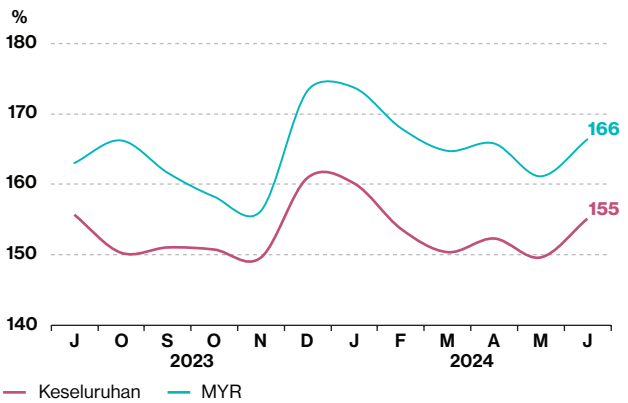
Kekukuhan dan Daya Tahan Institusi Kewangan

SEKTOR PERBANKAN

Kedudukan pendanaan dan mudah tunai bank-bank yang kukuh kekal menyokong aktiviti pengantaraan

Pada separuh pertama tahun 2024, kedudukan mudah tunai dan pendanaan sistem perbankan kekal berdaya tahan terhadap kejutan mudah tunai. Agregat Nisbah Perlindungan Mudah Tunai (Liquidity Coverage Ratio, LCR) (Rajah 2.1) dan Nisbah Pendanaan Stabil Bersih (Net Stable Funding Ratio, NSFR) (Rajah 2.2) kekal kukuh dan melebihi tahap pengawalseliaan minimum, masing-masing pada 155.1% dan 115.5% pada akhir bulan Jun 2024 (Disember 2023: masing-masing 161% dan 118.2%). Bank-bank terus memegang sejumlah besar aset mudah tunai berkualiti tinggi (*high-quality liquid assets*, HQLA) (RM762.7 bilion; Disember 2023: RM758.2 bilion), kebanyakannya dalam bentuk pemegangan bon kerajaan dan penempatan dengan bank pusat yang boleh dicagarkan melalui pasaran antara bank atau dengan Bank Negara Malaysia (BNM) untuk mendapatkan mudah tunai tambahan.

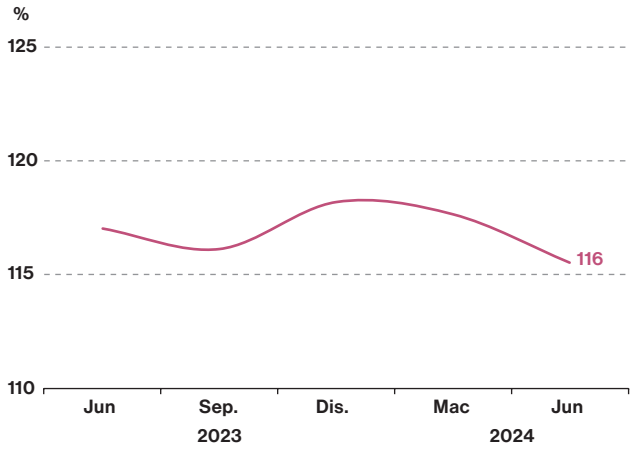
Rajah 2.1: Sistem Perbankan – Nisbah Perlindungan Mudah Tunai



Nota: 1. LCR MYR dikira berdasarkan HQLA dan jangkaan aliran keluar tunai bersih dalam denominasi ringgit.
2. LCR keseluruhan dikira berdasarkan HQLA dan jangkaan aliran keluar tunai bersih dalam denominasi semua mata wang.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.2: Sistem Perbankan – Nisbah Pendanaan Stabil Bersih



