MENGURUSKAN RISIKO TERHADAP KESTABILAN KEWANGAN

Kestabilan kewangan terus terpelihara

Kestabilan kewangan dalam negeri kekal teguh pada suku pertama meskipun wujud ketidakpastian yang berterusan dalam pasaran kewangan global, terutamanya di kawasan euro. Aktiviti pengantaraan kewangan terus efektif disokong oleh keteguhan institusi kewangan, keadaan pasaran kewangan yang teratur dan keyakinan berterusan terhadap sistem kewangan.

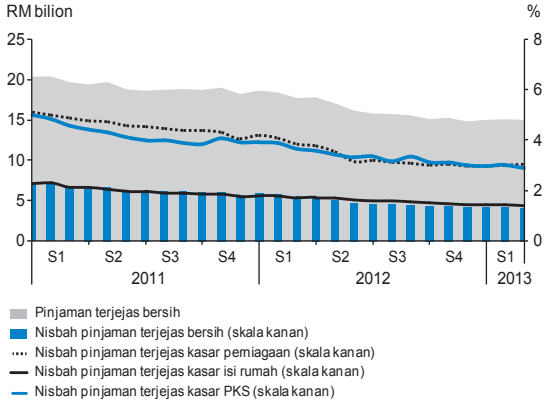
Risiko kredit dalam sistem perbankan stabil pada suku pertama, mencerminkan keupayaan berterusan peminjam untuk membayar balik hutang, berikutan pengembangan berterusan aktiviti ekonomi dalam negeri. Pada akhir bulan Mac, nisbah pinjaman terjejas bersih bank kekal stabil pada 1.3% (S4 2012: 1.4%), manakala pinjaman tertunggak antara 1 bulan hingga 3 bulan adalah lebih rendah iaitu 3.4% daripada jumlah pinjaman (S4 2012: 3.5%). Dedahan risiko kredit dalam industri insurans, terutamanya melalui pemegangan sekuriti hutang swasta dan penempatan insurans semula, juga stabil pada 3.3% daripada jumlah modal asas penanggung insurans.

Aset kewangan sektor isi rumah meningkat sebanyak 2.8% pada suku pertama (S4 2012: 2.2%), lebih tinggi berbanding dengan pengembangan hutang isi rumah iaitu 2.5% (S4 2012: 3.1%). Pengumpulan hutang oleh sektor isi rumah kebanyakannya bertujuan untuk pembiayaan harta kediaman. Pinjaman delinkuensi sebahagian besarnya tidak berubah, dengan nisbah pinjaman terjejas dan pinjaman tertunggak antara 1 bulan hingga 3 bulan bagi pinjaman isi rumah daripada institusi perbankan masing-masing stabil pada 1.4% dan 2.2% daripada pinjaman isi rumah (S4 2012: masing-masing 1.5% dan 2.4%), menandakan keupayaan berterusan sektor isi rumah untuk membayar balik hutang.

Pembiayaan sistem perbankan kepada perniagaan terus meningkat pada suku pertama (1.7%; S4 2012: 1.2%). Penampan kewangan yang dikumpul oleh perniagaan terus memberikan sokongan terhadap kesan yang mungkin timbul daripada persekitaran luar yang lebih lemah. Pemegangan tunai dan kesamaan tunai (cash equivalent) sektor perniagaan meningkat sebanyak 0.6% (S3 2012: 0.2%). Risiko kredit institusi kewangan terhadap sektor perniagaan secara keseluruhan terus kekal terurus berikutan keupayaan membayar balik hutang oleh perniagaan kekal utuh (nisbah perlindungan faedah: 5.6 kali; S3 2012: 5.8 kali), disokong oleh keberuntungan dan kecekapan operasi yang berterusan dalam keadaan kedudukan leveraj yang rendah dan stabil. Paras pinjaman terjejas kekal pada 3% daripada pinjaman perniagaan pada suku pertama (S4 2012: 3%), manakala nisbah pinjaman tertunggak antara 1 bulan hingga 3 bulan kekal rendah pada 1.4% (S4 2012: 1.2%).

Dalam tempoh terdekat, hala tuju risiko kredit dalam sistem perbankan dijangka tidak berubah dengan ketara. Pembiayaan isi rumah dan perniagaan akan terus disokong oleh pengembangan aktiviti ekonomi dalam negeri, sementara keadaan guna tenaga yang stabil akan mengekalkan keupayaan membayar balik hutang. Institusi kewangan secara amnya terus melaksanakan amalan pengunderaitan dan pengurusan risiko yang teguh. Keupayaan sektor perniagaan untuk menghadapi persekitaran luar yang lebih lemah dijangka terus kukuh, dan risiko mungkir, yang diukur oleh kebarangkalian jangkaan mungkir, bertambah baik kepada 0.49% pada akhir suku pertama (S4 2012: 0.50%).

