BANK NEGARA MALAYSIA
CENTRAL BANK OF MALAYSIA

SURAT PENYAMPAIAN

Yang Amat Berhormat Dato' Sri Mohd Najib bin Hj. Tun Abdul Razak,
Perdana Menteri/Menteri Kewangan,
Malaysia.

YAB Dato' Sri,

Mengikut seksyen 56 Akta Takaful 1984 dan seksyen 192 Akta Insurans 1996, saya dengan hormatnya mengemukakan laporan berhubung dengan pentadbiran Akta Takaful 1984 dan Akta Insurans 1996, dan perkara lain yang berkaitan bagi tahun berakhir 31 Disember 2010 sebagaimana dimasukkan ke dalam Laporan Kestabilan Kewangan dan Sistem Pembayaran 2010 ini, untuk dibentangkan di Parlimen.

Dengan hormatnya dikemukakan,

Zeti Akhtar Aziz
Gabenor
23 Mac 2011

PRAKATA

Laporan Kestabilan Kewangan dan Sistem Pembayaran 2010 ini membentangkan penilaian Bank Negara Malaysia mengenai risiko dan cabaran yang dihadapi oleh sistem kewangan Malaysia dan keupayaan sistem ini untuk terus melaksanakan peranan pengantaraan kewangannya dalam ekonomi negara. Laporan ini juga menghuraikan inisiatif pembangunan yang dilaksanakan oleh Bank untuk memperkukuh peranan sektor perkhidmatan kewangan agar sektor ini akan terus menyokong dan menyumbang kepada pertumbuhan ekonomi dan proses transformasi ekonomi negara. Selain itu, laporan ini turut mengandungi langkah-langkah pengawalan dan penyeliaan yang diambil oleh Bank untuk memastikan institusi kewangan kekal selamat dan kukuh serta terus menggalakkan kestabilan sistem kewangan dan pembayaran secara keseluruhannya.

Penerbitan laporan ini bertujuan meningkatkan pemahaman mengenai isu-isu dan perkembangan yang memberikan kesan kepada kestabilan kewangan, termasuk hala tuju dasar Bank.

Laporan Kestabilan Kewangan dan Sistem Pembayaran ini boleh didapati dalam format PDF di www.bnm.gov.my

Kandungan

PERUTUSAN GABENOR

RINGKASAN EKSEKUTIF

Laporan Kestabilan Kewangan
PERKEMBANGAN RISIKO DAN PENILAIAN KESTABILAN KEWANGAN PADA TAHUN 2010

11 Gambaran Keseluruhan
12 Menguruskan Paras Hutang Isi Rumah yang Meningkat
18 *Rencana: Program Pengurusan Wang Ringgit (POWER!)*
20 Implikasi kepada Kestabilan Kewangan Ekoran Aliran Modal yang Turun Naik
21 *Rencana: Perlindungan Pengguna, Amalan Pasaran dan Kestabilan Kewangan*
30 Menguruskan Penularan dari Luar
38 Menguruskan Risiko Khusus Sistem Perbankan Islam
40 Perkembangan dan Bidang Risiko Lain
44 Prospek Kestabilan Sistem Kewangan dan Tumpuan Pemantauan pada Tahun 2011

PEMBANGUNAN SEKTOR KEWANGAN

49 Mengekalkan Kekukuhan dan Keyakinan dalam Sektor Kewangan
50 Memastikan Akses Berterusan kepada Pembiayaan
51 *Rencana: Ke Arah Rangka Kerja Perlindungan Motor yang Lebih Berkesan dan Cekap*
54 *Rencana: Pengenalan Sistem Perlindungan Manfaat Takaful dan Insurans di Malaysia*
58 Membangunkan Pasaran Kewangan
59 Meningkatkan Sumbangan Kewangan Islam dan Malaysia sebagai Pusat Kewangan Islam Antarabangsa
61 *Rencana: Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa: Meningkatkan Pengurusan Mudah Tunai Islam Global*
63 Meningkatkan Saling Hubungan Malaysia dengan Ekonomi Serantau dan Antarabangsa
64 Meneruskan Pembangunan Modal Insan
65 Mengekalkan Integriti Sistem Kewangan
66 Menggalakkan Sistem Kewangan yang Inklusif
67 *Rencana: Memodenkan Industri Pengurupan dan Perkhidmatan Kiriman Wang*
70 Kepentingan Utama pada Masa Hadapan

RANGKA KERJA PENGAWALAN DAN PENYELIAAN

75 Pengenalan
75 Perkembangan Pengawalseliaan Antarabangsa dan Dalam Negeri
78 *Rencana: Basel III dan Implikasi yang Mungkin Berlaku Terhadap Malaysia dan Sistem Kewangan*
85 *Rencana: Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan di bawah Pusat Kepimpinan dan Tadbir Urus ICLIF*
90 Aktiviti Penyeliaan

Laporan Sistem Pembayaran

SISTEM PEMBAYARAN DAN PENYELESAIAN

95 Perkembangan Sistem Pembayaran dan Penyelesaian
100 Pengawasan Sistem Pembayaran dan Penyelesaian
105 Perpindahan Sektor kepada Pembayaran Elektronik
106 Integrasi Sistem Pembayaran Serantau

TAMBAHAN

PERUTUSAN GABENOR

Kestabilan kewangan sistem kewangan Malaysia terus kekal pada tahun 2010. Ini lantas membolehkan sektor kewangan menyediakan sokongan yang penting kepada ekonomi, meskipun keadaan adalah mencabar berikutan perkembangan global yang berlaku sepanjang tahun itu. Sektor kewangan disokong oleh asas-asas yang kukuh, termasuk penampan kewangan yang teguh, kualiti aset yang tinggi, dan pengurusan risiko yang mantap. Kemantapan sektor kewangan bukan sahaja menyumbang kepada fungsi proses pengantaraan kewangan yang cekap, malah ia juga memastikan tindak balas yang teratur kepada kejutan terhadap sistem kewangan. Keadaan pasaran kewangan serta sistem pembayaran dan penyelesaian juga kekal teratur dan cekap, lantas membantu peningkatan dalam aktiviti perdagangan luar dan ekonomi dalam negeri.

Dengan berkuat kuasanya Akta Bank Negara Malaysia 2009, Bank Negara Malaysia telah pada tahun 2010 mengukuhkan lagi pengaturan tadbir urus dan kebertanggungjawaban dalam pengurusan kestabilan kewangan. Pada peringkat Bank, Jawatankuasa Dasar Kestabilan Kewangan yang diwujudkan sejak tahun 2004, memikul tanggungjawab untuk mempertimbangkan risiko terhadap kestabilan kewangan dan merumuskan tindak balas dasar untuk menguruskan risiko tersebut. Menyedari hubungan yang wujud antara kestabilan kewangan dengan kestabilan monetari, mesyuarat bersama oleh Jawatankuasa Dasar Kestabilan Kewangan dan Jawatankuasa Dasar Monetari diwujudkan pada tahun 2010 untuk menyediakan forum bagi mempertimbangkan langkah kehematan makro yang berkesan untuk melindungi kestabilan kewangan dan makroekonomi. Mengikut Akta Bank Negara Malaysia, Jawatankuasa Eksekutif Kestabilan Kewangan yang telah pun beroperasi, mempunyai mandat untuk meluluskan saranan oleh Bank untuk mengambil langkah-langkah bagi menghindari risiko terhadap kestabilan kewangan yang berkaitan dengan entiti yang tidak dikawal selia oleh Bank, atau untuk merumuskan penyelesaian institusi kewangan yang penting dari segi sistemik.

Aktiviti penyeliaan pada tahun 2010 terus tertumpu pada usaha mempertingkat keupayaan institusi kewangan untuk menjangka dan bertindak berikutan risiko yang timbul, dan memastikan bahawa risiko yang dikenal pasti terhadap institusi secara individu dan sistem kewangan secara keseluruhan boleh diuruskan dengan baik. Tumpuan yang khusus diberikan terhadap usaha menggalakkan tadbir urus yang berkesan, ujian tekanan dan proses pengurusan modal yang lebih kukuh untuk memastikan institusi kewangan terus berdaya tahan di bawah pelbagai senario ekonomi dan kewangan. Ini telah dilengkapkan oleh penilaian piawaian kehematan yang berterusan yang mengambil kira perkembangan global dan juga dalam negeri. Bank juga telah memperkukuh pengawasannya berkaitan dengan aktiviti bukan bank yang semakin meningkat untuk memastikan bahawa risiko yang mungkin timbul terhadap kestabilan kewangan dapat diuruskan pada peringkat awal.

Meskipun keberhutangan isi rumah telah meningkat dalam tahun-tahun kebelakangan ini, namun ia terus disokong oleh penampan kewangan yang kukuh pada peringkat agregat. Pertumbuhan pendapatan, kadar tabungan yang tinggi dan keadaan guna tenaga yang menggalakkan telah meningkatkan keupayaan khidmat bayar balik hutang oleh isi rumah. Untuk memastikan hal ini tidak menjadi penyebab kepada ketidakstabilan kewangan, siri dasar yang menyeluruh telah diperkenalkan pada tahun 2010. Ini termasuklah dasar kehematan yang digunakan dalam sektor harta kediaman, langkah baharu untuk kad kredit dan keperluan yang diperkukuh terhadap bank bagi melaksanakan amalan pemberian pinjaman yang berhemat dan bertanggungjawab. Langkah ini diperkukuh oleh pengawasan penyeliaan institusi kewangan yang lebih intensif dalam konteks pengurusan portfolio pemberian pinjaman isi rumah. Program pendidikan kewangan yang lebih terfokus serta penyediaan khidmat nasihat dan sokongan turut menggalakkan amalan peminjaman yang bertanggungjawab oleh isi rumah. Langkah pencegahan awal dan holistik ini juga bertujuan menjadikan sektor isi rumah lebih berdaya tahan.

Prestasi keseluruhan industri insurans adalah positif, walaupun keadaan kekal mencabar di bawah persekitaran kadar faedah yang rendah, kos tuntutan yang meningkat dan pasaran kewangan yang semakin tidak menentu. Secara keseluruhannya, industri ini adalah lebih berdaya tahan terhadap kesemua cabaran tersebut memandangkan kedudukan modalnya yang kukuh dan usaha yang ditumpukan ke arah menggalakkan penambahbaikan seterusnya dalam pengurusan modal dan risiko. Sambil Malaysia melangkah ke hadapan untuk beralih kepada ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi, potensi pasaran bagi industri insurans dan takaful akan meningkat. Justeru itu, keutamaan penting terletak pada peningkatan keupayaan industri tersebut untuk menyokong permintaan baharu dan lebih besar bagi produk insurans dan takaful. Sebagai sebahagian daripada perubahan ini, pengukuhan dan rasionalisasi seterusnya dalam sektor insurans am akan terus digalakkan, manakala isu struktur yang lebih meluas dalam segmen insurans motor akan ditangani dengan pelaksanaan rangka kerja insurans motor baharu.

Dalam kewangan Islam, asas kestabilan kewangan juga telah diperkukuh lagi dengan pelaksanaan piawaian berhemat yang dikeluarkan oleh Lembaga Perkhidmatan Kewangan Islam (Islamic Financial Services Board, IFSB) bagi perbankan Islam dan sektor takaful. Pada peringkat antarabangsa, asas-asas yang diperlukan sebagaimana yang disarankan oleh Laporan Kewangan Islam dan Kestabilan Kewangan Global telah menggariskan keutamaan penting dalam agenda untuk menggalakkan kestabilan sistem kewangan Islam global. Antara pengaturan institusi global yang penting untuk menyokong keutamaan ini adalah penubuhan Forum Kestabilan Kewangan Islam bagi mempertimbangkan risiko terhadap kestabilan kewangan dan Perbadanan Likuiditi Islam Antarabangsa (International Islamic Liquidity Management Corporation, IILM) yang memulakan operasi awal tahun ini untuk membantu pengurusan mudah tunai merentas sempadan.

Sistem kewangan yang lebih pelbagai dan maju yang telah berkembang sepanjang beberapa dekad yang lalu menyediakan asas yang kukuh bagi kestabilan kewangan dengan institusi perbankan dalam negeri yang kukuh. Melangkah ke hadapan, tumpuan adalah untuk mengukuhkan asas-asas ini bagi menyokong daya tahan berterusannya untuk menghadapi kemungkinan berlakunya kejutan atau

gangguan dalam sistem kewangan dan ekonomi. Pembangunan sistem kewangan selanjutnya juga meletakkan sektor kewangan dalam kedudukan yang menyokong transformasi ekonomi Malaysia kepada ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi secara berkesan selain menggalakkan lagi kerangkuman kewangan dan integrasi kewangan serantau. Pelan induk sektor kewangan baharu yang akan dikeluarkan oleh Bank tahun ini akan menggariskan strategi bagi mencapai objektif-objektif ini.

Operasi sistem kewangan terus disokong dengan baik oleh infrastruktur sistem pembayaran dan penyelesaian. Dengan sistem kewangan yang semakin canggih dan peningkatan dalam perdagangan dan aliran kewangan merentas sempadan, infrastruktur ini terus dimodenkan. Antara lain, satu tumpuan penting adalah usaha serantau untuk mewujudkan suatu platform bersama bagi infrastruktur pemprosesan pascadagangan Asia. Ini akan menjadikan sistem penyelesaian kasar masa nyata Malaysia, iaitu RENTAS, lebih bersepadu dengan sistem penjelasan dan penyelesaian antarabangsa seperti Euroclear, dan juga depositori sekuriti global seperti Depositori Sekuriti Pusat Antarabangsa. Di dalam negara, migrasi kepada e-pembayaran terus mencapai kemajuan, disokong oleh kerjasama yang lebih rapat antara Kerajaan, Suruhanjaya Sekuriti, Bursa Malaysia dan peserta industri perkhidmatan kewangan.

Pengembangan sektor kewangan Malaysia dalam beberapa dekad yang lalu telah menyaksikan institusi kewangan negara memperluas operasi ke luar negeri, khususnya ke rantau Asia. Ia juga menyaksikan kemasukan peserta asing baharu dalam sektor kewangan konvensional dan kewangan Islam Malaysia. Kemasukan peserta asing baharu ini bukan sahaja akan meningkatkan keupayaan sektor kewangan dalam negeri untuk menyokong pembangunan industri pertumbuhan baharu, tetapi juga akan mempertingkat lagi hubungan antarabangsa Malaysia. Justeru itu, kerjasama dan penyelarasan penyeliaan yang lebih rapat di dalam negara serta merentas sempadan menjadi lebih penting bagi menyokong penyeliaan institusi kewangan yang berkesan dan pengurusan kestabilan kewangan secara keseluruhannya. Bagi mencapai agenda ini, Bank telah dan akan terus merangka kerjasama dengan agensi kebangsaan dan negara lain bagi meningkatkan kerjasama dalam bidang penyeliaan perbankan dan pembinaan keupayaan merentas sempadan serta inisiatif lain bagi mencapai integrasi kewangan serantau yang lebih padu.



Zeti Akhtar Aziz
Gabenor
23 Mac 2011

2010

RINGKASAN EKSEKUTIF

Perkembangan risiko dan penilaian kestabilan kewangan pada tahun 2010

Sistem kewangan Malaysia terus stabil dan menyokong pertumbuhan ekonomi pada tahun 2010 walaupun terdapat ketidakpastian dan cabaran yang berterusan dalam persekitaran operasi. Sepanjang tahun ini, pengantaraan kewangan terus cekap dan meluas, disokong oleh pasaran kewangan yang berfungsi secara teratur. Asas sistem kewangan dalam negeri yang kukuh bersama-sama dengan persekitaran mudah tunai yang lebih daripada mencukupi telah menyediakan keadaan yang diperlukan bagi pemansuhan secara teratur jaminan deposit sementara yang diberikan oleh Kerajaan pada 31 Disember 2010.

Paras hutang isi rumah terus meningkat, tetapi terus terkawal. Ini adalah hasil sokongan kewangan sektor isi rumah yang kukuh berikutan peningkatan pendapatan, pengumpulan aset kewangan yang semakin bertambah, keadaan guna tenaga yang menggalakkan dan paras tabungan yang tinggi. Nisbah perlindungan hutang bagi isi rumah (diukur sebagai nisbah aset kewangan kepada jumlah hutang) adalah lebih daripada dua kali, justeru memberikan fleksibiliti kepada isi rumah untuk menyesuaikan diri dengan keadaan ekonomi dan pendapatan yang berubah sambil mengekalkan keupayaan mereka membayar balik hutang. Keteguhan sektor isi rumah juga dapat dilihat melalui trend delikuensi isi rumah yang terus bertambah baik. Dengan meningkatnya persaingan antara institusi kewangan dalam menyediakan perkhidmatan kepada segmen runcit, perhatian penyeliaan terus ditumpukan pada penggalakkan amalan pemberian pinjaman yang bertanggungjawab dan amalan institusi kewangan semasa berurusan dengan pengguna. Ini dilengkapkan lagi oleh peningkatan pengawasan terhadap aktiviti pemberian pinjaman oleh entiti bukan bank bagi mengukur tahap terlebih meminjam oleh sesetengah segmen dalam sektor isi rumah. Langkah awalan dan tertumpu telah diambil oleh Bank bagi memastikan pengurusan hutang oleh bank dan isi rumah adalah berkesan.

Peningkatan aliran masuk dan ketidaktentuan pelaburan portfolio ke dalam rantau Asia, termasuk Malaysia, telah mendorong pemantauan lebih teliti dibuat terhadap pertambahan risiko dalam sistem kewangan dan pasaran aset. Meskipun magnitud aliran portfolio adalah besar, implikasinya terhadap kestabilan kewangan masih terkawal memandangkan amalan pengambilan risiko dalam kalangan institusi kewangan, sektor perniagaan dan isi rumah tidak berubah dengan ketara. Keadaan pasaran kewangan terus teratur manakala pertambahan jumlah dan pergerakan aliran portfolio tersebut telah disalurkan kepada kelas aset yang pelbagai.

Penularan risiko akibat perkembangan luaran, yang kebanyakannya berpunca daripada perkembangan fiskal dan perbankan di Eropah, serta ketegangan geopolitik di Timur Tengah, telah dapat dibendung dengan baik dan hanya memberikan impak yang kecil terhadap sektor kewangan di Malaysia. Ini memandangkan dedahan institusi kewangan negara terhadap rakan niaga dalam rantau tersebut adalah kecil dan kebanyakannya adalah secara tidak langsung. Oleh itu, potensi bagi kerugian kredit sekiranya berlaku insiden kegagalan hutang kerajaan yang meluas adalah terhad. Pengembangan operasi kumpulan perbankan Malaysia di rantau Asia sejak tahun-tahun kebelakangan ini telah memperdalam hubungan kewangan, dan walaupun keadaan ini telah meningkatkan kemungkinan berlakunya transmisi risiko merentasi sempadan, namun limpahan yang memudaratkan daripada luar negeri dianggarkan kecil. Risiko kredit kepada sistem perbankan yang berpunca daripada operasi di luar negeri terus terurus memandangkan prestasi ekonomi yang kukuh oleh negara-negara di rantau ini. Keadaan ini diperkukuh oleh asas-asas kedudukan kewangan dan keupayaan pengurusan risiko yang mantap pada entiti di luar negeri dan juga di peringkat kumpulan. Selain itu, langkah-langkah telah diambil oleh sebilangan negara di rantau ini untuk mengekang kenaikan harga aset yang keterlaluan.

Keberuntungan sektor perbankan terus bertambah baik pada tahun 2010, didorong sebahagian besarnya oleh pendapatan faedah bersih yang lebih tinggi dan peruntukan bagi penjejasan (impairment) yang lebih rendah. Permodalan sektor perbankan terus teguh,

diperkukuh oleh modal berkualiti tinggi, yang sebahagian besarnya dalam bentuk ekuiti dan rizab biasa. Agregat nisbah modal wajaran risiko (risk-weighted capital ratio, RWCR) dan nisbah modal teras (core capital ratio, CCR) masing-masing pada 14.8% dan 13.0%, jauh lebih tinggi daripada tahap keperluan minimum kawal selia semasa, dan juga keperluan yang lebih tinggi di bawah Basel III. Sektor insurans dan takaful juga mencatat prestasi lebih kukuh, disokong oleh permintaan yang mampan terhadap produk simpanan dan perlindungan dan juga prestasi pasaran ekuiti yang bertambah baik. Tahap permodalan industri insurans terus kukuh dengan nisbah kecukupan modal (capital adequacy ratio, CAR) pada 224.6%. Keupayaan sistem kewangan untuk menanggung risiko apabila berhadapan dengan keadaan makroekonomi dan kewangan yang ekstrem terbukti melalui ujian tekanan yang dijalankan ke atas sektor perbankan dan insurans, pada peringkat agregat dan juga institusi.

Sistem perbankan Islam terus berdaya tahan sepanjang tahun 2010, disokong oleh permodalan yang tinggi, kualiti aset yang bertambah baik dan keberuntungan yang mampan dalam persekitaran mudah tunai yang lebih daripada mencukupi. Pentadbiran berhemat rizab penyamaan keuntungan oleh bank-bank Islam telah menyumbang ke arah pengurusan risiko komersial teralih yang berkesan. Institusi perbankan Islam juga aktif dalam menguruskan risiko jurang penentuan semula harga yang berbangkit daripada ciri pembiayaan portfolio kadar tetap dengan swap kadar keuntungan Islam. Untuk mengurangkan pertumpuan kepada pembiayaan kadar tetap, institusi perbankan Islam juga lebih banyak memberikan tumpuan pada produk pembiayaan Islam berkadar boleh ubah dalam bentuk *musharakah mutanaqisah* (perkongsian berkurang) dan *ijarah* (pemajakan).

Prospek bagi kestabilan kewangan dalam negeri pada tahun 2011 terus positif dengan disokong oleh kekuatan asas sistem kewangan Malaysia. Cabaran utama terhadap kestabilan kewangan pada tahun 2011 dijangka didorong sebahagian besarnya oleh faktor luar, dalam keadaan ekonomi global yang terus tidak menentu. Peralihan mudah tunai global akan terus memberikan cabaran kepada rantau ini, termasuk Malaysia, manakala kenaikan harga komoditi dan tenaga akan mempengaruhi kos sara hidup, terutamanya bagi kebanyakan rakyat Malaysia di kawasan bandar. Peningkatan pengaruh dan ketaraan pemberi pinjaman bukan bank juga perlu diuruskan untuk mengelakkan peningkatan hutang secara keterlaluan dalam kalangan segmen tertentu isi rumah. Walaupun sistem kewangan Malaysia berada dalam keadaan yang baik dengan keupayaan dan fleksibiliti untuk bertindak balas terhadap risiko yang muncul bagi memelihara kestabilan kewangan, Bank akan terus berwaspada terhadap kemungkinan wujudnya punca-punca risiko ini.

Perkembangan sektor kewangan

Langkah-langkah dasar untuk membangunkan sektor kewangan terus menyokong kestabilan makroekonomi dan momentum pertumbuhan ekonomi, sambil meneruskan usaha jangka panjang untuk meningkatkan keupayaan dan daya tahan sektor kewangan Malaysia. Inisiatif juga diambil untuk memperkuat saling hubungan antara Malaysia dengan ekonomi global, selain meneguhkan kedudukannya sebagai pusat kewangan Islam antarabangsa, di samping langkah untuk meningkatkan rangkuman kewangan bagi meliputi semua segmen pengguna.

Jaring keselamatan kewangan diperkukuh lagi dengan berkuat kuasanya Akta Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM) 2011 baharu pada 31 Disember 2010. Undang-undang baharu ini memperluas dan menambah liputan sistem insurans deposit. Selain itu, PIDM kini mempunyai pelbagai kaedah intervensi dan penyelesaian yang boleh diguna sekiranya wujud kemungkinan ahli institusi akan mengalami kegagalan. Rangka kerja jaring keselamatan kewangan yang baharu untuk sektor insurans dan takaful juga diperkenalkan dengan pelaksanaan Sistem Perlindungan Manfaat Takaful dan Insurans (Takaful and Insurance Benefits Protection System, TIPS). TIPS menyediakan perlindungan yang lebih baik untuk pemegang polisi insurans dan peserta takaful.

Dalam usaha meningkatkan keupayaan dan daya tahan sektor insurans, Bank terus menggalakkan penggabungan, terutamanya dalam industri insurans am. Sumber yang banyak melibatkan kerjasama dalam kalangan pelbagai pihak berkepentingan telah ditumpukan ke arah menangani kelemahan struktur dalam sektor insurans motor. Rangka kerja insurans motor yang baharu akan menyediakan perlindungan pihak ketiga yang lebih baik, sambil merintis jalan untuk peralihan secara beransur-ansur dan lancar ke arah pemansuhan tarif dalam sektor kenderaan bermotor.

Langkah dasar segera yang dilaksanakan oleh Bank pada tahun 2008 dan 2009 menyediakan persekitaran yang kondusif bagi sektor perniagaan dan isi rumah untuk menguruskan masalah hutang mereka sepanjang tempoh ini, dan memastikan aliran kredit yang berterusan kepada ekonomi bagi membolehkan pengantaraan kewangan berjalan dengan lancar lagi cekap. Jumlah pembiayaan terkumpul sektor perniagaan dan isi rumah masing-masing mencatat pertumbuhan teguh 9.4% dan 13.4%. Persekitaran pembiayaan untuk perusahaan kecil dan sederhana (PKS) terus bertambah baik dengan usaha berterusan diambil untuk menyediakan rangka kerja institusi yang komprehensif bagi PKS. Ini termasuk pewujudan platform tambahan untuk jangkauan dan pemberian perkhidmatan sokongan dan nasihat untuk PKS, selain langkah bersama oleh institusi kewangan untuk mempercepat kelulusan dan pembayaran pinjaman kepada PKS. Usaha tersebut terus menyediakan sokongan yang diperlukan supaya PKS lebih maju dan berubah menjadi entiti yang lebih besar dan berdaya saing.

Pasaran kewangan Malaysia terus memberangsangkan dan menyokong keperluan pembiayaan korporat dan perdagangan antarabangsa, dengan pertumbuhan kukuh dalam aktiviti pemerolehan dana dalam pasaran bon dan sukuk dalam ringgit dan mata wang lain. Pasaran pertukaran asing juga menyaksikan peningkatan kedalaman dan mudah tunai hasil daripada pembentukan instrumen kewangan baharu, liberalisasi beransur-ansur dalam peraturan pentadbiran pertukaran asing dan fleksibiliti selanjutnya yang diberikan kepada broker mata wang asing untuk meningkatkan daya saing, kecekapan dan ketelusan pasaran wang dan pertukaran asing.

Inisiatif untuk menyokong pembangunan sektor kewangan Islam terus merupakan agenda penting bagi Bank. Sehubungan dengan itu tumpuan diberikan terutamanya kepada usaha membina keupayaan, pembangunan infrastruktur dan tenaga kerja mahir. Bank turut serta dalam penubuhan Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa (International Islamic Liquidity Management Corporation, IILM) pada Oktober 2010, yang akan menjadi sebahagian daripada infrastruktur Islam antarabangsa untuk menyokong keperluan mudah tunai dalam sistem kewangan Islam global. Jawatankuasa Pengharmonian Undang-undang peringkat tinggi juga telah dibentuk pada tahun 2010 untuk menghasilkan saranan-saranan bagi meningkatkan kepastian dan kebolehkuatkuasaan kontrak Syariah di Malaysia. Malaysia meneruskan usaha untuk meningkatkan pemahaman industri mengenai Syariah, sambil mengangkat kedudukan profesion penasihat Syariah. Usaha ini dilengkapkan lagi dengan dasar imigresen yang lebih akomodatif untuk menarik mereka yang berkepakaran untuk menyertai industri kewangan Islam dan penambahbaikan berterusan oleh Pusat Pendidikan Kewangan Islam Antarabangsa (International Centre for Education in Islamic Finance, INCEIF) dalam bidang pengajian tinggi kewangan Islam. Kesemua usaha tersebut telah memantapkan kumpulan tenaga kerja mahir yang ada bagi menyokong pertumbuhan industri. Pengeluaran empat lesen takaful keluarga baharu untuk usaha sama antara peserta global dan serantau dengan entiti dalam negeri yang kukuh telah memperkukuh lagi kedudukan Malaysia sebagai pusat kewangan Islam global.

Sejajar dengan komitmen negara untuk melaksanakan liberalisasi secara berperingkat, lima lesen bank perdagangan baharu telah dikeluarkan kepada institusi asing yang mempunyai kepakaran baharu, rangkaian global dan tawaran nilai yang kukuh agar dapat memberikan sumbangan positif kepada ekonomi Malaysia. Dengan adanya institusi tersebut, sistem kewangan Malaysia dijangka menjadi lebih pelbagai, selain dapat menyokong bidang pertumbuhan baharu dan membantu aliran perdagangan dan pelaburan antarabangsa. Pada tahun 2010, bank asing yang diperbadankan di Malaysia yang sedia ada juga diberi lebih banyak fleksibiliti dari segi operasi untuk membuka cawangan baharu.

Kumpulan perbankan Malaysia semakin jauh mengorak langkah di rantau Asia, manakala kewangan Islam pula semakin penting dalam sistem kewangan global. Justeru itu, hubungan dan kerjasama dua hala dengan bank-bank pusat sekitar rantau ini dan rantau lain di dunia telah diperkukuh. Rangka kerja jalinan hubungan dan kerjasama dua hala dengan bank-bank pusat terus ditambah baik dengan termeterainya beberapa memorandum persefahaman (memorandums of understanding, MoUs) yang merangkumi pelbagai bidang berkaitan dengan penyeliaan perbankan merentas sempadan, integrasi ekonomi, pembinaan keupayaan dan pembangunan

strategik dalam kewangan konvensional dan Islam. Suatu inisiatif kerjasama utama ialah pelaksanaan Perjanjian Multilateralisasi Inisiatif Chiang Mai yang melibatkan perjanjian swap mata wang untuk semua negara ASEAN, Republik Rakyat China, Jepun dan Korea untuk memperkukuh lagi kapasiti rantau Asia dalam menangani risiko kestabilan kewangan.

Rangkuman kewangan merupakan satu lagi bidang yang diberi keutamaan tinggi dalam agenda pembangunan Bank pada tahun 2010. Usaha telah dipergiatkan sepanjang tahun untuk memperluas jangkauan perkhidmatan kewangan di seluruh negara, termasuk rancangan seterusnya untuk institusi kewangan membuka cawangan di daerah-daerah yang masih belum mempunyai kemudahan perkhidmatan perbankan di Sabah dan Sarawak. Fleksibiliti juga diberikan kepada institusi perbankan untuk berkongsi platform perkhidmatan melalui kerjasama dengan pihak ketiga bagi memastikan orang ramai mendapat akses lebih mudah kepada perkhidmatan kewangan asas. Akses kepada pembiayaan tanpa cagaran telah menunjukkan pertumbuhan ketara sejak pelaksanaan rangka kerja Pembiayaan Mikro pada tahun 2006, dengan jumlah pembiayaan mikro terkumpul mencecah RM776 juta pada akhir tahun 2010. Usaha ini dilengkapkan lagi oleh Pelan Perlindungan Mikro 1Malaysia (1Malaysia Micro Protection Plan, 1MMPP), yang sedang dimuktamadkan oleh industri insurans dan takaful. Pelan ini bertujuan menyediakan jaring keselamatan kepada usahawan mikro dan individu. Bank juga giat meneruskan usaha memperkasa pengguna melalui maklumat kewangan, pendidikan dan bantuan. Selain itu, usaha juga dipertingkat melalui kerjasama strategik dengan persatuan pengguna bagi melaksanakan program celik kewangan buat masyarakat dan golongan muda di kawasan bandar dan luar bandar di seluruh negara.

Usaha pada peringkat kebangsaan untuk membendung aktiviti pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan ditingkatkan lagi dengan pelaksanaan Pelan Strategik Pencegahan Pengubahan Wang Haram dan Pembanterasan Pembiayaan Keganasan (Anti-Money Laundering and Counter Financing of Terrorism, AML/CFT) Kebangsaan 2010 – 2012 untuk mendapatkan hasil yang berimpak tinggi, peruntukan sumber yang lebih optimum dan pemantauan langkah AML/CFT yang lebih rapi. Kajian semula yang menyeluruh juga dibuat terhadap rejim undang-undang dan pengawalseliaan industri pengurupan dan perkhidmatan kiriman wang untuk memajukan dan memodenkan industri tersebut, di samping terus memperkukuh tembok perlindungan daripada aktiviti haram.

Melangkah ke hadapan, keutamaan dalam agenda pembangunan dijuruskan ke arah pelaksanaan rangka tindakan sektor kewangan baharu, bertujuan meningkatkan kapasiti dan keupayaan sektor kewangan negara untuk menyokong peralihan Malaysia ke arah ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi. Antara tunggak asas pelan ini adalah untuk memperkukuh kedudukan Malaysia sebagai hab global bagi perkhidmatan kewangan Islam, menyokong kajian semula yang menyeluruh terhadap sistem pencen dan keselamatan sosial memandangkan trend demografi dan sosial di Malaysia serta terus memperkuat kesalinghubungan Malaysia dengan ekonomi serantau dan antarabangsa dengan memudahkan pertumbuhan selanjutnya urus niaga kewangan merentas sempadan.

Rangka kerja pengawalan dan penyeliaan

Dengan landskap sistem kewangan global yang sentiasa berubah dan sistem kewangan global yang semakin bersepadu, rangka kerja dasar kestabilan kewangan yang diterima pakai oleh Bank memberi lebih tumpuan pada peranan rangka kerja dasar kehematan mikro dan makro yang saling memperlengkap, di samping pengawalan dan penyeliaan terhadap amalan pasaran.

Inisiatif pembaharuan global oleh Jawatankuasa Penyeliaan Perbankan Basel (Basel Committee on Banking Supervision, BCBS) mencatat kemajuan besar pada tahun 2010 dengan pengeluaran piawaian modal dan mudah tunai baharu pada September 2010. Usaha kini ditumpukan untuk menyempurnakan langkah menentukur (calibration) cadangan-cadangan selebihnya dan menyelaraskan pelaksanaan pada peringkat global. Berdasarkan penilaian awal yang dibuat oleh Bank, institusi perbankan di Malaysia berupaya memenuhi piawaian modal yang lebih tinggi, disokong oleh kedudukan modal yang kukuh, keberuntungan yang berterusan dan strategi pengambilan risiko yang berhemat. Walaupun pelaksanaan piawaian mudah tunai global baharu pastinya lebih mencabar, terutamanya disebabkan ciri-ciri struktur pasaran

pendanaan dalam negeri, tempoh masa dan tempoh pemerhatian yang dilanjutkan oleh BCBS akan membolehkan Bank terus menilai kesannya sebelum ia dilaksanakan.

Strategi pelaksanaan penerapan piawaian antarabangsa baharu pada peringkat dalam negeri akan dijelaskan dengan lebih lanjut pada tahun 2011. Ia akan melibatkan penelitian rapi terhadap kesan kemungkinan ke atas ekonomi, kesediaan sistem kewangan secara keseluruhan dan manfaat yang dapat diraih daripada langkah memperkukuh daya tahan sistem kewangan terhadap kejutan masa hadapan.

Inisiatif global untuk memperteguh daya tahan sistem kewangan Islam diteruskan lagi pada tahun 2010. Pasukan Petugas Mengenai Kewangan Islam dan Kestabilan Kewangan Global telah menerbitkan Laporan Kewangan Islam dan Kestabilan Kewangan Global yang membentangkan lapan asas utama bagi sistem kewangan Islam yang teguh dan berdaya tahan dalam persekitaran global yang semakin mencabar. Malaysia sudah melangkah jauh dalam membina asas-asas utama ini kerana usaha untuk membangunkan sektor kewangan Islam telah dilaksanakan selari dengan sistem kewangan konvensional sejak sedekad yang lalu.

Penerapan pendekatan Berasaskan Penarafan Dalaman (Internal Ratings-Based, IRB) bagi risiko kredit oleh 11 institusi perbankan dan pelaksanaan Garis Panduan Mengenai Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalaman (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) – komponen Tunggak 2 dalam Basel II – menyempurnakan peralihan Malaysia kepada Basel II. Di samping itu, keperluan kehematan bagi tadbir urus ditingkatkan untuk menggalakkan penilaian lebih efektif berhubung dengan kesesuaian dan kewajaran orang-orang yang memegang jawatan penting dalam institusi kewangan.

Pada masa yang sama, rangka kerja pengawalseliaan bagi sistem kewangan Islam terus ditambah baik melalui pembangunan rangka kerja kesolvenan yang lebih mantap, rangka kerja pengawalseliaan yang lebih kukuh bagi pengurusan dana takaful dan keperluan tadbir urus Syariah untuk bank-bank Islam dan pengendali takaful. Keperluan kecukupan modal untuk pengendali takaful juga terus diperhalusi, menggunakan parameter yang diwujudkan sebelum itu di bawah cadangan Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk pengendali takaful (Risk-Based Capital Framework for takaful operators, RBCT) dan merangkumi caj risiko yang ditentukur untuk menggambarkan perbezaan teras antara model perniagaan dalam operasi takaful.

Aktiviti penyeliaan pada tahun 2010 terus tertumpu pada usaha mengukuhkan keupayaan institusi kewangan untuk menjangka dan bertindak balas terhadap risiko yang muncul serta memastikan kedudukan berisiko dan kelemahan yang telah dikenal pasti akan diambil tindakan susulan dan diperbetul secara berkesan. Fokus terus ditumpukan ke arah menggalakkan ujian ketahanan dan proses pengurusan modal yang lebih jitu bagi memastikan daya tahan institusi kewangan terus mampan di bawah pelbagai senario kewangan dan ekonomi. Penilaian penyeliaan secara tematik turut dilaksanakan untuk mengkaji amalan lembaga pengarah institusi perbankan dan menilai keberkesanan langkah AML/CFT yang dilaksanakan oleh institusi kewangan. Hasil daripada aktiviti dan penilaian penyeliaan ini membolehkan Bank bertindak balas dengan lebih awal terhadap sebarang kelemahan yang dikenal pasti melalui tindakan penyeliaan yang wajar.

Bank turut meningkatkan pemantauannya terhadap amalan pasaran berikutan persaingan yang bertambah sengit dalam segmen runcit. Meskipun institusi perbankan pada amnya terus mematuhi standard penajajaminan yang berhemat, tahap ketegasan standard yang digunakan untuk menilai kesesuaian dan kemampuan pelanggan membeli produk yang ditawarkan amat berbeza. Oleh itu, Bank mendapati adalah wajar untuk menetapkan kehendak yang jelas mengenai tingkah laku bertanggungjawab bagi institusi kewangan semasa menjalankan perniagaan pembiayaan runcit. Garis Panduan Kad Kredit baharu turut dikeluarkan untuk meningkatkan ciri-ciri keselamatan infrastruktur kad kredit, memperkukuh perlindungan kepentingan pelanggan dan mengurangkan kemungkinan berlakunya risiko penipuan.

Dalam aspek pematuhan AML/CFT, peningkatan ketara termasuk tahap kesedaran dan keupayaan teknikal yang lebih tinggi, penggunaan amalan penerimaan pelanggan dan usaha wajar yang lebih canggih dan pintar, serta penggunaan model pemantauan urus niaga berpusat yang lebih menyeluruh didapati adalah ketara di seluruh industri. Untuk menyokong pemantauan dan pengawasan aktiviti pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan secara lebih berkesan,

rangka kerja penilaian penyeliaan Bank untuk AML/CFT telah ditambah baik agar dapat memberikan panduan tambahan kepada para penyelia semasa melaksanakan penilaian AML/CFT. Ini bagi memastikan integriti sistem kewangan terus terpelihara.

Sistem pembayaran dan penyelesaian

Sistem pembayaran dan penyelesaian di Malaysia terus berdaya tahan dan beroperasi dengan lancar sepanjang tahun 2010. Sistem ini juga menyumbang kepada kestabilan sistem kewangan dan pengekalan keyakinan awam. Pada tahun 2010, fokus pengawasan penyeliaan adalah kepada usaha memastikan agar sistem pembayaran yang penting dari segi sistemik (Sistem Pemindahan Dana dan Sekuriti Secara Elektronik Masa Nyata (RENTAS)) terus berfungsi, dengan usaha progresif dilaksanakan untuk meningkatkan dan memodenkan sistem agar lebih cekap dan boleh diyakini. Tumpuan juga lebih banyak diberikan kepada sistem pembayaran runcit utama seperti yang dikendalikan Malaysian Electronic Payment System Sdn. Bhd. (MEPS) dan Touch 'n Go Sdn. Bhd. (TnG) bagi memastikan ia kekal teguh dan beroperasi lancar. Pada tahun 2010, langkah telah diambil untuk memperkukuh keperluan pengawalseliaan bagi pembayaran runcit untuk menggalakkan pengendalian perkhidmatan perbankan elektronik yang selamat oleh institusi kewangan.

Bank terus menggiatkan usahanya untuk mencapai penembusan lebih meluas bagi pembayaran secara elektronik dalam sektor sasaran. Pelaksanaan inisiatif pembayaran saham dan dividen melalui saluran elektronik pada tahun 2010 menambah lagi kecekapan dalam pasaran modal, serta memudahkan dan menyediakan akses lebih mudah dan pantas kepada pelabur untuk mendapatkan dana. Usaha juga terus digembleng untuk mewujudkan ekosistem perbankan dan pembayaran mudah alih yang terbuka dan saling terhubung antara satu sama lain, yang seterusnya akan menggalakkan penggunaan saluran perbankan dan pembayaran mudah alih yang lebih meluas di negara ini.

Inisiatif kerjasama dalam kalangan bank pusat di rantau ASEAN dan peserta industri serantau berhubung dengan integrasi sistem pembayaran serantau turut dipergiat untuk merealisasikan hasrat untuk membentuk Komuniti Ekonomi ASEAN menjelang tahun 2015.

1

PERKEMBANGAN RISIKO DAN PENILAIAN KESTABILAN KEWANGAN PADA TAHUN 2010

11 Gambaran Keseluruhan

12 Menguruskan Paras Hutang Isi Rumah yang Meningkat

18 *Rencana: Program Pengurusan Wang Ringgit Anda (POWER!)*

20 Implikasi kepada Kestabilan Kewangan Ekoran Aliran Modal yang Turun Naik

21 *Rencana: Perlindungan Pengguna, Amalan Pasaran dan Kestabilan Kewangan*

30 Menguruskan Penularan dari Luar

38 Menguruskan Risiko Khusus Sistem Perbankan Islam

40 Perkembangan dan Bidang Risiko Lain

44 Prospek Kestabilan Sistem Kewangan dan Tumpuan Pemantauan pada Tahun 2011

PERKEMBANGAN RISIKO DAN PENILAIAN KESTABILAN KEWANGAN PADA TAHUN 2010

GAMBARAN KESELURUHAN

Kestabilan kewangan dalam negeri terus terpelihara pada tahun 2010 sekali gus menyokong pertumbuhan ekonomi Malaysia yang kukuh. Sistem kewangan dalam negeri menunjukkan tahap daya tahan yang tinggi terhadap punca-punca risiko utama, seperti yang dinyatakan dalam *Laporan Kestabilan Kewangan dan Sistem Pembayaran 2009*. Pengantaraan kewangan kekal meluas dan cekap; pasaran kewangan kekal teratur; dan keyakinan terhadap sistem kewangan berkekalan sepanjang tahun. Ini diperkuat oleh asas-asas kukuh sistem kewangan dan persekitaran mudah tunai yang lebih daripada mencukupi untuk memastikan keadaan bagi pemansuhan jaminan menyeluruh atas deposit oleh Kerajaan pada 31 Disember 2010 dapat berjalan dengan lancar.

Keberuntungan institusi kewangan mencatat pemulihan kukuh, hasil pendapatan faedah dan fi yang lebih tinggi bagi institusi perbankan, dan prestasi pelaburan bagi syarikat insurans dan pengendali takaful. Ini mengukuhkan permodalan agregat sektor kewangan, dari segi tahap dan kualiti modal dalam keadaan biasa dan juga tertekan. Di tengah-tengah keadaan pasaran kewangan yang lebih memberangsangkan hasil daripada pergerakan aliran modal, pengambilan risiko oleh institusi kewangan diurus dengan baik, dengan ujian ketahanan mengesahkan keupayaan institusi kewangan untuk berhadapan dengan ketidaktentuan dan keadaan pasaran yang melampau yang berkaitan dengan aliran keluar portfolio.

Meskipun tahap hutang isi rumah terus berkembang, kedudukan kewangan keseluruhan sektor isi rumah kekal kukuh, disokong oleh pendapatan yang bertambah, keadaan guna tenaga yang menggalakkan dan tahap tabungan yang tinggi. Pengawasan rapi ditujukan terhadap pengurusan kewangan dan amalan pemberian pinjaman yang boleh meletakkan isi rumah dalam keadaan yang lemah pada masa hadapan. Selain itu, perhatian juga diberikan kepada aktiviti pemberian pinjaman oleh entiti bukan bank, terutamanya yang tertumpu pada segmen runcit bagi mengukur sejauh mana keadaan terlebih meminjam oleh mana-mana segmen dalam sektor isi rumah. Oleh itu, Bank telah mengambil langkah-langkah awalan dan khusus untuk menangani risiko ini.

Pertimbangan mengenai kesemua risiko tersebut dan tindak balas dasar yang menyusulinya telah dibuat oleh Jawatankuasa Dasar Kestabilan Kewangan. Forum peringkat tinggi ini bertanggungjawab menilai risiko-risiko kestabilan kewangan yang berbangkit daripada perkembangan dalam seluruh sistem dan institusi, dan membuat keputusan mengenai tindak balas dasar yang bersesuaian. Apabila membuat keputusan sedemikian dan merumuskan tindak balas dasar yang khusus, Jawatankuasa Dasar Kestabilan Kewangan akan mengambil kira potensi tukar ganti (trade-offs) dan limpahan tindakan sedemikian kepada ekonomi yang lebih luas serta sebarang kesan jangka panjang kepada sistem kewangan. Pertimbangan dasar bagi tindak balas kehematan makro yang mempunyai kesan yang lebih luas terhadap keadaan makroekonomi dan monetari dipertimbangkan secara bersama dengan anggota Jawatankuasa Dasar Monetari Bank.

Risiko kepada kestabilan kewangan dalam negeri pada tahun 2011 dijangka sebahagian besarnya didorong oleh faktor luaran, dengan ketidaktentuan ketara yang berkaitan dengan pemulihan global yang tidak seimbang dan ketegangan geopolitik. Ini boleh menjejaskan keadaan dalam negeri melalui kemungkinan kenaikan harga aset, ketidaktentuan pasaran kewangan dan peningkatan kos sara hidup. Apabila sistem kewangan serantau dan global menjadi lebih bersepadu disamping pengembangan institusi kewangan Malaysia yang semakin ketara dan meluas di rantau ini, potensi penyebaran dan penularan risiko merentas sempadan dari segi kelajuan dan magnitudnya juga akan menjadi lebih tinggi. Walaupun sistem kewangan Malaysia berada dalam kedudukan yang baik dengan keupayaan dan kefleksibelan untuk bertindak awal bagi memelihara kestabilan kewangan, fungsi pemantauan dan penyeliaan Bank akan sentiasa berada pada tahap berjaga-jaga terhadap punca-punca risiko ini.

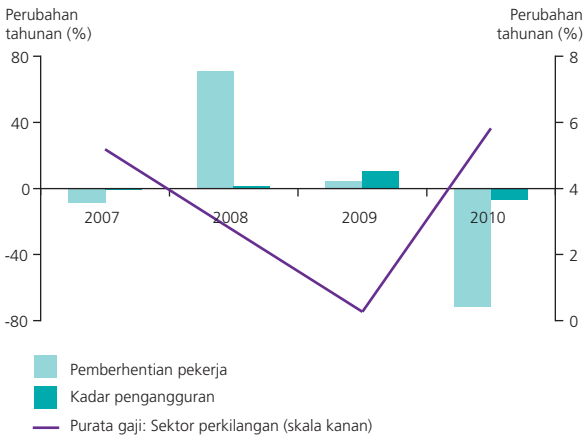
MENGURUSKAN PARAS HUTANG ISI RUMAH YANG MENINGKAT

Kedudukan kewangan yang kukuh membolehkan isi rumah menghadapi kenaikan harga dan kos peminjaman pada tahun 2010

Pada tahun 2010, isi rumah terus menunjukkan kedudukan kewangan agregat yang teguh, disokong oleh pendapatan yang bertambah dan keadaan guna tenaga yang lebih baik. Pemulihan ekonomi dalam negeri yang kukuh mendorong pewujudan pekerjaan baharu, sementara kadar pengangguran terus menurun (Rajah 1.1). Keadaan ini membolehkan sebahagian besar isi rumah menyesuaikan diri dengan kenaikan harga makanan, kos pengangkutan dan kos peminjaman, sambil pada masa yang sama mengekalkan keupayaan mereka membayar balik hutang (Rajah 1.2). Sementara itu paras hutang isi rumah terus berkembang dengan lebih pesat sebanyak 12.5% pada tahun 2010, mencerminkan sentimen pengguna yang lebih baik. Nisbah hutang isi rumah kepada KDNK hampir tidak berubah pada kadar 75.9% (Rajah 1.3). Meskipun nisbah ini adalah lebih tinggi berbanding dengan ekonomi serantau yang lain (Rajah 1.4), risiko kewangan keadaan sektor isi rumah menjadi tertekan kekal terhad pada masa sekarang, memandangkan paras hutang disokong dengan baik oleh paras deposit (Rajah 1.5 dan Rajah 1.6) dan bentuk tabungan lain yang tinggi (Rajah 1.7 dan Rajah 1.8). Perlindungan hutang, seperti yang diukur oleh nisbah aset kewangan isi rumah

Rajah 1.1

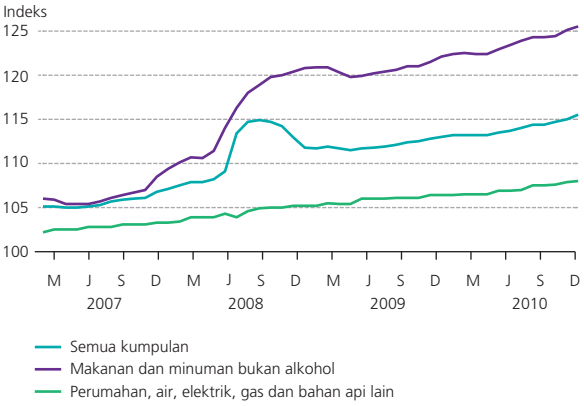
Keadaan Pasaran Guna Tenaga



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia

Rajah 1.2

Indeks Harga Pengguna



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia

Rajah 1.3

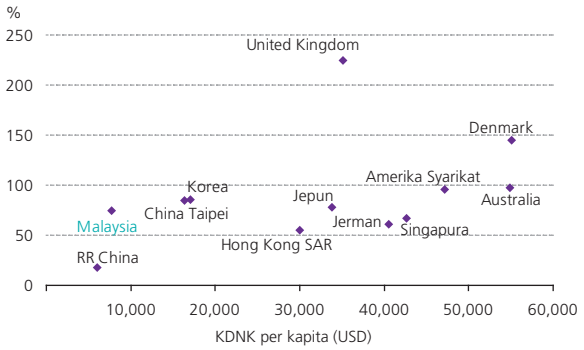
Nisbah Hutang Isi Rumah kepada KDNK



Sumber: Bank Negara Malaysia dan Jabatan Perangkaan Malaysia

Rajah 1.4

Perbandingan antara Negara: Nisbah Hutang Isi Rumah kepada KDNK

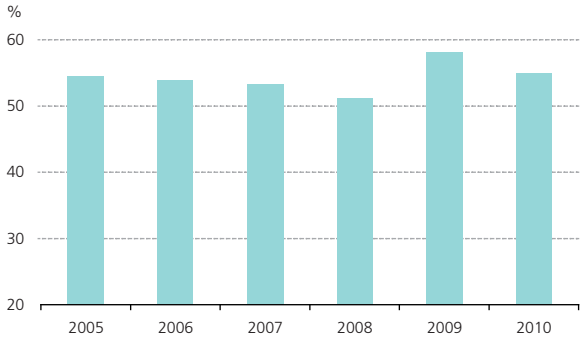


Nota: Australia (S2 2010), Denmark (S1 2010), Jerman (2010), Hong Kong SAR (2009), Jepun (S3 2010), Korea (2009), RR China (2008), Singapura (S3 2010), China Taipei (2009), United Kingdom (S1 2009) dan Amerika Syarikat (S1 2010)

Sumber: Bank Negara Malaysia, Jabatan Perangkaan Malaysia, Pihak Berkuasa Negara dan Tabung Kewangan Antarabangsa (IMF)

Rajah 1.5

Nisbah Deposit Isi Rumah kepada KDNK



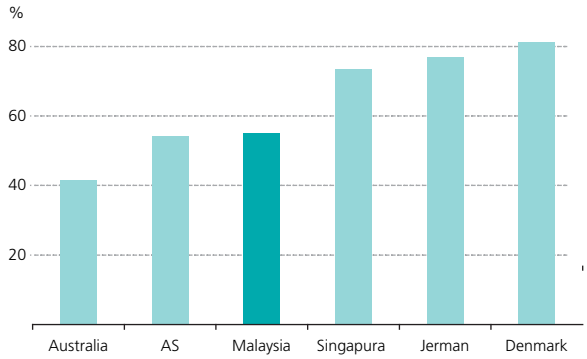
Sumber: Bank Negara Malaysia dan Jabatan Perangkaan Malaysia

kepada hutang, adalah lebih dua kali ganda hutang isi rumah (Rajah 1.9). Kadar pinjaman tertunggak (delinquency rate) juga rendah pada tahap 2.3% daripada jumlah pembiayaan isi rumah sistem perbankan dan menunjukkan trend menurun yang berterusan sepanjang dekad yang lalu.

Aset kewangan isi rumah berkembang 13.1% (2009: 14.9%) pada tahun 2010. Peningkatan aset kewangan isi rumah ini berpunca terutamanya daripada prestasi pasaran ekuiti yang teguh, yang meningkatkan nilai dan pemegangan ekuiti oleh isi rumah. Dengan satu pertiga daripada aset kewangan isi rumah adalah dalam bentuk ekuiti, keadaan kewangan isi rumah mudah dipengaruhi oleh perubahan

Rajah 1.6

Perbandingan antara Negara: Nisbah Deposit Isi Rumah kepada KDNK

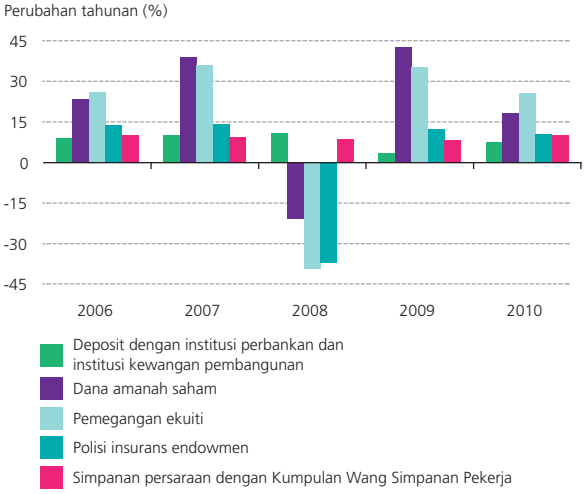


Nota: Australia (2009), Denmark (2009), Jerman (2009), Singapura (S3 2010) dan AS (2009)

Sumber: Bank Negara Malaysia, Pihak Berkuasa Negara dan Tabung Kewangan Antarabangsa

Rajah 1.7

Aset Kewangan Isi Rumah

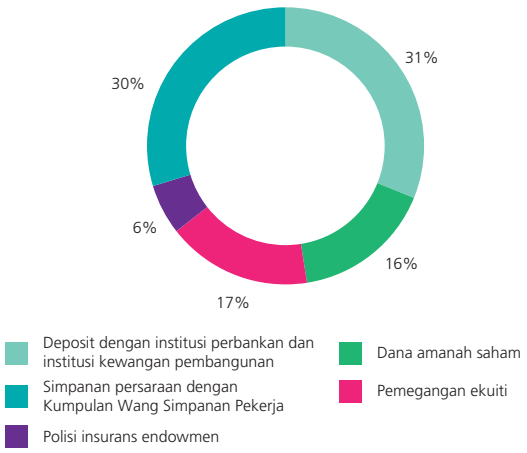


Sumber: Bank Negara Malaysia, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan pengiraan dalaman

harga ekuiti yang turun naik seperti yang dilihat pada tahun 2008, apabila kejatuhan FBM KLCI sebanyak 39.3% telah mempercepat kemerosotan aset kewangan isi rumah. Oleh itu, kedudukan kewangan isi rumah mungkin banyak dipengaruhi trend dalam pasaran ekuiti. Kesan daripada pergerakan nilai dalam pelaburan ekuiti isi rumah ini telah dikurangkan oleh deposit dalam institusi kewangan yang jumlahnya menyumbangkan bahagian yang besar dan hampir setara kepada aset kewangan isi rumah, yang terus menyediakan

Rajah 1.8

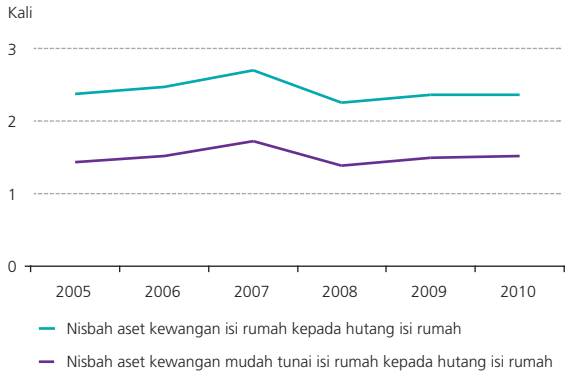
Komposisi Aset Kewangan Isi Rumah



Sumber: Bank Negara Malaysia, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan pengiraan dalaman

Rajah 1.9

Nisbah Aset Kewangan Isi Rumah kepada Hutang Isi Rumah



Sumber: Bank Negara Malaysia, Bahagian Pinjaman Perumahan Perbendaharaan, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia dan pengiraan dalaman

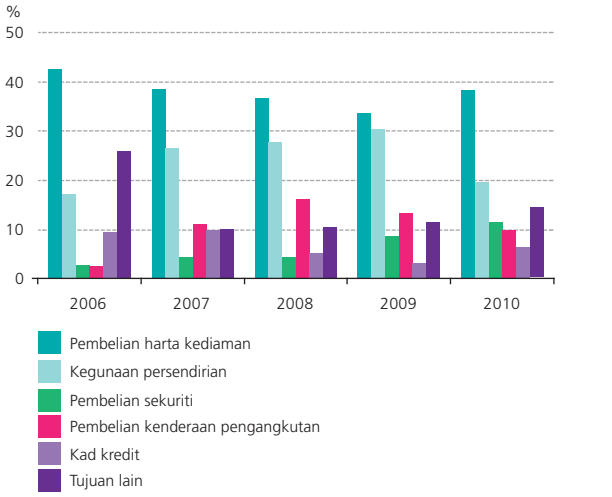
penampan yang selesa untuk menyokong keupayaan isi rumah membayar balik hutang. Pada akhir tahun 2010, nisbah aset kewangan kepada hutang kekal tidak berubah pada 238.4%, dengan lebih 60% daripada aset kewangan dipegang dalam bentuk aset yang mudah dicairkan (Rajah 1.9).

Keberhutangan isi rumah yang meningkat telah dikurangkan oleh penampan aset kewangan yang lebih dua kali ganda daripada hutang isi rumah. Penampan yang kukuh ini membolehkan isi rumah untuk menyesuaikan diri dengan kos sara hidup yang meningkat dan kos peminjaman

Liabiliti isi rumah berkembang pada kadar lebih perlahan berbanding dengan aset kewangan pada tahun 2010. Pertumbuhan ini terhasil terutamanya daripada pembiayaan untuk pembelian harta tanah dan kegunaan peribadi (Rajah 1.10 dan Rajah 1.11). Walau bagaimanapun, kadar pertumbuhan adalah lebih tinggi berbanding dengan tahun sebelumnya (12.5%; 2009: 9.4%) (Rajah 1.12), meskipun pertumbuhan ini sebahagian besarnya telah diimbangi oleh peningkatan pendapatan

Rajah 1.10

Penyumbang kepada Pertumbuhan Hutang Isi Rumah



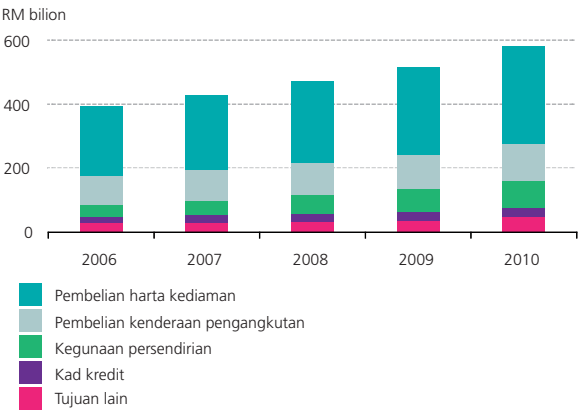
Sumber: Bahagian Pinjaman Perumahan Perbendaharaan, Bank Negara Malaysia dan pengiraan dalaman

boleh guna peribadi secara agregat. Dengan penumpuan berterusan institusi kewangan terhadap segmen runcit (Rajah 1.13) dan memandangkan keberhutangan isi rumah meningkat, aktiviti kawal selia pada tahun 2010 terus tertumpu pada keteguhan amalan pengunderaitan dan pengurusan risiko bank, serta amalan dan cara institusi kewangan berurusan dengan pelanggan runcit.

Penilaian terhadap amalan pengunderaitan bank setakat ini menunjukkan bahawa pemberian pembiayaan yang berdasarkan syarat yang

Rajah 1.11

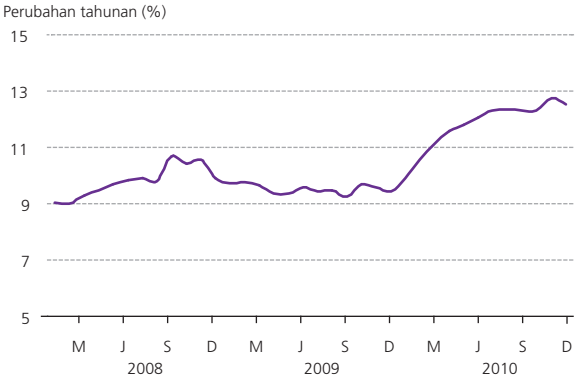
Komposisi Hutang Isi Rumah mengikut Tujuan



Sumber: Bahagian Pinjaman Perumahan Perbendaharaan dan Bank Negara Malaysia

Rajah 1.12

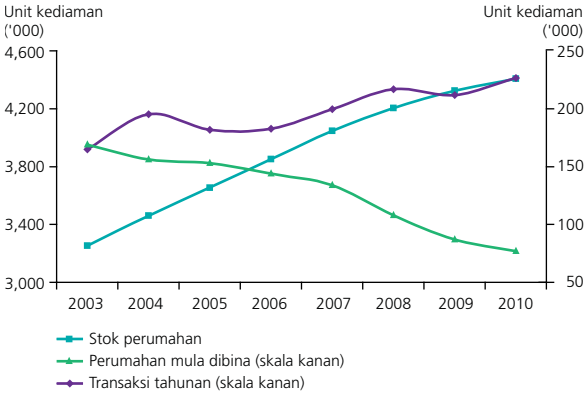
Pinjaman Terkumpul Isi Rumah



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.14

Permintaan dan Penawaran Harta Kediaman



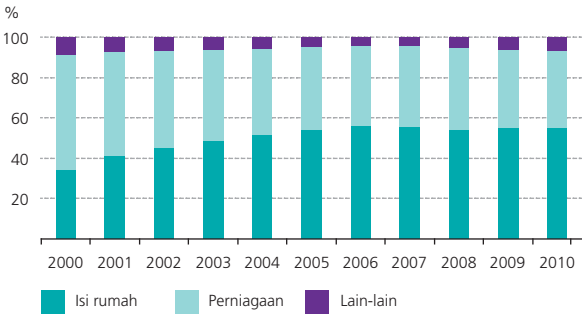
Sumber: Pusat Maklumat Harta Tanah Negara dan unjuran dalaman untuk angka 2010

kompetitif, seperti kadar pembiayaan yang lebih rendah daripada kadar pinjaman asas (Base Lending Rate, BLR) dan tempoh pembayaran balik yang dilanjutkan, sebahagian besarnya terhad kepada pelanggan yang memenuhi standard kredit dalaman yang ketat termasuk mereka yang mempunyai rekod prestasi kewangan yang baik. Amalan sedemikian dapat memastikan bahawa dedahan risiko kredit bank yang berkaitan dengan pembiayaan sedemikian dapat dibendung. Selain itu, bank juga menggunakan perlindungan bentuk lain untuk pembiayaan sedemikian, termasuk syarat ke atas peminjam untuk membuka akaun simpanan dengan bank pemberi pinjaman untuk membolehkan arah aliran pembayaran dipantau dengan lebih baik. Semakan kredit melalui Sistem Maklumat Rujukan Kredit Pusat (CCRIS) memastikan penilaian menyeluruh obligasi pembayaran balik hutang secara agregat dan kepercayaan kredit peminjam. Semua amalan ini mendorong kepada kadar pinjaman tertunggak yang masih rendah dan bertambah baik bagi pembiayaan isi rumah untuk pembelian harta tanah pada kadar 3.2% daripada pinjaman perumahan yang diberikan oleh sistem perbankan (2009: 4.3%).

