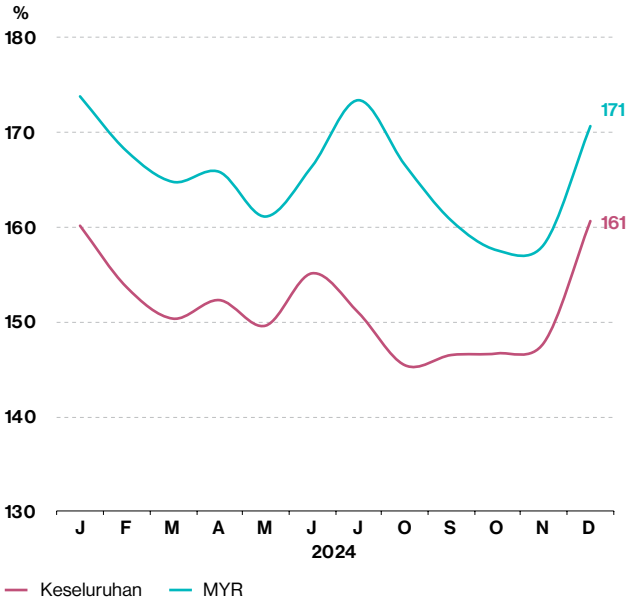
Kekukuhan dan Daya Tahan Institusi Kewangan

SEKTOR PERBANKAN

Mudah tunai sistem perbankan kekal menyokong pengantaraan kewangan

Kedudukan mudah tunai dan pendanaan sistem perbankan kekal berdaya tahan terhadap potensi kejutan mudah tunai pada separuh kedua tahun 2024. 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 160.7% dan 116.3% pada akhir bulan Disember 2024 (Jun 2024: masing-masing 155.2% dan 115.5%). Bank-bank terus memegang aset mudah tunai berkualiti

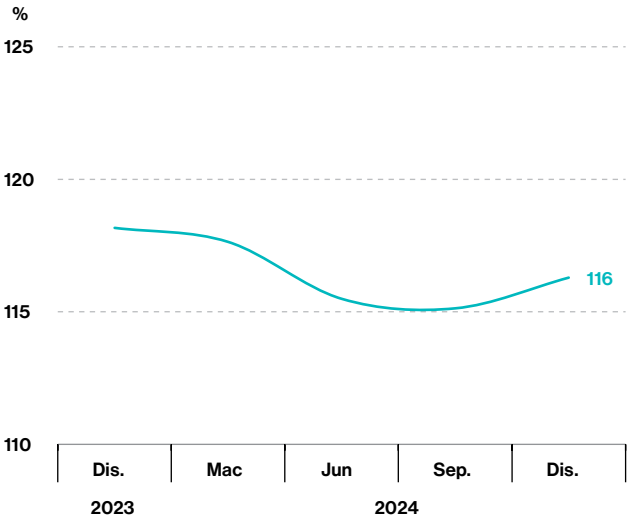
Rajah 2.1: Sistem Perbankan – Nisbah Perlindungan Mudah Tunai



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

tinggi (*high-quality liquid assets*, HQLA) yang mencukupi (RM761.1 bilion; Jun 2024: RM762.8 bilion), kebanyakannya dalam bentuk penempatan dengan bank pusat dan pemegangan bon kerajaan yang boleh dicagarkan melalui pasaran antara bank atau dengan BNM untuk mendapatkan mudah tunai tambahan.

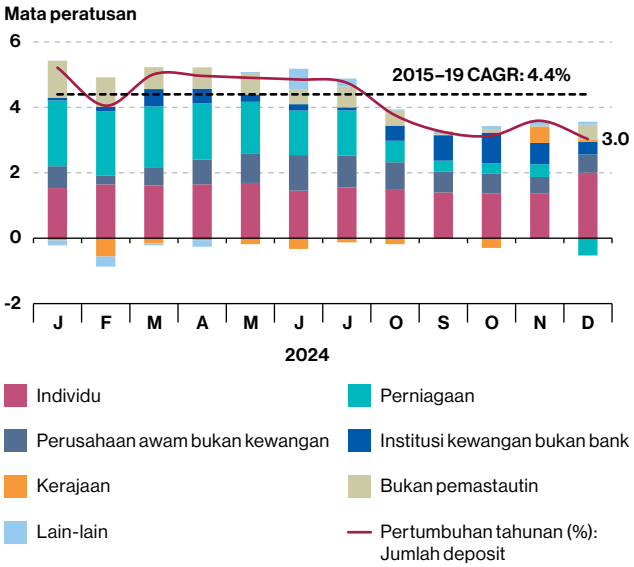
Deposit sistem perbankan berkembang pada kadar yang lebih perlahan, iaitu sebanyak 3% pada separuh kedua tahun 2024 (CAGR 2015–19: 4.4%) (Rajah 2.3), didorong oleh pertumbuhan deposit perniagaan pemastautin (termasuk perusahaan awam bukan kewangan) yang lebih perlahan (pertumbuhan tahun ke tahun: 0.1%; Jun 2024: 7.5%).[1] Keadaan ini sebahagiannya mencerminkan kos yang lebih tinggi dan pembayaran balik hutang oleh perniagaan. Daripada segi jenis deposit, deposit tetap (termasuk Murabahah Komoditi[2]) mencakupi hampir separuh daripada

