PERKEMBANGAN MONETARI DAN KEWANGAN

Kadar faedah kekal stabil

Kadar Dasar Semalaman (Overnight Policy Rate, OPR) dikekalkan pada 3.00% pada suku kedua tahun 2014. Pada paras OPR ini, keadaan monetari kekal menyokong aktiviti ekonomi.

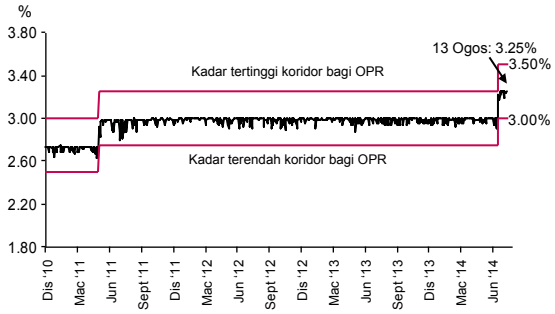
Dengan OPR tidak berubah, kadar antara bank semalaman purata (average overnight interbank rate, AOIR) stabil pada suku kedua. Pada tempoh antara 1 April dan 30 Jun 2014, AOIR bergerak dalam julat 2.95% hingga 3.00%. Kadar antara bank bagi tempoh matang 1 bulan dan kurang daripada 1 bulan juga secara amnya stabil. Walau bagaimanapun, kadar antara bank 3 bulan terus meningkat sepanjang suku tersebut kerana pemberi pinjaman antara bank mengutamakan peminjaman jangka lebih pendek, selaras dengan peralihan deposit mereka kepada tempoh matang yang lebih pendek. Trend ini makin ketara ekoran jangkaan kenaikan OPR antara bulan Mei hingga Julai yang menyebabkan pergerakan menaik terhadap kadar antara bank.

Kadar bagi swap kadar faedah dan kadar niaga hadapan 3 bulan Kadar Antara Bank Kuala Lumpur Ditawarkan (Kuala Lumpur Interbank Offered Rate, KLIBOR) juga meningkat pada suku kedua dalam keadaan pasaran menjangkakan OPR akan dinaikkan pada separuh kedua tahun 2014.

Kadar deposit runcit stabil pada suku kedua. Kadar deposit tetap (FD) disebut purata bank perdagangan secara relatif tidak berubah. Pada akhir bulan Jun 2014, kadar FD disebut purata bank perdagangan bagi tempoh antara 1 hingga 12 bulan masing-masing adalah antara 2.91% hingga 3.15%.

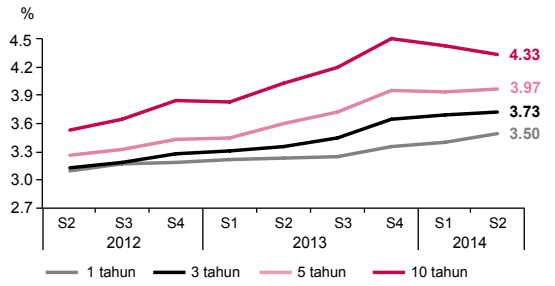
Kadar pinjaman dalam ekonomi juga secara amnya stabil sepanjang suku tersebut. Kadar pinjaman asas (base lending rate, BLR) purata bank perdagangan kekal tidak berubah pada 6.53%. Kadar pinjaman purata (average lending rate, ALR) berwajaran bagi pinjaman terkumpul adalah stabil (akhir bulan Jun 2014: 5.37%; akhir bulan Mac 2014: 5.39%). Walau bagaimanapun, kadar pinjaman bagi pinjaman kereta mencerminkan peningkatan dalam amalan pengurusan risiko oleh bank. Namun,

Purata Wajaran Harian bagi Kadar Antara Bank Semalaman



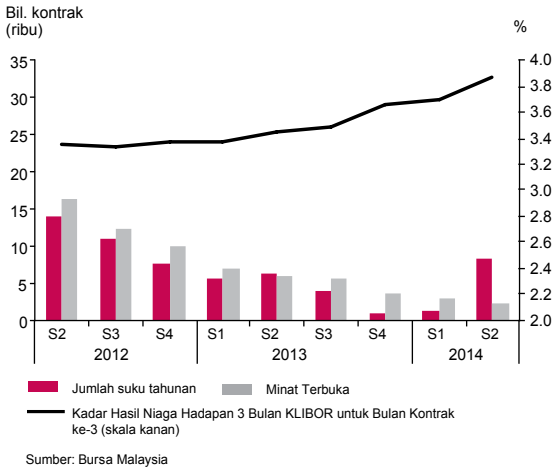
Sumber: Bank Negara Malaysia

Swap Kadar Faedah: Kadar Faedah



Sumber: Bloomberg

Niaga Hadapan 3 Bulan KLIBOR



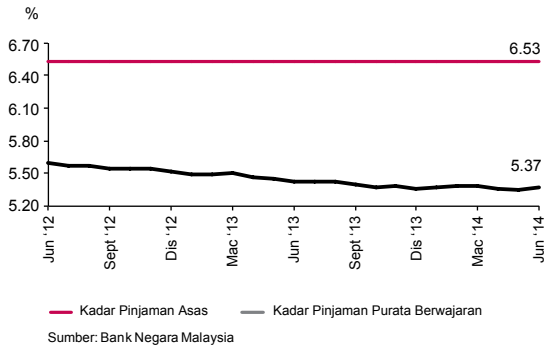
Sumber: Bursa Malaysia

Kadar Faedah

	2013	2014	
	S2	S1	S2
	Pada akhir tempoh (%)		
Kadar Dasar Semalaman (OPR)	3.00	3.00	3.00
Kadar antara bank			
Semalaman	3.00	3.00	3.00
1 bulan	3.08	3.06	3.54
Kadar berian pinjaman asas (BLR)			
Bank perdagangan	6.53	6.53	6.53
Kadar pinjaman purata (ALR) berwajaran			
Bank perdagangan	5.43	5.39	5.37
Kadar deposit tetap			
Bank perdagangan			
1 bulan	2.91	2.91	2.91
12 bulan	3.15	3.15	3.15