Sistem Perbankan: Kualiti Pinjaman



Sumber: Bank Negara Malaysia

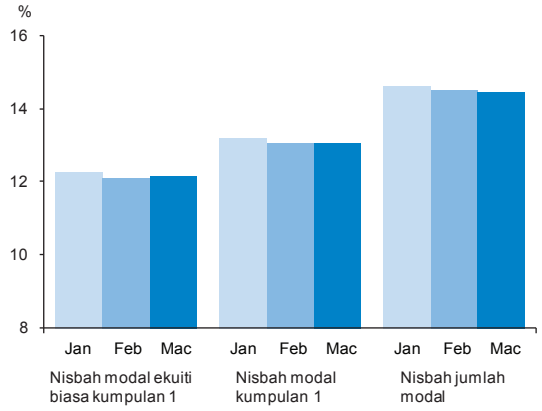
Dedahan institusi kewangan kepada risiko pasaran secara relatif kekal tidak berubah. Turun naik aliran modal jangka pendek terus dipengantarakan oleh sistem kewangan dengan lancar tanpa mengganggu pasaran dalam negeri. Turun naik dalam pasaran bon awam berkurang dan ketidaktentuan purata kadar hasil MGS 10 tahun menurun kepada 4.7% (S4 2012: 8.6%). Aktiviti dagangan, yang diukur oleh nisbah pusing ganti, meningkat kepada 12.9% (S4 2012: 10.3%). Spread bida-tawar MGS terus stabil, dan mencatat purata 6.9% daripada harga pertengahan purata (S4 2012 purata: 7.8%). Turun naik dalam pasaran ekuiti meningkat pada suku pertama kepada 7.6% (S4 2012: 6.6%) disebabkan oleh kebimbangan yang timbul semula di Eropah dan ketidakpastian politik dalam negeri. Walau bagaimanapun, dedahan risiko kadar faedah dan ekuiti bank masing-masing secara relatif tidak berubah pada 4.9% dan 0.5% daripada modal asas (S4 2012: masing-masing 4.9% dan 0.6%). Dedahan penanggung insurans kepada risiko kadar faedah dan ekuiti juga masing-masing terkawal pada 3.5% dan 6.4% daripada jumlah modal asas (S4 2012: masing-masing 3.7% dan 6.6%). Di samping itu, risiko asas menjadi sederhana apabila spread antara IRS dengan MGS stabil sejak awal tahun, didorong oleh kadar IRS yang menurun selepas mencatat trend meningkat sejak separuh kedua tahun 2012.

Potensi risiko yang timbul daripada dedahan langsung institusi kewangan kepada Eropah dan daripada aktiviti penyahleveraj oleh institusi kewangan Eropah kekal terhad. Dedahan kredit langsung sektor perbankan kepada Eropah terus mencakupi kurang daripada 10% daripada modal asas bank. Bank Eropah yang diperbadankan di Malaysia terus melaporkan keuntungan yang kukuh dan tidak menunjukkan tanda akan mengurangkan operasi mereka di Malaysia.

Sektor kewangan terus kukuh dan berdaya tahan

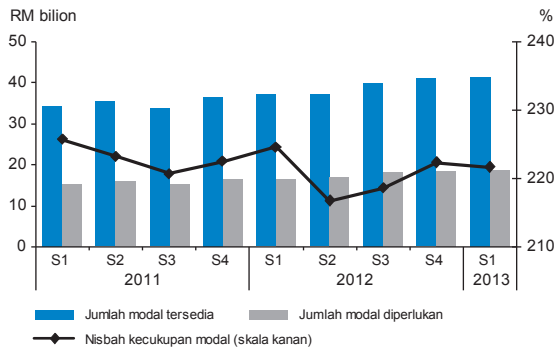
Sistem perbankan terus berdaya tahan terhadap perkembangan buruk dalam ekonomi dan sistem kewangan, dengan penampan modal kukuh yang melebihi RM74 bilion pada akhir suku pertama tahun 2013. Sejajar dengan tempoh masa yang ditetapkan di seluruh dunia, piawaian modal baharu di bawah Basel III dilaksanakan secara berperingkat-peringkat mulai bulan Januari 2013. Meskipun terdapat keperluan modal yang lebih kukuh, permodalan bank terus kukuh, dengan sistem perbankan mencatat Nisbah Modal Ekuiti Biasa Kumpulan 1 (Common Equity Tier 1, CET1), Nisbah Modal Kumpulan 1 dan Nisbah Jumlah Modal

