116-120 Sumber dan Kegunaan Dana Sistem Kewangan
120-121 Kemajuan Pelaksanaan Pelan Induk Sektor Kewangan

Sistem Kewangan



Sistem Kewangan

Sumber dan Kegunaan Dana Sistem Kewangan
Pengembangan aktiviti ekonomi yang berterusan pada tahun 2005 dicerminkan oleh pertumbuhan sebanyak 8.1% dalam jumlah aset sistem kewangan atau RM143.6 bilion kepada RM1.9 trilion pada akhir tahun 2005. Pada akhir tahun 2005, jumlah aset sistem kewangan adalah bersamaan dengan 386% daripada KDNK (2004: 392.5%).

Pada tahun 2005, aset sistem perbankan dan institusi pengantaraan kewangan bukan bank berkembang, walaupun pada kadar yang lebih rendah, masing-masing pada 7.7% (2004: 13.6%) dan 9% (2004: 11.6%). Aset Bank Negara Malaysia mencatat pertumbuhan lebih sederhana pada tahun 2005 disebabkan oleh peningkatan yang lebih kecil dalam pemegangan emas dan rizab pertukaran asing. Pertumbuhan aset yang sederhana juga dicatat oleh bank perdagangan dan syarikat diskaun, sementara bank saudagar dan bank-bank Islam mencatat peningkatan aset yang lebih tinggi.

Sumbangan aset mengikut jenis institusi berubah pada tahun 2005, mencerminkan transformasi sistem kewangan Malaysia yang berterusan. Pertama, berikutan penyempurnaan penggabungan lima syarikat kewangan dengan bank perdagangan induk masing-masing, aset bank perdagangan meningkat 14.4%, untuk mencakupi bahagian yang lebih besar sebanyak 44.1% daripada jumlah aset sistem kewangan (2004: 41.7%), sementara bahagian syarikat kewangan menurun kepada 1.4% (2004: 3.9%). Kedua, dengan lebih penekanan terhadap pembangunan perkhidmatan kewangan Islam, bahagian aset bank-bank Islam dalam sistem kewangan berkembang daripada 1.4% pada tahun 2004 kepada 2.3% daripada jumlah aset kewangan. Pada tahun 2005, empat buah bank Islam lagi ditubuhkan berikutan langkah meliberalisasikan dan mempercepat pertumbuhan industri perbankan Islam dengan membenarkan bank Islam asing beroperasi di Malaysia. Ketiga, sebagai sebahagian daripada rangka kerja pembentukan bank pelaburan, ketujuh-tujuh syarikat diskaun yang sedang beroperasi akan dirasionalisasikan dan digabungkan dengan syarikat broker saham dan broker universal untuk membentuk bank pelaburan. Berikutan proses perasionalan itu, aset syarikat diskaun menurun RM5.9 bilion untuk mencakupi bahagian jumlah aset sistem kewangan yang berkurang, iaitu 1.4% (2004: 1.8%).

Jadual 4.1
Aset Sistem Kewangan

	Perubahan tahunan		Pada akhir tahun 2005*a*
	2004	2005*a*	
	RM bilion		
Sistem perbankan	**142.1**	**91.7**	**1,208.8**
Bank Negara Malaysia	84.0	10.6	295.4
Bank perdagangan	127.3	106.1	842.5
Syarikat kewangan	-73.5	-41.5	26.9
Bank saudagar	-1.4	3.9	46.6
Bank-bank Islam	3.9	18.6	43.5
Syarikat diskaun	1.7	-5.9	26.0
Pengantara kewangan bukan bank	**59.7**	**51.9**	**627.7**
Kumpulan wang simpanan, pencen dan insurans	35.6	39.8	423.2
Kumpulan Wang Simpanan Pekerja	*20.2*	*23.5*	*263.9*
Kumpulan wang simpanan dan pencen lain	*4.8*	*5.6*	*56.8*
Kumpulan wang insurans hayat	*10.0*	*9.6*	*83.7*
Kumpulan wang insurans am	*0.6*	*1.0*	*18.8*
Institusi kewangan pembangunan[1]	12.4	8.7	100.1
Institusi kewangan lain[2]	11.7	3.5	104.4
Jumlah	**201.8**	**143.6**	**1,908.5**