Pasaran harta kediaman mencatat peningkatan sejak suku keempat 2009 apabila permintaan meningkat semula sebanyak 7.1% (2009: -2.3%) berikutan sentimen pengguna yang bertambah baik. Peningkatan stok perumahan lebih sederhana pada tahun 2010 apabila projek perumahan yang baru dimulakan berkurang (Rajah 1.14). Jurang yang semakin meluas antara penawaran dengan permintaan telah mengekalkan harga harta tanah yang tinggi, walaupun pada peringkat kebangsaan, Indeks Harga Rumah Malaysia hanya

Rajah 1.13

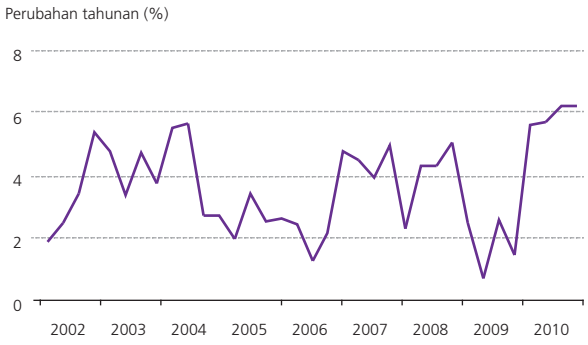
Peratusan Pinjaman Sistem Perbankan mengikut Sektor



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.15

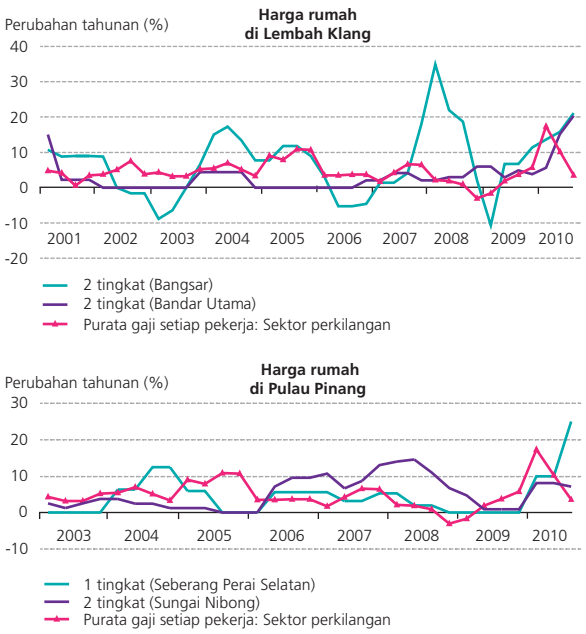
Indeks Harga Rumah Malaysia



Sumber: Pusat Maklumat Harta Tanah Negara

Rajah 1.16

Harga Hartanah di Kawasan Utama Terpilih



Sumber: The EDGE dan Jabatan Perangkaan Malaysia

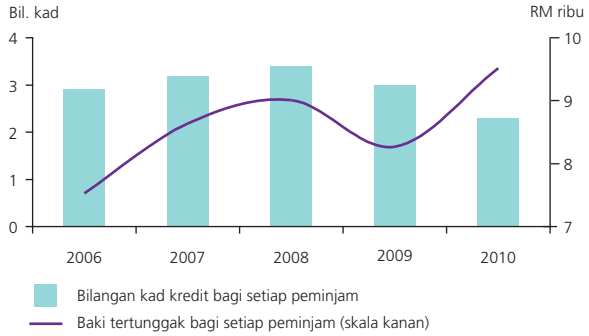
meningkat sederhana sebanyak 6.2% pada suku ketiga 2010 (Rajah 1.15). Kenaikan harga rumah yang agak tinggi dapat dilihat di lokasi terpilih di dalam dan di sekitar kawasan bandar dengan peningkatan harga sehingga empat kali lebih tinggi daripada indeks harga rumah kebangsaan (Rajah 1.16). Peningkatan harga di lokasi berkenaan seterusnya menyebabkan harga harta tanah di lokasi sekitarnya juga meningkat lantas menjadikan pemilikan rumah semakin sukar bagi kebanyakan rakyat Malaysia. Terdapat juga permohonan pembiayaan untuk pembelian beberapa unit kediaman dalam satu projek pembangunan oleh seorang peminjam. Dalam menangani perkara ini, dan pada masa yang sama melindungi profil risiko portfolio pembiayaan perumahan institusi perbankan, peminjam kini tertakluk kepada nisbah pinjaman-kepada-nilai (LTV) sebanyak 70% untuk kemudahan pembiayaan rumah ketiga dan berikutnya berkuat kuasa pada 3 November 2010. Langkah ini bertujuan menggalakkan pasaran harta tanah yang stabil dan mampan dengan menghalang aktiviti spekulasi menerusi langkah mengenakan keperluan ekuiti yang lebih tinggi bagi transaksi yang bersifat sedemikian, tanpa menjejaskan peluang pemilik rumah yang tulen yang akan terus berupaya mendapatkan pembiayaan pada paras LTV yang lazim digunakan oleh institusi kewangan berdasarkan dasar kredit dalamannya. Pada Januari 2011, Bank juga meningkatkan wajaran risiko yang terpakai di bawah rangka kerja kecukupan modal daripada 75% kepada 100% bagi pinjaman perumahan dengan LTV yang melebihi 90% untuk mengukuhkan lagi amalan pengunderaitan yang berhemat.

Walaupun sebahagian besar peminjaman isi rumah mempunyai cagaran (45.3% adalah untuk pembelian harta kediaman), pembiayaan peribadi telah meningkat dengan ketara dalam tempoh kebelakangan ini. Pada tahun 2010, pembiayaan peribadi terkumpul meningkat 17.5%, mencakupi 14.6% daripada hutang isi rumah (2006: 9.6%). Institusi kewangan pembangunan (IKP), koperasi dan syarikat pembiayaan pembinaan mencakupi sebahagian besar daripada pertumbuhan ini, dengan hampir 80% diberikan di bawah skim potongan gaji. Memandangkan skim tersebut bercirikan potongan gaji, penilaian kredit oleh institusi ini kebanyakannya terhad kepada pergantungan ke atas pengiraan nisbah khidmat bayar balik hutang yang tidak lengkap, yang digunakan untuk tujuan kelayakan bagi kemudahan potongan gaji. Ketiadaan penilaian kredit dan mampu milik yang kukuh akan menyebabkan isi rumah lebih berisiko untuk berhutang secara berlebihan, sementara risiko untuk mengingkari obligasi pembiayaan, termasuk pembiayaan yang diperolehi daripada institusi kewangan lain, akan menjadi lebih tinggi bagi peminjam yang telah meminjam secara berlebihan. Tidak termasuk IKP, dedahan pembiayaan peribadi bank perdagangan meningkat dengan lebih rendah sebanyak 13%, mencakupi 8.6% daripada pinjaman isi rumah sistem perbankan. Standard pengunderaitan yang kukuh sebahagian besarnya dikekalkan oleh bank dari segi had pembiayaan, tempoh kematangan dan penentuan harga bagi dedahan ini.

Tahap hutang isi rumah yang lebih tinggi juga sebahagiannya berpunca daripada transaksi kad kredit. Walaupun bilangan kad yang dimiliki oleh isi rumah menurun susulan pengenaan fi sebanyak RM50 ke atas kad kredit oleh Kerajaan pada tahun 2010, baki kad kredit terkumpul meningkat 15.2% kepada RM30.8 bilion pada akhir tahun 2010 mencakupi 5.3% daripada hutang isi rumah. Baki terkumpul bagi setiap pemegang kad kredit juga meningkat 15.1% kepada RM9,516 pada akhir tahun 2010 (Rajah 1.17). Sementara itu, peratusan pemegang kad kredit (tidak termasuk pembayar yang mungkir) yang

Rajah 1.17

Kad Kredit bagi Setiap Peminjam



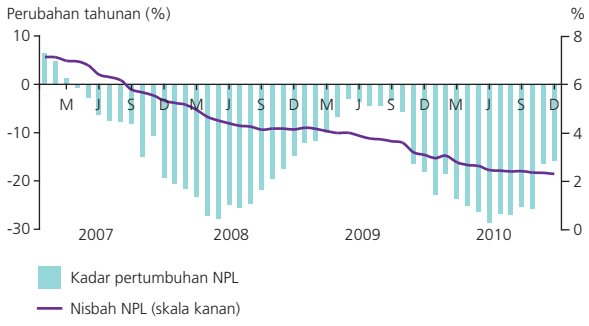
Sumber: Bank Negara Malaysia

memilih untuk tidak menjelaskan baki terkumpul bulanan secara penuh mencakupi 47.9% daripada jumlah pemegang kad kredit. Daripada jumlah ini, kira-kira separuh daripadanya ialah mereka yang memperoleh pendapatan tahunan sebanyak RM36,000 atau kurang. Sementara itu, nisbah pinjaman tak berbayar (NPL) bagi kad kredit yang dikeluarkan oleh bank dan institusi bukan bank kekal rendah pada 1.7%. Bagi memastikan hutang kad kredit dikekalkan pada tahap yang boleh diuruskan, beberapa langkah pencegahan awal telah diperkenalkan, termasuk menaikkan kelayakan pendapatan minimum, menghadkan bilangan kad kredit yang boleh dimiliki dan had kredit agregat bagi mereka yang memperoleh pendapatan tahunan sebanyak RM36,000 atau kurang.

Keupayaan pembayaran balik hutang agregat isi rumah kekal tidak berubah sepanjang tempoh penguncupan ekonomi pada tahun 2009 dan keadaan ini berterusan pada tahun 2010. NPL

Rajah 1.18

Sistem Perbankan: Pinjaman Tak Berbayar (NPL) Sektor Isi Rumah



Sumber: Bank Negara Malaysia

bertambah baik pada tahun 2010 dari segi jumlah dan nisbah, disokong oleh pinjaman tertunggak baharu yang stabil (Rajah 1.18). Pinjaman tertunggak dalam kebanyakan kategori hutang isi rumah juga terus stabil, manakala pinjaman tertunggak bagi pembiayaan peribadi yang meningkat pada awal tahun 2010, menurun pada suku terakhir 2010 (Rajah 1.19). Pada akhir tahun 2010, nisbah NPL pinjaman isi rumah ialah 2.3%. Nisbah pembayaran balik pinjaman isi rumah kepada pengeluaran meningkat sedikit kepada 87.8% (Rajah 1.20). Tiada tanda-tanda mengenai kemerosotan menyeluruh dalam standard dan amalan pengunderaitan setakat ini. Keputusan pemberian pinjaman terus disokong dengan baik oleh infrastruktur maklumat kredit dan pengurusan risiko yang lebih kukuh yang diwujudkan oleh institusi perbankan. Dalam kes terpencil bagi pelonggaran amalan pengunderaitan oleh institusi-institusi terbabit, Bank telah mengambil tindakan penyeliaan yang tegas. Selanjutnya, penerimaan Basel II yang berkuatkuasa pada tahun 2008 juga menyokong dan mengukuhkan amalan pengurusan risiko di kalangan institusi kewangan.

Walaupun penunjuk agregat menyarankan bahawa kedudukan kewangan isi rumah terus kukuh, persekitaran yang amat berdaya saing dan keberhutangan isi rumah yang meningkat menuntut langkah awalan diambil untuk mengekalkan daya tahan sektor isi rumah pada masa hadapan. Meskipun bilangan kebankrapan peribadi dan kadar kegagalan mematuhi program seperti yang dipersetujui (relapse rate) di kalangan peminjam di bawah Program Pengurusan Hutang AKPK adalah terurus, namun ia telah meningkat sejak tahun 2007 (Rajah 1.21). Keupayaan dan kemampuan isi rumah untuk menguruskan kedudukan kewangan masing-masing dengan lebih berkesan adalah penting apabila mengambil hutang yang lebih.

Sebagai tindak balas terhadap perkembangan ini, beberapa inisiatif telah dilaksanakan pada tahun 2010 untuk memastikan daya tahan sektor isi rumah berkekalan. Ini termasuk pengenalan program POWER! yang bertujuan mendidik golongan peminjam muda dan peminjam kali pertama tentang peminjaman bertanggungjawab, standard yang lebih ketat bagi kad kredit dan peningkatan syarat terhadap amalan perniagaan oleh institusi kewangan dalam pembiayaan runcit. Sila rujuk rencana ``*Program Pengurusan Wang Ringgit Anda (POWER!)*´´ untuk huraian lanjut.

Program Pengurusan Wang Ringgit Anda (POWER!)

Program Pengurusan Wang Ringgit Anda (POWER!) dilancarkan pada bulan Januari 2011 sebagai sebahagian daripada agenda untuk meningkatkan keupayaan kewangan dalam kalangan pengguna kewangan di Malaysia. Program ini memperlengkap inisiatif *bankinginfo* dan *insuranceinfo* yang merupakan platform utama, yang melaluinya, Bank bersama-sama agensi-agensi berkaitan, berusaha untuk membantu golongan dewasa supaya lebih bijak dalam membuat keputusan kewangan.

Dalam keadaan persaingan yang semakin sengit dalam sektor kewangan dan bertambah kompleksnya produk kewangan yang ditawarkan, keupayaan pengguna untuk lebih memahami implikasi pilihan kewangan mereka adalah sangat penting bagi memastikan mereka dapat menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan keadaan yang tidak dijangka dan mengelak daripada terjebak dalam masalah kewangan. Golongan muda khususnya, kini berhadapan dengan persekitaran yang lebih mencabar memandangkan keputusan kewangan yang kurang bijak boleh mengakibatkan kesan jangka panjang yang besar dari segi keupayaan untuk menampung perbelanjaan akan datang, selain berhadapan kemungkinan berlakunya perubahan yang tidak dijangka terhadap paras pendapatan, dan juga penyediaan bekalan yang mencukupi untuk persaraan. Berlatarkan semua keadaan ini, Program POWER! bermatlamat untuk membantu pengguna mencapai sasaran kewangan mereka selain melindungi mereka daripada terjebak ke dalam kancah hutang yang berlebihan, dengan membuat keputusan mengambil pinjaman secara yang lebih bijak. Selain itu, program ini juga akan memberikan pengguna kewangan keupayaan untuk berbincang dengan penyedia perkhidmatan kewangan secara lebih berkesan apabila membuat pilihan kewangan dan dalam menyelesaikan sebarang masalah hutang yang mungkin timbul. Sama pentingnya ialah manfaat lebih luas kepada ekonomi dan masyarakat yang terhasil daripada sektor isi rumah yang berdaya tahan dari segi kewangan, pertumbuhan penggunaan yang berterusan dan jaring perlindungan yang teguh.

Kumpulan sasaran utama Program POWER! ini ialah golongan muda dan mereka yang baru mula membuat pinjaman. Ini supaya kumpulan ini mendapat pengetahuan dan kemahiran kewangan yang praktikal tentang pengurusan wang dan hutang, serta kaedah untuk membuat keputusan kewangan yang lebih wajar dan bertanggungjawab. Program secara sukarela selama separuh hari ini mengandungi enam modul yang disampaikan dengan cara yang sangat interaktif, relevan dan kreatif. Kesemua modul tersebut menyentuh isu yang dihadapi oleh kebanyakan golongan muda dalam menguruskan hal-ehwal kewangan mereka, seperti cara untuk membuat analisis dan menguruskan aliran tunai peribadi atau keluarga, memastikan hutang pada tahap yang mampu diuruskan, serta pertimbangan dan proses utama yang perlu difahami oleh bakal peminjam apabila mendapatkan pembiayaan untuk membeli rumah dan kereta, atau kemudahan kad kredit untuk kegunaan peribadi. Program ini menggunakan kit peralatan kewangan dan menumpukan kepada aplikasi secara praktikal keputusan kewangan serta kesannya dalam situasi kehidupan sebenar. Ini seterusnya akan memberikan kesan langsung dan serta-merta dalam menjadikan pengurusan kewangan yang bertanggungjawab sebagai suatu cara hidup dalam kalangan golongan muda di negara ini.

Program ini diuruskan dan dikendalikan oleh Agensi Kaunseling Dan Pengurusan Kredit (AKPK) dengan kerjasama institusi perbankan. Penyertaan dalam program ini adalah percuma dan orang ramai yang berminat boleh mendaftar terus dengan AKPK atau melalui institusi perbankan masing-masing. Usaha juga telah diambil untuk membangunkan pelbagai jenis pembelajaran interaktif dan alat dalam talian bagi memperlengkap Program POWER!. Melalui penyediaan semua kemudahan ini, para peserta boleh membuat simulasi kemampuan kewangan, aliran tunai dan nilai bersih kewangan mereka, selain menyertai forum perbincangan mengenai pengurusan kewangan dan mendapatkan tip dan nasihat kewangan.

Majikan dan orang ramai boleh mendapatkan maklumat lebih lanjut mengenai program ini dalam laman sesawang AKPK (www.akpk.org.my), *bankinginfo* (www.bankinginfo.com.my) atau *insuranceinfo* (www.insuranceinfo.com.my). Mereka yang berminat juga boleh menghubungi AKPK menerusi talian bebas tol 1-800-88-2575 atau TELELINK Bank Negara Malaysia di 1-300-88-5465.

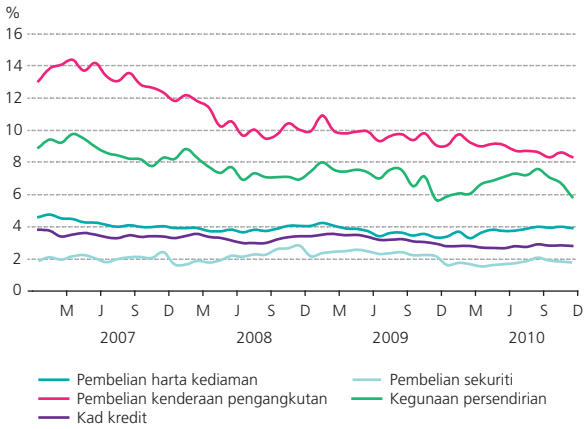
Jadual 1

Gambaran Keseluruhan Program POWER!

No.	Modul	Kandungan utama
1.	Pengurusan Aliran Tunai	• Hidup secara bijak: mengenal pasti keperluan dan kehendak • Membuat belanjawan peribadi dan penyata aliran tunai/nilai bersih • Mengetahui kedudukan kewangan dan nilai bersih
2.	Asas Peminjaman	• Sumber biasa kredit peribadi dan ciri utama kemudahan kredit • Kriteria pemberian pinjaman yang utama • Kos peminjaman dan menetapkan had hutang sendiri • Hak dan tanggungjawab peminjam
3.	Menggunakan Kad Kredit	• Pelbagai jenis kad, iaitu kad debit, kad kredit dan kad caj • Memahami terma dan syarat kad kredit • Menggunakan kad kredit dengan bijak • Tanggungjawab untuk melindungi kad kredit
4.	Membeli Kereta	• Faktor yang perlu dipertimbangkan apabila membeli kereta, termasuk kemampuan, penyelenggaraan dan pembayaran perbelanjaan berulang yang lain • Terma dan syarat perjanjian sewa beli, termasuk bayaran yang dikenakan, penyelesaian awal dan penarikan balik
5.	Membeli Rumah	• Faktor yang perlu dipertimbangkan apabila membeli rumah, termasuk kemampuan, jenis pemilikan, lokasi, kos dan penyelenggaraan • Memahami terma dan syarat pinjaman/pembiayaan perumahan • Memahami hak dan tanggungjawab peminjam • Akibat kegagalan membayar
6.	Pentingnya Mengurus Hutang Anda	• Faktor yang menyebabkan seseorang itu berhutang • Akibat hutang yang tidak terurus • Pentingnya membina dan mengekalkan rekod kredit yang baik • Khidmat nasihat dan penyelesaian masalah yang sedia ada untuk membantu pengurusan hutang yang lebih baik

Rajah 1.19

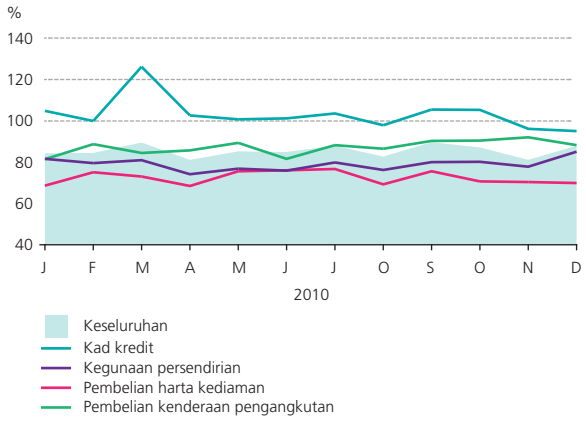
Sistem Perbankan: Nisbah Pinjaman Tertunggak Sektor Isi Rumah mengikut Tujuan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.20

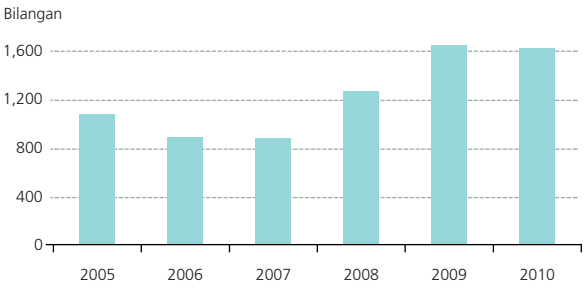
Sistem Perbankan: Nisbah Pembayaran Hutang kepada Pengeluaran Sektor Isi Rumah



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.21

Bilangan Kebankrapan



Sumber: Jabatan Insolvensi Malaysia

Di bawah langkah baharu yang diperkenalkan bagi kad kredit, individu dengan pendapatan tahunan sebanyak RM36,000 atau kurang hanya boleh memiliki kad kredit daripada dua pengeluar dan had kredit agregat tidak melebihi dua kali ganda pendapatan bulanan individu bagi setiap pengeluar. Kriteria kelayakan pendapatan minimum bagi permohonan kad kredit juga telah dinaikkan kepada RM24,000 setahun daripada RM18,000 sebelum ini. Langkah ini turut disokong dengan satu garis panduan baharu yang akan diterbitkan oleh Bank berkaitan amalan perniagaan dalam pembiayaan runcit, yang menetapkan standard minimum (termasuk penilaian kemampuan dan kesesuaian) yang memberikan pendekatan lebih bertanggungjawab oleh institusi kewangan terhadap pemberian pinjaman. Baru-baru ini, garis panduan ini telah melalui proses perundingan dengan pihak industri dan akan diterbitkan pada April 2011. Perincian tentang langkah-langkah ini terkandung dalam rencana ``*Perlindungan Pengguna, Amalan Pasaran dan Kestabilan Kewangan*´´.

IMPLIKASI KEPADA KESTABILAN KEWANGAN EKORAN ALIRAN MODAL YANG TURUN NAIK

Implikasi kepada kestabilan kewangan yang berpunca daripada aliran portfolio yang turun naik kekal terurus

Aliran masuk semula pelaburan portfolio ke rantau Asia, termasuk Malaysia, sejak separuh kedua tahun 2009 menjadi semakin giat pada tahun 2010. Pertambahan mendadak dalam aliran sedemikian memberikan cabaran kepada pengurusan mudah tunai dan operasi dasar monetari dalam ekonomi serantau, dan mendorong peningkatan pengawasan oleh pihak berkuasa terhadap tanda-tanda pengumpulan risiko berlebihan dalam sistem kewangan dan pasaran aset. Beberapa ekonomi serantau telah memperkenalkan langkah untuk mengurus pertambahan mendadak dan turun naik aliran masuk portfolio demi mengekalkan keadaan stabil pasaran kewangan dalam negeri, termasuk apabila trend aliran portfolio bertukar arah. Meskipun Malaysia mencatat jumlah aliran portfolio yang sama besarnya, hal ini tidak menyebabkan perubahan yang ketara dalam amalan pengambilan risiko oleh institusi kewangan, sektor perniagaan dan isi rumah. Pasaran kewangan di Malaysia juga kekal teratur serta menunjukkan keupayaan yang meningkat

Perlindungan Pengguna, Amalan Pasaran dan Kestabilan Kewangan

Tujuan utama pengawalan dan penyeliaan terhadap amalan institusi kewangan berhubung dengan pengguna adalah untuk melindungi mereka daripada amalan institusi kewangan yang tidak adil, tidak bertimbang rasa dan mempergunakan pengguna. Sejak kebelakangan ini, peraturan yang melindungi pengguna kewangan (atau peraturan amalan pasaran) telah mendapat perhatian yang meluas daripada masyarakat dunia sebagai faktor yang boleh memainkan peranan penting sebagai pelengkap kepada pengawalan dan penyeliaan yang berhemat untuk melindungi seluruh sistem kewangan daripada **risiko sistemik**. Artikel ini menghuraikan hubungan antara amalan pasaran institusi kewangan dengan peningkatan risiko sistemik berdasarkan pemerhatian terhadap krisis kewangan global, dan memberikan pemahaman mengenai rejim pengawalan dan penyeliaan amalan pasaran di Malaysia, termasuk tumpuan terhadap inisiatif semasa dan akan datang bagi mengurangkan risiko sistemik.

Pemerhatian terhadap krisis kewangan
Dari perspektif amalan pasaran, gabungan beberapa perkembangan penting telah menjadi punca tercetusnya krisis kewangan:

- Dekad sebelum tercetusnya krisis kewangan menyaksikan peningkatan mendadak dalam pemberian pinjaman gadai janji subprima, yang sebahagiannya didorong oleh deregulasi ketara terhadap ciri dan syarat pinjaman kepada pengguna. Khususnya, Akta Deregulasi dan Kawalan Kewangan Institusi Depositori 1980 (Depository Institutions Deregulation and Monetary Control Act 1980) yang memansuhkan had kawalan ke atas kadar faedah pada peringkat negeri dikatakan sebagai punca utama kepada pertumbuhan mendadak dalam pemberian pinjaman subprima di Amerika Syarikat (AS);

- Inovasi kewangan yang berkembang pesat dan produk kewangan yang semakin kompleks ternyata turut melebarkan jurang maklumat antara institusi kewangan dengan pelanggan. Ini lantas menjadikan peraturan berasaskan penzahiran yang menggantikan pengawalan syarat pinjaman pengguna menjadi tidak berkesan. Produk gadai janji dan kredit pengguna yang ditawarkan oleh institusi kewangan di AS cepat berubah, dengan memasukkan terma-terma kompleks yang membolehkan pemberi pinjaman untuk mengubah kadar faedah atau mengenakan fi dan penalti tinggi yang asasnya tidak begitu jelas atau tidak diterangkan dengan nyata kepada pengguna. Ini seterusnya menyebabkan keputusan kewangan tidak dapat dibuat secara bijak dan tidak berasaskan maklumat yang mencukupi, dengan peminjam turut terdorong untuk mempercayai bahawa mereka boleh bergantung pada harga rumah yang akan terus meningkat untuk memenuhi potensi obligasi kewangan yang membebankan;

- Dalam persekitaran persaingan yang sengit, ketakjajaran struktur insentif dalam proses kredit dan jualan turut menjejaskan kepentingan pelanggan. Struktur pampasan lebih cenderung untuk menggalakkan pemberi pinjaman dan pengantara mempromosikan produk yang menjana keuntungan atau komisen paling tinggi tanpa atau sedikit sahaja yang mengambil kira kesesuaian produk dengan keadaan kewangan peminjam. Skim insentif yang mengaitkan komisen dengan jumlah jualan atau produk kredit tertentu telah menyebabkan pengantara tidak begitu bersungguh-sungguh untuk memastikan supaya keperluan kewangan pelanggan atau keupayaan mereka untuk membayar balik hutang dalam jangka masa panjang boleh dibuat tanpa sebarang kesukaran; dan

- Kewujudan pengsekuritian juga membolehkan pemberi pinjaman melepaskan risiko kredit dengan mudah dan menjana aliran pendapatan (dan fi perkhidmatan yang lumayan) yang membolehkan **dan** menggalakkan mereka untuk terus melipatgandakan pemberian pinjaman kepada segmen peminjam subprima. Pelabur dalam sekuriti yang disokong oleh kredit subprima turut menanggung kerugian besar, yang pada amnya dianggap berpunca daripada gambaran yang salah mengenai produk pengsekuritian yang dikatakan sebagai alternatif berisiko rendah

berbanding dengan deposit. Berikutan itu, kajian semula terhadap pengawalseliaan, termasuk di rantau Asia, mengenai amalan pasaran dalam penawaran dan penjualan sekuriti yang berkaitan dengan gadai janji subprima mendedahkan amalan salah jual oleh wakil jualan yang tidak berkelayakan untuk menerangkan dengan jelas risiko berkaitan dengan produk, selain kegagalan mereka untuk menentukan kesesuaian produk dengan pelaburnya.

Kesemua perkembangan ini bukan sahaja penting bahkan akhirnya memberi kesan yang amat buruk terhadap kestabilan sistem kewangan secara keseluruhan. Semua ini telah menyumbang kepada peningkatan tahap hutang sistem kewangan secara keseluruhan memandangkan institusi kewangan, peminjam dan pelabur secara bersama telah silap membuat penghitungan dan gagal mengambil kira dengan sewajarnya risiko yang mereka hadapi. Apabila kadar faedah konsesi ke atas gadai janji boleh laras (adjustable rate mortgages) diubah mengikut kadar pasaran, dan harga rumah akhirnya diperbetulkan ke paras yang sewajarnya, banyak peminjam gagal membayar balik pinjaman. Hal ini lantas mencetuskan rangkaian peristiwa yang mengancam kehidupan peminjam yang banyak berhutang dan juga kekukuhan institusi kewangan yang akhirnya menjejaskan keupayaan sistem kewangan untuk melaksanakan fungsi pengantaraannya. Penutupan gadai janji (foreclosure) secara meluas telah menjejaskan lagi nilai harga rumah lantas memburukkan lagi keadaan. Perkembangan ini nyata telah menghalang usaha-usaha pemulihan. Keadaan ini menjadi bertambah buruk apabila pengawal selia mendapati terdapat kegiatan penutupan gadai janji secara tidak wajar oleh beberapa institusi kewangan yang seterusnya menghalang pemulihan yang kritikal untuk membaiki kedudukan kewangan institusi kewangan dan memulihkan aktiviti pemberian pinjaman kepada ekonomi. Tuduhan berterusan terhadap salah laku yang ketara dalam kalangan pemberi pinjaman, pengantara dan broker dalam pasaran gadai janji, dan juga pengsekuritian telah menghakis keyakinan terhadap institusi dan pasaran kewangan. Hal yang demikian telah sangat menjejaskan perjalanan pasaran dana semasa krisis. Sehingga kini, kejadian tersebut masih meninggalkan kesan negatif ke atas pemulihan institusi kewangan yang terus mengalami kerugian akibat sekatan undang-undang dan pengawalseliaan.

Ekoran daripada krisis kewangan, pengawal selia kewangan di beberapa negara telah mengambil langkah untuk memperkukuh pengaturan keinstitusian dan peraturan sedia ada dalam bidang amalan pasaran. Paling nyata ialah pihak berkuasa di kebanyakan negara telah memperkenalkan piawaian lebih tinggi berhubung dengan amalan pemberian pinjaman yang adil dan bertanggungjawab, khususnya pemberian pinjaman kepada isi rumah dan perniagaan kecil. Piawaian ini nyata telah memantapkan lagi tahap amalan institusi kewangan dalam memastikan produk kredit yang ditawarkan kepada orang ramai mampu dibayar balik dan sesuai dengan keperluan mereka. Perkembangan penting lain termasuklah usaha memperluas undang-undang kredit pelanggan sedia ada untuk merangkumi institusi peserta yang lebih pelbagai dalam pasaran kredit pelanggan, penubuhan agensi baharu, serta penggubalan perundangan baharu untuk menyokong tumpuan lebih jitu terhadap perlindungan pengguna. Usaha ini memerlukan tahap kecekapan pengantara jualan yang lebih tinggi dan juga langkah mewujudkan semula peraturan pengawalseliaan yang lebih ketat ke atas terma dan syarat kredit serta keadaan yang membolehkan produk yang kompleks ditawarkan kepada orang ramai.

Pengawalan dan penyeliaan amalan pasaran di Malaysia

Rangka kerja perlindungan pengguna kewangan di Malaysia yang merupakan antara tanggungjawab utama Bank Negara Malaysia, merangkumi lima unsur utama yang dijelaskan seperti yang berikut:

- Mengawal dan menyelia amalan pasaran institusi kewangan. Usaha ini tertumpu pada menangani jurang maklumat antara institusi kewangan dengan pelanggan, dan menetapkan matlamat yang jelas mengenai amalan yang adil, bertanggungjawab dan telus oleh institusi kewangan semasa berurusan dengan pelanggan;

- Memberi kuasa kepada pelanggan untuk membuat keputusan kewangan yang bijak dan berdasarkan maklumat lengkap melalui program pendidikan kewangan yang menyeluruh dan berterusan;

- Menyediakan infrastruktur sokongan kredit yang menyeluruh yang boleh menggalakkan budaya kredit yang baik dalam kalangan pelanggan serta penilaian kredit yang teliti oleh institusi kewangan;
- Menetapkan dan menguatkuasakan piawaian kelayakan dan kecekapan bagi kakitangan/ejen pemasaran dan pengantara lain seperti broker insurans dan penasihat kewangan; dan
- Menyediakan saluran penyelesaian pertikaian dan pembelaan yang berkesan dan cepat untuk pengguna kewangan, termasuk saluran membuat aduan dan pengantaraan, perkhidmatan kaunseling kewangan dan program pengurusan hutang.

Dalam persekitaran persaingan yang semakin sengit dan kegiatan mencari pulangan yang lumayan oleh para pelabur serta proses globalisasi yang membolehkan institusi kewangan beroperasi di merata negara, Malaysia telah mendapat manfaat, khususnya daripada beberapa elemen penting dalam rangka kerja perlindungan pengguna kewangan yang dirumuskan untuk mengelakkan berlakunya kegagalan amalan pasaran yang meluas, seperti yang berlaku di beberapa negara sewaktu memuncaknya krisis kewangan.

Di bawah rangka kerja yang dirumuskan oleh Bank untuk mengawal produk kewangan, institusi perbankan perlu mendapatkan kelulusan Bank bagi sebarang produk kewangan baharu sebelum produk berkenaan ditawarkan di pasaran. Keperluan ini berterusan sehingga tahun 2007. Ini membolehkan Bank mengkaji semula keupayaan institusi kewangan untuk menguruskan risiko berkaitan dengan produk berkenaan secara yang berkesan, termasuk risiko kepada institusi itu sendiri dan pelanggan yang bakal membeli produk tersebut. Dalam proses ini, Bank boleh melarang institusi kewangan daripada menawarkan sebarang produk, atau mengarahkan institusi berkenaan untuk mengubah suai produk (termasuk berkaitan penzahiran kepada pelanggan) bagi menangani sebarang isu pengawalseliaan. Dengan rangka kerja pengurusan risiko dalam institusi kewangan yang lebih kukuh, rejim kelulusan produk telah beransur-ansur digantikan dengan keperluan memberikan maklumat sahaja. Ini menjadikan masa untuk penawaran produk baharu di pasaran menjadi lebih singkat, di samping dapat mengekalkan secara berkesan keupayaan Bank untuk melaksanakan pengawalseliaan secara berkala ke atas produk baharu yang penting. Langkah penyeliaan Bank juga diperluas untuk merangkumi keperluan bagi institusi kewangan untuk menarik balik produk yang mempunyai elemen mengelirukan atau berisiko tinggi, selain perlu membayar pampasan kepada pelanggan yang terbabit. Seterusnya, Bank telah mengekalkan keperluan ke atas institusi kewangan supaya mendapatkan kelulusan Bank terlebih dahulu bagi produk baharu untuk pasaran domestik. Di bawah rangka kerja ini, institusi kewangan dikehendaki menunjukkan kepada Bank kemampuan mereka untuk melindungi kepentingan pengguna dengan secukupnya dan menguruskan sendiri risiko yang berkaitan dengan sebarang produk baharu. Berikutan keperluan tersebut, institusi kewangan di Malaysia rata-ratanya mengelak daripada terlibat dalam penawaran produk pengsekuritian yang kompleks yang didapati telah mengakibatkan kerugian besar kepada institusi kewangan dan pelabur di beberapa negara semasa krisis.

Institusi kewangan juga dikehendaki mematuhi keperluan untuk memberi pertimbangan yang sewajarnya dan memberikan nasihat yang perlu kepada pengguna mengenai kesesuaian produk dengan keperluan mereka. Bagi produk kewangan baharu yang diperkenalkan, terutamanya produk pelaburan yang canggih, institusi kewangan perlu mewujudkan prosedur kesesuaian pelanggan yang merangkumi proses penentuan jenis pengguna yang sesuai dengan sesuatu produk, menetapkan had kuasa yang jelas yang boleh meluluskan transaksi dengan pelanggan yang tidak memenuhi profil kesesuaian pelanggan yang umum, serta pengawasan efektif terhadap kakitangan jualan. Bagi menentukan kesesuaian pelanggan dengan sesuatu produk, institusi kewangan hendaklah mendapatkan dan mendokumenkan maklumat yang relevan daripada bakal pelanggan untuk menentukan keadaan kewangan, keperluan dan matlamat pelanggan berkenaan sebagai asas untuk mencadangkan produk tertentu.

Institusi kewangan juga perlu mematuhi keperluan penzahiran khusus yang telah ditetapkan. Ini bagi memastikan penzahiran (termasuk nama dan keterangan produk) adalah tidak mengelirukan, menggunakan bahasa yang mudah serta menyatakan dengan jelas risiko utama produk kewangan kepada pengguna. Penzahiran juga hendaklah memberikan gambaran yang jelas tentang kesan kewangan kepada pengguna sekiranya berlaku perubahan pada ciri boleh ubah utama produk. Institusi kewangan hendaklah membuat penzahiran yang relevan kepada pengguna sebelum dan semasa kontrak kewangan diikat, dan juga sepanjang tempoh kontrak.

Pembangunan infrastruktur kredit kebangsaan yang kukuh di Malaysia merupakan satu lagi unsur penting yang membantu pengurusan risiko kredit oleh institusi kewangan. Sistem Maklumat Rujukan Kredit Pusat (Central Credit Reference Information System, CCRIS) kebangsaan telah diperakui oleh Bank Dunia sebagai antara yang terbaik di dunia kerana skop, tahap boleh akses dan kualiti maklumat kreditnya. CCRIS yang telah beroperasi selama 10 tahun mempunyai butir-butir mengenai semua maklumat pinjaman sedia ada dan rekod prestasi pembayaran balik bulanan oleh mana-mana individu atau syarikat yang mendapat kemudahan kredit daripada institusi perbankan. Sistem ini digunakan dengan meluas dalam sistem pemarkahan kredit institusi kewangan dan penilaian kebolehpercayaan kredit bakal peminjam. Dengan yang demikian, sistem ini berperanan penting dalam mengurangkan risiko kemerosotan seluruh sistem piawaian pengunderaitan dalam kalangan institusi kewangan, seperti yang dilihat berlaku dalam beberapa pasaran sebelum krisis kewangan tercetus.

Melangkah ke hadapan

Ciri-ciri utama yang membentuk rangka kerja perlindungan pengguna di Malaysia berfungsi seiring untuk melindungi pengguna daripada amalan yang bersifat mempergunakan mereka dan pengambilan risiko yang berlebihan, selain melindungi sistem kewangan daripada risiko sistemik. Dalam mengurangkan risiko sistemik, tumpuan adalah pada usaha menangani **kegagalan tindakan kolektif** (collective action failures) oleh institusi kewangan atau peminjam yang boleh mencetuskan risiko sistemik. Dalam hal ini, inisiatif semasa dan akan datang untuk memperkukuh lagi rejim perlindungan pengguna dan amalan pasaran sedia ada bagi menangani risiko sistemik, tertumpu pada:

- menggariskan keperluan khusus berhubung dengan amalan yang bertanggungjawab oleh institusi kewangan dalam segmen pembiayaan runcit. Ini bertujuan khususnya untuk menggalakkan amalan institusi kewangan yang lebih rapi lagi konsisten dalam mempertimbangkan faktor yang perlu diambil kira semasa membuat penilaian sama ada sesuatu produk pembiayaan mampu dibayar balik dan sesuai dengan keadaan kewangan peminjam;

- memperhalusi lagi keperluan penzahiran yang wajar untuk menggalakkan pengguna memberikan tumpuan pada risiko utama (contohnya, menggunakan ilustrasi penzahiran yang lebih jelas, penyeragaman yang lebih baik terhadap terma utama yang perlu ditunjukkan kepada pengguna, atau melalui penggunaan peruntukan mungkir dan pilihan masuk (opt-in) yang lebih berkesan bagi ciri-ciri produk yang lebih kompleks atau berisiko tinggi);

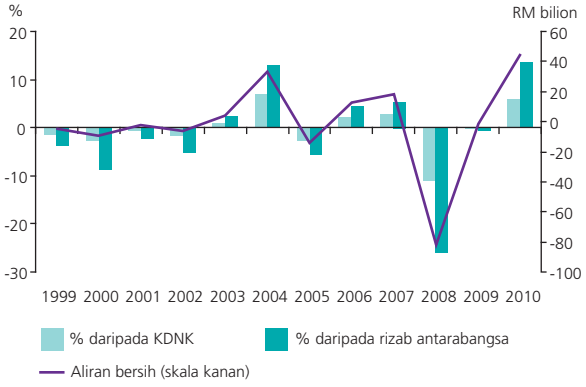
- memperkukuh pengaturan keinstitusian bagi pengawalan dan penyeliaan amalan pasaran. Ini termasuk meningkatkan pengaturan penyelarasan antara agensi yang sedia ada untuk menggalakkan pendekatan yang lebih konsisten terhadap pengawalan dan penyeliaan aktiviti pembiayaan runcit;

- menjalankan kajian semula penyeliaan tematik dan tertumpu pada amalan pasaran institusi kewangan dalam bidang tertentu untuk mengenal pasti elemen berat sebelah yang boleh meningkatkan risiko sistemik. Langkah ini termasuk penilaian ke seluruh industri berhubung dengan amalan pembiayaan runcit, meliputi sistem insentif, syarat pemberian pinjaman kepada pengguna dan produk pelaburan runcit, serta cara produk tersebut ditunjukkan dan dijual kepada pengguna;

- menggiatkan usaha pendidikan kewangan pengguna bagi menggalakkan mereka membuat keputusan pinjaman yang bertanggungjawab melalui penganjuran Program POWER! di seluruh negara dan kit peralatan kewangan tambahan untuk pengguna; dan
- terus membangunkan dan memanfaatkan infrastruktur kredit agar budaya kredit yang sihat dapat dipupuk dalam kalangan peminjam.

Rajah 1.22

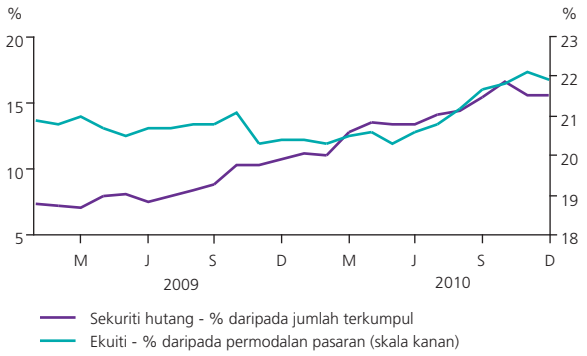
Aliran Pelaburan Portfolio Bersih



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan Bank Negara Malaysia

Rajah 1.23

Ekuiti dan Sekuriti Hutang Pegangan Pemilik-pemilik Asing



Sumber: Bank Negara Malaysia dan Bursa Malaysia

untuk menjadi pengantara bagi volum dan pergerakan aliran portfolio yang lebih tinggi.

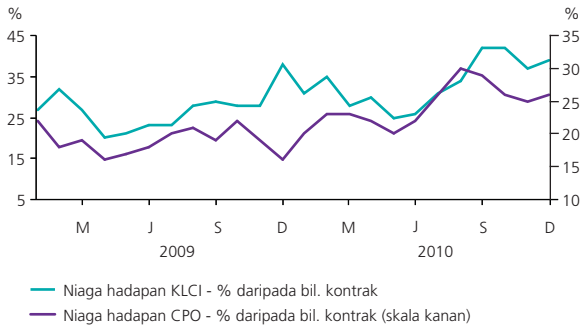
Aliran masuk semula pelaburan portfolio ke Malaysia menjadi lebih nyata sejak suku ketiga 2009, berlatarkan prospek pertumbuhan ekonomi yang lebih baik di rantau ini, juga di Malaysia, dan keadaan pasaran kewangan antarabangsa yang lebih baik. Dengan sistem kewangan Malaysia menjadi lebih bersepadu dengan sistem kewangan global, magnitud dan turun naik aliran dua hala ini menjadi lebih ketara dalam tempoh ketidaktentuan yang semakin meningkat sebagaimana dialami ketika kemuncak krisis kewangan global dan semasa kegawatan kewangan dalam pasaran hutang berdaulat Eropah pada pertengahan tahun 2010. Bagi tahun 2010 secara keseluruhan, aliran portfolio bersih adalah positif, berjumlah RM44.9 bilion (2009: aliran keluar bersih sebanyak RM1.7 bilion) mencakupi 5.9% daripada KDNK (Rajah 1.22).

Aliran pelaburan portfolio ke dalam negeri kini disalurkan ke dalam kelas aset yang lebih pelbagai. Pada separuh pertama tahun 2010, aliran masuk sebahagian besarnya tertumpu pada pasaran hutang sektor awam, khususnya Sekuriti Kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS) dan Nota Monetari Bank Negara (Bank Negara Monetary Notes, BNMN), lantas menyebabkan kadar hasil pelaburan MGS menjadi lebih rendah. Apabila kesanggupan pelabur untuk mengambil risiko meningkat dan pencarian terhadap kadar hasil lebih tinggi timbul semula, prospek yang positif bagi ekonomi dalam negeri menarik lebih banyak dana ke dalam pasaran ekuiti dan pasaran niaga hadapan. Keadaan ini bertentangan dengan keadaan pada tempoh aliran masuk pelaburan portfolio yang besar pada tahun 1992-1993, apabila aliran masuk banyak tertumpu pada pasaran ekuiti yang menyumbang kepada prestasi Bursa Saham Kuala Lumpur yang luar biasa pada tahun 1993.

Mencerminkan perkembangan ini, perubahan dalam penyertaan asing dalam pasaran modal pada tahun 2010 nyata lebih ketara dalam pasaran sekuriti hutang sektor awam. Pada akhir tahun 2010, pemegangan MGS oleh bukan pemastautin meningkat sebanyak 64.2% kepada RM74 bilion untuk mencakupi 28.3% daripada MGS terkumpul. Pemegangan BNMN oleh bukan pemastautin meningkat sedikit mencakupi 32.8% daripada BNMN terkumpul bagi tempoh masa yang sama. Walaupun pemegangan

Rajah 1.24

Niaga Hadapan KLCI dan Minyak Sawit Mentah (CPO) Pegangan Pemilik-pemilik Asing



Sumber: Bursa Malaysia

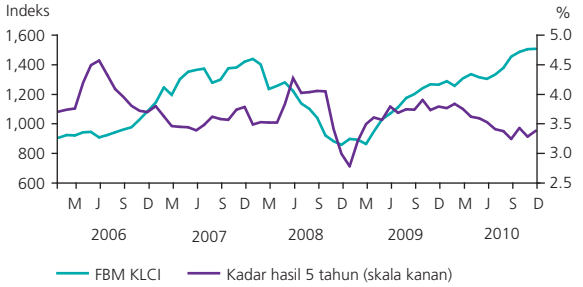
sekuriti jangka pendek oleh bukan pemastautin meningkat pada tahun 2010, pemegangan sekuriti dengan tempoh lebih panjang terus merupakan bahagian yang besar daripada pelaburan mereka, mencakupi 73% daripada jumlah pemegangan sekuriti hutang dalam negeri oleh bukan pemastautin. Dalam pasaran sekuriti hutang swasta (PDS), pemegangan PDS oleh bukan pemastautin masih kecil dan stabil pada 5% daripada PDS terkumpul. Dalam pasaran ekuiti, pemegangan bukan pemastautin hanya meningkat sedikit, sebanyak 1.5 mata peratusan untuk mencakupi 21.9% daripada permodalan pasaran pada akhir tahun 2010 (2009: 20.4%) (Rajah 1.23). Bagaimanapun, pemegangan ini kekal lebih rendah daripada paras tertinggi terdahulu iaitu sebanyak 26.2% daripada permodalan pasaran pada tahun 2007. Dalam pasaran niaga hadapan, pemegangan niaga hadapan KLCI dan minyak sawit mentah oleh bukan pemastautin masing-masing meningkat kepada 39% dan 26% daripada jumlah bilangan kontrak pada akhir tahun 2010 (Rajah 1.24).

Walaupun peningkatan mendadak dalam aliran masuk pelaburan portfolio menyebabkan sedikit kenaikan kepada harga aset, daya tahan pasaran kewangan dalam negeri masih terpelihara dengan baik

Aliran masuk pelaburan portfolio berserta dengan prospek prestasi ekonomi yang positif telah menyumbang kepada sentimen yang kukuh dalam pasaran kewangan dan kenaikan harga aset kewangan. Dalam pasaran bon kerajaan, permintaan tinggi daripada bukan pemastautin dalam keadaan bekalan yang lebih rendah telah menyebabkan harga MGS meningkat, lantas menekan kadar hasil dalam spektrum jangka sederhana hingga jangka panjang. Nisbah bida kepada lindungan purata bagi lelongan MGS meningkat kepada 2.12 kali pada tahun 2010 (2009: 1.77 kali), sementara keluk hasil adalah mendatar antara Januari hingga September meskipun terdapat kenaikan 75 mata asas kadar dasar semalaman (OPR) pada tahun 2010 (Rajah 1.25). Trend ini kemudiannya bertukar pada bulan Oktober berikutan pengumuman peruntukan Bajet Kerajaan Tahun 2011, yang menunjukkan kemungkinan terbitan MGS yang lebih tinggi. Turun naik dalam kadar hasil MGS (5 tahun) reda sedikit dan berpurata 8.2% pada tahun 2010 (2009: 24.5%) (Rajah 1.26). Mudah tunai dagangan adalah menggalakkan dengan nisbah pusing ganti bulanan MGS

Rajah 1.25

FBM KLCI dan Kadar Hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia



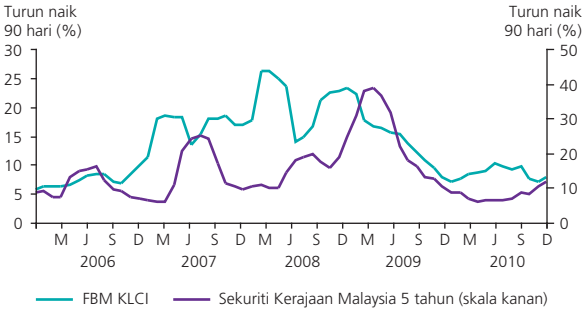
Sumber: Bank Negara Malaysia dan Bloomberg

purata meningkat kepada 11.6% (2009: 10.4%) sementara spread bida-tawar purata bagi MGS tanda aras kekal stabil pada 12 mata asas. Hal yang demikian mengukuhkan daya tahan berterusan pasaran bon kerajaan, seperti dicerminkan dalam nisbah pulangan kepada pusing ganti dalam MGS yang secara relatif stabil dan rendah (2010: 0.04; 2009: 0.06) (Rajah 1.27).

Harga ekuiti dalam negeri juga pada amnya menunjukkan trend menaik sepanjang tahun, didorong terutamanya oleh perolehan korporat yang menggalakkan, fokus baharu terhadap pembaharuan ekonomi yang selanjutnya mendorong lagi prospek pertumbuhan jangka panjang ekonomi serta jangkaan pasaran terhadap ringgit yang lebih kukuh. Perkembangan yang menggalakkan ini telah lebih daripada mengimbangi ketidaktentuan yang berpunca daripada faktor luaran yang berkaitan dengan peningkatan risiko berdaulat di Eropah dan langkah pelaksanaan dasar yang ketat oleh pelbagai ekonomi di rantau Asia. Penanda aras

Rajah 1.26

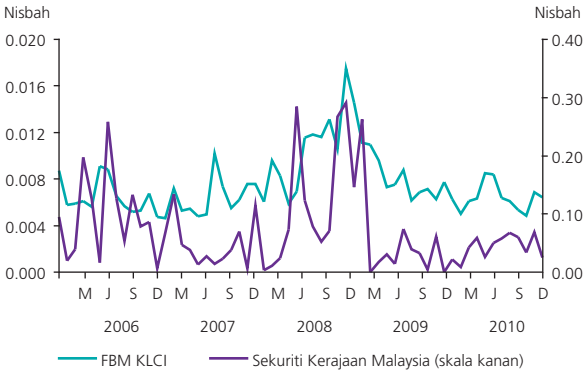
Turun Naik FBM KLCI dan Sekuriti Kerajaan Malaysia



Sumber: Bloomberg

Rajah 1.27

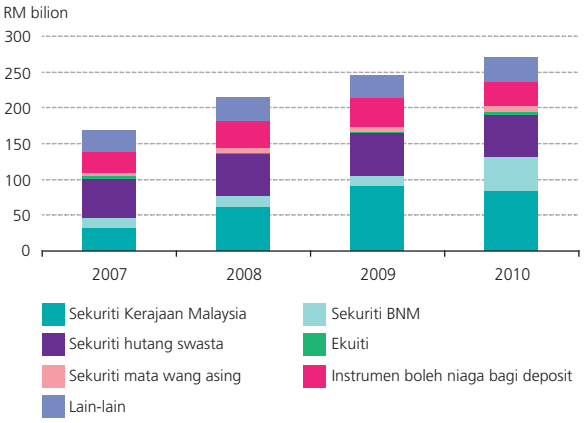
Nisbah Pulangan kepada Pusing Ganti FBM KLCI dan Sekuriti Kerajaan Malaysia



Sumber: Bloomberg, Bank Negara Malaysia, RAM quant shop dan pengiraan dalaman

Rajah 1.28

Sistem Perbankan: Komposisi Portfolio Sekuriti



Sumber: Bank Negara Malaysia

FBM KLCI meningkat 19.3% (2009: 45.2%) untuk mencecah catatan tertinggi dalam sejarah, iaitu 1,528 mata pada bulan November, manakala kadar turun naik purata menurun kepada 8.6% (2009: 15.1%) (Rajah 1.26). Peningkatan FBM KLCI adalah lebih sederhana jika dibandingkan dengan beberapa bursa saham lain di rantau ini yang mengalami kenaikan melebihi 30% bagi tahun 2010. Kenaikan dalam pasaran ekuiti dalam negeri sejak tahun 2009 juga tidak menyebabkan penilaian berlebihan, dengan nisbah harga perolehan purata bagi FBM KLCI secara relatif kekal stabil pada 18.3 kali (2009: 18.6 kali). Mudah tunai pasaran terus teguh dengan spread bida–tawar mengecil kepada 46.9 mata asas (2009: 68.4 mata asas) sementara nisbah pusing ganti bulanan purata FBM KLCI ialah 42.5% (2009: 49.8%). Nisbah pulangan kepada pusing ganti secara amnya menurun sepanjang tahun 2010, menunjukkan bahawa pasaran ekuiti dalam negeri kekal berdaya tahan (Rajah 1.27).

Keadaan pasaran kewangan yang menggalakkan dan mudah tunai dalam negeri yang lebih daripada mencukupi tidak menyebabkan perubahan ketara dalam amalan pengambilan risiko oleh institusi kewangan

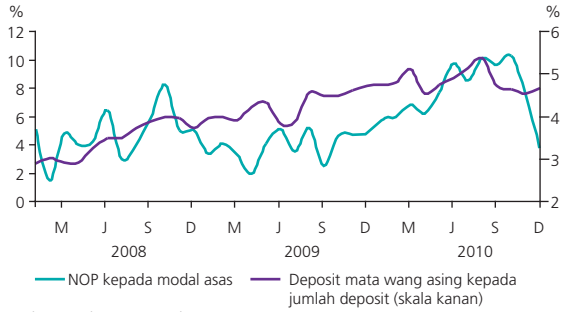
Portfolio dagangan sistem perbankan meningkat sebanyak 49.2% pada tahun 2010 selepas mengalami keadaan perdagangan yang lembap pada tahun 2009. Ini ekoran aktiviti penghindaran risiko yang semakin berkurang. Hal yang demikian membawa kepada perolehan dagangan dan pelaburan bersih yang lebih tinggi iaitu pertumbuhan keseluruhan sebanyak 4% pada tahun 2010, untuk mencakupi 15.4% daripada jumlah pendapatan institusi perbankan (2009: 16.6%). Meskipun keadaan dalam pasaran kewangan lebih cergas dan mudah tunai terus berlebihan, komposisi aset perbendaharaan institusi perbankan tidak berubah dengan ketara dari segi komposisinya (Rajah 1.28). Hal tersebut dicerminkan dalam dedahan kadar faedah agregat sistem perbankan, seperti yang diukur melalui kedudukan berwajaran tempoh, yang kekal stabil pada 4.9% daripada asas modal (5% pada akhir tahun 2009).

Dedahan mata wang asing keseluruhan bank, seperti yang diukur oleh kedudukan terbuka bersih (net open position, NOP), meningkat sedikit pada tahun 2010 untuk mencakupi 3.8% daripada modal asas pada akhir tahun 2010 (2009: 4.4% daripada modal asas). Hal ini pada dasarnya disebabkan terutamanya oleh peningkatan urus niaga hadapan pertukaran mata wang asing dengan syarikat dalam negeri, berikutan aktiviti perlindungan nilai yang lebih aktif oleh sektor perniagaan memandangkan trend nilai ringgit yang semakin kukuh. Sebilangan kecil bank yang mencatat peningkatan besar dalam NOP diletakkan di bawah penyeliaan yang lebih rapi oleh Bank bagi memastikan risiko yang berkaitan dapat dipantau dengan sewajarnya dan diuruskan dengan berkesan.

Dedahan mata wang asing yang lain dalam bentuk deposit dan sekuriti dalam denominasi mata wang asing, meningkat tetapi kekal dalam bahagian yang kecil berbanding dengan jumlah deposit

Rajah 1.29

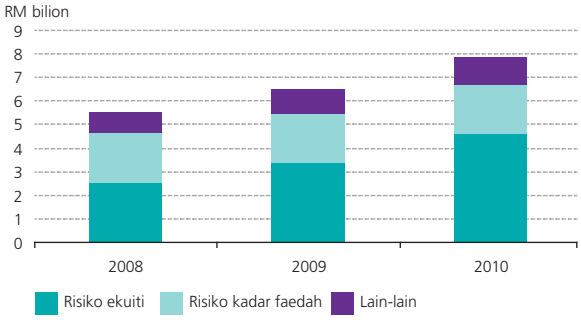
Sistem Perbankan: Kedudukan Mata Wang Asing Terbuka Bersih (NOP) dan Deposit Mata Wang Asing



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.30

Komponen Dedahan Risiko Pasaran Industri Insurans



Sumber: Bank Negara Malaysia

(4.7%) dan sekuriti (3.5%). Aliran deposit terus menyaksikan pergerakan dua hala – penempatan deposit di luar negeri oleh institusi-institusi perbankan Malaysia dan simpanan deposit dengan institusi-institusi perbankan Malaysia oleh bukan pemastautin. Deposit oleh bukan pemastautin meningkat sedikit, tetapi secara relatif ia kekal stabil sebagai bahagian daripada asas deposit, masing-masing pada 2.4% dan 10.6% bagi deposit ringgit dan deposit mata wang asing (Rajah 1.29). Secara keseluruhan, deposit ringgit terus menjadi sumber utama pendanaan bagi institusi-institusi perbankan Malaysia, mencakupi 81.3% daripada jumlah pendanaan.

Dedahan langsung bank terhadap ketakpadanan aset-liabiliti mata wang asing kekal rendah, iaitu kurang daripada 1% daripada jumlah aset sistem perbankan. Dari segi dedahan tak langsung yang berpunca daripada kedudukan terbuka, terutamanya kepada syarikat-syarikat dalam industri berasaskan sumber yang berorientasikan eksport yang telah mengekalkan kedudukan tanpa perlindungan nilai, dedahan kredit sistem perbankan terhadap sektor ini adalah kecil, iaitu kurang daripada 5% daripada pinjaman perniagaan terkumpul.

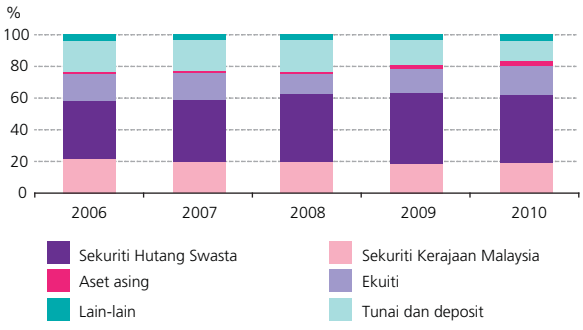
Dalam sektor insurans dan takaful, portfolio pelaburan bergerak masuk ke dalam aset yang menghasilkan pulangan lebih tinggi seiring dengan prestasi pasaran ekuiti yang bertambah baik. Pemegangan ekuiti oleh penanggung insurans meningkat sedikit untuk mencakupi 16.5% daripada aset industri insurans berbanding dengan 13.5% pada tahun 2009. Hal yang demikian diiringi oleh modal tambahan yang diperuntukkan oleh penanggung insurans untuk risiko pasaran, yang mencakupi 32.5% daripada jumlah modal yang diperlukan (2009: 29.5%) atau RM7.9 bilion (2009: RM6.5 bilion) pada akhir tahun 2010 (Rajah 1.30). Caj modal yang tinggi bagi ekuiti berperanan untuk mengekang pengimbangan semula yang agresif oleh penanggung insurans ke dalam ekuiti secara berkesan.

Sementara itu, pemegangan PDS jangka panjang hampir tidak berubah untuk mencakupi 38.6% daripada aset industri insurans, dengan sebahagian besar daripadanya ditumpukan kepada kertas bergred pelaburan tinggi (bertaraf AA dan ke atas). Pemegangan aset yang secara relatif menjana hasil yang lebih rendah, seperti MGS dan simpanan deposit tetap, menurun untuk mencakupi masing-masing 15.5% dan 11.2% daripada jumlah aset pada akhir tahun 2010 (2009: masing-masing 15.1% dan 13.9%) (Rajah 1.31).

