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.