[1] Merujuk kepada Bank Pembangunan Malaysia Berhad, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad, Bank Simpanan Nasional, Export-Import Bank of Malaysia Berhad, Bank Pertanian Malaysia, Bank Perusahaan Kecil dan Sederhana Malaysia Berhad (SME Bank), Malaysian Industrial Development Finance Berhad, Sabah Development Bank Berhad, Borneo Development Corporation (Sabah) Sendirian Berhad, Borneo Development Corporation (Sarawak) Sendirian Berhad, Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad, Sabah Credit Corporation dan Lembaga Tabung Haji. Sebelum 1 Oktober 2005, data termasuk Bank Industri & Teknologi Malaysia Berhad dan Malaysia Export Credit Insurance Berhad dan tidak termasuk SME bank.

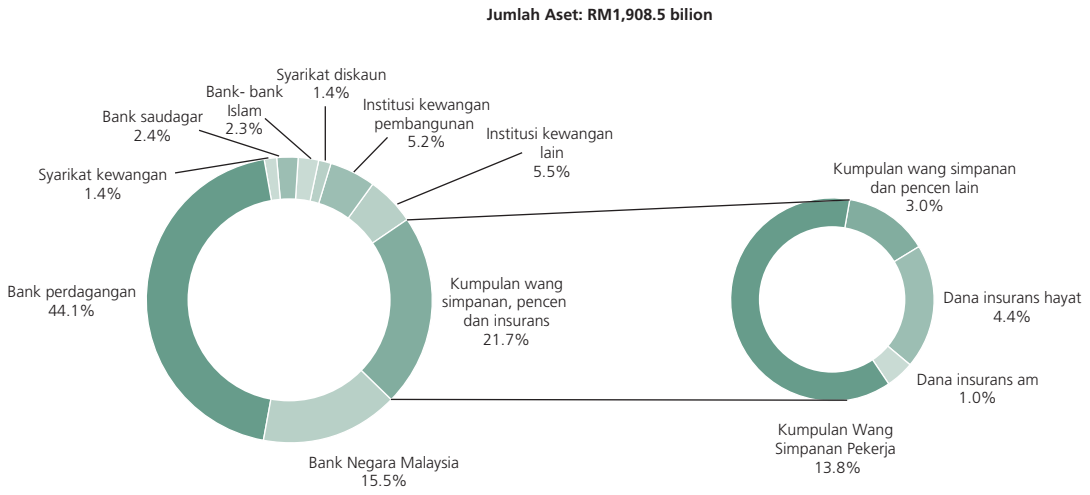
[2] Merujuk kepada unit amanah saham yang diurus oleh Amanah Saham Nasional Berhad (ASNB) dan Amanah Saham Mara Berhad, pertubuhan-pertubuhan koperasi, syarikat pemajakan, syarikat pemfaktoran dan institusi kredit perumahan (termasuk Cagamas Berhad, Borneo Housing Mortgage Finance Berhad, dan Malaysia Building Society Berhad).

a Awalan

Sementara itu, pengembangan aset Institusi Pengantaraan Kewangan Bukan Bank (NBFI) disumbangkan terutamanya oleh peningkatan yang lebih tinggi dalam aset dana kumpulan wang simpanan, pencen dan insurans. Aset kumpulan wang simpanan dan pencen meningkat 10% pada tahun 2005 dan menyumbang 16.8% kepada jumlah aset dalam sistem kewangan. Pertumbuhan ini disebabkan oleh peningkatan pelaburan dalam sekuriti hutang dan ekuiti serta aktiviti pemberian pinjaman oleh kumpulan wang simpanan dan pencen yang lebih tinggi pada tahun 2005.