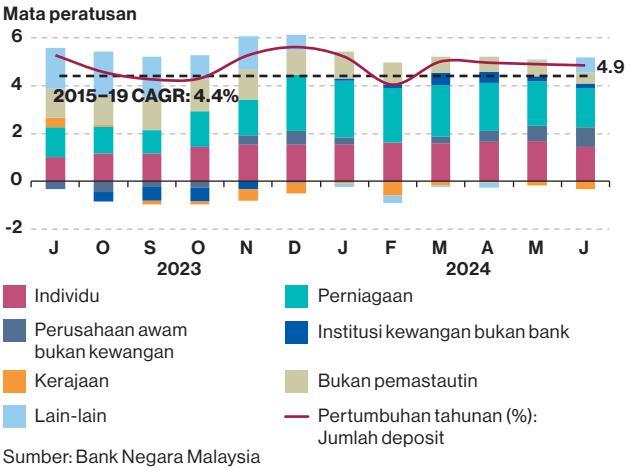
Sumber: Bank Negara Malaysia

Jumlah mudah tunai sistem perbankan kekal menyokong aktiviti pengantaraan kewangan, iaitu antara RM95 bilion hingga RM127 bilion antara bulan Mac hingga September 2024 (purata: RM106.7 bilion). Kadar semalaman antara bank dan kadar antara bank jangka pendek juga kekal stabil, mencerminkan keadaan pasaran antara bank yang teratur. Sementara itu, deposit sistem perbankan terus berkembang pada kadar yang kukuh sebanyak 4.9% (CAGR 2015–19: 4.4%) (Rajah 2.3), didorong oleh individu dan perniagaan pemastautin (termasuk perusahaan awam bukan kewangan). Segmen-segmen ini terus membentuk sebahagian besar asas deposit masing-masing pada 36.2% dan 33.6%, sejajar dengan peningkatan pendapatan isi rumah dan aktiviti perniagaan. Hampir separuh daripada jumlah deposit sistem perbankan (48.7%; Disember 2023: 48.5%; purata 2015–19: 51.2%) terdiri daripada deposit tetap (termasuk Murabahah Komoditi) (Rajah 2.4) yang memberikan sumber pendanaan yang stabil bagi bank-bank. Bahagian deposit tetap telah meningkat semula sepanjang tahun lalu selepas penurunan secara stabil semenjak pandemik, mencerminkan pengurangan lebihan penampan tunai luar jangka secara beransur-ansur oleh isi rumah dan syarikat. Hal ini sejajar dengan jangkaan yang lebih kukuh bahawa kadar faedah dasar tidak berubah pada masa hadapan. Bank-bank juga terus

mengukuhkan asas pendanaan yang stabil melalui terbitan nota jangka sederhana, yang merangkumi 4.9% daripada jumlah liabiliti bank-bank (purata 2015-19: 5.6%). Bagi mengukuhkan lagi pengurusan risiko mudah tunai oleh bank-bank, BNM akan memuktamadkan dokumen dasar berhubung dengan Risiko Mudah Tunai berikutan tamatnya tempoh maklum balas mengenai draf dedahan hal ini pada bulan November 2023. Dokumen dasar yang akan diterbitkan pada separuh kedua tahun 2024 ini akan menjelaskan kehendak BNM berhubung dengan pengurusan risiko mudah tunai, termasuk panduan tambahan mengenai ujian tekanan mudah tunai, pengurusan mudah tunai intrahari dan penzahiran maklumat berkaitan mudah tunai berkualiti tinggi.

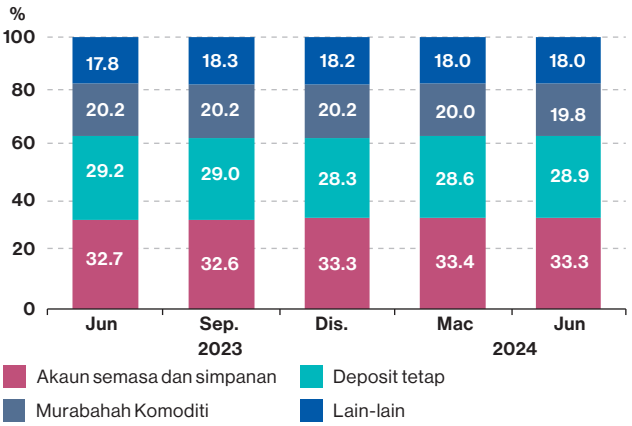
Kos dana purata bank-bank menurun sedikit sebanyak enam mata asas kepada 2.90% antara bulan Disember 2023 hingga Jun 2024 (Rajah 2.5), sejajar dengan persaingan yang mereda untuk deposit korporat. Namun begitu, kos dana purata adalah sekitar 10 mata asas lebih tinggi jika dibandingkan dengan tahap sebelum pandemik meskipun kadar dasar telah kembali kepada tahap sebelum pandemik. Hal ini mencerminkan tahap mudah tunai sistem perbankan keseluruhan yang lebih rendah berbanding dengan tempoh sebelumnya dan sedikit sebanyak mencerminkan pengagihan mudah tunai yang tidak sekata merentas bank-bank. Penampan HQLA yang lebih daripada mencukupi terus mengekalkan keupayaan setiap bank untuk memanfaatkan dana bank pusat dan sumber pendanaan berasaskan pasaran untuk memenuhi keperluan mudah tunai masing-masing. Selaras dengan hal ini, tiada tanda ketara yang menunjukkan keadaan kredit menjadi ketat. Pemberian pinjaman kepada isi rumah dan perniagaan terus berkembang pada kadar yang kukuh (+6.4%; Disember 2023: +5.3%) (Rajah 2.6). Kadar pemberian pinjaman purata berwajaran bagi pinjaman perniagaan dan runcit baharu juga kekal stabil secara amnya (masing-masing -4 mata asas dan -1 mata asas dari bulan Disember 2023 hingga bulan Jun 2024) berikutan persaingan sihat yang diperhatikan dalam kalangan bank-bank.

