Ringkasan Eksekutif



Ringkasan Eksekutif

Laporan Kestabilan Kewangan dan Sistem Pembayaran bertujuan untuk menggalakkan pemahaman yang lebih mendalam tentang isu-isu dan perkembangan yang mempengaruhi kestabilan sistem kewangan. Laporan ini meliputi penilaian Bank Negara Malaysia terhadap risiko dan trend utama dalam sistem kewangan, dan implikasi yang mungkin wujud terhadap keteguhan fungsian sistem ini. Laporan ini juga meninjau perkembangan yang berkaitan dengan transformasi sektor kewangan dan sistem pembayaran, di samping inisiatif pengawalan dan penyeliaan utama yang telah diambil untuk mengekalkan kestabilan kewangan.

Penilaian Risiko dan Prestasi Institusi Kewangan

Sistem kewangan Malaysia terus mampan sepanjang tahun 2007 walaupun menghadapi persekitaran luar yang mencabar ekoran kelembapan ekonomi Amerika Syarikat (AS), tekanan inflasi global yang semakin meningkat, amalan menghindari risiko oleh peserta pasaran yang kian nyata, dan pasaran kewangan yang semakin tidak menentu. Pada tahun 2007, pasaran kewangan global mengalami ketidakstabilan dan ketidaktentuan yang semakin ketara setelah tempoh cergas yang berlarutan.

Pada keseluruhannya, tahap permodalan institusi kewangan di Malaysia terus kukuh sepanjang tahun 2007. Tambahan pula, asas-asas kestabilan jangka panjang terus mengukuh dengan peningkatan keupayaan pengurusan risiko, tadbir urus dan kecekapan pengendalian operasi secara berterusan. Pasaran antara bank dan pasaran wang kekal cair, dengan kadar tawaran antara bank terus stabil sepanjang tahun dan institusi perbankan mengekalkan penimbal mudah tunai yang secukupnya. Keadaan ini telah membolehkan sistem kewangan Malaysia terus berfungsi dengan berkesan tanpa sebarang gangguan besar, sungguhpun pasaran kewangan domestik mengalami beberapa tempoh turun naik yang nyata.

Jumlah pembiayaan yang disalurkan kepada sektor perniagaan melalui sistem perbankan dan pasaran modal meningkat 14.1% pada tahun 2007. Dengan peningkatan prestasi kendalian dan kewangan, pelaburan swasta oleh sektor perniagaan terus teguh. Manakala keperluan pembiayaan sektor isi rumah juga terus menggalakkan, dengan pinjaman perumahan dan kemudahan pembiayaan sekuriti terkumpul masing-masing meningkat 5.9% dan 11.1%. Secara keseluruhan, pinjaman terkumpul daripada sistem perbankan meningkat dengan kukuh pada kadar 8.6%, sementara sekuriti hutang swasta terkumpul berkembang 15.2%. Dalam sektor insurans, penanggung insurans hayat telah mencatat pertumbuhan premium baharu sebanyak 6.1%, manakala perniagaan baharu takaful keluarga pula meningkat 15.8%, didorong sebahagian besarnya oleh peningkatan permintaan terhadap produk berkaitan pelaburan. Meskipun jualan kenderaan bermotor agak lembap dan tekanan terhadap margin pengunderaitan berterusan berikutan jumlah tuntutan yang lebih tinggi, sektor insurans am telah mengekalkan momentum pertumbuhan positif walaupun pada kadar yang lebih sederhana, dengan peningkatan premium langsung kasar sebanyak 4.3%.

Meskipun persaingan yang lebih hebat telah mengecilkan margin, disiplin kredit masih terpelihara. Nisbah pinjaman tak berbayar bersih (non-performing loans, NPL) bertambah baik pada kadar 3.2%, iaitu tahap terendah dalam tempoh satu dekad. Ciri-ciri struktur pembiayaan perumahan Malaysia, termasuk struktur dana berasaskan deposit dan model pembiayaan perniagaan 'keluarkan-dan-pegang' (originate-and-hold) yang telah lebih diterima pakai, memberikan insentif secukupnya kepada institusi perbankan untuk mengawal dan mengawasi kualiti portfolio pinjaman secara berterusan. Ini terbukti melalui peningkatan kualiti aset yang dilihat dalam segmen pembiayaan perumahan yang mencatat penurunan nisbah NPL kepada 7% pada tahun 2007 (2006: 8.7%).