Aset dana insurans meningkat pada magnitud yang sama, dengan pertumbuhan sebanyak 11.6% dan

Graf 4.1
Aset Sistem Kewangan pada akhir tahun 2005*a* (% bahagian)



a Awalan

Jadual 4.2
Sumber dan Kegunaan Dana Sistem Kewangan

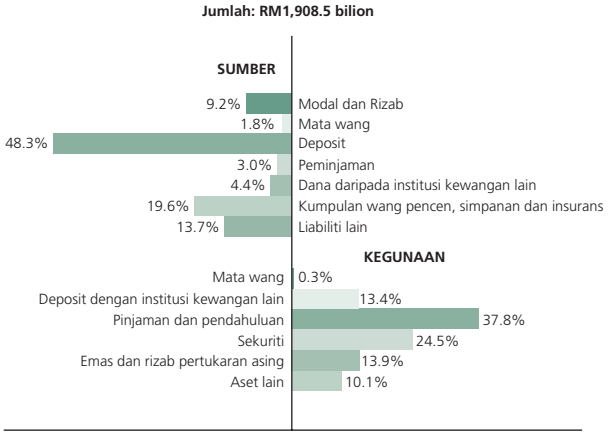
	Perubahan tahunan		Pada akhir tahun 2005*a*
	2004	2005*a*	
	RM bilion		
Sumber:			
Modal dan rizab	18.1	9.3	176.3
Mata wang	2.9	2.0	34.4
Deposit	126.2	86.6	922.2
Peminjaman	3.9	3.7	56.4
Dana dari institusi kewangan lain[1]	-15.9	12.5	84.2
Kumpulan wang insurans, simpanan dan pencen	32.3	36.2	374.1
Tanggungan lain	34.2	-6.7	260.9
Jumlah	**201.8**	**143.6**	**1,908.5**
Kegunaan:			
Mata wang	-0.5	0.9	6.0
Deposit dengan institusi kewangan lain	21.6	8.0	256.0
Pinjaman dan pendahuluan[2]	56.4	66.0	721.7
Sekuriti	23.6	35.0	468.0
Bil Perbendaharaan	*-3.1*	*1.3*	*1.7*
Bil Perdagangan	*-5.1*	*-1.1*	*7.3*
Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS)	*14.3*	*13.7*	*153.2*
Korporat	*17.4*	*19.2*	*290.8*
Sekuriti Hutang Swasta (PDS)	*8.0*	*10.5*	*140.8*
Ekuiti	*9.5*	*8.6*	*150.0*
Asing	*1.1*	*2.1*	*6.7*
Lain-lain	*-1.2*	*-0.1*	*8.4*
Emas dan rizab pertukaran asing	9.5	8.6	264.4
Aset lain	17.1	19.0	192.4

[1] Termasuk rizab berkanun institusi perbankan.
[2] Tidak termasuk pinjaman yang telah dijual kepada Danaharta.
a Awalan

mencakupi 5.4% daripada jumlah aset sistem kewangan pada akhir tahun 2005. Sebahagian besar daripada pertumbuhan aset itu didorong oleh dana insurans hayat (termasuk dana keluarga Takaful) yang mencakupi 82% daripada jumlah aset dana insurans. Dari segi pertumbuhan, aset dana insurans Islam meningkat pada kadar yang lebih tinggi, iaitu 14.9% berbanding dengan dana insurans konvensional yang meningkat 11.4%.

Sebahagian besar daripada sumber pembiayaan bagi sistem kewangan adalah daripada deposit yang

Graf 4.2
Sumber dan Penggunaan Dana Sistem Kewangan pada akhir tahun 2005a (% bahagian)



a Awalan

Jadual 4.3
Deposit Sektor Swasta Bukan Kewangan[1] dengan Sistem Kewangan[2]

