MENGURUSKAN RISIKO TERHADAP KESTABILAN KEWANGAN

Kestabilan kewangan terus terpelihara

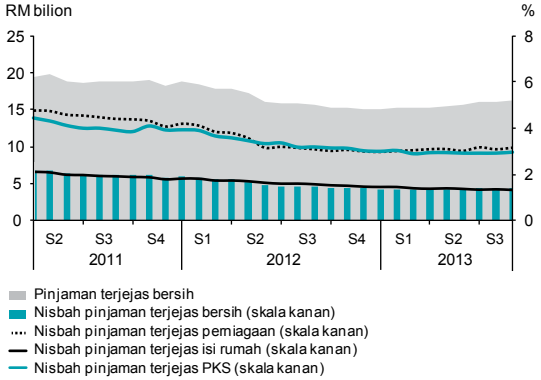
Sistem kewangan dalam negeri terus berdaya tahan sepanjang suku ketiga meskipun terdapat ketidaktentuan yang makin ketara dalam pasaran kewangan global dan dalam negeri. Aktiviti pengantaraan kewangan terus disokong dengan baik oleh institusi kewangan yang kukuh, keadaan pasaran kewangan yang teratur dan keyakinan yang berterusan terhadap sistem kewangan.

Risiko kredit dalam sistem perbankan terus stabil sepanjang suku ketiga. Pinjaman tertunggak antara satu bulan hingga tiga bulan adalah lebih rendah pada 3.0% daripada jumlah pinjaman (S2 2013: 3.1%), manakala paras pinjaman terjejas bersih stabil pada 1.4% daripada pinjaman bersih (S2 2013: 1.4%). Dedahan risiko kredit dalam industri insurans, terutamanya melalui pemegangan sekuriti hutang swasta dan penempatan insurans semula, menurun sedikit dan mencakupi 3.3% (S2 2013: 3.4%) daripada modal asas.

Pertumbuhan hutang isi rumah melalui bank dan institusi kewangan bukan bank terpilih menjadi sederhana kepada 2.5% pada suku ketiga (S2 2013: 3.2%). Berbanding dengan suku ketiga tahun sebelumnya, pembiayaan kepada isi rumah juga meningkat pada kadar lebih sederhana pada 12.0% (S2 2013: 13.0%). Ini didorong oleh peningkatan yang sederhana pembiayaan peribadi (S3 2013: 2.2%, S2 2013: 4.3%) dan pinjaman untuk pembelian harta kediaman (S3 2013: 1.9%, S2 2013: 3.2%). Pada asas tahunan, peminjaman untuk pembiayaan peribadi dan pembelian harta kediaman meningkat pada kadar lebih perlahan iaitu masing-masing sebanyak 13.1% dan 11.5% (S2 2013: 17.2% dan 12.8%). Perkembangan ini merupakan petunjuk awal kesan langkah kehematan makro yang diperkenalkan oleh Bank Negara Malaysia pada 5 Julai 2013. Pada masa ini, keupayaan membayar balik hutang keseluruhan bagi sektor isi rumah kekal tidak berubah pada paras agregat, seperti yang dicerminkan oleh nisbah pinjaman terjejas bank dan pinjaman tertunggak antara satu bulan hingga tiga bulan masing-masing stabil pada 1.3% dan 2.2% daripada jumlah pinjaman isi rumah. Walau bagaimanapun, paras pinjaman terjejas adalah berbeza merentas kumpulan pendapatan, dan peminjam dalam kategori pendapatan yang lebih rendah mencatat paras dan insiden pinjaman terjejas yang lebih tinggi. Ini sejajar dengan kedudukan leveraj yang lebih tinggi bagi individu berpendapatan lebih rendah. Pada paras agregat, aset kewangan isi rumah kekal kukuh pada 2.2 kali hutang isi rumah, meskipun keteguhan penampan kewangan tidak sekata merentas paras pendapatan. Keupayaan membayar balik hutang oleh isi rumah dijangka kekal tidak berubah dalam persekitaran amalan disiplin yang berterusan bagi standard pemberian pinjaman oleh institusi kewangan, keadaan guna tenaga yang bertambah baik dan pertumbuhan gaji yang mampan.