Dengan dedahan langsung yang terhad kepada pasaran yang terjejas akibat krisis subprima di AS, berserta keadaan ekonomi dalam negeri yang menggalakkan, tahap keberuntungan institusi perbankan di Malaysia terus bertambah baik. Keuntungan sebelum cukai belum diaudit awalan berjumlah RM17.7 bilion (2006: RM12.9 bilion), sebahagian besarnya hasil daripada peningkatan kecekapan dan produktiviti yang diperoleh melalui usaha rasionalisasi berterusan dan pelaburan dalam

teknologi, di samping pendapatan daripada aktiviti perbendaharaan dan berasaskan fi lain yang lebih tinggi. Pulangan yang lebih besar juga diraih daripada program pengurusan modal yang lebih cekap, sementara inovasi produk yang berterusan membolehkan bank mengekalkan dan menambahkan bahagian pasaran masing-masing.

Pembangunan Sektor Kewangan

Sistem kewangan yang lebih pelbagai terus berkembang pada tahun 2007. Peranan pasaran modal sebagai sumber dana dan saluran untuk mempelbagaikan risiko telah menjadi semakin penting. Terbitan sekuriti hutang sepanjang tahun 2007 bertambah kepada RM302 bilion, dengan RM66.5 bilion daripadanya terdiri daripada sekuriti hutang swasta. Ini merupakan peningkatan ketara sebanyak 65.3% berbanding dengan terbitan pada tahun 2006. Yang penting, beberapa terbitan baharu juga mempunyai tempoh matang yang lebih panjang, sehingga melebihi 10 tahun. Ini telah memanjangkan lagi struktur kematangan sekuriti pendapatan tetap, dengan itu memberikan peluang kepada syarikat insurans dan dana persaraan untuk membuat padanan dan mengecilkan jurang tempoh matang antara aset dengan liabiliti. Dasar pentadbiran pertukaran asing lebih liberal yang diperkenalkan dalam tahun-tahun kebelakangan ini juga telah membawa kepada kadar pusing ganti urus niaga pertukaran asing oleh bukan pemastautin yang meningkat lebih sekali ganda berbanding dengan tahun lepas, lantas menyumbang kepada pembangunan pasaran pertukaran mata wang asing yang lebih aktif. Ini pula akan membolehkan sektor perniagaan dan institusi perbankan mengurus dedahan mata wang asing masing-masing dengan lebih berkesan, di samping mengurangkan kos menjalankan perniagaan.

Bidang kewangan Islam semakin pesat membangun. Malaysia telah mengukuhkan kedudukannya sebagai peneraju terbitan sukuk, lantas menyumbang kepada pasaran modal domestik yang lebih luas dan mendalam. Pada akhir tahun 2007, sukuk yang diterbitkan di Malaysia merangkumi 68.9% daripada jumlah sukuk terkumpul global. Struktur institusi sedia ada yang menyokong perniagaan kewangan Islam telah diperkukuh dengan giat apabila institusi perbankan domestik yang selebihnya dan dua institusi perbankan asing yang diperbadankan di Malaysia yang mempunyai operasi jendela Islam, mengambil langkah untuk bertukar kepada subsidiari perbankan Islam sepenuhnya, dengan itu menyediakan platform yang lebih mantap dan khusus untuk memperluas perniagaan ini.

Para peserta pasaran juga lebih pelbagai dengan pengenalan operasi perbankan Islam oleh dua institusi perbankan asing yang diperbadankan di Malaysia yang sedia ada, manakala 16 kelulusan baharu bagi pengendalian perniagaan mata wang antarabangsa telah dikeluarkan melalui inisiatif untuk menjadikan Malaysia sebagai Pusat Kewangan Islam Antarabangsa (Malaysia International Islamic Financial Centre, MIFC). Inovasi produk semakin giat sepanjang tahun 2007, disokong oleh pendekatan pragmatik oleh Majlis Penasihat Syariah untuk memastikan produk kewangan Islam baharu yang diperkenalkan mematuhi prinsip-prinsip Syariah, sambil terus menggalakkan inovasi.