Rajah 2.3: Sistem Perbankan – Sumbangan kepada Pertumbuhan Deposit Diterima



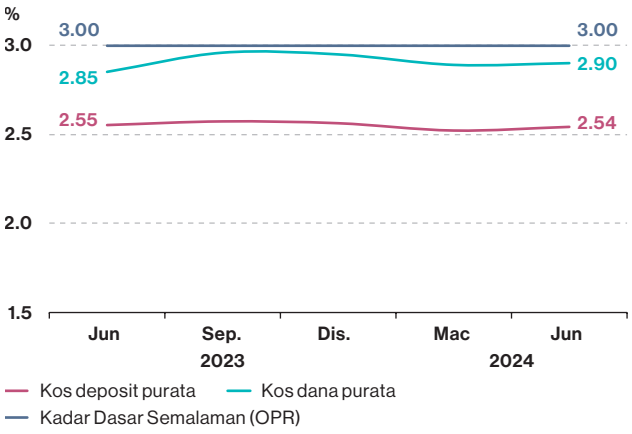
Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.4: Sistem Perbankan – Komposisi Deposit Mengikut Jenis



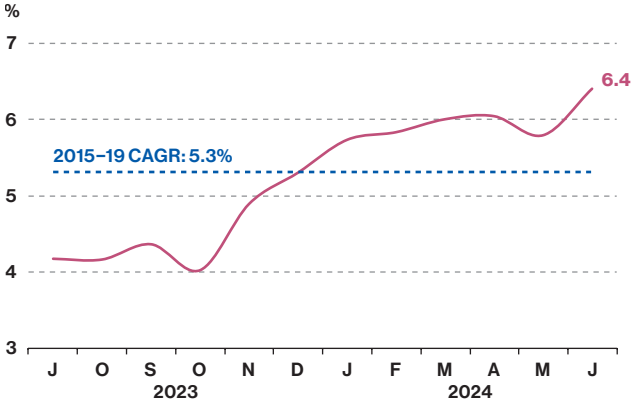
Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.5: Sistem Perbankan – Kos Deposit Purata, Kos Dana Purata dan OPR



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.6: Sistem Perbankan – Pertumbuhan Pinjaman Tahunan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Risiko penularan daripada dedahan bank kepada rakan niaga luar negeri kekal terurus

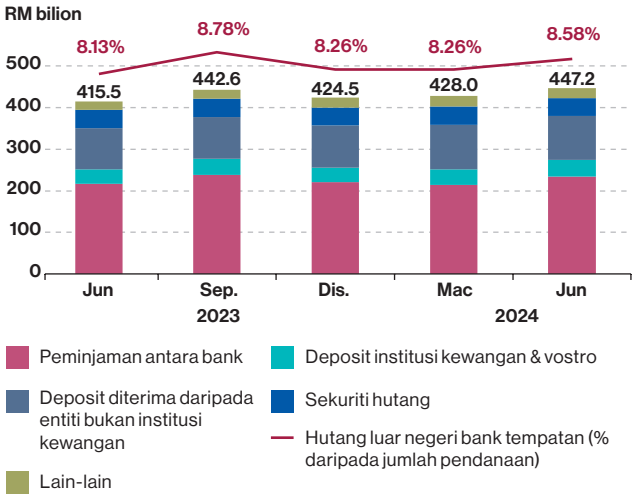
Hutang luar negeri bank-bank meningkat sebanyak RM22.7 bilion pada separuh pertama tahun 2024 (Rajah 2.7), sebahagian besarnya didorong oleh pinjaman antara bank yang lebih tinggi. Lebih separuh daripada pinjaman ini merupakan dedahan dalam kalangan kumpulan, terutamanya oleh bank asing yang diperbadankan di Malaysia (*locally-incorporated foreign banks*, LIFB) yang mendapatkan dana daripada syarikat induk yang terletak di luar negara, serta oleh bank-bank yang terletak di Labuan International Business and Financial Centre (LIBFC) bagi memudahkan transaksi yang diatur dan diuruskan oleh ibu pejabat asing. Selain itu, beberapa bank telah meningkatkan pinjaman mata wang asing (*foreign currency*, FCY) mereka untuk mendapatkan pembiayaan ringgit yang lebih murah melalui pengaturan swap FCY. Walau bagaimanapun, tindakan ini hanya menyumbang kira-kira 3% daripada jumlah pembiayaan bank dan dijangka tidak berkembang dengan ketara berikutan pengukuhan ringgit dan jangkaan penurunan kadar Federal Reserve Board Amerika Syarikat (AS) (Fed) selanjutnya.

Oleh itu, kebergantungan yang rendah terhadap rakan niaga luar negeri bagi keperluan pendanaan domestik telah terus mengehadkan risiko daripada dedahan hutang luar negeri bank-bank. Sebahagian besar dedahan luar negeri bank-bank masih dengan rakan niaga yang berkaitan atau dalam bentuk hutang stabil jangka panjang (78.4%; Disember 2023: 78.6% daripada jumlah hutang luar negeri), lantas meminimumkan risiko pelanjutan dan pengeluaran (*rollover and withdrawal risks*). Sementara itu, hutang luar negeri jangka pendek dengan rakan niaga tidak berkaitan mempunyai penampan yang mencukupi kerana bank-bank terus memegang aset mudah tunai FCY yang besar, memadai untuk menampung hingga 2.5 kali (Disember 2023: 2.4 kali) jumlah hutang luar negeri FCY berisiko[1] (Rajah 2.8).