Pembiayaan kepada perniagaan berkembang meskipun pada kadar lebih perlahan sebanyak 0.9% pada suku ketiga (S2 2013: 3.2%). Pada asas tahunan, pembiayaan kepada perniagaan meningkat dengan sederhana pada 7.2% (S2 2013: 8.2%). Keupayaan membayar balik hutang oleh sektor perniagaan secara amnya kekal tidak berubah meskipun nisbah perlindungan faedah menurun (S2 3012: 5.0 kali, S1 2013: 6.4 kali) disebabkan oleh keuntungan operasi yang lebih rendah dalam beberapa industri. Pinjaman tertunggak antara satu bulan hingga tiga bulan bertambah baik kepada 0.8% (S2 2013: 1.0%), manakala nisbah pinjaman terjejas untuk portfolio

Sistem Perbankan: Kualiti Pinjaman



Sumber: Bank Negara Malaysia

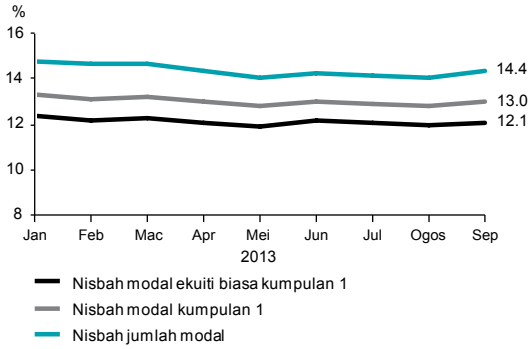
perniagaan adalah pada 3.1% (S2 2013: 3.0%). Penampan kewangan terkumpul oleh sektor perniagaan terus memberi sokongan terhadap cabaran yang mungkin timbul dalam persekitaran operasi, dengan aset kewangan mudah tunai terus stabil pada 1.8 kali obligasi kewangan semasa. Risiko mungkir, seperti yang diukur oleh kebarangkalian jangkaan mungkir, kekal rendah dan stabil pada 0.33% (S2 2013: 0.35%).

Dedahan risiko pasaran bagi institusi kewangan dibendung dengan baik meskipun pasaran kewangan semakin tidak menentu ekoran ketidakpastian dalam persekitaran global. Ketidaktentuan dalam pengantaraan aliran modal jangka pendek terus diurus dengan baik oleh sistem kewangan. Purata ketidaktentuan bagi kadar hasil MGS 10 tahun dan FBM KLCI masing-masing meningkat kepada 17.8% dan 10.4% (S2 2013: 8% dan 9.3%). Aktiviti dagangan, seperti yang diukur oleh nisbah pusing ganti MGS dan FBM KLCI, masing-masing menyusut kepada 11.9% dan 2.2% (S2 2013: 17.5% dan 2.6%). Spread bida-tawar untuk MGS dan FBM KLCI terus kecil, masing-masing berpurata pada 0.2% dan 0.4% daripada harga pertengahan (S2 2013: 0.1% dan 0.4%). Dedahan bank kepada risiko kadar faedah menurun kepada 4.1% daripada jumlah modal (S2 2013: 4.4%), manakala dedahan kepada risiko ekuiti terus stabil pada 0.6% daripada jumlah modal (S2 2013: 0.6%). Sementara itu, kedudukan terbuka bersih mata wang asing sistem perbankan menurun kepada 6.1% daripada jumlah modal (S2 2013: 7.2%). Dedahan penanggung insurans kepada risiko kadar faedah dan ekuiti juga kekal stabil, masing-masing pada 2.5% dan 6.9% daripada jumlah modal asas (S2 2013: 2.8% dan 7.1%).

Sektor kewangan terus berdaya tahan

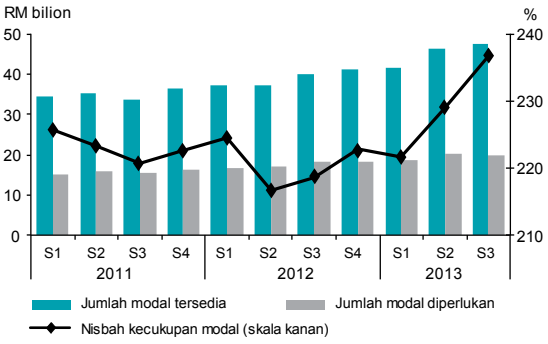
Permodalan sistem perbankan terus kukuh, dengan nisbah modal ekuiti biasa kumpulan 1 (common equity tier 1, CET1), nisbah modal kumpulan 1 dan nisbah jumlah modal masing-masing kekal melebihi paras minimum pengawalseliaan, pada 12.1%, 13.0% dan 14.4%. Paras penampan modal bank yang melebihi paras minimum pengawalseliaan berjumlah lebih daripada RM76.5 bilion. Dari segi

Sistem Perbankan: Permodalan Mengikut Basel III



Sumber: Bank Negara Malaysia

Sektor Insurans: Permodalan



Sumber: Bank Negara Malaysia

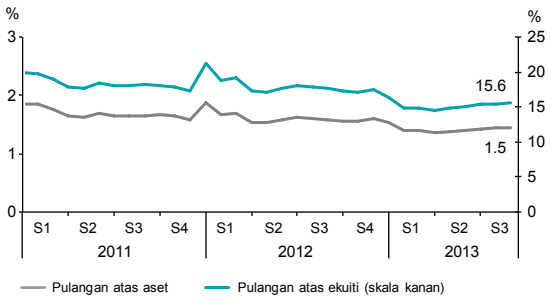
kualiti modal, lebih daripada 84% jumlah modal merangkum modal CET 1 berkualiti tinggi, yang terdiri daripada modal berbayar, keuntungan tertahan dan rizab. Nisbah kecukupan modal sektor insurans juga kekal teguh pada 236.7% (S2 2013: 229.5%), dengan lebihan penampan modal sebanyak RM27.4 bilion.