Melangkah ke hadapan, Majlis Penasihat Syariah juga akan disokong oleh Akademi Penyelidikan Syariah Antarabangsa bagi Kewangan Islam (International Shariah Research Academy for Islamic Finance, ISRA) yang telah ditubuhkan di bawah Pusat Pendidikan Kewangan Islam Antarabangsa (International Centre for Education in Islamic Finance, INCEIF) untuk menerajui penyelidikan tentang isu-isu Syariah semasa. Fleksibiliti tambahan dalam bidang percukaian, pentadbiran pertukaran asing, imigresen dan hak milik asing serta proses pengawalseliaan yang dipermudah juga diperkenalkan melalui MIFC. Insentif-insentif ini bersama-sama dengan infrastruktur yang lebih menyeluruh serta kepelbagaian para peserta di Malaysia, kian menarik minat asing ke Malaysia yang dianggap sebagai pusat terbitan sukuk pilihan yang utama. Jumlah kelulusan bagi terbitan sekuriti hutang dalam denominasi mata wang asing pada tahun 2007 meningkat 58% kepada USD12.3 bilion, dengan 68% daripadanya merupakan sukuk dalam denominasi mata wang asing.

Berlatarkan pertumbuhan mantap dan perkembangan pesat sektor kewangan, persaingan bagi mendapatkan golongan profesional kewangan berkepakaran tinggi masih lagi sengit. Pada masa yang sama, persaingan pada peringkat global menjadi semakin nyata memandangkan pasaran kewangan yang berkembang pesat di rantau ini kian mencari tenaga kerja mahir dalam kalangan himpunan tenaga mahir yang sama dan terhad bagi

memenuhi keperluan mereka. Persaingan untuk mendapatkan kepakaran ini lebih hebat lagi bagi bidang kewangan Islam dan perbankan pelaburan, manakala kepakaran khusus dalam bidang-bidang yang berkaitan dengan Basel II, pengurusan risiko dan pelaporan kewangan masih lagi terdapat kekurangan.

Oleh itu, usaha pembangunan bekalan tenaga kerja mahir yang kukuh bagi sektor kewangan telah dikenal pasti sebagai salah satu keutamaan yang penting bagi Bank pada tahun 2007. Banyak sumber telah dilaburkan oleh Bank untuk memacu dan menyokong inisiatif ke arah matlamat ini, dengan itu merintis jalan bagi pendekatan yang lebih selaras dan berkesan untuk menangani jurang antara permintaan dengan bekalan tenaga kerja mahir. Walaupun keperluan industri masih banyak, kemajuan penting telah dicapai pada tahun 2007 bagi memenuhi keperluan jangka pendek industri dengan segera, sambil membina asas kerjasama untuk jangka masa panjang antara institusi pengajian tinggi, institut latihan industri, industri perkhidmatan kewangan, pihak Kerajaan dan agensi pengawalseliaan yang lain untuk mengenal pasti dan membangunkan tenaga kerja mahir masa depan. Pada bulan November, Program Meningkatkan Tenaga Mahir dalam Sektor Kewangan yang dibentuk oleh industri dengan kerjasama Bank Negara Malaysia telah dilancarkan untuk melengkapi siswazah baharu dengan pengetahuan praktikal dan kemahiran untuk mengisi lebih daripada 2,000 jawatan kosong yang ada sekarang pada peringkat kemasukan industri kewangan. Pelbagai inisiatif turut diambil sebagai pelengkap bagi pembangunan sumber pengajaran dan pembelajaran yang berkenaan, selaras dengan keperluan pasaran dan untuk meningkatkan kesalinghubungan yang sedia ada antara penyedia latihan. INCEIF dan Pusat Kepimpinan Kewangan Antarabangsa (International Centre for Leadership in Finance, ICLIF) juga terus meningkatkan peranan masing-masing sebagai penyedia asas pendidikan yang kukuh dalam bidang kewangan Islam dan dalam usaha meningkatkan tahap keberkesanan barisan kepimpinan dalam industri perkhidmatan kewangan masa kini dan akan datang.

Pengawalan dan Penyeliaan Berhemat

Usaha menghasilkan rangka kerja kehematan yang mantap, berkesan dan cekap tetap menjadi keutamaan penting pada tahun 2007. Pendekatan *"Standardised"* di bawah rangka kerja modal yang telah disemak bagi bank konvensional (Basel II) dan Rangka Kerja Kecukupan Modal untuk Bank-bank Islam, mula berkuat kuasa pada 1 Januari 2008. Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko bagi penanggung insurans pula memasuki tahun kedua pelaksanaan selari. Bank Negara Malaysia terus bekerjasama rapat dengan institusi kewangan untuk memastikan pelaksanaan rangka-rangka kerja yang telah disemak ini adalah lancar, dan yang lebih penting lagi, untuk menyepadukan rangka-rangka kerja ini dengan proses dan sistem pengurusan risiko yang lebih mantap dalam institusi. Pada keseluruhannya, peningkatan bersih keperluan modal hasil daripada pelaksanaan rangka kerja modal yang telah disemak ini dijangka tidak begitu ketara bagi kebanyakan institusi kewangan.