[1] Bahagian deposit individu dan perniagaan pemastautin (termasuk perusahaan awam bukan kewangan) daripada jumlah deposit bank-bank kekal stabil, masing-masing pada 36.5% (Jun 2024: 36%) dan 33.2% (Jun 2024: 33.7%).

[2] Pada akhir bulan Disember 2024, jumlah Murabahah Komoditi adalah sebanyak RM538.5 bilion, yakni mencakupi 21% daripada jumlah deposit sistem perbankan.

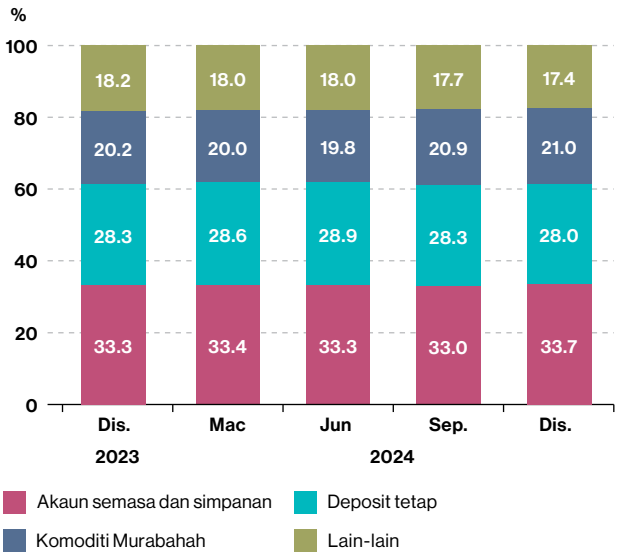
jumlah deposit sistem perbankan (Disember 2024: 49%; Jun 2024: 48.7%; purata 2015–19: 51.2%) (Rajah 2.4). Keadaan ini menyediakan sumber pendanaan yang lebih stabil untuk bank-bank. Ujian tekanan[3] yang dijalankan oleh BNM mengesahkan lagi daya tahan sistem perbankan terhadap kejutan mudah tunai.

Rajah 2.3: Sistem Perbankan – Sumbangan kepada Pertumbuhan Deposit Diterima



Sumber: Bank Negara Malaysia

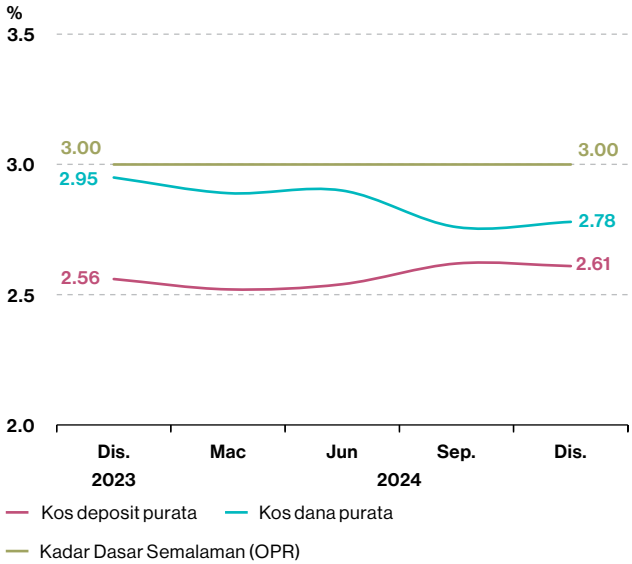
Rajah 2.4: Sistem Perbankan – Komposisi Deposit Mengikut Jenis



Sumber: Bank Negara Malaysia

Trend bermusim dalam persaingan deposit telah meningkat menjelang akhir tahun 2024 apabila bank-bank mengumpulkan penampan mudah tunai berikutan jangkaan berlakunya pengeluaran pada akhir tahun, terutamanya oleh pendeposit besar. Lantaran itu, kadar faedah ke atas deposit korporat meningkat pada suku keempat. Walau bagaimanapun, peningkatan kadar deposit korporat diimbangi oleh penurunan kadar faedah deposit tetap runcit[4] susulan langkah-langkah yang diambil oleh bank-bank untuk menguruskan kos dana mereka secara aktif. Penurunan purata kos dana pasaran wang (Disember 2024: 3.77%; Disember 2023: 3.92%) berikutan pelonggaran kadar dasar global turut mengurangkan kos pendanaan mata wang asing (*foreign currency*, FCY) bank-bank. Hasilnya, purata kos dana bank-bank menurun kepada 2.78% pada bulan Disember 2024 (Jun 2024: 2.9%) (Rajah 2.5). Sejajar dengan perkembangan ini, tiada bukti kukuh yang menunjukkan keadaan kredit mengalami pengetatan yang ketara. Bank-bank terus menyalurkan pinjaman secara kukuh (+5.5%; Jun 2024: +6.4%) (Rajah 2.6).