Kadar hasil yang terus rendah memberi tekanan ke atas kedudukan aset-liabiliti penanggung

Rajah 1.31

Komposisi Aset Industri Insurans dan Takaful



Sumber: Bank Negara Malaysia

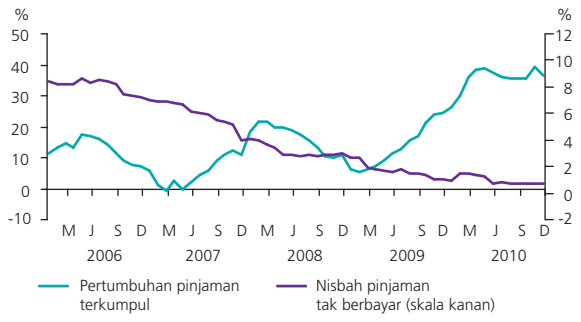
insurans hayat. Ini sebahagiannya diredakan oleh kefleksibelan sementara yang diberikan kepada penanggung insurans untuk menggunakan kadar hasil purata sepanjang lapan suku yang lalu (dan bukan kadar hasil lani semasa) dalam penilaian liabiliti. Kefleksibelan ini yang diberikan sejak April 2009 tamat pada 31 Disember 2010. Walaupun peralihan kepada kadar hasil lani akan menyebabkan penilaian liabiliti yang lebih tinggi, impak atas modal dijangka terurus memandangkan terdapat penampan modal industri yang kukuh serta pelarasan menaik dalam kadar hasil MGS sejak Oktober 2010.

Pada tahun 2010, beberapa produk berstruktur baharu yang dikaitkan dengan mata wang asing dan komoditi telah diperkenalkan oleh institusi kewangan. Kebanyakan daripada produk ini merupakan variasi produk sedia ada yang telah pun ditawarkan kepada syarikat-syarikat, pelabur institusi dan individu yang mempunyai aset kewangan dengan nilai bersih yang tinggi. Permintaan terhadap dan penawaran produk berkaitan pelaburan oleh penanggung insurans hayat juga meningkat dengan pantas sejajar dengan prestasi pasaran ekuiti. Dengan permintaan terhadap produk sedemikian kembali cergas, perhatian penyeliaan yang lebih teliti telah diberikan sejak awal tahun 2010 bagi memastikan institusi kewangan mengambil langkah-langkah yang mencukupi bagi menentukan bahawa produk yang dijual atau disyorkan adalah sesuai, dan pelanggan dimaklumkan dengan jelas dan sepenuhnya mengenai jenis dan risiko yang berkaitan dengan produk-produk tersebut.

Walaupun permintaan sektor isi rumah terhadap aset yang boleh menghasilkan kadar pulangan lebih tinggi telah meningkat, risiko kepada sistem perbankan terbendung dengan baik. Meskipun

Rajah 1.32

Sektor Isi Rumah: Pertumbuhan Pinjaman Terkumpul dan Nisbah Pinjaman Tak Berbayar untuk Pembelian Sekuriti



Sumber: Bank Negara Malaysia

aktiviti perdagangan meningkat, penyertaan pelabur runcit dalam negeri dalam pasaran ekuiti secara relatif stabil pada 21.2% daripada jumlah dagangan pada tahun 2010. Pinjaman baharu yang diluluskan untuk pembelian sekuriti berjumlah RM13.1 bilion, iaitu peningkatan pada kadar 39.9% berbanding paras tahun sebelumnya (Rajah 1.32). Sejumlah besar kelulusan baharu adalah untuk pembelian dana unit amanah. Pinjaman terkumpul bagi pembelian sekuriti masih lagi kecil, iaitu 3% daripada jumlah pinjaman sistem perbankan. Bersama-sama kejadian delinkuen yang rendah (nisbah NPL: 0.7%), dedahan kredit institusi-institusi perbankan yang dikaitkan dengan pembiayaan sedemikian dengan itu adalah terhad.

Keadaan pasaran semasa juga menyaksikan usaha oleh pelabur institusi, terutamanya kumpulan wang simpanan dan pencen, untuk mengimbangi semula portfolio pelaburan mereka ke arah ekuiti. Kumpulan wang simpanan dan pencen merupakan pelabur institusi bukan bank terbesar dalam pasaran modal, dengan portfolio pelaburan mencakupi 14% daripada permodalan pasaran Bursa Malaysia dan 28% daripada jumlah sekuriti hutang terkumpul pada akhir tahun 2010. Meskipun pendedahan mereka agak besar, institusi-institusi ini mempunyai fleksibiliti yang luas untuk menguruskan impak daripada sebarang turun naik harga aset yang lebih ketara terhadap kedudukan keuntungan dan aliran tunai mereka. Fleksibiliti ini terhasil daripada kedudukan leveraj yang rendah, aliran dana yang berterusan daripada caruman pencen, dan ciri pengeluaran caruman sebelum persaraan yang secara amnya tak boleh dipanggil (non-callable nature).

MENGURUSKAN PENULARAN DARI LUAR

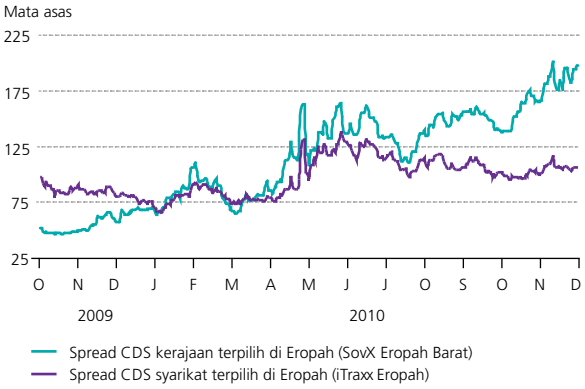
Penularan daripada perkembangan luaran yang memudaratkan terbendung dengan baik memandangkan dedahan institusi kewangan Malaysia adalah terhad

Penularan dari luar yang makin meluas dan kebimbangan rakan niaga (counterparty) sebahagian besarnya berpunca daripada perkembangan di Eropah

Sokongan sektor kewangan dan rangsangan fiskal yang belum pernah dilaksanakan bagi

Rajah 1.33

Spread CDS Kerajaan dan Syarikat di Eropah

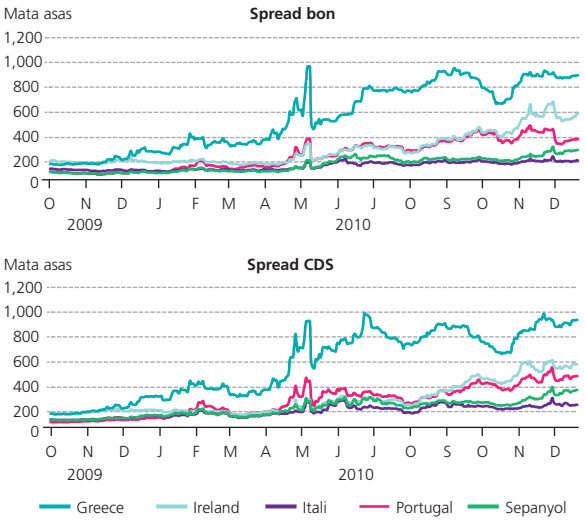


Sumber: Bloomberg

mengurangkan impak kemelesetan krisis kewangan global telah dengan nyata meningkatkan penelitian pasaran terhadap kedudukan fiskal dan kemampanan paras hutang awam di negara maju. Premium yang dituntut bagi menginsuranskan kemungkiran bagi sebilangan kerajaan Eropah naik dengan mendadak dan kekal tinggi berikutan kebimbangan mengenai risiko kerajaan dan perbankan (Rajah 1.33). Spread swap mungkir kredit (credit default swap, CDS) institusi kewangan yang berdomisil di negara yang lebih terjejas (Greece, Ireland, Itali, Portugal dan Sepanyol - GIIPS) juga mengalami tekanan

Rajah 1.34

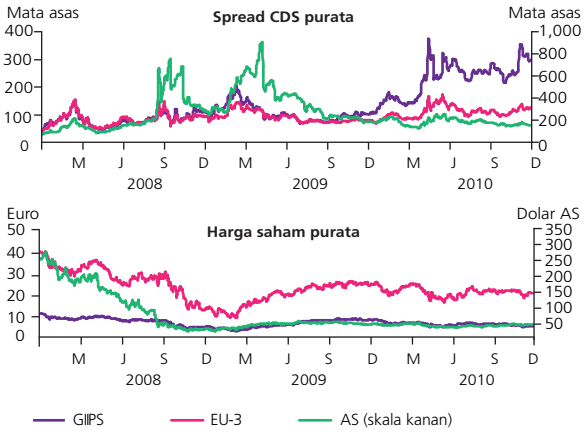
Spread Bon dan Spread CDS 5 Tahun bagi Negara GIIPS



Sumber: Bloomberg

Rajah 1.35

Spread CDS dan Harga Saham Purata Institusi Kewangan Utama

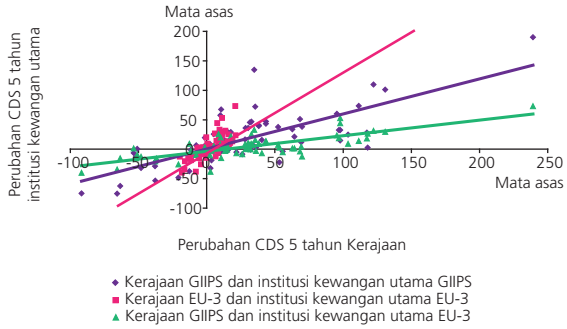


Sumber: Bloomberg

menaik yang sama, lantas menimbulkan semula kebimbangan tentang limpahan kewangan kepada ekonomi Eropah menerusi hubungan kewangan yang rapat dalam sistem perbankan Eropah (Rajah 1.34 dan Rajah 1.35). Pasaran terus bimbang mengenai pemegangan hutang berdaulat yang besar dan berpusat oleh institusi kewangan dalam negara-negara tersebut dan kurangnya kemajuan dalam pelaksanaan pembaharuan fiskal yang akan mengekang pilihan dasar untuk menyokong pemulihan ekonomi sekiranya krisis hutang bertambah buruk (Rajah 1.36). Dengan ketelusan yang tidak mencukupi mengenai saiz pemegangan hutang berdaulat dan dedahan intra Eropah, risiko rakan niaga dan kos pembiayaan bank

Rajah 1.36

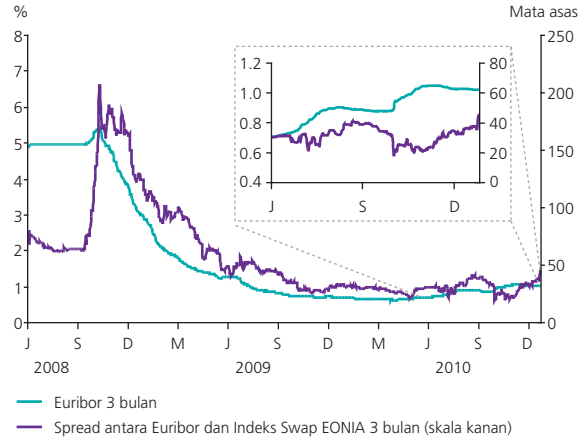
Perubahan CDS 5 tahun Kerajaan dengan Perubahan CDS 5 tahun Institusi Kewangan Utama



Sumber: Bloomberg

Rajah 1.37

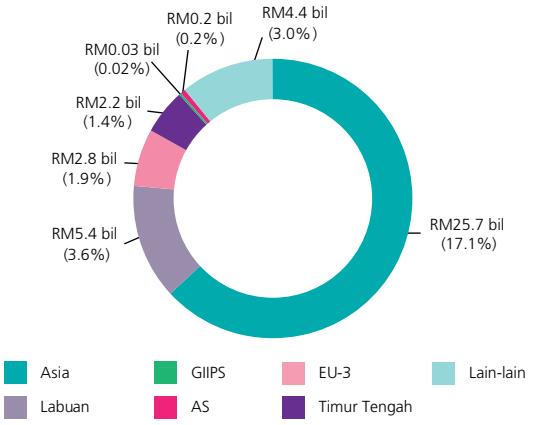
Euribor 3 bulan dan Spread antara Euribor dengan Indeks Swap EONIA



Sumber: Bloomberg

Rajah 1.38

Sistem Perbankan: Komposisi Dedahan Luar Negeri berdasarkan Rantau atau Negara (% daripada Modal Asas)



Sumber: Bank Negara Malaysia

Eropah meningkat dengan ketara. Gangguan secara meluas yang menyusuli dalam pasaran pembiayaan borong kawasan euro telah tersebar dengan pantas ke dalam pasaran kertas perdagangan yang merupakan sumber pembiayaan dolar yang penting bagi kebanyakan bank Eropah (Rajah 1.37). Walaupun keadaan pembiayaan bertambah baik pada separuh kedua tahun 2010 berikutan langkah pelbagai hala oleh pihak berkuasa[1], institusi perbankan di kawasan euro terus berhadapan dengan risiko kerugian pinjaman yang lebih tinggi akibat kelemahan berterusan dalam pasaran pekerjaan dan harta tanah.

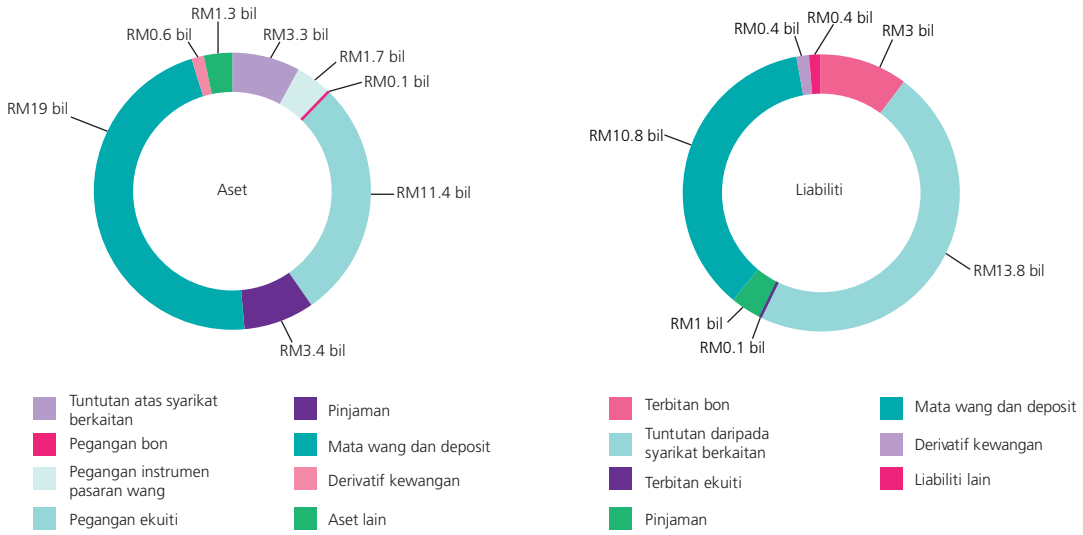
Impak langsung dan tidak langsung yang minimum akibat perkembangan di Eropah dan Timur Tengah

Perkembangan di Eropah dan Timur Tengah hanya memberikan impak yang kecil terhadap bank di Malaysia. Hal demikian berlaku kerana dedahan langsung yang terhad terhadap ekonomi di rantau tersebut dan rakan niaga swasta yang berdomisil di kawasan ini, yang mencakupi 18.3% daripada jumlah dedahan luar atau 5% daripada asas modal sistem perbankan pada akhir tahun 2010 (Rajah 1.38). Daripada jumlah ini, dedahan sistem perbankan kepada GIIPS hanya mencakupi 0.02% daripada asas modal atau 0.1% daripada jumlah dedahan luar. Pemegangan bon kerajaan tersebut sebahagian besarnya adalah dalam buku perbankan, yang dengan demikian mengehadkan impak kewangan berkaitan dengan pergerakan dalam penilaian pasaran (Rajah 1.39). Aset dalam denominasi mata wang asing yang dipegang oleh institusi perbankan untuk perdagangan dan pelaburan, termasuk sekuriti dalam denominasi euro, juga kecil pada 0.6% daripada jumlah aset dan 6.5% daripada asas modal pada akhir tahun 2010. Sebahagian besar daripada dedahan luaran dalam denominasi mata wang asing adalah dalam dolar AS, dolar Australia dan euro, yang berjumlah RM24.2 bilion atau 16.2% daripada asas modal. Dedahan langsung penanggung insurans dan pengendali takaful Malaysia (selepas ini kedua-duanya dirujuk sebagai penanggung

[1] Dengan akses kepada pasaran modal swasta yang berkurang dan pergantungan yang tinggi pada pembiayaan borong jangka pendek, bank-bank Eropah semakin bergantung pada pembiayaan daripada Bank Pusat Eropah (ECB) melalui operasi dasar monetari dan kemudahan mudah tunainya, termasuk pengaktifan semula kemudahan swap dolar AS dengan Rizab Persekutuan AS dan pengembangan kemudahan pinjaman euro dari segi kematangan dan saiz. Langkah lain termasuklah kemudahan pinjaman baharu sebanyak €440 bilion untuk ekonomi kawasan euro, Kemudahan Kestabilan Kewangan Eropah, dan pengembangan kemudahan pinjaman sedia ada oleh Suruhanjaya Eropah berjumlah €60 bilion pada Mei 2010. ECB juga memulakan pembelian terus bon kerajaan Eropah bagi menangani tekanan dalam pasaran hutang berdaulat.

Rajah 1.39

Sistem Perbankan: Komposisi Dedahan Luar Negeri mengikut Jenis Transaksi

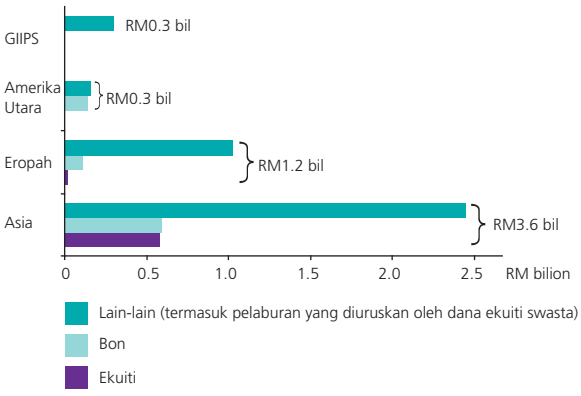


Sumber: Bank Negara Malaysia

insurans) kepada Eropah dan Timur Tengah hanya berjumlah RM1.45 bilion atau 27.1% daripada jumlah dedahan asing. Ini kebanyakannya terdiri daripada pelaburan yang diuruskan oleh dana ekuiti swasta di Eropah. Dedahan kepada GIIPS adalah kecil, iaitu 5.6% daripada jumlah aset asing. Sekiranya berlaku kemungkiran hutang kerajaan yang meluas oleh negara-negara euro yang lebih kecil, potensi kerugian kredit masing-masing adalah kurang daripada 0.05% dan 0.0006% daripada modal penampan sektor perbankan dan insurans (Rajah 1.40).

Rajah 1.40

Sektor Insurans: Dedahan Luar berdasarkan Jenis Pelaburan



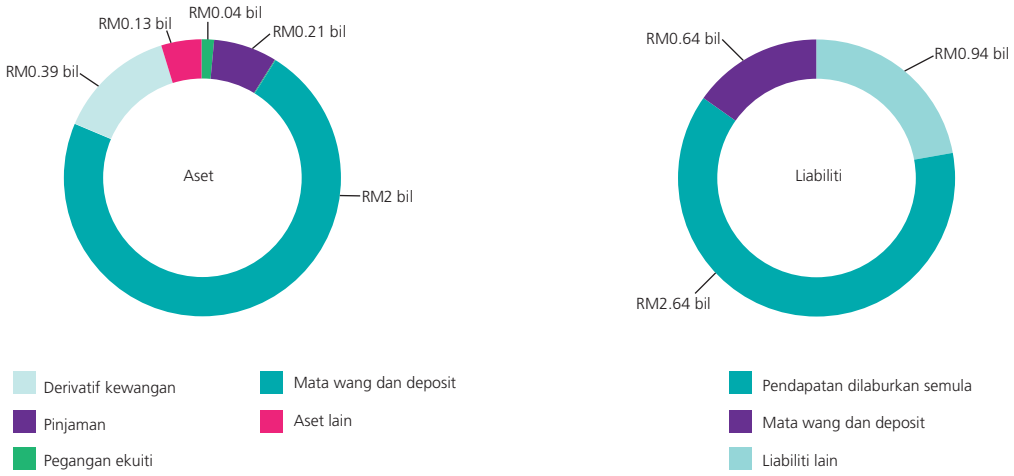
Sumber: Bank Negara Malaysia

Penularan tidak langsung melalui dedahan terhadap ekonomi Eropah lain, khususnya ekonomi yang mempunyai tuntutan asing yang tinggi terhadap negara yang terjejas, juga kekal rendah. Meskipun institusi kewangan di kawasan euro yang lain mempunyai kesalinghubungan yang erat dengan negara-negara euro yang lebih kecil melalui pelbagai saluran kredit dan pendanaan, risiko kredit bank Malaysia kepada kawasan euro yang lain kekal terurus, iaitu pada 12.9% daripada jumlah dedahan luar dan 3.5% daripada asas modal. Lebih separuh daripada dedahan langsung kepada Eropah adalah dengan negara EU-3 (Jerman, Perancis dan UK). Selain pemegangan sekuriti hutang berpenarafan tinggi, urus niaga antara bank yang melibatkan syarikat induk dan subsidiari serta kontrak derivatif yang terdiri terutamanya daripada swap kadar faedah, membentuk bahagian yang besar daripada dedahan luar sistem perbankan dengan ekonomi utama Eropah (Rajah 1.41). Sementara itu, pelaburan penanggung insurans di kawasan Eropah yang lain (tidak termasuk GIIPS) adalah kecil, iaitu 0.8% daripada jumlah aset industri.

Tiada limpahan yang buruk daripada tekanan pendanaan antara bank di kawasan euro yang menjejaskan ketersediaan dana dalam pasaran wang dalam negeri atau kepada bank asing di Malaysia yang syarikat induknya beribu pejabat di negara Eropah utama. Bagi bank asing,

Rajah 1.41

Sistem Perbankan: Komposisi Dedahan Luar Negeri kepada EU-3 mengikut Jenis Transaksi

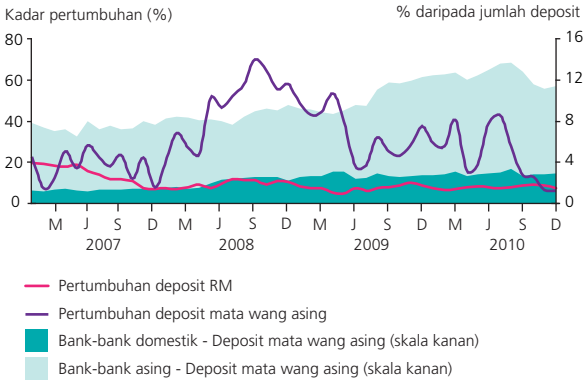


Sumber: Bank Negara Malaysia

sebagaimana bank domestik, deposit ringgit ialah sumber pendanaan utama operasi mereka (Rajah 1.42). Di samping itu, semua bank terus beroperasi dalam keadaan mudah tunai dalam negeri yang lebih daripada mencukupi dan mereka juga diperlukan untuk mematuhi standard kawal selia mudah tunai. Kadar antara bank dalam negeri terus stabil bagi semua tempoh matang pada tahun 2010 (Rajah 1.43). Pembiayaan merentas sempadan ke Asia oleh bank asing yang berdomisil di negara lain sebahagian besarnya tidak terjejas, dengan pembiayaan kepada peminjam di Malaysia daripada bank yang berdomisil di negara asing mencatat pertumbuhan 13.7% pada tahun 2010. Pada akhir September 2010, peminjaman oleh pemastautin daripada bank luar negeri berjumlah RM90.9 bilion. Sekiranya pemberian pinjaman merentas sempadan berkurang, terutamanya oleh institusi kewangan Eropah yang bermasalah, lebihan mudah tunai dalam sistem perbankan yang diukur melalui simpanan antara bank bersih dengan Bank berjumlah RM131.7 bilion adalah lebih daripada mencukupi untuk memenuhi keperluan peminjaman pemastautin.

Rajah 1.42

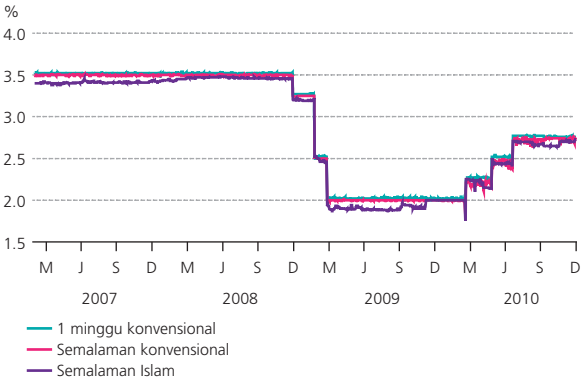
Sistem Perbankan: Deposit Ringgit dan Mata Wang Asing



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.43

Sistem Perbankan: Kadar Antara Bank Konvensional dan Islam



Sumber: Bank Negara Malaysia

Meskipun pengembangan operasi bank Malaysia yang lebih pesat di negara serantau dan kemasukan bank asing baharu telah meningkatkan potensi risiko penularan, impaknya terkawal memandangkan penampan modal adalah kukuh dan prospek bagi rantau Asia menggalakkan

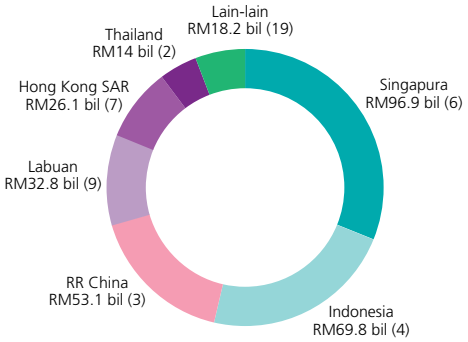
Limpahan luar daripada operasi perbankan luar negeri adalah terhad, didorong oleh kualiti aset dan sumbangan keuntungan yang bertambah baik

Integrasi ekonomi dan kewangan di Asia telah disokong oleh pembangunan pasaran modal serantau yang berterusan, infrastruktur kewangan yang lebih bersepadu dan kepentingan institusi kewangan serantau yang semakin ketara. Pada tahun 2010, kumpulan perbankan Malaysia terus memperluas operasi ke luar negeri melalui penubuhan cawangan dan subsidiari, terutamanya dalam ekonomi sedang pesat membangun Asia Tenggara. Meskipun langkah ini menghasilkan pengantaraan aliran kewangan serantau yang lebih cekap dan membolehkan pempelbagaian risiko dan hasil yang lebih tinggi, kesalinghubungan kewangan yang semakin kukuh turut meningkatkan tahap, saluran dan kedinamikan potensi penularan risiko merentas sempadan.

Sepanjang tahun 2010, limpahan yang memudaratkan daripada operasi luar negeri adalah kecil. Ini berikutan kedudukan kewangan dan kapasiti pengurusan risiko yang kukuh pada peringkat entiti luar negeri dan kumpulan. Pada akhir tahun 2010, kumpulan perbankan Malaysia mempunyai lebih daripada 50 unit perniagaan merentas 19 negara. Saiz aset operasi luar negeri kumpulan perbankan domestik meningkat kepada RM311 bilion, mencakupi 20% daripada jumlah aset dalam negeri pada akhir tahun 2010. Meskipun beberapa penanggung insurans domestik yang besar turut mengembangkan operasi mereka ke luar negeri, terutamanya di Indonesia dan Singapura,

Rajah 1.44

Sistem Perbankan: Komposisi Aset bagi Operasi Luar Negeri (dan Bilangan Pertubuhan)

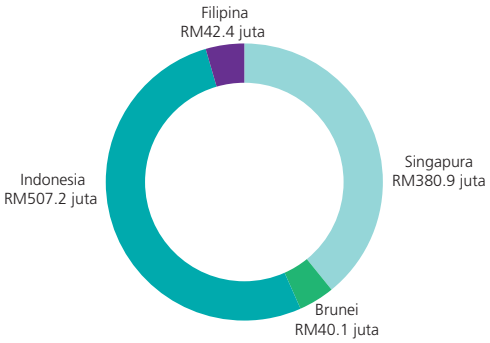


Sumber: Bank Negara Malaysia

perkembangan ini masih lagi kecil dan hanya mencakupi 0.2% daripada jumlah aset dalam negeri (Rajah 1.44 dan Rajah 1.45). Operasi utama kumpulan perbankan domestik di luar negeri terus mencatat keuntungan yang kukuh dan pulangan atas aset yang lebih tinggi. Ini telah menyumbang kepada peningkatan bahagian keberuntungan kumpulan perbankan daripada operasi luar negeri, antara 0.1% hingga 33.7%. Kapasiti menjana pendapatan operasi luar negeri juga menyokong penjanaan modal sendiri oleh subsidiari asing bank domestik. Nisbah modal wajaran risiko bagi subsidiari asing utama bank dalam negeri, yang dikira berdasarkan keperluan Basel II bagi setiap kumpulan perbankan domestik masing-masing, kekal antara 12.4% hingga 33.6% pada akhir tahun 2010, lantas menyediakan penampan

Rajah 1.45

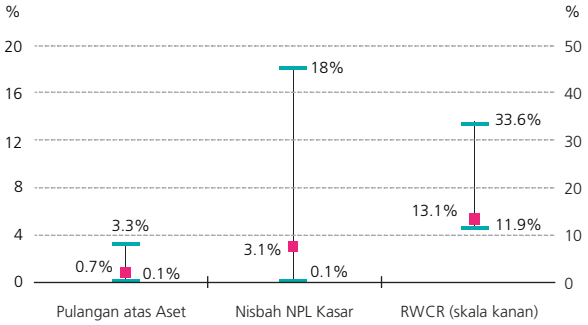
Sektor Insurans: Operasi Luar Negeri mengikut Negara dan Jumlah Saiz Aset



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.46

Julat Penunjuk Kekukuhan Kewangan Utama bagi Operasi Luar Negeri Utama



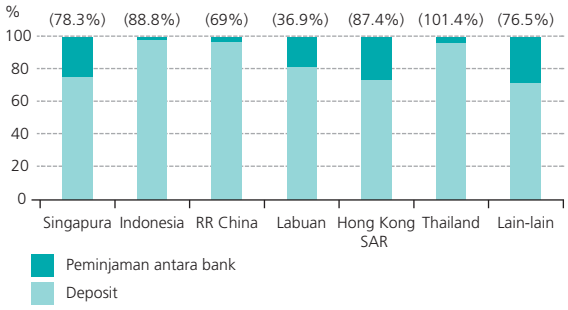
Sumber: Bank Negara Malaysia

yang kukuh terhadap perkembangan buruk di luar negeri (Rajah 1.46). Seperti operasi domestik kumpulan perbankan ini, aktiviti pemberian pinjaman kumpulan perbankan tersebut di negara tuan rumah sebahagian besarnya dibiayai oleh deposit mata wang tempatan seperti dicerminkan oleh nisbah pinjaman kepada deposit yang stabil bagi subsidiari asing. Dengan pergantungan yang rendah terhadap pasaran pendanaan borong bagi operasi kumpulan perbankan Malaysia di dalam dan di luar negeri, kemungkinan berlakunya kejutan mudah tunai luar untuk merebak melalui operasi perbankan merentas sempadan adalah terhad (Rajah 1.47).

Risiko kredit yang berpunca daripada operasi luar negeri kekal terurus sepanjang tahun 2010 susulan kapasiti pengurusan risiko bank yang mantap. Ini dikukuhkan lagi oleh faktor positif yang mempengaruhi keupayaan membayar balik hutang, termasuk prestasi ekonomi di

Rajah 1.47

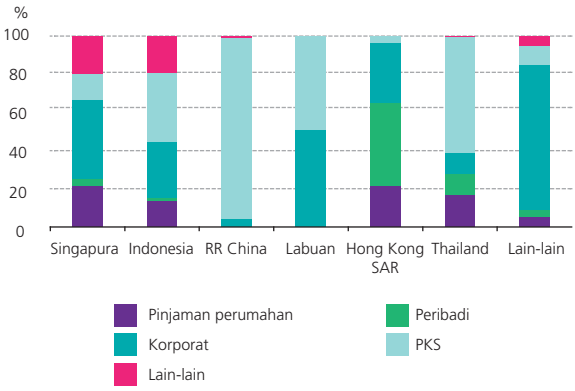
Struktur Pendanaan untuk Operasi Luar Negeri (dan Nisbah Pinjaman kepada Deposit)



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.48

Komposisi Pinjaman Subsidiari Luar Negeri mengikut Jenis dan Negara



Sumber: Bank Negara Malaysia

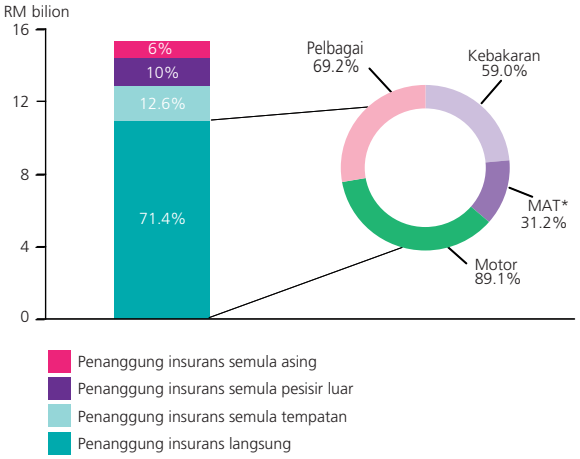
rantau ini yang bertambah baik (Rajah 1.48). Pinjaman tak berbayar kasar bagi subsidiari utama di luar negeri secara agregat terus stabil pada 3.3% daripada jumlah pinjaman. Namun, operasi serantau kumpulan perbankan domestik mungkin terjejas oleh aliran modal yang lebih tinggi ke rantau Asia. Untuk meredakan tekanan terhadap ekonomi, terutamanya dalam pasaran harta tanah, beberapa negara serantau telah melaksanakan langkah yang berkaitan dengan sektor harta tanah untuk mengekang tercetusnya gelembung harga. Meskipun langkah ini mungkin sedikit sebanyak menyederhanakan pertumbuhan pinjaman dan kapasiti menjana pendapatan daripada operasi di luar negeri, ini dijangka tidak akan terlalu menjejaskan kedudukan kewangan dan keberuntungan kumpulan perbankan dalam negeri.

Risiko daripada dedahan rakan niaga kepada penanggung insurans semula Eropah adalah terhad

Dalam industri insurans, risiko utama yang dipantau oleh Bank ialah dedahan penanggung insurans am Malaysia terhadap tuntutan insurans semula daripada penanggung insurans dan penanggung insurans semula Eropah. Selain persekitaran kadar hasil rendah yang berlarutan dan terus memberikan tekanan terhadap pendapatan pengunderaitan dan pelaburan, anggaran kerugian yang diinsuranskan daripada lebih 300 kejadian bencana besar di seluruh dunia mencecah USD38 bilion. Ini seterusnya akan memberikan tekanan kepada keberuntungan penanggung

Rajah 1.49

Sektor Insurans: Pengagihan Pendapatan Premium Kasar dan Nisbah Bendungan berdasarkan Kelas Perniagaan Utama



*MAT: Marin, udara & transit

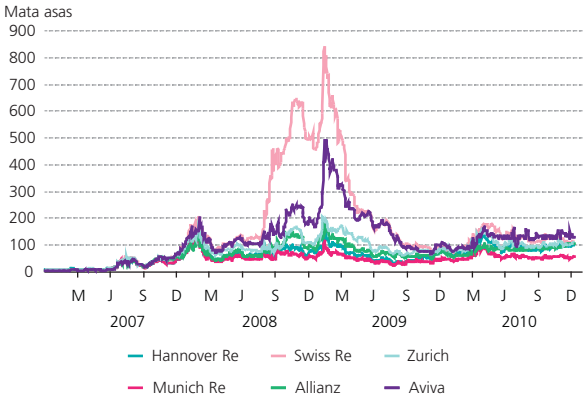
Sumber: Bank Negara Malaysia

insurans dan penanggung insurans semula berkenaan. Sementara itu, risiko penularan daripada krisis hutang kerajaan terus ketara disebabkan oleh pemilikan bon kerajaan yang besar dan dedahan tinggi oleh penanggung insurans dan penanggung insurans semula di kawasan euro kepada sektor perbankan Eropah yang masih lemah.

Risiko kepada sektor insurans Malaysia yang berpunca daripada ketidakmampuan penanggung insurans semula Eropah yang utama untuk menunaikan tanggungjawab mereka masih dibendung dengan baik. Kapasiti dalam negeri terus mencukupi untuk menampung sebahagian besar risiko di Malaysia, dengan nisbah pengekalan bersih pada 71.4% (Rajah 1.49). Keperluan kapasiti industri yang selebihnya telah dipenuhi oleh penanggung insurans dan penanggung insurans semula asing yang mempunyai penarafan 'A' dan ke atas. Jumlah dedahan insurans semula terhadap penanggung insurans Eropah, yang diukur dari segi tuntutan insurans semula terkumpul, mencakupi 11.9% daripada jumlah keseluruhan kutipan semula insurans semula atau RM248 juta (2009: RM1.25 bilion). Ini hanya mewakili 8.5% daripada jumlah keseluruhan modal yang sedia ada bagi industri insurans am pada akhir tahun 2010, iaitu pada paras penampan modal semasa industri yang selesa. Risiko kepada modal daripada potensi penurunan penarafan

Rajah 1.50

Spread CDS Syarikat Penanggung Insurans dan Insurans Semula Utama di Eropah

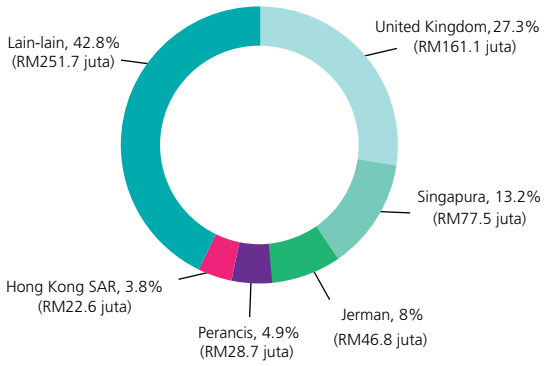


Sumber: Bloomberg

bagi penanggung insurans Eropah masih terhad memandangkan prestasi kewangan mereka yang bertambah baik pada tahun 2010. Keadaan ini terus disokong oleh CDS penanggung insurans utama Eropah yang masih berada di bawah paras tertinggi semasa krisis kewangan global (Rajah 1.50 dan Rajah 1.51). Kesan negatif daripada pelarasan dalam kadar insurans semula juga, setakat ini, adalah tidak ketara. Kadar insurans semula global terus menurun bagi tujuan pembaharuan pada tahun 2010. Ini disokong terutamanya oleh kapasiti semasa global yang berlebihan. Perkembangan ini seterusnya telah mengekalkan kecekapan kos bagi syarikat Malaysia yang sangat bergantung pada insurans bagi operasi mereka.

Rajah 1.51

Sektor Insurans: Komposisi Dedahan Luar Negeri berdasarkan Tuntutan Tertunggak



Sumber: Bank Negara Malaysia

MENGURUSKAN RISIKO KHUSUS SISTEM PERBANKAN ISLAM

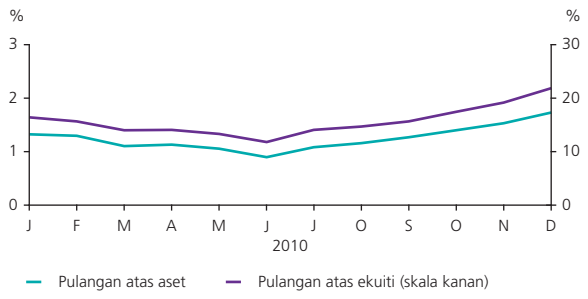
Sistem perbankan Islam terus kekal berdaya saing sepanjang tahun 2010 disokong oleh permodalan yang tinggi (RWCR: 14.9%) dan kualiti aset yang bertambah baik dengan pembiayaan tak berbayar pada 2% dalam persekitaran mudah tunai yang lebih daripada mencukupi dan keadaan ekonomi yang bertambah baik. Dari segi keberuntungan, institusi perbankan Islam mencatat pendapatan yang stabil dan mampan, sekali gus menjana pulangan atas aset dan ekuiti yang lebih baik (Rajah 1.52).

Keberuntungan menggalakkan yang dicatatkan ini membolehkan institusi perbankan Islam memberikan pulangan yang kompetitif kepada pendeposit mereka, seterusnya membolehkan institusi perbankan Islam terus menarik lebih banyak deposit (Rajah 1.53). Pada akhir tahun 2010, jumlah keseluruhan deposit institusi perbankan Islam meningkat 15.7% kepada RM218.4 bilion.

Hampir separuh daripada deposit adalah dalam bentuk kontrak *mudharabah* (perkongsian keuntungan dan penanggungan kerugian) (Rajah 1.54). Daripada jumlah tersebut, hampir 70% adalah dalam bentuk Akaun Pelaburan Am (General Investment Account, GIA) dengan pendeposit mengharapkan perlindungan pelaburan pokok dan kepastian dalam pulangan. Berikutan matlamat ini, institusi perbankan Islam telah menguruskan portfolio aset mereka dengan aktif untuk menjana keuntungan yang mencukupi bagi menangani risiko komersial teralih (displaced commercial risks, DCR). Pengurusan DCR menjadi lebih ketara dalam persekitaran sistem dwiperbankan yang

Rajah 1.52

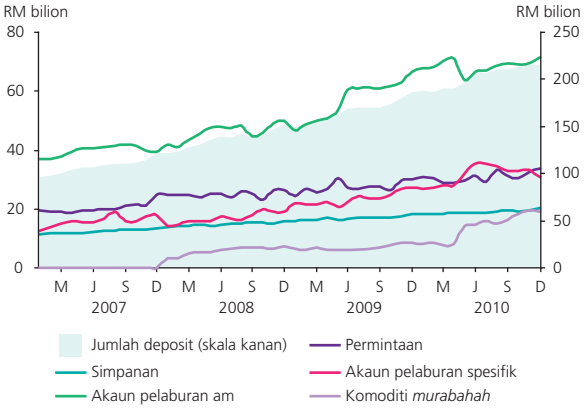
Nisbah Keberuntungan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.53

Deposit Islam



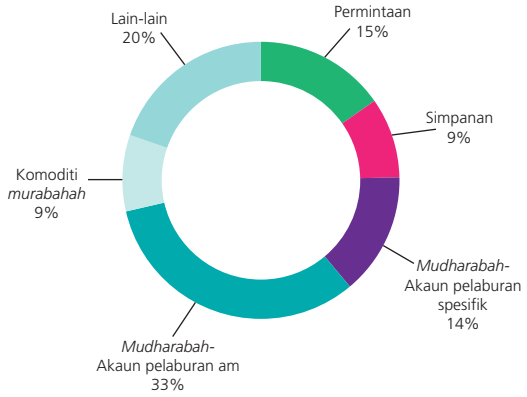
Sumber: Bank Negara Malaysia

mempunyai kolerasi positif antara kadar faedah deposit tetap dengan GIA (Rajah 1.55). Dalam menguruskan DCR, institusi perbankan Islam menggunakan langkah-langkah seperti rizab penyamaan keuntungan (profit equalisation reserves, PER) yang membolehkan mereka memberikan kadar pulangan kompetitif kepada pendeposit.

PER biasanya akan dikumpulkan pada tempoh ketika aset yang disandarkan menjana pendapatan yang lebih tinggi daripada pulangan yang dijangkakan oleh pendeposit *mudharabah*. Dalam situasi kadar pulangan atas aset yang disandarkan adalah lebih rendah atau tidak mencukupi untuk memenuhi kehendak pendeposit, PER terkumpul akan

Rajah 1.54

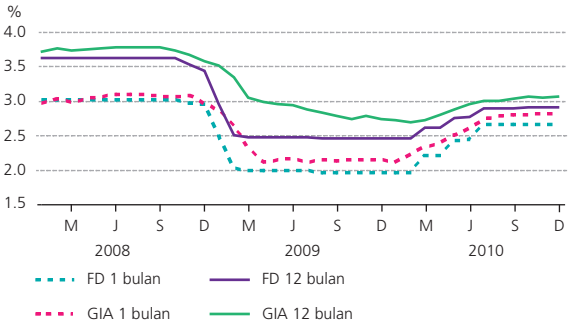
Komposisi Deposit Islam



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.55

Kadar Deposit Tetap Disebut dan Kadar Akaun Pelaburan Am



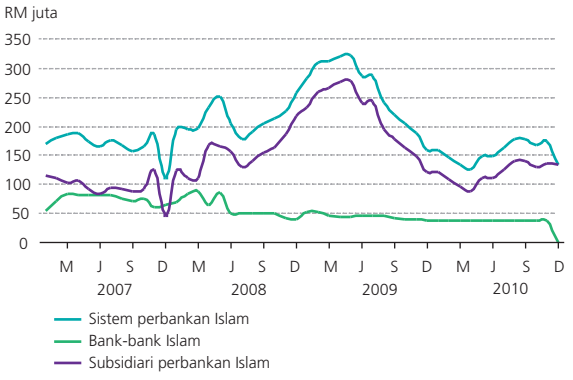
Sumber: Bank Negara Malaysia

digunakan. Ini dilihat berlaku pada separuh kedua tahun 2009 berikutan aktiviti ekonomi yang perlahan. PER terus digunakan pada awal tahun 2010 sebagai tindak balas kepada pelarasan menaik kadar konvensional (Rajah 1.56). Setelah keadaan ekonomi bertambah baik, institusi perbankan Islam mula meningkatkan PER untuk tempoh seterusnya pada tahun tersebut. Pentadbiran PER yang berhemat oleh institusi perbankan Islam telah membolehkan pengurusan DCR yang berkesan. Selain PER, pembelian pembiayaan rumah secara Islam dan hutang sewa beli oleh Cagamas Berhad, Perbadanan Gadai Janji Nasional, walaupun masih kecil ketika ini, merupakan saluran lain bagi institusi perbankan Islam menguruskan DCR dengan berkesan.

Baki 30% daripada deposit *mudharabah* adalah dalam bentuk Akaun Pelaburan Spesifik

Rajah 1.56

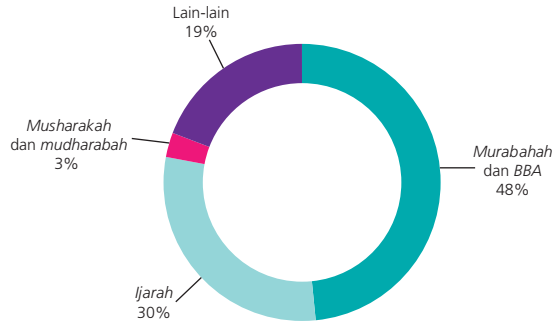
Rizab Penyamaan Keuntungan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.57

Komposisi Pembiayaan mengikut Kontrak Islam



BBA: *Bai Bithaman Ajil*
Sumber: Bank Negara Malaysia

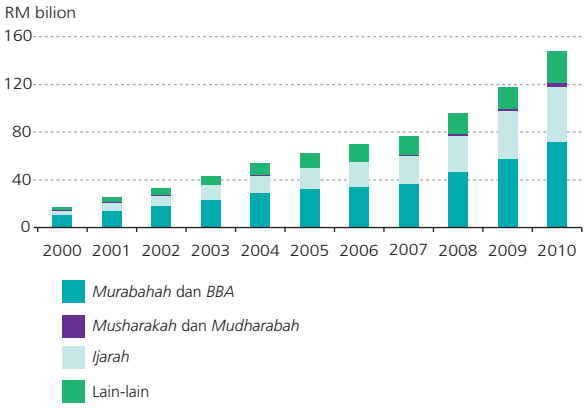
(Specific Investment Account, SIA). Berbeza dengan deposit GIA, risiko pelaburan yang berkaitan dengan deposit SIA ditanggung oleh para pelabur. Kesediaan pelabur untuk menanggung risiko ini disokong oleh syarat bagi perjanjian mengenai mandat pelaburan serta penzahiran risiko dan prestasi pelaburan yang pantas kepada para pelabur. Pada akhir tahun 2010, jumlah deposit SIA meningkat sebanyak 14.8% kepada RM31 bilion (Rajah 1.53 dan Rajah 1.54).

Sementara itu, kira-kira 63.8% daripada aset perbankan Islam adalah dikontrakkan menggunakan dasar kadar tetap. Aset ini, sebahagian besarnya distrukturkan menggunakan kontrak *murabahah* yang mencakupi 48% daripada jumlah pembiayaan (Rajah 1.57 dan Rajah 1.58).

Sifat pembiayaan berkadar tetap tersebut menimbulkan risiko jurang penetapan semula harga (re-pricing gap risk) disebabkan wujud ketakpadanan antara tahap pulangan yang diperoleh atas aset dengan penetapan semula harga liabiliti. Bagi mengurangkan risiko jurang penetapan semula harga, institusi perbankan Islam telah meningkatkan penggunaan instrumen perlindungan nilai seperti swap kadar keuntungan Islam (IPRS) yang memberikan institusi Islam perbankan kefleksibelan untuk membuat swap pendapatan belum diterima berkadar tetap dengan pendapatan belum diterima kadar terapung. Pada tahun 2010, jumlah nosional IPRS terkumpul meningkat kepada RM2.5 bilion. Usaha telah dipergiat untuk memperdalam mudah tunai pasaran IPRS. Ini termasuk membangunkan Perjanjian Utama

Rajah 1.58

Pembiayaan mengikut Jenis Kontrak Islam



BBA: *Bai Bithaman Ajil*

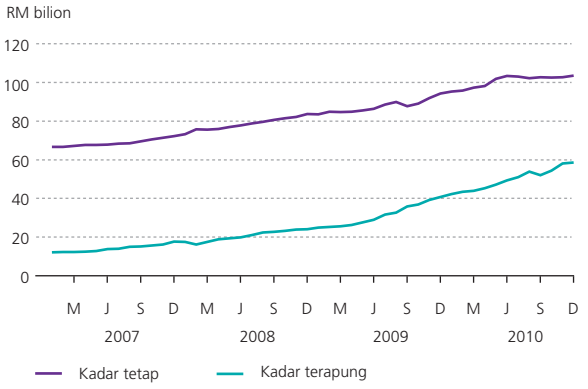
Sumber: Bank Negara Malaysia

tahawutt (lindung nilai) yang membolehkan pengurusan risiko rakan niaga yang lebih berkesan, lantas menambahkan daya tarikan pasaran IPRS.

Terdapat juga peningkatan jumlah produk pembiayaan Islam kadar boleh ubah dalam bentuk *musharakah mutanaqisah* (perkongsian berkurang) dan kontrak *ijarah* (pajakan) yang menyediakan saluran bagi institusi perbankan Islam mempelbagaikan asas aset mereka, lantas mengurangkan pertumpuan kepada pembiayaan kadar tetap. Pembiayaan sedemikian meningkat 44.1% pada tahun 2010 dan mencecah jumlah sebanyak RM58.6 bilion pada akhir tahun 2010 (Rajah 1.59).

Rajah 1.59

Pembiayaan Kadar Tetap dan Kadar Terapung



Sumber: Bank Negara Malaysia

PERKEMBANGAN DAN BIDANG RISIKO LAIN

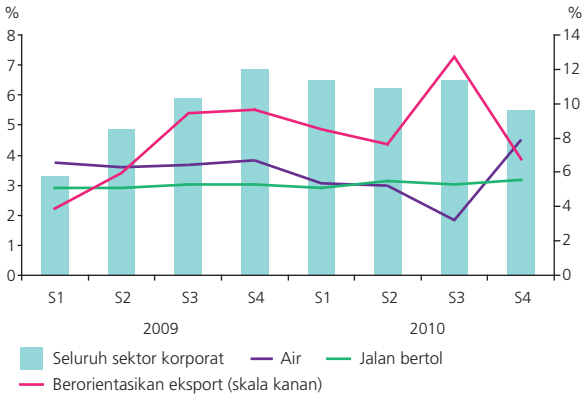
Sepanjang tahun 2010, kestabilan kewangan tidak terjejas hasil sokongan permodalan dan keadaan mudah tunai institusi kewangan yang kukuh. Keputusan ujian tekanan mengesahkan keupayaan sistem kewangan untuk menyerap kejutan yang mungkin berlaku meskipun dalam senario makroekonomi yang paling buruk

Bank turut memantau dengan teliti perkembangan luaran lain seperti pembaharuan pengawalseliaan antarabangsa dan kejadian-kejadian yang berkaitan dengan cuaca serta ketegangan geopolitik di rantau Timur Tengah dan Afrika Utara (Middle East and North Africa, MENA). Meskipun kejadian ini mengakibatkan turun naik dan ketidakpastian pasaran menjadi ketara dalam tempoh masa yang pendek, namun pasaran dan sistem kewangan terus teratur sepanjang tahun 2010.

Keadaan pasaran PDS yang menggalakkan terus memudahkan pemerolehan dana oleh syarikat, terutamanya selepas pertengahan tahun 2010. Bagi tahun 2010, terbitan PDS baharu berjumlah RM82.3 bilion. Langkah-langkah penarafan pada suku ketiga terhadap sekuriti hutang yang diterbitkan oleh entiti yang terlibat dalam pengagihan dan rawatan air di Selangor hanya memberikan kesan sementara yang terhad terhadap aktiviti pasaran. Pada bulan Jun, entiti ini ditempatkan dalam pengawasan negatif oleh agensi penarafan dalam negeri memandangkan ketidakpastian berhubung dengan langkah penstrukturan semula industri air negeri tersebut yang berlarutan. Urus niaga mudah tunai dalam pasaran sekunder susulan tindakan penarafan ini hanya terjejas dalam masa yang singkat dan keadaan pasaran sebahagian besarnya terus stabil sepanjang tempoh ini meskipun terdapat penurunan penarafan sekuriti hutang tersebut pada bulan September. Hal ini berlaku kerana

Rajah 1.60

Nisbah Perlindungan Faedah bagi Industri Terpilih

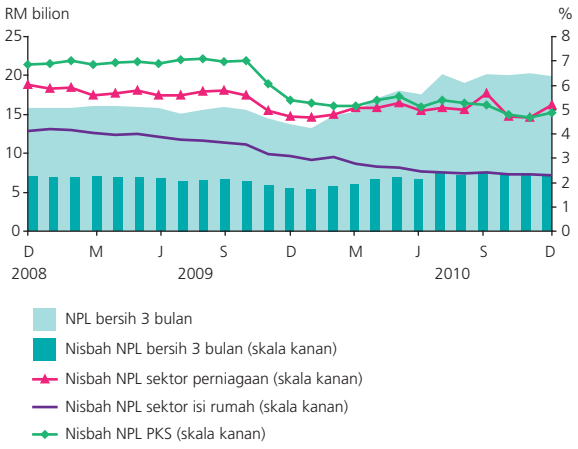


Sumber: Bloomberg dan pengiraan dalaman

saiz terbitan tersebut yang kecil, yang dari segi agregatnya mencakupi kurang daripada 3% PDS terkumpul. Bersesuaian dengan keadaan kredit dan ekonomi yang lebih baik pada tahun 2010, kualiti kredit, sebagaimana yang diukur melalui nisbah penurunan berbanding dengan kenaikan seperti tahun lepas, bertambah baik kepada 1.47 kali pada tahun 2010 (2009: 2.09 kali). Keadaan ekonomi yang bertambah baik terus memperkukuh keupayaan khidmat bayar balik hutang sektor perniagaan, meskipun terdapat turun naik kadar pertukaran asing yang lebih ketara dan kos peminjaman yang lebih tinggi yang mengekalkan kualiti portfolio pinjaman bank. Meskipun penambahan nilai ringgit telah menyebabkan hasil eksport lebih rendah bagi perniagaan dalam industri berorientasikan eksport, namun impak tersebut telah diimbangi oleh permintaan luaran yang berterusan dan harga bahan mentah diimport yang secara relatif lebih murah. Sementara itu, syarikat yang mempunyai pinjaman dalam mata wang asing mendapat manfaat daripada penambahan nilai ringgit melalui kos khidmat bayar balik hutang yang lebih rendah (Rajah 1.60). Perkembangan dalam kadar pertukaran juga menggalakkan pengurusan dedahan mata wang asing yang lebih aktif oleh perniagaan melalui penggunaan instrumen perlindungan nilai seperti urus niaga hadapan dan swap. Sektor perniagaan terus mengekalkan kedudukan leveraj yang secara relatif rendah, iaitu keadaan yang sedia wujud sejak krisis kewangan Asia. Hal yang demikian telah memberikan sektor perniagaan dengan fleksibiliti yang lebih besar untuk menangani kenaikan kos pengeluaran dan peminjaman tanpa menjejaskan dengan teruk

Rajah 1.61

Sistem Perbankan: Jumlah dan Nisbah NPL[1]



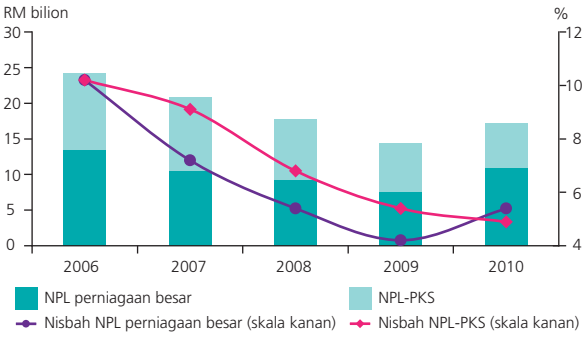
[1] Mulai Januari 2010, termasuk pinjaman terjejas mengikut *Financial Reporting Standards (FRS) 139*

Sumber: Bank Negara Malaysia

keupayaan pembayaran balik hutang mereka. Pada akhir tahun 2010, pinjaman tak berbayar kasar bagi portfolio perniagaan bank meningkat kepada RM17.2 bilion (2009: RM14.3 bilion), atau 5.2% daripada jumlah keseluruhan pinjaman perniagaan terkumpul (Rajah 1.61 dan Rajah 1.62). Pinjaman tak berbayar yang tinggi sedikit ini adalah disebabkan oleh penerapan metodologi jejas nilai ekoran penguatkuasaan keperluan standard pelaporan kewangan, FRS 139, sejak tahun kewangan bermula tahun 2010. Sementara itu, pertumbuhan jumlah pinjaman (termasuk pinjaman kepada isi rumah) sebanyak 12.7% telah mengatasi pengembangan tahunan deposit sebanyak 7.3%.

Rajah 1.62

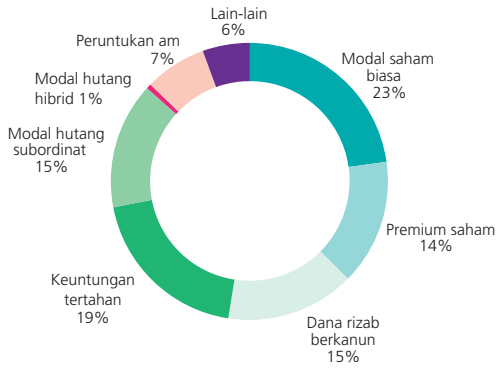
Sistem Perbankan: Pinjaman Tak Berbayar (NPL) bagi Perniagaan Besar dan PKS



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.63

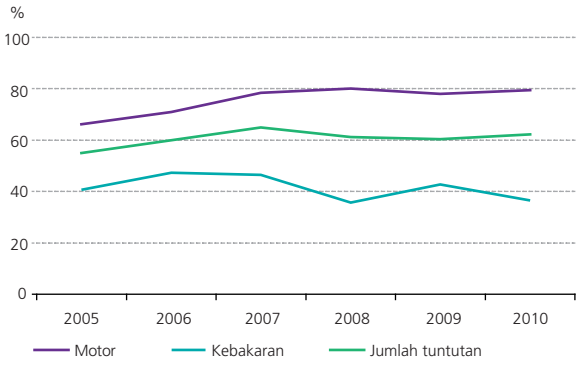
Sistem Perbankan: Komposisi Modal



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 1.64

Perniagaan Insurans Am dan Takaful Am: Nisbah Tuntutan



Sumber: Bank Negara Malaysia

Keberuntungan sektor perbankan terus bertambah baik pada tahun 2010 untuk mencatat kadar pulangan atas ekuiti pada 16.5% (2009: 14%). Keuntungan sebelum cukai tahun 2010 meningkat 34% kepada RM22.8 bilion. Prestasi yang mantap ini sebahagiannya didorong oleh pendapatan faedah bersih yang lebih tinggi yang meningkat pada kadar tahunan 15.1%, dan margin faedah bersih yang besar sedikit, iaitu 0.61 mata peratusan. Fi dan pendapatan lain, yang masing-masing berkembang 11.3% dan 4%, serta penurunan berterusan dalam caj jejas nilai (-9.1%) juga menyumbang kepada peningkatan keberuntungan.

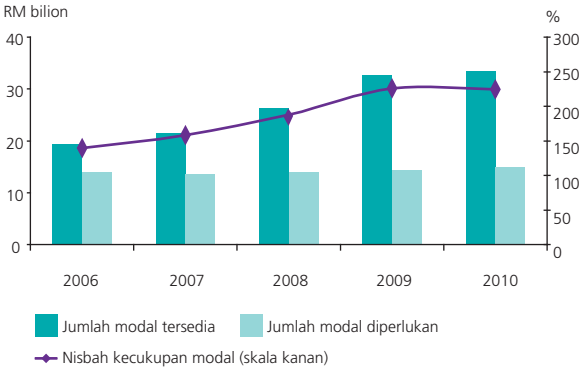
Permodalan sektor perbankan terus teguh dengan penampan kewangan yang kukuh bagi sebarang kemungkinan kerugian. Hal ini diperkukuh oleh modal berkualiti tinggi, dengan 70% daripada jumlah keseluruhan modal adalah dalam bentuk ekuiti biasa dan rizab (Rajah 1.63). Agregat nisbah modal wajaran risiko (RWCR) dan nisbah modal teras (CCR) masing-masing pada 14.8% dan 13%, jauh melebihi paras minimum kawal selia, dan juga keperluan yang lebih tinggi di bawah Basel III. Sila lihat rencana "*Basel III dan Implikasi yang Mungkin Berlaku Terhadap Malaysia dan Sistem Kewangan*".

Dalam sektor insurans dan takaful, permintaan dalam negeri yang berterusan terhadap produk tabungan dan perlindungan, dan juga prestasi pasaran ekuiti yang bertambah baik telah menyokong hasil yang lebih baik pada tahun 2010. Pertumbuhan perniagaan didorong terutamanya oleh pemulihan yang kukuh dalam permintaan terhadap produk berkaitan pelaburan, dan permintaan yang lebih tinggi terhadap perlindungan hayat biasa serta insurans motor dan kebakaran. Pembayaran manfaat dan tuntutan sebagai peratusan daripada premium meningkat sedikit kepada 58.1% bagi perniagaan insurans hayat dan 62.3% bagi perniagaan insurans am. Sementara itu, portfolio motor terus menjejaskan prestasi keseluruhan memandangkan nisbah kerugian yang ketara lebih tinggi sebanyak 79.5% (Rajah 1.64).

Pada tahun 2010 secara keseluruhannya, agregat lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan bagi industri hayat dan takaful keluarga meningkat kepada RM14.1 bilion (+12.1%) manakala sektor insurans am mencatat keuntungan kendalian sebanyak RM2.2 bilion (+3.5%). Permodalan industri insurans kekal

Rajah 1.65

Sektor Insurans: Nisbah Kecukupan Modal



Sumber: Bank Negara Malaysia

teguh dengan nisbah kecukupan modal (capital adequacy ratio, CAR) pada 224.6% (2009: 225.7%) (Rajah 1.65). Meskipun prestasi pasaran ekuiti yang kukuh telah menaikkan keuntungan keseluruhan penanggung insurans, persekitaran kadar faedah yang masih rendah terus menimbulkan cabaran kepada penanggung insurans hayat dalam menguruskan ketakpadanan aset-liabiliti dan juga memenuhi jangkaan pemegang polisi.

Berdasarkan ujian ketahanan yang dijalankan secara berterusan oleh sektor perbankan dan insurans, sistem kewangan, sama ada pada peringkat agregat dan institusi, ternyata mampu menanggung risiko walaupun berhadapan dengan keadaan makroekonomi dan kewangan yang ekstrem. Ujian tekanan berasaskan senario yang merangkumi dedahan risiko pasaran dan kredit, mengandaikan bahawa timbulnya risiko utama secara serentak terhadap sistem kewangan Malaysia di bawah keadaan tekanan yang berbeza-beza. Parameter tekanan ini selanjutnya ditentukur (calibrated) agar merangkumi profil risiko yang khusus bagi sesebuah institusi berdasarkan penilaian penyeliaan terhadap pemacu risiko utama, sejarah mungkir dan kadar kerugian terperinci, kualiti aset dan kapasiti modal untuk menyerap risiko, serta kekukuhan pengurusan risiko dan kawalan tadbir urus.

