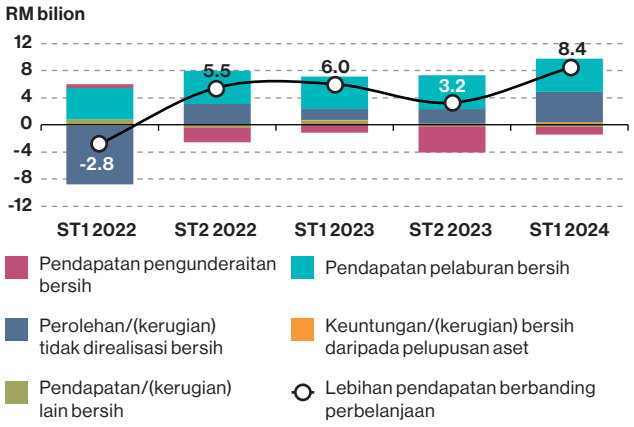
SEKTOR INSURANS DAN TAKAFUL

Keuntungan dana insurans dan takaful secara keseluruhan meningkat berikutan pelaburan yang kukuh dan prestasi pengunderaitan yang bertambah baik

Keuntungan dana insurans hayat dan takaful keluarga secara keseluruhan, seperti yang diukur melalui lebihan pendapatan berbanding dengan perbelanjaan, adalah lebih tinggi pada separuh pertama tahun 2024 (RM8.4 bilion; ST2 2023: RM3.2 bilion) (Rajah 2.21). Hal ini sebahagian besarnya disebabkan oleh keuntungan tidak direalisasikan bersih yang lebih tinggi daripada portfolio pelaburan ekuiti, yang didorong oleh prestasi pasaran Bursa Malaysia yang kukuh, serta pendapatan pelaburan yang mampan.

Rajah 2.21: Dana Insurans Hayat dan Takaful Keluarga – Komposisi Pendapatan dan Perbelanjaan



Nota: 1. Data tidak termasuk dana unit berkaitan pelaburan.
2. Pendapatan pengunderaitan bersih merujuk lebihan premium bersih selepas ditolak bayaran manfaat, imbuhan agensi dan perbelanjaan pengurusan.

Sumber: Bank Negara Malaysia

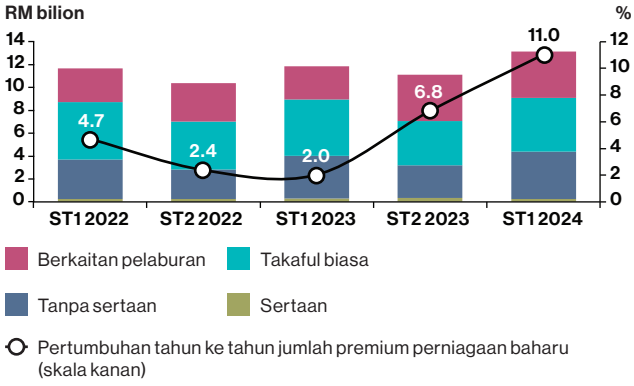
Penanggung insurans dan pengendali takaful (*insurers and takaful operators*, ITO) hayat serta keluarga mencatatkan kerugian pengunderaitan bersih yang lebih rendah pada separuh pertama tahun 2024. Hal ini mencerminkan bayaran manfaat bagi polisi yang telah matang dan bayaran manfaat berhak yang secara bermusim lazimnya lebih rendah pada separuh pertama tahun. Walau bagaimanapun, prestasi pengunderaitan terus terjejas oleh bayaran manfaat perubatan yang kekal tinggi (ST1 2024: RM5.3 bilion; ST2 2023: RM5.3 bilion; ST1 2023: RM4.7 bilion). Keadaan ini didorong oleh peningkatan kadar insiden, khususnya daripada kes kronik dan akut, seiring dengan peningkatan kos purata keseluruhan rawatan perubatan. Sebagai tindak balas, kebanyakan ITO terus melaksanakan penetapan semula harga untuk polisi perubatan dan kesihatan. Kesan pelarasan ini terhadap margin pengunderaitan dijangka berlaku secara beransur-ansur kerana pelarasan harga hanya dikenakan pada ulang tahun polisi. Langkah-langkah yang diambil oleh ITO bagi mengekalkan tahap mampu milik polisi seperti mengehadkan kenaikan harga dan melaksanakan kenaikan ini secara berperingkat dari masa ke masa menyederhanakan lagi kesan ke atas penetapan harga dan margin.