Bank-bank juga terus berdaya tahan terhadap risiko pertukaran asing (*foreign exchange*, FX). Kedudukan terbuka bersih FX (*FX net open position*, FX NOP) keseluruhan bagi bank-bank meningkat sejajar dengan peningkatan volatiliti pasaran (Rajah 2.9) dalam tempoh semakan, namun kekal terurus pada 5.2% daripada jumlah modal (Disember 2023: 3.9%; purata 2020-22: 4.2%). Pada masa hadapan, risiko dijangka kekal terkawal berikutan pengukuhan ringgit dalam keadaan kadar faedah dasar global yang lebih rendah dan prospek positif pertumbuhan ekonomi Malaysia.

[1] Hutang luar negeri FCY berisiko bagi bank-bank terdiri daripada deposit institusi kewangan, peminjaman antara bank dan pinjaman jangka pendek daripada rakan niaga bukan pemastautin yang tidak berkaitan, yang dianggap lebih terdedah pada kejutan pengeluaran secara tiba-tiba.

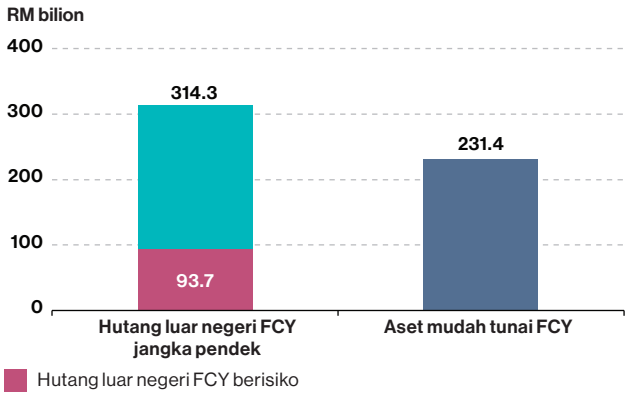
Rajah 2.7: Hutang Luar Negeri Bank-bank – Mengikut Instrumen



Nota: Hutang luar negeri bank-bank dalam konteks ini merujuk hutang luar negeri DBG, LIFB dan bank-bank di Labuan International Business and Financial Centre (LIBFC).

Sumber: Bank Negara Malaysia

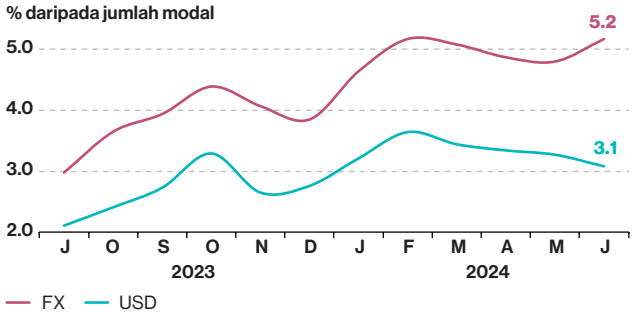
Rajah 2.8: Sistem Perbankan – Hutang Luar Negeri FCY Berisiko dan Aset Mudah Tunai FCY



Nota: Aset mudah tunai terdiri daripada tunai dan setara tunai, sekuriti hutang tidak dihalang (*unencumbered*) dan penempatan antara bank.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.9: Sistem Perbankan – Kedudukan Terbuka Bersih FX dan USD