Keuntungan sebelum cukai sistem perbankan meningkat sedikit kepada RM7.8 bilion (S2 2013: RM7.0 bilion), disebabkan terutamanya oleh pendapatan daripada aktiviti pembiayaan dan perolehan yang lebih tinggi daripada aktiviti dagangan dan pelaburan. Keuntungan terus stabil, dengan pulangan atas aset dan ekuiti masing-masing pada 1.5% dan 15.6% (S2 2013: 1.4% dan 15.1%). Penanggung insurans hayat dan pengendali takaful keluarga mencatat keuntungan yang lebih rendah (sebelum penjanaan lebihan) sebanyak RM870.1 juta (S2 2013: keuntungan sebanyak RM4.6 bilion), disebabkan oleh

kerugian penilaian tidak direalisasi yang dicatat oleh penanggung insurans hayat besar disebabkan oleh ketidaktentuan yang semakin nyata dalam pasaran kewangan yang seterusnya memberikan kesan terhadap penilaian pelaburan penanggung insurans dalam MGS dan ekuiti. Penanggung insurans hayat merupakan salah satu peserta utama dalam pasaran sekuriti kerajaan dan pasaran ekuiti, dengan pelaburan masing-masing berjumlah RM24.8 bilion dan RM33 bilion. Walau bagaimanapun, kesan terhadap dana insurans hayat sebahagian besarnya telah diimbangi oleh penilaian yang lebih rendah bagi padanan liabiliti kontrak insurans hayat berdasarkan kadar hasil MGS yang lebih tinggi yang digunakan untuk mendiskaun liabiliti masa hadapan. Penanggung insurans am dan pengendali takaful mencatat keuntungan operasi lebih rendah sebanyak RM663.8 juta (S2 2013: RM772.0 juta), disebabkan oleh peningkatan pengalaman tuntutan keseluruhan yang sedikit.

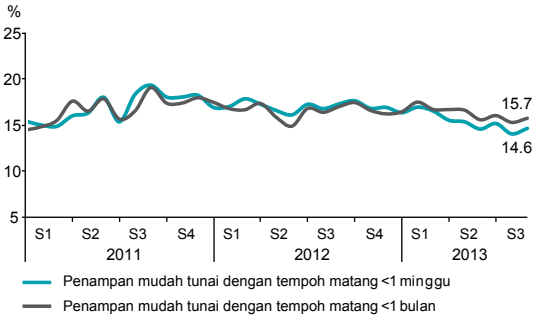
Daya tahan sistem perbankan terus disokong oleh mudah tunai yang lebih daripada mencukupi dalam sistem. Penampan untuk memenuhi keperluan mudah tunai dalam tempoh satu minggu dan satu bulan masing-masing pada 14.6% dan 15.7% daripada jumlah deposit (S2 2013: 14.6% dan 15.6%). Penempatan bersih oleh bank dengan Bank Negara Malaysia, yang boleh dikeluarkan untuk memenuhi keperluan mudah tunai tambahan, berjumlah RM152.2 bilion (S2 2013: RM146.8 bilion). Kedudukan ketakpadanan dolar AS dalam kelompok matang kurang daripada satu bulan mencatat lebihan sebanyak RM2.9 bilion (S2 2013: lebihan sebanyak RM4.1 bilion) manakala kedudukan ketakpadanan dalam kelompok matang kurang daripada satu minggu bertambah baik dan mencatat kurangan sebanyak RM2.9 bilion (S2 2013: kurangan sebanyak RM4.1 bilion).

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

	2012		2013		
	S2	S3	S1	S2	S3
	RM juta				
Insurans hayat & takaful keluarga					
Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan	4,115.7	5,244.8	3,789.7	4,617.1	870.1
Insurans am & takaful am					
Keuntungan kendalian	703.0	688.5	738.7	772.0	663.8
Nisbah tuntutan (%)	59.2	59.1	58.3	57.9	58.8
	Perubahan tahunan				
Insurans hayat & takaful keluarga					
Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan	8.9%	298.8%	-3.2%	12.1%	-83.4%
Insurans am & takaful am					
Keuntungan kendalian	26.2%	55.9%	13.2%	9.8%	-3.6%
Nisbah tuntutan (mata peratusan)	-2.2	-3.4	-2.3	-1.3	-0.3

Sumber: Bank Negara Malaysia