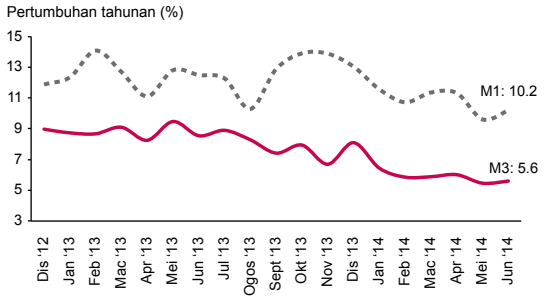
Sumber: Bank Negara Malaysia

Kadar Pinjaman Bank Perdagangan (Pada akhir tempoh)



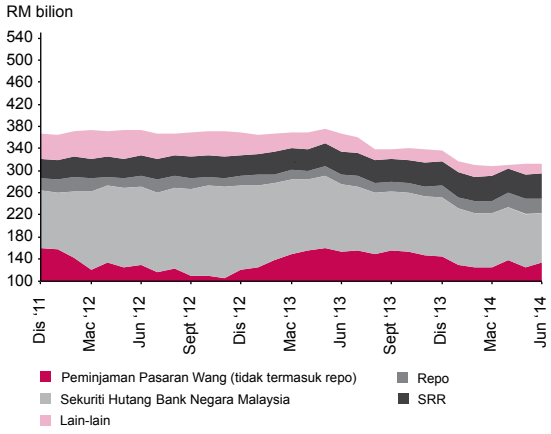
Sumber: Bank Negara Malaysia

Agregat Monetari



Sumber: Bank Negara Malaysia

Mudah Tunai Terkumpul di Bank Negara Malaysia (Pada akhir tempoh, RM bilion)



Sumber: Bank Negara Malaysia

kos pinjaman keseluruhan terus berada hampir pada paras sebelum Krisis Kewangan Global.

Dalam keadaan prospek pertumbuhan yang kukuh serta jangkaan bahawa inflasi akan kekal melebihi purata jangka panjangnya, Jawatankuasa Dasar Monetari (Monetary Policy Committee, MPC) memutuskan untuk menaikkan OPR sebanyak 25 mata asas kepada 3.25% pada 10 Julai 2014. Pelarasan dalam tahap dasar monetari yang akomodatif juga bertujuan mengurangkan risiko ketidakseimbangan ekonomi dan kewangan yang meluas, yang boleh menjejaskan prospek pertumbuhan jangka lebih panjang ekonomi Malaysia.

Kadar pinjaman borong dan runcit serta kadar deposit dinaikkan kepada paras yang selaras dengan paras OPR semasa. BLR purata bank perdagangan meningkat kepada 6.78%, dengan kebanyakan bank perdagangan menaikkan BLR masing-masing sebanyak 25 mata asas. Para pendeposit juga mendapat manfaat melalui kadar pulangan yang lebih tinggi bagi simpanan mereka berikutan kenaikan OPR. Kadar deposit tetap (FD) disebut purata meningkat antara 15 hingga 17 mata asas kepada julat yang lebih tinggi iaitu 3.07% hingga 3.30% pada akhir bulan Julai. Meskipun OPR lebih tinggi, keadaan monetari terus kekal menyokong aktiviti ekonomi.

M3 terus berkembang

Agregat monetari terus berkembang pada suku kedua. Wang secara kecil atau M1 meningkat sebanyak RM2.2 bilion pada suku itu. Pada asas tahunan, M1 berkembang sebanyak 10.2% pada akhir bulan Jun (akhir bulan Mac 2014: 11.4%). Wang secara luas atau M3 meningkat sebanyak RM19.8 bilion pada asas suku tahunan untuk mencatat kadar pertumbuhan tahunan sebanyak 5.6% pada akhir bulan Jun (akhir bulan Mac: 5.9%).

Peningkatan M3 pada suku kedua didorong oleh pemberian kredit yang berterusan kepada sektor swasta oleh sistem perbankan dan tuntutan bersih lebih tinggi terhadap Kerajaan. Walau bagaimanapun, peningkatan ini diimbangi sebahagiannya oleh penyusutan aset asing bersih.

Dalam sistem perbankan, terdapat keadaan mudah tunai yang lebih daripada mencukupi pada peringkat institusi dan seluruh sistem. Paras lebihan mudah tunai yang ditempatkan di Bank Negara Malaysia secara relatif stabil pada suku kedua.

Aktiviti pembiayaan sektor swasta terus kukuh pada suku kedua

Pada suku kedua, jumlah pembiayaan kasar yang diperoleh sektor swasta melalui sistem perbankan dan pasaran modal berjumlah RM281.0 bilion (S1 2014: RM282.2 bilion). Pada asas bersih, pinjaman sistem perbankan dan sekuriti hutang swasta (private debt securities, PDS) terkumpul meningkat pada kadar tahunan sebanyak 9.1% pada akhir bulan Jun (akhir bulan Mac 2014: 9.6%).