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



Sumber: Bank Negara Malaysia

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

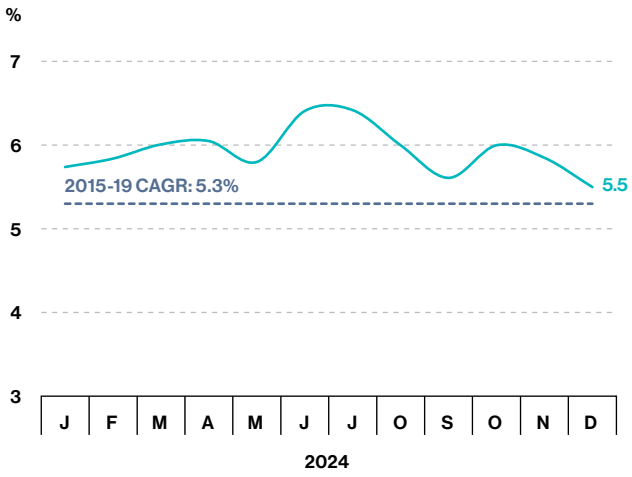
Secara amnya, hutang luar negeri bank-bank kekal stabil pada RM445.2 bilion pada separuh kedua tahun 2024 (Jun 2024: RM447.2 bilion) (Rajah 2.7). Peminjaman antara bank terus membentuk sebahagian besar daripada hutang luar negeri bank-bank dengan lebih separuh daripadanya merupakan dedahan dalam kalangan

[3] Rujuk bahagian "Menilai Daya Tahan Institusi Kewangan" untuk butiran lanjut.

[4] Perubahan tahun ke tahun dalam kadar faedah purata berwajaran bagi deposit tetap runcit konvensional 3 bulan adalah sebanyak -17 mata asas.

kumpulan. Dedahan ini terhasil khususnya daripada bank asing yang diperbadankan di Malaysia (*locally incorporated foreign banks*, LIFB) yang mendapat dana daripada syarikat induk yang terletak di luar negara, serta 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 terus menggunakan pengaturan swap FCY untuk mendapatkan pembiayaan ringgit yang lebih murah, memandangkan kos dana efektif (*effective cost of funds*) kekal lebih rendah berbanding dengan kadar KLIBOR. Walau bagaimanapun, pengaturan ini hanya menyumbang sekitar 3.1% daripada jumlah pendanaan bank dan dijangka tidak berkembang dengan ketara berikutan jangkaan pemotongan kadar dasar oleh Federal Reserve Amerika Syarikat (AS) yang selanjutnya pada tahun 2025.

Rajah 2.6: Sistem Perbankan – Pertumbuhan Pinjaman Tahunan

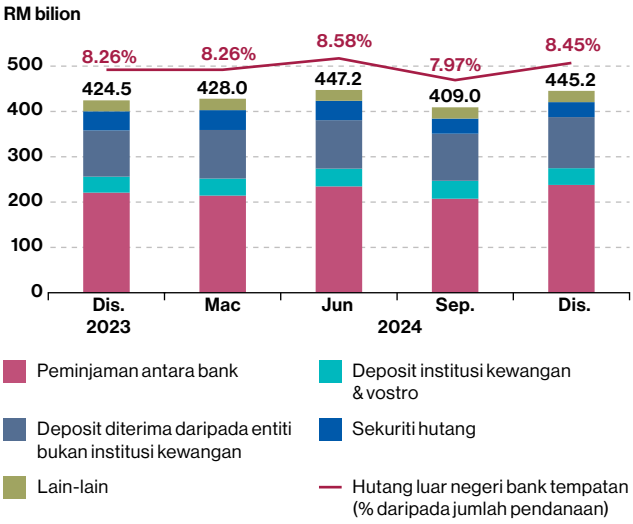


Sumber: Bank Negara Malaysia

Risiko daripada hutang luar negeri bank-bank terus terhad. Kebergantungan bank-bank terhadap rakan niaga luar negeri bagi keperluan pendanaan domestik kekal rendah. Sebahagian besar dedahan luar negeri bank-bank masih dengan rakan niaga yang berkaitan atau dalam bentuk hutang jangka panjang stabil[5] (76.9%; Jun 2024: 78.4% daripada jumlah hutang luar negeri bank-bank), 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 memadai untuk menampung sehingga 2.4 kali (Jun 2024: 2.5 kali) jumlah hutang luar negeri FCY berisiko[5] (Rajah 2.8).