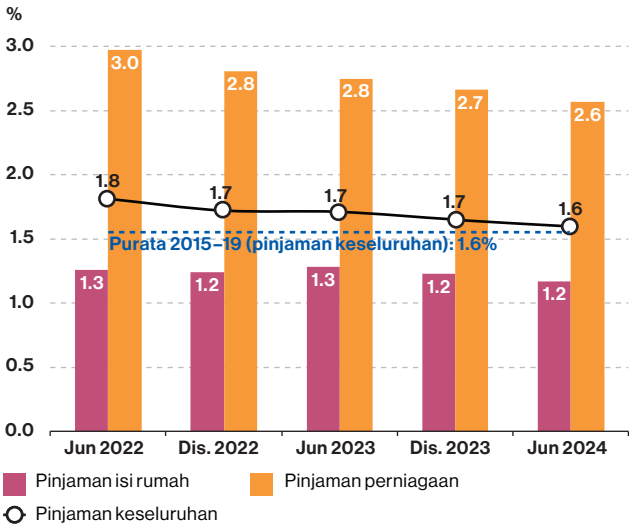


Sumber: Bank Negara Malaysia

Kualiti aset bank-bank meningkat namun risiko penurunan kualiti masih wujud

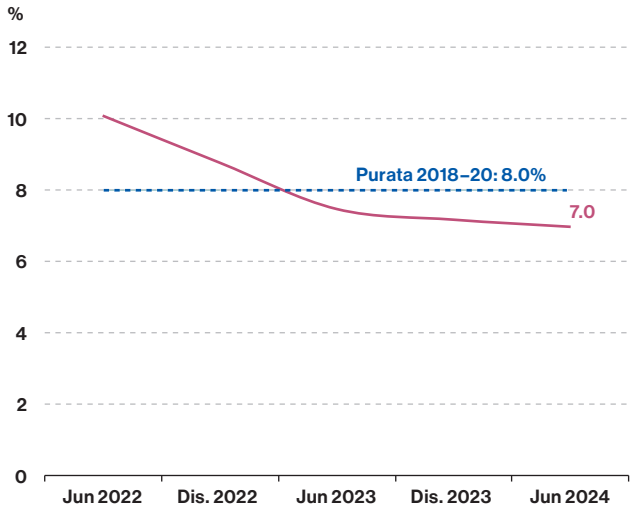
Kualiti aset bank-bank kekal utuh apabila kebanyakan peminjam terus menunjukkan peningkatan dalam keupayaan membayar balik hutang. Nisbah pinjaman terjejas kasar menyusut kepada 1.6% pada separuh pertama tahun 2024 (Disember 2023: 1.7%) (Rajah 2.10). Prospek kualiti aset juga bertambah baik, dengan bahagian pinjaman yang dikelaskan sebagai Tahap 2 terus berkurang dibandingkan dengan purata sebelum pandemik kepada 7% daripada pinjaman sistem perbankan (Disember 2023: 7.2%; purata 2018-20: 8%) (Rajah 2.11). Sejajar dengan keadaan ini, pinjaman di bawah program bantuan bayaran balik pinjaman[2] berkurang kepada 2% daripada jumlah pinjaman sistem perbankan (Disember 2023: 2.4%), manakala pinjaman baharu yang dijadualkan semula dan distrukturkan semula daripada peminjam yang menghadapi kekangan kewangan kekal kecil pada 0.09% daripada jumlah pinjaman bank-bank (Disember 2023: 0.16%). Peningkatan secara berterusan dalam kegiatan ekonomi akan terus menyokong kualiti aset yang kukuh. Meskipun begitu, bank-bank terus memantau dengan teliti segelintir peminjam yang mudah terjejas akibat tekanan kos yang lebih tinggi, terutamanya isi rumah berpendapatan rendah serta perusahaan kecil dalam sektor borong dan runcit serta sektor perkilangan.

Rajah 2.10: Sistem Perbankan – Nisbah Pinjaman Terjejas Kasar



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.11: Sistem Perbankan – Nisbah Pinjaman Tahap 2



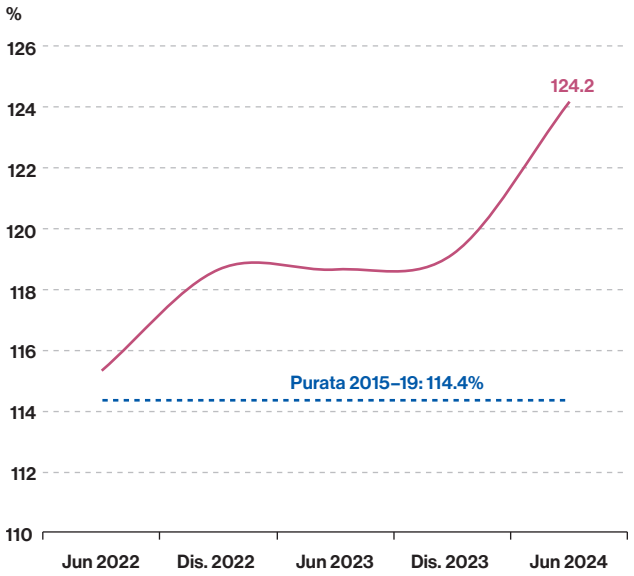
Sumber: Bank Negara Malaysia

Kebanyakan bank secara beransur-ansur mengurangkan pertimbangan pengurusan (*management overlay*)[3] yang terkumpul sejak pandemik COVID-19, lantas menyumbang kepada peruntukan keseluruhan yang lebih rendah. Setakat bulan Jun 2024, pertimbangan pengurusan adalah sekitar 25% daripada peruntukan jangkaan kerugian kredit (*expected credit loss*, ECL) bank-bank untuk pinjaman, menyusut daripada 27% pada bulan Disember 2023. Sehubungan dengan itu, peruntukan ECL sebagai sebahagian daripada jumlah pinjaman telah menurun daripada paras tertinggi baru-baru ini namun kekal lebih tinggi daripada purata yang pernah dicatatkan kerana bank-bank terus berwaspada terhadap cabaran kos yang berterusan dalam kalangan beberapa segmen peminjam yang berisiko lebih tinggi. Nisbah perlindungan kerugian pinjaman sistem perbankan (termasuk rizab pengawalseliaan) juga kekal tinggi pada 124.2% (Disember 2023: 119.2%) (Rajah 2.12). Oleh itu, potensi kerugian daripada segmen peminjam yang mudah terjejas dijangka kekal dalam lingkungan penampan bank yang tersedia, menjadikan bank-bank berada pada kedudukan yang baik untuk menangani kejutan pendapatan. Selain itu, beberapa bank telah menggunakan pertimbangan pengurusan bagi peminjam yang sangat terdedah kepada risiko fizikal berkaitan iklim. Dengan amalan peruntukan konservatif yang masih dikekalkan, kos kredit tahunan pada amnya stabil sekitar purata yang pernah dicatatkan sebelum pandemik (Rajah 2.13).