Potensi kejutan kepada kedudukan risiko kadar faedah institusi kewangan disimulasikan berdasarkan pengalaman terburuk dalam sejarah bagi Malaysia agar dapat mengambil kira tahap berbeza-beza bagi (i) keluk kadar hasil MGS yang makin curam; (ii) spread kredit yang makin luas antara sekuriti hutang korporat berpenarafan tinggi dengan MGS; dan (iii) risiko asas lebih tinggi untuk mencerminkan pembezaan lebih besar antara swap kadar faedah dengan keluk kadar hasil MGS. Untuk dedahan dalam denominasi mata wang asing, kejutan mencerminkan potensi enam mata wang utama, iaitu dolar AS, dolar Singapura, euro, paun sterling, dolar Hong Kong dan yen, untuk turun naik dengan ketara berbanding dengan ringgit. Ketahanan terhadap risiko ekuiti ditentukur menggunakan kemerosotan yang ekstrem dalam FBM KLCI yang boleh dibandingkan dengan Krisis Kewangan Asia.

Andaian ujian ketahanan bagi dedahan risiko kredit sebahagian besarnya berasaskan pertumbuhan ekonomi Malaysia yang lebih lembap daripada jangkaan, terutamanya ekoran limpahan daripada prestasi ekonomi lembap dalam ekonomi maju dan rakan dagangan utama negara. Meskipun kebimbangan yang berkisar pada kemelesetan ekonomi berganda telah pun reda dan pemulihan global dijangka berterusan, daya tahan sektor kewangan Malaysia tetap diuji bagi kerugian kredit yang ekstrem akibat kegawatan global dan dalam negeri yang berlarutan. Di bawah senario makroekonomi terburuk, kejutan serius yang dikenakan atas keupayaan khidmat bayar balik hutang isi rumah dan perniagaan mencerminkan kerugian pinjaman besar yang ditanggung semasa Krisis Kewangan Asia.

Selepas menghadapi tekanan, RWCR dan CCR sistem perbankan mampu bertahan pada tahap melebihi 9% meskipun telah menyerap kerugian besar di bawah penguncupan ekonomi paling teruk dan turun naik pasaran kewangan yang ekstrem. Potensi kerugian kumulatif secara keseluruhan daripada kejutan kredit adalah jauh melebihi kerugian daripada kejutan risiko pasaran, masing-masing mencakupi 61.6% dan 19.7% daripada lebihan modal. Ini terutamanya disebabkan oleh kadar peruntukan kerugian pinjaman konservatif yang tidak mengambil kira nilai cagaran asas, dan ini dicerminkan dalam komposisi pembiayaan yang luas dalam lembaran kewangan (balance sheet) bank. Potensi kerugian terbesar daripada keadaan pasaran kewangan yang ekstrem berpunca terutamanya daripada dedahan risiko kadar faedah bank yang mencakupi 78.5% daripada jumlah kerugian risiko pasaran, diikuti oleh kerugian daripada pertukaran asing dan portfolio ekuiti, yang masing-masing mencakupi 14.9% dan 6.6% daripada jumlah kerugian risiko pasaran.

Ujian tekanan yang dibuat terhadap industri insurans turut mengesahkan daya tahan penanggung insurans di bawah senario yang buruk dan ekstrem. Di samping senario tekanan pasaran dan risiko kredit, faktor tekanan juga digunakan terhadap komponen risiko insurans agar mencerminkan risiko berikutan terkurang membuat anggaran bagi liabiliti insurans dan pengalaman tuntutan yang buruk. Nisbah kecukupan modal industri pasca tekanan kekal pada paras yang hampir pada 130%, meskipun impaknya berbeza-beza antara penanggung insurans.

PROSPEK KESTABILAN SISTEM KEWANGAN DAN TUMPUAN PEMANTAUAN PADA TAHUN 2011

Prospek kestabilan kewangan dalam negeri pada tahun 2011 kekal positif disokong oleh kekukuhan asas sistem kewangan Malaysia. Institusi kewangan telah mengumpul penampan kewangan yang cukup besar sebanyak RM81.4 bilion sebagai pelindung terhadap risiko luar dan cabaran dalam negeri, meskipun di bawah senario tekanan kredit dan pasaran yang ekstrem. Dengan itu, sistem kewangan akan terus menyokong fungsi aktiviti pengantaraan selanjutnya.

Cabaran utama terhadap kestabilan pada tahun 2011 berkemungkinan besar berpunca daripada faktor luaran, kerana keadaan ekonomi global masih lagi lembap. Meskipun pertumbuhan dalam negeri dijangka lebih sederhana berbanding dengan tahun 2010, pertumbuhan tersebut akan terus disokong oleh asas-asas ekonomi yang kukuh dan pengembangan seterusnya dalam penggunaan dan pelaburan, walaupun perkembangan dalam sektor komoditi dan tenaga akan menjejaskan kos sara hidup, khususnya bagi kebanyakan rakyat Malaysia di kawasan bandar.

Peralihan dalam mudah tunai global terus menimbulkan cabaran kepada rantau Asia, termasuk Malaysia. Pencarian pada tahap global untuk aset yang menjana kadar hasil lebih tinggi dan jangkaan bahawa ringgit, bersama-sama dengan mata wang serantau lain, akan menambah nilai, berkemungkinan akan terus memberikan tekanan terhadap harga aset kewangan dalam negeri. Meskipun pasaran harta tanah dalam negeri tidak mengalami kenaikan harga menyeluruh berikutan aliran masuk modal, pasaran kewangan dalam negeri berkemungkinan akan terus turun naik dan mudah terjejas dengan perkembangan di luar negeri. Harga aset kewangan dan kadar faedah terus mudah terjejas akibat aliran masuk pelaburan portfolio yang besar dan tidak menentu, serta potensi aliran keluar secara mendadak. Langkah awalan yang diambil untuk memastikan amalan pengambilan risiko institusi kewangan terus berhemat dan langkah-langkah untuk menimbulkan kesedaran lebih tinggi dalam kalangan isi rumah, dan juga aktiviti perlindungan nilai sektor perniagaan untuk menguruskan kadar pertukaran yang turun naik, secara bersama akan mengurangkan risiko-risiko tersebut. Ini diperkukuh oleh keadaan kewangan institusi kewangan dalam negeri yang teguh.

Institusi kewangan akan terus berhadapan dengan tekanan untuk menjana pulangan dalam keadaan mudah tunai dalam negeri yang lebih daripada mencukupi. Penguatkuasaan amalan pemberian pinjaman secara yang bertanggungjawab dapat membendung tingkah laku yang agresif oleh institusi kewangan. Namun demikian, pengaruh daripada pemberi pinjaman bukan bank yang makin meluas perlu diuruskan untuk mengelakkan peningkatan hutang yang berlebihan dalam kalangan segmen peminjam yang tertentu.

Trend kenaikan harga komoditi dan minyak dijangka menyumbang kepada kos sara hidup dan kos input pengeluaran yang lebih tinggi. Oleh itu amat penting bagi institusi kewangan untuk memantau perkembangan risiko dalam segmen tersebut dan seterusnya mengambil langkah awalan untuk membantu peminjam yang terbabit. Melalui langkah tersebut, kualiti pinjaman keseluruhan akan terus terpelihara. Tambahan lagi, dengan adanya AKPK untuk membantu peminjam individu dalam menguruskan hutang dan kewangan mereka, sektor isi rumah kini akan terus mendapat sokongan.

Melangkah ke hadapan, tumpuan Bank akan menjurus ke arah strategi yang berikut untuk memastikan kestabilan kewangan dalam negeri terus terpelihara:

- *Memastikan pengambilan risiko yang berhemat dan bertanggungjawab oleh institusi kewangan* – Aktiviti penyeliaan, termasuk pemeriksaan di premis, akan terus tertumpu pada amalan pengambilan risiko oleh institusi kewangan dan keberkesanan dalam menguruskan risiko dan fungsi kawalan. Langkah ini akan dilengkapi oleh penilaian berterusan terhadap daya tahan institusi kewangan terhadap kejutan kredit dan pasaran. Daya saing pasaran juga akan terus dipantau oleh Bank dari aspek amalan perniagaan dan penentuan harga, serta cara institusi kewangan berurusan dengan pelanggan;
- *Memastikan penggunaan isi rumah dan kapasiti pembayaran balik hutang yang mampan* – Penekanan akan terus tertumpu pada usaha memupuk amalan meminjam yang bertanggungjawab dengan meningkatkan tahap celik kewangan untuk

menggalakkan pengurusan kewangan dan hutang yang mantap, dan dengan itu membendung risiko kredit dalam sistem perbankan pada tahap yang berhemat. Tingkah laku yang lebih bertanggungjawab ini juga penting untuk menghindarkan pengumpulan hutang yang berlebihan oleh isi rumah di luar sistem kewangan formal. Bank juga akan memantau dengan rapi kemunculan pembiaya bukan bank yang bertambah dan menjalin kerjasama dengan agensi kerajaan berkenaan yang bertanggungjawab terhadap pembiaya bukan bank sedemikian. Ini bagi memastikan aktiviti mereka tidak meningkatkan paras hutang isi rumah dengan ketara;

- *Memperkukuh rangkuman risiko dan penilaian terhadap entiti yang mempunyai implikasi sistemik dalam sistem kewangan* – Bagi menambah baik penilaian Bank mengenai risiko terhadap kestabilan kewangan, usaha akan ditumpukan pada rangkuman dan pengurusan penularan risiko dalam, dan kepada sistem kewangan. Di samping itu, Bank akan terus memantau perkembangan aktiviti entiti yang tidak dikawal selia olehnya;
- *Memahami dan menilai impak perubahan dalam persekitaran pengawalseliaan dan perakaunan* – Ini termasuk penilaian berterusan terhadap impak kepada kestabilan kewangan dan tingkah laku institusi kewangan berikutan keperluan modal dan mudah tunai yang lebih tinggi di bawah Basel III dan juga perubahan terhadap standard pelaporan kewangan antarabangsa;
- *Memperkukuh undang-undang kawal selia dan garis panduan kehematan* – Undang-undang yang sedia ada akan dikaji semula untuk memperkukuh lagi rangka kerja pengawalan dan penyeliaan Bank. Langkah ini akan dilengkapi oleh penambahbaikan kepada rangka kerja tadbir urus dan memastikan rangka kerja pelaporan kewangan baharu boleh dilaksanakan dengan lancar. Dalam bidang kewangan Islam, rangka kerja pengawalseliaan akan diperkukuh untuk mencerminkan ciri unik kontrak kewangan Islam. Ini termasuk pembentukan parameter Syariah. Huraian tentang penambahbaikan ini terkandung dalam Bab 3, ``Rangka Kerja Pengawalan dan Penyeliaan´´; dan
- *Kerjasama dan penyelarasan kebangsaan, serantau dan global yang lebih aktif dan rapat* – Bank akan memperkukuh kerjasama dengan pihak berkuasa penyeliaan negara lain, dan juga melalui platform pelbagai hala dan pengaturan dua hala yang telah mantap untuk mengenal pasti secara berkesan dan memperkukuh lagi kesediaan Bank untuk mengendalikan risiko yang muncul terhadap kestabilan kewangan.

2010

PEMBANGUNAN SEKTOR KEWANGAN

49 Mengekalkan Kekukuhan dan Keyakinan dalam Sektor Kewangan

50 Memastikan Akses Berterusan kepada Pembiayaan

51 *Rencana: Ke Arah Rangka Kerja Perlindungan Motor yang Lebih Berkesan dan Cekap*

54 *Rencana: Pengenalan Sistem Perlindungan Manfaat Takaful dan Insurans di Malaysia*

58 Membangunkan Pasaran Kewangan

59 Meningkatkan Sumbangan Kewangan Islam dan Malaysia sebagai Pusat Kewangan Islam Antarabangsa

61 *Rencana: Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa: Meningkatkan Pengurusan Mudah Tunai Islam Global*

63 Meningkatkan Saling Hubungan Malaysia dengan Ekonomi Serantau dan Antarabangsa

64 Meneruskan Pembangunan Modal Insan

65 Mengekalkan Integriti Sistem Kewangan

66 Menggalakkan Sistem Kewangan yang Inklusif

67 *Rencana: Memodenkan Industri Pengurupan dan Perkhidmatan Kiriman Wang*

70 Kepentingan Utama pada Masa Hadapan

Langkah-langkah dasar untuk membangunkan sektor kewangan pada tahun 2010 terus menyokong kestabilan makroekonomi dan momentum pertumbuhan ekonomi negara sambil meneruskan inisiatif jangka panjang untuk meningkatkan potensi keupayaan dan daya tahan sektor kewangan Malaysia. Saling hubungan antara Malaysia dengan ekonomi global dan kedudukan Malaysia sebagai pusat kewangan Islam antarabangsa terus diperkukuh. Ini dicapai melalui tumpuan berterusan terhadap usaha mempertingkat tahap rangkuman kewangan dan memastikan asas yang kukuh untuk kestabilan kewangan. Melangkah ke hadapan, sektor kewangan juga diletakkan dalam keadaan bersedia untuk memikul peranan yang semakin bertambah bagi menyokong peralihan negara ke arah ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi, disokong oleh pertumbuhan yang mampan dan menyeluruh.

MENGEKALKAN KEKUKUHAN DAN KEYAKINAN DALAM SEKTOR KEWANGAN

Sejak bertahun-tahun yang lalu, institusi perbankan di Malaysia telah mewujudkan penampan modal dan peruntukan penampan yang kukuh, amalan penajajaminan dan pengurusan risiko yang bertambah baik, serta struktur tadbir urus yang diperkukuh. Pada tahun 2010, prasyarat untuk pertumbuhan seterusnya telah dipertingkat lagi sementara persekitaran yang menyokong pertumbuhan terus bertambah baik bagi menggalakkan persaingan dan inovasi yang produktif.

Jaring keselamatan kewangan semakin teguh dengan berkuat kuasanya Akta Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM) 2011 yang baharu pada 31 Disember 2010, yang meliputi penambahbaikan yang penting berkaitan dengan rangka kerja perlindungan pengguna. Perundangan baharu ini meluaskan perlindungan sedia ada di bawah sistem insurans deposit, dengan had perlindungan dinaikkan sehingga RM250,000 bagi setiap pendeposit sesebuah institusi ahli (daripada RM60,000). Perlindungan kini juga diperluas bagi meliputi deposit dalam denominasi mata wang asing. Kuasa PIDM untuk meminimumkan risiko dalam sistem kewangan juga dipertingkat untuk menyokong peranannya dalam memelihara keyakinan orang ramai terhadap sistem kewangan Malaysia selain membolehkan ia membuat intervensi dan menamatkan operasi institusi kewangan yang tidak berdaya maju. Secara khusus, perundangan baharu ini memberikan kuasa kepada PIDM untuk menggunakan alat dan langkah yang lebih pelbagai, termasuk meningkatkan had perlindungan, meluaskan perlindungan kepada institusi bukan ahli dan melantik institusi perantara untuk mengambil alih secara sementara komitmen institusi yang tidak berdaya maju sebagai jalan penyelesaian.

Jaring keselamatan kewangan semakin teguh dengan berkuat kuasanya Akta Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM) 2011 baharu pada 31 Disember 2010

Bank terus menjalankan usaha yang selari bagi meningkatkan daya tahan industri insurans Malaysia. Usaha ini tertumpu khususnya ke arah meningkatkan keupayaan syarikat insurans dalam menyediakan perlindungan kepada pengguna, menangani kelemahan struktur dalam industri, dan mengukuhkan jaring keselamatan kewangan untuk melindungi kepentingan pemegang polisi.

Dalam industri insurans am, kewujudan terlalu banyak bilangan syarikat insurans am bersaiz kecil terus menjadi cabaran utama dalam merealisasikan potensi pertumbuhan jangka panjang bagi sektor ini dan keupayaannya memenuhi keperluan ekonomi yang semakin bertambah bagi produk perlindungan risiko. Daripada 30 syarikat insurans dalam industri insurans am, 20 merupakan syarikat kecil yang hanya menguasai sebanyak 38% daripada jumlah premium kasar. Melangkah ke hadapan, permintaan terhadap produk insurans dan mekanisme perlindungan yang semakin

canggih akan meningkat apabila ekonomi negara bergerak ke arah menjadi negara berpendapatan tinggi, dan sektor pertumbuhan ekonomi baharu memainkan peranan lebih penting dalam ekonomi. Dengan mengambil kira faktor ini, Bank terus menggalakkan penggabungan dan rasionalisasi dalam industri yang bertujuan untuk membangunkan syarikat insurans am yang kukuh dengan keupayaan dan skala yang mencukupi agar dapat memberikan sumbangan bermakna kepada ekonomi seluruhnya. Kemajuan yang ketara telah dicapai setakat ini ialah, selain kejayaan skim rasionalisasi tiga syarikat insurans am yang diluluskan oleh Bank pada tahun 2010, beberapa rundingan yang menggalakkan sedang dalam rangka pelaksanaan. Dorongan untuk penggabungan dan rasionalisasi yang berterusan diperkuat lagi dengan had penyertaan ekuiti asing yang lebih liberal, keperluan modal yang bertambah, dan kehendak penyeliaan lebih tinggi terhadap syarikat insurans.

Usaha yang lebih giat untuk menangani kelemahan struktur sektor insurans motor telah dilaksanakan pada tahun 2010. Usaha ini penting untuk meletakkan industri insurans dan takaful am pada asas yang lebih kukuh bagi memenuhi keperluan sektor isi rumah dan perniagaan di Malaysia, memandangkan lebih 47.5% daripada jumlah premium dan caruman am tertumpu pada sektor motor. Perniagaan insurans motor merupakan portfolio dominan bagi 18 syarikat insurans am, yang mencakupi antara 24.3% hingga 87.3% daripada jumlah premium yang diunderait oleh kumpulan ini. Pada tahun-tahun kebelakangan ini, industri insurans dan takaful am mendapati agak sukar untuk terus menyokong perniagaan insurans dan takaful motor jika dinilai dari aspek komersialnya. Ini telah menyebabkan syarikat insurans menarik diri daripada mengunderait polisi motor (terutamanya polisi Pihak Ketiga). Kajian semula yang menyeluruh ke atas rangka kerja insurans motor sedia ada telah dibuat dengan memberikan tumpuan kepada perlindungan kecederaan anggota pihak ketiga. Langkah ini bertujuan mengekalkan akses kepada perlindungan insurans motor yang mampu dibeli oleh orang ramai, sambil memastikan penyediaan perlindungan insurans terus bertahan dalam jangka panjang. Huraian lebih terperinci mengenai isu-isu dasar, cabaran dan hasil kajian semula ini terkandung dalam rencana khas ``*Ke Arah Rangka Kerja Perlindungan Motor yang Lebih Berkesan dan Cekap*´´ dalam Laporan ini.

Jaring keselamatan untuk pemegang polisi insurans menjadi lebih kukuh berikutan pelaksanaan Sistem Perlindungan Manfaat Takaful dan Insurans (Takaful and Insurance Benefits Protection System, TIPS) pada 31 Disember 2010. TIPS menggantikan Dana Skim Jaminan Insurans (Insurance Guarantee Scheme Fund, IGSF) bagi industri insurans yang wujud sejak tahun 1970an bagi memenuhi tuntutan pemegang polisi syarikat insurans yang telah gagal beroperasi dengan menggunakan dana yang dikumpulkan oleh industri insurans. Sejak penubuhannya, IGSF telah digunakan untuk tujuan pembayaran bagi pihak tiga syarikat insurans am yang gagal beroperasi. Melangkah ke hadapan, TIPS akan memainkan peranan ini dengan memberikan tahap perlindungan yang lebih baik kepada pemegang polisi insurans dan peserta takaful. Selain itu, TIPS juga telah mendapat mandat yang lebih luas di bawah pentadbiran PIDM untuk menamatkan operasi syarikat insurans atau pengendali takaful yang tidak lagi berdaya maju atau yang dianggap oleh Bank sebagai syarikat yang mungkin akan menjadi tidak berdaya maju, dengan cara yang meminimumkan kos kepada sistem kewangan. Keterangan lebih terperinci tentang sistem ini terkandung dalam rencana ``*Pengenalan Sistem Perlindungan Manfaat Takaful dan Insurans di Malaysia*´´ dalam Laporan ini.

MEMASTIKAN AKSES BERTERUSAN KEPADA PEMBIAYAAN

Pelaksanaan langkah-langkah dasar yang segera oleh Bank pada tahun 2008 dan 2009 untuk mengurangkan tekanan yang dihadapi oleh sektor perniagaan dan isi rumah serta menyokong aliran kredit yang berterusan ke dalam ekonomi telah membolehkan pengantaraan kewangan berfungsi dengan lancar dan cekap. Pada akhir tahun 2010, jumlah pembiayaan terkumpul sistem perbankan meningkat sebanyak 12.7% berbanding tahun sebelumnya kepada RM883.3 bilion atau 115.3% daripada Keluaran Dalam Negeri Kasar (KDNK). Jumlah pembiayaan terkumpul bagi sektor perniagaan dan isi rumah masing-masing mencatat pertumbuhan kukuh sebanyak 9.4% dan 13.4%.

Sebagai jentera pertumbuhan utama dalam ekonomi, perusahaan kecil dan sederhana (PKS) terus mendapat sokongan daripada sektor kewangan untuk memenuhi keperluan pembiayaan mereka, dengan pembiayaan terkumpul kepada PKS daripada institusi perbankan dan institusi

Ke Arah Rangka Kerja Perlindungan Motor yang Lebih Berkesan dan Cekap

Cabaran yang dihadapi industri insurans dan takaful dalam pengunderaitan motor dan kesannya kepada pemilik kenderaan bermotor

Di bawah perundangan pengangkutan jalan Malaysia, adalah menjadi keperluan mandatori bagi semua pemilik kenderaan bermotor di negara ini untuk membeli polisi insurans atau sijil takaful (secara kolektif dirujuk sebagai polisi insurans) bagi mendapatkan perlindungan daripada liabiliti yang timbul akibat kecederaan anggota, termasuk kematian, kepada mana-mana pihak ketiga. Keperluan ini bertujuan untuk memberikan pampasan kepada orang awam yang tercedera atau meninggal dunia akibat kemalangan jalan raya yang disebabkan oleh pemilik kenderaan.

Di Malaysia, premium insurans motor (termasuk caruman dalam konteks takaful) dan skop perlindungan di bawah polisi insurans motor ditentukan oleh tarif motor Malaysia (Tarif). Tarif ini tidak pernah dikaji semula sejak tahun 1978 bagi mengambil kira perubahan profil risiko yang berkaitan dengan insurans motor dan perlindungan takaful (dirujuk sebagai insurans motor selepas ini dan merangkumi perlindungan takaful), termasuk meningkatnya kekerapan tuntutan dan kenaikan pantas kos tuntutan bagi kemalangan motor.

Antara perbelanjaan berkaitan dengan kemalangan kenderaan bermotor yang ditanggung oleh penanggung insurans dan pengendali takaful, kos berkaitan dengan kecederaan anggota dan kematian merupakan komponen terbesar. Sejak beberapa tahun ini, pembayaran tuntutan komponen Kecederaan Anggota dan Kematian Pihak Ketiga perlindungan insurans motor telah semakin meningkat dengan nisbah tuntutan melebihi 200% sejak tahun 2006. Bagi setiap ringgit premium Kecederaan Anggota dan Kematian Pihak Ketiga yang diterima pada tahun 2010, penanggung insurans dan pengendali takaful masing-masing membayar tuntutan sebanyak RM2.82 dan RM2.25 dan jumlah ini belum mengambil kira kos berkaitan yang lain seperti perbelanjaan pengurusan dan pemerolehan.

Jurang yang semakin lebar antara premium yang dikutip dengan tuntutan yang dibayar oleh pihak industri telah menyebabkan pembeli perlindungan insurans motor Pihak Ketiga tersisih memandangkan semakin banyak penanggung insurans dan pengendali takaful tidak mampu lagi meneruskan perniagaan jenis ini kerana didapati merugikan. Akibatnya, sesetengah pemilik kenderaan bermotor terpaksa membeli polisi motor mereka daripada *Malaysian Motor Insurance Pool* (MMIP) yang pada asalnya diwujudkan oleh industri insurans am pada tahun 1992 sebagai penanggung insurans pilihan terakhir bagi risiko motor yang tinggi, seperti bas dan juga kenderaan yang mengangkut bahan berbahaya. Ini telah menyebabkan peningkatan mendadak dalam bilangan polisi motor yang dikeluarkan oleh MMIP, yang bertambah daripada 5,897 pada tahun 2007 kepada 128,058 pada tahun 2009. Polisi yang diinsuranskan oleh MMIP tertakluk kepada surcaj premium tambahan dan peraturan pengunderaitan yang lebih ketat untuk mencerminkan risiko yang lebih tinggi bagi polisi yang dilindungi. Peralihan polisi motor yang bertambah kepada MMIP bagaimanapun telah menjejaskan kumpulan pemilik kenderaan ini secara tidak seimbang melalui peningkatan kos insurans berkaitan yang ketara, dan juga kekurangan akses kepada perlindungan insurans motor. Walaupun kenderaan yang dilindungi oleh MMIP hanya merangkumi 2% daripada jumlah keseluruhan kenderaan yang diinsuranskan di Malaysia, kajian semula yang segera ke atas peraturan-peraturan MMIP akan dibuat bagi memastikan pemilik kenderaan bermotor yang tidak dianggap berisiko tinggi akan mendapat akses yang lebih luas kepada perlindungan motor pada premium yang lebih rendah.

Kajian holistik terhadap rangka kerja perlindungan motor

Menyedari kesulitan yang dihadapi oleh pemilik kenderaan berkaitan dengan insurans motor, Bank telah membuat kajian holistik terhadap rangka kerja insurans motor dengan tujuan utamanya untuk menangani isu akses kepada perlindungan insurans motor yang mampu dibeli. Ini bagi memastikan orang ramai akan mudah mendapat akses kepada perlindungan insurans dan takaful

yang mencukupi pada premium yang berpatutan sepanjang masa, dan juga perlindungan seumpama ini boleh terus disediakan dan berdaya tahan dari segi komersial dalam jangka panjang. Semasa menjalankan kajian tersebut, Bank menyedari bahawa sungguhpun kajian semula terhadap kadar premium dapat menangani ketakjajaran dalam penentuan premium dalam jangka pendek, namun ia perlu dilakukan bersama-sama dengan pelarasan struktur asas terhadap seluruh rantaian nilai tuntutan motor bagi mengekang trend kos tuntutan yang meningkat pantas secara berterusan dalam jangka panjang. Oleh itu, penghasilan rangka kerja perlindungan motor baharu yang dicadangkan ini akan dapat memperbaik sistem liabiliti tak terhad berasaskan tort (tort-based unlimited liability system) sedia ada melalui peningkatan kecekapan yang menyeluruh untuk mengawal kos tuntutan yang tinggi akibat ketirisan, insentif yang tidak sejajar dan penipuan tuntutan.

Maklum balas daripada perjumpaan dan komunikasi dengan orang awam

Perjumpaan dan komunikasi dengan pelbagai pihak berkepentingan yang utama dan orang ramai menunjukkan sokongan mereka supaya perlindungan insurans motor terus ditawarkan oleh penanggung insurans dan pengendali takaful sedia ada disebabkan terdapat akses yang mudah dan tahap perkhidmatan lebih baik ekoran persaingan yang terdapat dalam industri. Sebahagian besar responden juga menyokong supaya skop perlindungan sedia ada bagi pelbagai jenis tuntutan kecederaan anggota dikekalkan dengan had jumlah keseluruhan yang berpatutan bagi pembayaran pampasan. Maklum balas selanjutnya menunjukkan bahawa orang ramai lebih menerima langkah pelarasan premium yang berpatutan dan beransur-ansur bagi menangani ketakjajaran dalam penentuan harga premium memandangkan Tarif tidak pernah disemak sejak lebih 30 tahun yang lalu. Namun, harapan orang ramai juga adalah supaya semakan ini disertai dengan proses penyelesaian tuntutan yang jauh lebih cekap, yang juga akan mengawal ketirisan kos secara berkesan sepanjang rantaian penyelesaian tuntutan. Langkah mengekalkan peranan sistem mahkamah sebagai saluran penyelesaian pertikaian turut disokong bagi memastikan kepentingan pihak yang menuntut dilindungi dengan secukupnya.

Ke arah rangka kerja motor baharu

Dengan mengambil kira maklum balas yang diperoleh daripada proses perjumpaan dan komunikasi dengan orang awam, rangka kerja yang baharu ini memberikan tumpuan pada dua bidang, iaitu peningkatan kecekapan proses penyelesaian tuntutan dan pengenalan pelarasan premium secara beransur-ansur agar premium yang dikenakan lebih sejajar dengan pembayaran tuntutan motor secara amnya.

Perumusan langkah-langkah untuk meningkatkan kecekapan telah dibuat melalui perundingan dan kerjasama rapat dengan agensi kerajaan yang berkaitan dan juga institusi swasta tertentu yang terlibat dalam rantaian penyelesaian tuntutan. Ini termasuk Polis Diraja Malaysia, Kementerian Kesihatan (hospital), Badan Kehakiman, Jabatan Peguam Negara, Badan Peguam Malaysia serta industri insurans dan takaful yang semuanya bersetuju untuk memberikan komitmen masing-masing bagi menyokong pewujudan penyelesaian tuntutan yang lebih cekap, adil dan telus, terutamanya bagi melindungi kepentingan mangsa kemalangan kenderaan bermotor. Inisiatif kecekapan yang dikenal pasti termasuk:

- penubuhan pusat panggilan untuk memberikan bantuan sokongan segera kepada mangsa kemalangan jalan raya;
- membolehkan hospital membantu mangsa kemalangan jalan raya mengemukakan notis tuntutan kepada penanggung insurans;
- tempoh masa lebih pendek untuk mengeluarkan laporan polis dan perubatan bagi membolehkan tuntutan diproses dengan lebih cepat;
- proses mengemukakan notis tuntutan yang lebih mudah; dan
- mengkaji semula yuran peguam untuk kes kecederaan anggota dan kematian.

Tindakan susulan oleh pelbagai pihak untuk melaksanakan langkah kecekapan yang dikenal pasti akan dimulakan dengan segera. Pelaksanaan berkesan langkah tersebut dijangka dapat mengurangkan masa yang diambil untuk menyelesaikan tuntutan insurans motor dan takaful dengan ketara, daripada tempoh purata sedia ada, iaitu antara satu hingga lima tahun kepada enam hingga 18 bulan pada masa akan datang. Langkah penambahbaikan ini dipantau oleh sebuah jawatankuasa kerja bersama yang dipengerusikan oleh Bank Negara Malaysia, dan terdiri daripada wakil daripada Kementerian Kewangan, Kementerian Kesihatan, Badan Kehakiman, Jabatan Peguam Negara, Badan Peguam Malaysia, Polis Diraja Malaysia, industri insurans dan takaful serta persatuan pengguna dan pengangkutan. Mandat jawatankuasa tersebut adalah untuk memacu dan memastikan kejayaan pelaksanaan pelbagai langkah peningkatan kecekapan yang agensi dan institusi swasta berkenaan telah memberikan komitmen untuk melaksanakannya. Mesyuarat sulung jawatankuasa tersebut akan diadakan pada April 2011.

Sejajar dengan langkah untuk meningkatkan kecekapan, pelarasan premium yang munasabah juga akan diperkenalkan secara berperingkat dalam jangka masa empat tahun bermula pada 1 Januari 2012. Pelarasan premium ini akan berpandukan prinsip utama berikut:

- Pelarasan akan dibuat secara berperingkat-peringkat untuk mengurangkan kesan kepada orang ramai dan selaras dengan penambahbaikan sistem pengangkutan di Malaysia;
- Pelarasan premium tidak akan memberikan kesan yang membebankan kepada golongan berpendapatan rendah; dan
- Pelarasan premium akan dijajarkan dengan profil risiko kategori kenderaan dengan lebih teliti. Ini supaya kategori kenderaan yang mempunyai rekod tuntutan yang baik akan mendapat manfaat daripada pelarasan lebih rendah atau pengurangan premium yang sejajar dengan penentuan harga premium berasaskan risiko.

Perumusan rangka kerja perlindungan motor baharu bertujuan untuk menjuruskan kepentingan jangka panjang kedua-dua pihak, iaitu pihak awam yang mengambil insurans dan pihak industri insurans dan takaful, serta menggalakkan budaya pemanduan yang cermat dan selamat. Pelaksanaannya yang berkesan dan tepat pada masanya amat penting untuk menjamin perlindungan insurans motor sentiasa tersedia dan ditawarkan pada premium yang berpatutan oleh penanggung insurans dan pengendali takaful. Selain itu, pencapaian tahap perkhidmatan yang kompetitif dan cekap yang dijangka dapat diraih akan membuahkan hasil yang boleh dinikmati oleh pengguna.

Pengenalan Sistem Perlindungan Manfaat Takaful dan Insurans di Malaysia

Krisis kewangan yang melanda baru-baru ini telah mendorong pengawal selia di seluruh dunia untuk mengkaji semula keteguhan dan kecukupan pengaturan jaring keselamatan di negara masing-masing bagi melindungi orang ramai sekiranya berlaku sebarang kegagalan institusi kewangan. Inisiatif yang diambil termasuk mengkaji semula skop dan tahap perlindungan di bawah pengaturan yang sedia ada, serta mempertimbangkan pengaturan baharu untuk menyediakan perlindungan yang berkesan kepada pelbagai pengguna kewangan.

Di Malaysia, pengaturan jaring keselamatan dalam sektor kewangan diperkukuh lagi oleh Sistem Perlindungan Manfaat Takaful dan Insurans (Takaful and Insurance Benefits Protection System atau TIPS) yang diperkenalkan oleh Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM) pada 31 Disember 2010 untuk melengkapkan sistem insurans deposit (Deposit Insurance System atau DIS) sedia ada yang diperkenalkan pada tahun 2005 untuk sistem perbankan. TIPS, yang menggantikan Kumpulan Wang Skim Jaminan Insurans (Insurance Guarantee Scheme Fund atau IGSF) sedia ada yang ditadbirkan menurut Akta Insurans 1996, beroperasi sebagai **sistem pampasan eksplisit** untuk melindungi pengguna dalam industri insurans dan takaful sekiranya penanggung insurans atau pengendali takaful (selepas ini dirujuk secara kolektif sebagai institusi) mengalami kegagalan. Dengan mengurangkan kemungkinan kerugian kewangan kepada pemegang polisi (termasuk peserta dalam konteks takaful) sekiranya berlaku kegagalan sesebuah institusi, TIPS akan memperkukuh lagi rangka kerja perlindungan pengguna di Malaysia dan dengan itu meningkatkan keyakinan orang ramai terhadap industri ini.

Mandat PIDM

Akta Perbadanan Insurans Deposit Malaysia 2011 memperuntukkan bahawa mandat PIDM hendaklah merangkumi pentadbiran TIPS. Ini akan mengukuhkan lagi peranan PIDM sebagai komponen penting dalam jaring keselamatan kewangan sambil memanfaatkan keupayaan, kecekapan dan rangka kerja institusi PIDM yang telah dibina dan diperkukuh untuk menguruskan resolusi sektor kewangan. Seperti juga DIS, PIDM dikehendaki untuk melaksanakan mandatnya di bawah TIPS dengan cara yang boleh mengurangkan kos bagi sistem kewangan.

Matlamat dasar awam TIPS

Matlamat utama TIPS adalah untuk melindungi kepentingan pemegang polisi dan mengekalkan keyakinan orang ramai terhadap industri insurans dan takaful. Kebanyakan pemegang polisi individu dan bernilai rendah mendapatinya sukar untuk memastikan keteguhan kewangan institusi, memandangkan terdapat jurang maklumat yang ketara antara pemegang polisi dengan institusi. Perkara ini menjadi lebih mencabar disebabkan kerumitan teknikal dan ciri jangka panjang perniagaan insurans dan takaful. Sebahagian besar pemegang polisi tidak mempunyai sumber atau insentif untuk memantau prestasi institusi dan membuat pilihan pengguna berdasarkan maklumat. Dalam keadaan ini, perlindungan yang sewajarnya untuk pemegang polisi bukan sahaja dapat melindungi kepentingan pemegang polisi sesebuah institusi yang mungkin menjadi tak mampu bayar (insolvent), bahkan juga penting untuk menghindarkan rasa kurang yakin daripada menular ke seluruh industri ini yang boleh mengakibatkan kesan buruk kepada aktiviti ekonomi, kebajikan individu dan perkembangan industri.

Satu ciri utama TIPS yang dibandingkan dengan IGSF ialah tahap perlindungan eksplisitnya. IGSF sebelum ini memberikan pampasan sehingga 90% daripada manfaat sekiranya sesebuah institusi mengalami kegagalan. Namun, tahap pampasan yang biasa diberikan adalah berbeza-beza, antara 55% hingga 70% daripada manfaat, bergantung pada jumlah dana yang ada. Sebaliknya, di bawah TIPS, tahap perlindungan maksimum ditetapkan terlebih dahulu untuk memberi lebih kepastian dan keyakinan, dan yang penting perlindungan sepenuhnya kepada sebahagian besar individu dan perniagaan kecil yang diinsuranskan. Perlindungan eksplisit di bawah TIPS yang telah pun wujud di bawah DIS sejak tahun 2005 juga akan memastikan olahan konsisten terhadap instrumen simpanan yang ditawarkan dalam industri perbankan dan insurans/takaful bagi mencerminkan penumpuan produk yang semakin ketara dalam sektor kewangan dan memberikan perlindungan yang setara kepada penyimpan dan pemegang polisi.

Di bawah TIPS, perlindungan bagi pemegang polisi juga akan ditingkatkan lagi dengan kuasa lebih luas diperuntukkan kepada PIDM untuk membolehkannya campur tangan dan mencari penyelesaian bagi institusi bermasalah yang tidak lagi berdaya maju atau yang pada pendapat Bank berkemungkinan besar untuk menjadi tidak berdaya maju, demi kepentingan pemegang polisi. Kuasa campur tangan dan penyelesaian PIDM meliputi pengaturan untuk memindahkan polisi/sijil ke institusi yang lain bagi mengekalkan kesinambungan dan nilai pelaburan, serta perlindungan yang diberikan di bawah polisi insurans dan sijil takaful sedia ada.

Matlamat TIPS selanjutnya adalah untuk menggalakkan dan mengukuhkan insentif bagi pengurusan risiko yang mantap oleh institusi. Matlamat ini akan dapat dicapai dengan melaksanakan struktur premium terbeza yang akan mencerminkan kaitan risiko sesebuah institusi dengan caruman kepada tabung pampasan. Di bawah struktur ini, institusi dengan kedudukan kewangan yang kukuh dan pengurusan risiko yang mantap akan menyumbangkan kadar premium yang lebih rendah kepada tabung tersebut. Langkah ini akan memperlengkap dan memperkukuh peranan penyeliaan Bank melalui insentif yang lebih kukuh bagi menggalakkan institusi menerima pakai dan melaksanakan amalan pengurusan risiko yang mantap, sepadan dengan profil risiko mereka. Sebaliknya di bawah IGSF, semua institusi menyumbangkan kadar premium yang sama kepada IGSF tanpa mengira profil risiko institusi berkenaan.

Keahlian
Keahlian dalam TIPS adalah wajib bagi penanggung insurans yang berlesen di bawah Akta Insurans 1996 dan pengendali takaful yang berdaftar di bawah Akta Takaful 1984. Syarikat insurans semula, pengendali takaful semula, pengendali takaful antarabangsa, Danajamin Nasional Berhad dan syarikat pengantara seperti ejen insurans/takaful, broker dan ajuster dikecualikan daripada menjadi ahli.

Pembiayaan
TIPS akan dibiayai oleh premium tahunan yang ditaksirkan mengikut institusi ahli berdasarkan tahap perlindungan bagi setiap institusi individu. PIDM menyelenggarakan dan mentadbirkan dana berasingan di bawah TIPS, masing-masing untuk:
- polisi hayat konvensional;
- polisi am konvensional;
- sijil takaful keluarga; dan
- sijil takaful am.

Pengasingan dana yang jelas ini menggalakkan kesaksamaan, ketelusan dan akauntabiliti dalam pengurusan dan penggunaan dana, kerana setiap dana diwujudkan daripada premium yang dibiayai daripada jenis perniagaan insurans/takaful berkenaan untuk manfaat pemegang polisi masing-masing. Pengasingan dana TIPS konvensional dan takaful turut memastikan prinsip Syariah dipatuhi.

Perlindungan
TIPS menyediakan perlindungan bagi polisi dalam denominasi ringgit yang dikeluarkan di Malaysia. Apabila institusi ahli tidak dapat memenuhi obligasinya kepada pemegang polisi, PIDM dikehendaki membayar balik kepada pemegang polisi manfaat yang dilindungi sehingga had maksimum yang diperuntukkan di bawah TIPS. Had perlindungan maksimum adalah berbeza mengikut jenis manfaat yang dilindungi, daripada jumlah sehingga RM10,000 sebulan bagi manfaat hilang upaya atau pendapatan anuiti hinggalah jumlah sehingga RM500,000 bagi tuntutan kematian atau kerosakan harta benda. Sebarang premium yang dibayar lebih dahulu juga akan dibayar balik sepenuhnya. Had ini pada amnya mencukupi untuk memberikan perlindungan penuh kepada sebahagian besar pemegang polisi, sambil pada masa yang sama mengekalkan insentif yang mencukupi bagi pemegang polisi bernilai tinggi yang mempunyai tahap manfaat yang cukup banyak supaya lebih berhati-hati semasa memilih institusi untuk mendapatkan perlindungan. Butiran lanjut mengenai perlindungan yang disediakan oleh TIPS boleh didapati di www.pidm.gov.my.

Kerjasama dan penyelarasan

Bank Negara Malaysia kekal sebagai institusi yang bertanggungjawab terhadap pengawalan dan penyeliaan penanggung insurans dan pengendali takaful, sebagai sebahagian daripada mandatnya untuk mengekalkan kestabilan keseluruhan sistem kewangan Malaysia. PIDM pula mentadbirkan DIS dan TIPS mengikut kaedah yang boleh menyumbang ke arah menggalakkan keyakinan orang ramai terhadap sistem kewangan. Kerjasama rapat dan penyelarasan antara Bank dengan PIDM memastikan keberkesanan dan kecekapan jaring keselamatan kewangan.

Usaha ini dicapai melalui perjanjian perikatan strategik (strategic alliance agreement atau SAA) antara Bank dengan PIDM, yang dimeterai apabila bermulanya DIS dan kini diperluas untuk meliputi TIPS. SAA menggariskan dengan jelas bagaimana kedua-dua organisasi ini boleh bekerjasama dan menyelaraskan aktiviti masing-masing demi memelihara integriti jaring keselamatan kewangan dan mengurangkan pertindihan kos pengawalseliaan dan beban atas industri. Secara khususnya, pengaturan ini memperuntukkan penyelarasan penilaian risiko, resolusi institusi ahli serta keperluan pelaporan kawal selia. Selain itu, pengaturan ini turut mewujudkan protokol bagi perundingan dan pertukaran maklumat secara tetap berhubung dengan perkembangan dalam industri untuk menjana kestabilan kewangan yang optimum.

kewangan pembangunan (IKP) mencecah RM141.1 bilion atau 37.6% daripada jumlah pinjaman perniagaan pada akhir tahun 2010. Bilangan kes PKS yang diterima oleh Pusat Hubungan Bersepadu Bank berhubung dengan isu akses kepada pembiayaan berkurang dengan ketara sebanyak 38% sejak tahun 2009 kepada 327 kes. Ini menggambarkan persekitaran yang lebih baik bagi pembiayaan untuk PKS, yang sebahagian besarnya disebabkan oleh pembangunan rangka kerja keinstitusian yang lebih komprehensif, termasuk perkhidmatan sokongan dan nasihat untuk PKS serta langkah awalan institusi kewangan untuk membantu PKS yang berdaya maju yang menghadapi kesulitan kewangan sementara dan mempercepat kelulusan dan pengeluaran pinjaman. Langkah ini termasuk usaha kerjasama pada tahun 2010 untuk mewujudkan Meja Bantuan Pembiayaan PKS yang bersedia memberikan khidmat nasihat di persatuan PKS dan dewan perniagaan di seluruh negara, selain inisiatif ``PARTNER´´ oleh Persatuan Bank-bank Malaysia (Association of Banks in Malaysia, ABM) untuk memperkemas dan mempermudah prosedur permohonan pinjaman untuk PKS.

Persekitaran yang lebih baik bagi pembiayaan untuk PKS, yang sebahagian besarnya disebabkan oleh pembangunan rangka kerja keinstitusian yang lebih komprehensif, termasuk perkhidmatan sokongan dan nasihat untuk PKS serta langkah awalan institusi kewangan untuk membantu PKS yang berdaya maju

Usaha tersebut, yang telah diambil sejak beberapa tahun yang lalu, telah menyumbang ke arah kemajuan dan transformasi PKS, yang seterusnya menyaksikan lebih daripada 4,600 akaun PKS dengan jumlah pembiayaan terkumpul sebanyak RM14.9 bilion, dinaik taraf menjadi perusahaan besar pada tahun 2010.

Walaupun pembiayaan masih lagi lebih daripada mencukupi untuk menyokong keperluan ekonomi Malaysia pada masa ini, langkah proaktif terus diambil untuk memenuhi keperluan pembiayaan baharu ekonomi. Sehubungan itu, tiga dana khas telah ditubuhkan oleh Kerajaan pada tahun 2010, iaitu Dana Industri Kreatif sebanyak RM200 juta dan Skim Pembiayaan Teknologi Hijau sebanyak RM1.5 bilion untuk menyokong pembangunan bidang pertumbuhan baharu, dan Dana Mudahcara sebanyak RM20 bilion untuk menyokong pembiayaan projek pembangunan berskala besar dan berimpak tinggi oleh sektor swasta. Dana Industri Kreatif bertujuan merangsang aktiviti pengkomersialan dalam bidang kreatif, termasuk memberi bantuan kepada syarikat yang mengeksport kandungan multimedia berteknologi tinggi dan yang menyumbang kepada aktiviti ekonomi melalui promosi warisan seni dan budaya negara yang kaya. Bidang penting untuk pertumbuhan selanjutnya ialah penggunaan penyelesaian teknologi mesra alam, termasuk tenaga yang boleh diperbaharui dan peningkatan kecekapan penggunaan tenaga, yang bertujuan menggalakkan dan mengekalkan daya saing syarikat Malaysia yang berhadapan dengan kenaikan kos tenaga dan kesedaran sosial yang lebih tinggi terhadap kepentingan pemeliharaan alam sekitar. Ini juga selaras dengan matlamat yang lebih besar untuk mencapai pertumbuhan jangka panjang yang mampan dari segi ekonomi dan alam sekitar. Skim Pembiayaan Teknologi Hijau sebanyak RM1.5 bilion disasarkan kepada syarikat pengeluar dan pengguna teknologi hijau dalam sektor tenaga, bangunan, pengurusan air dan bahan buangan, dan juga sektor pengangkutan. Dana Mudahcara pula menunjukkan komitmen Kerajaan yang berterusan dalam menyokong perkongsian awam-swasta sebagai cara perkongsian risiko yang berkesan selain penyediaan penyelesaian yang mampan dalam jangka panjang untuk pembiayaan projek pembangunan berskala besar dan berimpak tinggi. Bagi memastikan ketiga-tiga dana khas ini mencapai objektif masing-masing dan memberikan manfaat kepada industri yang berkenaan serta ekonomi secara keseluruhan, langkah proaktif diambil untuk meningkatkan penggunaan dana ini. Ini termasuk menimbulkan kesedaran dan pemahaman terhadap kesemua dana tersebut, penambahbaikan terhadap rangka kerja pengeluaran dana seperti keperluan pengesahan, dan mengendalikan program latihan untuk pihak berkepentingan yang berkenaan.

Skop Jawatankuasa Penyusunan Semula Hutang Korporat (Corporate Debt Restructuring Committee, CDRC) yang beroperasi semula pada Julai 2009, telah diperluas pada tahun

2010 untuk meningkatkan peranannya dalam membantu syarikat bermasalah. Kriteria kelayakan telah disemak untuk membolehkan kumpulan syarikat yang lebih besar mendapat manfaat daripada bantuan CDRC apabila wujud prospek yang syarikat berkenaan akan tetap berdaya maju selepas penyusunan semula. Berikutan keadaan ekonomi yang bertambah baik dan langkah awalan oleh institusi kewangan dalam menyusun dan menjadualkan semula kemudahan kredit, kebanyakan syarikat Malaysia boleh terus menjalankan perniagaan masing-masing tanpa perlu mendapatkan bantuan CDRC. Pada tahun 2010, CDRC hanya menerima 13 permohonan bantuan daripada syarikat bermasalah yang secara kolektif mempunyai hutang berjumlah RM2.2 bilion.

Sejak penubuhannya pada tahun 2009, Danajamin Nasional Berhad (Danajamin) terus memainkan peranan penting dalam membantu syarikat untuk mendapatkan dana daripada pasaran bon pada kos yang munasabah, terutamanya dalam persekitaran sentimen pelabur yang lebih berhati-hati. Pada akhir tahun 2010, Danajamin meluluskan jaminan berjumlah RM4.6 bilion. Objektif jangka panjang Danajamin adalah untuk menyokong akses berterusan kepada pasaran bon untuk pelbagai penerbit bon, justeru menyumbang ke arah pembangunan selanjutnya pasaran modal domestik yang memberangsangkan dan komprehensif. Dalam usaha ini, Danajamin turut serta dalam pengaturan perkongsian risiko di bawah kemudahan bersindiket dengan institusi perbankan, dengan Danajamin menjamin instrumen yang tempoh matangnya lebih panjang, manakala bank pula memenuhi keperluan pembiayaan jangka sederhana. Penambahbaikan kredit yang disediakan oleh Danajamin pada tahun 2010 telah memberikan manfaat kepada banyak kumpulan penerbit daripada pelbagai industri dan sektor termasuk sektor harta benda, infrastruktur, perladangan, minyak dan gas, pembinaan, perkilangan, penerbangan dan tenaga.

MEMBANGUNKAN PASARAN KEWANGAN

Pasaran bon Malaysia yang semakin maju dan memberangsangkan terus menjadi sumber pendanaan yang penting untuk syarikat. Pasaran bon telah berkembang dengan ketara daripada nilai terkumpul sebanyak RM306.8 bilion pada tahun 2001, kepada RM782.4 bilion atau 102.1% daripada KDNK pada tahun 2010. Ini telah menyumbang ke arah pewujudan sumber pembiayaan yang lebih pelbagai bagi ekonomi Malaysia, dengan pasaran sekuriti hutang korporat dan sukuk kini mencakupi 58.5% daripada jumlah pembiayaan syarikat pada akhir tahun 2010. Pada tahun 2001, pasaran sekuriti hutang korporat dan sukuk menyumbang sebanyak 46.4% daripada jumlah pembiayaan syarikat. Pelbagai inisiatif telah diambil untuk membangunkan pasaran bon sejak tahun 1980an, bersama-sama dengan langkah yang dilaksanakan selepas krisis kewangan Asia tahun 1997, lantas menjadikan pasaran bon Malaysia sebagai pasaran bon terbesar di Asia Tenggara.

Bagi melengkapkan lagi pasaran bon, tumpuan yang lebih besar telah dijuruskan kepada pembangunan pasaran wang dan pertukaran asing yang lebih komprehensif dan berfungsi dengan baik. Sebagai ekonomi yang sangat terbuka dengan aspirasi untuk mewujudkan integrasi dan pengembangan serantau yang lebih luas, prospek pertumbuhan dan pembangunan selanjutnya dalam pasaran pertukaran asing Malaysia khususnya adalah sangat menggalakkan bagi merancakkan aktiviti perdagangan, menyokong pengurusan risiko yang lebih berkesan dan cekap, serta meningkatkan sumbangan sektor kewangan kepada pertumbuhan ekonomi.

Pusing ganti harian purata, termasuk urus niaga swap, dalam pasaran pertukaran asing berkembang 49.6% sejak tahun 2007 lalu mencecah USD6.9 bilion pada tahun 2010. Peluasan dan peningkatan mudah tunai dalam pasaran pertukaran asing adalah hasil daripada pembangunan instrumen kewangan baharu, liberalisasi peraturan pentadbiran pertukaran asing secara beransur-ansur untuk menggalakkan peningkatan kecekapan dalam pengendalian perdagangan antarabangsa dan memudahkan penggunaan mata wang domestik dalam penyelesaian perdagangan, serta penerimaan kemasukan peserta baharu ke dalam pasaran yang berupaya menyumbang kepada pembangunan pasaran pertukaran asing selanjutnya. Pada tahun 2010, syarikat broker elektronik asing diberikan kefleksibelan untuk membina platform pembrokeran elektronik bagi urus niaga borong antara bank di Malaysia. Langkah ini merupakan sebahagian daripada usaha untuk meningkatkan kepelbagaian, kedinamikan dan daya saing pasaran pertukaran asing. Platform pembrokeran elektronik akan

meningkatkan ketelusan dan kecekapan pasaran di samping mengurangkan kos urus niaga peserta pasaran. Kefleksibelan ini, bersama-sama dengan kemasukan peserta pasaran kewangan global baharu, yang ditubuhkan sebagai bank perdagangan di Malaysia, akan menyumbang ke arah pembangunan pasaran pertukaran asing yang lebih teguh dan dinamik bagi menyokong transformasi ekonomi Malaysia.

Pada peringkat antarabangsa, Malaysia kekal sebagai peneraju global dalam terbitan sukuk, dengan mencakupi 66% atau USD94 bilion daripada jumlah sukuk global terkumpul pada akhir tahun 2010. Bursa Malaysia kini merupakan bursa penyenaraian sukuk terbesar di dunia dengan nilai sebanyak USD27.7 bilion pada akhir tahun 2010, jauh mengatasi mana-mana pusat kewangan antarabangsa terkemuka yang lain. Dimensi global pasaran sukuk Malaysia diperkukuh lagi dengan kehadiran dan minat berterusan penerbit dan pelabur asing, lantas menyaksikan kejayaan menerbitkan empat terbitan sukuk dalam denominasi mata wang asing yang berjumlah USD1.85 bilion dan SGD1.50 bilion pada tahun 2010.

Saling hubungan global dalam pasaran kewangan Islam Malaysia terus diperkukuh dengan penubuhan Indeks Syariah Kerajaan Bloomberg-AIBIM-Bursa Malaysia (Bloomberg-AIBIM-Bursa Malaysia Sovereign Shariah Index, BMSSI) pada Februari 2011 untuk dijadikan tanda aras pengukur prestasi sekuriti kerajaan dalam denominasi ringgit yang mematuhi Syariah. Indeks ini yang dibangunkan secara bersama oleh Persatuan Bank-bank Islam di Malaysia (Association of Islamic Banks in Malaysia, AIBIM), Bursa Malaysia dan Bloomberg, akan menggalakkan penentuan harga yang lebih cekap untuk pelabur yang ingin melabur dalam instrumen kewangan yang mematuhi Syariah, lantas merangsang inovasi produk dan pembangunan pasaran kewangan Islam seterusnya.

MENINGKATKAN SUMBANGAN KEWANGAN ISLAM DAN MALAYSIA SEBAGAI PUSAT KEWANGAN ISLAM ANTARABANGSA

Kewangan Islam di Malaysia terus mencatat pertumbuhan kukuh pada tahun 2010. Jumlah aset sektor perbankan Islam (termasuk IKP) berjumlah RM350.8 bilion pada akhir tahun 2010 dan mencatat peningkatan sebanyak 15.7% sejak akhir tahun 2009. Sektor perbankan Islam kini mencakupi lebih 20% daripada seluruh sistem perbankan dari segi aset, pembiayaan dan deposit. Dalam sektor takaful, aset meningkat sebanyak 17.8% pada tahun 2009 kepada RM14.7 bilion pada akhir tahun 2010. Aset takaful kini mencakupi 8.7% daripada jumlah aset industri insurans dan takaful.

Strategi untuk mendorong pembangunan industri kewangan Islam di Malaysia terus memberikan tumpuan kepada usaha membangunkan peserta, infrastruktur dan kepakaran yang diperlukan untuk memenuhi keperluan ekonomi yang semakin berkembang selain memperkukuh kedudukan Malaysia sebagai pusat kewangan Islam antarabangsa yang terkemuka.

Pada tahun 2010, Bank mengeluarkan empat lesen takaful keluarga baharu kepada usaha sama peserta global dan serantau dengan entiti domestik yang kukuh. Bilangan lesen yang dikeluarkan ini lebih banyak berbanding dengan pengumuman awal yang dibuat pada tahun 2009 untuk mengeluarkan dua lesen takaful keluarga baharu. Keputusan untuk menambah bilangan lesen itu mengambil kira minat yang sangat tinggi terhadap lesen baharu yang ditawarkan dan luasnya ruang potensi pertumbuhan yang masih belum diterokai dalam sektor takaful. Berdasarkan profil demografi Malaysia, usaha menjadikan potensi ini suatu kenyataan merupakan langkah yang sangat penting dalam meningkatkan kadar penembusan insurans dan takaful. Keempat-empat pengendali takaful keluarga baharu tersebut menawarkan cadangan nilai yang kukuh yang dijangka dapat mengembangkan industri takaful keluarga dengan ketara selain mengukuhkan lagi kedudukan Malaysia sebagai hab global bagi kewangan Islam.

Penubuhan Jawatankuasa Pengharmonian Undang-undang peringkat tinggi pada tahun 2010 untuk mengkaji semula, menyeragamkan dan mengukuhkan lagi infrastruktur undang-undang bagi memudahkan pengendalian kewangan Islam telah memantapkan lagi peranan kepimpinan Malaysia dalam membangunkan dan mengekalkan asas yang kukuh untuk pembangunan kewangan Islam. Jawatankuasa ini diketuai oleh Tun Abdul Hamid Mohamad, mantan Ketua Hakim Negara, dan mempunyai keahlian yang pelbagai yang dipilih dari kalangan penjawat awam, pihak berkuasa kawal selia, pengamal kewangan Islam yang berpengalaman dan cendekiawan kewangan Islam. Jawatankuasa ini mempunyai mandat untuk mengesyorkan

pembaharuan undang-undang yang akan memajukan lagi pembangunan kewangan Islam dan membolehkan kontrak kewangan Islam dalam negeri lebih teguh dan boleh dikuatkuasakan. Ini dijangka boleh meletakkan undang-undang Malaysia sebagai undang-undang pilihan dalam urus niaga kewangan Islam antarabangsa dan rujukan bagi penyelesaian pertikaian yang berkaitan dengan urus niaga kewangan Islam merentas sempadan.

Strategi untuk mendorong pembangunan industri kewangan Islam di Malaysia terus memberikan tumpuan kepada usaha membangunkan peserta, infrastruktur dan kepakaran yang diperlukan untuk memenuhi keperluan ekonomi yang semakin tinggi selain memperkukuh kedudukan Malaysia sebagai pusat kewangan Islam antarabangsa yang terkemuka

Kejayaan besar telah dicapai dalam memenuhi keperluan pengurusan mudah tunai global institusi kewangan Islam melalui penubuhan Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa (International Islamic Liquidity Management Corporation, IILM). Inisiatif ini menandakan kejayaan kerjasama antara 12 bank pusat dan agensi kawal selia, serta dua institusi pelbagai hala dalam menubuhkan perbadanan yang akan menjadi sebahagian daripada infrastruktur Islam antarabangsa untuk menerbitkan instrumen berkualiti tinggi bagi memenuhi keperluan mudah tunai dalam sistem kewangan Islam global. IILM telah ditubuhkan pada Oktober 2010 semasa Forum Kewangan Islam Global (GIFF) kedua dengan Bank sebagai tuan rumahnya. GIFF telah menjadi acara antarabangsa yang penting dalam kalendar kewangan Islam, yang mempertemukan pengawal selia, cendekiawan Syariah dan peserta pasaran kewangan yang menjadi pemacu utama dalam membentuk acuan kewangan Islam di seluruh dunia. Keterangan yang lebih terperinci tentang IILM terkandung dalam rencana ``*Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa: Meningkatkan Pengurusan Mudah Tunai Islam Global*´´.

Bank telah bertahun-tahun meneruskan pelbagai usaha untuk meningkatkan lagi pemahaman industri tentang Syariah dan juga menangani isu penggunaan hukum Syariah dalam kewangan Islam. Ini termasuk penubuhan Dana untuk Cendekiawan Syariah dalam Kewangan Islam berjumlah RM200 juta pada Jun 2005. Pada tahun 2010, dana itu telah menyokong aktiviti penambahan tenaga mahir, penyelidikan dan ilmu kewangan Islam, termasuk pemberian biasiswa untuk melanjutkan pengajian dalam bidang kewangan Islam. Dana itu juga menyokong usaha untuk menterjemah kertas kerja dan penerbitan *fiqh muamalat* antarabangsa yang terpilih dengan matlamat untuk mendalamkan lagi ilmu dan kepakaran dalam bidang kewangan Islam. Pada tahun 2010, Institut Perbankan dan Kewangan Islam Malaysia (IBFIM) dengan bantuan dana tersebut telah menerbitkan terjemahan dalam bahasa Inggeris *Qawa'id al-Ahkam fi Islah al-Anam (Rules of the Derivation of Laws for Reforming the People)*, yang digunakan sebagai satu daripada rujukan utama dalam jurisprudens Syariah. Penerbitan Parameter Syariah terus berfungsi sebagai panduan dan rujukan dalam amalan terbaik Syariah untuk beberapa urus niaga kewangan Islam. Pada tahun 2010, dua kertas konsep bagi kontrak *mudharabah* dan *musharakah* telah diterbitkan sebagai sebahagian daripada usaha ini. Edisi kedua *Resolusi Syariah dalam Kewangan Islam*, yang mendokumenkan semua hukum Syariah yang diputuskan oleh Majlis Penasihat Syariah antara tahun 1997 hingga 2010, telah diterbitkan. Langkah ini merupakan sebahagian daripada usaha Bank untuk menggalakkan pemahaman lebih mendalam mengenai hukum Syariah. Dijangkakan semua usaha ini akan menyumbang ke arah memperkukuh peranan Malaysia sebagai pusat rujukan Syariah global dalam kewangan Islam, khususnya dalam mentakrifkan amalan urus niaga kewangan Islam pada peringkat antarabangsa.

Usaha juga telah diambil untuk memantapkan profesion penasihat Syariah pada tahun 2010. Akademi Penyelidikan Syariah Antarabangsa untuk Kewangan Islam (International Shariah Research Academy for Islamic Finance, ISRA)

Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa: Meningkatkan Pengurusan Mudah Tunai Islam Global

Cabaran semasa dalam pengurusan mudah tunai Islam

Krisis kewangan global yang berlaku baru-baru ini menegaskan betapa pentingnya amalan pengurusan risiko mudah tunai yang teguh dalam institusi kewangan dan struktur pasaran kewangan yang kukuh yang mampu menyokong keperluan mudah tunai agregat sistem kewangan.

Bagi institusi yang menawarkan perkhidmatan kewangan Islam (institutions offering Islamic financial services, IIFS), penawaran instrumen yang mematuhi prinsip Syariah, yang terhad di banyak negara terus memberikan cabaran besar terhadap pengurusan mudah tunai yang cekap dan mantap. Memandangkan permintaan terhadap instrumen ini yang terus mengatasi penawaran pada peringkat nasional dan global, urus niaga instrumen tersebut di pasaran sekunder masih melibatkan kos urus niaga yang tinggi dan spread bida-tawar yang besar, manakala jumlah transaksi masih rendah. Malah, instrumen standard bagi pengurusan mudah tunai seperti instrumen berasaskan komoditi *murabahah* dianggap tidak mudah ditunaikan (illiquid) berikutan kesukaran untuk menukarkan dagangan komoditi asas kepada tunai sebelum tempoh matang instrumen tersebut. Hal ini menyebabkan penambahan kos pembrokeran komoditi yang berkaitan dengan urus niaga mudah tunai jangka pendek. Di sebahagian besar pasaran yang IIFS beroperasi, penawaran instrumen boleh niaga dan instrumen kerajaan yang boleh dipegang untuk tujuan mudah tunai juga terhad. Gabungan pertimbangan penawaran dan kos ini menyebabkan kebanyakan IIFS memegang wang tunai yang terlalu banyak demi memenuhi keperluan mudah tunai jangka pendek masing-masing dan mengurangkan risiko ketakpadanan mudah tunai. Seiring dengan perkembangan kewangan Islam sebagai komponen yang semakin penting dalam sistem kewangan global, usaha menangani kekangan yang menghalang amalan pengurusan mudah tunai yang berkesan adalah amat penting bukan sahaja untuk menyokong pembangunan kewangan Islam, tetapi yang lebih mustahak adalah untuk menggalakkan kestabilan kewangan global.