[5] Hutang luar negeri FCY berisiko atau hutang kurang stabil 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 kepada kejutan pengeluaran secara tiba-tiba.

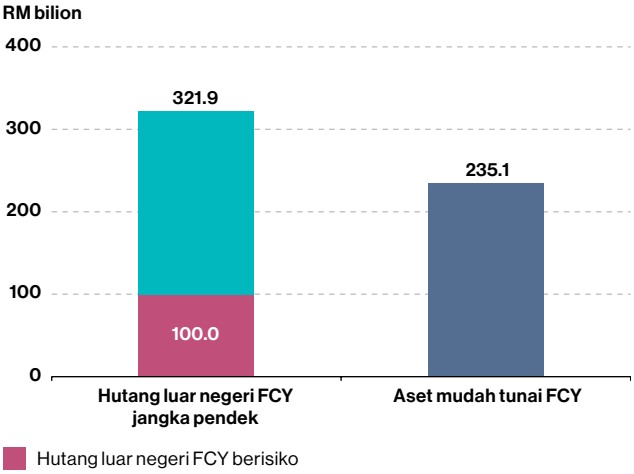
Rajah 2.7: Hutang Luar Negeri Bank-bank – Mengikut Instrumen



Nota: Hutang luar negeri bank-bank dalam konteks ini merujuk hutang luar negeri DBG, LIFB dan bank-bank di Pusat Perniagaan dan Kewangan Antarabangsa Labuan (LIBFC).

Sumber: Bank Negara Malaysia

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

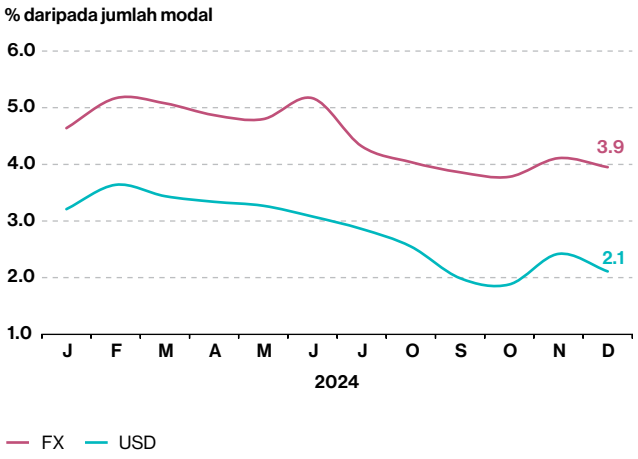


Nota: Aset mudah tunai terdiri daripada tunai dan setara tunai, sekuriti hutang tidak dihalang (*unencumbered*) dan penempatan antara bank.

Sumber: Bank Negara Malaysia

Bank-bank juga terus berdaya tahan terhadap risiko pertukaran asing (*foreign exchange*, FX). Berikutan peningkatan volatiliti pasaran pada separuh kedua tahun 2024, bank-bank aktif menguruskan dedahan mereka dengan mengurangkan kedudukan terbuka bersih FX (FX *net open position*, FX NOP) (Rajah 2.9) yang berada pada paras yang lebih rendah, iaitu 3.9% daripada jumlah modal (Jun 2024: 5.2%; purata 2020-22: 4.2%).