	Perubahan tahunan		Pada akhir tahun 2005*a*
	2004	2005*a*	
	RM bilion		
Deposit[3] dengan:			
Bank perdagangan	87.9	64.1	498.0
Syarikat kewangan	-35.4	-22.6	6.0
Bank saudagar	0.8	1.3	16.0
Bank-bank Islam	2.1	10.8	22.2
Syarikat diskaun	1.8	-2.8	9.7
Bank Simpanan Nasional	1.8	2.2	12.2
Lain-lain[4]	5.5	0.7	37.3
Jumlah	**64.6**	**53.6**	**601.5**
Deposit permintaan	10.3	9.3	97.2
Deposit tabungan	5.5	2.4	76.5
Deposit tetap	35.3	19.7	362.9
antaranya:			
Sehingga 1 tahun	*34.2*	*19.4*	*334.7*
Lebih dari 1 tahun	*1.1*	*0.3*	*28.2*
NIDs[5]	5.2	10.7	18.6
Repo[6]	8.3	11.5	46.3

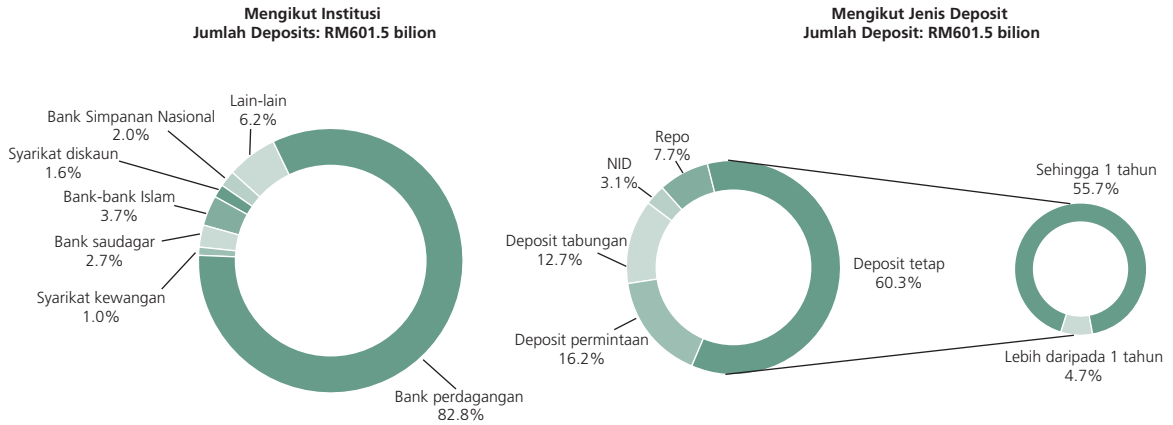
1 Merujuk kepada deposit yang disimpan oleh perusahaan perniagaan (tidak termasuk PABK) dan individu.
2 Tidak termasuk kumpulan wang simpanan dan pencen, insurans, dan amanah saham.
3 Merujuk kepada deposit permintaan, tabungan dan tetap, instrumen deposit boleh niaga dan repo.
4 Termasuk institusi kewangan pembangunan, pertubuhan-pertubuhan koperasi dan institusi kredit perumahan.
5 Merujuk kepada instrumen deposit boleh niaga.
6 Merujuk kepada perjanjian belian balik.
a Awalan

disimpan dalam institusi kewangan serta sumbangan kepada dana kumpulan wang simpanan, pencen dan insurans. Deposit yang digembleng sistem kewangan meningkat RM86.6 bilion atau 10.4% pada tahun 2005. Institusi perbankan kekal sebagai penggembleng deposit terbesar, dengan menyumbang 72.1% kepada jumlah peningkatan deposit pada tahun 2005 dan mencakupi 77.5% daripada jumlah deposit terkumpul yang digembleng seluruh sistem kewangan.

Dari segi pemegang deposit, individu dan perusahaan perniagaan merupakan penyumbang sejumlah besar deposit yang disimpan dalam sistem perbankan dan institusi kewangan pembangunan (IKP). Deposit yang disimpan oleh individu dalam sistem perbankan dan IKP meningkat 5.4% pada tahun 2005 (2004: 9.6%), sementara deposit yang disimpan oleh perusahaan perniagaan meningkat 15.3% (2004: 18.8%). Pada tahun 2005, pertumbuhan deposit adalah selaras dengan pertumbuhan yang berterusan dalam pendapatan negara seperti yang dicerminkan oleh pertumbuhan kukuh sebanyak 11.3% dalam KNK.