Peminjaman bersih kepada perniagaan oleh sistem perbankan meningkat lebih rendah sebanyak RM8.0 bilion pada suku kedua (S1 2014: RM11.0 bilion). Pertumbuhan tahunan pinjaman perniagaan terkumpul juga menjadi sederhana kepada 7.2% pada suku itu (akhir bulan Mac 2014: 8.8%) disebabkan oleh pertumbuhan lebih kukuh dalam pembayaran balik pinjaman berbanding dengan pengeluaran pinjaman. Walau bagaimanapun, paras pengeluaran pinjaman kepada perniagaan masih mampan pada suku itu, dengan pinjaman

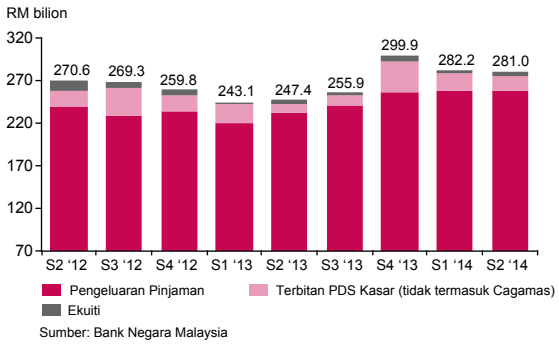
Penentu Wang Secara Luas, M3

	Perubahan pada tempoh				
	2013		2014		
	S2	ST1	S1	S2	ST1
	RM bilion				
M3	**23.3**	**67.7**	**21.7**	**19.8**	**41.5**
Tuntutan bersih terhadap Kerajaan	2.3	10.8	7.0	3.1	10.1
Tuntutan terhadap sektor swasta	30.2	54.2	24.7	29.2	53.9
Pinjaman	*30.8*	*52.4*	*24.9*	*26.4*	*51.3*
Sekuriti	*-0.6*	*1.9*	*-0.2*	*2.9*	*2.6*
Aset asing bersih[1]	-6.8	0.8	-4.7	-6.6	-11.4
BNM	*-2.1*	*4.2*	*-18.0*	*3.1*	*-14.9*
Sistem Perbankan	*-4.7*	*-3.4*	*13.3*	*-9.7*	*3.6*
Pengaruh lain	-2.4	1.9	-5.3	-6.0	-11.2

[1] Sebelum penilaian semula
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

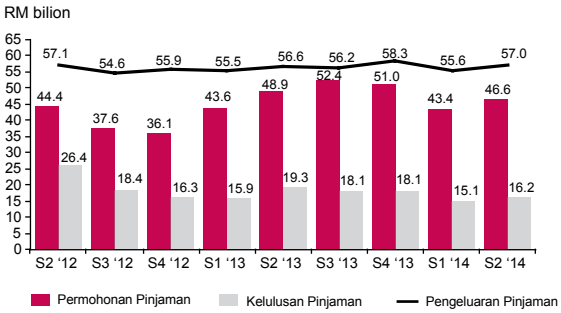
Sumber: Bank Negara Malaysia

Pembiayaan Kasar Sektor Swasta Melalui Sistem Perbankan dan Pasaran Modal



Sumber: Bank Negara Malaysia

Pemberian Pinjaman Bank kepada PKS



Sumber: Bank Negara Malaysia

Pembiayaan Sektor Swasta Melalui Sistem Perbankan dan Pasaran Modal

	Pada tempoh (RM bilion)					Pertumbuhan tahunan (%)				
	2013		2014			2013		2014		
	S2	ST1	S1	S2	ST1	S2	ST1	S1	S2	ST1
Jumlah pembiayaan kasar	**247.4**	**490.5**	**282.2**	**281.0**	**563.2**	**-8.6**	**-10.1**	**16.1**	**13.6**	**14.8**
Pengeluaran pinjaman*	231.5	451.6	258.4	258.1	516.5	-3.1	-4.1	17.4	11.5	14.4
PDS kasar**	11.1	33.1	19.6	17.7	37.3	-43.5	-46.1	-11.1	59.8	12.6
Ekuiti	4.8	5.8	4.2	5.2	9.4	-60.0	-56.5	320.7	7.2	61.2
Jumlah pembiayaan bersih (A)+(B)	**32.6**	**66.0**	**32.3**	**28.9**	**61.2**	**9.2**	**9.2**	**9.6**	**9.1**	**9.1**
Sistem perbankan	31.2	56.0	22.1	27.8	49.9	9.7	9.7	9.7	9.2	9.2
Pinjaman terkumpul (A)	*32.8*	*56.2*	*21.0*	*25.9*	*46.9*	*9.1*	*9.1*	*10.2*	*9.3*	*9.3*
Pemegangan PDS	*-1.6*	*-0.2*	*1.1*	*1.9*	*3.1*	*18.1*	*18.1*	*3.4*	*7.4*	*7.4*
PDS terkumpul (B)	-0.3	9.9	11.3	3.0	14.3	9.4	9.4	7.7	8.5	8.5
Memorandum										
PDS kasar***	11.8	34.4	20.5	18.5	39.1	-42.6	-47.3	-9.1	56.5	13.4

* Pinjaman sistem perbankan termasuk pinjaman yang dijual kepada Cagamas
** Tidak termasuk Cagamas dan terbitan asing
*** Termasuk Cagamas dan terbitan asing
Nota: Angka-angka tidak terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia