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



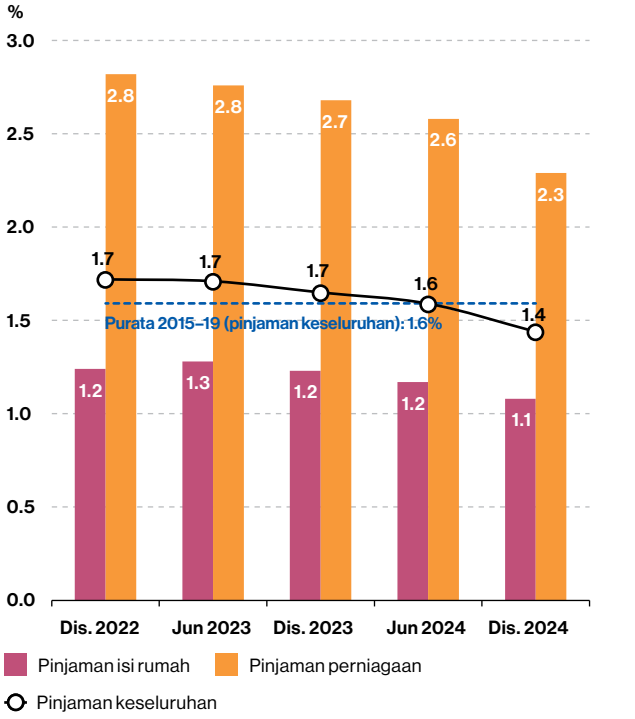
Sumber: Bank Negara Malaysia

Secara amnya, kualiti aset bank-bank bertambah baik

Kualiti aset bank-bank kekal utuh berikutan kebanyakan peminjam terus menunjukkan peningkatan dalam keupayaan membayar balik hutang. Nisbah pinjaman terjejas kasar menyusut kepada 1.4% pada separuh kedua tahun 2024 (Jun 2024: 1.6%) (Rajah 2.10). Prospek kualiti aset juga bertambah baik, dengan bahagian pinjaman yang dikelaskan sebagai Tahap 2 terus menurun di bawah purata sebelum pandemik kepada 6.6% daripada pinjaman sistem perbankan (Jun 2024: 7%; purata 2018–20: 8%) (Rajah 2.11). Sehubungan dengan itu, pinjaman di bawah program bantuan bayaran balik pinjaman[6] berkurang kepada 1.7% daripada jumlah pinjaman sistem perbankan (Jun 2024: 2%), manakala pinjaman yang baru dijadualkan semula dan distrukturkan semula (*rescheduled and restructured*) daripada peminjam yang menghadapi kekangan kewangan kekal kecil pada 0.08% daripada jumlah pinjaman bank-bank (Jun 2024%: 0.09%). Namun begitu, bank-bank terus memantau dengan teliti segelintir peminjam yang mudah terjejas akibat tekanan kos yang berterusan, khususnya isi rumah berpendapatan lebih rendah dan perniagaan dalam sektor perkilangan, borong dan runcit, serta hotel dan restoran.

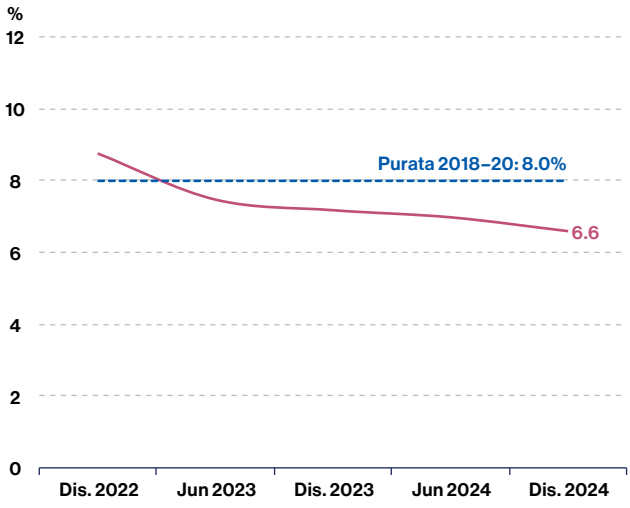
[6] Merujuk semua jenis program bantuan bayaran balik pinjaman termasuk baki pinjaman di bawah bantuan yang diberikan berikutan COVID-19, pakej khusus bank-bank serta penstrukturan semula dan penjadualan semula (*restructuring and rescheduling*, R&R).

Rajah 2.10: Sistem Perbankan – Nisbah Pinjaman Terjejas Kasar



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 2.11: Sistem Perbankan – Nisbah Pinjaman Tahap 2

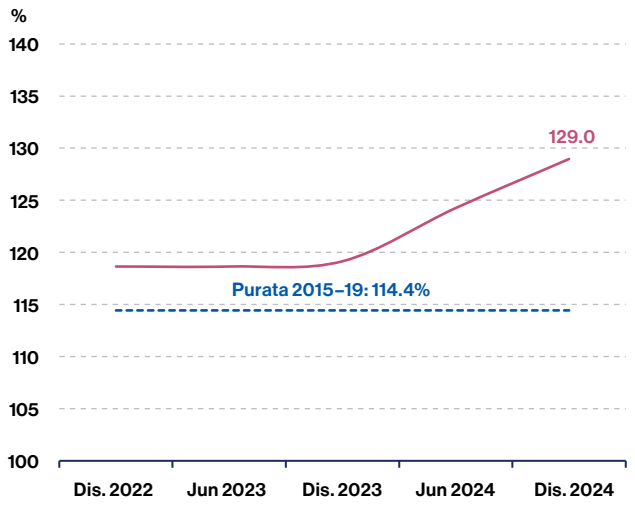


Sumber: Bank Negara Malaysia

Pada separuh kedua tahun 2024, nisbah perlindungan kerugian pinjaman sistem perbankan (termasuk rizab pengawalseliaan) meningkat kepada 129% daripada 124.3% yang dicatatkan pada bulan Jun 2024 (Rajah 2.12). Hal ini mencerminkan peningkatan peruntukan jejas nilai bank-bank secara kolektif dalam keadaan pertumbuhan pinjaman yang terus kukuh pada tahun 2024. Pada masa yang sama, bank-bank mengekalkan peruntukan berhemat untuk segmen peminjam yang berisiko lebih