Penubuhan Bursa Suq Al-Sila` (BSAS) di Kuala Lumpur pada Ogos 2009 sebagai platform komoditi *murabahah* antarabangsa merupakan inisiatif utama untuk memperkukuh infrastruktur pengurusan mudah tunai Islam. BSAS merupakan platform dagangan komoditi pelbagai mata wang yang mematuhi prinsip Syariah sepenuhnya yang pertama di dunia, khusus untuk memudah cara transaksi pembiayaan Islam berasaskan komoditi dan transaksi pelaburan dalam pasaran wang Islam. Dengan ini, BSAS akan meningkatkan keupayaan pengurusan mudah tunai dan risiko peserta dalam pasaran kewangan Islam pada peringkat antarabangsa.

Di samping mengurangkan risiko berkaitan dengan perundangan, pasaran dan rakan niaga, BSAS menawarkan instrumen tambahan kepada peserta industri untuk menguruskan aset dan liabiliti masing-masing selain menggalakkan pembangunan produk pembiayaan dan pelaburan baharu yang diterima pada peringkat global.

Penubuhan Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa

Pada peringkat global, pembangunan infrastruktur pengurusan mudah tunai Islam telah diperkukuh lagi dengan tertubuhnya Perbadanan Pengurusan Likuiditi Islam Antarabangsa (International Islamic Liquidity Management Corporation, IILM). Idea penubuhan IILM tercetus hasil cadangan Pasukan Petugas Peringkat Tinggi mengenai Pengurusan Mudah Tunai (High Level Task Force on Liquidity Management) yang dibentuk oleh Majlis Lembaga Perkhidmatan Kewangan Islam (Islamic Financial Services Board Council) pada Mac 2009.

IILM yang ditubuhkan secara rasmi pada 25 Oktober 2010 merupakan suatu kejayaan besar dalam pembangunan industri kewangan Islam global berikutan peranan pentingnya dalam memudah cara pengurusan mudah tunai Islam merentas sempadan. Kepentingannya dalam landskap kewangan Islam global diperkukuh menerusi kerjasama rapat bank pusat yang menjadi tunggak operasi IILM dalam menangani isu asas utama yang dihadapi industri, iaitu kekurangan instrumen

mudah tunai jangka pendek bagi IIFS dan ketiadaan infrastruktur pengurusan mudah tunai yang teguh. Anggota IILM ketika ini terdiri daripada 12 bank pusat dan pihak berkuasa pengawalseliaan serta dua institusi pembangunan multilateral. Keanggotaan dalam IILM terbuka kepada bank pusat, pihak berkuasa monetari, pihak berkuasa pengawalseliaan kewangan, kementerian atau agensi kerajaan yang mengawal selia sektor kewangan dan organisasi multilateral yang berkenaan.

IILM akan menambah baik pengurusan mudah tunai merentas sempadan dalam kalangan IIFS melalui terbitan instrumen kewangan jangka pendek berkualiti tinggi yang mematuhi prinsip Syariah, dalam mata wang rizab utama secara berterusan dan cekap kos. Matlamat utamanya adalah untuk menyokong peningkatan integrasi pasaran wang dan modal Islam antarabangsa serta kecekapan pengantaraan dana merentas sempadan. Pelbagai instrumen antara bank bergred tinggi yang mematuhi prinsip Syariah akan diterbitkan, disokong oleh penubuhan platform pengurusan mudah tunai untuk memudahkan pembangunan pengurusan mudah tunai Islam domestik dan global di pelbagai negara. IILM juga akan menawarkan khidmat nasihat dan sokongan teknikal dalam pembangunan kebolehupayaan pengurusan mudah tunai Islam dalam kalangan IIFS dan negara anggota. Ini seterusnya akan meningkatkan keupayaan IIFS untuk mengambil bahagian dalam operasi pengurusan mudah tunai antarabangsa.

Bersandarkan keteguhan pemegang saham IILM, instrumen yang diterbitkan oleh IILM juga akan menyumbang kepada pembesaran kumpulan cagaran yang layak untuk urus niaga antara bank dan/atau pembiayaan bank pusat, di samping urus niaga pasaran sekunder dalam kalangan IIFS di dalam dan merentas pelbagai negara. Dalam tempoh jangka sederhana, IILM dijangka menjadi pemangkin kepada pembangunan infrastruktur pada peringkat antarabangsa bagi peminjaman dan pemberian pinjaman bercagar, serta pembentukan dokumentasi standard untuk memudahkan urus niaga instrumen tersebut. Selain itu, dengan meningkatnya keupayaan IIFS untuk menguruskan kejutan mudah tunai seiring dengan peredaran masa, potensi pengurangan ketara dalam pemegangan tunai oleh IIFS juga akan menjana pulangan yang lebih baik kepada pelabur.

Di samping menggalakkan pengantaraan dana merentas sempadan yang lebih cekap dan amalan pengurusan risiko mudah tunai yang lebih baik dalam kalangan IIFS, IILM akan menyediakan platform bagi interaksi dan jalinan kerjasama dalam kalangan bank pusat dan pihak berkuasa pengawalseliaan berhubung dengan pembangunan dan perkembangan amalan dalam pengurusan mudah tunai Islam. Ini seterusnya akan memupuk kerjasama serantau dan antarabangsa yang lebih erat dalam menyokong pembangunan pasaran kewangan Islam selanjutnya.

Malaysia, sebagai negara tuan rumah bagi IILM, telah menggubal undang-undang khusus bagi penubuhan IILM yang membolehkan entiti ini mendapat keistimewaan dan kekebalan seperti yang diberikan kepada organisasi supranasional. Kedudukan ini akan mengukuhkan prospek IILM untuk memikul peranan penting dalam pembangunan kewangan Islam sebagai komponen penting dan berdaya maju dalam sistem kewangan antarabangsa. IILM memainkan peranan utama dalam membentuk landskap masa hadapan industri kewangan Islam global melalui sumbangannya kepada pembangunan pasaran kewangan Islam merentas sempadan yang lebih cekap lagi dinamik dan kestabilan kewangan secara keseluruhannya.

sedang dalam proses menubuhkan Persatuan Penasihat Syariah (Association of Shariah Advisors, ASAS), yang akan menjadi badan pengawal selia amalan dan penggubal kod etika penasihat Syariah. ASAS juga dijangka memainkan peranan untuk mentauliahkan penasihat Syariah dan meningkatkan keyakinan orang ramai terhadap kelayakan dan profesionalisme penasihat Syariah. Selain itu, ISRA juga terus menjalankan usaha untuk meningkatkan kerjasama dalam kalangan penasihat dan cendekiawan Syariah merentas sempadan, ke arah pengiktirafan bersama terhadap pandangan Syariah supaya aktiviti kewangan Islam antarabangsa boleh menjadi lebih giat lagi.

Pusat Pendidikan Kewangan Islam Antarabangsa (INCEIF) yang merupakan universiti kewangan Islam global di Malaysia, terus melahirkan ahli profesional kewangan Islam yang berkelayakan pada tahun 2010 dengan 74 penuntut dari 10 negara, termasuk Afghanistan, India dan United Kingdom, berjaya mendapat kelayakan Profesional Kewangan Islam Berkanun (CIFP), dan tujuh pelajar dari negara-negara termasuk India, Indonesia dan Nigeria, menjadi kumpulan graduan sulung bagi Ijazah Sarjana Kewangan Islam. Berdasarkan ciri global kewangan Islam, INCEIF sejak beberapa tahun ini telah mengukuhkan kerjasamanya dengan institusi asing dan dalam negeri, termasuk memeterai memorandum persefahaman (memorandum of understanding, MoU) dengan empat institusi pengajian tinggi Jordan dan Indonesia pada tahun 2010. Dengan lebih 50 pengaturan kerjasama telah dimeterai oleh INCEIF dengan pelbagai institusi di seluruh dunia, kerjasama lebih baik dan pemanfaatan silang (cross-leveraging) bidang kekuatan dalam kalangan penyedia pendidikan dan latihan kebangsaan dan antarabangsa dijangka dapat melahirkan lebih banyak penyelidik dan pengamal kewangan Islam berkualiti tinggi merentas negara. Usaha pembangunan modal insan ini dilengkapkan lagi dengan langkah menggalakkan kemasukan ekspatriat yang mempunyai pengetahuan yang mendalam tentang kewangan Islam supaya dapat menyumbang kepada pembangunan industri kewangan Islam. Melalui kerjasama oleh Bank dengan Kementerian Dalam Negeri dan Jabatan Imigresen Malaysia, pas pekerjaan khas untuk ekspatriat kewangan Islam telah diperkenalkan pada September 2010, lantas memberikan tempoh memegang jawatan yang lebih panjang dan kefleksibelan yang berbeza, dengan dua matlamat iaitu untuk menarik tenaga mahir kewangan Islam asing datang ke Malaysia dan seterusnya membolehkan industri kewangan Islam Malaysia menggunakan kepakaran tenaga mahir tersebut dengan lebih baik.

MENINGKATKAN SALING HUBUNGAN MALAYSIA DENGAN EKONOMI SERANTAU DAN ANTARABANGSA

Institusi kewangan Malaysia makin jauh mengorak langkah pada peringkat serantau pada tahun 2010. Enam kumpulan perbankan domestik kini beroperasi di 19 buah negara di seluruh dunia, lantas menjana jumlah aset sebanyak RM250 bilion dan keuntungan hampir RM2 bilion pada akhir tahun 2010. Sejak beberapa tahun kebelakangan ini, sembilan bank pelaburan kendiri, syarikat insurans dan insurans semula serta pengendali takaful Malaysia telah meluaskan operasi ke luar negeri melalui pemerolehan atau penubuhan anak syarikat atau jalinan usaha sama. Langkah ini merupakan sebahagian daripada strategi pertumbuhan jangka panjang mereka untuk mempelbagaikan sumber pendapatan selain untuk merebut peluang perniagaan baharu. Beberapa institusi kewangan Malaysia berjaya menempa nama sebagai peserta serantau yang terkemuka dan berperanan penting dalam menyumbang kepada pembangunan keseluruhan negara-negara yang diterokai. Sejajar dengan kehadiran bank-bank Malaysia yang semakin ketara di rantau ini, Bank memperkukuh lagi hubungan dua halanya dengan bank-bank pusat di rantau ini. MoU baharu dengan Bank Indonesia, National Bank of Cambodia dan State Bank of Vietnam ditandatangani pada tahun 2010. MoU dua hala turut dimeterai dengan Australian Treasury, Banque de France, Central Bank of Nigeria dan Bank of Mauritius untuk memupuk pembangunan strategik jangka panjang dalam kewangan konvensional dan kewangan Islam antara Malaysia dengan negara-negara tersebut. Pengaturan dua hala ini memperteguh pengembangan rangka kerjasama Bank dengan pihak berkuasa kawal selia serantau dan di negara lain, merangkumi kerjasama dalam bidang penyeliaan perbankan merentas sempadan, integrasi kewangan serantau, pembangunan infrastruktur pasaran kewangan, serta bina upaya dan pembangunan modal insan. Melangkah ke hadapan, kerjasama sebegini dijangka semakin erat berikutan kehadiran bank-bank Malaysia

yang makin ketara di pasaran serantau, selain perkembangan pesat kewangan Islam pada peringkat global.

Beberapa institusi kewangan Malaysia berjaya menempa nama sebagai peserta serantau yang terkemuka dan banyak menyumbang kepada pembangunan keseluruhan negara-negara yang diterokai

Pelaksanaan rancangan liberalisasi yang diumumkan pada April 2009 yang menawarkan lesen perbankan perdagangan dan takaful keluarga baharu kepada peserta yang layak merupakan perkembangan penting pada tahun 2010. Susulan proses penilaian yang rapi, lima lesen bank perdagangan baharu telah diberikan kepada institusi kewangan asing yang mempunyai kepakaran, rangkaian global dan kapasiti perniagaan yang kukuh, agar dapat menyumbang kepada pertumbuhan dan kepelbagaian sistem kewangan Malaysia di masa hadapan, selain menyokong bidang pertumbuhan ekonomi baharu dan memudahkan aliran perdagangan antarabangsa dan pelaburan. Daripada 20 bank perdagangan asing, termasuk bank baharu di Malaysia, lebih separuh daripadanya berasal dari negara-negara di Asia, lantas menandakan rantau Asia kini semakin penting dalam landskap ekonomi global. Bank asing sedia ada yang diperbadankan di Malaysia turut meraih manfaat daripada kefleksibelan operasi yang diberikan kepada mereka untuk menubuhkan cawangan baharu di Malaysia. Sehubungan dengan itu, empat institusi perbankan asing telah mendapat kelulusan untuk membuka 12 cawangan baharu di seluruh negara setakat ini. Perkembangan ini telah menyumbang ke arah meluaskan jangkauan dan kedalaman sektor kewangan Malaysia selain meningkatkan daya saingnya.

Memandangkan rantau ini kini semakin bersepadu, rangka kerja serantau yang kukuh bagi kerjasama dalam bidang pengawasan, penyeliaan, pengurusan dasar dan krisis telah menjadi lebih penting. Perjanjian Multilateralisasi Inisiatif Chiang Mai, iaitu pengaturan swap mata wang multilateral yang merangkumi semua negara anggota ASEAN, dan juga Republik Rakyat China, Jepun, Korea dan Hong Kong SAR, mula berkuat kuasa pada 24 Mac 2010. Perjanjian ini bertujuan menyediakan sokongan kewangan untuk menangani masalah imbangan pembayaran dan mudah tunai jangka pendek rantau ini melalui urus niaga swap mata wang yang pantas dan serentak dalam kalangan peserta. Sebuah unit pengawasan serantau bebas akan ditubuhkan, mencerminkan komitmen padu anggotanya terhadap perjanjian ini, bagi meningkatkan lagi keupayaan rantau ini bertindak balas terhadap risiko kemerosotan dan cabaran dalam ekonomi global, sambil pada masa yang sama mengekalkan kestabilan kewangan.

MENERUSKAN PEMBANGUNAN MODAL INSAN

Pada tahun 2010, usaha menggalakkan pengaturan keinstitusian yang mantap demi memenuhi keperluan pembangunan modal insan dalam sektor kewangan terus menjadi keutamaan yang penting.

Sejak penubuhannya pada tahun 2007, Program Meningkatkan Tenaga Mahir Sektor Kewangan (Financial Sector Talent Enrichment Programme, FSTEP) telah memainkan peranan penting dalam membekalkan industri perkhidmatan kewangan dengan siswazah yang mempunyai set kompetensi dan kemahiran yang perlu untuk bekerja dalam industri melalui kombinasi pengajaran dalam bilik darjah dan latihan praktikal di institusi kewangan. Sukatan pelajaran, reka bentuk dan penyampaian program FSTEP yang telah disemak dilancarkan pada Julai 2010 untuk memastikan programnya terus relevan dan mengambil kira ciri perubahan dalam industri perkhidmatan kewangan. Program yang ditambah baik ini mampu memperdalam pemahaman peserta tentang industri kewangan dan operasinya dari aspek praktikal, dan dengan itu membolehkan mereka memainkan peranan bermakna dalam industri. Sehingga kini, 784 peserta telah mendapat manfaat daripada FSTEP, dengan lebih daripada 99% berjaya mendapat pekerjaan.

Institut Kewangan Asia (Asian Institute of Finance, AIF) terus mencapai kemajuan pada tahun 2010. Ditubuhkan pada tahun 2009, AIF bertujuan untuk melengkap dan mempertingkat kapasiti institusi latihan sektor kewangan bagi

meningkatkan kecekapan dan kemahiran profesional dalam perbankan, insurans, sekuriti dan industri perkhidmatan kewangan Islam bagi memenuhi persekitaran operasi yang lebih mencabar dan kompleks. Pada tahun lepas, usaha AIF difokuskan untuk menyediakan sistem sokongan bagi pembangunan kapasiti, melaksanakan inisiatif pembangunan kapasiti, memudahkan pelaksanaan standard yang lebih tinggi untuk program pembelajaran, penubuhan infrastruktur pembelajaran perkongsian, dan mempromosi AIF dan institusi-institusi latihan sebagai penyedia perkhidmatan utama kepada penyelesaian latihan yang menyeluruh untuk industri perkhidmatan kewangan. Penambahbaikan yang berterusan telah diusahakan terhadap kualiti dan reka bentuk program melalui pembangunan penilaian program pembelajaran, rangka kerja akreditasi dan pelaksanaan proses jaminan kualiti. Usaha meletakkan AIF sebagai institusi pembangunan modal insan yang terkemuka di rantau ini terus dipertingkat melalui kerjasama yang kukuh dengan institusi domestik dan antarabangsa serta pusat-pusat penyelidikan.

Bagi pengarah, program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan (Financial Institutions Directors' Education, FIDE) terus menyediakan asas yang kukuh untuk melahirkan ahli lembaga pengarah yang lebih berkesan selain untuk menggalakkan amalan tadbir urus yang lebih baik di seluruh industri kewangan. Maklumat lanjut tentang program ini terkandung dalam rencana khas ``*Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan di bawah Pusat Kepimpinan dan Tadbir Urus ICLIF*´´ dalam Bab 3 Laporan ini.

Inisiatif pembangunan modal insan bagi industri perkhidmatan kewangan sesungguhnya merupakan satu kemestian. Namun keupayaan komuniti pengawalseliaan yang dipertingkat secara berterusan agar mampu bergerak seiring dengan kemajuan dalam sektor kewangan juga sama penting. Pusat Penyelidikan dan Latihan Bank-bank Pusat Asia Tenggara (South-East Asian Central Banks, SEACEN), bertempat di Kuala Lumpur, memainkan peranan penting dalam menyediakan program bina upaya yang boleh diterapkan secara praktikal dalam perbankan pusat, termasuk program yang khusus untuk pengawal selia. Sejajar dengan aspirasi pusat ini untuk menjadi hab pendidikan serantau bagi bank-bank pusat di rantau Asia Pasifik, SEACEN berazam menarik lebih banyak penyertaan bank-bank pusat dari dalam dan luar rantau ini menerusi platform pembelajaran dan rangkaiannya, dan memupuk kerjasama dan perbincangan lebih kerap mengenai isu-isu bank pusat untuk membentuk pandangan serantau. Pada Januari 2011, The People's Bank of China menjadi anggota SEACEN ke 17, lantas memperkukuh identiti SEACEN sebagai kumpulan perbankan pusat paling inklusif di rantau ini.

MENGEKALKAN INTEGRITI SISTEM KEWANGAN

Rejim pencegahan pengubahan wang haram dan pembanterasan pembiayaan keganasan (anti-money laundering and counter financing of terrorism, AML/CFT) Malaysia bercirikan rangka kerja undang-undang dan pengawalseliaan kukuh yang sejajar dengan piawaian antarabangsa, langkah pencegahan yang terpakai bagi institusi kewangan dan perniagaan dan profesion bukan kewangan yang ditetapkan, infrastruktur risikan kewangan yang menyeluruh untuk menyokong analisis dan penyiasatan, dan pengaturan kerjasama yang erat antara agensi dalam negeri dan antarabangsa bagi menyokong usaha bina upaya, pengawasan dan penguatkuasaan.

Sejak pembentukan rangka kerja AML/CFT di Malaysia, usaha terus digembleng untuk memastikan rangka kerja ini terus mampu dan berkesan untuk membanteras ancaman pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan yang berubah-ubah. Pada tahun 2010, inisiatif diambil untuk terus memperteguh pelaksanaan dan tumpuan strategik usaha AML/CFT. Ini bertujuan menyokong hasil berimpak tinggi, penggunaan sumber yang lebih optimum dan pemantauan yang lebih baik terhadap langkah AML/CFT. Pelan Strategik AML/CFT Kebangsaan 2010-2012 akan menjadi kaedah strategik untuk menggalakkan pelaksanaan usaha AML/CFT yang terfokus, melalui inisiatif berasaskan hasil dalam enam bidang tumpuan: (i) pelaksanaan langkah pencegahan yang berkesan untuk institusi pelapor, (ii) penyelesaian siasatan dan pendakwaan pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan yang tepat pada masanya, (iii) pengukuhan rangka kerja undang-undang, (iv) pembentukan kumpulan pakar pengamal AML/CFT yang lebih besar, (v) pengurusan aset disita dan dirampas yang berkesan, dan (vi) peningkatan ketampakan (visibility) dan kesedaran tentang kewujudan inisiatif AML/CFT di negara ini dan serantau. Tunggak teras bagi pelan strategik tersebut ialah

persetujuan bersama pihak berkepentingan yang relevan untuk menyokong bidang tumpuan melalui usaha yang diselaraskan dengan baik dan sejajar dengan matlamat keseluruhan, iaitu mengekalkan integriti sistem kewangan.

Pelan Strategik AML/CFT Kebangsaan 2010-2012 memberi tumpuan kepada usaha yang diselaraskan dengan baik dan sejajar dengan matlamat keseluruhan, iaitu mengekalkan integriti sistem kewangan

Rejim undang-undang dan pengawalseliaan yang mengawal industri pengurupan wang dan perkhidmatan kiriman wang turut melalui pembaharuan penting bagi menggalakkan pembangunan dan pemodenan industri yang teratur serta memperkukuh pertahanannya terhadap aktiviti haram. Penggubalan undang-undang ini yang telah dimuktamadkan akan dibentangkan pada persidangan Parlimen tahun ini. Butir-butir lanjut mengenai pembaharuan yang dicadangkan dan landskap baharu yang dihasratkan bagi industri pengurupan wang dan perkhidmatan kiriman wang dihuraikan dalam rencana ``*Memodenkan Industri Pengurupan dan Perkhidmatan Kiriman Wang*´´.

MENGGALAKKAN SISTEM KEWANGAN YANG INKLUSIF

Dasar pembangunan sektor kewangan yang mengiktiraf manfaat sosial dan ekonomi yang diraih daripada sistem kewangan yang inklusif, berjaya membantu pertumbuhan negara secara yang seimbang. Komitmen terhadap sistem kewangan inklusif ini termaktub dalam Akta Bank Negara Malaysia 2009, yang menetapkan bahawa salah satu fungsi utama Bank Negara Malaysia ialah menggalakkan sistem kewangan yang teguh, progresif dan inklusif. Agenda kewangan inklusif Bank dinyatakan melalui lima komponen utama – akses dan jangkauan kewangan yang meluas, pembiayaan mikro untuk membolehkan penyertaan dalam aktiviti ekonomi yang produktif, alat kewangan untuk memenuhi keperluan harian, mekanisme perlindungan kewangan untuk menghadapi situasi kecemasan, dan akses kepada maklumat, pendidikan dan bantuan pengguna.

Hasil penting agenda kewangan inklusif Bank ialah jangkauan perkhidmatan kewangan yang lebih luas di seluruh negara dengan menghapuskan halangan geografi kepada akses kewangan. Khususnya, bertambahnya operasi lebih banyak institusi kewangan di kawasan terpencil dan luar bandar adalah penting untuk memastikan semua golongan masyarakat dapat menikmati sistem kewangan formal dan menjalankan urus niaga kewangan dengan selamat, terjamin dan mudah. Usaha giat juga telah diambil pada tahun 2010 untuk menyediakan perkhidmatan perbankan di setiap daerah di Malaysia, dan ini turut disokong komitmen oleh pihak institusi kewangan untuk membuka cawangan di daerah yang masih belum mempunyai perkhidmatan kewangan di Sabah dan Sarawak. Rancangan ini kini sedang berjalan lancar dan akan menyediakan perkhidmatan kewangan yang asas di semua daerah di Malaysia pada tahun 2011. Institusi perbankan juga diberikan lebih fleksibiliti untuk memanfaatkan jangkauan pihak ketiga semasa menyediakan perkhidmatan kewangan asas. Hingga kini, dua kumpulan perbankan telah mengadakan pengaturan strategik dengan Pos Malaysia Berhad untuk menyediakan perkhidmatan perbankan, termasuk simpanan dan pengeluaran tunai, pembayaran balik pinjaman, pembukaan akaun simpanan dan pengiriman wang, untuk orang ramai melalui rangkaian perkhidmatan pos yang meluas di seluruh negara. Lebih 300 lokasi disasarkan untuk menyediakan perkhidmatan perbankan perkongsian sepanjang tahun 2011.

Rangka kerja Pembiayaan Mikro yang diperkenalkan pada tahun 2006 untuk menyediakan akses kepada pembiayaan tanpa cagaran kepada usahawan mikro setakat ini mencatat kemajuan yang menggalakkan dalam tahun-tahun yang lalu. Pembiayaan Mikro kini ditawarkan oleh 10 institusi kewangan peserta dengan jumlah pembiayaan mikro terkumpul mencecah RM775.9 juta dan memberi manfaat kepada lebih daripada 66,000 pelanggan pada akhir tahun 2010. Tinjauan penyelidikan pasaran pada tahun 2010 akan menyokong usaha promosi yang mempunyai sasaran tertentu dan lebih efektif bagi meningkatkan kesedaran dalam kalangan usahawan mikro

Memodenkan Industri Pengurupan dan Perkhidmatan Kiriman Wang

Dengan dibantu oleh kemajuan teknologi, industri pengurupan dan perkhidmatan kiriman wang pada peringkat global telah mencapai pertumbuhan yang nyata sepanjang dekad yang lalu dari segi saiz, kecanggihan dan bilangan peserta yang mempunyai kesalinghubungan global dan operasi yang maju. Jumlah urus niaga pengurupan dan kiriman wang dalam negara turut meningkat seiring dengan pengembangan dalam aktiviti ekonomi. Hal yang demikian seterusnya telah mendorong akses dan permintaan terhadap perkhidmatan pengurupan dan kiriman wang sambil pada masa yang sama meningkatkan keperluan bagi pengendali untuk memastikan keselamatan, jaminan dan integriti aktiviti ini.

Sejajar dengan perkembangan ini, Bank Negara Malaysia telah memulakan penilaian yang komprehensif terhadap rangka kerja undang-undang dan pengawalseliaan bagi perniagaan perkhidmatan pengurupan dan kiriman wang di Malaysia, dengan tujuan memodenkan dan meningkatkan status semasa industri ini. Penilaian tersebut juga bertujuan memastikan bahawa perlindungan yang perlu, diwujudkan dan dilaksanakan dengan berkesan untuk memelihara integriti industri daripada risiko pengubahan wang haram, pembiayaan keganasan dan aktiviti haram.

Hasil daripada penilaian tersebut, landskap industri yang baharu dihasratkan untuk menggalakkan pembangunan industri pengurupan dan perkhidmatan kiriman wang di Malaysia secara teratur dan profesional, di bawah sebuah rangka kerja yang lebih kohesif, sambil pada masa yang sama mewajarkan rejim pengawalseliaan untuk dilaksanakan kepada industri pengurupan wang, perkhidmatan kiriman wang dan perniagaan borong mata wang asing yang buat masa ini diperuntukkan di bawah tiga perundangan berasingan, iaitu Akta Pengurupan Wang 1998, Akta Sistem Pembayaran 2003 dan Akta Kawalan Pertukaran Wang 1953. Langkah ini akan merintis jalan ke arah perkembangan industri yang lebih dinamik dan berkesan dengan ciri-ciri yang berikut:

- Fleksibiliti perniagaan yang lebih luas bagi peserta yang berkelayakan dalam industri, termasuk keupayaan untuk menjalankan pelbagai aktiviti perniagaan dalam satu entiti, dengan demikian menggalakkan sinergi yang lebih jitu antara aktiviti ini dengan ekonomi mengikut bidangan;

- Keperluan pengawalseliaan yang terbeza, berdasarkan sifat, skala dan kerumitan perniagaan sesuatu entiti; dan

- Perlindungan yang diperteguh untuk menggalakkan pengurusan industri yang profesional lagi mantap.

Fleksibiliti perniagaan yang lebih luas

Sejajar dengan matlamat memupuk keberkesanan dan kecekapan yang lebih mantap dalam perniagaan pengurupan dan perkhidmatan kiriman wang selain membantu pembangunannya yang teratur, peserta yang layak akan diberi lebih fleksibiliti untuk menyediakan kedua-dua perkhidmatan pengurupan dan kiriman wang dalam satu entiti tunggal. Hal yang demikian mengiktiraf sinergi antara perniagaan pengurupan dan perkhidmatan kiriman wang dan dijangka bukan sahaja dapat memperluas sumber hasil pengendali, tetapi juga menggalakkan penggunaan saluran kiriman wang yang formal dengan membenarkan pengurup wang sedia ada menyediakan perkhidmatan kiriman wang. Pertimbangan juga akan diberikan untuk membolehkan pemborong yang layak menjalankan operasi runcit, bagi membolehkan mereka memperoleh sinergi yang lebih jitu daripada aktiviti huluan dan hiliran. Had pemegangan mata wang asing dan had kiriman wang yang sedia ada yang masing-masingnya dikenakan terhadap syarikat pengurup dan pengirim wang, juga sedang dikaji untuk membolehkan peserta yang mempunyai pengurusan yang mantap mencapai skala yang lebih besar dan memperluas penawaran produk mereka. Fleksibiliti tambahan sedemikian yang diberikan kepada peserta yang layak yang memenuhi prasyarat, akan meningkatkan kapasiti industri untuk melengkapkan sektor perbankan dalam menyediakan rangkaian perkhidmatan yang komprehensif kepada pelanggan dalam tempoh jangka panjang.

Keperluan pengawalseliaan yang terbeza

Rangka kerja baharu yang disyorkan akan memberikan fleksibiliti di bawah rejim pengawalan dan penyeliaan yang lebih seimbang dan terbeza, yang memperuntukkan pematuhan terhadap keperluan pengawalseliaan berdasarkan sifat, skala dan kerumitan sesebuah entiti perniagaan. Selaras dengan rejim sedemikian, kuasa penguatkuasaan lebih luas dihasratkan bagi mencapai matlamat Bank menggalakkan amalan yang kukuh dan bertanggungjawab dalam kalangan peserta industri selain menyokong tindakan awal untuk berhadapan dengan ketidakpatuhan atau pelanggaran terhadap keperluan kawal selia, yang berkemungkinan menjejaskan integriti dan keyakinan terhadap industri.

Perlindungan yang diperteguh untuk menggalakkan pengurusan yang profesional dan mantap

Pengaturan pengawasan yang dipacu oleh keperluan tadbir urus, kendalian dan kawalan yang berkesan bagi pengendalian perniagaan yang mantap adalah penting bagi mewujudkan industri yang berkesan dan dinamik. Hal yang demikian penting untuk menyediakan asas yang kukuh bagi landskap perniagaan pengurupan dan perkhidmatan kiriman wang yang lebih moden dan lebih dinamik. Selaras dengan industri lain yang dikawal selia dalam sektor kewangan, syarat kelayakan yang ketat serta keperluan dan penilaian yang bersesuaian akan diperkenalkan kepada pemegang saham, pengarah dan pengurus, untuk memastikan bahawa hanya mereka yang benar-benar mempunyai integriti yang tinggi, kompetensi dan pengalaman sahaja dibenarkan untuk beroperasi dalam industri ini. Tumpuan utama akan diberikan terhadap usaha membina keupayaan dan kemampuan kewangan peserta dalam industri tersebut untuk mewujudkan dan melaksanakan dengan berkesan pengaturan tadbir urus dan operasi yang mantap selain menyediakan mekanisme kawalan dalaman, khususnya untuk pematuhan terhadap AML/CFT.

Kesimpulan

Landskap baharu untuk industri pengurupan dan perkhidmatan kiriman wang akan menyediakan asas yang lebih kukuh bagi pertumbuhan yang teratur dan pembangunan industri selanjutnya. Yang penting, hal yang demikian akan disokong oleh rangka kerja pengawalan dan penyeliaan yang lebih mantap dan responsif yang akan melindungi integriti sistem kewangan Malaysia daripada ancaman pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan, dan pada masa yang sama meningkatkan kecekapan dan kualiti perkhidmatan yang diberikan kepada orang ramai. Perundangan yang akan merintis jalan bagi perubahan ini dijangka berkuat kuasa pada tahun 2011.

tentang penyediaan kemudahan pembiayaan di bawah Pembiayaan Mikro.

Agenda kewangan inklusif Bank dinyatakan melalui akses dan jangkauan kewangan yang meluas, pembiayaan mikro, alat kewangan untuk memenuhi keperluan dan menghadapi situasi kecemasan, dan akses kepada maklumat, pendidikan dan bantuan pengguna

Rangka kerja Pembiayaan Mikro akan dilengkapi dengan Pelan Perlindungan Mikro 1Malaysia (1Malaysia Micro Protection Plan, 1MMPP), yang kini dalam peringkat akhir untuk dimuktamadkan oleh industri insurans dan takaful. 1MMPP menyediakan jaring keselamatan kewangan untuk usahawan mikro dan individu yang mengendalikan perniagaan kecil bagi menghadapi sebarang kejadian di luar jangkaan, seperti kematian atau kehilangan upaya pencari nafkah, dan kerosakan atau kerugian harta benda akibat kemalangan, banjir dan kebakaran. Sebagai permulaan, 1MMPP akan menyediakan perlindungan insurans dan takaful untuk kematian dan kehilangan upaya, kemalangan diri, rawatan di hospital dan perlindungan harta benda daripada bencana alam. Akses kepada skim ini akan dibantu oleh piawaian dan proses pengunderaitan yang mudah, jangkauan yang meluas melalui bank dan IKP, dan kadar premium yang mampu dibayar, iaitu kadar minimum kurang daripada RM20 sebulan.

Usaha memastikan akses kepada rumah mampu milik menjadi semakin mencabar ekoran proses perbandaran yang berkembang pesat dan kos sara hidup yang meningkat di pusat bandar. Cabaran ini terutamanya amat besar bagi segmen penduduk miskin di kawasan bandar yang menggunakan sebahagian besar daripada pendapatan mereka untuk membayar sewa kediaman. Untuk menangani cabaran ini, Kerajaan melancarkan Skim Rumah Pertamaku di bawah Bajet Tahun 2011 sebagai satu cara untuk memudahkan pemilikan rumah buat kali pertama dalam kalangan penduduk dewasa muda. Skim ini mengurangkan masalah kewangan yang dihadapi oleh individu yang ingin mendapatkan pembiayaan untuk menjelaskan bayaran pendahuluan pembelian rumah. Di bawah skim ini, pembeli rumah kali pertama boleh mendapatkan pembiayaan 100% daripada institusi kewangan, dengan disokong oleh jaminan daripada Cagamas Berhad (Cagamas) bagi 10% daripada nilai pinjaman. Jaminan yang diberikan Cagamas ini disokong oleh Kerajaan. Sokongan kewangan yang disediakan di bawah skim ini bukan sahaja membolehkan rakyat muda Malaysia di pusat bandar untuk memiliki rumah sendiri, bahkan membantu mereka mengumpul aset lantas mempertingkat kebajikan mereka.

Usaha berterusan oleh Bank untuk meningkatkan keupayaan pengguna melalui maklumat, pendidikan dan bantuan kewangan terus membuahkan hasil. Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK) yang ditubuhkan oleh Bank pada tahun 2006 telah menyediakan khidmat nasihat dan kaunseling pengurusan kewangan kepada lebih 30,000 pengguna pada tahun 2010, dan lebih 15,000 daripada mereka menerima bantuan di bawah Program Pengurusan Hutang AKPK. Pusat Hubungan Bersepadu Bank yang ditubuhkan pada tahun 2008, terus menjadi platform penting bagi pengguna mendapatkan maklumat dan bantuan berhubung dengan hal-hal kewangan. Pada tahun 2010, hampir 300,000 individu dan entiti perniagaan mendapatkan bantuan daripada pusat tersebut, terutamanya untuk mendapatkan maklumat dan nasihat kewangan. Bilangan pengguna yang mendapatkan perkhidmatan daripada pusat tersebut telah meningkat 15.6% berbanding pada tahun 2009 lantaran menunjukkan kesedaran dan inisiatif di pihak pengguna untuk menggunakan platform sedemikian bagi mendapatkan bantuan dan memahami dengan lebih lanjut hal-hal kewangan. Saluran sedia ada yang ditawarkan oleh cawangan Bank di seluruh negara diperlengkap oleh perkhidmatan kaunter bergerak yang dimulakan pada bulan November 2010 di Selangor. Langkah ini bertujuan memudahkan orang ramai di kawasan luar bandar untuk mendapatkan nasihat kewangan. Kesedaran orang ramai juga dipertingkat melalui kerjasama strategik Bank dengan persatuan-persatuan pengguna untuk melaksanakan program celik kewangan untuk anggota masyarakat dan golongan

muda di kawasan bandar dan luar bandar di seluruh negara. Pendekatan pelbagai hala yang diambil oleh Bank untuk menggalakkan pendidikan dan perlindungan pengguna benar-benar menyokong pembangunan sektor kewangan yang lebih berdaya saing dengan akses yang lebih baik kepada rangkaian produk dan perkhidmatan kewangan yang pelbagai, selain diperkukuh usaha membolehkan pengguna membuat keputusan kewangan yang bertanggungjawab dan berdasarkan maklumat yang mencukupi.

KEPENTINGAN UTAMA PADA MASA HADAPAN

Hasil yang berjaya dicapai selama ini dalam pembangunan sektor kewangan sebahagian besarnya disebabkan oleh penerapan pendekatan menyeluruh untuk membangunkan sektor ini. Sebahagian besar segmen masyarakat hari ini mempunyai akses yang luas kepada perkhidmatan kewangan pada kos yang berpatutan. Melangkah ke hadapan, peranan sektor kewangan perlu terus berubah demi menyokong aspirasi Malaysia untuk menjadi negara maju. Untuk tujuan ini, Bank kini pada peringkat akhir perumusan rangka tindakan sektor kewangan yang bertujuan meningkatkan kapasiti dan keupayaan sektor kewangan negara untuk menyediakan perkhidmatan terbaik dalam menyokong matlamat negara menjadi ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi menjelang tahun 2020. Struktur sistem kewangan Malaysia dijangka berubah untuk menjadi lebih pelbagai dari segi institusi dan pengaturan bagi menyokong fungsi pengantaraan kewangan yang cekap dan berkesan dalam ekonomi baharu, dengan produktiviti yang meningkat, inovasi yang bertanggungjawab dan sokongan yang lebih padu dalam pembentukan perniagaan. Transformasi sektor kewangan akan berlaku dengan lebih pantas melalui proses integrasi kewangan yang berterusan dan saling hubungan yang lebih erat di rantau ini, penerusan liberalisasi sektor kewangan secara beransur-ansur dan berperingkat, selain integrasi sistem pembayaran dan penyelesaian, dan kerjasama merentas sempadan yang lebih rapat dalam usaha untuk mengekalkan kestabilan kewangan serantau. Matlamat ini akan dicapai dengan tumpuan berterusan terhadap sistem kewangan inklusif dan rangka kerja pengawasan, perlindungan pengguna dan pengawalseliaan kehematan yang lebih kukuh yang akan menyediakan asas teras untuk pertumbuhan yang mampan berserta kestabilan kewangan.

Rangka tindakan sektor kewangan bertujuan meningkatkan kapasiti dan keupayaan sektor kewangan negara untuk menyediakan perkhidmatan terbaik dalam menyokong matlamat negara menjadi ekonomi bernilai tambah tinggi dan berpendapatan tinggi menjelang tahun 2020

Dalam bidang kewangan Islam, kedudukan Malaysia sebagai hab global kewangan Islam akan terus diperkukuh, dengan disokong oleh kumpulan institusi yang pelbagai, pasaran kewangan yang mendalam, cekap dan mempunyai tahap mudah tunai yang tinggi, serta perkhidmatan sampingan dan sokongan yang memberangsangkan, termasuk khidmat perundingan dan nasihat serta kumpulan tenaga mahir yang sangat kompeten lagi berkebolehan. Faktor ini juga akan menyumbang dan melengkapkan strategi yang telah dikenal pasti untuk menggalakkan penggemblengan dana yang lebih cekap melalui pasaran kewangan. Rangka tindakan yang menggariskan wawasan, strategi dan saranan Bank akan diterbitkan pada tahun 2011.

Bank akan terus menyumbang secara aktif kepada usaha kajian semula yang menyeluruh terhadap sistem pencen dan keselamatan sosial yang di bawah naungan Kerajaan. Tumpuan adalah ke arah memastikan supaya sistem pencen dan keselamatan sosial terus teguh dan mampan dengan mengambil kira trend demografi dan sosial di Malaysia. Langkah ini bukan sahaja dapat menambah baik rangka kerja pencen sedia ada bahkan mampu membangunkan industri pencen swasta sukarela untuk melengkapkan skim simpanan persaraan wajib dan skim kebajikan warga emas. Dalam hal ini, institusi perbankan dan syarikat insurans sewajarnya memainkan peranan penting dalam pembangunan ini.

Usaha juga akan dipergiat untuk mengukuhkan kesalinghubungan Malaysia dengan ekonomi antarabangsa. Apabila Malaysia menjadi lebih bersepadu dengan ekonomi serantau, kerjasama merentas sempadan dalam bidang pembangunan sektor kewangan, pengawalseliaan kewangan, serta pengurusan dan penyelesaian krisis dijangka menjadi semakin penting. Dalam hal ini, Bank akan terus mencari jalan dan peluang untuk institusi kewangan Malaysia di luar negeri melalui perjanjian dua hala dan pelbagai hala untuk menjana manfaat optimum kepada seluruh ekonomi, dan pada masa yang sama memastikan prasyarat dan elemen perlindungan diwujudkan untuk mengurangkan sebarang kesan buruk kepada sektor kewangan dan ekonomi negara secara keseluruhannya.

2010

RANGKA KERJA PENGAWALAN DAN PENYELIAAN

75 Pengenalan

75 Perkembangan Pengawalseliaan Antarabangsa dan Dalam Negeri

78 Rencana: Basel III dan Implikasi yang Mungkin Berlaku Terhadap Malaysia dan Sistem Kewangan

85 Rencana: Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan di bawah Pusat Kepimpinan dan Tadbir Urus ICLIF

90 Aktiviti Penyeliaan

PENGENALAN

Rangka kerja pengawalan dan pengawasan penyeliaan Bank Negara Malaysia terus menyokong pembangunan sistem kewangan dalam negeri dan kestabilan sistem kewangan pada tahun 2010. Dengan ketidaktentuan di pasaran kewangan global masih lagi ketara dan persaingan dalam negeri semakin sengit, aktiviti pengawalan dan penyeliaan Bank terus tertumpu pada usaha menggalakkan pengurusan risiko yang teguh dan fungsi pengawasan lembaga pengarah yang efektif dalam institusi kewangan. Ini bagi memastikan aktiviti pengambilan risiko adalah berhemat, mapan dan tertakluk kepada kawalan yang berkesan. Langkah ini turut disokong oleh pelaksanaan ujian tekanan yang ketat dan berterusan oleh Bank dan institusi kewangan, serta peningkatan aktiviti pemantauan dan penyeliaan amalan pasaran oleh Bank dalam segmen runcit sistem kewangan. Sistem kewangan Islam turut diperkukuh berikutan pembangunan rangka kerja solvensi yang lebih mantap dan piawaian tadbir urus Syariah untuk bank-bank Islam dan pengendali takaful.

Aktiviti pengawalan dan penyeliaan Bank terus tertumpu pada usaha menggalakkan pengurusan risiko yang teguh dan fungsi pengawasan lembaga pengarah yang efektif dalam institusi kewangan

Dengan penyatuan dan pertumpuan industri kewangan terus melakarkan landskap kewangan dalam negeri, inisiatif-inisiatif dasar yang dilaksanakan juga bertujuan memastikan risiko yang sama diberikan perhatian secara lebih konsisten antara sektor perbankan dengan insurans, dan antara sektor kewangan konvensional dengan sektor kewangan Islam. Usaha padu yang terus digembleng oleh Bank selama ini menjadi landasan untuk meningkatkan pemahaman mengenai model perniagaan dan risiko asas dalam pelbagai subsektor kewangan, serta kesalinghubungannya.

PERKEMBANGAN PENGAWALSELIAAN ANTARABANGSA DAN DALAM NEGERI

Inisiatif kawal selia antarabangsa yang dirangka bagi menangani krisis kewangan global telah mencapai kemajuan yang nyata pada tahun 2010. Ini berikutan persetujuan yang dicapai oleh Jawatankuasa Penyeliaan Perbankan Basel (Basel Committee on Banking Supervision, BCBS) pada September 2010 berhubung dengan elemen-elemen utama pakej pembaharuan (lebih dikenali sebagai Basel III), khususnya yang berkaitan dengan kecukupan modal dan piawaian mudah tunai.

Penilaian kuantitatif oleh BCBS berhubung dengan kesan dari segi kewangan dan ekonomi, termasuk manfaat dan kos ekonomi jangka panjang berikutan pembaharuan di bawah Basel III menunjukkan bahawa bank berupaya memenuhi keperluan modal yang lebih tinggi melalui perolehan tertahan yang secara relatif sederhana dan juga perolehan modal, dan pada masa yang sama terus menyokong aktiviti pemberian pinjaman kepada ekonomi. Penilaian tersebut turut disahkan oleh penilaian oleh Bank mengenai kesan langkah modal baharu terhadap institusi perbankan dalam negeri seperti yang tertera dalam Jadual 3.1.

Bagaimanapun, piawaian mudah tunai berkemungkinan besar merupakan cabaran yang lebih sukar bagi bank di Malaysia memandangkan struktur pasaran pendanaan dalam negeri. Meskipun bank di Malaysia telah pun sedia mematuhi keperluan mudah tunai, yang dari segi konsepnya adalah konsisten dengan Nisbah Perlindungan Mudah Tunai (Liquidity Coverage Ratio), peranan dominan Kumpulan Wang Simpanan Pekerja dalam menggerakkan simpanan dalam negeri dan kurangnya aset mudah tunai yang layak akan mengekang dengan ketara keupayaan bank untuk mendapatkan deposit runcit secara berterusan

Jadual 3.1

Penilaian Kesan Reformasi Global atas Modal terhadap Institusi Perbankan

	Nisbah Ekuiti Am	Nisbah Modal Kumpulan-1	Nisbah Jumlah Modal	Nisbah Leveraj
Keperluan minimum	4.5%	6.0%	8.0%	3.0%
Penampan pemeliharaan	2.5%	2.5%	2.5%	–
Keperluan minimum ditambah penampan pemeliharaan	7.0%	8.5%	10.5%	–
Kedudukan semasa Basel II	12.3%	13.0%	14.8%	–
Anggaran kedudukan Basel III	9.5%	11.1%	14.8%	5.9%

Sumber: Bank Negara Malaysia dan pengiraan dalaman

dan memperkukuh penampan mudah tunai masing-masing bagi mematuhi piawaian mudah tunai baharu di bawah Basel III. Butiran lanjut mengenai pembaharuan yang dicadangkan dan kesannya terkandung dalam rencana ``*Basel III dan Implikasi yang Mungkin Berlaku Terhadap Malaysia dan Sistem Kewangan*´´.

Bank bercadang untuk memaklumkan strategi pelaksanaan yang menggabungkan peraturan modal dan mudah tunai yang lebih baik ke dalam rangka kerja pengawalseliaan dalam negeri pada tahun 2011. Langkah ini akan mengambil kira, berdasarkan kesesuaian, keperluan untuk menyediakan parameter yang lebih terperinci di bawah peraturan baharu agar dapat mencerminkan ciri-ciri khusus pasaran dalam negeri dan pengaturan peralihan yang relevan. Usaha juga dijuruskan ke arah penggunaan rangka kerja yang objektif lagi mantap bagi pelaksanaan penampan modal kitaran berbalas sebagaimana ditetapkan oleh Basel III.

Bank bercadang untuk memaklumkan strategi pelaksanaan yang menggabungkan peraturan modal dan mudah tunai yang lebih baik ke dalam rangka kerja pengawalseliaan dalam negeri pada tahun 2011

Inisiatif pada peringkat global untuk memperkukuh daya tahan sistem kewangan Islam juga dimajukan pada tahun 2010. Pada April 2010, Pasukan Petugas bagi Kewangan Islam dan Kestabilan Kewangan Global (iaitu kerjasama antara Bank Pembangunan Islam dan Lembaga Perkhidmatan Kewangan Islam, IFSB) telah menerbitkan Laporan Kewangan Islam dan Kestabilan Kewangan Global. Laporan tersebut mengandungi kajian mendalam unsur-unsur berhubung konsep yang wujud dalam kewangan Islam, serta mengenal pasti keutamaan bagi pembangunan sistem kewangan Islam antarabangsa yang akan terus menyerlahkan prospek pengukuhan kestabilan kewangan global. Dengan mengupas pengajaran daripada krisis baru-baru ini yang menonjolkan kelemahan yang wujud dalam sistem kewangan global, laporan tersebut mengenal pasti lapan komponen utama yang mampu menyediakan asas utama bagi sistem kewangan Islam yang kukuh dan berdaya tahan dalam persekitaran global yang semakin mencabar.

Komponen-komponen ini termasuk: (i) pelaksanaan piawaian kehematan IFSB pada peringkat global; (ii) membangunkan infrastruktur pengurusan mudah tunai sistemik; (iii) mewujudkan jaring keselamatan kewangan yang kukuh; (iv) menginstitusikan rangka kerja pengurusan dan penyelesaian krisis yang efektif; (v) meningkatkan piawaian perakaunan, pengauditan dan penzahiran bagi institusi kewangan Islam dan juga pengaturan tadbir urus; (vi) membangunkan rangka kerja pengawasan kehematan makro yang berkesan; (vii) memperkukuh proses penarafan bagi institusi dan instrumen kewangan Islam; dan (viii) menggiatkan usaha membina keupayaan dan pembangunan tenaga kerja mahir agar seiring dengan pertumbuhan kewangan Islam yang pesat. Asas-asas pembangunan ini telah menunjukkan kemajuan yang besar di Malaysia

ekoran usaha bersepadu dalam menggalakkan perkembangan kewangan Islam yang teratur seiring dengan sistem kewangan konvensional sepanjang dekad yang lalu. Melangkah ke hadapan, tumpuan akan diberikan ke arah memperteguh asas-asas ini dengan menggalakkan penerapan dan amalan yang konsisten secara global. Di samping itu, usaha selanjutnya perlu diambil untuk membangunkan proses penarafan yang lebih mantap bagi institusi kewangan Islam agar dapat menyokong pertumbuhan dan perkembangannya yang pesat.

Selaras dengan satu saranan penting dalam laporan tersebut, Forum Kestabilan Kewangan Islam (Islamic Financial Stability Forum, IFSF) telah ditubuhkan pada April 2010 untuk menyediakan platform global bagi memudahkan kerjasama dan dialog merentas sempadan. Melalui forum ini, maklumat perkembangan dalam sistem kewangan Islam dan implikasinya terhadap kestabilan kewangan negara dan global boleh dikongsi secara berkesan dan pada masa yang tepat. Selain itu, IFSF juga bertujuan untuk menyokong pelaksanaan dasar secara terlaras untuk menghalang, membendung dan menguruskan risiko yang mungkin timbul dalam kewangan Islam.

Usaha mengkaji semula standard pelaporan kewangan antarabangsa turut menunjukkan kemajuan pada tahun 2010. Pada Oktober 2010, Lembaga Piawaian Perakaunan Antarabangsa (International Accounting Standards Board, IASB) telah menyiapkan fasa klasifikasi dan pengukuran projek ini yang bertujuan menggantikan standard perakaunan antarabangsa sedia ada bagi instrumen kewangan, iaitu Standard Perakaunan Antarabangsa (International Accounting Standard, IAS) 39. Ini merupakan langkah penting dalam usaha antarabangsa untuk mengurangkan kerumitan standard perakaunan bagi instrumen kewangan. Keperluan baharu ini akan memudahkan pengguna penyata kewangan untuk menilai jumlah, masa dan ketidakpastian aliran tunai yang berbangkit daripada aset kewangan dengan menjajarkan pengiraan aset mengikut cara entiti berkenaan menguruskan aset tersebut (`model perniagaannya´) berserta ciri-ciri aliran tunai berkontrak. Sedikit perubahan dibuat terhadap pengukuran liabiliti kewangan untuk menangani kebimbangan yang banyak diluahkan tentang peruntukan sebelum ini yang membenarkan syarikat mencatat keuntungan yang dijana daripada penurunan risiko kredit mereka sendiri. Fasa kedua dan ketiga projek penggantian IAS 39 yang meliputi perakaunan untuk aset kewangan terjejas dan perakaunan perlindungan nilai, dijangka siap pada Jun 2011. IASB turut mengeluarkan cadangan standard pengukuran perakaunan untuk kontrak insurans pada Julai 2010. Cadangan ini menyediakan asas perakaunan yang lebih konsisten untuk kontrak insurans, yang dengan itu memudahkan perbandingan merentas entiti, negara dan pasaran modal. Standard ini kini sedang dalam peringkat perbincangan di Malaysia dan menjadi agenda dalam program perbincangan berterusan antara Bank dan Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia (Malaysian Accounting Standards Board, MASB) dengan pihak industri, sebagai persiapan untuk penerapannya sambil membolehkan sumbangan secara bermakna kepada proses penetapan standard antarabangsa. Sejajar dengan komitmen Malaysia ke arah penggunaan standard pelaporan kewangan antarabangsa, adalah penting bagi institusi kewangan mengambil peluang daripada proses perbincangan tersebut untuk memahami serta menilai implikasi standard baharu terhadap dasar, sistem dan proses dalam organisasi masing-masing.

Bahagian-bahagian berikut menghuraikan dengan lebih teliti perkembangan penting dalam rangka kerja pengawalseliaan dan undang-undang dalam negeri pada tahun 2010.

Kecukupan modal

Susulan usaha institusi perbankan yang gigih selama dua tahun untuk meningkatkan model dan proses penarafan dalaman, sebanyak 11 institusi perbankan berjaya beralih kepada Pendekatan Berasaskan Penarafan Dalaman (Internal Ratings-Based, IRB) untuk risiko kredit di bawah Basel II pada tahun 2010. Berikutan peralihan tersebut, semua bank di Malaysia kini mematuhi piawaian modal Basel II.

Manfaat utama daripada penerapan pendekatan lebih canggih terhadap modal kawalselia di bawah Basel II oleh institusi perbankan ialah peningkatan serentak terhadap proses dalaman dan sistem teknologi maklumat, yang telah membentuk pemahaman lebih mendalam dan lebih lengkap dalam kalangan pihak pengurusan kanan mengenai pemacu risiko di sebalik strategi perniagaan bank. Ini membolehkan keputusan yang lebih bermaklumat, pengurusan risiko yang lebih baik dan kebolehan bertindak balas secara lebih berkesan kepada perubahan dalam keadaan pasaran.

Basel III dan Implikasi yang Mungkin Berlaku Terhadap Malaysia dan Sistem Kewangan

Basel III dan pembaharuan sistem kewangan global

Pada bulan September 2010, Jawatankuasa Penyeliaan Perbankan Basel (Basel Committee on Banking Supervision, BCBS) meluluskan pakej pembaharuan untuk mengukuhkan piawaian modal global dan memperkenalkan piawaian mudah tunai global – kini dirujuk secara kolektif sebagai Basel III. Pembaharuan ini merupakan komponen teras bagi agenda pembaharuan sistem kewangan global yang bertujuan untuk menambah baik kemampuan sektor perbankan menyerap kejutan kewangan dan ekonomi, dan dengan itu mengurangkan risiko limpahan daripada sektor kewangan kepada ekonomi benar. Rencana ini membincangkan pelaksanaan pembaharuan keperluan modal dan mudah tunai di bawah Basel III untuk institusi perbankan di Malaysia.

Jadual 1

Elemen Pakej Pembaharuan Basel III

Bidang	Langkah pembaharuan
Modal	• Meningkatkan kualiti, ketekalan dan ketelusan asas modal supaya bank dapat menyerap kerugian dengan lebih baik dalam keadaan operasi yang akan berterusan (going concern) dan operasi yang telah dihentikan (gone concern). • Mengukuhkan keperluan modal bagi dedahan risiko kredit kepada pihak yang berkenaan (counterparty credit risk) yang berpunca daripada aktiviti berkaitan derivatif dan pembiayaan sekuriti. • Menaikkan paras keperluan modal minimum, terutamanya bagi modal Kumpulan-1 dan ekuiti am. • Menggalakkan pemeliharaan modal melalui pertambahan penampan modal melebihi keperluan minimum yang boleh digunakan oleh bank individu apabila menanggung kerugian. • Menggalakkan pertambahan penampan modal kitaran berbalas pada peringkat sistem untuk melindungi sektor perbankan daripada tempoh pertumbuhan kredit yang berlebihan, yang dengan demikian mengekalkan aliran kredit dalam ekonomi ketika kegawatan. • Memperkenalkan nisbah leveraj yang bukan berasaskan risiko untuk mengukuhkan lagi keperluan berasaskan risiko dan mengehadkan pertambahan leveraj lantas mengurangkan kesan penyahleveraj (deleveraging) dalam sistem perbankan semasa tempoh kesukaran.
Mudah Tunai	• Memperkenalkan Nisbah Perlindungan Mudah Tunai (Liquidity Coverage Ratio, LCR) untuk memastikan bank mempunyai sumber mudah tunai berkualiti tinggi yang mencukupi untuk bertahan dalam senario tekanan meruncing yang berpanjangan selama satu bulan. • Memperkenalkan Nisbah Pendanaan Stabil Bersih (Net Stable Funding Ratio, NSFR) untuk membina daya tahan jangka panjang dengan mewujudkan insentif bagi bank untuk membiayai aktiviti dengan sumber pendanaan yang lebih stabil secara berterusan.

Pelaksanaan Basel III di Malaysia

Hasil daripada inisiatif pengukuhan sistem kewangan secara meluas yang diambil oleh Bank dan industri berikutan krisis kewangan Asia, institusi perbankan di Malaysia akan dapat beralih kepada Basel III daripada kedudukan yang teguh. Semua elemen utama rangka kerja modal Basel II, termasuk Pendekatan Berdasarkan Penarafan Dalaman (Internal Ratings-Based, IRB) bagi risiko kredit serta komponen Tunggak 2 dan Tunggak 3 telah diwujudkan. Keperluan mudah tunai yang jelas, yang memastikan bahawa institusi perbankan mempunyai sumber mudah tunai berkualiti tinggi yang mencukupi untuk bertahan dalam situasi tekanan yang meruncing, selaras dengan objektif LCR yang diperkenalkan oleh BCBS, juga telah wujud sejak lebih sedekad yang lalu. Dengan dedahan yang minimum kepada aktiviti luar lembaran imbangan yang kompleks dan berisiko tinggi yang menjadi sasaran utama pembaharuan, kedudukan modal permulaan yang kukuh (ekuiti am dan rizab ketika ini menyumbang kira-kira 70% daripada jumlah modal sistem perbankan) dan paras leveraj yang sejajar dengan keperluan di bawah Basel III (leveraj sistem perbankan adalah sebanyak 5.9% berbanding paras minimum 3%), keperluan bagi pelarasan struktur yang besar dalam sistem perbankan di Malaysia akan menjadi kurang ketara berbanding dengan keperluan bagi negara maju.

Pelaksanaan Basel III di Malaysia akan mengukuhkan lagi asas-asas ini dan pada masa yang sama mengurangkan prokitaran (procyclicality) dan kesan penularan dalam sistem kewangan. Dengan bertambahnya operasi institusi kewangan Malaysia pada peringkat serantau, pematuhan mereka terhadap piawaian global dijangka dipantau dengan lebih teliti oleh pelabur, penganalisis dan peserta pasaran. Atas sebab ini, Bank telah pun memulakan usaha untuk merumuskan strategi bagi pelaksanaan Basel III di Malaysia dan akan memulakan rundingan dengan peserta industri pada tahun 2011. Perundingan tersebut akan tertumpu kepada penambahbaikan khusus yang diperlukan terhadap rangka kerja modal dan mudah tunai sedia ada bagi melaksanakan keperluan pakej pembaharuan global. Sebagai sebahagian daripada proses ini, turutan dan masa bagi pelaksanaan kesemua penambahbaikan tersebut juga akan ditentukan.

Meskipun BCBS telah menggariskan tempoh masa yang panjang sehingga tahun 2018 bagi pelaksanaan keperluan baharu tersebut untuk memberikan sokongan yang berterusan kepada proses pemulihan ekonomi global, prospek ekonomi Malaysia yang positif dan juga kedudukan modal institusi perbankan yang kukuh memberikan banyak fleksibiliti untuk mempercepat pelaksanaan elemen tertentu pakej tersebut. Sebarang keputusan untuk menyegerakan pelaksanaan di Malaysia akan mengambil kira keperluan untuk memastikan bahawa piawaian tersebut dilaksanakan pada kepantasan dan cara yang tidak menimbulkan kesan yang tidak seimbang kepada setiap komponen sistem kewangan atau sektor ekonomi. Bank juga berhasrat untuk menyelaraskan pelaksanaan tersebut bersama-sama dengan negara lain di rantau ini untuk menghindarkan sebarang gangguan pasaran yang ketara. Walau bagaimanapun, langkah ini akan dipertimbangkan secara teliti dengan mengambil kira manfaat yang nyata daripada usaha membawa sistem perbankan dalam negeri ke tahap daya tahan lebih tinggi yang bertepatan pada masanya.

Implikasi terhadap ekonomi dan proses pengantaraan kewangan

Kebimbangan utama pada peringkat antarabangsa berkaitan dengan Basel III ialah kesan daripada pembaharuan yang mungkin berlaku terhadap kos dan ketersediaan perkhidmatan kewangan disebabkan keperluan terhadap bank untuk menjajarkan semula strategi perniagaan dan menyusun semula lembaran imbangan, termasuk melalui pertambahan lebih besar dalam penampan mudah tunai, dan juga terbitan sekuriti hutang jangka panjang dan modal berkualiti tinggi. Tempoh masa pelaksanaan yang panjang seperti yang ditetapkan oleh BCBS itu mengurangkan risiko berlakunya kekangan terhadap penawaran kredit, lebih-lebih lagi memandangkan kadar dan tahap pemulihan ekonomi global adalah agak lembap. Berdasarkan hasil penilaian bersama oleh Lembaga Kestabilan Kewangan (Financial Stability Board, FSB) dan BCBS yang dikeluarkan pada tahun 2010, peralihan kepada piawaian modal dan mudah tunai yang lebih kukuh berkemungkinan hanya akan memberikan kesan sederhana terhadap pertumbuhan ekonomi global berikutan tempoh masa pelaksanaan yang berpatutan. Jika keperluan modal lebih tinggi dilaksanakan secara berperingkat-peringkat, kadar pertumbuhan tahunan bagi keluaran dalam negeri kasar dianggarkan menurun sedikit sahaja sebanyak 0.04% secara purata dalam tempoh empat setengah tahun.

Di Malaysia, rata-rata institusi perbankan telah pun beroperasi pada paras kecukupan modal dan leveraj yang sejajar dengan keperluan dan sasaran yang ditetapkan di bawah Basel III. Oleh itu, kesan piawaian modal baharu terhadap ekonomi benar juga dijangka sederhana. Penilaian awal oleh Bank menunjukkan bahawa nisbah ekuiti am sistem perbankan semasa yang dilaporkan adalah kira-kira 9.5%, setelah dilaraskan mengikut keperluan Basel III. Nisbah ini jauh melebihi keperluan minimum nisbah ekuiti am iaitu 7% (termasuk penampan pemeliharaan modal). Strategi pengurusan modal dalaman oleh institusi perbankan untuk mengekalkan penampan yang sewajarnya melebihi kadar minimum pengawalseliaan baharu juga dijangka dapat dipenuhi dengan mudah, melalui simpanan perolehan yang seterusnya dapat mengelak keperluan terhadap aktiviti menerbitkan modal berskala besar. Hal yang demikian disokong oleh amalan menyimpan perolehan secara berhemat oleh institusi perbankan di Malaysia sepanjang dekad yang lalu, dengan 57.5% daripada modal baharu institusi perbankan dijana daripada pertambahan rizab dan perolehan tertahan.