Pinjaman Mengikut Sektor

	Pengeluaran pinjaman						Pinjaman terkumpul
	Pada tempoh (RM bilion)					Bahagian drpd. jumlah	Bahagian drpd. jumlah
						(%)	
	S2 13	S1 13	S1 14	S2 14	ST 1 14		
Perusahaan perniagaan	**158.5**	**307.7**	**184.0**	**180.9**	**364.9**	**70.6**	**42.8**
Syarikat besar	*101.9*	*195.6*	*128.4*	*123.8*	*252.2*	*48.8*	*26.2*
*PKS**	*56.6*	*112.1*	*55.6*	*57.0*	*112.6*	*21.8*	*16.6*
Sektor terpilih							
Pertanian, perburuan, perhutanan dan perikanan	8.2	17.0	8.7	7.2	15.9	3.1	2.5
Perlombongan dan kuari	2.3	4.5	3.5	3.9	7.4	1.4	0.7
Perkilangan	48.0	95.1	54.4	52.8	107.2	20.7	7.7
Pembinaan	13.9	27.5	16.8	14.5	31.3	6.1	4.1
Harta tanah	10.9	19.7	12.9	11.7	24.7	4.8	6.0
Bekalan elektrik, gas dan air	3.5	5.4	2.6	2.1	4.7	0.9	1.1
Perdagangan borong dan runcit, restoran dan hotel	43.9	87.8	53.7	52.8	106.5	20.6	7.4
Pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi	3.8	7.1	5.7	7.4	13.1	2.5	2.4
Kewangan, insurans dan perkhidmatan perniagaan	17.1	31.5	18.9	21.2	40.1	7.8	6.5
Isi rumah	**73.0**	**143.9**	**74.4**	**77.3**	**151.7**	**29.4**	**57.2**
Pembelian harta kediaman	18.4	35.2	19.7	20.0	39.7	7.7	27.1
Kredit penggunaan	41.5	82.8	40.3	42.1	82.4	15.9	18.2
Antaranya:							
Kad kredit	*23.3*	*46.0*	*24.2*	*24.5*	*48.7*	*9.4*	*2.7*
Pembelian kereta penumpang	*10.1*	*21.0*	*9.0*	*9.6*	*18.6*	*3.6*	*10.9*
Lain-lain	13.1	25.8	14.4	15.2	29.6	5.7	11.9
Jumlah	**231.5**	**451.6**	**258.4**	**258.1**	**516.5**	**100.0**	**100.0**

* Termasuk pinjaman kepada perniagaan individu
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Sumber: Bank Negara Malaysia

yang dikeluarkan kepada PKS meningkat RM1.4 bilion berbanding dengan suku sebelumnya. Permintaan terhadap pembiayaan baharu oleh perniagaan juga meningkat dengan permohonan pinjaman yang lebih tinggi dicatat merentas sektor utama.

Pembiayaan bersih kepada sektor isi rumah meningkat sebanyak RM18.6 bilion pada suku kedua (S1 2014: RM15.9 bilion). Pada asas tahunan, pertumbuhan pinjaman isi rumah terkumpul berkembang sebanyak 11.5% pada akhir bulan Jun (akhir bulan Mac 2014: 11.6%).

Penunjuk Pinjaman

	Pada tempoh (RM bilion)					Pertumbuhan tahunan (%)				
	2013		2014			2013		2014		
	S2	ST1	S1	S2	ST1	S2	ST1	S1	S2	ST1
Jumlah										
Permohonan pinjaman	208.7	395.9	185.6	207.5	393.1	-5.8	-5.3	-0.9	-0.6	-0.7
Kelulusan pinjaman	103.9	191.3	91.1	98.1	189.2	-6.8	-5.0	4.2	-5.6	-1.1
Pengeluaran pinjaman	231.5	451.6	258.4	258.1	516.5	-3.1	-4.1	17.4	11.5	14.4
Bayaran balik pinjaman	207.6	415.2	245.9	239.7	485.6	1.1	1.9	18.4	15.5	16.9
Perubahan dalam pinjaman terkumpul*	32.8	56.2	21.0	25.9	46.9	9.1	9.1	10.2	9.3	9.3
Antaranya:										
Perusahaan perniagaan**										
Permohonan pinjaman	91.6	176.2	86.2	91.2	177.5	-20.5	-20.1	1.9	-0.4	0.7
Kelulusan pinjaman	42.9	77.4	34.8	35.1	69.9	-25.9	-25.0	0.7	-18.1	-9.7
Pengeluaran pinjaman	158.5	307.7	184.0	180.9	364.9	-9.4	-7.5	23.3	14.1	18.6
Bayaran balik pinjaman	144.9	289.2	179.5	175.8	355.4	-2.8	-1.2	24.4	21.3	22.9
Perubahan dalam pinjaman terkumpul*	13.7	20.8	11.0	8.0	18.9	8.1	8.1	8.8	7.2	7.2
PKS**										
Permohonan pinjaman	48.9	92.6	43.4	46.6	90.0	10.2	-6.1	-0.5	-4.8	-2.8
Kelulusan pinjaman	19.3	35.2	15.1	16.2	31.3	-27.0	-17.8	-5.3	-15.8	-11.1
Pengeluaran pinjaman	56.6	112.1	55.6	57.0	112.6	-0.8	5.7	0.2	0.7	0.4
Bayaran balik pinjaman	51.4	103.0	52.7	53.9	106.5	12.8	13.5	2.1	4.7	3.4
Perubahan dalam pinjaman terkumpul*	7.8	13.7	7.1	5.8	12.9	13.1	13.1	13.0	11.4	11.4
Syarikat besar										
Permohonan pinjaman	42.7	83.6	42.8	44.6	87.4	-39.7	-31.4	4.4	4.6	4.5
Kelulusan pinjaman	23.6	42.2	19.7	18.9	38.6	-24.9	-30.1	5.9	-20.0	-8.6
Pengeluaran pinjaman	101.9	195.6	128.4	123.8	252.2	-13.6	-13.6	37.0	21.6	29.0
Bayaran balik pinjaman	93.5	186.2	126.8	122.0	248.8	-9.7	-7.9	36.9	30.5	33.7
Perubahan dalam pinjaman terkumpul*	5.9	7.0	3.9	2.2	6.1	4.6	4.6	5.7	4.1	4.1
Isi rumah										
Permohonan pinjaman	117.1	219.7	99.4	116.3	215.7	10.1	11.2	-3.1	-0.7	-1.8
Kelulusan pinjaman	61.0	113.9	56.3	63.0	119.3	13.8	16.0	6.5	3.2	4.7
Pengeluaran pinjaman	73.0	143.9	74.4	77.3	151.7	14.1	3.9	5.1	5.8	5.5
Bayaran balik pinjaman	62.7	126.1	66.3	63.9	130.2	11.6	10.0	4.7	1.9	3.3
Perubahan dalam pinjaman terkumpul*	17.2	33.3	15.9	18.6	34.6	11.7	11.7	11.6	11.5	11.5