[2] Merujuk semua jenis program bantuan bayaran balik pinjaman termasuk baki pinjaman di bawah bantuan yang diberikan berikutan COVID-19, pakej khusus bank-bank serta penstrukturan semula dan penjadualan semula (restructuring and rescheduling, R&R).

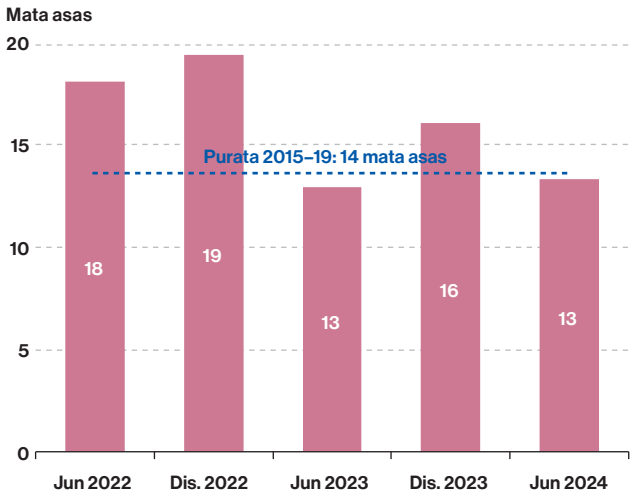
[3] Pertimbangan pengurusan ialah peruntukan tambahan yang disediakan sebagai tambahan kepada peruntukan yang diperoleh daripada model ECL. Peruntukan ini mencerminkan pelarasan untuk mengambil kira kekurangan atau ketidakpastian data yang tidak digambarkan sepenuhnya oleh model ECL.

Rajah 2.12: Sistem Perbankan – Nisbah Perlindungan Kerugian Pinjaman (Termasuk Rizab Pengawalseliaan)



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.13: Sistem Perbankan – Nisbah Kos Kredit Tahunan

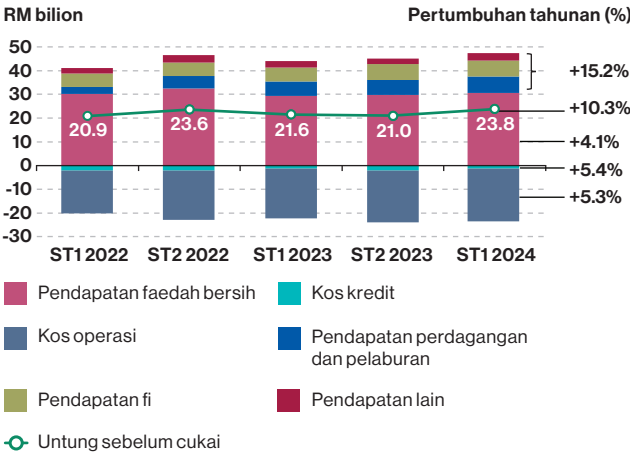


Sumber: Bank Negara Malaysia

Pendapatan bank bertambah baik berikutan tanda-tanda margin faedah semakin stabil

Keuntungan bank-bank terus disokong oleh pendapatan faedah yang berterusan berikutan pertumbuhan pinjaman yang lebih kukuh dan peningkatan kecekapan operasi (Rajah 2.14). Nisbah kos kepada pendapatan (*cost-to-income*, CTI)[4] menurun kepada 46.9% pada separuh pertama tahun 2024 (Disember 2023: 48.5%). Hal ini membantu mengurangkan tekanan pada margin faedah bersih (Jun 2024: 1.96%; Disember 2023: 1.97%; purata 2015-19: 2.11%) yang berpunca daripada kos dana yang tinggi. Margin meningkat dengan sederhana dalam beberapa bulan kebelakangan ini susulan persaingan deposit yang semakin reda dan bahagian deposit tetap yang semakin stabil sebagai sebahagian daripada jumlah pendanaan.

Rajah 2.14: Sistem Perbankan – Pendapatan, Kos dan Untung sebelum Cukai



Nota: 1. Pertumbuhan tahunan dikira berdasarkan angka-angka untuk ST1 2023 dan ST1 2024.
2. Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan.

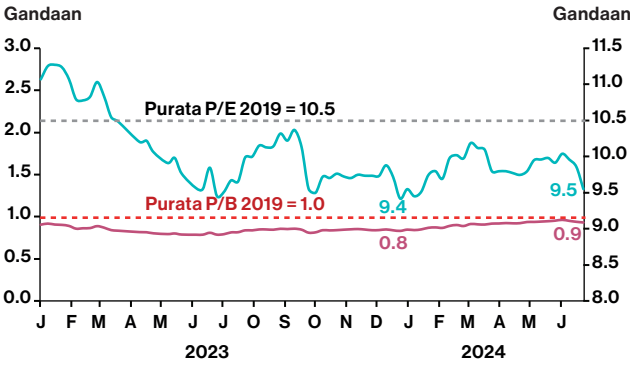
Sumber: Bank Negara Malaysia

[4] Nisbah CTI merujuk kos pengendalian operasi (iaitu kos operasi) berbanding dengan jumlah pendapatan bank-bank.