Rangka kerja penyeliaan berasaskan risiko (risk-based supervisory framework, RBSF) Bank Negara Malaysia telah diperbaik lagi untuk memudahkan penilaian risiko institusi kewangan yang lebih terperinci dan menyeluruh. Pada tahun 2007, Bank juga mengukuhkan struktur sokongan, proses dan keupayaan teras yang diperlukan untuk melaksanakan RBSF dengan berkesan. Langkah-langkah yang diambil ke arah matlamat ini merangkumi pengamalan rangka kerja jaminan mutu yang rapi, pengukuhan unit-unit risiko khusus dan penambahbaikan sistem maklumat dan infrastruktur penyeliaan Bank. Fungsi pengawasan makro dan mikro Bank yang lebih bersepadu dan terlaras juga berjaya mengukuhkan lagi penilaian penyeliaan institusi kewangan dengan mengambil kira perkembangan makroekonomi yang lebih luas, di samping memberi isyarat awal bagi potensi kelemahan yang mungkin ada pada peringkat makro berdasarkan perkembangan yang berlaku pada peringkat institusi. Pada akhir tahun 2007, penilaian penyeliaan yang dijalankan oleh Bank menunjukkan bahawa sebahagian besar institusi kewangan terus berada dalam kedudukan yang baik dan mampu menangani pertambahan risiko yang berpunca daripada persekitaran luar negeri yang lebih tidak menentu.

Sistem pengawalseliaan yang lebih berasaskan prinsip terus berkembang sambil memelihara imbangan yang wajar antara peraturan yang berasaskan prinsip dengan peraturan yang berasaskan ketetapan. Melalui

proses ini, pendekatan terhadap peraturan yang lebih seimbang mengikut saiz, kekompleksan dan profil risiko setiap institusi dapat diamalkan. Dengan itu, institusi kewangan juga berkedudukan lebih baik untuk bertindak dengan cepat kepada perubahan keadaan pasaran dari perspektif risiko dan kebersaingan, tanpa dikekang peraturan-peraturan terperinci. Untuk menyokong peralihan daripada rangka kerja berasaskan ketetapan kepada rangka kerja berasaskan prinsip, Bank masih banyak menumpukan perhatian terhadap usaha mengukuhkan prasyarat yang perlu untuk pengurusan risiko yang baik di bawah sistem yang lebih fleksibel ini. Dalam hal ini, keberkesanan pengawasan lembaga pengarah dan barisan pengurusan kanan terus bertambah baik dengan disokong oleh tindakan penyeliaan yang teguh oleh Bank untuk menangani kelemahan yang ketara dalam amalan kewangan dan perniagaan di setiap institusi. Perkembangan ini telah terus menyangga momentum yang kian bertambah ke arah peraturan berasaskan prinsip sepanjang tempoh kebelakangan ini. Lebih daripada 50 piawai kehematan telah digubal ataupun dikaji semula dengan menggunakan pendekatan pengawalseliaan yang lebih berasaskan prinsip sejak tahun 2001.

Penyertaan Kewangan

Bank Negara Malaysia terus menggalakkan pertumbuhan yang menyeluruh dan seimbang melalui penyertaan kewangan (financial inclusion) dengan tumpuan khusus kepada perusahaan kecil dan sederhana (PKS) dan perusahaan mikro, seperti pada tahun-tahun yang terdahulu. Pinjaman kepada PKS yang diluluskan oleh institusi perbankan dan institusi kewangan pembangunan (IKP) mencatat pertumbuhan yang ketara sebanyak 34.3% kepada RM63.2 bilion pada tahun 2007. Inisiatif pembiayaan mikro yang diperkenalkan pada tahun 2006 telah menyaksikan sebanyak RM224.7 juta lagi pembiayaan terkumpul disalurkan oleh sembilan institusi kewangan kepada lebih daripada 22,000 akaun pelanggan pembiayaan mikro. Sepanjang tahun 2007, keupayaan kewangan dan pengaturan keinstitusian IKP juga telah diperkukuh sebagai pelengkap bagi akses kepada dana dan kemudahan pembiayaan khas yang terutamanya bertujuan untuk menyokong sektor pertanian serta syarikat-syarikat Malaysia yang meluaskan perniagaan ke luar negara.