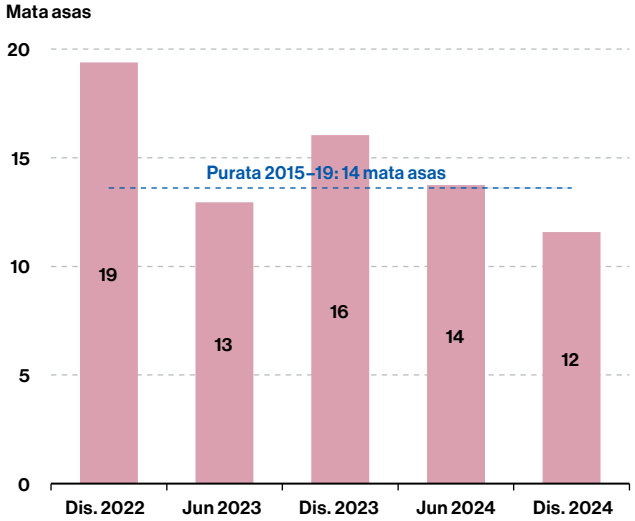
tinggi berikutan ketidakpastian dalam persekitaran operasi terutamanya impak daripada cabaran kos yang berlarutan. Meskipun bank-bank telah mengurangkan pertimbangan pengurusan (*management overlay*, MO)[7] yang terkumpul sejak pandemik, hal ini diimbangi pada tahap agregat oleh MO yang diperuntukkan bagi peminjam tertentu. Keadaan ini menyebabkan MO kekal stabil pada kira-kira 25% daripada peruntukan jangkaan kerugian kredit (*expected credit loss*, ECL) bank-bank untuk pinjaman. Penampan ini dijangka mencukupi untuk menyerap potensi kerugian, lantas menghasilkan kos kredit tahunan yang stabil (Rajah 2.13).

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

[7] 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.

Pendapatan bank-bank bertambah baik, disokong oleh pendapatan faedah yang lebih tinggi

Keuntungan bank-bank pada separuh kedua tahun 2024 terus disokong oleh pendapatan faedah (Rajah 2.14) dalam keadaan pertumbuhan pinjaman keseluruhan yang kukuh. Pendapatan faedah yang lebih tinggi dan pertumbuhan perbelanjaan faedah yang lebih perlahan menyumbang kepada margin faedah bersih yang lebih baik (Disember 2024: 2%; Jun 2024: 1.96%; purata 2015–19: 2.11%). Sementara itu, nisbah kos kepada pendapatan (*cost-to-income*, CTI)[8] meningkat sedikit kepada 47.9% (Jun 2024: 46.6%) didorong terutamanya oleh peningkatan dalam perbelanjaan kakitangan.

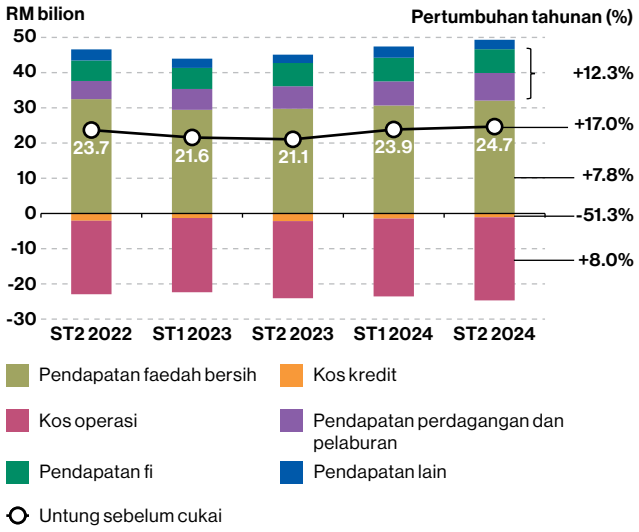
Pendapatan perdagangan dan pelaburan (ST2 2024: RM7.8 bilion; ST1 2024: RM6.8 bilion) memberikan sokongan tambahan kepada pendapatan bank-bank. Pendapatan ini didorong terutamanya oleh keuntungan daripada penilaian semula pertukaran asing yang dicatatkan pada suku ketiga tahun 2024 berikutan pengukuhan nilai ringgit. Walaupun pegangan bon kerajaan oleh bank-bank kekal tinggi (10.1% daripada jumlah aset sistem perbankan; Jun 2024: 10.6%), dedahan bank-bank kepada risiko kadar faedah dalam akaun perbankan kekal terurus.[9] Keadaan ini disokong oleh strategi aktif untuk mengurangkan tempoh pemegangan bon kerajaan, terutamanya pada suku terakhir tahun 2024 berikutan jangkaan pasaran mengenai kadar faedah yang tinggi untuk tempoh yang lebih lama di AS serta ketidaktentuan dasar perdagangan AS di bawah pentadbiran baharunya.