Walau bagaimanapun, matlamat untuk memenuhi keperluan mudah tunai Basel III adalah jauh lebih mencabar. Berdasarkan penilaian kendiri yang dijalankan oleh sebilangan institusi perbankan pada tahun 2010, LCR di bawah Basel III bagi kebanyakan institusi perbankan dijangka sekitar 60-80% (berbanding dengan kadar 100% yang diperlukan). Mencerminkan kepekaan pendanaan borong terhadap perubahan kadar faedah dan persepsi risiko kredit yang diandaikan lebih tinggi, peraturan baharu mudah tunai menetapkan kadar ketirisan (run-off) terhadap pendanaan borong yang ketara lebih tinggi berbanding dengan deposit runcit, dan ini juga lebih tinggi daripada apa yang ditetapkan buat institusi perbankan yang bermasalah di Malaysia ketika krisis kewangan Asia dahulu. Sungguhpun ini mungkin mendorong institusi perbankan untuk mendapatkan pendanaan deposit runcit yang lebih stabil, kemampuan sektor perbankan Malaysia secara keseluruhannya untuk menggembleng jumlah deposit runcit yang lebih besar dalam jangka pendek dikekang oleh penguasaan skim persaraan dan skim pelaburan yang lain (terutamanya Kumpulan Wang Simpanan Pekerja dan Permodalan Nasional Berhad), yang mencakupi sebahagian besar daripada tabungan isi rumah. Sebaliknya, persaingan yang lebih sengit untuk mendapatkan deposit runcit juga mungkin menyebabkan institusi perbankan menawarkan, selain berkemungkinan melakukan salah jual (mis-selling) produk pelaburan berstruktur yang kompleks dan sukar difahami, yang mungkin tidak sesuai untuk orang ramai. Meskipun langkah lain seperti terbitan hutang utama jangka panjang, tersedia buat institusi perbankan untuk menyokong kedudukan mudah tunai dan mempelbagaikan sumber dana mereka, akan tetapi cara ini mungkin melibatkan kos yang lebih tinggi daripada memperoleh deposit runcit.

Memandangkan peraturan mudah tunai Basel III memberikan implikasi yang lebih luas, Bank berhasrat menggunakan tempoh pemerhatian[1] yang diperuntukkan oleh BCBS untuk menjalankan analisis lanjutan terhadap implikasi piawaian tersebut ke atas pasaran kewangan dan pemberian kredit dalam negeri. Langkah ini akan menggunakan data yang buat masa ini dikemukakan kepada Bank di bawah Rangka Kerja Mudah Tunai sedia ada dan juga data tambahan yang mungkin diperlukan untuk memudahkan Bank membuat analisis. Tumpuan utama adalah terhadap pemantauan trend sumber pendanaan borong. Hasil penilaian ini akan membentuk pendekatan yang akan digunakan dalam pelaksanaan LCR di Malaysia.

Namun, keperluan bagi institusi perbankan untuk meningkatkan kedudukan modal dan mudah tunai mereka mungkin menggalakkan perkembangan kumpulan instrumen kewangan yang baharu di Malaysia. Ini termasuk bon terlindung (covered bonds) yang diterima sebagai aset mudah tunai di bawah Basel III dan instrumen hibrid bentuk baharu yang memenuhi kriteria lebih ketat yang ditetapkan oleh BCBS, termasuk modal luar jangka (contingent capital). Meskipun pewujudan instrumen-instrumen ini dianggap sebagai cara yang berkesan dari segi kos bagi bank memenuhi piawaian tersebut, pengaturan sokongan dari segi perundangan, kawal selia dan institusi perlu diwujudkan untuk memastikan instrumen tersebut dapat berfungsi seperti yang diharapkan ketika berlakunya krisis, dan diterima peserta pasaran. Sebagai contoh, pelabur institusi perlu menilai sejauh mana objektif pelaburan mereka dapat terus dicapai melalui pelaburan dalam instrumen hutang yang boleh ditukarkan kepada ekuiti dengan lebih mudah, dan ini seterusnya bergantung pada pencetus penukaran yang telah ditentukan bagi instrumen sedemikian. Bank akan meneruskan penglibatannya dengan peserta pasaran dan pihak berkuasa berkaitan yang lain mengenai perkembangan ini sepanjang tempoh pemerhatian tersebut, dan perhatian awal akan diberikan kepada prospek membangunkan pasaran bon terlindung yang boleh diterima di bawah Basel III.

Kebimbangan lain

Dua bahagian lain pakej pembaharuan Basel III akan memerlukan pendekatan pelaksanaan yang lebih berhati-hati. Kebimbangan pertama berkaitan dengan cara penentuan jumlah dedahan untuk mematuhi nisbah leveraj yang memerlukan institusi perbankan memegang amaun modal yang sama

[1] Bagi LCR, BCBS memberikan tempoh pemerhatian mulai tahun 2011 hingga akhir tahun 2014. Dalam tempoh ini, pihak penyelia kebangsaan dan BCBS akan memantau impak piawaian tersebut terhadap sistem kewangan dan ekonomi di seluruh dunia sebelum ia dilaksanakan sepenuhnya pada tahun 2015.

banyak untuk sebahagian besar pendedahan dalam dan luar lembaran imbangan tanpa mengira risiko yang wujud. Bank turut berkongsi kebimbangan yang diluahkan oleh sebilangan negara lain, iaitu penentuan jumlah dedahan tersebut boleh menyebabkan penyediaan kredit dialih daripada aktiviti berisiko rendah dan produktif dari segi ekonomi, seperti pembiayaan perdagangan. Kebimbangan kedua berkaitan dengan insentif nyata yang dibentuk oleh NSFR untuk menghindarkan pembiayaan jangka panjang yang akan menjejaskan peranan penting sistem perbankan dalam transformasi tempoh matang. Memandangkan terdapat kemungkinan timbulnya kesan yang tidak diingini yang seterusnya boleh menjejaskan ekonomi secara menyeluruh, terutamanya ekonomi sedang pesat membangun dan ekonomi yang sangat terbuka, penilaian yang berhati-hati amat penting dibuat terhadap kesan yang mungkin timbul daripada pelaksanaan langkah ini semasa tempoh pemerhatian tersebut, dan juga pelarasan yang wajar dilakukan sebelum pelaksanaan sepenuhnya. Dalam hal ini, Bank mengalu-alukan komitmen oleh BCBS untuk menggunakan tempoh pemerhatian bagi menilai sama ada reka bentuk dan pelarasan yang dicadangkan bagi langkah ini adalah wajar untuk mencapai objektif yang diharapkan dan pada masa yang sama mengelakkan gangguan ekonomi.

Kesimpulan

Secara keseluruhan, pelaksanaan Basel III dijangka menghasilkan manfaat jangka panjang kepada ekonomi dan sistem kewangan, dengan operasi sistem perbankan yang lebih kukuh sebagai terasnya. Dengan sistem perbankan yang lebih berdaya tahan, kemungkinan dan keruncingan krisis perbankan pada masa akan datang akan dikurangkan, demikian juga dengan keperluan intervensi secara besar-besaran oleh kerajaan untuk menyokong ekonomi dan menstabilkan sistem kewangan ketika berlakunya krisis. Di samping itu, elemen pakej pembaharuan yang mengurangkan prokitaran dan menggalakkan penampan kitaran berbalas akan memastikan bahawa sektor perbankan berupaya menyokong aktiviti pemberian pinjaman ketika kegawatan ekonomi, lantas mengurangkan kadar (amplitude) kitaran perniagaan. Berhubung dengan isu komponen khusus dalam pakej pembaharuan Basel III yang masih belum selesai, tempoh pemerhatian merupakan faktor yang sangat penting bagi membolehkan penilaian yang lebih lengkap terhadap cadangan dan penambahbaikan yang perlu dibuat untuk menangani sebarang kesan yang tidak diingini.

Pada Disember 2010, Bank mengeluarkan garis panduan mengenai Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalaman (Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP) yang menggariskan pendekatan Bank terhadap Tunggak 2 (Proses Penilaian Penyeliaan). Di bawah Tunggak 2, institusi perbankan dikehendaki menilai kecukupan modal berbanding dengan profil risiko menyeluruh mereka, termasuk risiko yang tidak diambil kira atau dirangkumi sepenuhnya di bawah Tunggak 1 (seperti risiko kadar faedah dalam rekod perbankan dan risiko penumpuan kredit). Penilaian ICAAP merupakan tambahan kepada keperluan modal minimum yang ditetapkan di bawah Tunggak 1, yang mana bank dikehendaki mengekalkan paras modal melebihi piawaian Tunggak 1, sejajar dengan profil risiko dan matlamat masing-masing. Proses dan amalan penyeliaan semasa oleh Bank untuk menilai kecukupan modal institusi perbankan di bawah rangka kerja penyeliaan berasaskan risiko (risk-based supervisory framework, RBSF) pada amnya adalah konsisten dengan prinsip Tunggak 2. Penilaian ICAAP yang diperlukan di bawah Tunggak 2 dijangka dapat melengkapkan proses ini dari dua aspek khusus:

- dengan menyediakan input tambahan daripada proses dalaman sesebuah bank untuk memaklumkan Bank dalam membuat penilaian mengenai risiko sedia ada institusi tersebut dengan lebih baik menerusi RBSF; dan
- dengan menggalakkan integrasi amalan pengurusan modal institusi perbankan dengan proses perniagaannya, dan dengan itu menguatkan kaitan antara penilaian Bank tentang aktiviti utama institusi dengan kecukupan modalnya.

Sebagai sebahagian daripada ICAAP, institusi perbankan dikehendaki menyediakan strategi yang sesuai untuk mengekalkan modal pada paras yang setara dengan profil risiko masing-masing. Aktiviti penyeliaan Bank pada tahun 2011 akan dijuruskan pada usaha menilai dan memantau kemajuan inisiatif Tunggak 2 institusi perbankan dan memahami pendekatan yang diambil oleh bank untuk memperuntukkan modal bagi risiko utama perniagaan. Perhatian khusus akan diberikan kepada tahap sejauh mana bank menyepadukan proses ICAAP ke dalam proses dalaman mereka bagi perancangan dan unjuran perniagaan, pengurangan risiko, tadbir urus dan kawalan, penentuan harga dan pengurusan prestasi. Sebagai persediaan bagi pelaksanaan piawaian modal yang lebih tinggi, termasuk penyediaan penampan pemeliharaan modal tambahan di bawah Basel III, penilaian penyeliaan terhadap ICAAP institusi perbankan juga akan mempertimbangkan strategi yang relevan oleh bank untuk mencapai paras modal lebih tinggi pada masa hadapan. Ini termasuk melalui perolehan tertahan yang berpatutan dan dasar berkaitan dengan inisiatif untuk mendapatkan modal. Penzahiran modal bank di bawah Tunggak 3 juga akan diteliti dengan lebih rapi dan terus dipertingkat pada tahun 2010 untuk merangkumi bank-bank Islam dan institusi perbankan yang menggunakan pendekatan IRB.

Aktiviti penyeliaan Bank pada tahun 2011 akan dijuruskan pada usaha menilai dan memantau kemajuan inisiatif Tunggak 2 institusi perbankan dan memahami pendekatan yang diambil oleh bank untuk memperuntukkan modal bagi risiko utama perniagaan

Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko (Risk-Based Capital, RBC) bagi penanggung insurans terus menyediakan asas kukuh bagi langkah berterusan untuk memperkukuh kedudukan modal mereka. Pada akhir Disember 2010, nisbah kecukupan modal seluruh industri mencecah 224.6%. Peningkatan berterusan dilihat pada amalan pengurusan risiko penanggung insurans, dengan pendekatan dan penerapan lebih sistematik terhadap usaha menilai dan menguruskan dedahan risiko. Bank bercadang untuk mengemaskinikan Rangka Kerja RBC pada tahun 2011 dengan mengambil kira perkembangan antarabangsa bagi mewujudkan rangka kerja solvensi yang lebih konsisten buat penanggung insurans di seluruh dunia, seperti yang disarankan oleh Persatuan Penyelia Insurans Antarabangsa (International Association of Insurance Supervisors, IAIS), selain mengambil pengajaran daripada krisis dan perkembangan dalam standard perakaunan untuk kontrak insurans. Bidang khusus yang masih

dipertimbangkan untuk kajian semula termasuk metodologi penilaian bagi liabiliti insurans, pengiktirafan pengaturan insurans semula dan takrifan modal. Pada tahun 2010, Bank juga menarik balik kelonggaran sementara yang diberikan kepada penanggung insurans hayat dalam penilaian liabiliti insurans hayat tertentu, yang diperkenalkan sebelum ini sebagai tindak balas kepada perkembangan yang berlaku akibat krisis kewangan global. Langkah penarikan balik tersebut berjaya dilaksanakan tanpa menimbulkan kesan ketara terhadap kedudukan modal penanggung insurans, yang dengan demikian membuktikan daya tahan mereka yang berterusan.

Bank telah menghuraikan selanjutnya komponen khusus Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk pengendali takaful (Risk-Based Capital Framework for takaful operators, RBCT), berlandaskan parameter konsep yang dibentuk untuk RBCT pada tahun 2009. Ini mencakupi penentuan formula kecukupan modal dan caj risiko modal khusus yang mencerminkan perbezaan teras model perniagaan yang menjadi asas bagi industri insurans dan takaful. Di samping itu, RBCT juga menyentuh mengenai keperluan bagi pengendali takaful untuk mematuhi keperluan Syariah. Rundingan dengan pihak industri mengenai RBCT dan penilaian kesannya akan bermula pada suku kedua tahun 2011.

Tadbir urus korporat

Sebagai sebahagian daripada usaha berterusan Bank untuk menggalakkan kewujudan lembaga pengarah institusi kewangan yang lebih berkesan dan aktif, Bank menghuraikan dengan lebih lanjut tentang kedudukan ahli lembaga pengarah yang memegang peranan eksekutif dalam konteks kumpulan. Langkah ini berdasarkan dan memantapkan lagi prinsip yang penting dalam memastikan fungsi pengawasan diasingkan daripada fungsi pengurusan dalam institusi kewangan, khususnya dengan memastikan wujudnya keseimbangan yang wajar bagi ahli lembaga pengarah yang benar-benar bebas daripada fungsi pengurusan. Secara lebih khusus, individu yang digaji oleh sesebuah kumpulan kewangan yang memikul tanggungjawab pengurusan atau kawalan dalam kumpulan akan dianggap secara amnya sebagai pengarah eksekutif institusi kewangan tersebut. Oleh yang demikian, individu tersebut tidak boleh dilantik sebagai Pengerusi lembaga pengarah institusi kewangan berkenaan. Jika lebih daripada dua orang pegawai eksekutif menjadi anggota lembaga pengarah, Bank boleh mengarahkan institusi kewangan berkenaan untuk mengambil langkah-langkah untuk membetulkan kedudukan, yang antaranya mungkin termasuk melantik pengarah bebas tambahan untuk menjadi ahli lembaga pengarah bagi memperkukuh kebebasan lembaga pengarah institusi berkenaan daripada aspek pengurusan.

Garis Panduan Kesesuaian dan Kewajaran untuk Orang Bertanggungjawab Utama (Guidelines on Fit and Proper for Key Responsible Persons) yang diterbitkan pada Mac 2011 akan melengkapkan lagi rangka kerja tadbir urus korporat. Di bawah garis panduan tersebut, institusi kewangan dikehendaki mewujudkan dasar dan proses untuk menilai kesesuaian dan kewajaran individu-individu utama yang memikul tanggungjawab penting dalam institusi kewangan secara berterusan, termasuk pegawai pengurusan kanan dan mereka yang terutamanya bertanggungjawab bagi fungsi kawalan utama (termasuk aktuari yang dilantik). Garis panduan ini juga menggariskan faktor-faktor yang perlu dipertimbangkan dalam menentukan kesesuaian dan kewajaran seseorang untuk memegang jawatan penting serta tindakan terhadap mereka yang didapati tidak lagi sesuai dan wajar.

Garis Panduan Kesesuaian dan Kewajaran untuk Orang Bertanggungjawab Utama (Guidelines on Fit and Proper for Key Responsible Persons) yang diterbitkan pada Mac 2011 akan melengkapkan lagi rangka kerja tadbir urus korporat

Bagi kewangan Islam, Bank telah memuktamadkan dan mengeluarkan Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah untuk Institusi Kewangan Islam (Rangka Kerja) pada Oktober 2010 untuk memperkukuh akauntabiliti dan tanggungjawab lembaga pengarah, Jawatankuasa Syariah dan pengurusan institusi kewangan Islam berkaitan dengan urusan Syariah. Rangka Kerja ini menyokong pengauditan dan kepatuhan terhadap Syariah yang lebih efektif dan juga fungsi penyelidikan dalam institusi

kewangan Islam. Dalam usaha memastikan operasi dan aktiviti perniagaan institusi kewangan Islam sentiasa konsisten dengan prinsip Syariah, peranan Jawatankuasa Syariah bukan hanya sekadar penasihat tetapi kini merangkumi kuasa yang lebih tinggi dan akauntabiliti yang lebih jelas bagi keputusan-keputusan yang dibuat berhubung dengan urusan Syariah. Rangka Kerja ini mula berkuat kuasa pada 1 Januari 2011.

Peranan Jawatankuasa Syariah bukan hanya sekadar penasihat tetapi kini merangkumi kuasa yang lebih tinggi dan akauntabiliti yang lebih jelas bagi keputusan-keputusan yang dibuat berhubung dengan urusan Syariah

Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan (Financial Institutions Directors' Education, FIDE) terus menjadi program latihan teras untuk pengarah institusi kewangan. Sejak pelancarannya pada November 2008, lebih daripada 200 orang pengarah institusi perbankan, penanggung insurans dan pengendali takaful, telah berjaya menyempurnakan program teras FIDE. Program ini dimantapkan lagi pada tahun 2010, hasil sokongan ahli fakulti sedia ada dan yang baharu yang merupakan pakar terkemuka dalam bidang tadbir urus dan pengurusan risiko. Program Pengurusan Risiko dan Tadbir Urus Teknologi Maklumat untuk pengarah telah diperkenalkan pada September 2010 lantas menjadikan jumlah program khusus yang ditawarkan bersama-sama dengan program teras sebanyak lima program.

Penambahbaikan selanjutnya terhadap program FIDE yang dirancang untuk tahun 2011 termasuk penawaran program baharu untuk ahli lembaga syarikat insurans dan program pelengkap teknikal tambahan dalam bidang seperti kewangan korporat, pemasaran strategik dan pelaburan merentas sempadan. Program FIDE kini diuruskan dan ditawarkan oleh Pusat Kepimpinan Kewangan Antarabangsa (International Centre for Leadership in Finance, ICLIF) di bawah Pusat Tadbir Urus yang baru ditubuhkan. Butiran lanjut program ini terkandung dalam rencana ``*Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan di bawah Pusat Kepimpinan dan Tadbir Urus ICLIF*''.

Standard pelaporan kewangan

Bagi tahun kewangan bermula 1 Januari 2010, institusi kewangan diwajibkan mengguna Standard Pelaporan Kewangan (Financial Reporting Standard, FRS) 139 Instrumen Kewangan: Pengiktirafan dan Pengukuran dalam perakaunan bagi instrumen kewangan dan pinjaman/pembiayaan terjejas (impairment of loans/financing). Kebanyakan institusi perbankan menggunakan peruntukan peralihan (transitional provision) yang dibenarkan oleh Bank untuk menentukan peruntukan kolektif terjejas (collective impairment) sementara menunggu standard penjejasan (impairment) baharu yang masih dalam kajian semula oleh IASB. Lantaran asas baharu yang digunakan oleh bank untuk penjejasan di bawah FRS 139, tumpuan utama penyeliaan adalah ke arah memastikan anggaran kerugian yang ditentukan oleh bank berada pada tahap yang cukup berhemat untuk menyerap kerugian kredit sedia ada dalam portfolio pinjaman. Manfaat penting yang dapat dilihat berikutan penggunaan FRS 139 ialah penambahbaikan serentak terhadap proses kajian semula bagi kredit pinjaman yang dinilai secara individu bagi mengesan sebarang unsur penjejasan. Walaupun peruntukan untuk pinjaman terjejas meningkat tetapi ini lebih mencerminkan penggunaan maklumat kredit kuantitatif dan kualitatif yang lebih meluas dalam metodologi peruntukan penjejasan bank. Bagi mengurangkan perbezaan dalam mengguna pakai FRS yang lebih berasaskan prinsip yang akan mengurangkan keupayaan untuk membandingkan penyata kewangan antara institusi kewangan, panduan tambahan telah dikeluarkan kepada institusi individu untuk menggalakkan penggunaan yang lebih konsisten, khususnya dalam mentakrifkan pinjaman terjejas dan membuat peruntukan bagi pinjaman tak berbayar yang secara individunya tidak signifikan.

Amalan pelaporan kewangan untuk industri insurans dan takaful turut disejajarkan kepada standard perakaunan yang terpakai, iaitu FRS 139 dan FRS 4 Kontrak Insurans, dengan pindaan terhadap Garis Panduan Mengenai Pelaporan Kewangan untuk Penanggung Insurans dan Garis Panduan Mengenai Pelaporan Kewangan untuk Pengendali Takaful yang dikeluarkan oleh Bank pada Julai 2010. Berdasarkan pertimbangan

Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan di bawah Pusat Kepimpinan dan Tadbir Urus ICLIF

Program Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan (Financial Institutions Directors' Education, FIDE), yang diperkenalkan oleh Bank Negara Malaysia dan Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM) pada November 2008, kini ditawarkan di bawah Pusat Kepimpinan Kewangan Antarabangsa (ICLIF) mulai September 2010. FIDE dibangunkan dengan matlamat untuk menggalakkan kewujudan ahli lembaga pengarah yang berimpak tinggi dalam institusi kewangan dengan meningkatkan lagi kompetensi mereka dalam menangani isu-isu tadbir urus korporat, pengurusan risiko dan strategik dalam sektor kewangan. Penekanan diberikan terhadap isu-isu penting dan terkini yang dihadapi oleh institusi kewangan berdasarkan pemerhatian penyeliaan oleh Bank serta perkembangan global dan dalam negeri yang memberi kesan terhadap institusi kewangan. Para pengarah berpeluang untuk membahaskan isu-isu tersebut secara intelektual, serta meneliti implikasi secara praktikal dalam konteks persekitaran operasi mereka. Matlamat ini dapat dicapai melalui penggunaan meluas kajian kes dan simulasi yang dihasilkan berdasarkan pengalaman sebenar dalam sektor kewangan. Oleh itu, matlamat FIDE adalah untuk membekalkan para pengarah dengan kebolehan dan pengetahuan praktikal agar dapat melaksanakan tugas pengawasan pengurusan institusi kewangan secara berkesan.

Dalam tempoh dua tahun sejak pelancarannya, program FIDE terus diperhalusi dan ditambah baik untuk memperkasa kekuatan utamanya, iaitu:

(i) tumpuan yang unik dan terfokus terhadap tadbir urus dalam institusi kewangan yang membolehkan perbincangan mendalam antara pengarah yang mempunyai pemikiran yang sama tentang isu-isu khusus yang dihadapi mereka di lembaga pengarah. Ia juga memudahkan penyesuaian modul-modul utama seperti modul pengurusan risiko dalam membuat pertimbangan perniagaan yang berbeza dalam bidang perbankan, insurans dan kewangan Islam;

(ii) pengumpulan pengetahuan yang meluas dan kefahaman praktikal pengarah berpengalaman yang menyertai program untuk mewujudkan persekitaran pembelajaran agar para pengarah dapat saling mempelajari daripada satu sama lain. Pengalaman ini seterusnya dibawa ke luar kuliah melalui sokongan berterusan dan kelengkapan yang disediakan kepada pengarah untuk mengekalkan hubungan selepas tamat program;

(iii) membina fakulti yang kukuh dalam pelbagai bidang, yang terdiri daripada pemimpin yang mempunyai idea terkini dan pengamal terkemuka daripada pelbagai latar belakang, serta berpengalaman luas dalam bidang perkhidmatan kewangan dan pembelajaran dewasa; dan

(iv) penglibatan meluas para pengawal selia dalam menyediakan input kandungan dan memperkukuh pengajaran yang diperoleh melalui interaksi penyeliaan dengan institusi kewangan. Ini dapat memastikan bahawa inti pati pembelajaran akan membuahkan amalan lembaga pengarah yang lebih baik dan mengekalkan jalinan yang kukuh antara program dengan kestabilan kewangan yang dihasratkan.

Inisiatif FIDE yang bermula dengan program berasaskan modul teras juga telah diperluas sebagai respons kepada minat mendalam yang ditunjukkan oleh pengarah institusi kewangan untuk mendapatkan latihan selanjutnya. Di samping program terasnya, FIDE juga kini menyediakan latihan dalam pelbagai bidang khusus dan teknikal sejajar dengan peranan lembaga pengarah yang tertentu (seperti jawatankuasa audit, jawatankuasa pengurusan risiko dan jawatankuasa pelantikan) dan juga memenuhi minat dalam kalangan pengarah untuk mendalami pengetahuan mereka mengenai aspek khusus di bawah kendalian mereka (seperti bidang teknologi maklumat dan kewangan Islam). Sejak tahun 2010, program turut disediakan untuk pengarah baharu bagi mempertingkat lagi pengetahuan mereka tentang urusan perbankan dan insurans yang asas. FIDE juga diperlengkap dengan siri ceramah dan syarahan khas oleh penceramah tersohor dan pakar industri terkemuka mengenai isu-isu semasa yang membolehkan pengarah terus mengikuti perkembangan terkini.

Sehingga kini, lebih 230 pengarah institusi kewangan Malaysia telah mendapat manfaat daripada program FIDE yang seterusnya berjaya membentuk amalan lembaga pengarah yang lebih kukuh dalam institusi kewangan. Kejayaan FIDE dan kesedaran yang lebih tinggi pada peringkat antarabangsa tentang betapa pentingnya tadbir urus dan perlunya lembaga pengarah yang efektif untuk memperkukuh daya tahan institusi kewangan serta menggalakkan kestabilan kewangan jangka panjang telah menarik minat yang semakin mendalam daripada pengarah institusi kewangan dari sekitar rantau ini untuk menyertai program ini. Sehubungan dengan itu, dan sebagai sebahagian daripada usaha untuk memperhebat kerjasama merentas sempadan dalam menggalakkan kestabilan kewangan, jangkauan FIDE telah diperluas untuk membolehkan program FIDE ditawarkan kepada pengarah institusi kewangan dari rantau Asia Pasifik, Timur Tengah dan Afrika mulai tahun 2011. ICLIF akan berperanan sebagai platform untuk menguruskan, menyesuaikan dan menyediakan program FIDE ke rantau-rantau tersebut. Sebagai sebahagian daripada usaha ini, ICLIF menubuhkan Pusat Tadbir Urus dan berikutan itu ICLIF kini dikenali sebagai Pusat Kepimpinan dan Tadbir Urus ICLIF untuk mencerminkan mandatnya yang lebih luas.

Langkah tersebut akan membolehkan FIDE memanfaatkan kekuatan teras ICLIF dalam membangunkan kompetensi kepemimpinan untuk memperkukuh FIDE dan melengkapkan fakulti FIDE dengan pakar kepemimpinan dan tadbir urus di ICLIF dari institusi terkemuka dunia. Komitmen FIDE terhadap pembelajaran sepanjang hayat dan pembinaan rangkaian sokongan yang berkesan untuk pengarah institusi kewangan juga akan dipelihara dan terus diperkukuh. Pada masa hadapan, lebih banyak sumber akan dikhususkan di bawah ICLIF yang akan menjurus kepada aspek penyelidikan, pembangunan program baharu dan kajian kes, serta penyediaan pelbagai khidmat nasihat untuk anggota pengarah.

Bagi memastikan program FIDE akan terus relevan kepada industri, dan dengan mengambil kira perubahan dalam landskap kewangan, jalinan hubungan dengan industri akan berterusan bagi menyediakan pendidikan terkini untuk para pengarah sektor kewangan. Maklumat lanjut mengenai FIDE boleh didapati daripada laman sesawangnya di www.fide.org.my.

Program FIDE

PROGRAM TERAS

Setelah menamatkan keempat-empat modul, peserta akan mempunyai:

- kefahaman yang lebih jelas mengenai peranan lembaga pengarah dan tanggungjawab fidusiari setiap pengarah kepada pihak berkepentingan, termasuk pendeposit dan pemegang polisi
- kesedaran lebih tinggi mengenai perubahan dalam persekitaran undang-undang, kawal selia dan perniagaan, dan memikirkan implikasi serta-merta dan jangka panjangnya terhadap amalan lembaga pengarah
- keupayaan untuk memainkan peranan lebih aktif dalam menghasilkan wawasan yang dinamik untuk institusi, mewujudkan budaya etika yang kukuh, dan menggalakkan keseimbangan yang wajar antara kawalan risiko dengan keusahawanan
- kebolehan untuk mereka bentuk dan menilai struktur organisasi yang sesuai untuk pengurusan risiko yang lebih mantap
- kefahaman lebih mendalam mengenai isu-isu utama dalam pelaporan kewangan dan memastikan integriti laporan kewangan
- penghayatan lebih mendalam tentang bagaimana mereka boleh menyumbang dengan lebih baik terhadap keberkesanan keseluruhan lembaga pengarah dan jawatankuasa

PROGRAM UNTUK PERANAN KHUSUS LEMBAGA PENGARAH

- Program Jawatankuasa Audit
- Program Jawatankuasa Pengurusan Risiko
- Program Jawatankuasa Pelantikan dan Imbuhan*

PROGRAM TEKNIKAL

- Kefahaman mengenai Perbankan
- Kefahaman mengenai Insurans*
- Pengurusan Risiko dalam Kewangan Islam
- Tadbir Urus IT dan Pengurusan Risiko
- Pengurusan Risiko dalam Takaful*

Simulasi khas lembaga pengarah

* Bakal diperkenalkan pada tahun 2011

berhemat dan pada masa yang sama mengambil kira perundingan dasar yang sedang dijalankan mengenai pengukuran dan pengemukaan kontrak insurans pada peringkat antarabangsa, yang mungkin mengakibatkan perubahan ketara kepada FRS 4, dua penyimpangan daripada FRS telah dikekalkan. Ini meliputi keperluan agar kontrak insurans hayat dinyatakan sebagai liabiliti (dan bukan sebagai ekuiti) dalam penyata kedudukan kewangan penanggung insurans dan larangan penangguhan kos pemerolehan bagi penanggung insurans hayat, yang mana kos sedemikian akan terus diambil kira pada dan apabila ia ditanggung. Garis panduan ini turut menetapkan dengan khusus keperluan yang perlu dipenuhi oleh penanggung insurans dalam penggunaan pilihan nilai saksama untuk aset kewangan, serta panduan tambahan tentang ukuran *qard* dan metodologi penjejasan (impairment methodologies) untuk menggalakkan ketekalan dan kebolehbandingan dalam kalangan pengendali takaful.

Aspek lain bagi rangka kerja berhemat kewangan Islam

Dalam industri perbankan Islam, rangka kerja pengawalseliaan berhemat berkembang sejajar dengan aktiviti perbankan Islam yang bertambah luas dan pelbagai. Garis Panduan Mengenai Aktiviti Pembangunan dan Pelaburan Harta Benda oleh bank-bank Islam, yang pertama kalinya dikeluarkan pada tahun 2007, telah disemak pada Mac 2010 untuk memperkukuh keperluan yang ditetapkan Bank berkaitan dengan keperluan institusi perbankan mewujudkan rangka kerja tadbir urus yang teguh dan juga kawalan dalaman yang berkesan, yang menggalakkan amalan perniagaan berhemat. Meskipun penglibatan bank-bank Islam di Malaysia dalam aktiviti pembangunan dan pelaburan harta benda belum begitu ketara pada masa ini, langkah pengawalseliaan secara berperingkat telah dilaksanakan untuk mengurangkan risiko akibat kesan kitaran pasaran harta tanah dan aktiviti yang berkaitan dengan operasi pembiayaan berasaskan aset oleh bank-bank Islam. Kehendak penyeliaan yang lebih tinggi termasuk keperluan agar fungsi-fungsi utama diwujudkan oleh bank-bank Islam untuk menyokong penilaian teknikal, penyelidikan dan penilaian aset yang mantap dalam unit pembangunan dan pelaburan harta benda mereka.

Kajian semula terhadap rangka kerja Kadar Pulangan (Rate of Return, ROR) turut dilakukan untuk memperkukuh aspek operasi rangka kerja ini sejajar dengan skop perniagaan institusi perbankan Islam yang semakin luas dan pelbagai, meliputi pelaburan harta tanah dan harta benda, pemajakan, produk berstruktur dan urus niaga berasaskan ekuiti. Rangka kerja ROR melindungi kepentingan pemegang akaun pelaburan yang mempunyai hubungan berkontrak dengan bank-bank Islam, terutamanya kontrak *mudharabah*. Bank akan mengeluarkan kertas konsep mengenai cadangan semakan terhadap rangka kerja pada suku ketiga 2011. Antara lain, semakan tersebut akan merangkumi keperluan yang lebih tinggi bagi pengasingan pengurusan *mudharabah* dengan dana jenis lain untuk mengelakkan percampuran pulangan dan kerugian bagi dana-dana ini.

Berhubung dengan kajian semula rangka kerja ROR, Bank telah mengadakan rundingan berasingan dengan pihak industri mengenai cadangan memperkukuh tadbir urus dan ketelusan dalam penggunaan rizab penyamaan keuntungan (Profit Equalisation Reserve, PER) oleh institusi perbankan Islam. PER merupakan alat penting untuk menguruskan risiko komersial teranjak, yang merujuk kepada kemungkinan institusi perbankan Islam terpaksa melepaskan sebahagian daripada keuntungan mereka untuk membayar kadar pulangan berasaskan pasaran kepada pemegang akaun pelaburan. Selain memperincikan lagi keperluan penyeliaan Bank dalam pengurusan PER, kajian semula itu juga adalah untuk memperjelas olahan perakaunan (accounting treatment) bagi PER dalam skop rangka kerja FRS yang diluluskan, yang diwujudkan oleh MASB, serta olahan terhadap modal kawalselia yang boleh digunakan untuk PER.

Tahun 2010 turut menyaksikan pengukuhan ketara dalam rangka kerja pengawalseliaan industri takaful. Komponen utama rangka kerja pengawalseliaan itu telah disiapkan dengan terbitnya Garis Panduan Mengenai Rangka Kerja Operasi Takaful (Takaful Operational Framework, TOF) pada Disember 2010. TOF merangkumi keperluan untuk penubuhan dan pengurusan dana takaful, termasuk prinsip berkaitan dengan aset, liabiliti dan pengurusan lebihan, serta pemulihan defisit dalam dana takaful. Ia juga menggariskan keperluan penzahiran secara meluas untuk mempertingkat ketelusan dalam operasi takaful. Seiring dengan pendekatan yang digunakan Bank

dalam mengawal selia perkhidmatan kewangan Islam, keperluan yang ketat dikenakan terhadap pematuhan kepada prinsip Syariah dalam operasi takaful, sambil memberikan fleksibiliti kepada setiap pengendali takaful untuk menentukan kontrak Syariah yang sesuai digunakan dalam operasi mereka, seperti yang diluluskan oleh Jawatankuasa Syariah masing-masing. TOF disokong oleh Garis Panduan Penilaian untuk Liabiliti Takaful yang dikeluarkan pada Disember 2010 untuk memastikan peruntukan (atau rizab) yang mencukupi disediakan untuk manfaat takaful yang setara dengan ciri produk dan risiko asasnya. TOF akan mula berkuat kuasa pada 1 Oktober 2011.

Pengguna dan amalan pasaran

Susulan krisis kewangan global, isu pengguna dan amalan pasaran telah banyak menarik perhatian dunia. Walaupun tumpuan aktiviti pengawalan dan penyeliaan Bank dalam tingkah laku pasaran sebahagian besarnya didorong oleh pertimbangan dalam negeri, namun perkembangan antarabangsa turut menyumbang maklumat penting kepada usaha Bank, khususnya dalam segmen pembiayaan runcit. Berlatarkan persaingan sengit dalam segmen runcit yang tidak menunjukkan tanda-tanda akan reda sepanjang tahun 2010, Bank mempertingkat pengawasan terhadap amalan institusi kewangan dalam mendapatkan pelanggan baharu. Secara amnya, Bank mendapati bahawa institusi perbankan mematuhi standard penajajaminan yang berhemat, tetapi terdapat banyak perbezaan dalam tahap ketegasan standard yang digunakan untuk menilai kesesuaian produk, yang berdasarkan keperluan dan keadaan bakal pelanggan yang menjadi sasaran produk berkenaan. Beberapa amalan juga didapati tidak wajar menyebabkan pelanggan terpaksa menanggung beban hutang yang bertambah, lantas menjejaskan kepentingan jangka panjang mereka. Ekoran daripada pemerhatian ini, kertas konsep Garis Panduan Mengenai Pengendalian Perniagaan untuk Pembiayaan Runcit dan Garis Panduan Kad Kredit yang disemak semula telah dikeluarkan untuk menambahkan perlindungan yang diberi kepada pengguna dan menggalakkan tingkah laku kredit yang bertanggungjawab dalam kalangan institusi kewangan. Memandangkan jenis dan tahap persaingan dalam pembiayaan runcit mungkin boleh menjejaskan kepentingan pengguna, Bank telah mengambil pendekatan yang lebih preskriptif dalam kedua-dua garis panduan tersebut untuk melindungi kepentingan golongan pengguna yang lebih mudah terjejas. Bank mensasar untuk memuktamadkan garis panduan ini pada suku kedua 2011 setelah menyelesaikan isu-isu pelaksanaan yang dibangkitkan semasa proses rundingan.

Pada tahun 2010, Bank juga memulakan kajian semula terhadap garis panduan sedia ada tentang caj bayaran lewat yang dikenakan oleh bank-bank Islam. Cadangan perubahan yang diumumkan kepada pihak industri pada September 2010, termasuk metodologi yang dipertingkat untuk pengiraan caj pembayaran lewat dan penambahbaikan proses pentadbiran dalam pengendalian pembayaran *gharamah* (penalti) dan *ta'widh* (pampasan). Kertas konsep ini turut mengandungi standard minimum bagi pelaporan kewangan dan penzahiran caj pembayaran lewat, serta mekanisme rayuan yang sesuai untuk mempertimbangkan kes pembayaran lewat yang memenuhi keadaan yang tertentu. Bank selanjutnya menggariskan cadangan untuk menyediakan mekanisme lebih saksama dalam pemberian *ibra'* (rebat) oleh institusi perbankan Islam. Ini bertujuan untuk menangani isu berkaitan dengan ketidaktekalan amalan dan aplikasi dari segi kelayakan *ibra'* untuk pelanggan dalam kontrak berasaskan jualan (seperti *murabahah* dan *bai' bithaman ajil*).

Dari segi perlindungan kepada pelabur, pihak Bank, setelah berunding dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia, mengeluarkan Garis Panduan Mengenai Perlindungan Pelabur pada Disember 2010, yang terpakai pada institusi kewangan yang menjalankan aktiviti pasaran modal yang dibenarkan, yang dinamakan sebagai `orang berdaftar´ di bawah Akta Pasaran Modal dan Perkhidmatan 2007 (Capital Markets and Services Act 2007, CMSA). Garis panduan ini menyatakan bahawa semua peruntukan perlindungan pelabur yang berkenaan di bawah CMSA turut meliputi orang berdaftar, selain memastikan bahawa kakitangan yang menjalankan aktiviti pasaran modal yang dibenarkan bagi pihak pelabur adalah sesuai dan wajar. Langkah ini lantas menggunakan standard perlindungan pelabur yang sama kepada pelanggan institusi kewangan, seperti yang ditetapkan kepada pelanggan pengantara pasaran modal lain.

Dalam sektor insurans dan takaful, semakan penting yang telah dibuat terhadap garis panduan berkaitan dengan pelaburan untuk memberikan lebih fleksibiliti kepada penanggung insurans dan

pengendali takaful dalam mereka bentuk dan menawarkan produk insurans dan takaful yang berkaitan dengan pelaburan. Ini mengesahkan permintaan yang bertambah terhadap produk sedemikian sejak mula diperkenalkan di pasaran Malaysia lebih sedekad yang lalu, dan kapasiti dan kecanggihan pengguna yang lebih tinggi dalam menguruskan kewangan mereka dengan menggunakan pelbagai pelan simpanan dan pelaburan yang digabungkan dengan perlindungan hayat. Fleksibiliti tambahan yang diberikan kepada penanggung insurans dan pengendali takaful turut dilengkapi penzahiran yang lebih tinggi dan pengaturan pengawasan dalaman yang lebih kukuh bagi pengurusan dan kawalan perniagaan yang berkaitan dengan pelaburan.

Persatuan-persatuan industri terus memainkan peranan penting dalam memupuk amalan pasaran yang adil. Persatuan Insurans Hayat Malaysia (Life Insurance Association of Malaysia, LIAM) kini hampir memuktamadkan rangka kerja industri untuk memberi layanan yang adil kepada pelanggan dalam penyediaan perkhidmatan insurans hayat, berdasarkan prinsip layanan yang adil kepada pelanggan menurut garis panduan yang dikeluarkan oleh Bank. Garis panduan ini dijangka dapat membimbing penanggung insurans hayat dalam pengendalian keperluan kawal selia bagi pemberian layanan yang adil kepada para pelanggan. Di samping itu, ahli-ahli LIAM telah meluluskan resolusi untuk tidak membenarkan penanggung insurans menggunakan kontrak doktrin priviti (doctrine of privity) untuk menafikan hak peminjam individu/pengambil insurans hayat untuk mengambil tindakan terhadap penanggung insurans di bawah kontrak polisi insurans bertempoh gadai janji berkurang (mortgage reducing term assurance, MRTA) individu dan berkumpulan antara penanggung insurans dengan institusi kewangan. Dalam sektor insurans am pula, Persatuan Insurans Am Malaysia kini berganding bahu dengan pihak berkepentingan berkenaan yang terlibat dalam tuntutan insurans motor untuk meningkatkan kecekapan amalan penyelesaian tuntutan. Inisiatif yang dimajukan termasuk langkah untuk mengekang amalan tidak wajar oleh penanggung insurans yang mengenakan diskaun dagangan yang menyeluruh terhadap anggaran kos membaiki, meningkatkan profesionalisme panel pembaik kenderaan melalui `sistem berperingkat´ dan mengurangkan pertimbangan yang subjektif dalam penentuan nilai pasaran kenderaan. Inisiatif ini akan menyumbang ke arah peningkatan mutu kerja pembaikan kenderaan, mengurangkan masa yang diambil untuk menyelesaikan tuntutan, dan juga persepsi orang ramai secara keseluruhan terhadap industri insurans.

Pembaharuan terhadap undang-undang perkhidmatan kewangan

Cadangan perubahan perundangan untuk menggabungkan dan memodenkan undang-undang perkhidmatan kewangan sedia ada di bawah undang-undang omnibus baharu yang diguna pakai ke atas institusi kewangan, pengendali sistem pembayaran dan penerbit instrumen pembayaran, serta pengantara pasaran berlesen dan diselia oleh Bank, telah mencapai kemajuan selanjutnya pada tahun 2010. Undang-undang baharu ini bertujuan menggalakkan keupayaan dan keberkesanan Bank yang berterusan dalam melaksanakan mandat pengawalan dan penyeliaannya, dengan mengambil kira perkhidmatan kewangan yang semakin kompleks dan pendekatan yang setara terhadap pengawalan dan penyeliaan yang diperlukan bagi memelihara kestabilan kewangan dan melindungi pengguna. Sebahagian besar cadangan undang-undang baharu tersebut telah dihasilkan melalui proses yang menyeluruh dengan mengambil kira perkembangan di dalam dan luar negeri, selain himpunan pengetahuan dan pengalaman penyeliaan yang terdapat di Bank.

Undang-undang baharu ini bertujuan menggalakkan keupayaan dan keberkesanan Bank yang berterusan dalam melaksanakan mandat pengawalan dan penyeliaannya, dengan mengambil kira perkhidmatan kewangan yang semakin kompleks

Walau bagaimanapun, dimensi perkembangan pengawalseliaan kehematan antarabangsa masih berubah-ubah, khususnya dalam bentuk dan perincian prinsip teras baharu dan semakan penyeliaan perbankan dan insurans yang berkesan yang masih dalam pertimbangan BCBS dan IAIS. Keperluan pengawalan dan penyeliaan tambahan

untuk mengendalikan institusi kewangan yang penting dari segi sistemik juga belum dinyatakan dengan jelas oleh badan penetap piawaian antarabangsa. Bank akan mengambil langkah untuk berinteraksi dengan komuniti penetapan piawaian antarabangsa untuk mengambil kira hala tuju yang akan ditetapkan oleh piawaian antarabangsa. Hal yang demikian akan diusahakan melalui perwakilan langsung Bank dalam beberapa jawatankuasa BCBS dan IAIS, selain melalui perkumpulan serantau yang menyumbang kepada proses pembaharuan.

AKTIVITI PENYELIAAN

Aktiviti penyeliaan Bank terus dijuruskan kepada usaha mengenal pasti dengan lebih awal risiko utama yang dihadapi oleh institusi kewangan individu dan juga isu-isu sistem yang lebih luas yang boleh menimbulkan risiko kepada kestabilan kewangan. Tumpuan utama aktiviti penyeliaan pada tahun 2010 adalah terhadap usaha: (i) merangsang kapasiti institusi kewangan untuk menjangkakan dan seterusnya bertindak balas terhadap risiko yang muncul; (ii) memastikan kedudukan berisiko dan kelemahan yang telah dikenal pasti akan diambil tindakan susulan dan diperbetul secara berkesan; dan (iii) menggalakkan amalan yang bertanggungjawab dan adil terhadap pengguna dalam keadaan persaingan yang semakin sengit.

Melalui aktiviti penyeliaannya, Bank mendapati terdapat peningkatan pemantapan amalan pengurusan risiko dalam kalangan institusi perbankan pada amnya. Secara lebih khusus, tumpuan kepada isu-isu risiko pada peringkat lembaga pengarah telah bertambah, dan oleh itu lembaga pengarah kini lebih bermaklumat dan mengambil bahagian secara aktif dalam perbincangan mengenai risiko, serta berdebat dengan pihak pengurusan kanan berhubung isu-isu risiko yang sedang dihadapi. Penambahbaikan juga dilihat pada kualiti laporan risiko kepada lembaga pengarah, dengan penjajaran yang lebih baik dalam bank, iaitu antara kesanggupan mengambil risiko (risk appetite), strategi perniagaan dan sumber yang tersedia (contohnya modal, kemahiran dan teknologi). Cara penyampaian kenyataan berkaitan dengan kesanggupan mengambil risiko oleh institusi perbankan juga bertambah jelas dengan penggunaan gabungan unsur kuantitatif dan kualitatif untuk menyatakan kesanggupan pengambilan risiko tersebut. Pemerhatian selanjutnya mendapati peningkatan penggunaan data masa lalu oleh sesetengah institusi untuk menghasilkan anggaran risiko yang lebih berwibawa yang dapat membantu memaklumkan lembaga pengarah dan pengurusan kanan dalam membuat keputusan berkaitan dengan risiko utama dengan lebih baik.

Penambahbaikan juga dilihat pada kualiti laporan risiko kepada lembaga pengarah, dengan penjajaran yang lebih baik dalam bank, iaitu antara kesanggupan mengambil risiko (risk appetite), strategi perniagaan dan sumber yang tersedia

Dalam bidang pengurusan modal, Bank melalui penilaian penyeliaannya telah mengenal pasti skop penambahbaikan seterusnya dalam proses yang sedang diterima pakai oleh bank untuk memastikan paras modal kekal melebihi modal kawal selia minimum di setiap peringkat kitaran perniagaan. Meskipun ujian tekanan ke hadapan (forward-looking stress test) menjadi bahagian yang semakin penting dalam aktiviti perancangan modal, keseriusan senario yang digunakan oleh institusi perbankan amat berbeza. Di samping itu, kebanyakan institusi didapati hanya mempertimbangkan keperluan modal jangka pendek dalam rancangan pengurusan modal, dan bukannya modal yang diperlukan sepanjang jangka masa sederhana sebagaimana yang dicerminkan dalam pelan perniagaan mereka. Walau bagaimanapun, beberapa kemajuan telah dicapai dalam kalangan institusi perbankan yang lebih besar untuk beralih kepada penggunaan alat pengukuran modal yang lebih canggih, yang menyepadukan pengurusan modal mereka dengan pengukuran risiko dan proses analisis. Dengan pengurusan modal menjadi agenda yang penting pada peringkat lembaga pengarah dan pengurusan kanan, yang dipengaruhi oleh keperluan pengawalseliaan di bawah Tunggak 2, Bank berharap agar kemajuan yang lebih banyak dapat dicapai dalam kalangan bank di seluruh industri pada masa yang akan datang. Ini bagi membentuk pendekatan yang lebih bersepadu

dalam perancangan modal, pengukuran risiko dan penyusunan strategi perniagaan. Bank selanjutnya berharap agar proses ini akan menyokong pembentukan pendekatan yang lebih mantap bagi pengukuran risiko yang sukar dikira seperti risiko mudah tunai.

Pada separuh kedua tahun 2010, penilaian tematik telah dijalankan untuk memeriksa amalan lembaga pengarah dalam kalangan institusi perbankan dalam negeri. Meskipun penambahbaikan dalam amalan tadbir urus institusi tersebut terus meningkat dengan lembaga pengarah mempamerkan pemahaman yang lebih baik tentang perniagaan selain menyediakan sekatan dan imbangan (check and balance) yang lebih kukuh kepada pihak pengurusan, penilaian tersebut telah mengenal pasti beberapa bidang yang dapat dikukuhkan lagi oleh institusi perbankan dalam negeri untuk membentuk asas tadbir urus yang lebih berkesan. Ini termasuk: (i) mempertingkat gabungan pengalaman dan kepakaran yang sesuai pada peringkat lembaga pengarah, khususnya dalam bidang pengurusan risiko dan pelaporan kewangan; (ii) penyertaan lebih aktif dan pendebatan oleh pengarah bebas; (iii) mengurangkan beban ahli lembaga pengarah yang mempunyai tanggungjawab bertindih dalam pelbagai jawatankuasa lembaga untuk membolehkan tumpuan yang lebih terhadap tanggungjawab utama setiap ahli jawatankuasa; (iv) melaksanakan program pendidikan yang berterusan agar ahli lembaga pengarah dapat mengetahui amalan terbaik dan perkembangan terkini dalam industri; dan (v) mewujudkan proses dalaman yang lebih teliti untuk menilai prestasi pengarah dan memastikan terdapat rancangan penggantian ahli lembaga yang sewajarnya.

Pada tahun 2010, Bank terus menjalankan penilaian terhadap produk di bawah rejim `*launch-and-file*´. Pada amnya, Bank mendapati institusi perbankan telah mewujudkan proses dalaman yang mencukupi untuk menangani risiko kewangan kepada institusi berkenaan ekoran penawaran produk baharu. Penambahbaikan selanjutnya juga telah diamati dari segi penerapan pendekatan penilaian risiko seluruh perusahaan (berbanding pendekatan secara berasingan) untuk memastikan semua risiko dan hubung kaitan antara risiko yang berbeza dapat dikenal pasti dengan segera, dan seterusnya dinilai dan dikawal dengan berkesan. Bagi produk Islam, lembaga pengarah dan pengurusan kanan entiti perbankan Islam memikul tanggungjawab selanjutnya untuk memastikan supaya risiko yang khusus bagi produk Islam juga difahami dengan sebaik-baiknya dan diuruskan dengan berkesan.

Memandangkan persaingan yang semakin sengit dalam segmen runcit, Bank telah memperhebat pengawasannya terhadap amalan pasaran. Lebih 270 iklan dan bahan promosi telah dinilai oleh Bank pada tahun 2010, dan membawa kepada 30 insiden yang mana institusi kewangan diarahkan menarik balik atau mengubah suai maklumat/penzahiran yang mengelirukan. Bank juga terus memantau fi dan caj yang dikenakan oleh institusi kewangan terhadap pengguna runcit dan perusahaan kecil dan sederhana untuk memastikan supaya fi dan caj adalah wajar, berpatutan dan adil. Tindakan penguatkuasaan oleh Bank telah menyebabkan sebanyak RM23 juta dikembalikan kepada pelanggan penyedia perkhidmatan kewangan bagi fi dan caj yang tidak dibenarkan untuk dikenakan, dan premium yang dikenakan bagi opsyen produk insurans yang telah diberikan gambaran yang kurang tepat sebagai produk mandatori atau sebagai sebahagian daripada pakej produk.

Rangka kerja penilaian penyeliaan Bank untuk mencegah pengubahan wang haram dan membanteras pembiayaan keganasan (anti-money laundering and counter financing of terrorism, AML/CFT) telah dipertingkat pada tahun 2010 untuk menyediakan panduan tambahan kepada penyelia dalam menjalankan penilaian AML/CFT di bawah RBSF, selain untuk meliputi trend baharu dalam pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan, serta modus operandi baharu yang disebabkan oleh peningkatan inovasi dalam penawaran produk/perkhidmatan dan kemunculan teknologi baharu. Rangka kerja yang dipertingkat ini telah digunakan untuk menilai risiko AML/CFT di bawah penilaian tematik AML/CFT yang dilaksanakan oleh Bank pada tahun 2010 terhadap sebahagian besar institusi perbankan dan institusi kewangan pembangunan, dan juga syarikat insurans terpilih.

Berhubung pematuhan kepada AML/CFT, kemajuan yang besar dilihat di seluruh industri, sejajar dengan standard dan amalan antarabangsa serta kehendak lebih tinggi yang ditetapkan oleh Bank. Peningkatan ini didorong oleh tahap kesedaran dan keupayaan teknikal yang lebih tinggi dalam kalangan institusi kewangan, yang dicapai terutamanya menerusi

penekanan yang lebih besar terhadap latihan. Institusi kewangan juga telah meningkat maju kepada amalan penerimaan dan usaha wajar (due diligence) pelanggan yang lebih canggih dan pintar, dengan penggunaan sistem IT dan sistem maklumat pengurusan yang lebih luas untuk menyokong pemantauan dan pengurusan risiko pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan yang lebih berkesan. Lebih banyak institusi kewangan telah beralih ke arah model pemantauan urus niaga berpusat berbanding dengan pemantauan tidak terpusat oleh unit dan cawangan perniagaan sebelum ini. Walau bagaimanapun, tadbir urus dan pengawasan oleh pengurusan masih boleh dimantapkan lagi untuk memastikan kekukuhan pengurusan risiko AML/CFT pada masa hadapan.

Kerjasama dan penyelarasan yang rapat dengan penyelia antarabangsa terus dijalankan untuk menyokong aktiviti penyeliaan Bank. Usaha ini bertambah giat pada tahun 2010 yang membolehkan Bank mengenal pasti dan memberikan tindak balas yang tepat pada masanya terhadap risiko yang muncul memandangkan bertambahnya operasi institusi kewangan domestik ke luar negeri dan institusi asing ke dalam negeri. Bank turut serta dalam dua forum penyeliaan (supervisory colleges) dan mesyuarat dua hala yang berlangsung di luar Malaysia, selain menjadi tuan rumah bagi dua forum penyeliaan berikutan peranannya sebagai penyelia institusi kewangan Malaysia yang mempunyai operasi di luar negeri. Jalinan hubungan ini meliputi penilaian terhadap keadaan ekonomi dan kewangan di negara asal dan negara tuan rumah, perkongsian rangka kerja penyeliaan negara masing-masing, pertukaran maklumat mengenai isu yang menjadi kebimbangan bersama dan langkah tindakan penyeliaan yang diambil, dan juga bidang-bidang kerjasama akan datang. Meskipun pengalaman berkaitan dengan forum penyeliaan secara relatif masih agak baharu di Malaysia, Bank yakin akan usahanya untuk mengembangkan amalan yang lebih kukuh dalam pengendalian forum penyeliaan setelah lebih banyak pengalaman diperoleh. Forum penyeliaan juga dijangka memainkan peranan penting dalam menyokong mekanisme yang berkesan untuk penyelesaian merentas sempadan bagi institusi kewangan yang penting dari segi sistemik pada masa hadapan. Inisiatif sedemikian pastinya akan menjadi lebih penting untuk menggalakkan kestabilan kewangan dalam negeri dan serantau.

Keupayaan penyeliaan dalaman Bank terus diperkukuh. Pada tahun 2010, usaha membangunkan sistem pengawasan mikro dengan fungsi dan pengumpulan data (data capture) yang lebih baik mula dilaksanakan untuk menyokong analisis risiko oleh Bank. Bank turut memperhebat pembangunan kumpulan tenaga mahir untuk menyokong pelaksanaan fungsi penyeliaan Bank dalam persekitaran yang lebih kompleks. Ini termasuk pengambilan kakitangan tambahan yang berpengalaman dan mempunyai kompetensi yang berkaitan, selain pengalaman berharga yang diperoleh oleh penyelia sedia ada melalui program sandaran (attachment arrangements) di organisasi kewangan antarabangsa dan agensi pengawalseliaan yang lain.

2010

SISTEM PEMBAYARAN DAN PENYELESAIAN

95 Perkembangan Sistem Pembayaran dan Penyelesaian
100 Pengawasan Sistem Pembayaran dan Penyelesaian
105 Perpindahan Sektor kepada Pembayaran Elektronik
106 Integrasi Sistem Pembayaran Serantau

Pengawasan terhadap sistem pembayaran dan penyelesaian oleh Bank Negara Malaysia terus tertumpu pada pengurangan risiko sistemik, menggalakkan infrastruktur pembayaran dan penyelesaian yang cekap bagi memenuhi keperluan pembayaran dalam negeri dan merentas sempadan selain meningkatkan kecekapan dalam penyediaan perkhidmatan pembayaran. Dengan tujuan meningkatkan lagi penggunaan pembayaran secara elektronik (e-pembayaran), Bank memperhebat usahanya untuk mencapai kadar penggunaan pembayaran secara elektronik yang lebih tinggi dalam sektor sasaran termasuk mengambil inisiatif untuk menyediakan akses yang lebih luas dan mudah kepada sistem pembayaran dan perkhidmatan pembayaran. Sistem pembayaran utama di Malaysia terus berdaya tahan dan beroperasi tanpa sebarang gangguan besar sepanjang tahun 2010 lantas memastikan penyelesaian dibuat tepat pada masanya bagi kedua-dua urus niaga bernilai tinggi yang penting dari segi sistemik (memandangkan ia boleh mengakibatkan risiko sistemik) dan urus niaga runcit.

Sistem pembayaran utama di Malaysia terus berdaya tahan dan beroperasi tanpa sebarang gangguan besar sepanjang tahun 2010 lantas memastikan penyelesaian dibuat tepat pada masanya bagi kedua-dua urus niaga bernilai tinggi yang penting dari segi sistemik dan urus niaga runcit

PERKEMBANGAN SISTEM PEMBAYARAN DAN PENYELESAIAN

RENTAS

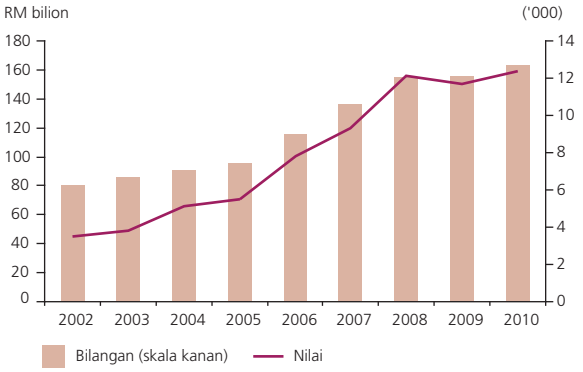
Sistem Pemindahan Dana dan Sekuriti secara Elektronik Masa Nyata (Real-time Electronic Transfer of Funds and Securities System, RENTAS) yang menyediakan penyelesaian kasar masa nyata (real-time gross settlement, RTGS) bagi pemindahan antara ahli untuk pembayaran bernilai tinggi dan penyelesaian sekuriti melalui Penyerahan semasa Pembayaran (Delivery vs Payment, DvP) kini dikendalikan oleh subsidiari pembayaran milik penuh Bank, iaitu Malaysian Electronic Clearing Corporation Sdn. Bhd. (MyClear). RENTAS terus mencatat peningkatan dalam nilai urus niaga purata harian yang diselesaikan pada tahun 2010, terutamanya yang melibatkan penyelesaian pertukaran asing, sekali gus mencerminkan peningkatan dalam urus niaga sektor perniagaan dan kewangan sejajar dengan keyakinan yang meningkat terhadap ekonomi global. Nilai urus niaga pertukaran asing yang diselesaikan melalui pautan Pembayaran semasa Pembayaran (Payment vs Payment, PvP) antara RENTAS dengan USD Clearing House Automated Transfer System (USD CHATS) di Hong Kong SAR mencatat peningkatan ketara sebanyak 41.3%. Jumlah nilai urus niaga yang diselesaikan melalui RENTAS adalah sebanyak 51.5 kali Keluaran Dalam Negeri Kasar (KDNK) Malaysia manakala pusing ganti purata harian RENTAS tumbuh pada kadar tahunan purata 18.9% sejak lima tahun yang lalu.

Memodenkan RENTAS

Selain memudahkan pelaksanaan dasar monetari yang berkesan, RENTAS turut memainkan peranan penting dalam meningkatkan kecekapan sistem

Rajah 4.1

Purata Harian Urus Niaga RENTAS Mengikut Nilai dan Bilangan



Sumber: Bank Negara Malaysia

kewangan dan ekonomi secara keseluruhan. Pelaksanaan dan penerimaan urus niaga pembayaran yang mudah lagi pantas melalui RENTAS mempunyai kesan langsung terhadap kecekapan operasi institusi kewangan, syarikat dan perniagaan. Berdasarkan aliran pembayaran yang besar melalui sistem tersebut dan sejajar dengan sektor kewangan Malaysia yang berkembang dan bersepadu dengan pasaran serantau dan global, kecekapan fungsi RENTAS dan keupayaannya untuk memenuhi keperluan pembayaran merentas sempadan diberikan tumpuan yang lebih tinggi oleh Bank pada tahun 2010.

Berdasarkan aliran pembayaran yang besar melalui sistem tersebut dan sejajar dengan sektor kewangan Malaysia yang berkembang dan bersepadu dengan pasaran serantau dan global, kecekapan fungsi RENTAS dan keupayaannya untuk memenuhi keperluan pembayaran merentas sempadan diberikan tumpuan yang lebih tinggi oleh Bank pada tahun 2010

Pada April 2010, Bank mengumumkan penyertaannya dalam pelaksanaan program perintis sebuah platform umum bagi infrastruktur pemprosesan pasca dagangan Asia. Ini merupakan satu inisiatif kerjasama dalam kalangan beberapa bank pusat dan depositori sekuriti pusat di rantau ini bersama-sama dengan Euroclear, iaitu Depositori Sekuriti Pusat Antarabangsa (International Central Securities Depository, ICSD), di bawah Kerjasama Depositori Sekuriti Pusat Pan-Asia (Pan-Asian Central Securities Depository Alliance, the Alliance). The Alliance merupakan pasukan petugas serantau yang dibentuk untuk memudahkan pembangunan pasaran bon Asia dengan menggalakkan penyelesaian dan proses pasca dagangan yang cekap dan berkesan dari segi kos untuk pasaran modal Asia. Inisiatif ini akan mewujudkan pautan antara RENTAS dengan Euroclear dan dengan itu membolehkan MyClear menyediakan perkhidmatan kustodian bagi sekuriti dalam sebarang denominasi mata wang. Di samping itu, pautan ini akan menyediakan akses yang lancar kepada sekuriti dan sukuk yang diterbitkan dan didepositkan di Malaysia oleh pelabur antarabangsa. Program perintis ini yang dirancang untuk dilaksanakan pada separuh kedua tahun 2011 akan memperkukuh kedudukan Malaysia sebagai depositori sekuriti terbesar bagi instrumen sukuk di dunia. Untuk memperlengkap langkah ini, RENTAS akan dipertingkat untuk membolehkan penyelesaian dalam pelbagai mata wang.

