bank-bank

Hasil daripada QIS yang dijalankan oleh BNM berdasarkan dedahan terkumpul setakat 31 Disember 2023, menunjukkan bahawa perubahan kepada SA dijangka mempunyai kesan neutral terhadap modal bank-bank. Pada peringkat industri, jumlah nisbah modal keseluruhan bank yang menggunakan SA akan meningkat sebanyak 25 mata asas. Walau bagaimanapun, kesan kepada setiap bank adalah berbeza, bergantung pada portfolio pembiayaan dan profil risiko mereka (Gambar Rajah 5).

SA akan berkuat kuasa pada 1 Julai 2026.

Gambar Rajah 5: Portfolio Pembiayaan



Nota:
* Dengan andaian bahawa pertumbuhan nilai harta tanah kekal stabil.

Berdasarkan penyerahan Kajian Impak Kuantitatif oleh bank-bank bagi kedudukan pada 31 Disember 2023.

Sumber: Bank Negara Malaysia