Selaras dengan pendapatan yang lebih tinggi pada separuh kedua tahun 2024, pulangan atas aset dan ekuiti sistem perbankan masing-masing meningkat sedikit kepada 1.4% dan 12.2% (Jun 2024: masing-masing 1.3% dan 12.1%). Kedudukan ini menyokong penilaian pasaran yang lebih baik bagi bank-bank yang 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). Prospek pertumbuhan ekonomi yang positif akan memberikan sokongan yang berterusan kepada keuntungan bank-bank pada masa hadapan.

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

[9] 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 (Disember 2024: 6.7%; Jun 2024: 6.7%).

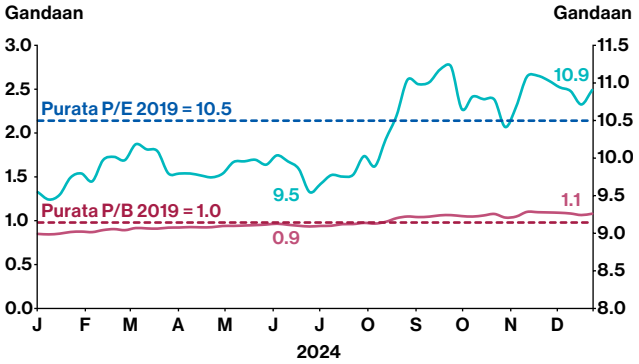
Rajah 2.14: Sistem Perbankan – Pendapatan, Kos dan Untung sebelum Cukai



Nota: 1. Pertumbuhan tahunan dikira berdasarkan angka-angka untuk ST2 2023 dan ST2 2024.
2. Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan.

Sumber: Bank Negara Malaysia

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



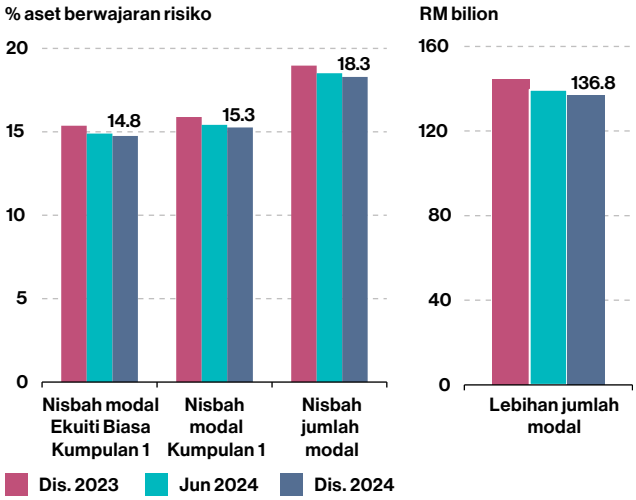
Nota: Merujuk kepada median nisbah kumpulan perbankan domestik *(domestic banking group, DBG)* di Malaysia.

Sumber: Bloomberg

Permodalan sistem perbankan kekal kukuh

Nisbah jumlah modal sistem perbankan kekal kukuh pada 18.3% daripada jumlah aset berwajaran risiko (Jun 2024: 18.5%) dengan penampan modal sebanyak RM136.8 bilion (Jun 2024: RM139.5 bilion) (Rajah 2.16). Penampan ini terus mengekalkan keupayaan bank-bank untuk membekalkan kredit kepada ekonomi serta menyerap kerugian yang tidak dijangka. Penampan modal bank-bank terus disokong oleh keuntungan daripada penilaian semula pemegangan bon dalam akaun perbankan, didorong oleh penurunan dalam kadar hasil bon domestik merentasi semua tempoh antara bulan Jun hingga Disember 2024.