Produk-produk penambahbaikan kredit baharu yang diperkenalkan oleh Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad dan pelancaran program pengsekuritian oleh Cagamas Berhad bagi pinjaman PKS, telah meningkatkan lagi kapasiti institusi perbankan untuk mengeluarkan pinjaman kepada PKS. Rangkaian penasihat dan sokongan yang lebih menyeluruh juga telah dibentuk untuk para peminjam kecil sepanjang beberapa tahun yang lepas. Langkah ini bertujuan untuk membantu golongan ini membesarkan perniagaan masing-masing dan menguruskan hutang dengan berkesan. Pada tahun 2007, rangkaian ini diperluas untuk merangkumi direktori sehenti berasaskan web yang disediakan supaya penasihat perniagaan PKS dapat berkongsi kepakaran. Di samping itu, tiga lagi IKP menyertai Skim Penyelesaian Hutang Kecil, yang bertujuan untuk membantu PKS yang menghadapi masalah kewangan.

Keupayaan Kewangan dan Amalan Pasaran yang Adil

Para pengguna kewangan terus menghadapi persekitaran yang lebih mencabar. Khususnya, pengguna kini ditawarkan dengan produk-produk kewangan yang lebih beraneka dan lebih kompleks dalam pasaran, sambil berhadapan dengan akses kepada kredit yang lebih mudah dan hubungan secara terus dengan institusi kewangan yang semakin berkurang, ekoran trend institusi kewangan yang semakin banyak menggunakan perkhidmatan pihak ketiga (outsourcing) dan saluran penyampaian perkhidmatan kewangan berautomasi. Jangka hayat yang lebih panjang juga telah meningkatkan keperluan pengguna untuk memikul tanggungjawab yang lebih besar untuk merancang urusan kewangan sendiri dengan baik.

Langkah membantu pengguna menangani segala cabaran ini tetap menjadi antara inisiatif Bank yang penting ke arah matlamat memelihara keyakinan terhadap sistem kewangan, mengawal hutang sektor isi rumah kepada tahap yang berhemat, dan mengurangkan kehilangan pelaburan dan wang tabungan akibat aktiviti penjualan, perkhidmatan atau amalan penasihat yang tidak beretika. Bagi tujuan ini, piawai penzahiran dan ketelusan produk dipertingkatkan lagi pada tahun ini, manakala amalan terbaik diperkenalkan untuk menambah baik keprofesionalan pihak pengantara insurans dan takaful serta penyedia

perkhidmatan pihak ketiga yang berurusan terus dengan pengguna. Langkah-langkah pengawasan dan penguatkuasaan lebih giat yang dijalankan oleh Bank telah pada keseluruhannya berjaya meningkatkan pematuhan industri kepada amalan pasaran yang adil. Ini jelas terbukti daripada hasil penilaian susulan oleh Bank dan tindakan pembetulan yang diambil oleh institusi untuk menangani kelemahan amalan pasaran yang dikenal pasti oleh Bank.

Rangka kerja pembelaan dan perlindungan pengguna telah dipertingkatkan lagi dengan pelancaran BNMTELELINK pada bulan Julai sebagai pelengkap kepada saluran yang sedia ada untuk orang ramai mendapatkan maklumat dan bantuan yang berkaitan dengan perkhidmatan kewangan. Sambutan orang ramai terhadap BNMTELELINK amat memberangsangkan, dengan lebih daripada 25,000 pertanyaan diterima dalam tempoh lima bulan pertama sejak ia mula beroperasi. Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK) juga terus memainkan peranan yang penting dalam usaha membantu orang ramai menguruskan hutang masing-masing. Sejak ditubuhkan pada tahun 2006, AKPK telah berjaya membantu lebih 5,000 orang yang mempunyai hutang sebanyak RM478 juta melalui program pengurusan hutangnya.

Pada tahun 2007, Bank mengambil pendekatan yang lebih berfokus untuk meninggikan keupayaan kewangan dalam kalangan pengguna kewangan di Malaysia. Program dan kegiatan pendidikan pengguna pada tahun 2007 telah ditumpukan secara khusus pada golongan wanita, pelajar sekolah, penuntut kolej dan universiti, masyarakat luar bandar dan pesara. Pihak Bank berserta dengan industri kewangan telah memanfaatkan pengaturan kerjasama dengan sekolah, institut latihan, agensi pengawalseliaan dan kumpulan berkepentingan untuk meluaskan jangkauan inisiatif keupayaan kewangan Bank dan industri kewangan.