Sistem Perbankan: Permodalan Mengikut Basel III



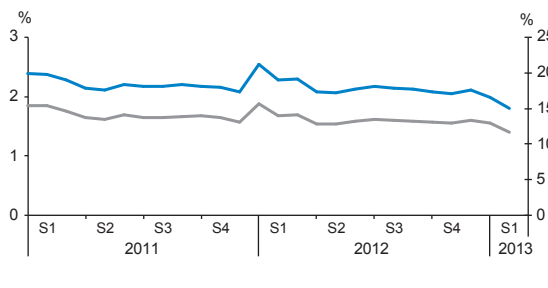
Sumber: Bank Negara Malaysia

Sektor Insurans: Permodalan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Sistem Perbankan: Keberuntungan



Sumber: Bank Negara Malaysia

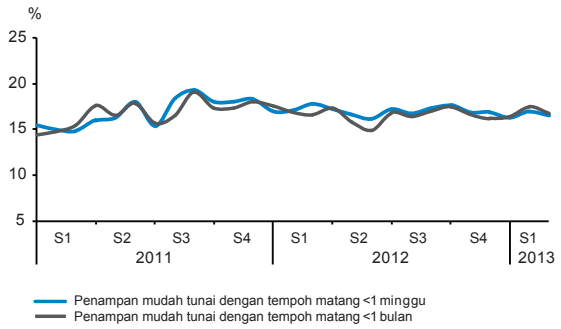
yang melebihi paras minimum pengawalseliaan, masing-masing pada 12.2%, 13.1% dan 14.5%. Lebih 84% daripada jumlah modal mengandungi modal ekuiti biasa kumpulan 1 berkualiti tinggi, yang terdiri daripada modal berbayar, keuntungan tertahan dan rizab. Sektor insurans juga mengekalkan nisbah kecukupun modal yang mantap sebanyak 221.6% (S4 2012: 222.8%), dengan lebihan penampan modal sebanyak RM22.7 bilion.

Keuntungan sebelum cukai sistem perbankan pada suku pertama menyusut sedikit kepada RM6.9 bilion (S4 2012: RM7.7 bilion), disebabkan oleh pendapatan yang lebih rendah daripada aktviti berasaskan fi dan berkaitan pelaburan, serta peruntukan hutang ragu dan lapuk dan juga kos overhed yang lebih tinggi. Pulangan atas aset dan ekuiti masing-masing stabil pada 1.4% dan 15.3% (S4 2012: masing-masing 1.6% dan 17.5%).

Dalam industri insurans dan takaful, lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan yang dicatatkan oleh penanggung insurans hayat dan pengendali takaful keluarga adalah lebih rendah, disebabkan terutamanya oleh pendapatan premium yang lebih rendah, khususnya dalam produk bersandarkan pelaburan dan produk sertaan (RM3.8 bilion; S4 2012: RM4.5 bilion). Perolehan bersih yang lebih rendah turut menyumbang kepada keuntungan lebih rendah, tetapi telah diimbangi oleh keuntungan yang lebih tinggi daripada jualan aset. Penanggung insurans am dan pengendali takaful mencatat keuntungan operasi sebanyak RM721 juta (S4 2012: RM854 juta), dalam keadaan keuntungan pengunderaitan yang lebih rendah.

Daya tahan sistem perbankan juga disokong oleh mudah tunai yang lebih daripada mencukupi dalam sistem. Penampan mudah tunai untuk memenuhi keperluan mudah tunai jangka pendek bagi tempoh satu minggu dan satu bulan masing-masing kekal selesa pada 16.5% dan 16.8% daripada jumlah deposit (S4 2012: masing-masing 17% dan 16.2%). Penempatan bersih oleh bank dengan BNM yang boleh dikeluarkan untuk memenuhi keperluan mudah tunai tambahan berjumlah RM142 bilion. Kedudukan ketakpadanan dolar AS dalam kelompok matang kurang daripada satu bulan meningkat dan mencatat lebihan yang lebih besar iaitu RM4.5 bilion (S4 2012: lebihan RM3.1 bilion). Hal ini berbeza dengan kelompok matang kurang daripada satu minggu yang mencatat kurangan sebanyak RM0.8 bilion (S4 2012: lebihan RM4.3 bilion). Walau bagaimanapun, kedudukan kurangan ini sebahagian besarnya didorong oleh penempatan antara bank dan kontrak mata wang asing, yang digunakan terutamanya untuk aktiviti perbendaharaan dan bagi perlindungan nilai terhadap kontrak dasar dengan perniagaan.

Sistem Perbankan: Nisbah Penampan Mudah Tunai kepada Jumlah Deposit



Sumber: Bank Negara Malaysia

Sektor Insurans dan Takaful: Penunjuk

	2012			2013	
	S1	S4	Tahun	S1	
	RM juta				Perubahan tahunan (%)
Insurans hayat & takaful keluarga					
Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan	3,912.9	4,451.1	17,724.4	3.786.6	-3.2
Insurans am & takaful am					
Keuntungan kendalian	652.6	854.0	2,898.1	721.1	10.5
Nisbah tuntutan (%)	60.6	57.4		52.8	-7.8 (mata peratusan)

Sumber: Bank Negara Malaysia