Pembangunan juga sedang dilaksanakan untuk mempertingkat RENTAS bagi menerima pakai piawaian pesanan antarabangsa, iaitu piawaian Persatuan Telekomunikasi Kewangan Antara Bank Sedunia (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, SWIFT). Penggunaan piawaian pesanan SWIFT akan membolehkan bank dan syarikat Malaysia untuk menyelaraskan operasi perbendaharaan dalam negeri dan antarabangsa untuk meningkatkan kecekapan operasi dan mengurangkan kos infrastruktur pembayaran. Memandangkan inisiatif ini adalah kompleks, pelaksanaan piawaian pesanan SWIFT akan dilaksanakan secara berperingkat untuk mengurangkan risiko operasi. Inisiatif ini disasarkan disempurnakan pada tahun 2014.

Sistem pembayaran runcit

Sistem pembayaran runcit meliputi sistem yang memproses pembayaran bernilai lebih kecil seperti cek, pemindahan dana elektronik, iaitu pemindahan debit dan kredit, dan urus niaga Pindahan Dana Elektronik Semasa Jualan (Electronic Funds Transfer at Point of Sale, EFTPOS) (lihat jadual 4.1 untuk ringkasan sistem pembayaran runcit yang beroperasi di Malaysia). Meskipun wang tunai masih merupakan kaedah pembayaran yang utama, pembayaran bukan tunai yang dibuat melalui pelbagai sistem pembayaran runcit telah meningkat dengan ketara. Ini mencerminkan peralihan positif dalam kecenderungan pengguna terhadap kaedah pembayaran yang didorong terutamanya oleh faktor seperti kemudahan, kepantasan pemprosesan pembayaran, kebolehpercayaan dan keselamatan kaedah pembayaran serta fi yang dikenakan oleh institusi kewangan yang menyediakan perkhidmatan pembayaran.

Jadual 4.1

Sistem Pembayaran Runcit Utama di Malaysia

Sistem	Keterangan	Pengendali
Sistem Penjelasan Informasi Cek Kebangsaan secara Elektronik (eSPICK)	Sebuah sistem penjelasan cek berasaskan imej dengan imej cek dan baris kod pengecaman aksara dakwat magnet (magnetic ink character recognition, MICR) dirakam dan disalurkan secara elektronik bagi tujuan penjelasan.	MyClear
Sistem GIRO Antara Bank (Interbank GIRO, IBG)	Sebuah sistem pemindahan dana antara bank yang membenarkan pembayaran dibuat sehingga RM500,000 bagi setiap urus niaga.	Malaysian Electronic Payment System Sdn. Bhd. (MEPS)
Rangkaian Perkongsian ATM (Shared ATM Network, SAN)	Sebuah rangkaian pensuisan yang membolehkan pelanggan mendapat akses kepada dana mereka daripada mana-mana mesin teler automatik (ATM) yang dimiliki oleh institusi perbankan peserta. Terdapat dua buah rangkaian ATM setakat ini, iaitu SAN MEPS dan HOUSe. MEPS dimiliki oleh kesemua institusi perbankan perdagangan domestik, dua buah institusi perbankan Islam dan sebuah institusi kewangan pembangunan, manakala HOUSe pula dimiliki oleh empat institusi perbankan asing yang diperbadankan di Malaysia.	MEPS dan HOUSe
Sistem e-Debit	Sebuah rangkaian pensuisan yang membenarkan kad ATM institusi perbankan peserta digunakan bagi urus niaga pembayaran di terminal jualan (point-of-sale) peniaga runcit yang menyertainya.	MEPS
Bursa Pemprosesan Kewangan (Financial Process Exchange, FPX)	Sebuah sistem pembayaran pelbagai institusi perbankan berasaskan Internet yang memudahkan pelanggan membuat pembayaran elektronik dagang (e-dagang) secara dalam talian. Sistem ini memanfaatkan perkhidmatan perbankan Internet institusi perbankan bagi menyediakan sistem pembayaran dalam talian.	MEPS
Sistem Debit Terus MEPS (MEPS Direct Debit)	Sebuah perkhidmatan kutipan pembayaran antara bank untuk pembayaran kerap dan berulang yang boleh dibuat secara terus daripada akaun bank pelanggan di pelbagai institusi perbankan melalui kebenaran tunggal (single authorisation).	MEPS

Sumber: Bank Negara Malaysia

Trend pembayaran runcit

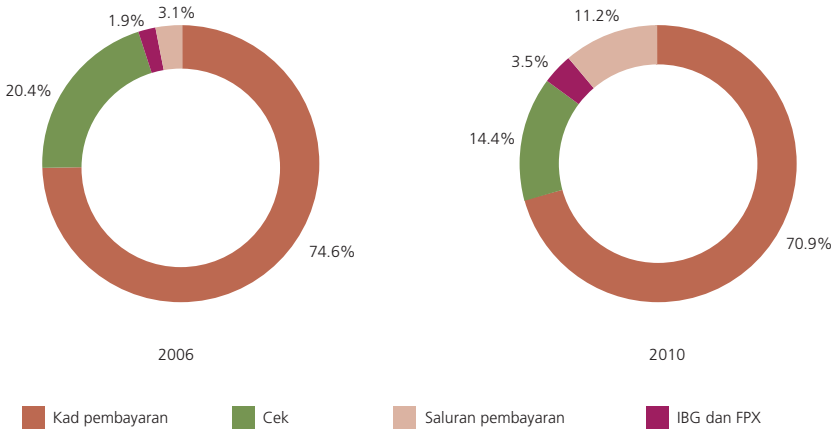
Secara purata, 44 urus niaga e-pembayaran per kapita dibuat pada tahun 2010 berbanding dengan 29 urus niaga pada tahun 2006. Pertambahan ini sebahagian besarnya disebabkan oleh penggunaan kad kredit, wang elektronik dan perbankan Internet, manakala penggunaan ATM (tidak termasuk pengeluaran tunai), kad debit dan IBG semakin diterima secara lebih meluas.

Wang tunai dan cek

Nisbah wang tunai dalam edaran (cash in circulation, CIC) kepada KDNK berkurangan sedikit kepada 6.2% pada tahun 2010 berbanding dengan 6.4% pada tahun 2009. Walau bagaimanapun, wang tunai masih merupakan kaedah pembayaran penting khususnya untuk pembayaran bernilai kecil. Nilai purata pengeluaran tunai melalui ATM lebih tinggi, meningkat daripada RM470 pada tahun 2009 kepada RM492 pada tahun 2010, manakala jumlah nilai pengeluaran tunai bertambah sebanyak 8.1%, lebih pantas berbanding dengan pertumbuhan perbelanjaan penggunaan sebanyak 7%. Perbankan Internet dan ATM memainkan peranan yang semakin penting hingga sebahagiannya telah mengambil alih penggunaan cek. Bahagian penggunaan cek daripada jumlah pembayaran runcit bukan tunai telah merosot dari segi jumlah dan nilai. Sektor syarikat mengeluarkan 40.3% daripada jumlah cek, diikuti oleh individu sebanyak 20.2% dan pemilik tunggal sebanyak 17.4%. Hampir 90% cek adalah untuk pembayaran yang bernilai RM10,000 dan ke bawah. Meskipun cek masih merupakan kaedah pembayaran yang mudah dan fleksibel, langkah untuk mengurangkan ketidakcekapan yang terdapat dalam sistem pembayaran berkemungkinan menyebabkan pelarasan menaik terhadap penentuan harga cek bagi mencerminkan kos memproses cek yang tinggi, yang buat masa ini ditanggung oleh institusi kewangan.

Rajah 4.2

Bahagian Pembayaran Runcit Bukan Tunai Mengikut Jumlah



Sumber: Bank Negara Malaysia

Kad pembayaran dan wang elektronik

Peningkatan penggunaan perbankan Internet dan ATM juga telah menyebabkan pengurangan dalam penggunaan kad pembayaran. Bahagian kad pembayaran daripada jumlah keseluruhan pembayaran runcit bukan tunai menurun daripada 74.6% pada tahun 2006 kepada 70.8% pada tahun 2010. Dalam pasaran kad pembayaran, wang elektronik masih dominan dan mencakupi 68.7% daripada jumlah bilangan urus niaga kad pembayaran pada tahun 2010. Sebahagian besar urus niaga wang elektronik bernilai RM2.7 bilion pada tahun 2010 adalah disebabkan oleh pembayaran dalam sektor pengangkutan yang menggunakan kad Touch 'n Go. Urus niaga kad kredit terus berkembang meskipun bilangan kad kredit dalam edaran menurun sebanyak 21% pada tahun 2010, disebabkan terutamanya oleh cukai perkhidmatan Kerajaan yang dikenakan sejak 1 Januari 2010. Meskipun bilangan dan nilai pembelian kad debit masih jauh lebih rendah berbanding dengan kad kredit, penggunaan kad debit dari tahun 2006 hingga 2010 telah meningkat lebih empat kali ganda, mencerminkan kecenderungan pengguna untuk menggunakan kaedah `bayar sekarang´. Aktiviti kesedaran dan promosi yang dianjurkan oleh pengeluar kad debit seperti program ganjaran, rebat tunai dan diskaun juga telah menyumbang kepada penggunaan kad debit yang lebih tinggi.

Saluran elektronik dan sistem pemindahan dana elektronik lain

Perbankan Internet terus mencatat pertumbuhan yang kukuh pada tahun 2010 mencakupi 8.4% daripada jumlah bilangan pembayaran runcit bukan tunai berbanding dengan 2.9% pada tahun 2006. Urus niaga perbankan Internet berkembang sebanyak 34.8%, dengan nilai urus niaga berjumlah RM1 trilion pada tahun 2010 berbanding dengan RM699.9 bilion pada tahun 2009. Pertumbuhan ini sebahagian besarnya disebabkan oleh peningkatan dalam pembayaran gaji dan pemindahan dana oleh syarikat selain faktor bertambahnya bilangan pelanggan Internet daripada 8.1 juta pada akhir tahun 2009 kepada 9.8 juta pada akhir tahun 2010.

Sejak diperkenalkan pada tahun 1980an, ATM telah mencatat banyak kemajuan. Bermula dengan fungsi untuk memudahkan pengeluaran wang tunai dan pertanyaan baki, fungsi ATM seterusnya berkembang kepada penyediaan satu rangkaian perkhidmatan pembayaran yang menjadikannya saluran pembayaran yang semakin popular di negara ini. Jumlah dan nilai urus niaga bukan tunai melalui ATM masing-masing meningkat kepada 38.8 juta dan RM31.3 bilion berbanding sebanyak 1.8 juta dan RM2.1 bilion sahaja pada tahun 2006. Sehubungan dengan penerimaan meluas ATM sebagai titik akses e-pembayaran yang mudah, SAN dalam negeri yang dikendalikan oleh MEPS, telah dipertingkat untuk memudahkan pembayaran balik kad kredit

dan pinjaman antara bank, selain pembayaran bil utiliti sejak tahun 2009. Kemudahan tersebut kini terdapat di lebih 2,000 ATM bank-bank peserta di seluruh negara.

Urus niaga perbankan dan pembayaran mudah alih kekal rendah. Bilangan pelanggan perbankan mudah alih mencatat pertambahan sebanyak 35% pada tahun 2010, namun urus niaga perbankan mudah alih menurun dari segi jumlah dan juga nilai. Perbankan mudah alih digunakan terutamanya untuk pembayaran bernilai kecil seperti tambah nilai prabayar telefon mudah alih dan pemindahan dana, sementara syarikat pula menggunakan perkhidmatan ini untuk membuat pembayaran kepada pembekal. Sebanyak 4.9 juta urus niaga pembayaran mudah alih bernilai RM529.6 juta dicatat pada tahun 2010. Meskipun perkembangan tersebut menunjukkan penurunan sebanyak 35.6% dari segi jumlah urus niaga, akan tetapi ia merupakan peningkatan empat kali ganda dalam nilai urus niaga yang disumbangkan terutamanya oleh bilangan urus niaga kiriman wang mudah alih yang tinggi, yang mencakupi 70% daripada jumlah nilai urus niaga. Untuk memacu pembangunan perbankan dan pembayaran mudah alih di negara ini, inisiatif peringkat industri untuk membina ekosistem perbankan dan pembayaran mudah alih telah dilancarkan pada April 2010.

Urus niaga pembayaran mudah alih yang menggunakan teknologi *Near Field Communication* (NFC) telah diperkenalkan untuk penggunaan secara komersial pada tahun 2009. Walau bagaimanapun, penggunaan teknologi ini masih lagi pada peringkat awal dan banyak bergantung pada ketersediaan infrastruktur peniaga tanpa sentuhan (contactless merchant) dan bilangan peranti mudah alih dengan keupayaan NFC (NFC-enabled mobile devices) di pasaran.

Meningkatkan kecekapan pembayaran runcit

Dalam usaha untuk melaksanakan mandat Bank bagi menggalakkan kecekapan sistem pembayaran negara, Bank terus giat berusaha bersama-sama dengan industri perbankan dan pihak berkepentingan lain yang berkenaan untuk memantapkan infrastruktur pembayaran supaya dapat menyediakan perkhidmatan pembayaran yang lebih pantas serta akses yang lebih mudah kepada perkhidmatan pembayaran. Selain membantu pihak berkepentingan utama menangani halangan yang dihadapi semasa peralihan daripada pembayaran berasaskan kertas kepada e-pembayaran, Bank juga berusaha bersama-sama dengan MEPS dan industri perbankan untuk meningkatkan kecekapan pembayaran melalui sistem IBG dan FPX, selain memperkenalkan khidmat pembayaran baharu yang menawarkan akses yang lebih baik kepada pelanggan, kos akses yang lebih rendah dan kemudahan pembayaran pengguna yang lebih baik. Kesemua usaha ini yang bertujuan untuk memajukan agenda e-pembayaran pada peringkat kebangsaan adalah penting untuk merangsang produktiviti dan meningkatkan daya saing Malaysia.

Sistem IBG dan FPX

Bagi menggalakkan penggunaan sistem IBG dan FPX yang lebih meluas sebagai alternatif kepada cek, sistem IBG telah dipertingkat untuk menerima pembayaran bernilai sehingga RM500,000 berkuat kuasa pada 22 November 2010. Hal ini mengambil kira profil cek semasa yang menunjukkan bahawa lebih separuh daripada jumlah nilai cek yang dikeluarkan setiap tahun adalah bagi nilai melebihi RM100,000. Walau bagaimanapun, bank boleh menetapkan had yang lebih rendah bagi pemindahan IBG yang dibuat melalui saluran dalam talian seperti perbankan Internet untuk mengurangkan risiko berkaitan dengan penggunaan saluran sedemikian. Menyedari bahawa ketersediaan dana juga merupakan pertimbangan penting dalam pilihan kaedah pembayaran, sistem IBG telah dipertingkat untuk memastikan dana boleh diterima dengan lebih pantas. Pengguna kini boleh menikmati kemudahan penerimaan dana pada hari yang sama jika urus niaga dibuat sebelum jam 10 pagi. Di samping itu, bilangan hari yang diambil untuk memaklumkan urus niaga yang tidak berjaya kepada pengguna IBG telah dikurangkan. Kerja penambahbaikan proses bagi sistem FPX juga sedang dilaksanakan untuk membolehkan bank menawarkan perkhidmatan pelanggan yang lebih baik. Ini termasuk pembangunan sistem pengurusan dokumen penentusahan debit secara terus berasaskan laman sesawang berpusat untuk mengautomasikan proses yang dilaksanakan oleh bank bagi mengesahkan dan membenarkan permohonan debit terus daripada pelanggan.

Penubuhan platform ekosistem mudah alih kebangsaan

Jumlah penduduk Malaysia yang banyak menggunakan perkhidmatan perbankan (highly-banked population) dan terdapatnya 32 juta langganan telefon mudah alih menawarkan peluang dan manfaat yang amat besar kepada institusi kewangan dan penyedia perkhidmatan mudah alih lain untuk menggunakan telefon mudah alih sebagai saluran untuk menawarkan produk dan perkhidmatan baharu serta menjangkau segmen pelanggan yang lebih luas dalam cara yang lebih cekap kos. Satu langkah ke hadapan yang signifikan bagi perbankan dan pembayaran mudah alih di Malaysia telah diambil dengan penubuhan satu kumpulan kerja pada awal tahun 2010 yang dipengerusikan oleh Bank, dan merangkumi perwakilan daripada pihak berkepentingan utama iaitu Kementerian Kewangan, Unit Pemodenan Tadbiran dan Perancangan Pengurusan Malaysia, Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia, MEPS, pengendali rangkaian mudah alih dan bank untuk mewujudkan ekosistem yang menawarkan pengalaman yang menarik kepada pengguna dan peniaga selain kecekapan dari segi kos kepada industri.

Satu langkah ke hadapan yang signifikan bagi perbankan dan pembayaran mudah alih di Malaysia telah diambil dengan penubuhan satu kumpulan kerja pada awal tahun 2010 untuk mewujudkan ekosistem yang menawarkan pengalaman yang menarik kepada pengguna dan peniaga selain kecekapan dari segi kos kepada industri

Kumpulan kerja tersebut telah mencapai persetujuan berhubung dengan platform perkongsian bersepadu yang akan dikendalikan dan diselenggarakan oleh MEPS berdasarkan piawaian aplikasi perbankan mudah alih dan piawaian keselamatan umum yang akan mula dilancarkan pada separuh pertama tahun 2011. Platform tersebut akan membolehkan peniaga dan penyedia perkhidmatan untuk memanfaatkan infrastruktur neutral pelbagai bank dan rangkaian mudah alih untuk memasarkan produk dan perkhidmatan mereka kepada segmen pelanggan yang lebih besar. Sementara itu, pengguna dapat melaksanakan satu rangkaian penuh urus niaga pembayaran kepada Kerajaan, penyedia perkhidmatan utiliti dan lain-lain, pada bila-bila masa dan di mana-mana sahaja dengan menggunakan telefon mudah alih mereka. Ini merupakan transformasi yang besar daripada pengaturan proprietari sedia ada yang kurang memberikan pelanggan bank fleksibiliti untuk memilih pengendali mudah alih yang diinginginya.

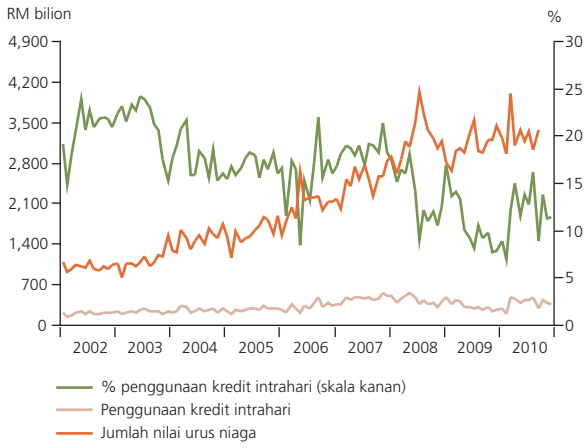
Ekosistem ini akan memberikan bank pilihan sama ada untuk mengekalkan infrastruktur perbankan dan pembayaran mudah alih sedia ada dan melengkapkannya dengan platform ekosistem mudah alih baharu yang menawarkan akses rangkaian lebih luas, ataupun berpindah ke platform ekosistem mudah alih yang baharu dan terbuka. Bank yang belum lagi menawarkan perkhidmatan perbankan dan pembayaran mudah alih juga dapat meraih manfaat daripada peluang untuk menyediakan perkhidmatan kepada pelanggan pada kos pelaburan yang lebih rendah dan masa yang lebih pantas untuk pasaran. Walau bagaimanapun, manfaat daripada ekosistem perbankan dan pembayaran mudah alih umum akan hanya menjadi kenyataan sekiranya mendapat sokongan yang meluas daripada bank, syarikat telekomunikasi, agensi Kerajaan dan penyedia perkhidmatan lain untuk mencapai jumlah pengguna yang cukup besar. Oleh itu, satu keutamaan dalam melangkah ke hadapan adalah untuk mewujudkan strategi yang koheren untuk menimbulkan kesedaran, khususnya dalam kalangan peniaga dan pengguna perkhidmatan pembayaran, tentang peluang dan manfaat yang disediakan oleh ekosistem ini. Semua pihak berkepentingan mempunyai peranan yang penting dan juga kepentingan yang sama dalam menjayakan inisiatif ini memandangkan manfaat sosial yang cukup besar yang akan dapat dijana daripada inisiatif ini.

PENGAWASAN SISTEM PEMBAYARAN DAN PENYELESAIAN

Sistem RENTAS dan eSPICK merupakan sistem pembayaran yang ditetapkan (designated payment system) di bawah Akta Sistem Pembayaran 2003, sebagai mencerminkan penggunaannya yang meluas dan kepentingannya terhadap kestabilan kewangan dan kelancaran fungsi

Rajah 4.3

Penggunaan Kredit Intrahari



Sumber: Bank Negara Malaysia

ekonomi. Sehubungan dengan itu, aktiviti pengawasan yang dijalankan oleh Bank tertumpu pada MyClear, pengendali kedua-dua sistem tersebut, dan pematuhannya terhadap matlamat penyeliaan yang dikeluarkan oleh Bank. Dalam menilai prestasi dan daya tahan sistem pembayaran yang ditetapkan itu, Bank berpandukan pada piawaian antarabangsa bagi sistem pembayaran, khususnya Prinsip-prinsip Teras bagi Sistem-sistem Pembayaran Yang Penting Dari Segi Sistemik (Core Principles for Systemically Important Payment Systems, CPSIPS) dan Cadangan bagi Sistem Penyelesaian Sekuriti yang dikeluarkan oleh Jawatankuasa Sistem Pembayaran dan Penyelesaian (Committee on Payment and Settlement Systems, CPSS) dan Jawatankuasa Teknikal Pertubuhan Antarabangsa Suruhanjaya Sekuriti (International Organisation of Securities Commissions, CPSS-IOSCO). Pematuhan terhadap kesemua piawaian tersebut terkandung dalam matlamat penyeliaan yang dikeluarkan oleh Bank. Sejajar dengan matlamat penyeliaan Bank tersebut, MyClear memperkukuh lagi pengaturan operasi dan amalan pengurusan risikonya pada tahun 2010 untuk memastikan supaya sistem RENTAS dan eSPICK kekal teguh. Ini termasuk mengkaji semula peraturan penyertaan dan operasi serta pengaturan kesinambungan perniagaan bagi memastikan ia adalah komprehensif, relevan dan telus untuk memberikan kefahaman yang jelas tentang risiko yang ada kepada para peserta sepanjang tahun 2010. RENTAS dan eSPICK tidak mengalami gangguan besar sepanjang tahun 2010 dan kedua-dua sistem tersebut telah beroperasi dengan lancar, sekali gus mencapai tahap 99.9% ketersediaan.

Risiko mudah tunai

Meskipun penyelesaian kasar dalam RENTAS menghindarkan risiko kredit dan risiko penyelesaian yang wujud dalam sistem penyelesaian bersih tertangguh, namun peserta RENTAS perlu mempunyai mudah tunai dan menanggung kos yang lebih tinggi. Kegagalan peserta untuk menguruskan mudah tunai intrahari (intraday) secara berkesan boleh menyebabkan peserta berkenaan gagal untuk memenuhi obligasi pembayarannya dalam tempoh masa yang dikehendaki. Berikutan itu, bukan sahaja kedudukan mudah tunainya akan terjejas malah kedudukan mudah tunai peserta lain juga terlibat sama. Krisis kewangan global baru-baru ini yang tercetus pada tahun 2008 telah menunjukkan betapa pantasnya mudah tunai antara bank boleh kehabisan. Ini menekankan betapa pentingnya pengurusan risiko mudah tunai yang berkesan pada peringkat sistem dan juga peringkat peserta individu, memandangkan tindak balas sistemik yang boleh berbangkit daripada kekurangan mudah tunai di sesebuah institusi.

Dalam usaha meminimumkan dengan berkesan kebuntuan pembayaran (gridlock) yang mungkin berlaku ekoran kekangan mudah tunai intrahari, Bank menyediakan kemudahan kredit intrahari tanpa faedah dan bercagar kepada peserta yang layak dalam usaha memastikan sistem mempunyai mudah tunai yang mencukupi sepanjang hari. Meskipun urus niaga RENTAS meningkat pada tahun 2010, permintaan terhadap mudah tunai intrahari adalah kecil berikutan terdapat mudah tunai yang lebih daripada mencukupi di pasaran. Selain kemudahan kredit intrahari yang disediakan oleh Bank, setiap peserta diperlukan untuk menguruskan secara aktif kedudukan mudah tunai intrahari masing-masing untuk memenuhi obligasi pembayaran dan penyelesaian yang tepat pada waktunya.

Ekoran krisis kewangan global, panduan tambahan mengenai pengurusan mudah tunai intrahari kini sedang dirumuskan di bawah rangka kerja mudah tunai Bank untuk institusi perbankan selaras dengan Prinsip-prinsip Pengurusan dan Pengawasan Risiko Mudah Tunai Yang Kukuh (Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision) yang dikeluarkan oleh Jawatankuasa Penyeliaan Perbankan Basel (Basel Committee on Banking Supervision) pada September 2008.

Mencerminkan mudah tunai yang lebih daripada mencukupi di pasaran, corak pembayaran dan penyelesaian terus stabil sepanjang tahun 2010. Secara purata, peserta RENTAS menyelesaikan 50% daripada nilai pembayaran sebelum 12 tengah hari, dan sebelum pukul 3 petang sebanyak 70% telah diselesaikan sejajar dengan amalan terbaik antarabangsa. Pemantauan terhadap tingkah laku peserta RENTAS oleh Bank dan MyClear juga tidak menunjukkan sebarang tekanan mudah tunai dalam sistem.

Mencerminkan mudah tunai yang lebih daripada mencukupi di pasaran, corak pembayaran dan penyelesaian terus stabil sepanjang tahun 2010

Risiko operasi dan kesinambungan perniagaan

MyClear terus memberikan keutamaan yang tinggi dalam memastikan kesinambungan perniagaan dan ketersediaan sistem RENTAS dan eSPICK tidak akan mengalami sebarang gangguan. Ujian pemulihan bencana secara langsung yang dijalankan setiap bulan, selain ujian pemulihan bencana lanjutan yang dijalankan secara tetap pada tahun 2010 mengesahkan keupayaan dan kebolehpercayaan operasi pengaturan kontingensi bagi memastikan bahawa operasi dapat berjalan untuk tempoh yang lama tanpa sebarang masalah besar. MyClear juga mengambil langkah-langkah untuk memastikan kebolehpercayaan dan kesediaan operasi pengaturan kesinambungan perniagaan peserta. Pada Julai 2010, MyClear berjaya menyelaraskan ujian Pemulihan Bencana secara langsung di seluruh industri. Dalam ujian tersebut, semua peserta RENTAS dan eSPICK dikehendaki beroperasi dari pusat Pemulihan Bencana (Disaster Recovery, DR) masing-masing dan berhubung dengan sistem hos RENTAS dan eSPICK di pusat DR. MyClear turut menyediakan kemudahan sokongan peringkat kedua yang boleh digunakan oleh peserta sekiranya pusat pengeluaran dan pusat DR ahli RENTAS tidak dapat berfungsi. Pada tahun 2010, kemudahan sokongan tersebut telah digunakan dua kali untuk membolehkan pembayaran dan penyelesaian oleh peserta yang terjejas ekoran kerosakan sistem dan terputusnya bekalan elektrik.

Keyakinan awam terhadap pembayaran runcit

Peranan Bank dalam menggalakkan pembayaran yang selamat dan mantap dalam bidang pembayaran runcit kini menjadi semakin mencabar memandangkan landskap pembayaran runcit yang berubah-ubah dan kemajuan teknologi yang amat pesat. Bank menerima pakai pendekatan pengawalseliaan seimbang yang menggalakkan kecekapan, inovasi dan persaingan sistem pembayaran sambil pada masa yang sama memastikan keselamatan sistem pembayaran. Ini dicapai melalui kerjasama erat yang dijalin dengan peserta industri dan pihak berkuasa berkenaan untuk menangani risiko yang timbul dalam pembayaran runcit demi matlamat utama untuk mengekalkan keyakinan orang ramai dalam penggunaan sistem pembayaran runcit.

Pada tahun 2010, aktiviti pengawasan Bank terhadap bidang pembayaran runcit tertumpu pada sistem pembayaran runcit yang dikendalikan oleh MEPS dan Touch 'n Go Sdn. Bhd. (TnG). Sistem MEPS, yang terdiri daripada SAN, kad debit berasaskan PIN atau e-Debit, IBG, FPX dan Debit Terus memproses kira-kira 251.2 juta urus niaga berjumlah RM193.8 bilion pada tahun 2010. TnG memproses lebih 684.6 juta urus niaga berjumlah RM2 bilion, masing-masing mencakupi 97.9% dan 74.5% daripada jumlah urus niaga wang elektronik dari segi jumlah dan nilai. Sistem-sistem yang penting ini tidak mengalami sebarang gangguan besar pada tahun 2010. Walau bagaimanapun, sebagai sebahagian daripada langkah pengawasannya, Bank terus menghendaki MEPS dan TnG memperkukuh lagi operasi mereka bagi memastikan kebolehpercayaan dan ketersediaan sistem pembayaran tanpa gangguan sejajar dengan amalan antarabangsa. Berikutan itu, MEPS telah pun melaksanakan beberapa penambahbaikan sistem untuk meningkatkan mutu perkhidmatannya kepada pelanggan di samping memperkukuh infrastruktur pembayaran. Dengan siapnya pengaturan pemulihan bencana bagi sistem FPX dan Debit Terus, ia telah dapat mengurangkan dengan ketara Matlamat Masa Pemulihan (Recovery Time Objective, RTO) daripada lima hari kepada hanya empat jam. Susulan itu, tahap kesinambungan perniagaan yang lebih tinggi bagi sistem FPX dan Debit Terus telah dicapai lantas menjadikan kedua-dua sistem tersebut kini seiring dengan sistem IBG dan SAN. Di samping itu, dalam usaha untuk mengurangkan risiko operasi dalam perkhidmatannya, MEPS berjaya melaksanakan dua langkah pemulihan

bencana untuk sistem terasnya. TnG, yang merupakan satu-satunya pengeluar wang elektronik dan penyedia sistem pembayaran elektronik dalam sektor transit dan lebuh raya bertol turut mengambil beberapa langkah untuk meningkatkan lagi keteguhan sistemnya bagi meningkatkan kebolehpercayaan dan kecekapan operasinya.

Aktiviti pengawasan dan pemantauan Bank turut tertumpu pada instrumen pembayaran seperti wang elektronik dan kad pembayaran selain saluran pembayaran untuk mengekalkan keyakinan orang ramai dan menangani penipuan dalam sistem pembayaran runcit. Pada akhir tahun 2010, terdapat 20 pengeluar wang elektronik bukan bank yang diluluskan berbanding hanya enam pada tahun 2005. Wang elektronik digunakan terutamanya dalam sektor pengangkutan dan untuk pembelian barangan dan perkhidmatan secara dalam talian.

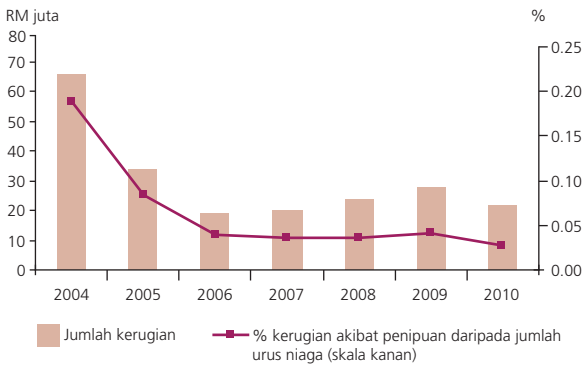
Pembayaran dalam talian yang makin popular dan juga kemajuan dalam teknologi mudah alih telah mendorong penyedia perkhidmatan pembayaran untuk memperkenalkan perkhidmatan pembayaran dalam talian yang inovatif dalam landskap pembayaran di Malaysia. Perkhidmatan pembayaran sedemikian yang ditawarkan oleh pengeluar wang elektronik berasaskan saluran mudah alih dan Internet, bukan sahaja memberikan kemudahan kepada pengguna untuk menjalankan urus niaga masa nyata dan merentas sempadan bahkan memudahkan aktiviti perdagangan secara maya melalui pelbagai platform rangkaian sosial. Meskipun masih pada peringkat awal, penggunaan wang elektronik untuk tujuan pembayaran barangan dan perkhidmatan maya melalui laman sosial kini berkembang pesat. Laman rangkaian sosial hari ini menawarkan pelbagai aplikasi maya termasuk saluran jualan dalam talian yang menjual kandungan maya selain permainan dalam talian. Dengan meningkatnya penggunaan wang elektronik di ruang maya, keperluan perlindungan yang mencukupi bagi mengatasi keadaan mudah terancam dan diserang oleh aktiviti jenayah seperti pengubahan wang haram dan pembiayaan keganasan, turut meningkat. Memandangkan aktiviti maya dikendalikan tanpa sempadan geografi dan mungkin tidak dikawal selia, tumpuan khas perlu diberikan untuk melindungi kepentingan pengguna dalam menggunakan perkhidmatan pembayaran. Susulan perkembangan ini dan juga trend dan risiko yang baru muncul, Bank kini sedang mengkaji semula rangka kerja pengawalseliaan wang elektronik semasa. Tahap inovasi dalam perkhidmatan pembayaran yang ditawarkan oleh peserta bukan bank memerlukan pendekatan pengawalseliaan yang berbeza-beza oleh Bank, sesuai dengan ciri-ciri dinamik perniagaan dan pengaturan operasi para peserta.

Menguruskan risiko penipuan

Susulan perpindahan seluruh industri kepada cip Europay-Mastercard-Visa (EMV) pada tahun 2005, Malaysia telah berjaya mengurangkan dengan ketara kejadian dan kerugian ekoran penggunaan kad kredit palsu di negara ini daripada 97,285 kes yang bernilai RM63 juta pada tahun 2004 kepada 2,286 kes bernilai RM2.3 juta pada tahun 2010. Meskipun kejayaan perpindahan kepada EMV telah mengurangkan pemalsuan kad kredit di dalam negeri dengan ketara, penipuan melalui penggunaan kad kredit palsu merentas sempadan masih menjadi isu yang membimbangkan. Ini sebahagian besarnya berpunca daripada penggunaan EMV yang tidak konsisten di seluruh dunia lantas mengakibatkan penggunaan kad kredit palsu Malaysia di negara yang masih menggunakan teknologi jalur magnetik yang kurang selamat. Perbezaan dari segi masa dan kemajuan setiap negara dalam melaksanakan perpindahan kepada teknologi EMV telah sedikit sebanyak mengekang usaha untuk mengurangkan penipuan secara keseluruhan ekoran pemalsuan kad kredit, lebih-lebih lagi bagi urus niaga merentas sempadan. Pada masa yang sama, pengurangan yang ketara dalam pemalsuan kad kredit telah menukar trend penipuan kepada penipuan kad pembayaran dalam bentuk yang lain, yang sebahagian besarnya dikaitkan dengan kad yang hilang dan

Rajah 4.4

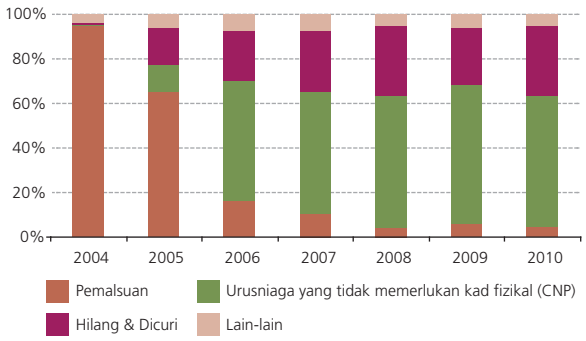
Penipuan Kad Kredit



Sumber: Bank Negara Malaysia

Rajah 4.5

Modus Operandi Penipuan Kad Kredit



Sumber: Bank Negara Malaysia

dicuri selain urus niaga yang tidak memerlukan kad secara fizikal (card-not-present, CNP), seperti pembelian yang dibuat melalui Internet atau pesanan melalui pos dan telefon.

Menyedari perkembangan ini, usaha kerjasama yang diambil oleh Bank dan peserta industri serta pihak berkepentingan telah diperhebat untuk menghindarkan kegiatan penipuan baharu sedemikian. Langkah ini telah berjaya mengurangkan jumlah kerugian yang dialami akibat penipuan kad kredit pada tahun 2010, terutamanya ekoran pengurangan yang nyata dalam kes penipuan CNP. Usaha yang diambil oleh industri kad untuk mengurangkan tahap penipuan menjadi lebih giat, meliputi program pendidikan peniaga di seluruh industri yang telah membantu mewujudkan kesedaran yang lebih mendalam mengenai aktiviti penipuan dan menyokong pelaksanaan langkah pencegahan awal yang berkesan (termasuk langkah pemantauan dan pencegahan yang lebih proaktif) untuk membanteras penipuan. Pada Oktober 2010, kempen pendidikan di seluruh negara oleh Kumpulan Kad Kebangsaan (National Cards Group, NCG) dan Persatuan Bank-bank dalam Malaysia (Association of Banks in Malaysia, ABM) turut dilancarkan untuk mendidik pemegang kad dan menanam sikap menggunakan kad kredit secara bertanggungjawab dalam kalangan pengguna.

Bank turut mengambil langkah untuk memperkukuh keperluan pengawalseliaan bagi industri kad kredit berikutan fungsi kad kredit yang semakin penting sebagai instrumen pembayaran. Dalam hal ini, Bank telah menyiapkan semakan terhadap Garis Panduan Kad Kredit dengan tujuan mempertingkat ciri-ciri keselamatan dalam infrastruktur kad kredit, memperkukuh perlindungan untuk pengguna dan memperkenalkan keperluan pengurusan risiko khusus untuk mengurangkan risiko penipuan yang timbul.

Usaha kerjasama yang diambil oleh Bank dan peserta industri serta pihak berkepentingan telah diperhebat untuk menghindarkan kegiatan penipuan baharu

Meskipun urus niaga yang dilakukan melalui perbankan Internet telah meningkat dengan nyata, kes dan kerugian akibat penipuan perbankan Internet masih lagi kecil. *Phishing* atau kegiatan mencuri maklumat, terus menjadi ancaman utama kepada industri perbankan Internet, mencakupi 98% daripada kes penipuan perbankan Internet yang dilaporkan. *Phishing* melibatkan penghantaran e-mel atau khidmat pesanan ringkas (short message services, SMS) palsu untuk memujuk mangsa agar mendedahkan nombor pengenalan peribadi (personal identification number, PIN) dan kata laluan mereka. Pihak industri terus mengambil langkah-langkah perlu untuk meningkatkan kesedaran pengguna melalui media massa dan laman sesawang institusi perbankan mengenai taktik penipuan dan pentingnya menjaga kerahsiaan maklumat peribadi. Orang ramai dinasihati supaya melindungi maklumat peribadi mereka supaya tidak menjadi mangsa kepada penipuan SMS dan e-mel *phishing* yang meminta mereka mengemaskinikan profil bagi tujuan pengaktifan akaun. Bagi memperkukuh lagi keperluan pengawalseliaan untuk pengendalian perkhidmatan perbankan elektronik (e-perbankan) yang selamat oleh institusi kewangan, Bank telah mengeluarkan Garis Panduan Mengenai Penyediaan Perkhidmatan Perbankan Elektronik oleh Institusi Kewangan pada Mac 2010 yang menjelaskan keperluan operasi minimum untuk perkhidmatan e-perbankan. Garis Panduan tersebut menggariskan prinsip am yang perlu diterima pakai oleh institusi kewangan apabila menawarkan perkhidmatan e-perbankan dan menetapkan keperluan minimum yang perlu dipatuhi bagi perkhidmatan e-perbankan selaras dengan tahap risiko berkaitan dengan perkhidmatan tersebut.

PERPINDAHAN SEKTOR KEPADA PEMBAYARAN ELEKTRONIK

Kerajaan terus memainkan peranan penting dalam menyokong agenda kebangsaan berkaitan dengan perpindahan kepada e-pembayaran pada peringkat negara. Setelah 97% daripada pembayaran Kerajaan berpindah kepada kaedah pembayaran elektronik, langkah sedang giat diambil untuk memindahkan pembayaran yang selebihnya kepada saluran elektronik pada tahun 2011. Pada masa yang sama, Kerajaan telah memulakan inisiatif untuk meningkatkan penggunaan e-pembayaran bagi urusan kutipan bayaran, termasuk kutipan bayaran bagi 281 perkhidmatan dalam talian yang ditawarkan oleh 116 agensi Kerajaan. E-pembayaran yang dibuat kepada agensi Kerajaan melalui sistem FPX meningkat daripada 113,833 urus niaga berjumlah RM41.3 juta pada tahun 2009 kepada 187,958 urus niaga bernilai RM70.9 juta pada tahun 2010. Pembayaran melalui kad pembayaran adalah sebanyak 1.7 juta urus niaga dan berjumlah RM907.9 juta pada tahun 2010 berbanding dengan 1.9 juta urus niaga berjumlah RM787 juta pada tahun 2009. Platform baharu, *myGovXchange*, telah dilancarkan pada Julai 2010 dengan matlamat untuk menyediakan satu pusat akses mudah bagi warganegara dan masyarakat perniagaan Malaysia membuat penyerahan dan pembayaran secara elektronik kepada agensi Kerajaan.

Berlandaskan kejayaan inisiatif pembayaran saham dan dividen secara elektronik, rancangan untuk memperluas penggunaan e-pembayaran kepada bidang lain dalam pasaran modal telah pun dimulakan

Satu kumpulan perunding yang terdiri daripada institusi kewangan, ABM, MEPS dan Persatuan Bank-bank Islam Malaysia (Association of Islamic Banking Institutions Malaysia, AIBIM), juga telah diwujudkan pada Ogos 2010 untuk mencari peluang dan kaedah bagi menggalakkan penggunaan e-pembayaran yang lebih luas. Antara inisiatif segera yang dikenal pasti oleh kumpulan tersebut untuk dilaksanakan oleh institusi yang mengambil bahagian termasuklah tidak lagi menggunakan cek bagi pembayaran dalam kalangan mereka dan menggalakkan pelanggan membuat pembayaran kad kredit dan pembayaran balik pinjaman melalui saluran elektronik. Bank juga bekerjasama dengan industri insurans untuk melaksanakan perpindahan bilangan cek yang banyak dikeluarkan setiap tahun untuk pembayaran premium insurans dan tuntutan/manfaat. Langkah ini akan dilengkapkan oleh usaha bersepadu untuk meningkatkan kesedaran pengguna dan peniaga tentang pilihan e-pembayaran selain mewujudkan 'tabiat dan pengalaman e-pembayaran'.

Untuk meningkatkan penembusan e-pembayaran dalam pasaran modal, inisiatif pembayaran saham dan dividen secara elektronik telah dilancarkan pada tahun 2010 lantas membolehkan pelabur menikmati kemudahan hasil jualan saham dan pendapatan dividen yang dikreditkan pada hari yang sama. Pelabur juga boleh membuat pembayaran kepada broker saham mereka melalui saluran elektronik bagi pembelian saham ataupun mereka boleh menggunakan kemudahan debit secara automatik yang lebih mudah dengan membenarkan bank mendebitkan terus akaun bank yang ditetapkan. Kesemua perkhidmatan ini ditawarkan secara percuma dan memansuhkan keperluan terhadap pelabur untuk mendepositkan dan mengambil cek. Kejayaan pelancaran kesemua inisiatif ini adalah hasil kerjasama Bank, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia, Bursa Malaysia, MEPS, institusi perbankan dan firma broker saham. Sambutan terhadap inisiatif pembayaran saham dan dividen secara elektronik amat menggalakkan. Hingga kini, lebih satu pertiga daripada pemegang saham Depositori Sekuriti Pusat (Central Securities Depository, CSD) telah mendaftar untuk mendapatkan dividen secara elektronik sejak pendaftaran dibuka pada April 2010. Ini merupakan suatu perkembangan yang penting memandangkan prospek bagi pembayaran dividen sebanyak RM20 bilion hingga RM25 bilion setiap tahun boleh dibuat secara elektronik dan tidak lagi menggunakan cek.

Berlandaskan kejayaan inisiatif ini, rancangan untuk memperluas penggunaan e-pembayaran kepada bidang lain dalam pasaran modal telah pun dimulakan. Ini termasuk jualan dan pembelian unit amanah, langganan terbitan hak dan pemulangan permohonan Tawaran Awam Awal (Initial Public Offering, IPO) yang tidak berjaya melalui perkhidmatan langganan elektronik.

Menggalakkan perdagangan elektronik

Peningkatan penggunaan e-dagang telah dikenal pasti sebagai satu lagi strategi penting untuk merangsang penggunaan e-pembayaran. Untuk membina kepercayaan dan keyakinan pengguna untuk membuat urus niaga dalam talian melalui perniagaan elektronik (e-businesses), Bank mencadangkan idea penggunaan skim lambang kepercayaan kebangsaan (national trust mark scheme) untuk Malaysia yang bertujuan untuk mengakreditasi kebolehpercayaan e-perniagaan. Skim tersebut telah diluluskan oleh Kerajaan pada November 2010 dan dijangka beroperasi pada tahun 2011. Di bawah skim ini, perniagaan dalam talian yang telah mendapat pensijilan daripada pengendali skim lambang kepercayaan yang dilantik boleh mempamerkan logo lambang kepercayaan di laman sesawang mereka bagi menandakan kepatuhan terhadap etika amalan ketat yang ditetapkan. Logo lambang kepercayaan ini akan membantu pengguna untuk mengenal pasti perniagaan dalam talian yang telah diberikan akreditasi sebagai entiti yang menjalankan amalan perniagaan yang adil, seterusnya meningkatkan keyakinan pengguna terhadap pembelian dalam talian.

INTEGRASI SISTEM PEMBAYARAN SERANTAU

Usaha untuk menyepadukan sistem pembayaran serantau bagi menyediakan kemudahan kepada pengguna dan meningkatkan kecekapan pembayaran merentas sempadan bermula pada tahun 2003 apabila empat bank pusat dari Indonesia, Malaysia, Singapura dan Thailand berbincang untuk menilai daya maju pewujudan pautan pembayaran runcit merentas sempadan dari aspek perniagaan dan teknikal. Pada tahun 2005, keempat-empat bank pusat tersebut menyokong rancangan oleh pengendali pensuisan rangkaian di keempat-empat negara untuk menghubungkan rangkaian perkongsian ATM masing-masing di bawah inisiatif Rangkaian Pembayaran Asia (Asian Payment Network, APN). Rangka kerja panduan yang umum telah dirumuskan oleh keempat-empat bank pusat tersebut bersama-sama dengan pengendali pensuisan rangkaian untuk mewujudkan satu set piawaian umum mengenai pembayaran merentas sempadan, dan untuk memperjelas aturan dan peraturan bank pusat mengenai pemindahan merentas sempadan. Sejak itu, keahlian APN telah bertambah, daripada empat negara, ia kini merangkumi Filipina, Korea Selatan dan Vietnam. Rangkaian SAN MEPS kini terhubung dengan rangkaian ATM di Indonesia, Thailand, Singapura dan Korea Selatan lantas membolehkan pemegang kad ATM bank-bank Malaysia yang mengambil bahagian untuk membuat pengeluaran wang tunai di 14,330 ATM di Indonesia, 470 ATM di Singapura, 139 ATM di Korea Selatan dan 12,146 ATM di Thailand. Hubungan MEPS dengan China UnionPay (CUP) yang terjalin sejak September 2007 juga membolehkan pemegang kad CUP dari Republik Rakyat China mengeluarkan wang tunai di Malaysia. Usaha untuk menghubungkan SAN MEPS dengan rangkaian di Filipina, Vietnam dan Bangladesh sedang dijalankan.

Bank bersama-sama dengan beberapa bank pusat di rantau ini telah membentuk Jawatankuasa Kerja Mengenai Sistem Pembayaran dan Penyelesaian pada April 2010 untuk meningkatkan kerjasama dan pengharmonian serantau dalam bidang pembayaran untuk menyokong wawasan negara ASEAN bagi membentuk Komuniti Ekonomi ASEAN pada tahun 2015

Meskipun fasa awal inisiatif APN adalah untuk menawarkan kemudahan kepada pemegang kad ATM untuk membuat pengeluaran wang tunai merentas sempadan di ATM bank-bank yang mengambil bahagian di negara ahli, rancangan seterusnya termasuk usaha untuk memanfaatkan rangkaian ATM yang saling terhubung bagi membolehkan pemindahan dana dan pembayaran merentas sempadan di rantau ini. Penyediaan kesemua perkhidmatan tersebut merupakan langkah ke hadapan yang positif dalam mengurangkan penggunaan wang tunai di negara-negara ahli di samping meningkatkan kecekapan pembayaran di rantau Asia.

Inisiatif APN hanyalah salah satu daripada beberapa inisiatif kerjasama pembayaran

serantau. Bank bersama-sama dengan beberapa bank pusat di rantau ini telah membentuk Jawatankuasa Kerja Mengenai Sistem Pembayaran dan Penyelesaian pada April 2010 untuk meningkatkan kerjasama dan pengharmonian serantau dalam bidang pembayaran untuk menyokong wawasan negara ASEAN bagi membentuk Komuniti Ekonomi ASEAN pada tahun 2015. Pembentukan pasaran dan pusat pengeluaran tunggal dengan aliran tanpa had bagi barangan, perkhidmatan, pelaburan dan tenaga kerja mahir, serta aliran modal yang lebih bebas, akan banyak bergantung pada ketersediaan mekanisme pembayaran merentas sempadan yang lebih berkesan bagi urus niaga penyelesaian perdagangan, pembelian runcit, kiriman wang dan pasaran modal. Inisiatif ini seterusnya perlu disokong oleh kos yang lebih rendah dan tahap kecekapan yang lebih baik dalam infrastruktur pembayaran merentas sempadan di rantau ini sejajar dengan perkembangan pesat perdagangan dalam rantau ini.

2010

TAMBAHAN

KANDUNGAN

Perangkaan Penting Kewangan dan Sistem Pembayaran

Sistem Kewangan

A.1 Sumber dan Kegunaan Dana Sistem Kewangan MS 1
A.2 Penunjuk Kekukuhan Kewangan Utama MS 2
A.3 Penunjuk Kewangan Utama - Sektor Perbankan Islam dan Takaful MS 3

Sistem Perbankan

A.4 Sistem Perbankan: Pendapatan dan Perbelanjaan MS 4
A.5 Bank Perdagangan: Pendapatan dan Perbelanjaan MS 5
A.6 Bank Pelaburan: Pendapatan dan Perbelanjaan MS 6
A.7 Sistem Perbankan Islam: Pendapatan dan Perbelanjaan MS 7
A.8 Sistem Perbankan: Rangkaian dan Tenaga Kerja MS 8
A.9 Bank Perdagangan: Komitmen dan Kontingensi MS 8
A.10 Bank Pelaburan: Komitmen dan Kontingensi MS 9

Sektor Insurans

Perniagaan Insurans Hayat

A.11 Insurans Hayat: Pendapatan dan Perbelanjaan MS 9

Perniagaan Insurans Am

A.12 Insurans Am: Pengunderaitan dan Hasil Kendalian MS 10

Sektor Takaful

Perniagaan Takaful Keluarga

A.13 Takaful Keluarga: Pendapatan dan Perbelanjaan MS 10

Perniagaan Takaful Am

A.14 Takaful Am: Pengunderaitan dan Hasil Kendalian MS 11

Institusi Kewangan Pembangunan

A.15 Institusi Kewangan Pembangunan: Sumber dan Kegunaan Dana MS 12
A.16 Institusi Kewangan Pembangunan di bawah AIKP: Sumber dan Kegunaan Dana MS 13
A.17 Institusi Kewangan Pembangunan: Haluan Pinjaman MS 14
A.18 Institusi Kewangan Pembangunan di bawah AIKP: Haluan Pinjaman MS 15
A.19 Institusi Kewangan Pembangunan di bawah AIKP: Pinjaman Tak Berbayar dan Peruntukan Hutang Ragu dan Lapuk MS 16
A.20 Bank Pembangunan Malaysia Berhad MS 16
A.21 Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad (SME Bank) MS 17
A.22 Export-Import Bank of Malaysia Berhad MS 18
A.23 Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad MS 19
A.24 Bank Simpanan Nasional MS 20
A.25 Bank Pertanian Malaysia Berhad (Agrobank) MS 21
A.26 Institusi Kewangan Pembangunan: Data Terpilih MS 22

Sistem Pembayaran dan Penyelesaian

A.27	Penunjuk Pembayaran Asas	MS 23
A.28	Instrumen Pembayaran Bukan Tunai: Bilangan Urus Niaga	MS 24
A.29	Instrumen Pembayaran Bukan Tunai: Nilai Urus Niaga	MS 24
A.30	Urus Niaga Pembelian Menggunakan Kad Kredit dan Kad Debit Jenama Antarabangsa: Lima Aktiviti Perniagaan Terbesar	MS 25
A.31	Sistem Pembayaran: Bilangan dan Nilai Urus Niaga	MS 25
A.32	Pembayaran dan Urus Niaga Sekuriti Melalui RENTAS	MS 26
A.33	Saluran Pembayaran: Bilangan Urus Niaga	MS 26
A.34	Saluran Pembayaran: Nilai Urus Niaga	MS 27
A.35	Pengeluaran Wang Tunai Melalui ATM di Malaysia: Bilangan Urus Niaga	MS 27
A.36	Pengeluaran Wang Tunai Melalui ATM di Malaysia: Nilai Urus Niaga	MS 27
A.37	Bilangan Terminal Pindahan Dana Elektronik Semasa Jualan (Electronic Fund Transfer at Point-of-Sale)	MS 28
A.38	Bilangan Peniaga Yang Menerima Kad Pembayaran	MS 28
A.39	Bilangan Kad dan Pengguna Instrumen dan Saluran Pembayaran	MS 28
A.40	Jumlah Kiriman Wang Keluar dan Masuk	MS 29
A.41	Bilangan Peserta dan Pengeluar Instrumen	MS 30

Jadual A.1

Sumber dan Kegunaan Dana Sistem Kewangan

	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Sumber Dana					
Modal, rizab dan keuntungan	218,450.8	246,245.7	282,584.1	338,631.3	377,267.4
Mata wang	37,896.0	42,192.7	48,042.9	51,138.6	55,787.8
Deposit permintaan	165,166.1	166,128.4	174,928.3	203,410.3	221,328.0
Deposit lain[1]	910,403.1	982,933.4	1,087,821.1	1,165,286.0	1,192,425.1
Institusi perbankan dan kewangan	*319,550.6*	*312,240.1*	*341,894.6*	*356,083.3*	*336,691.5*
Sektor awam	*34,176.8*	*37,810.1*	*43,433.6*	*61,409.5*	*76,287.9*
Sektor swasta	*544,589.0*	*616,863.7*	*681,576.7*	*720,620.4*	*753,393.0*
Asing	*12,086.7*	*16,019.5*	*20,916.3*	*27,172.8*	*26,052.7*
Peminjaman	96,094.2	82,022.8	94,408.4	88,423.0	99,383.2
Dana daripada institusi kewangan lain	78,267.2	154,393.2	110,293.6	85,892.5	102,142.5
Tempatan[2]	*45,784.2*	*100,138.1*	*59,063.5*	*49,094.6*	*62,069.5*
Asing	*32,483.0*	*54,255.1*	*51,230.1*	*36,797.9*	*40,073.0*
Kumpulan wang insurans, simpanan dan pencen	425,637.8	468,865.3	509,294.9	548,294.0	635,992.2
Tanggungan lain	226,362.6	333,615.8	265,940.6	268,634.6	345,057.9
Jumlah Tanggungan	**2,158,277.7**	**2,476,397.4**	**2,573,313.8**	**2,749,710.2**	**3,029,384.0**
Kegunaan Dana					
Mata wang	8,626.4	9,235.3	10,298.0	11,220.9	11,930.6
Deposit dengan institusi kewangan lain	345,239.3	468,521.1	366,437.2	379,188.7	412,436.4
Tempatan	*296,921.1*	*379,611.1*	*322,234.7*	*331,160.8*	*357,176.4*
Asing	*48,318.2*	*88,910.0*	*44,202.5*	*48,027.9*	*55,260.0*
Pinjaman dan pendahuluan	784,425.9	864,470.9	960,362.3	1,014,912.1	1,125,899.2
Institusi perbankan dan kewangan	*12,054.8*	*11,993.1*	*51,382.0*	*42,265.7*	*50,488.4*
Sektor awam	*55,863.5*	*61,539.2*	*61,712.9*	*101,024.9*	*111,205.9*
Sektor swasta	*713,451.4*	*784,486.6*	*835,232.9*	*857,033.6*	*946,359.6*
Asing	*3,056.3*	*6,452.0*	*12,034.5*	*14,587.8*	*17,845.3*
Sekuriti	605,892.0	670,171.4	754,372.6	840,161.1	954,739.4
Bil perbendaharaan	*1,687.1*	*1,969.8*	*1,524.5*	*1,940.5*	*2,692.3*
Bil perdagangan	*6,250.2*	*10,912.4*	*13,224.0*	*12,508.0*	*14,954.0*
Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS)	*174,424.5*	*202,055.1*	*234,493.3*	*272,702.6*	*305,622.9*
Korporat	*303,684.7*	*364,897.6*	*411,136.8*	*456,946.1*	*537,843.4*
Sekuriti Hutang Swasta (PDS)	*135,384.5*	*175,295.8*	*191,676.8*	*197,072.7*	*207,890.8*
Ekuiti	*168,299.5*	*189,601.7*	*219,459.9*	*259,873.4*	*329,952.6*
Asing	*7,399.2*	*5,221.3*	*6,141.2*	*6,424.9*	*13,283.3*
Lain-lain	*112,446.3*	*85,115.2*	*87,852.9*	*89,639.0*	*80,343.5*
Emas dan rizab pertukaran asing	288,921.8	334,410.9	315,746.1	322,922.4	321,446.2
Aset lain	129,823.7	129,587.7	166,097.5	181,305.0	202,932.2
Jumlah Aset	**2,158,277.7**	**2,476,397.4**	**2,573,313.8**	**2,749,710.2**	**3,029,384.0**

[1] Termasuk deposit tabungan, tetap, NID, repo dan deposit lain-lain
[2] Termasuk rizab berkanun institusi perbankan
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.2

Penunjuk Kekukuhan Kewangan Utama

	Pada akhir				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	% (atau dinyatakan sebaliknya)				
Sistem Perbankan					
Nisbah Modal Wajaran Risiko	13.5	13.2	12.6	15.4	14.8
Nisbah Modal Teras	10.7	10.2	10.6	13.8	13.0
Pulangan atas Aset	1.3	1.5	1.5	1.2	1.5
Pulangan atas Ekuiti	16.2	19.8	18.6	14.0	16.5
Nisbah Aset Mudah Tunai kepada Jumlah Aset	8.0	9.3	10.3	11.5	12.8
Nisbah Aset Mudah Tunai kepada Liabiliti Jangka Pendek	10.3	11.8	13.1	14.5	16.4
Nisbah Pinjaman Tak Berbayar Bersih	4.8	3.2	2.2	1.8	2.3
Kedudukan Bersih Wajaran Durasi kepada Modal Asas	7.5	4.4	3.8	5.0	4.9
Kedudukan Mata Wang Asing Terbuka Bersih kepada Modal Asas	4.7	4.9	5.2	4.4	3.8
Kedudukan Ekuiti Terbuka Bersih kepada Modal Asas	2.5	2.5	0.9	0.9	1.2
Syarikat Insurans					
Nisbah Kecukupan Modal	139.6	158.4	187.6	225.7	224.6
Insurans Hayat & Takaful Keluarga					
Lebihan Pendapatan berbanding Perbelanjaan (RM bilion)	12.2	14.8	8.8	12.7	14.1
Premium / Caruman Baharu Perniagaan (RM bilion)	8.6	9.3	9.4	10.0	11.2
Nisbah Kecukupan Modal (konvensional sahaja)	146.1	151.8	200.0	254.4	253.2
Insurans dan Takaful Am					
Keuntungan Pengunderaitan (RM bilion)	0.5	-0.1	0.2	0.9	0.9
Keuntungan Kendalian (RM bilion)	1.5	1.4	0.8	2.1	2.2
Premium / Caruman Langsung Kasar (RM bilion)	10.5	11.0	12.0	12.8	14.1
Nisbah Tuntutan	60.0	65.0	61.2	60.3	62.3
Nisbah Kecukupan Modal (konvensional sahaja)	182.8	182.1	181.1	184.9	204.4
Sektor Isi Rumah (IR)					
Jumlah Hutang Isi Rumah (RM bilion)	395.5	429.5	472.1	516.6	581.3
Jumlah Aset Kewangan Isi Rumah (RM bilion)	978.3	1,160.0	1,067.3	1,225.8	1,386.0
Nisbah Hutang IR kepada KDNK	68.8	66.9	63.7	76.0	75.9
Nisbah Aset Kewangan IR kepada Jumlah Hutang IR	247.4	270.1	226.1	237.3	238.4
Nisbah Aset Kewangan Mudah Tunai kepada Jumlah Hutang IR	151.7	172.6	139.4	150.9	153.9
Nisbah Khidmat Bayar Hutang	39.1	41.1	39.5	49.0	47.8
Nisbah Pinjaman Tak Berbayar Sektor IR	7.1	5.3	4.1	3.1	2.3
Sektor Korporat					
Pulangan atas Aset	5.1	5.7	3.7	4.2	4.4
Pulangan atas Ekuiti	10.0	11.4	7.3	7.9	8.7
Nisbah Hutang kepada Ekuiti	50.3	48.1	54.1	50.3	45.6
Nisbah Perlindungan Faedah (kali)	4.6	5.4	4.3	5.1	5.9
Margin Operasi	10.9	10.8	9.3	10.5	12.1
Nisbah Pinjaman Tak Berbayar Sektor Perniagaan	10.2	8.0	6.0	4.7	5.2
Institusi Kewangan Pembangunan[1]					
Pinjaman kepada Sektor Terpilih (% perubahan)	17.5	18.7	16.3	18.5	13.3
Deposit Digembleng (% perubahan)	11.1	12.4	18.5	14.4	20.5
Nisbah Pinjaman Tak Berbayar	10.0	8.8	6.6	6.8	8.5
Pulangan atas Aset	1.5	1.9	2.9	2.3	2.2

[1] Merujuk kepada institusi kewangan pembangunan di bawah Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002

a Awalan

Nota: Data insurans berdasarkan tahun kalendar yang tidak diaudit, melainkan jika dinyatakan sebaliknya
Mulai bulan Januari 2010, pinjaman tak berbayar termasuk pinjaman terjejas bagi bank-bank yang telah menggunakan *Financial Reporting Standards* (FRS) 139

Sumber: Bank Negara Malaysia, Bloomberg dan pengiraan dalaman

Jadual A.3

Penunjuk Kewangan Utama - Sektor Perbankan Islam dan Takaful

	Pada akhir				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
Sistem Perbankan Islam	RM juta (atau dinyatakan sebaliknya)				
Jumlah aset[1]	170,542.0	203,835.1	250,981.9	303,262.1	350,802.2
% daripada jumlah aset seluruh sistem perbankan[1]	14.4	15.5	17.4	19.6	20.8
Jumlah pembiayaan[1]	102,955.0	121,988.9	150,499.0	186,864.3	222,282.0
% daripada jumlah pembiayaan seluruh sistem perbankan[1]	16.0	17.3	18.9	21.6	22.7
Jumlah deposit[1]	126,555.7	154,763.0	194,385.5	235,938.1	277,549.7
% daripada jumlah deposit seluruh sistem perbankan[1]	14.7	16.8	18.8	20.7	22.6
	% (atau dinyatakan sebaliknya)				
Nisbah Modal Wajaran Risiko	17.0	15.8	14.0	15.6	14.9
Nisbah Modal Teras	12.9	13.0	11.8	13.2	12.7
Pulangan atas Aset	1.4	1.3	1.0	1.3	1.2
Nisbah pembiayaan tak berbayar bersih[2]	4.7	3.3	2.3	2.2	2.0
Sektor Takaful	RM juta (atau dinyatakan sebaliknya)				
Aset Dana Takaful	6,899.6	8,822.1	10,570.0	12,445.8	14,659.3
Keluarga	5,800.9	7,445.7	8,900.6	10,536.6	12,420.9
Am	1,098.6	1,376.4	1,669.4	1,909.2	2,238.3
% daripada industri insurans dan takaful	6.3	7.1	8.0	8.3	8.7
Pendapatan Caruman Bersih	1,720.9	2,569.7	3,026.8	3,523.6	4,342.4
Keluarga	1,241.5	1,990.5	2,374.7	2,719.8	3,326.9
Am	479.4	579.3	652.1	803.8	1,015.5
% daripada industri insurans dan takaful	6.8	9.5	10.7	11.8	13.3
Takaful Keluarga					
Caruman perniagaan baharu	1,266.6	1,488.6	1,981.7	2,177.8	2,587.1
Takaful Am					
Caruman langsung kasar	713.9	766.0	869.4	1,052.1	1,325.7
Nisbah tuntutan	58.8	71.3	50.1	57.0	59.6