* Pertumbuhan tahunan adalah untuk akhir tempoh.
** Termasuk pinjaman kepada perniagaan individu.
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Sumber: Bank Negara Malaysia

Dana bersih lebih rendah diperoleh dalam pasaran modal

Dana bersih yang diperoleh dalam pasaran modal adalah lebih rendah pada RM17.2 bilion pada suku kedua (S1 2014: RM39.4 bilion). Penurunan ini disebabkan terutamanya oleh terbitan sekuriti kerajaan dan hutang swasta yang lebih rendah dan disertai dengan penebusan yang lebih tinggi dalam kedua-dua sektor itu.

Dalam sektor swasta, terbitan sekuriti hutang swasta (private debt securities, PDS) baharu berjumlah RM18.5 bilion (S1 2014: RM20.5 bilion). Dana yang diperoleh sebahagian besarnya adalah daripada terbitan dalam sektor *pembinaan* dan *kewangan, insurans, harta tanah dan perkhidmatan perniagaan,* bertujuan untuk modal kerja dan perbelanjaan am korporat. Sementara itu, terbitan ekuiti

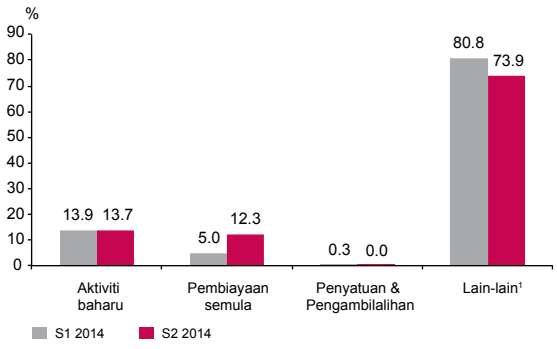
Dana Bersih yang Diperoleh dalam Pasaran Modal

	2013		2014		
	S2	ST1	S1	S2	ST1
	RM bilion				
Oleh Sektor Awam	**10.2**	**18.2**	**24.0**	**8.5**	**32.5**
Sekuriti Kerajaan, bersih	12.6	18.9	20.0	5.9	25.9
Sekuriti Kerajaan Malaysia	12.6	26.1	14.5	11.9	26.4
Terbitan Pelaburan Kerajaan	12.0	22.0	9.0	10.0	19.1
Tolak: Penebusan	*12.0*	*29.2*	*3.5*	*16.0*	*19.5*
Bon Simpanan, *bersih*	(2.4)	(2.4)	-	-	-
Sukuk Perumahan Kerajaan, *bersih*	-	1.7	4.0	2.6	6.6
Oleh Sektor Swasta	**3.7**	**12.4**	**15.4**	**8.7**	**24.0**
Saham	4.8	5.8	4.2	5.2	9.4
Sekuriti hutang, *bersih*	(1.1)	6.6	11.2	3.5	14.7
Sekuriti Hutang Swasta	*11.8*	*34.4*	*20.5*	*18.5*	*39.1*
Tolak: Penebusan	*12.9*	*27.9*	*9.4*	*15.0*	*24.4*
Jumlah	**13.9**	**30.6**	**39.4**	**17.2**	**56.6**

Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Sumber: Bank Negara Malaysia dan Bursa Malaysia

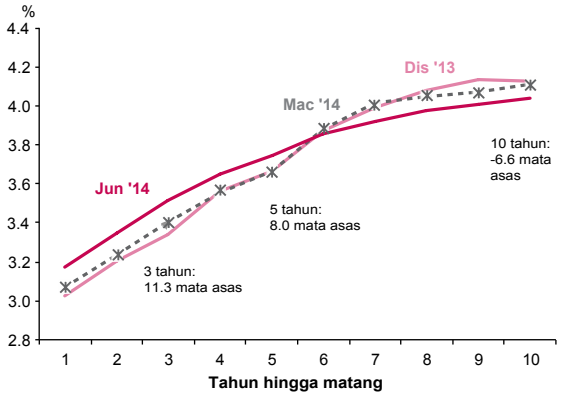
Terbitan PDS Mengikut Tujuan (% daripada jumlah)