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

Risiko penularan daripada operasi luar negeri DBG kekal terhad

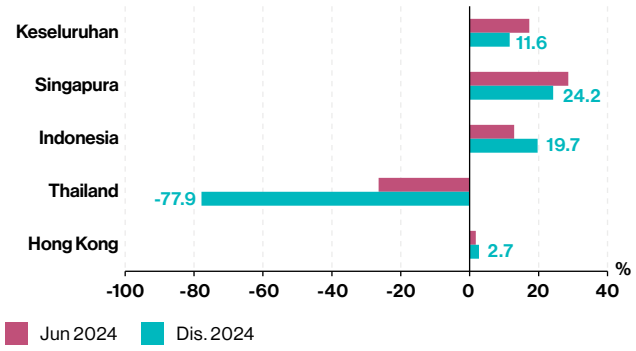
Operasi luar negeri[10] kumpulan perbankan domestik (*domestic banking groups*, DBG) kekal menguntungkan (Rajah 2.17). Hal ini terutamanya didorong oleh operasi di Singapura (mewakili 56% daripada aset operasi luar negeri) (Rajah 2.18) yang mencatatkan pendapatan faedah bersih dan bukan faedah secara berterusan. Operasi di Thailand terus mencatatkan kerugian berikutan kos kredit yang tinggi bagi peminjam bukan runcit terpilih dalam keadaan rintangan ekonomi yang berterusan. Meskipun begitu, risiko kesan limpahan kepada bank-bank induk di Malaysia kekal terhad memandangkan jumlah operasi di Thailand menyumbang kurang 2% daripada jumlah gabungan aset DBG.

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 menurun (0.8% daripada jumlah pinjaman operasi luar negeri; Jun 2024: 0.9%). Risiko mudah tunai dan

[10] Data operasi luar negeri dari tahun 2023 dan seterusnya yang ditunjukkan dalam penerbitan ini mungkin berbeza daripada data yang dipetik dalam penerbitan terdahulu disebabkan keperluan dan metodologi pelaporan statistik yang dikemas kini.

pendanaan yang berpunca daripada operasi luar negeri DBG kekal terhad kerana operasi luar negeri terus dibiayai sebahagian besarnya oleh deposit pelanggan yang stabil (Rajah 2.20). Operasi luar negeri DBG juga terus disokong oleh penampan modal yang kukuh (purata nisbah jumlah modal pada bulan Disember 2024: 19.9%; Jun 2024: 20.6%).

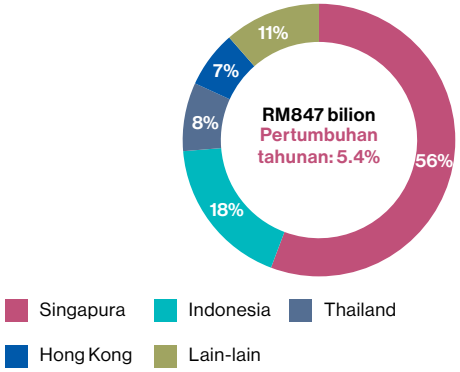
Rajah 2.17: Sistem Perbankan – Pulangan atas Ekuiti Operasi Luar Negeri Mengikut Negara



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.
3. Pulangan atas ekuiti negatif bagi operasi di Thailand adalah disebabkan oleh asas ekuiti kecil dikaitkan dengan satu operasi kecil yang hanya menyumbang kira-kira 0.1% daripada jumlah gabungan aset DBG.

Sumber: Bank Negara Malaysia

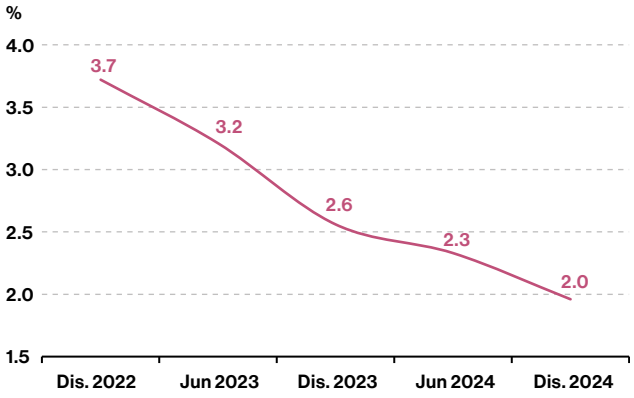
Rajah 2.18: Sistem Perbankan – Profil Aset Operasi Luar Negeri Utama



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

Sumber: Bank Negara Malaysia

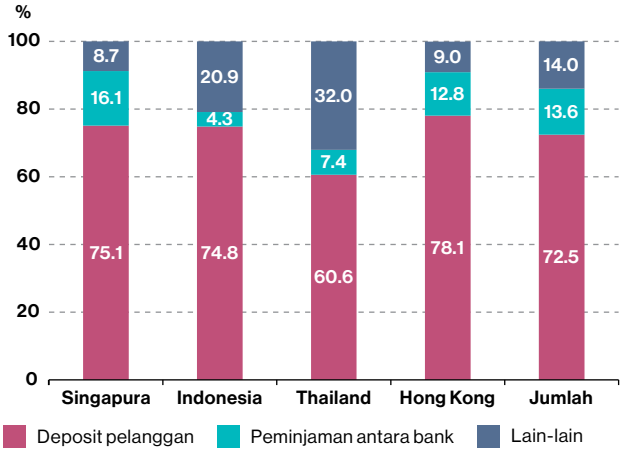
Rajah 2.19: Sistem Perbankan – Nisbah Pinjaman Terjejas Kasar Operasi Luar Negeri



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