Pendapatan perdagangan dan pelaburan (ST1 2024: RM6.8 bilion; ST2 2023: RM6.4 bilion) memberikan sokongan tambahan kepada keuntungan bank. Walaupun pegangan bon kerajaan keseluruhan oleh bank-bank terus meningkat sedikit (10.6% daripada jumlah aset sistem perbankan; Disember 2023: 10.3%), dedahan bank kepada risiko kadar faedah dalam akaun perbankan (*banking book*) kekal terurus.[5] Hal ini disokong oleh strategi aktif untuk mengurangkan tempoh (*duration*) pemegangan bon kerajaan.

Selari dengan pendapatan yang lebih tinggi, pulangan atas aset dan ekuiti sistem perbankan masing-masing meningkat kepada 1.3% dan 12% (Disember 2023: masing-masing 1.2% dan 11.2%). Hal ini seterusnya menyokong penilaian pasaran yang lebih baik bagi bank-bank tersenarai, seperti yang diukur melalui nisbah harga kepada nilai buku (*price-to-book*, P/B) dan nisbah harga kepada perolehan (*price-to earnings*, P/E) (Rajah 2.15) berserta dengan sentimen pelabur yang bertambah baik pada amnya. Keadaan ini seterusnya meningkatkan lagi prestasi ekuiti dalam tempoh tersebut.

Rajah 2.15: Sistem Perbankan – Nisbah Harga kepada Nilai Buku dan Nisbah Harga kepada Perolehan Bank Tersenarai di Pasaran Saham Malaysia



Nota: Merujuk kepada median nisbah kumpulan perbankan domestik (*domestic banking group*, DBG) di Malaysia.

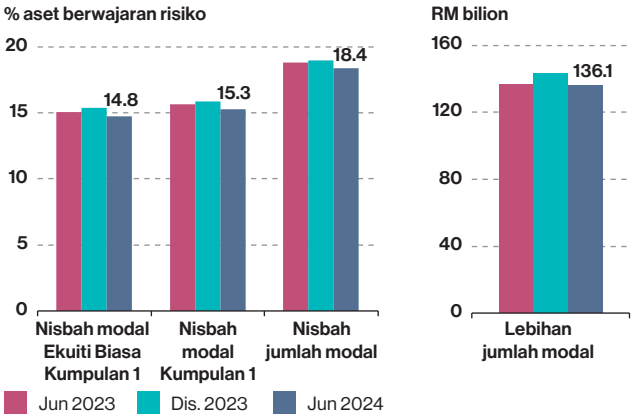
Sumber: Bloomberg

Permodalan sistem perbankan kekal kukuh

Nisbah jumlah modal sistem perbankan kekal kukuh pada 18.4% daripada jumlah aset berwajaran risiko (Disember 2023: 19.0%), dengan lebihan penampan modal sebanyak RM136.1 bilion (Disember 2023: RM143.4 bilion) (Rajah 2.16). Penampan yang kukuh ini terus membolehkan bank-bank menangani kejutan luar jangka dan memudahkan pengantaraan kredit kepada ekonomi.

Berdasarkan penilaian terkini BNM terhadap bank-bank domestik yang penting dari segi sistemik (*domestic systemically important banks*, D-SIB) menggunakan data yang dikemukakan pada penghujung tahun 2023, senarai kumpulan perbankan yang ditetapkan sebagai D-SIB dan keperluan penyerapan kerugian lebih tinggi (*higher loss absorbency*, HLA) masing-masing bagi mencerminkan kepentingan sistemik mereka kekal tidak berubah (Jadual 2.1). Semua D-SIB terus mengekalkan modal Ekuiti Biasa Kumpulan 1 (Common Equity Tier 1, CET1) jauh melebihi paras minimum pengawalseliaan, termasuk keperluan HLA.

Rajah 2.16: Sistem Perbankan – Permodalan



Nota: Lebihan jumlah modal merujuk kepada jumlah modal yang melebihi keperluan minimum pengawalseliaan termasuk keperluan penampan pengekalan modal 2.5% serta keperluan minimum bank tertentu yang lebih tinggi.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Jadual 2.1: Keperluan HLA untuk D-SIB

D-SIB	Keperluan HLA (% daripada aset berwajaran risiko)
Malayan Banking Berhad	1.0
CIMB Group Holdings Berhad	
Public Bank Berhad	0.5

Sumber: Bank Negara Malaysia

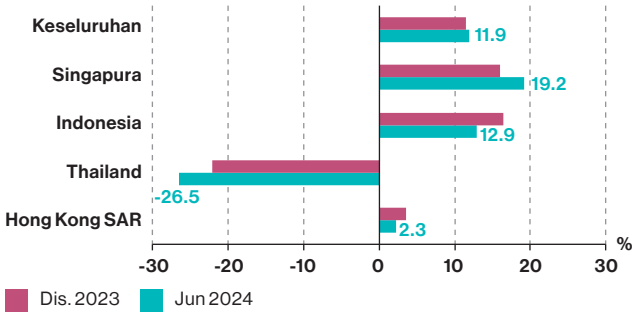
[5] Risiko kadar faedah dalam akaun perbankan (*interest rate risk in the banking book*, IRRBB) mencerminkan risiko semasa atau risiko berkemungkinan terhadap modal dan pendapatan bank-bank yang berpunca daripada pergerakan negatif kadar faedah yang menjejaskan kedudukan akaun perbankan bank-bank. Risiko ini diukur sebagai peratusan daripada modal bank-bank (Jun 2024: 6.7%; Disember 2023: 6.9%).