Selain daripada deposit yang disimpan dalam institusi kewangan, sumbangan kepada kumpulan wang simpanan, pencen dan insurans kekal sebagai sumber kedua utama pembiayaan sistem kewangan, yang mencakupi 19.6% daripada jumlah sumber pembiayaan. Sumbangan kepada kumpulan wang simpanan dan

Graf 4.3
Deposit Sektor Swasta Bukan Kewangan dengan Sistem Kewangan pada akhir tahun 2005a (% bahagian)



a Awalan

pencen terus meningkat 10.7% pada tahun 2005 dan dikuasai kebanyakannya oleh Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP) (91.3% daripada jumlah sumbangan kepada kumpulan wang simpanan dan pencen).

Peningkatan dalam jumlah sumber sistem kewangan pada tahun 2005 disalurkan terutamanya kepada pinjaman dan pendahuluan serta pelaburan dalam sekuriti hutang dan ekuiti. Pinjaman dan pendahuluan yang diberikan oleh sistem kewangan meningkat 10.1% pada tahun 2005 dan kekal sebagai jenis aset terbesar dalam sistem kewangan (37.8% daripada jumlah aset). Institusi perbankan ialah pemberi terbesar pinjaman dan pendahuluan dengan bahagian sebanyak 77%, diikuti oleh kumpulan wang simpanan dan pencen dan IKP. Bahagian pinjaman yang diberikan oleh kumpulan wang simpanan dan pencen dan IKP telah berkembang sejak tahun 2000, mencerminkan peranan IKP yang lebih besar dalam membiayai ekonomi dan juga mempelbagaikan peruntukan aset kumpulan wang simpanan dan pencen.

Pada tahun 2005, permintaan untuk pinjaman dan pendahuluan didorong terutamanya oleh sektor isi rumah, khususnya untuk pembelian harta kediaman dan kredit penggunaan, yang kedua-duanya mencakupi 57.7% daripada peningkatan dalam jumlah pinjaman dan pendahuluan pada tahun 2005. Sementara itu, dalam sektor perniagaan, pinjaman yang diberikan kepada perusahaan kecil dan sederhana mencatat pertumbuhan yang lebih tinggi sebanyak 8.7% pada tahun 2005 (2004: 7.7%).