[1] Termasuk terbitan untuk tujuan modal kerja dan aktiviti perniagaan am, dan terbitan oleh bukan pemastautin dan Cagamas

Sumber: Bank Negara Malaysia

Arah Aliran Kadar Hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia



Sumber: Bank Negara Malaysia

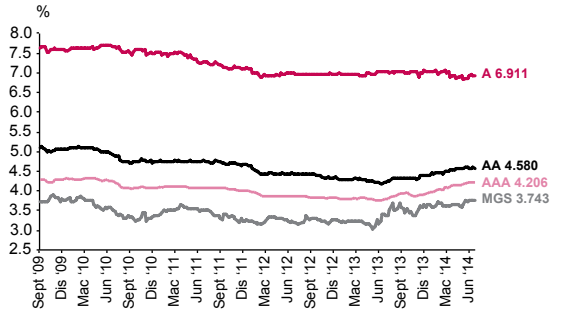
pada suku itu berjumlah RM5.2 bilion (S1 2014: RM4.2 bilion). Selepas membuat pelarasan bagi penebusan, dana bersih yang diperoleh sektor swasta berjumlah RM8.7 bilion (S1 2014: RM15.4 bilion).

Dalam sektor awam, dana kasar yang diperoleh menurun sedikit kepada RM24.5 bilion (S1 2014: RM27.5 bilion). Dana diperoleh melalui terbitan baharu Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Security, MGS) 5 tahun dan Terbitan Pelaburan Kerajaan (Government Investment Issue, GII) 3 tahun, serta pembukaan semula MGS 3 tahun, 10 tahun dan 20 tahun dan GII 7 tahun dan 14 tahun. Kerajaan turut menerbitkan Sukuk Perumahan Kerajaan sebanyak RM2.6 bilion pada suku kedua.

Kadar hasil bon jangka pendek dan sederhana meningkat

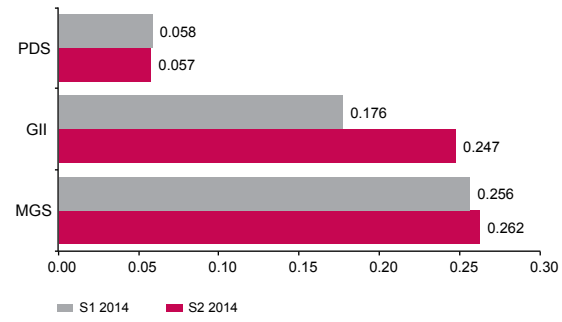
Kadar hasil MGS dalam tempoh jangka pendek dan sederhana dalam keluk kadar hasil meningkat, didorong terutamanya oleh jangkaan pasaran bahawa OPR akan dinaikkan. Walau bagaimanapun, peningkatan kadar hasil MGS ini sebahagiannya diimbangi oleh permintaan yang berterusan untuk MGS oleh bukan pemastautin, berikutan sentimen positif selepas pengumuman data ekonomi dalam negeri yang lebih baik daripada jangkaan. Kadar hasil MGS 3 tahun dan 5 tahun masing-masing mencatat peningkatan sebanyak 11 dan 8 mata asas, manakala MGS 10 tahun mencatat penurunan

Kadar Hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia 5 tahun dan Kadar Hasil Sekuriti Hutang Swasta 5 tahun



Sumber: Bank Negara Malaysia

Nisbah Mudah Tunai: Nilai Bon yang Diurusniagakan / Nilai Terkumpul



Sumber: Bank Negara Malaysia

sebanyak 7 mata asas. Kadar hasil bon korporat yang mempunyai penarafan lebih tinggi turut bergerak seiring dengan peningkatan kadar hasil MGS. Kadar hasil bon korporat berpenarafan AAA dan AA 5 tahun masing-masing meningkat sebanyak 7 dan 4 mata asas.

Urus niaga sekunder dalam pasaran bon meningkat

Jumlah urus niaga dalam pasaran sekunder meningkat kepada RM152 bilion pada suku kedua (S1 2014: RM137 bilion) disokong terutamanya oleh segmen GII dengan nisbah mudah tunai yang lebih tinggi pada 0.25. Nisbah mudah tunai dalam segmen MGS dan PDS secara relatif tidak berubah, masing-masing pada 0.26 dan 0.06.

Prestasi positif FBM KLCI

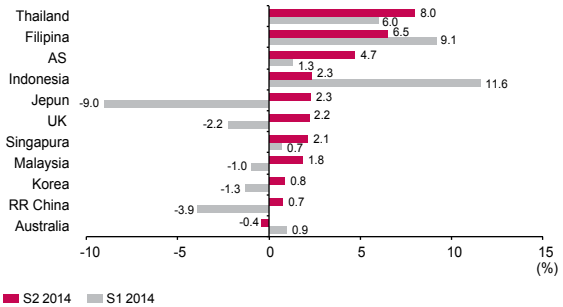
Pada suku kedua, FBM (FTSE Bursa Malaysia) KLCI meningkat sebanyak 33.5 mata untuk ditutup pada 1,882.7 mata (akhir bulan Mac 2014: 1,849.2 mata). Indeks disokong terutamanya oleh minat pelabur asing yang timbul semula berikutan pengumuman data ekonomi dalam negeri dan global yang lebih baik daripada jangkaan. Walau bagaimanapun peningkatan ini diimbangi sebahagiannya oleh kebimbangan terhadap perkembangan geopolitik yang meruncing. Secara keseluruhan, permodalan pasaran meningkat kepada RM1.77 trilion pada akhir bulan Jun 2014 (akhir bulan Mac 2014: RM1.72 trilion) manakala urus niaga purata harian menurun kepada 1.88 bilion unit (S1 2014: 2.05 bilion unit).