Langkah-langkah untuk membendung inflasi perubatan kekal mustahak bagi memastikan akses yang berterusan kepada perlindungan insurans dan takaful perubatan mampu milik. Bagi tujuan ini, dokumen dasar yang disemak semula berhubung dengan Perniagaan Insurans/Takaful Perubatan dan Kesihatan (Medical and Health Insurance/Takaful Business, MHIT) yang dikeluarkan oleh BNM pada bulan Februari 2024 menghendaki semua ITO menawarkan pilihan kepada pengguna untuk membeli produk MHIT dengan ciri pembayaran bersama (*co-payment*) sebagai pilihan yang lebih mampu milik mulai bulan September 2024. Dari masa ke masa, pengambilan lebih banyak produk MHIT bercirikan pembayaran bersama dijangka meningkatkan akses kepada produk MHIT yang ditawarkan dan pada masa yang sama, menyelaraskan insentif dengan penggunaan perkhidmatan penjagaan kesihatan berasaskan keperluan. Hal ini seterusnya akan membantu membendung inflasi kos perubatan. Langkah ini menjadi pelengkap kepada pembaharuan penjagaan kesihatan dan pembiayaan kesihatan secara lebih meluas yang sedang dilaksanakan oleh Kerajaan. Pembaharuan ini penting untuk terus mempertingkatkan perkhidmatan penjagaan kesihatan serta mewujudkan hasil kesihatan yang lebih berkualiti.

Pertumbuhan yang mampan dalam premium[6] perniagaan baharu terus menyokong keuntungan dana insurans hayat dan takaful keluarga secara keseluruhan. Premium perniagaan baharu berkembang sebanyak 11% pada separuh pertama tahun 2024 (ST1 2023: 2%; purata separuh tahunan 2017–19: 9.8%) (Rajah 2.22), didorong oleh produk perubatan dan kesihatan serta produk berkaitan pelaburan. Sebaliknya, segmen insurans hayat sertaan terus menguncup. Meskipun segmen insurans hayat sertaan terus menurun, impak terhadap keuntungan sektor secara keseluruhan adalah terhad. Hal ini sebahagian besarnya disebabkan oleh kesan penggantian yang kukuh, dengan pemegang polisi beralih daripada polisi sertaan kepada produk alternatif, khususnya polisi berkaitan pelaburan dan polisi bukan sertaan (rujuk rencana 'Perniagaan Insurans Hayat Sertaan di Malaysia' untuk butiran lanjut).

[6] Merujuk premium insurans dan sumbangan takaful, melainkan dinyatakan sebaliknya.

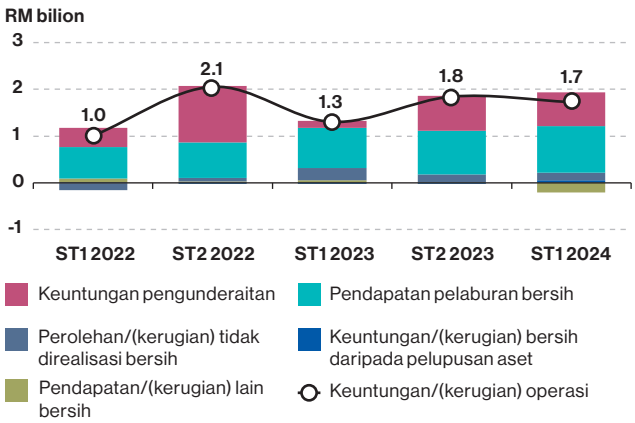
Rajah 2.22: Sektor Insurans Hayat dan Takaful Keluarga – Pertumbuhan Premium Perniagaan Baharu dan Komposisi Produk



Sumber: Bank Negara Malaysia

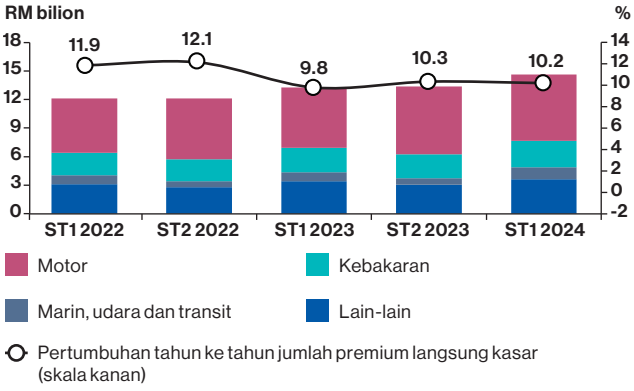
Dalam sektor insurans dan takaful am, keuntungan operasi secara amnya adalah mampan pada separuh pertama tahun 2024 (RM1.7 bilion; ST2 2023: RM1.8 bilion; ST1 2023: RM1.3 bilion) (Rajah 2.23). Prestasi pengunderaitan disokong oleh pertumbuhan yang berterusan dalam premium langsung kasar daripada segmen motor (Rajah 2.24) yang berpunca daripada jualan kereta yang lebih tinggi seiring dengan keadaan ekonomi yang menggalakkan dan kejayaan pelancaran model baharu termasuk kenderaan elektrik. Hal ini berlaku walaupun terdapat peruntukan yang lebih tinggi untuk tuntutan daripada segmen motor (ST1 2024: RM0.6 bilion; ST2 2023: RM0.3 bilion) yang sejajar dengan pertumbuhan perniagaan yang kukuh serta kos pembaikan yang meningkat. Sementara itu, tuntutan untuk kejadian banjir besar yang lebih rendah berbanding dengan tahun-tahun sebelumnya serta pendapatan pelaburan yang berterusan turut membantu menyokong keuntungan operasi ITO am.