[1] Termasuk institusi kewangan pembangunan di bawah Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002
[2] Mulai bulan Januari 2010, pinjaman tak berbayar termasuk pinjaman terjejas bagi bank-bank yang telah menggunakan *Financial Reporting Standards* (FRS) 139
a Awalan

Jadual A.4

Sistem Perbankan[1]: Pendapatan dan Perbelanjaan

	Untuk tahun kalendar				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Pendapatan faedah	52,134.5	59,789.9	63,146.9	56,364.5	65,646.7
Tolak: Perbelanjaan faedah	27,809.1	32,847.4	34,058.1	26,557.8	31,339.7
Pendapatan faedah bersih	24,325.4	26,942.6	29,088.8	29,806.8	34,307.0
Campur: Pendapatan berasaskan fi	5,167.9	6,896.4	7,385.8	7,856.8	8,747.6
Tolak: Kos kakitangan	7,509.5	8,557.4	9,342.5	9,838.8	11,397.7
Kos overhed	8,211.3	9,522.0	10,826.0	10,840.7	12,363.6
Keuntungan operasi kasar	13,772.5	15,759.6	16,306.1	16,983.9	19,293.3
Tolak: Peruntukan hutang lapuk dan ragu, dan lain-lain	6,538.3	5,370.1	4,170.1	4,903.7	4,336.2
Keuntungan operasi kasar selepas peruntukan	7,234.2	10,389.4	12,136.0	12,080.3	14,957.1
Campur: Pendapatan lain	5,715.0	7,312.4	7,033.8	4,910.5[2]	7,809.5
Untung sebelum cukai	**12,949.2**	**17,701.9**	**19,169.7**	**16,990.8**	**22,766.6**
Untung sebelum cukai / Aset purata (%)	1.3	1.5	1.5	1.2	1.5
Untung sebelum cukai / Dana pemegang saham purata (%)	16.2	19.7	18.6	13.9	16.5
Untung sebelum cukai / Pekerja purata (RM'000)	131.8	165.0	169.5	148.5	191.8
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit hasil yang diperoleh (sen)	44.7	43.9	46.4	48.6	46.7
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit pendapatan faedah bersih (sen)	64.6	67.1	69.3	69.4	69.3
Nisbah kos overhed kepada kos kakitangan (%)	109.3	111.3	115.9	110.2	108.5
Kos kakitangan bagi setiap pekerja (RM'000)	74.8	79.8	82.6	86.1	96.0

[1] Termasuk bank-bank Islam
[2] Termasuk satu jejas nilai (tak berulang) yang besar atas pelaburan luar negeri oleh sebuah bank perdagangan
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.5

Bank Perdagangan[1]: Pendapatan dan Perbelanjaan

	Untuk tahun kalendar				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Pendapatan faedah	50,396.0	56,890.9	60,568.2	54,418.1	63,772.4
Tolak: Perbelanjaan faedah	26,486.7	30,619.2	32,180.0	25,402.6	30,146.7
Pendapatan faedah bersih	23,909.3	26,271.7	28,388.2	29,015.5	33,625.7
Campur: Pendapatan berasaskan fi	4,885.7	5,596.7	5,967.2	6,289.2	6,858.7
Tolak: Kos kakitangan	7,088.5	7,753.0	8,515.3	9,136.4	10,509.3
Kos overhed	7,926.3	8,590.1	9,949.8	10,065.5	11,324.8
Keuntungan operasi kasar	13,780.2	15,525.4	15,890.3	16,102.9	18,650.3
Tolak: Peruntukan hutang lapuk dan ragu, dan lain-lain	6,339.3	5,517.7	4,128.3	5,011.4	4,181.3
Keuntungan operasi kasar selepas peruntukan	7,440.9	10,007.7	11,762.0	11,091.5	14,469.0
Campur: Pendapatan lain	4,642.2	5,647.8	6,726.6	4,667.5[2]	7,577.3
Untung sebelum cukai	**12,083.1**	**15,655.4**	**18,488.6**	**15,759.1**	**22,046.3**
Untung sebelum cukai / Aset purata (%)	1.2	1.4	1.5	1.2	1.5
Untung sebelum cukai / Dana pemegang saham purata (%)	16.4	19.2	19.6	13.9	19.5
Untung sebelum cukai / Pekerja purata (RM'000)	126.9	153.6	176.2	148.4	200.5
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit hasil yang diperoleh (sen)	44.9	43.6	44.9	48.0	45.4
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit pendapatan faedah bersih (sen)	62.8	62.2	65.0	66.2	64.9
Nisbah kos overhed kepada kos kakitangan (%)	111.8	110.8	116.8	110.2	107.8
Kos kakitangan bagi setiap pekerja (RM'000)	73.2	76.1	81.2	86.1	95.6

[1] Termasuk bank-bank Islam
[2] Termasuk satu jejas nilai (tak berulang) yang besar atas pelaburan luar negeri oleh sebuah bank perdagangan
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.6

Bank Pelaburan: Pendapatan dan Perbelanjaan

	Untuk tahun kalendar				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Pendapatan faedah	1,738.5	2,899.0	2,578.6	1,946.4	1,874.2
Tolak: Perbelanjaan faedah	1,322.4	2,228.2	1,878.0	1,155.2	1,192.9
Pendapatan faedah bersih	416.0	670.9	700.6	791.2	681.3
Campur: Pendapatan berasaskan fi	282.2	1,299.7	1,418.5	1,567.5	1,888.9
Tolak: Kos kakitangan	421.0	804.4	827.2	702.5	888.9
Kos overhed	285.0	932.0	876.1	775.2	1,038.4
Keuntungan operasi kasar	-7.7	234.2	415.8	881.0	643.0
Tolak: Peruntukan hutang lapuk dan ragu, dan lain-lain	199.0	-147.5	41.8	-107.7	154.9
Keuntungan operasi kasar selepas peruntukan	-206.7	381.8	373.9	988.7	488.1
Campur: Pendapatan lain	1,072.8	1,664.7	307.1	243.0	232.2
Untung sebelum cukai	**866.2**	**2,046.4**	**681.1**	**1,231.7**	**720.3**
Untung sebelum cukai / Aset purata (%)	1.5	2.9	1.0	2.0	1.2
Untung sebelum cukai / Dana pemegang saham purata (%)	13.8	26.4	7.5	14.2	8.4
Untung sebelum cukai / Pekerja purata (RM'000)	281.8	276.9	83.6	150.0	82.7
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit hasil yang diperoleh (sen)	39.9	47.8	70.2	56.8	68.8
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit pendapatan faedah bersih (sen)	169.7	258.8	243.1	186.8	282.9
Nisbah kos overhed kepada kos kakitangan (%)	67.7	115.9	105.9	110.4	116.8
Kos kakitangan bagi setiap pekerja (RM'000)	119.5	108.8	101.6	85.5	102.0

a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.7

Sistem Perbankan Islam: Pendapatan dan Perbelanjaan

	Untuk tahun kalendar				
	2006[1]	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Pendapatan	5,271.2	7,688.8	9,123.7	9,707.7	11,798.1
Tolak: Perbelanjaan	2,418.9	3,528.8	4,161.6	3,611.3	4,955.9
Pendapatan bersih	2,852.3	4,159.9	4,962.2	6,096.4	6,842.1
Campur: Pendapatan berasaskan fi	297.7	461.4	489.0	595.2	676.8
Tolak: Kos kakitangan	346.8	800.0	886.2	932.8	1,166.2
Kos overhed	812.7	1,454.6	1,873.0	2,100.4	2,401.7
Keuntungan operasi kasar	1,990.5	2,366.7	2,692.0	3,658.4	3,951.1
Tolak: Peruntukan kerugian dan peruntukan lain	575.3	917.9	1,200.6	1,386.4	1,298.9
Keuntungan operasi kasar selepas peruntukan	1,415.2	1,448.8	1,491.4	2,272.0	2,652.2
Campur: Pendapatan lain	197.2	445.3	319.3	368.9	434.7
Untung sebelum cukai	**1,612.4**	**1,894.1**	**1,810.7**	**2,640.9**	**3,086.9**
Untung sebelum cukai / Aset purata (%)	1.6	1.3	1.0	1.3	1.2
Untung sebelum cukai / Dana pemegang saham purata (%)	18.7	15.6	12.4	13.9	14.5
Untung sebelum cukai / Pekerja purata (RM'000)[2]	198.8	130.4	107.7	100.6	105.4
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit hasil yang diperoleh (sen)	22.0	26.2	27.8	28.4	27.6
Kos dibelanjakan bagi setiap ringgit pendapatan bersih (sen)	40.7	54.2	55.6	49.8	52.1
Nisbah kos overhed kepada kos kakitangan (%)	234.3	181.8	211.4	225.2	205.9
Kos kakitangan bagi setiap pekerja (RM'000)[2]	45.5	55.1	52.7	35.5	39.8

[1] Tidak termasuk sebuah bank Islam yang mengalami kerugian besar
[2] Anggaran bilangan kakitangan adalah berdasarkan peratusan aset perbankan Islam institusi berkenaan
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.8

Sistem Perbankan: Rangkaian dan Tenaga Kerja

	Pada akhir tahun				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
Bilangan institusi	42	47	54	54	55
Bank perdagangan	*22*	*22*	*22*	*22*	*23*
Bank pelaburan	*10*	*14*	*15*	*15*	*15*
Bank-bank Islam	*10*	*11*	*17*	*17*	*17*
Rangkaian pejabat	2,139	2,245	2,271	2,298	2,312
Bank perdagangan	*1,952*	*1,968*	*1,979*	*1,999*	*2,006*
Bank pelaburan	*19*	*120*	*131*	*131*	*133*
Bank-bank Islam[1]	*1,167*	*1,272*	*2,039*	*2,087*	*2,102*
Bilangan bank yang menawarkan perkhidmatan perbankan Internet	16	18	21	24	26
Bilangan pekerja	100,414	109,641	114,856	114,804	120,553
Bank perdagangan	*91,741*	*96,146*	*99,593*	*98,846*	*103,089*
Bank pelaburan	*3,522*	*7,721*	*8,561*	*8,129*	*8,972*
Bank-bank Islam	*5,151*	*5,774*	*6,702*	*7,829*	*8,492*

[1] Termasuk cawangan bank-bank Islam yang berkongsi tempat dengan cawangan bank konvensional
a Awalan

Jadual A.9

Bank Perdagangan[1]: Komitmen dan Kontingensi

	Pada akhir tahun				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Penjualan aset dengan rekursa dan komitmen penggunaan kredit	21,052.0	19,574.6	12,744.2	5,871.4	6,247.1
Komitmen pengeluaran pinjaman	258,026.1	303,862.7	348,118.2	376,604.0	379,674.9
Pengganti kredit langsung	16,404.2	19,424.7	21,179.7	19,922.4	19,292.2
Kontrak berkaitan pertukaran asing	212,377.6	368,769.5	364,511.3	341,651.1	407,639.0
Kontrak berkaitan kadar faedah	552,340.1	642,812.1	752,070.1	648,232.1	643,923.3
Kontingensi berkaitan perdagangan	20,767.3	17,756.9	13,608.4	12,553.5	12,155.4
Kontingensi berkaitan urus niaga	26,245.3	29,031.1	34,035.8	35,873.1	35,037.2
Obligasi penajajaminan	1,310.4	2,282.7	1,383.5	1,532.2	1,187.7
Lain-lain	34,360.7	44,026.3	52,838.9	54,334.2	61,185.2
Jumlah	**1,142,883.7**	**1,447,540.5**	**1,600,490.1**	**1,496,574.0**	**1,566,342.2**

[1] Termasuk bank-bank Islam
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.10

Bank Pelaburan: Komitmen dan Kontingensi

	Pada akhir tahun				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Penjualan aset dengan rekursa dan komitmen penggunaan kredit	2,968.0	2,049.9	79.1	5.4	326.8
Komitmen pengeluaran pinjaman	1,681.3	4,140.4	2,328.8	2,640.4	2,796.8
Pengganti kredit langsung	855.5	1,165.9	729.4	484.3	258.2
Kontrak berkaitan pertukaran asing	5,669.7	2,812.3	464.4	801.5	2,864.4
Kontrak berkaitan kadar faedah	38,010.1	44,180.0	14,154.2	10,018.0	13,852.2
Kontingensi berkaitan perdagangan	0.0	1.1	0.0	0.0	0.0
Kontingensi berkaitan urus niaga	1,304.5	806.7	151.4	10.5	10.5
Obligasi penajajaminan	4,599.8	3,486.7	2,551.8	987.6	679.8
Lain-lain	7,950.4	26,943.7	8,988.4	5,792.1	2,952.8
Jumlah	**63,039.2**	**85,586.6**	**29,447.6**	**20,739.7**	**23,741.4**

a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.11

Insurans Hayat[1]: Pendapatan dan Perbelanjaan

	Untuk tahun kalendar				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Pendapatan					
Pendapatan premium	17,148.0	18,342.6	18,772.4	19,870.1	21,861.5
Pendapatan pelaburan bersih	3,994.7	4,568.3	4,912.5	4,927.3	5,436.2
Keuntungan atas jualan aset dan pendapatan pelbagai	2,630.0	5,012.7	3,211.9	4,910.2	5,166.4
Jumlah	**23,772.7**	**27,923.6**	**26,896.9**	**29,707.7**	**32,464.2**
Perbelanjaan					
Faedah polisi bersih	7,320.2	9,081.8	10,025.4	11,857.3	13,032.9
Imbuhan agensi	2,462.4	2,582.9	2,718.7	2,944.4	3,250.3
Perbelanjaan pengurusan[2]	1,252.1	1,387.6	1,557.1	1,648.6	1,853.1
Kerugian atas jualan aset dan perbelanjaan lain	1,419.0	1,600.3	5,323.3	2,351.5	1,634.0
Jumlah	**12,453.8**	**14,652.6**	**19,624.5**	**18,801.9**	**19,770.3**
Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan	11,319.0	13,271.0	7,272.4	10,905.8	12,693.9

[1] Jumlah telah diselaraskan untuk menunjukkan perniagaan global insurans hayat
[2] Termasuk hutang lapuk dan hutang ragu bersih
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.12

Insurans Am[1]: Pengunderaitan dan Hasil Kendalian

	Untuk tahun kalendar				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Keuntungan pengunderaitan	490.3	16.0	102.5	742.7	795.4
Pendapatan pelaburan	730.0	796.6	820.0	772.0	813.2
Keuntungan modal	334.1	635.4	153.3	439.9	325.8
Pendapatan lain	119.6	60.2	113.0	125.2	133.4
Kerugian modal	166.0	107.1	534.0	133.4	81.8
Perbelanjaan lain	47.5	62.0	40.8	97.9	88.1
Keuntungan kendalian	1,460.5	1,339.0	614.0	1,848.5	1,897.9

[1] Jumlah telah diselaraskan untuk menunjukkan perniagaan global insurans am
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.13

Takaful Keluarga[1]: Pendapatan dan Perbelanjaan

	Untuk tahun kalendar				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Pendapatan					
Caruman bersih	1,241.5	1,990.5	2,374.7	2,719.8	3,326.9
Pendapatan pelaburan bersih	232.0	282.2	298.8	354.8	451.6
Keuntungan atas jualan aset dan pendapatan pelbagai	120.5	103.1	165.1	307.1	251.8
Jumlah	**1,594.0**	**2,375.8**	**2,838.6**	**3,381.6**	**4,030.2**
Perbelanjaan					
Faedah sijil bersih	400.8	535.5	633.4	905.4	1,603.3
Komisen bersih	118.5	178.0	297.1	432.7	524.6
Perbelanjaan pengurusan[2]	171.5	248.6	246.5	317.9	396.4
Kerugian atas jualan aset dan perbelanjaan lain	100.7	50.3	201.6	62.4	115.8
Jumlah	**791.6**	**1,012.5**	**1,378.5**	**1,718.5**	**2,640.1**
Lebihan pendapatan berbanding perbelanjaan	802.4	1,363.3	1,460.1	1,663.2	1,390.2

[1] Jumlah telah diselaraskan untuk menunjukkan perniagaan global dan perbelanjaan sebenar yang ditanggung oleh kumpulan wang takaful keluarga
[2] Termasuk hutang lapuk dan ragu bersih
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.14

Takaful Am[1]: Pengunderaitan dan Hasil Kendalian

	Untuk tahun kalendar				
	2006	2007	2008	2009	2010*a*
	RM juta				
Keuntungan pengunderaitan	44.1	-26.9	117.4	170.1	145.8
Pendapatan pelaburan	32.3	44.6	50.6	57.7	67.9
Keuntungan modal	3.8	10.3	13.5	11.3	17.8
Pendapatan lain	19.2	10.8	38.1	22.3	53.9
Kerugian modal	9.5	0.7	15.1	2.2	0.1
Perbelanjaan lain	9.9	13.7	27.0	11.7	12.9
Keuntungan kendalian	84.7	26.8	177.5	247.5	272.4

[1] Jumlah telah diselaraskan untuk menunjukkan perniagaan global dan perbelanjaan sebenar yang ditanggung oleh kumpulan wang takaful am
a Awalan
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.15

Institusi Kewangan Pembangunan[1]: Sumber dan Kegunaan Dana

	Pada akhir tahun				
	2006	2007	2008	2009	2010
	RM juta				
Sumber:					
Dana pemegang saham	15,091.1	17,767.8	23,057.2	24,533.2	27,021.7
Modal berbayar	*10,296.7*	*10,341.8*	*12,526.8*	*12,771.9*	*12,771.9*
Rizab	*3,006.0*	*3,390.7*	*5,004.2*	*5,298.6*	*5,809.3*
Keuntungan tertahan	*1,788.4*	*4,035.3*	*5,526.2*	*6,462.7*	*8,440.5*
Deposit diterima	60,402.0	67,067.9	79,542.8	95,599.1	109,991.3
Peminjaman	23,239.1	24,771.4	21,501.0	24,698.0	24,391.7
Kerajaan	*14,823.7*	*17,188.6*	*13,599.1*	*14,066.2*	*16,975.9*
Agensi pelbagai hala/antarabangsa	*4,050.7*	*2,784.0*	*2,420.4*	*3,595.9*	*3,195.9*
Lain-lain	*4,364.7*	*4,798.8*	*5,481.5*	*7,035.9*	*4,219.9*
Lain-lain	14,829.9	19,163.3	20,328.2	21,085.1	24,885.3
Jumlah	**113,562.1**	**128,770.4**	**144,429.2**	**165,915.4**	**186,290.0**
Kegunaan:					
Penempatan deposit	18,831.3	20,519.5	20,118.8	25,134.7	26,807.6
Pelaburan	28,819.7	32,762.5	36,535.1	38,263.5	45,325.6
antaranya:					
Sekuriti Kerajaan	*4,617.7*	*4,758.7*	*6,300.9*	*7,520.6*	*9,914.9*
Saham	*8,005.6*	*6,753.1*	*8,707.5*	*9,922.1*	*9,659.8*
Disenaraikan	*7,561.4*	*6,434.7*	*8,422.7*	*9,012.8*	*8,698.3*
Tidak disenaraikan	*444.2*	*318.4*	*284.8*	*909.3*	*961.5*
Pinjaman dan pendahuluan	55,527.8	65,279.2	75,376.7	88,509.7	100,222.6
Aset tetap	4,449.7	4,614.9	5,398.9	5,869.0	5,672.6
Lain-lain	5,933.6	5,594.3	6,999.7	8,138.5	8,261.6
Jumlah	**113,562.1**	**128,770.4**	**144,429.2**	**165,915.4**	**186,290.0**
Kontingensi:					
Jaminan	5,482.6	5,113.9	4,780.5	3,305.9	3,031.2
Insurans kredit eksport	661.7	1,057.9	1,068.8	835.8	807.7
Jumlah	**6,144.3**	**6,171.8**	**5,849.3**	**4,141.7**	**3,838.9**

[1] Merujuk kepada Bank Pembangunan Malaysia Berhad, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad, Bank Simpanan Nasional, Export-Import Bank of Malaysia Berhad, Bank Pertanian Malaysia Berhad (Agrobank), Bank Perusahaan Kecil & 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

Jadual A.16

Institusi Kewangan Pembangunan[1] di bawah AIKP[2]: Sumber dan Kegunaan Dana

	Pada akhir tahun				
	2006	2007	2008	2009	2010
	RM juta				
Sumber:					
Dana pemegang saham	10,484.2	11,498.3	16,814.5	18,840.8	19,912.3
Modal berbayar	*7,171.5*	*7,194.9*	*9,374.9*	*10,132.4*	*10,132.4*
Rizab	*2,207.7*	*2,533.7*	*4,092.8*	*4,459.6*	*4,883.0*
Keuntungan tertahan	*1,105.0*	*1,769.7*	*3,346.8*	*4,248.8*	*4,896.9*
Deposit diterima	45,098.7	50,450.3	59,210.4	71,268.6	83,050.7
Peminjaman	18,729.1	19,877.1	15,913.3	17,806.7	18,512.1
Kerajaan	*13,758.7*	*15,917.4*	*12,162.6*	*12,268.9*	*14,990.0*
Agensi pelbagai hala/antarabangsa	*3,869.8*	*2,574.5*	*2,257.0*	*3,237.8*	*2,872.1*
Lain-lain	*1,100.6*	*1,385.2*	*1,493.7*	*2,300.0*	*650.0*
Lain-lain	11,343.1	15,269.5	16,238.8	16,797.7	21,793.4
Jumlah	**85,655.1**	**97,095.2**	**108,177.0**	**124,713.8**	**143,268.5**
Kegunaan:					
Penempatan deposit	12,713.4	11,171.7	11,673.7	14,325.5	17,309.5
Pelaburan	17,500.6	20,873.3	19,597.9	19,097.5	23,378.6
antaranya:					
Sekuriti Kerajaan	*4,560.1*	*4,726.1*	*6,300.9*	*7,520.6*	*9,914.9*
Saham	*1,429.5*	*646.5*	*464.2*	*1,428.1*	*1,702.7*
Disenaraikan	*1,325.5*	*571.4*	*421.1*	*1,059.8*	*1,385.8*
Tidak disenaraikan	*104.1*	*75.1*	*43.1*	*368.3*	*316.9*
Pinjaman dan pendahuluan	50,961.4	60,473.0	70,338.4	83,354.5	94,425.9
Aset tetap	1,994.9	2,057.4	2,319.7	2,527.4	2,728.8
Lain-lain	2,484.8	2,519.8	4,247.3	5,408.9	5,425.7
Jumlah	**85,655.1**	**97,095.2**	**108,177.0**	**124,713.8**	**143,268.5**
Kontingensi:					
Jaminan	641.6	1,014.7	1,086.1	937.4	754.1
Insurans kredit eksport	661.7	1,057.9	1,068.8	835.8	807.7
Jumlah	**1,303.3**	**2,072.6**	**2,154.9**	**1,773.2**	**1,561.8**

[1] Merujuk kepada Bank Pembangunan Malaysia Berhad, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad, Bank Simpanan Nasional, Export-Import Bank of Malaysia Berhad, Bank Pertanian Malaysia Berhad (Agrobank) dan Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad (SME Bank)
[2] Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002

Jadual A.17

Institusi Kewangan Pembangunan[1] : Haluan Pinjaman

	Pada akhir tahun				
	2006	2007	2008	2009	2010
	RM juta				
Pertanian, perhutanan dan perikanan	3,575.7	3,968.3	4,976.9	6,340.3	6,166.2
Perlombongan dan kuari	41.6	20.3	26.5	114.4	172.1
Perkilangan	4,655.7	5,687.8	5,852.2	5,560.1	6,821.4
Bekalan elektrik, gas dan air	2,920.9	3,497.5	3,763.1	3,590.5	3,345.9
Import dan eksport, perdagangan borong dan runcit, restoran dan hotel	761.2	1,030.8	1,493.2	1,989.4	2,039.4
Sektor harta benda yang luas	15,192.4	16,382.3	16,984.9	20,720.8	22,924.9
Pembinaan	*7,057.1*	*7,542.1*	*8,637.2*	*12,367.1*	*14,560.1*
Pembelian harta kediaman	*6,868.0*	*7,396.7*	*7,021.2*	*6,875.4*	*6,590.7*
Pembelian harta bukan kediaman	*545.8*	*614.1*	*296.3*	*339.8*	*497.6*
Harta tanah	*721.5*	*829.4*	*1,030.2*	*1,138.5*	*1,276.5*
Pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi	6,281.1	5,610.0	5,705.5	5,847.5	5,773.3
Maritim	799.0	1,834.5	1,916.7	1,750.4	1,826.0
Kewangan, insurans dan perkhidmatan perniagaan	877.4	1,056.6	785.5	1,209.0	1,632.3
Kredit penggunaan	17,435.8	23,159.8	31,356.6	38,660.7	46,359.6
antaranya:					
Pembelian kenderaan bermotor	*2,168.8*	*2,376.4*	*2,513.3*	*2,370.0*	*2,053.7*
Kad kredit	*50.4*	*86.7*	*174.8*	*320.5*	*443.3*
Pembelian sekuriti	189.9	66.0	218.9	45.8	51.2
Lain-lain	2,797.1	2,965.3	2,296.7	2,680.8	3,110.3
Jumlah	**55,527.8**	**65,279.2**	**75,376.7**	**88,509.7**	**100,222.6**

[1] Merujuk kepada Bank Pembangunan Malaysia Berhad, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad, Bank Simpanan Nasional, Export-Import Bank of Malaysia Berhad, Bank Pertanian Malaysia Berhad (Agrobank), Bank Perusahaan Kecil & 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

Jadual A.18

Institusi Kewangan Pembangunan[1] di bawah AIKP[2]: Haluan Pinjaman

	Pada akhir tahun				
	2006	2007	2008	2009	2010
	RM juta				
Pertanian, perhutanan dan perikanan	3,513.7	3,864.8	4,862.9	6,234.3	6,114.8
Perlombongan dan kuari	19.9	14.2	22.8	112.3	122.6
Perkilangan	3,422.1	4,475.3	4,646.7	4,290.9	5,563.9
Bekalan elektrik, gas dan air	2,919.7	3,496.5	3,762.2	3,589.8	3,345.9
Import dan eksport, perdagangan borong dan runcit, restoran dan hotel	502.2	779.8	1,276.2	1,774.8	1,798.6
Sektor harta benda yang luas	13,709.2	14,794.9	15,301.7	18,956.8	20,870.3
Pembinaan	*6,566.4*	*7,030.1*	*8,072.6*	*11,895.2*	*14,013.6*
Pembelian harta kediaman	*6,582.3*	*7,119.8*	*6,747.8*	*6,660.5*	*6,404.2*
Pembelian harta bukan kediaman	*480.8*	*561.4*	*237.4*	*256.1*	*413.6*
Harta tanah	*79.7*	*83.6*	*243.9*	*145.0*	*38.9*
Pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi	6,200.0	5,534.6	5,640.8	5,794.9	5,698.6
Maritim	799.0	1,834.5	1,916.7	1,750.4	1,807.9
Kewangan, insurans dan perkhidmatan perniagaan	763.1	939.7	750.7	1,176.1	1,618.1
Kredit penggunaan	16,926.8	22,433.5	30,417.6	37,733.1	45,362.6
antaranya:					
Pembelian kenderaan bermotor	*2,095.4*	*2,315.6*	*2,512.8*	*2,348.7*	*2,039.3*
Kad kredit	*50.4*	*86.7*	*174.8*	*320.5*	*443.3*
Pembelian sekuriti	64.9	66.0	218.9	45.8	51.2
Lain-lain	2,120.8	2,239.2	1,521.2	1,895.3	2,071.4
Jumlah	**50,961.4**	**60,473.0**	**70,338.4**	**83,354.5**	**94,425.9**

[1] Merujuk kepada Bank Pembangunan Malaysia Berhad, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad, Bank Simpanan Nasional, Export-Import Bank of Malaysia Berhad, Bank Pertanian Malaysia Berhad (Agrobank) dan Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad (SME Bank)
[2] Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002

Jadual A.19

Institusi Kewangan Pembangunan[1] di bawah AIKP[2] :
Pinjaman Tak Berbayar dan Peruntukan Hutang Ragu dan Lapuk

	Pada akhir tahun	
	2009	2010
	RM juta	
Peruntukan am	1,538.0	2,336.1
Faedah tergantung	761.7	377.6
Peruntukan khas	3,248.8	3,582.5
Pinjaman tak berbayar	5,634.2	7,873.3
	(%)	
Nisbah pinjaman tak berbayar kasar	6.8	8.5
Nisbah pinjaman tak berbayar bersih	2.1	4.4
Jumlah peruntukan/pinjaman tak berbayar	98.5	80.0

[1] Merujuk kepada Bank Pembangunan Malaysia Berhad, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad, Bank Simpanan Nasional, Export-Import Bank of Malaysia Berhad, Bank Pertanian Malaysia Berhad (Agrobank) dan Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad (SME Bank)
[2] Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002

Jadual A.20

Bank Pembangunan Malaysia Berhad

Tahun penubuhan	1973					
Objektif	Menyediakan pembiayaan jangka sederhana dan panjang bagi projek-projek infrastruktur, maritim, industri berintensif modal dan berteknologi tinggi dalam sektor perkilangan dan sektor-sektor terpilih lain selaras dengan dasar pembangunan negara.					
Sektor	Pinjaman Terkumpul		Pinjaman Diluluskan		Pinjaman Dikeluarkan	
	Pada akhir tahun		Pada tahun		Pada tahun	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
	RM juta					
Infrastruktur	18,160.6	20,166.9	7,758.1	1,904.7	4,910.1	3,248.4
Program Kerajaan	*15,751.3*	*17,968.7*	*7,419.2*	*0.0*	*4,560.6*	*2,597.2*
Program swasta	*2,409.3*	*2,198.2*	*338.9*	*1,904.7*	*349.5*	*651.2*
Maritim	1,750.4	1,807.9	1,655.1	845.0	362.8	480.7
Industri perkapalan	*1,210.4*	*1,354.7*	*930.1*	*845.0*	*287.8*	*299.8*
Industri limbungan kapal	*395.6*	*348.8*	*725.0*	*0.0*	*75.0*	*180.9*
Perkhidmatan berkaitan marin	*144.4*	*104.4*	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*
Perkilangan: Berteknologi tinggi	1,210.3	1,530.2	248.6	284.8	213.6	146.7
Lain-lain	18.1	16.6	0.9	1.2	1.2	1.1
Jumlah	**21,139.4**	**23,521.6**	**9,662.7**	**3,035.7**	**5,487.7**	**3,876.9**

Nota: Data pinjaman terkumpul pada tahun 2009 telah diubah berdasarkan akaun teraudit
Sumber: Bank Pembangunan Malaysia Berhad

Jadual A.21

Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad (SME Bank)

Tahun penubuhan	Oktober 2005					
Objektif	Menyediakan pembiayaan dan khidmat nasihat kepada perusahaan kecil dan sederhana (PKS) yang terlibat dalam sektor perkilangan, perkhidmatan dan pembinaan, khususnya usahawan Bumiputera.					
Sektor	Pinjaman Terkumpul		Pinjaman Diluluskan		Pinjaman Dikeluarkan	
	Pada akhir tahun		Pada tahun		Pada tahun	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
	RM juta					
PKS	3,503.2	3,779.7	1,898.1	777.8	1,763.5	1,353.9
Mikro	*388.6*	*410.8*	*213.7*	*80.6*	*265.5*	*172.2*
Kecil	*1,322.0*	*1,405.6*	*643.3*	*311.9*	*571.7*	*515.8*
Sederhana	*1,792.6*	*1,963.3*	*1,041.1*	*385.3*	*926.3*	*665.9*
Lain-lain	349.3	328.6	138.8	21.2	56.4	51.9
Jumlah	**3,852.5**	**4,108.3**	**2,036.9**	**799.0**	**1,819.9**	**1,405.8**

Sumber: Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad

Jadual A.22

Export-Import Bank of Malaysia Berhad

Tahun penubuhan	1995					
Objektif	Menyediakan kemudahan kredit bagi membiayai dan menyokong eksport dan import barangan, perkhidmatan dan pembiayaan projek luar negeri dengan tumpuan pada pasaran bukan tradisional serta menyediakan khidmat insurans kredit eksport, insurans pembiayaan eksport, insurans pelaburan di luar negeri dan kemudahan jaminan dan juga perkhidmatan lain yang biasa ditawarkan oleh institusi kewangan eksport-import dan institusi kewangan insurans kredit.					
Kemudahan Pinjaman	Pinjaman Terkumpul (RM juta)		Pinjaman Diluluskan (RM juta)		Pinjaman Dikeluarkan (RM juta)	
	Pada akhir tahun 2009	Pada akhir tahun 2010	2009	2010	2009	2010
Kemudahan kredit pembeli	841.2	731.0	630.8	610.7	167.0	83.1
Pembiayaan projek di luar negeri	809.2	753.2	621.1	356.3	27.6	60.6
Pembiayaan kontrak di luar negeri	451.5	399.0	156.7	106.9	172.8	122.1
Kemudahan kredit pembekal	276.6	175.3	192.0	31.1	617.2	254.3
Kemudahan pembiayaan "*Malaysia Kitchen*"	13.1	14.2	3.0	13.9	8.4	2.1
Pembiayaan semula kredit eksport	757.9	1,705.9	4,339.1	6,190.0	4,339.2	6,190.0
Lain-lain	0.0	4.2	64.1	14.5	0.0	6.9
Jumlah	**3,149.5**	**3,782.8**	**6,006.8**	**7,323.4**	**5,332.2**	**6,719.1**
Jaminan dan Polisi Insurans	Liabiliti Luar Jangka (RM juta)		Komitmen Diluluskan (RM juta)			
	Pada akhir tahun 2009	Pada akhir tahun 2010	2009	2010		
Jaminan	937.4	754.1	766.7	1,145.7		
Insurans	835.8	807.7	2,188.0	1,194.0		
Jumlah	**1,773.2**	**1,561.8**	**2,954.7**	**2,339.7**		

Sumber: Export-Import Bank of Malaysia Berhad

Jadual A.23

Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad

Tahun penubuhan	1954					
Objektif	Menggembleng tabungan dan menyediakan perkhidmatan pembiayaan kepada ahli dan bukan ahlinya.					
Deposit Diterima	Deposit Diterima (RM juta)					
	Pada akhir tahun 2009			Pada akhir tahun 2010		
	Ahli	Bukan ahli	Jumlah	Ahli	Bukan ahli	Jumlah
	1,606.9	36,856.4	38,463.3	1,771.1	47,856.2	49,627.3
Haluan Pembiayaan	Pembiayaan Terkumpul (RM juta)					
	Pada akhir tahun 2009			Pada akhir tahun 2010		
Sektor	Ahli	Bukan ahli	Jumlah	Ahli	Bukan ahli	Jumlah
Pertanian	27.5	469.2	496.7	6.8	537.1	543.9
Pembelian harta kediaman	2,620.3	1,006.1	3,626.4	1,720.8	1,540.6	3,261.4
Pembelian harta bukan kediaman	126.6	53.5	180.1	65.4	279.4	344.8
Perdagangan am	5.8	986.8	992.6	1.7	1,242.9	1,244.6
Pembelian sekuriti	26.9	14.9	41.8	17.7	31.9	49.6
Kredit penggunaan	17,057.0	14,220.2	31,277.2	20,669.2	17,271.0	37,940.2
antaranya:						
Pembelian kenderaan bermotor	*1,456.8*	*658.1*	*2,114.9*	*627.9*	*1,180.6*	*1,808.5*
Perkilangan	3.7	751.2	754.9	3.1	807.1	810.2
Lain-lain	125.5	2,231.5	2,357.0	71.4	2,347.1	2,418.5
Jumlah	**19,993.3**	**19,733.4**	**39,726.7**	**22,556.1**	**24,057.1**	**46,613.2**

Sumber: Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad

Jadual A.24

Bank Simpanan Nasional

Tahun penubuhan	1974	
Objektif	Memberi tumpuan pada perbankan runcit dan pembiayaan persendirian terutamanya untuk penabung kecil.	
Kemudahan Deposit	RM juta	
	Pada akhir tahun 2009	Pada akhir tahun 2010
Deposit tetap	4,687.7	5,444.6
Deposit GIRO	5,092.6	5,139.0
Deposit Islam	5,788.5	5,745.8
Sijil simpanan premium	1,289.7	1,454.6
Lain-lain	132.5	124.1
Jumlah	**16,991.0**	**17,908.1**
Pelaburan	RM juta	
	Pada akhir tahun 2009	Pada akhir tahun 2010
Saham disenaraikan	189.4	44.4
Sekuriti Kerajaan	6,367.2	7,060.6
antaranya:		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	*3,768.9*	*3,723.6*
Sekuriti hutang swasta	699.7	656.1
Syarikat subsidiari	34.5	34.5
Syarikat sekutu	231.8	231.8
Lain-lain	298.4	120.2
Jumlah	**7,821.0**	**8,147.6**
Haluan Pinjaman	RM juta	
	Pada akhir tahun 2009	Pada akhir tahun 2010
Pembelian sekuriti	4.0	1.6
Pembelian harta kediaman	3,034.2	3,142.9
Pembelian harta bukan kediaman	76.0	68.8
Kredit penggunaan	6,455.4	7,422.4
Lain-lain	280.5	269.6
Jumlah	**9,850.1**	**10,905.3**

Sumber: Bank Simpanan Nasional

Jadual A.25

Bank Pertanian Malaysia Berhad (Agrobank)

Tahun penubuhan	1969					
Objektif	Untuk menggalakkan pembangunan pertanian yang mantap di negara ini, melalui penyediaan kemudahan pinjaman dan pendahuluan. Fungsi utamanya adalah untuk menyelaras dan menyelia pemberian kemudahan kredit bagi tujuan pertanian, serta menggembleng tabungan, khususnya daripada sektor pertanian dan masyarakat tani.					
Pertanian, Perhutanan & Perikanan	Pinjaman Terkumpul (RM juta)		Pinjaman Diluluskan (RM juta)		Pinjaman Dikeluarkan (RM juta)	
	Pada akhir tahun		Pada tahun		Pada tahun	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Subsektor						
Kelapa sawit	*1,033.3*	*1,218.6*	*880.1*	*240.7*	*203.7*	*149.9*
Tanaman makanan	*442.9*	*497.8*	*165.9*	*222.2*	*140.2*	*254.4*
Ternakan	*595.6*	*684.2*	*116.2*	*229.4*	*124.0*	*145.5*
Perikanan	*338.7*	*397.5*	*118.2*	*110.8*	*76.8*	*91.7*
Perhutanan	*110.3*	*119.0*	*3.5*	*6.0*	*0.8*	*3.1*
Tembakau	*1.3*	*2.1*	*0.6*	*0.6*	*6.0*	*1.3*
Getah	*63.7*	*78.5*	*11.8*	*88.4*	*15.9*	*31.8*
Lain-lain	*3,050.1*	*2,497.1*	*903.2*	*966.2*	*1,926.8*	*876.1*
Jumlah	**5,635.9**	**5,494.8**	**2,199.5**	**1,864.3**	**2,494.2**	**1,553.8**

Sumber: Bank Pertanian Malaysia Berhad

Jadual A.26

Institusi Kewangan Pembangunan: Data Terpilih

	Pada akhir tahun					
	2009			2010		
IKP di bawah AIKP [1]:	Cawangan	ATM	Kakitangan	Cawangan	ATM	Kakitangan
Bank Pembangunan Malaysia Berhad	-	-	380	-	-	363
Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad	122	310	3,857	127	388	4,055
Bank Simpanan Nasional	375	736	5,471	384	856	5,828
Export-Import Bank of Malaysia Berhad	-	-	231	-	-	227
Bank Pertanian Malaysia Berhad	167	180	3,026	167	200	2,954
Bank Perusahaan Kecil & Sederhana Malaysia Berhad	19	-	1,025	19	-	995
Jumlah kecil	683	1,226	13,990	697	1,444	14,422
IKP Lain:						
Malaysian Industrial Development Finance Berhad	5	-	335	5	-	294
Sabah Development Bank Berhad	-	-	88	-	-	86
Borneo Development Corporation (Sabah) Sendirian Berhad	-	-	11	-	-	12
Borneo Development Corporation (Sarawak) Sendirian Berhad	-	-	33	-	-	35
Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad	16	-	453	16	-	492
Sabah Credit Corporation	11	-	198	10	-	193
Lembaga Tabung Haji	123	-	2,022	123	-	2,009
Jumlah kecil	155	-	3,140	154	-	3,121
Jumlah	**838**	**1,226**	**17,130**	**851**	**1,444**	**17,543**

[1] Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002

Jadual A.27

Penunjuk Pembayaran Asas

	2006	2007	2008	2009	2010
Penduduk (juta)	26.8	27.2	27.5	27.9	28.3
KDNK (RM juta)	574,441	642,049	740,907	679,687	765,966
Tunai dalam edaran (RM juta)	33,519.4	36,247.1	40,424.6	43,439.2	47,685.2
Jumlah urus niaga per kapita (unit):					
Cek[1]	7.5	7.8	7.5	7.3	7.3
E-pembayaran:	29.3	35.6	39.8	41.9	43.6
Kad kredit	7.8	8.7	9.5	9.9	10.4
Kad caj	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Kad debit	0.2	0.3	0.4	0.4	0.6
Wang elektronik	19.3	22.6	25.0	25.7	24.8
Sistem GIRO Antara Bank	0.7	1.0	1.3	1.6	1.8
Debit Terus MEPS	…	…	…	…	…
ATM[2]	0.1	0.8	0.8	0.9	1.4
Perbankan Internet[3]	1.1	1.9	2.5	3.1	4.3
Perbankan Mudah Alih[3]	…	0.1	0.1	0.1	0.1
RENTAS - Urus niaga pihak ketiga[4]	…	0.1	0.1	0.1	0.1
Nilai urus niaga per kapita (RM):					
Tunai dalam edaran	1,249.3	1,333.3	1,467.8	1,557.2	1,687.9
Cek[1]	53,741.7	63,049.5	63,962.9	60,068.5	65,209.1
E-pembayaran:	33,328.9	233,205.8	305,940.3	297,306.2	333,453.3
Kad kredit	1,772.4	2,067.6	2,370.7	2,485.0	2,825.1
Kad caj	87.2	89.0	111.1	148.6	183.3
Kad debit	24.2	41.5	71.1	99.4	166.8
Wang elektronik	47.5	60.3	75.1	78.9	95.9
Sistem GIRO Antara Bank	1,705.2	2,462.9	3,254.1	3,902.0	4,490.9
Debit Terus MEPS	0.7	16.4	35.8	68.1	133.6
ATM[2]	80.0	857.6	696.8	708.9	1,107.4
Perbankan Internet[3]	12,306.1	12,207.3	21,194.2	23,361.9	37,030.5
Perbankan Mudah Alih[3]	0.4	0.8	2.5	4.7	4.3
RENTAS - Urus niaga pihak ketiga[4]	17,305.3	215,402.5	278,128.9	266,448.7	287,415.6
Bahagian daripada KDNK:					
Tunai dalam edaran (%)	5.8	5.6	5.5	6.4	6.2
Cek[1] (kali)	2.5	2.7	2.4	2.5	2.4
E-pembayaran (kali):	1.6	9.9	11.4	12.2	12.3
% daripada KDNK:					
Kad kredit	8.3	8.8	8.8	10.2	10.4
Kad caj	0.4	0.4	0.4	0.6	0.7
Kad debit	0.1	0.2	0.3	0.4	0.6
Wang elektronik	0.2	0.3	0.3	0.3	0.4
Sistem GIRO Antara Bank	8.0	10.4	12.1	16.0	16.6
Debit Terus MEPS	…	0.1	0.1	0.3	0.5
ATM[2]	0.4	3.6	2.6	2.9	4.1
Perbankan Internet[3]	57.5	51.7	78.8	95.9	136.6
Perbankan Mudah Alih[3]	…	…	…	…	…
RENTAS - Urus niaga pihak ketiga (kali)[4]	0.8	9.1	10.3	10.9	10.6

[1] Cek yang dijelaskan melalui eSPICK
[2] Merujuk kepada urus niaga pembayaran melalui ATM, termasuk pindahan dana akaun sendiri dan pihak ketiga. Data pindahan dana akaun sendiri dan antara bank diperoleh dari tahun 2007. Tidak termasuk pengeluaran wang tunai
[3] Tidak termasuk urus niaga bukan kewangan, urus niaga kad kredit dan Sistem GIRO Antara Bank melalui saluran Internet dan mudah alih
[4] Merujuk kepada pembayaran Kerajaan, duti kastam dan pihak ketiga melalui Sistem Pemindahan Dana Antara Bank. Pembayaran pihak ketiga merujuk kepada urus niaga dengan nilai minimum RM10,000, di mana pihak benefisiari atau pihak yang membuat urus niaga bukan ahli RENTAS. Data diperoleh dari bulan November 2006

… Terlalu kecil
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.28

Instrumen Pembayaran Bukan Tunai: Bilangan Urus Niaga

	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	Juta					% Perubahan tahunan	
Cek[1]	201.2	211.7	207.3	204.8	206.7	-1.2	0.9
Kad kredit	208.8	237.7	261.4	276.1	294.9	5.6	6.8
Kad caj	6.0	5.6	5.6	5.2	5.0	-6.9	-4.5
Kad debit	4.2	9.1	10.7	11.3	18.4	5.1	62.5
Kad debit jenama antarabangsa	*2.4*	*4.5*	*5.4*	*6.3*	*13.3*	*16.4*	*111.2*
e-Debit[2]	*1.9*	*4.5*	*5.3*	*5.0*	*5.0*	*-6.5*	*0.8*
Wang elektronik	517.0	613.1	688.6	717.2	699.3	4.2	-2.5
Berasaskan kad	*516.0*	*609.3*	*674.4*	*707.4*	*692.2*	*4.9*	*-2.1*
Berasaskan rangkaian	*1.0*	*3.8*	*14.2*	*9.8*	*7.1*	*-30.9*	*-27.8*

[1] Cek yang dijelaskan melalui eSPICK
[2] Kad ATM berasaskan PIN domestik

Jadual A.29

Instrumen Pembayaran Bukan Tunai: Nilai Urus Niaga

	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	RM juta					% Perubahan tahunan	
Cek[1]	1,441,970	1,714,063	1,761,571	1,675,630	1,842,189	-4.9	9.9
Kad kredit	47,555	56,211	65,289	69,321	79,810	6.2	15.1
Pembelian	*44,341*	*52,972*	*62,052*	*66,092*	*76,285*	*6.5*	*15.4*
Pendahuluan tunai	*3,214*	*3,239*	*3,237*	*3,229*	*3,525*	*-0.3*	*9.2*
Kad caj	2,340	2,419	3,060	4,144	5,177	35.4	24.9
Pembelian	*2,333*	*2,405*	*3,028*	*4,113*	*5,140*	*35.8*	*24.9*
Pendahuluan tunai	*6*	*14*	*32*	*30*	*37*	*-4.6*	*23.0*
Kad debit	650	1,129	1,958	2,774	4,713	41.6	69.9
Kad debit jenama antarabangsa	*344*	*545*	*748*	*1,198*	*2,208*	*60.1*	*84.3*
e-Debit[2]	*306*	*584*	*1,210*	*1,576*	*2,505*	*30.2*	*59.0*
Wang elektronik	1,274	1,639	2,067	2,201	2,708	6.5	23.0
Berasaskan kad	*1,257*	*1,591*	*1,903*	*2,020*	*2,113*	*6.2*	*4.6*
Berasaskan rangkaian	*18*	*48*	*164*	*181*	*595*	*10.5*	*228.7*

[1] Cek yang dijelaskan melalui eSPICK
[2] Kad ATM berasaskan PIN domestik

Jadual A.30

Urus Niaga Pembelian Menggunakan Kad Kredit dan Kad Debit Jenama Antarabangsa: Lima Aktiviti Perniagaan Terbesar

	2009		2010	
	Bilangan	Nilai	Bilangan	Nilai
	% bahagian daripada urus niaga			
Kad kredit				
Bahan api/petrol	31.9	8.3	31.3	7.6
Runcit[1]	26.3	31.4	27.3	31.1
Perkhidmatan profesional dan komersial[2]	9.4	20.1	11.0	21.6
Pesanan melalui pos dan telefon	6.9	8.4	6.7	7.5
Utiliti	5.3	5.2	5.2	4.7
Lain-lain	20.1	26.7	18.5	27.5
Kad debit				
Runcit[1]	48.9	35.2	49.2	34.7
Bahan api/petrol	23.3	4.8	21.3	4.4
Perkhidmatan profesional dan komersial[2]	6.8	9.2	8.1	10.8
Makanan dan restoran	6.5	2.9	6.2	2.9
Utiliti	3.1	2.1	3.9	2.6
Lain-lain	11.4	45.8	11.2	44.8

[1] Pembelian dengan pemborong, pasar raya besar, kedai pakaian dan kedai-kedai lain/perniagaan runcit yang tidak diklasifikasikan dalam kategori lain
[2] Termasuk perkhidmatan perubatan dan insurans, perakaunan, pengauditan, perkhidmatan pengiklanan dan perkhidmatan perniagaan lain

Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.31

Sistem Pembayaran: Bilangan dan Nilai Urus Niaga

	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	Juta/RM bilion					% Perubahan tahunan	
RENTAS[1]							
Bilangan urus niaga	2.2	2.7	3.0	3.0	3.2	0.6	5.0
Nilai urus niaga	24,974.6	29,880.6	38,744.2	37,258.9	39,434.6	-3.8	5.8
Sistem GIRO Antara Bank							
Bilangan urus niaga	18.7	26.6	36.2	43.8	49.8	20.9	13.7
Nilai urus niaga	45.8	67.0	89.6	108.8	126.9	21.5	16.6
	'000/RM juta						
MEPS FPX							
Bilangan urus niaga	14.9	31.3	152.9	264.1	488.9	72.8	85.1
Nilai urus niaga	5.9	9.5	45.8	107.1	309.9	134.0	189.3
Debit Terus MEPS							
Bilangan urus niaga	0.9	39.9	173.3	288.2	438.6	66.3	52.2
Nilai urus niaga	19.1	445.0	986.3	1,899.1	3,774.0	92.6	98.7

[1] Sistem pembayaran nilai tinggi Malaysia, Sistem Pemindahan Dana dan Sekuriti Secara Elektronik Masa Nyata

Jadual A.32

Pembayaran dan Urus Niaga Sekuriti Melalui RENTAS

Bilangan Urus Niaga	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	'000					% Perubahan tahunan	
Jumlah	**2,226.2**	**2,659.7**	**2,984.9**	**3,001.7**	**3,152.7**	**0.6**	**5.0**
IFTS[1]	**2,065.8**	**2,548.4**	**2,890.9**	**2,924.2**	**3,059.1**	**1.1**	**4.6**
Operasi pasaran wang	103.2	108.3	111.5	96.7	98.2	-13.3	1.5
Penyelesaian pertukaran asing	32.9	47.7	68.0	64.6	74.0	-5.0	14.6
Antaranya: USD CHATS[2]	*1.7*	*22.5*	*39.5*	*35.8*	*42.0*	*-9.5*	*17.5*
Urus niaga pihak ketiga	168.7	1,567.0	1,905.1	1,965.7	2,086.1	3.2	6.1
Lain-lain	1,761.0	825.5	806.3	797.1	800.8	-1.1	0.5
SSDS[3]	**160.4**	**111.3**	**94.0**	**77.5**	**93.6**	**-17.6**	**20.8**
Nilai Urus Niaga	RM bilion					% Perubahan tahunan	
Jumlah	**24,974.6**	**29,880.6**	**38,744.2**	**37,258.9**	**39,434.6**	**-3.8**	**5.8**
IFTS[1]	**22,804.6**	**27,909.7**	**37,256.3**	**35,653.1**	**37,437.6**	**-4.3**	**5.0**
Operasi pasaran wang	10,576.4	12,261.8	17,627.0	18,754.0	18,354.9	6.4	-2.1
Penyelesaian pertukaran asing	1,531.4	2,179.0	3,310.8	1,874.1	2,618.9	-43.4	39.7
Antaranya: USD CHATS[2]	*79.9*	*1,302.1*	*2,055.3*	*1,189.9*	*1,681.6*	*-42.1*	*41.3*
Urus niaga pihak ketiga	464.3	5,855.9	7,659.8	7,432.7	8,119.6	-3.0	9.2
Lain-lain	10,232.5	7,613.0	8,658.7	7,592.3	8,344.1	-12.3	9.9
SSDS[3]	**2,169.9**	**1,970.9**	**1,487.8**	**1,605.8**	**1,997.0**	**7.9**	**24.4**
Pusing Ganti kepada KDNK (kali)	**43.5**	**46.5**	**52.3**	**54.8**	**51.5**		
Purata harian:							
Bilangan urus niaga ('000)	9.0	10.6	12.0	12.1	12.7	0.6	5.0
Nilai urus niaga (RM bilion)	100.7	119.5	156.2	150.2	159.0	-3.8	5.8

[1] Sistem Pemindahan Dana Antara Bank
[2] Pautan Pembayaran semasa Pembayaran (Payment versus Payment, PvP) yang dilancarkan pada tahun 2006, untuk penyelesaian antara bank bagi ringgit-dolar AS melalui RENTAS USD CHATS
[3] Sistem Depositari Sekuriti Tanpa Skrip untuk Sekuriti Kerajaan Malaysia, bil Perbendaharaan dan sekuriti hutang awam tanpa skrip
Nota: Angka-angka tidak semestinya terjumlah disebabkan oleh penggenapan

Jadual A.33

Saluran Pembayaran: Bilangan Urus Niaga

	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	Juta					% Perubahan tahunan	
Perbankan Internet[1]	33.5	62.6	84.9	110.2	148.5	29.8	34.8
Individu	*27.7*	*40.3*	*57.0*	*79.7*	*104.7*	*39.7*	*31.4*
Korporat	*5.8*	*22.3*	*27.9*	*30.5*	*43.9*	*9.5*	*43.7*
Perbankan Mudah Alih	0.9	1.4	1.6	2.5	2.3	57.7	-5.3
ATM[2]	1.8	20.6	21.5	24.7	38.8	14.9	57.2

[1] Tidak termasuk urus niaga bukan kewangan
[2] Merujuk kepada urus niaga pembayaran melalui ATM, termasuk pindahan dana akaun sendiri dan pihak ketiga, tidak termasuk pengeluaran wang tunai. Data pindahan dana akaun sendiri dan antara bank diperoleh dari tahun 2007

Jadual A.34

Saluran Pembayaran: Nilai Urus Niaga

	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	RM juta					% Perubahan tahunan	
Perbankan Internet	334,774	417,811	624,362	699,902	1,100,332	12.1	57.2
Individu	*28,508*	*48,456*	*52,951*	*87,677*	*115,575*	*65.6*	*31.8*
Korporat	*306,266*	*369,355*	*571,412*	*612,225*	*984,757*	*7.1*	*60.8*
Perbankan Mudah Alih	11	21	72	141	138	96.9	-2.1
ATM[1]	2,146	23,314	19,190	19,774	31,286	3.0	58.2

[1] Merujuk kepada urus niaga pembayaran melalui ATM, termasuk pindahan dana akaun sendiri dan pihak ketiga, tidak termasuk pengeluaran wang tunai. Data pindahan dana akaun sendiri dan antara bank diperoleh dari tahun 2007

Jadual A.35

Pengeluaran Wang Tunai Melalui ATM di Malaysia: Bilangan Urus Niaga

	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	Juta					% Perubahan tahunan	
Jumlah urus niaga	**313.9**	**378.4**	**470.9**	**502.3**	**518.8**	**6.7**	**3.3**
antaranya melalui:							
Rangkaian Perkongsian							
ATM MEPS	94.1	133.3	158.3	176.0	191.8	11.1	9.0
- Rangkaian Perkongsian							
ATM Jaringan Serantau[1]	…	…	*0.1*	*0.2*	*0.2*	*63.1*	*32.2*
Rangkaian HOUSe[2]	…	0.1	0.2	0.2	0.3	24.7	34.6

[1] Jaringan menghubungkan Rangkaian Perkongsian ATM MEPS dengan rangkaian ATM di Indonesia, Singapura, Thailand, RR China dan Korea
[2] Rangkaian ATM yang dilancarkan pada tahun 2006 untuk bank perdagangan asing yang diperbadankan di Malaysia
… Terlalu kecil

Jadual A.36

Pengeluaran Wang Tunai Melalui ATM di Malaysia: Nilai Urus Niaga

	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010
	RM juta					% Perubahan tahunan	
Jumlah nilai urus niaga	**144,654.9**	**175,293.6**	**216,191.6**	**236,211.7**	**255,308.7**	**9.3**	**8.1**
antaranya melalui:							
Rangkaian Perkongsian							
ATM MEPS	28,137.0	34,941.3	43,546.1	49,000.8	57,365.1	12.5	17.1
- Rangkaian Perkongsian							
ATM Jaringan Serantau[1]	*3.1*	*28.5*	*84.2*	*145.3*	*194.2*	*72.5*	*33.6*
Rangkaian HOUSe[2]	17.8	68.5	96.0	121.0	170.1	25.9	40.6
Purata nilai urus niaga (RM)	460.9	463.3	459.1	470.2	492.1	2.4	4.7

[1] Jaringan menghubungkan Rangkaian Perkongsian ATM MEPS dengan rangkaian ATM di Indonesia, Singapura, Thailand, RR China dan Korea
[2] Rangkaian ATM yang dilancarkan pada tahun 2006 untuk bank perdagangan asing yang diperbadankan di Malaysia

Jadual A.37

Bilangan Terminal Pindahan Dana Elektronik Semasa Jualan (Electronic Fund Transfer at Point-of-Sale)

Pada akhir tempoh	2006	2007	2008	2009	2010
	Unit				
Kad pembayaran jenama antarabangsa[1]	93,368	119,490	146,473	160,443	180,589
e-Debit[2]	21,592	34,754	67,581	91,328	118,467
Wang elektronik	28,115	28,771	29,236	30,641	30,803
Terminal bagi setiap 1,000 penduduk[3]	4.7	5.8	6.7	7.2	7.9

[1] MasterCard, Visa, American Express dan Diners Club
[2] Kad ATM berasaskan PIN domestik
[3] Terminal kad pembayaran jenama antarabangsa, kad ATM persendirian dan wang elektronik

Jadual A.38

Bilangan Peniaga[1] Yang Menerima Kad Pembayaran

Pada akhir tempoh	2009	2010
	Unit	
Kad kredit	148,600	216,945
Kad caj	158,269	168,166
Kad debit jenama antarabangsa	109,424	125,528
e-Debit[2]	72,257	84,590

[1] Termasuk cawangan-cawangan peniaga
[2] Kad ATM berasaskan PIN domestik

Jadual A.39

Bilangan Kad dan Pengguna Instrumen dan Saluran Pembayaran

Pada akhir tempoh	2006	2007	2008	2009	2010
	'000				
Bilangan kad/akaun:					
Kad kredit	8,833	9,901	10,812	10,818	8,547
Kad caj	272	246	286	285	182
Kad debit	18,861	21,887	24,437	30,092	33,533
antaranya: e-Debit[1]	*14,582*	*17,352*	*19,480*	*23,221*	*24,583*
Wang elektronik	46,875	53,150	61,534	68,462	74,701
Bilangan pelanggan:					
Perbankan Internet	3,208	4,599	6,191	8,119	9,842
Individu	*3,162*	*4,523*	*6,057*	*7,958*	*9,638*
Korporat	*46*	*76*	*135*	*161*	*204*
Kadar penembusan kepada jumlah penduduk (%)	*12.0*	*16.9*	*22.5*	*28.7*	*34.8*
Perbankan Mudah Alih	247	346	530	629	849
Kadar penembusan (%):					
kepada jumlah penduduk	*0.9*	*1.3*	*1.9*	*2.2*	*3.0*
kepada pelanggan telefon mudah alih	*1.3*	*1.5*	*1.9*	*2.1*	*2.5*

[1] Kad ATM berasaskan PIN domestik

Jadual A.40

Jumlah Kiriman Wang Keluar dan Masuk

	2006	2007	2008	2009	2010
	RM juta				
Jumlah kiriman keluar[1]	**7,082.7**	**7,958.1**	**8,573.1**	**10,519.1**	**13,375.3**
Dihantar melalui:					
Bank	6,370.3	7,093.0	6,561.7	6,575.4	6,672.7
Bukan bank	712.4	865.1	2,011.4	3,943.8	6,702.6
Jumlah kiriman masuk[2]	**5,165.1**	**5,773.6**	**4,779.7**	**4,627.4**	**4,694.5**
Dihantar melalui:					
Bank	5,148.2	5,721.1	4,696.4	4,361.6	4,200.6
Bukan bank	16.9	52.5	83.3	265.7	493.9
Bilangan penyedia perkhidmatan kiriman wang[3]	**36**	**46**	**67**	**81**	**81**
Bank perdagangan	32	33	38	39	40
Institusi Kewangan Pembangunan	1	1	2	2	2
Bukan bank[4]	3	12	27	40	39

[1] Merujuk kepada gaji dan faedah pekerja asing di Malaysia, serta wang yang dikirim oleh mereka dari Malaysia ke negara-negara lain
[2] Merujuk kepada gaji dan faedah warganegara Malaysia yang bekerja di negara asing serta wang yang dikirim oleh mereka dari negara-negara lain ke Malaysia
[3] Pada akhir tempoh
[4] Merujuk kepada jumlah penyedia perkhidmatan kiriman wang yang diluluskan oleh Bank Negara Malaysia

Jadual A.41

Bilangan Peserta dan Pengeluar Instrumen

Pada akhir tempoh	2006	2007	2008	2009	2010
	Unit				
RENTAS	**53**	**54**	**60**	**62**	**65**
Bank Negara Malaysia	*1*	*1*	*1*	*1*	*1*
Bank	*47*	*48*	*54*	*54*	*55*
Institusi Kewangan Pembangunan	*2*	*2*	*2*	*4*	*5*
Bukan bank	*3*	*3*	*3*	*3*	*4*
SPICK/e-SPICK	**36**	**37**	**43**	**44**	**45**
Kad kredit	**18**	**18**	**23**	**24**	**26**
Bank	*16*	*16*	*21*	*21*	*22*
Bukan bank	*2*	*2*	*2*	*3*	*4*
Kad debit[1]	**15**	**14**	**19**	**22**	**22**
Kad debit jenama antarabangsa	*7*	*6*	*8*	*8*	*9*
e-Debit[2]	*10*	*10*	*11*	*13*	*13*
Lain-lain[3]	*-*	*-*	*6*	*8*	*9*
Kad caj	**8**	**8**	**8**	**8**	**7**
Bank	*5*	*5*	*5*	*5*	*5*
Bukan bank	*3*	*3*	*3*	*3*	*2*
Wang elektronik[4]	**13**	**15**	**19**	**20**	**20**
Bank	*2*	*4*	*4*	*4*	*5*
Bukan bank	*11*	*11*	*15*	*16*	*15*
Perbankan Internet	**17**	**19**	**23**	**24**	**27**
Perbankan Mudah Alih	**6**	**7**	**11**	**11**	**11**
FPX dan Debit Terus MEPS	**16**	**16**	**16**	**16**	**17**
Sistem GIRO Antara Bank	**28**	**31**	**33**	**33**	**36**

[1] Terdapat bank yang mengeluarkan lebih daripada satu jenis kad debit
[2] Kad ATM berasaskan PIN domestik
[3] Merujuk kepada kad yang mempunyai fungsi kad debit jenama antarabangsa dan kad ATM berasaskan PIN domestik
[4] Termasuk kad prabayar jenama antarabangsa