Pada 13 Ogos 2014, KLCI ditutup lebih rendah pada 1,858.0 mata (sejak akhir bulan Jun 2014: -1.31%), dengan permodalan pasaran sebanyak RM1.78 trilion (sejak akhir bulan Jun 2014: 0.55%).

Kekukuhan ringgit didorong oleh faktor luaran dan dalaman

Ringgit dan kebanyakan mata wang serantau lain menambah nilai berbanding dengan dolar Amerika Syarikat (AS) berikutan prospek pertumbuhan serantau yang kukuh

Prestasi Pasaran Ekuiti Global dan Serantau Terpilih pada 2014 (% pertumbuhan suku tahunan)



Sumber: Bloomberg dan pengiraan oleh Bank Negara Malaysia

Bursa Malaysia: Penunjuk Pasaran Terpilih

	2013	2014	
	Pada akhir		
	Jun	Mac	Jun
Indeks Harga Komposit	1,773.5	1,849.2	1,882.7
FBMEMAS[1]	12,304.9	12,797.6	13,049.8
Pasaran ACE[2]	4,684.5	6,661.3	6,668.8
Permodalan pasaran (RM bilion)	1,598.8	1,719.1	1,770.4
Bilangan syarikat tersenarai	910	907	906
	Pada tempoh		
	S2	S1	S2
Urus niaga harian purata			
Jumlah (juta unit)	1,714.8	2,046.4	1,876.3
Nilai (RM juta)	2,464.4	2,158.8	2,192.4

[1] FBMEMAS mewakili pasaran Indeks FTSE Bursa Malaysia EMAS
[2] Mulai 3 Ogos 2009, pasaran MESDAQ digantikan dengan Pasaran ACE

Sumber: Bursa Malaysia

dan dasar monetari yang sangat akomodatif dan berterusan di Amerika Syarikat telah mengekalkan minat pelabur terhadap pasaran kewangan serantau. Sentimen positif susulan pengumuman data ekonomi dalam negeri yang lebih baik daripada jangkaan, terutamanya pertumbuhan ekonomi yang kukuh pada suku pertama dan kadar pertumbuhan eksport yang lebih kukuh juga menyokong ringgit. Secara keseluruhan, ringgit menambah nilai sebanyak 1.8% berbanding dengan dolar AS. Ringgit juga menambah nilai berbanding dengan euro (2.6%) dan yen Jepun (0.3%), tetapi menyusut nilai berbanding dengan paun sterling (-0.6%) dan dolar Australia (-0.2%). Ringgit mencatat prestasi bercampur-campur berbanding dengan mata wang serantau.

Bursa Malaysia: Urus Niaga Pasaran

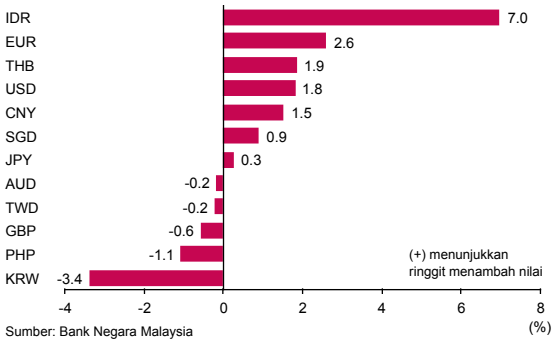
	2013				2014					
	S2		ST1		S1		S2		ST1	
	Bilion unit	RM bilion	Bilion unit	RM bilion	Bilion unit	RM bilion	Bilion unit	RM bilion	Bilion unit	RM bilion
Urus niaga	108.0	150.3	170.1	249.8	120.7	127.4	118.2	138.1	238.9	265.5
Antaranya:										
Papan Utama	91.4	147.3	140.3	245.2	91.3	119.7	91.4	131.8	182.7	251.5
Antaranya										
Produk Pengguna	4.5	6.3	7.6	11.6	8.4	7.1	6.2	6.0	14.6	13.2
Produk Industri	19.6	13.3	28.3	20.3	18.9	13.1	16.2	12.5	35.0	25.6
Pembinaan	5.0	9.3	7.4	13.2	4.0	5.9	5.1	7.1	9.1	13.0
Dagangan/Khidmat	28.7	55.0	45.3	97.3	33.9	51.9	36.4	54.8	70.3	106.7
Kewangan	5.4	34.6	8.9	56.5	3.4	18.8	3.9	27.0	7.3	45.8
Harta Benda	11.5	13.8	16.7	19.5	10.5	7.8	11.9	9.7	22.4	17.5
Perladangan	1.2	4.9	2.4	9.7	1.7	5.4	1.5	5.5	3.2	10.9
Infrastruktur	1.6	5.1	2.9	9.3	1.5	4.7	1.5	4.4	3.0	9.1
Pasaran ACE[1]	13.7	2.4	24.2	3.7	26.8	7.0	22.9	5.5	49.8	12.6

[1] Mulai 3 Ogos 2009, pasaran MESDAQ digantikan dengan Pasaran ACE

Sumber: Bursa Malaysia

Antara 1 Julai hingga 13 Ogos 2014, ringgit menambah nilai berbanding dengan dolar AS sebanyak 0.6%. Ringgit juga menambah nilai berbanding dengan euro (2.7%), dolar Australia (2.1%), paun sterling (2.0%) dan yen Jepun (1.6%). Ringgit mencatat prestasi bercampur-campur berbanding dengan mata wang serantau.