Risiko penularan daripada operasi luar negeri DBG kekal terhad

Operasi luar negeri kumpulan perbankan domestik (*domestic banking groups*, DBG) kekal menguntungkan (Rajah 2.17). Hal ini terutamanya didorong oleh operasi di Singapura (mewakili 55% aset operasi luar negeri) (Rajah 2.18) yang mencatatkan peningkatan pendapatan operasi dan kira semula (*write-back*) peruntukan kerugian pinjaman yang lebih tinggi. Operasi di Thailand terus mencatatkan kerugian disebabkan oleh kos kredit yang tinggi bagi peminjam bukan runcit terpilih yang masih belum pulih daripada kesan pandemik.

Meskipun begitu, risiko kesan limpahan kepada bank-bank induk di Malaysia kekal terurus kerana operasi di Thailand hanya menyumbang hingga 2% daripada jumlah gabungan aset DBG.

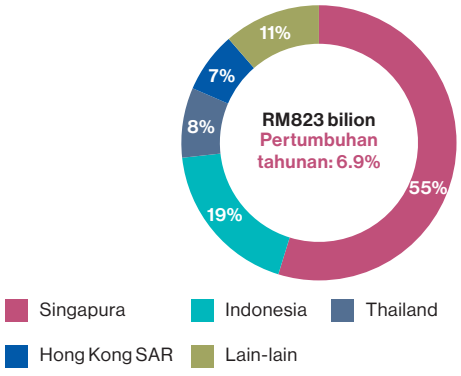
Rajah 2.17: Sistem Perbankan – Pulangan atas Ekuiti Operasi Luar Negeri Mengikut Negara



Nota: 1. Purata pulangan atas ekuiti keseluruhan diberikan wajaran berdasarkan saiz aset operasi luar negeri terpilih.
2. Purata pulangan atas ekuiti diberikan wajaran berdasarkan saiz operasi luar negeri setiap kumpulan perbankan domestik mengikut negara.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.18: Sistem Perbankan – Profil Aset Operasi Luar Negeri Utama

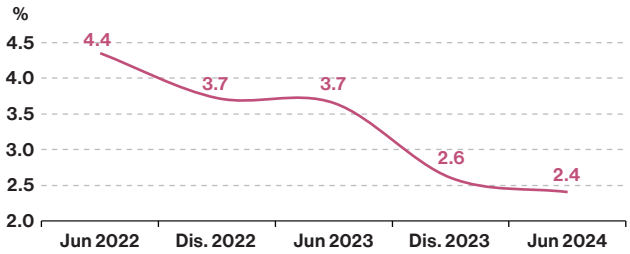


Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Sama seperti di Malaysia, kualiti aset operasi luar negeri terus bertambah baik (Rajah 2.19). Bahagian pinjaman di bawah program bantuan bayaran balik pinjaman terus berkurang (0.9% daripada jumlah pinjaman operasi luar negeri; Disember 2023: 1.3%). Risiko mudah tunai dan pendanaan yang berpunca daripada operasi DBG di luar negeri kekal terhad kerana operasi utama luar negeri dibiayai sebahagian besarnya oleh deposit pelanggan yang stabil (Rajah 2.20). Operasi luar negeri DBG juga terus disokong oleh penampan modal yang kukuh (nisbah jumlah modal purata setakat bulan Jun 2024: 20.9%; Disember 2023: 20.7%).

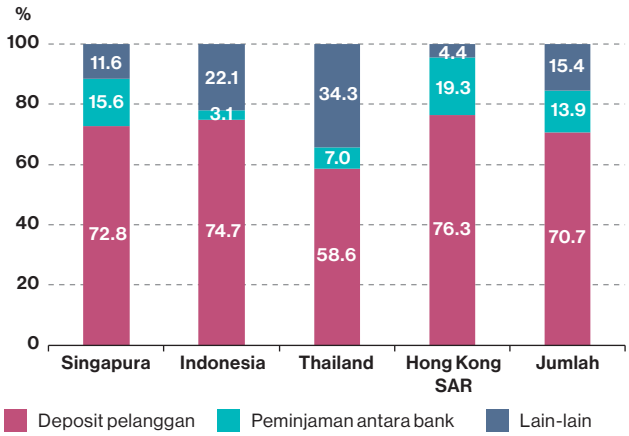
Rajah 2.19: Sistem Perbankan – Nisbah Pinjaman Terjejas Kasar Operasi Luar Negeri



Nota: Purata nisbah pinjaman terjejas kasar diberikan wajaran berdasarkan saiz aset operasi luar negeri terpilih.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.20: Sistem Perbankan – Profil Pendanaan Operasi Luar Negeri Utama



Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan.

Sumber: Bank Negara Malaysia