Jadual 4.4
Haluan Kredit[1] kepada Sektor Swasta Bukan Kewangan

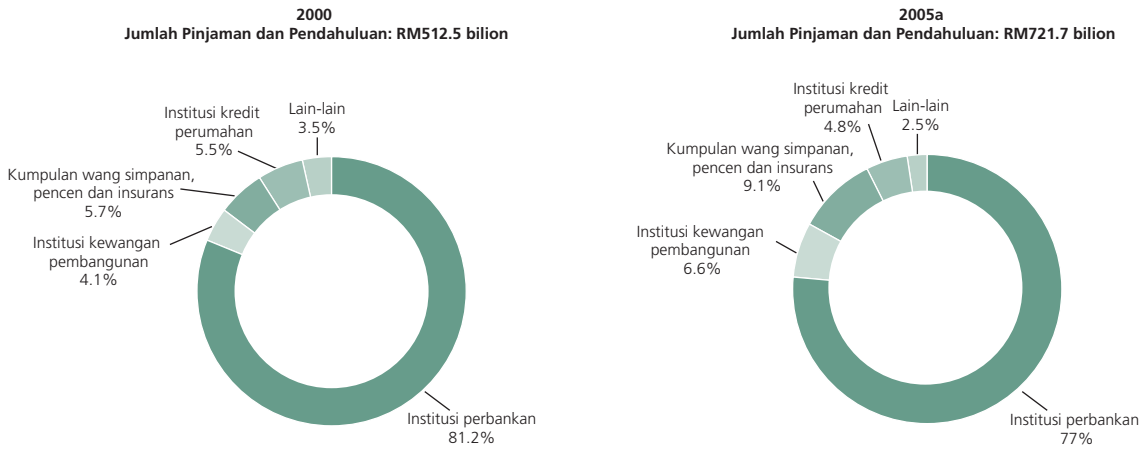
	Perubahan tahunan		Pada akhir tahun
	2004	2005*a*	2005*a*
	RM bilion		
Pinjaman dan pendahuluan	**55.3**	**70.6**	**683.5**
Pertanian	0.7	0.2	14.2
Perlombongan dan kuari	-0.1	-0.2	0.8
Perkilangan	2.5	-0.4	58.1
Pembinaan dan harta tanah	3.9	4.6	84.4
Pembelian harta kediaman	19.2	18.5	187.8
Perdagangan runcit dan borong, hotel dan restoran	3.2	1.6	25.7
Pengangkutan, penyimpanan dan perhubungan	0.0	3.4	18.9
Perkhidmatan perniagaan	1.6	1.2	23.3
Elektrik, gas dan bekalan air	0.7	-0.4	5.7
Kredit penggunaan	15.0	22.2	133.4
Pembelian saham	-0.4	1.6	20.5
Lain-lain	8.9	18.2	111.0
Pelaburan dalam sekuriti korporat	**15.6**	**21.2**	**289.0**
Jumlah	**71.0**	**91.8**	**972.5**

[1] Tidak termasuk kredit kepada perusahaan awam bukan kewangan.

a Awalan

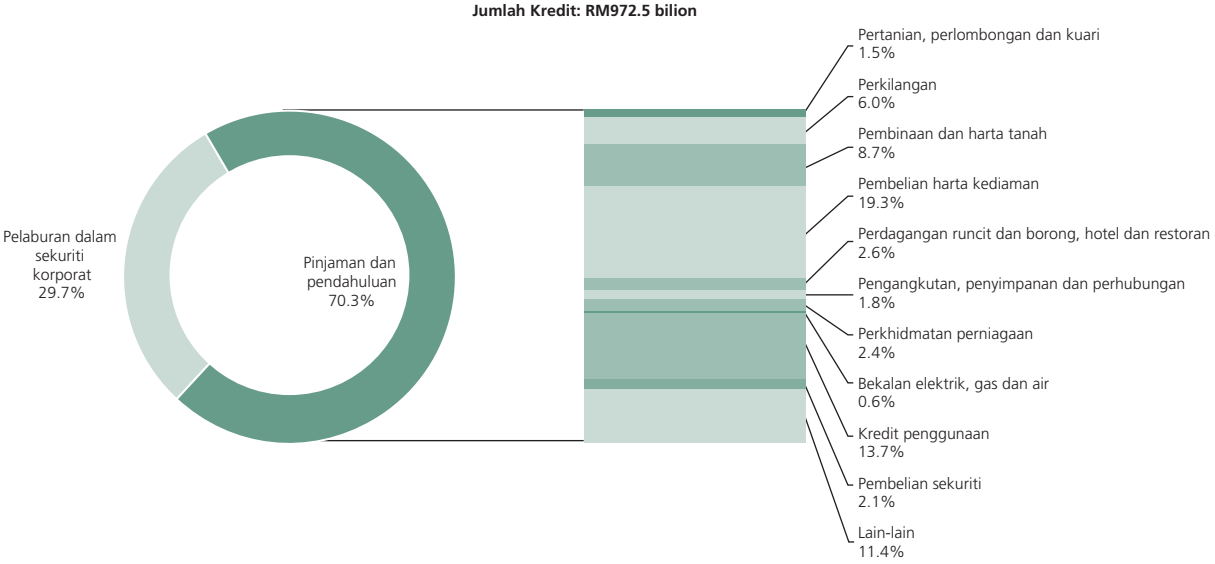
Pelaburan dalam sekuriti (hutang dan ekuiti) oleh sistem kewangan terus berkembang 8.1% pada tahun 2005 (2004: 5.8%) disebabkan terutamanya oleh peningkatan dalam pemegangan sekuriti oleh kumpulan wang simpanan dan pencen. Kumpulan wang simpanan dan pencen memegang masing-masing sebanyak 50.2% dan 47.7% dalam sekuriti