Keselamatan dan Kestabilan Sistem Pembayaran

Kedua-dua sistem pembayaran bernilai besar dan runcit berfungsi dengan cekap, dan tidak mengalami sebarang gangguan yang besar sepanjang tahun 2007. Nilai bayaran bukan tunai yang dikendalikan oleh sistem Pemindahan Dana dan Sekuriti Secara Elektronik Masa Nyata (Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities System, RENTAS) pada tahun 2007 meningkat sebanyak 23.6% kepada RM124.5 bilion dari segi urus niaga pembayaran harian. Hasil penilaian kendiri RENTAS yang dijalankan pada tahun 2007 berdasarkan Prinsip Teras bagi Sistem Pembayaran yang Penting dari Segi Sistem yang dikeluarkan oleh Bank for International Settlements, mengesahkan bahawa tahap kekukuhan sistem RENTAS adalah tinggi, yang hampir-hampir mencapai kepatuhan sepenuhnya kepada Prinsip-prinsip Teras ini. Penipuan dalam sistem pembayaran runcit adalah sangat kecil dengan adanya inisiatif yang terus dijalankan oleh Bank, pengendali sistem pembayaran dan pihak-pihak berkuasa pengawalseliaan yang lain untuk menangani risiko ini. Risiko penyelesaian juga telah berkurang ekoran penubuhan pautan Pembayaran semasa Pembayaran (Payment versus Payment, PvP) dan Penyerahan semasa Pembayaran (Delivery versus Payment, DvP) dengan Hong Kong, yang memudahkan penyelesaian pembayaran dan sekuriti ringgit dan dolar AS secara serentak.

Kecekapan Sistem Pembayaran

Untuk meningkatkan kecekapan sistem pembayaran, beberapa inisiatif telah diambil untuk menambah baik infrastruktur pembayaran, menggalakkan penggunaan teknologi baharu dan menyediakan sokongan kepada pihak-pihak yang berkepentingan untuk berpindah kepada sistem pembayaran secara elektronik. Pelaksanaan proses penjelasan cek yang berasaskan imej sepenuhnya pada tahun 2008 akan mempercepat penerimaan wang di samping menjimatkan kos pengendalian dan pengangkutan cek secara fizikal yang tidak diperlukan lagi. Pada tahun 2007 juga, fungsi dan perkhidmatan mesin juruwang automatik (ATM) telah diperbaik apabila institusi perbankan menawarkan kemudahan ATM 24 jam melalui rangkaian perkongsian dan perkhidmatan yang diperluas, merangkumi kemudahan penambahan kredit telefon bimbit dan pemindahan wang antara bank. Perkhidmatan seperti ini juga diperluas ke luar negara melalui perkongsian strategik yang dimeterai antara Malaysian Electronic Payment System (1997) Sdn. Bhd. dengan pengendali rangkaian ATM di Indonesia, Thailand, Singapura dan China.

Dasar pengawalseliaan yang memudahkan serta sokongan daripada Kerajaan terus merangsang inovasi pembayaran dan penggunaan

pelbagai aplikasi pembayaran secara elektronik. Justeru, beberapa hasil inovasi telah diperkenalkan pada tahun 2007, termasuk pemindahan antarabangsa wang antara telefon bimbit yang pertama di dunia dan pengiriman wang melalui telefon bimbit dengan menggunakan khidmat pesanan ringkas (SMS), kedai pengendali rangkaian bimbit dan kad prabayar. Pada peringkat yang lebih luas, penerimaan pakai aplikasi pembayaran elektronik oleh Kerajaan sendiri telah menyumbang kepada peningkatan pesat dalam perpindahan kepada sistem pembayaran secara elektronik dalam ekonomi. Langkah Kerajaan ini adalah penting dari segi strategi bagi menggalakkan penggunaan dan penerimaan pembayaran secara elektronik dengan lebih meluas. Ini dicerminkan oleh peningkatan ketara dalam nilai urus niaga pembayaran Kerajaan yang dibuat melalui saluran elektronik, yang meningkat hampir tiga kali ganda daripada RM16.7 bilion pada tahun 2004 kepada RM64.9 bilion pada tahun 2007.