Ringkasan Prestasi Ringgit Berbanding dengan Mata Wang Terpilih Peratus Perubahan (1 April - 30 Jun 2014)

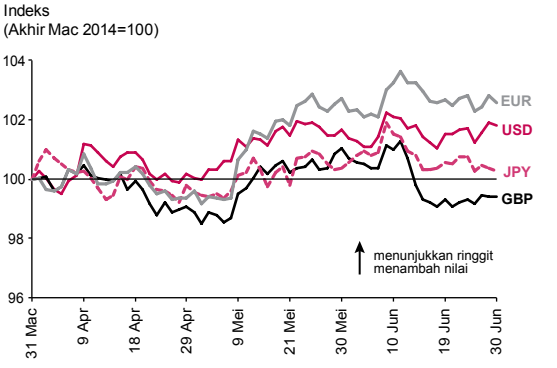


Sumber: Bank Negara Malaysia

Aktiviti derivatif pertukaran asing meningkat

Jumlah swap pertukaran asing, niaga hadapan dan opsyen adalah lebih tinggi pada RM293.8 bilion pada suku kedua, iaitu peningkatan sebanyak 19.4% berbanding dengan suku sebelumnya. Peningkatan ini didorong terutamanya oleh aktiviti swap pertukaran asing yang menyumbang 86% daripada jumlah urus niaga derivatif pertukaran asing. Jumlah yang lebih tinggi ini turut mencerminkan pengurusan mudah tunai dolar AS yang lebih aktif dan dedahan oleh bank berikutan aliran masuk portfolio yang bertambah pada suku tersebut. Swap dolar AS terhadap aktiviti mata wang ketiga (kecuali ringgit) seperti renmimbi China luar pesisir (CNH) dan dolar Australia (AUD) juga bertambah, apabila bank meningkatkan pemegangan mereka dalam mata wang yang mempunyai kadar hasil yang secara relatif lebih tinggi ini untuk menambah pulangan.

Prestasi Ringgit Berbanding dengan Mata Wang Utama



Sumber: Bank Negara Malaysia

Prestasi Ringgit Berbanding dengan Mata Wang Terpilih

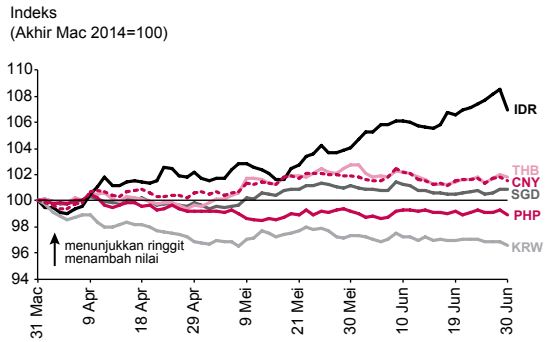
RM bagi satu unit mata wang asing	Pada akhir tempoh				% perubahan sejak*		
	21 Jul 05	S2 13	S1 14	S2 14	21 Jul 05	S2 13	S1 14
Dolar AS	3.8000	3.1785	3.2685	3.2105	18.4	-1.0	1.8
Euro	4.6212	4.1535	4.4934	4.3806	5.5	-5.2	2.6
Paun sterling	6.6270	4.8537	5.4354	5.4672	21.2	-11.2	-0.6
Dolar Australia	2.8823	2.9414	3.0173	3.0235	-4.7	-2.7	-0.2
100 yen Jepun	3.3745	3.2160	3.1770	3.1690	6.5	1.5	0.3
Dolar Singapura	2.2570	2.5130	2.5927	2.5703	-12.2	-2.2	0.9
100 baht Thailand	9.0681	10.197	10.077	9.8937	-8.3	3.1	1.9
100 peso Filipina	6.8131	7.3491	7.2795	7.3589	-7.4	-0.1	-1.1
100 rupiah Indonesia	0.0386	0.0320	0.0288	0.0269	43.6	19.0	7.0
100 won Korea	0.3665	0.2774	0.3065	0.3173	15.5	-12.6	-3.4
100 dolar Taiwan Baharu	11.890	10.602	10.727	10.751	10.6	-1.4	-0.2
Renminbi China	0.4591	0.5172	0.5251	0.5172	-11.2	0.0	1.5

* (+) menunjukkan penambahan nilai ringgit berbanding dengan mata wang berkenaan dan (-) menunjukkan penyusutan nilai.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Sementara itu, kos peminjaman dolar AS melalui pasaran swap mata wang bersilang berkurang, dengan swap mata wang bersilang USD/MYR 5 tahun menyusut daripada 78 mata asas pada bulan Mac kepada 70 mata asas pada bulan Jun. Ini menandakan kos peminjaman yang lebih rendah bagi LIBOR + 70 mata asas (S1 2014: LIBOR + 78 mata asas) kerana mudah tunai dolar AS dalam pasaran dalam negeri bertambah baik.

Prestasi Ringgit Berbanding dengan Mata Wang Serantau



Sumber: Bank Negara Malaysia