Graf 4.4
Jumlah Pinjaman dan Pendahuluan mengikut Institusi (% bahagian)



a Awalan

Graf 4.5
Haluan Kredit kepada Sektor Swasta Bukan Kewangan pada akhir tahun 2005*a* (% bahagian)



a Awalan

hutang dan pelaburan ekuiti. Sementara itu, pemegangan sekuriti oleh institusi perbankan menurun pada tahun 2005, mencerminkan peralihan peruntukan portfolio daripada sekuriti jangka panjang kepada sekuriti jangka pendek berikutan jangkaan kadar faedah akan terus meningkat pada masa hadapan.

Kemajuan Pelaksanaan Pelan Induk Sektor Kewangan

Pelaksanaan Pelan Induk Sektor Kewangan (PISK) berjalan dengan lancar dan pada 31 Disember 2005, iaitu separuh daripada tempoh 10 tahun PISK, sebanyak 49 saranan atau lebih separuh daripada saranan dengan sasaran selesai dilaksanakan sepenuhnya. Sebanyak 29 saranan lagi sedang dilaksanakan secara berterusan. Senarai saranan yang selesai dan yang sedang dilaksanakan dilampirkan dalam bahagian Tambahan.

Sepanjang tempoh separuh masa pertama PISK, kemajuan yang ketara dicapai dalam mempelbagaikan struktur kewangan termasuk usaha mengukuhkan lagi kedudukan institusi kewangan domestik untuk beroperasi dalam persekitaran yang lebih liberal. Walaupun dalam keadaan pasaran yang lebih dinyahkawalselia dan liberal, institusi perbankan domestik terus kompetitif dan berupaya mengekalkan bahagian pasaran mereka. Pada akhir Disember 2005, institusi perbankan domestik mengekalkan 81.7% daripada bahagian pasaran pinjaman kasar (pada akhir tahun 2004: 81.3%) dan 80.5% daripada bahagian pasaran jumlah deposit (pada akhir tahun 2004: 80.9%).

Tahap keuntungan institusi perbankan domestik juga terus bertambah baik, seperti yang ditunjukkan oleh peningkatan dalam pulangan atas aset dan ekuiti purata masing-masing daripada 1% dan 11.5% pada tahun 2004 kepada 1.3% dan 15.2% pada tahun 2005. Tahap produktiviti juga terus meningkat seperti yang dipamerkan oleh nisbah kos kepada pendapatan yang lebih rendah sebanyak 49% pada tahun 2005 (2004: 50%). Didorong oleh tahap keuntungan yang lebih kukuh dan penurunan dalam nisbah kos kepada pendapatan, keuntungan sebelum cukai bagi setiap RM kos pekerja institusi perbankan domestik juga meningkat daripada RM1.60 pada tahun 2004 kepada RM1.90 pada tahun 2005. Kedudukan kualiti aset juga terus bertambah baik dalam keadaan ekonomi yang menggalakkan. Nisbah NPL bersih berdasarkan klasifikasi 3 bulan menurun sebanyak 1.8 mata peratusan kepada 6.4% pada tahun 2005. Hasil daripada inisiatif berterusan dalam meningkatkan kapasiti dan usaha yang diambil oleh institusi perbankan domestik dalam mempertingkatkan lagi kecekapan operasi mereka, beberapa bank domestik menjadi semakin teguh dan muncul sebagai peneraju prestasi. Jurang perbezaan prestasi institusi-institusi ini berbanding institusi perbankan asing terus dapat dikurangkan dalam semua penunjuk utama prestasi.