Rajah 2.23: Dana Insurans dan Takaful Am – Komposisi Keuntungan Operasi



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.24: Sektor Insurans dan Takaful Am – Pertumbuhan Premium Langsung Kasar dan Komposisi Produk



Sumber: Bank Negara Malaysia

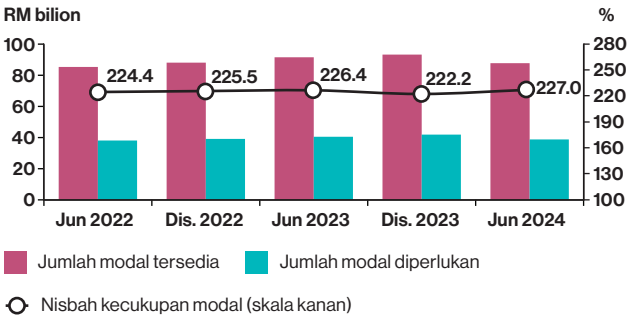
Setakat bulan Jun 2024, semua ITO am telah memenuhi syarat-syarat kelayakan untuk beralih kepada Fasa 2A[7] proses liberalisasi tarif motor dan kebakaran yang sedang berlangsung. Peningkatan fleksibiliti penetapan harga yang diperkenalkan dalam Fasa 2A telah memudahkan pelarasan kadar premium dan sumbangan secara beransur-ansur untuk mencerminkan profil risiko pemegang polisi motor secara lebih baik serta memperkukuh insentif keselamatan jalan raya. Melalui peralihan ini, kenaikan dan penurunan premium telah didapati. Hal ini mencerminkan penetapan harga yang lebih dibezakan mengikut risiko bagi segmen yang diinsuranskan. Berikutan pelarasan ini, industri didapati terus mengalami penstabilan dalam nisbah tuntutan bersih yang ditanggung[8] bagi segmen perniagaan motor sepanjang 12 bulan yang lalu (ST1 2024: 69%; ST2 2023: 68%; ST1 2023: 69%).

Nisbah kecukupan modal agregat industri terus kukuh sebanyak 227% pada separuh pertama tahun 2024 (Disember 2023: 222.2%), jauh melebihi kadar minimum pengawalseliaan, iaitu sebanyak 130% (Rajah 2.25). Penampan modal agregat yang melebihi keperluan pengawalseliaan juga kekal kukuh sebanyak RM37.4 bilion (Disember 2023: RM38.6 bilion).

[7] ITO yang komited untuk melakukan pembaharuan bagi menambah baik ekosistem tuntutan motor (merangkumi keadaan amalan berhemat dan amalan pasaran serta komitmen untuk mendigitalkan proses tuntutan motor bagi tujuan kawalan dan kecekapan yang lebih tinggi) akan menerima fleksibiliti harga yang lebih besar secara beransur-ansur untuk produk insurans/takaful motor dan kebakaran. Pelaksanaan ini akan dibuat dalam dua peringkat: Fasa 2A dan diikuti Fasa 2B.

[8] Merujuk kepada nisbah tuntutan bersih yang ditanggung daripada pendapatan premium diperoleh.

Rajah 2.25: Sektor Insurans dan Takaful – Nisbah Kecukupan Modal



Sumber: Bank Negara Malaysia

Pada bulan Jun 2024, BNM telah mengeluarkan draf dedahan mengenai Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Penanggung Insurans dan Pengendali Takaful (Risk-Based Capital Framework for Insurers and Takaful Operators)[9] bagi tujuan maklum balas orang ramai sebagai sebahagian daripada kajian berbilang fasa yang sedang dijalankan oleh BNM terhadap keperluan kecukupan modal untuk ITO (termasuk penanggung insurans semula dan pengendali takaful semula). Draf dedahan ini menjelaskan cadangan penambahbaikan terhadap rangka kerja modal, yang bertujuan menambah baik rangkuman perlindungan risiko, kepekaan terhadap risiko dan perbandingan langkah kecukupan modal merentas industri insurans dan takaful.

Dalam jangka masa terdekat, ketidakpastian dalam keadaan pasaran kewangan akan terus menjadi risiko tekanan utama terhadap pendapatan ITO, berikutan dedahan ITO yang besar kepada pelaburan bon dan ekuiti. Selain itu, dedahan kepada kejadian berkaitan iklim, khususnya banjir, boleh menyebabkan peningkatan volatiliti dalam prestasi ITO am. Sementara itu, kerugian tambahan akibat inflasi perubatan boleh meningkatkan risiko pengurangan akses kepada perlindungan insurans dan takaful perubatan mampu milik, lantas menyebabkan isi rumah mungkin lebih terdedah kepada kejutan kewangan.

[9] Draf dedahan ini boleh didapati melalui https://www.bnm.gov.my/-/ed-rcpito.