Sama seperti industri perbankan, penanggung insurans domestik juga mencatat peningkatan prestasi yang lebih memberangsangkan. Penanggung insurans domestik mengekalkan penguasaan ketara dalam sektor insurans

am dengan bahagian pasaran premium langsung kasar sebanyak 73.5% pada tahun 2005 (2004: 72.6%). Disokong oleh peningkatan dari segi keupayaan penajajaminan dan penambahbaikan infrastruktur yang menyumbang kepada hasil penajajaminan dan keuntungan kecekapan yang lebih baik, pulangan atas ekuiti penanggung insurans domestik yang lebih besar, meningkat kepada 29.8% (2004: 20.6%). Peningkatan produktiviti yang ketara juga dicapai seperti yang ditunjukkan oleh premium kasar bagi setiap pekerja yang meningkat lebih daripada 14% kepada RM754,301 (2004: RM659,184). Dalam sektor insurans hayat pula, pertumbuhan keseluruhan perniagaan insurans hayat di sepanjang tahun 2005 agak lemah menyebabkan bahagian pasaran penanggung insurans domestik menurun sedikit kepada 34.8% pada tahun 2005 (2004: 35.8%). Namun begitu, penanggung insurans domestik mengekalkan penguasaan mereka dalam pasaran bankasurans dengan merangkumi 81.9% (2004: 82.4%) daripada jumlah premium baru yang dijana melalui institusi perbankan pada tahun 2005. Pertumbuhan pasaran bankasurans yang ketara semenjak tahun 2003 turut menyaksikan kemunculan beberapa penanggung insurans domestik di kalangan peneraju pasaran, dengan beberapa lagi penanggung insurans domestik mengukuhkan kedudukan bagi memanfaatkan peluang pertumbuhan ketara yang bakal diperoleh daripada sekutu perbankan mereka.

Industri perbankan Islam terus berkembang dalam sistem perbankan Malaysia dengan mencatat bahagian pasaran aset perbankan Islam yang semakin meningkat, merangkumi 11.3% (2004: 10.5%) daripada jumlah aset sistem perbankan pada akhir tahun 2005. Bahagian pasaran deposit dan pembiayaan juga meningkat masing-masing merangkumi 11.7% (2004: 11.2%) dan 12.1% (2004: 11.3%) daripada jumlah deposit dan pembiayaan sektor perbankan.

Sepanjang tahun 2005, pelbagai dasar baru dilaksanakan ke arah memperkukuhkan lagi sistem kewangan untuk terus menyokong keperluan ekonomi yang semakin meningkat. Langkah-langkah yang diambil bagi sektor perbankan, perkhidmatan kewangan Islam dan institusi kewangan pembangunan dibincangkan dengan terperinci dalam bab *Sistem Perbankan, Sistem Kewangan Islam* dan *Institusi Kewangan Pembangunan* Laporan Tahunan 2005. Maklumat terperinci mengenai inisiatif sektor insurans akan dimuatkan di dalam Laporan Tahunan Insurans 2005.

Landskap sektor kewangan Malaysia akan terus mengalami perubahan struktur berikutan transformasi ekonomi dan keperluan bagi institusi kewangan untuk terus mengekalkan daya saing dan daya tahan. Kemasukan pelabur dan peserta kewangan baru dijangka akan mempertingkatkan dinamisme industri kewangan dan seterusnya mendorong ke arah mencapai peningkatan prestasi yang lebih besar oleh institusi kewangan domestik. Inisiatif peningkatan kapasiti ini akan diteruskan dan dipertingkatkan di sepanjang baki tempoh Fasa 2 PISK bagi menyediakan sektor kewangan domestik untuk integrasi global selanjutnya sambil mara ke fasa ketiga PISK. Langkah-langkah liberalisasi secara berperingkat, termasuk kemungkinan memperkenalkan persaingan asing yang baru, akan disusun dengan terancang bagi menentukan ianya dapat memberikan peningkatan yang diinginkan di samping memberi peluang baru dan manfaat kepada sistem kewangan domestik sambil memelihara kestabilan sektor kewangan secara keseluruhan.