

# Kekukuhan dan Daya Tahan Institusi Kewangan

## SEKTOR PERBANKAN

### Permodalan Sektor Perbankan Kekal Kukuh<sup>1</sup> Lantas Mempertingkatkan Daya Tahan Bank Terhadap Potensi Tekanan Akibat Kejutan Kewangan dan Makroekonomi yang Teruk

Semua bank terus mengekalkan nisbah modal yang jauh melebihi tahap minimum pengawalseliaan (Rajah 2.1), disokong oleh keuntungan yang berterusan dan kualiti aset yang terus kukuh. Profil risiko keseluruhan bank juga pada amnya stabil, dengan nisbah aset wajaran risiko kepada jumlah aset<sup>2</sup> sebahagian besarnya kekal tidak berubah dalam tempoh kebelakangan ini, iaitu sekitar 58%.

Keuntungan yang mampan dan kualiti aset yang kukuh telah memperkukuh kesolvenan sistem perbankan

Pada separuh kedua tahun 2019, keuntungan sistem perbankan terus melebihi anggaran kos modal purata<sup>3</sup> (Rajah 2.2) lantas mengukuhkan lagi kedudukan kesolvenan bank. Keuntungan sebelum cukai bank mencatatkan pertumbuhan tahunan 15.4%, disokong oleh peningkatan pendapatan bukan faedah yang kukuh (Rajah 2.3). Kegiatan pengambilan untung oleh bank dalam pasaran bon kerajaan berikutan penurunan

<sup>1</sup> Kebanyakan modal bank (78%) dipegang dalam bentuk instrumen modal Ekuiti Biasa Kumpulan 1 seperti saham biasa dan perolehan tertahan, yang dianggap sebagai bentuk modal yang paling diyakini dan berkualiti tinggi untuk menyerap kerugian.

<sup>2</sup> Nisbah ini mengukur risiko aset bank secara relatif. Nisbah (atau kepadatan wajaran risiko) yang lebih tinggi pada amnya menunjukkan pengambilan risiko yang lebih tinggi oleh bank. Kepadatan wajaran risiko sistem perbankan di Malaysia pada amnya kekal stabil dalam tempoh kebelakangan ini (Disember 2019: 57.6%; Jun 2019: 58.3%; Disember 2018: 58.2%).

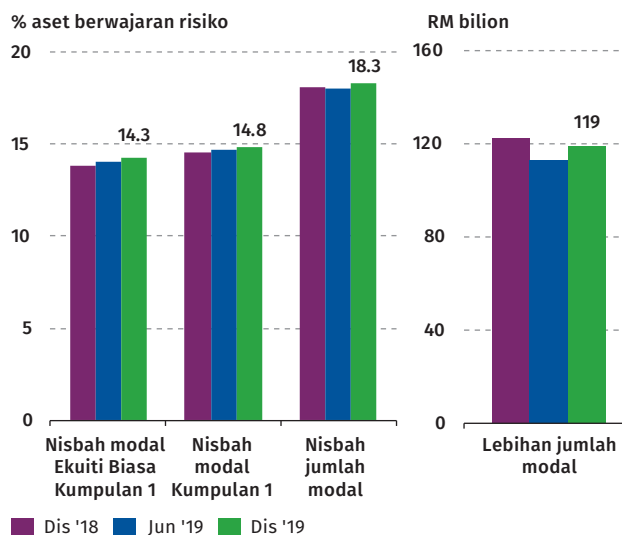
<sup>3</sup> Anggaran kos modal purata bank di negara ini dibuat menggunakan Model Penentuan Harga Aset Modal.

kadar hasil pada separuh kedua tahun 2019 telah menjana pendapatan perdagangan dan pelaburan yang lebih tinggi. Pertumbuhan pendapatan fi dan komisen adalah sejajar dengan langkah bank baru-baru ini untuk mempelbagaikan sumber pendapatan menerusi jualan silang produk pengurusan kekayaan dan insurans.

Sebaliknya, pertumbuhan pendapatan faedah bersih daripada aktiviti pembiayaan yang menyumbang kepada kebanyakan (kira-kira dua pertiga) daripada pendapatan kasar bank, menjadi sederhana. Hal ini disebabkan oleh pertumbuhan kredit yang lebih perlahan dan penyusutan selanjutnya dalam margin faedah bank.<sup>4</sup> Berikutan penurunan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada bulan Mei 2019 dan

Rajah 2.1: Sistem Perbankan – Permodalan

#### Bank-bank mengekalkan tahap permodalan kukuh



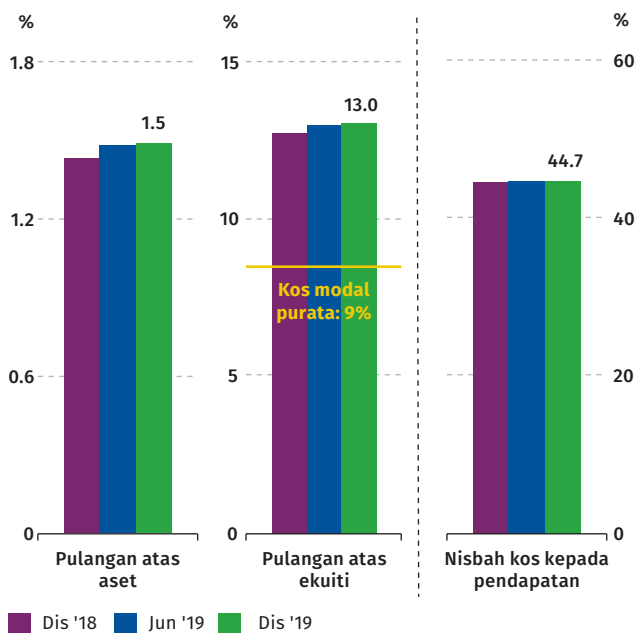
Nota: Lebih jumlah modal merujuk jumlah modal yang melebihi keperluan minimum pengawalseliaan termasuk keperluan penampungan pengekal modal tahun 2018 (1.875%) dan 2019 (2.5%) dan keperluan modal lebih tinggi khusus bagi bank

Sumber: Bank Negara Malaysia

<sup>4</sup> Untuk perbincangan lanjut mengenai trend yang mempengaruhi margin faedah bank, rujuk rencana bertajuk 'Keuntungan Bank-bank Malaysia – Trend Masa Lalu dan Prospek Masa Hadapan' dalam Tinjauan Kestabilan Kewangan - Separuh Pertama 2019.

**Rajah 2.2: Sistem Perbankan – Keuntungan**

### Keuntungan bank kekal kukuh



Nota: Kos modal purata bagi bank di Malaysia merujuk purata pulangan tahunan saham yang dijangka bagi semua bank tersenarai yang dianggarkan menggunakan Model Penentuan Harga Aset Modal

Sumber: Bank Negara Malaysia

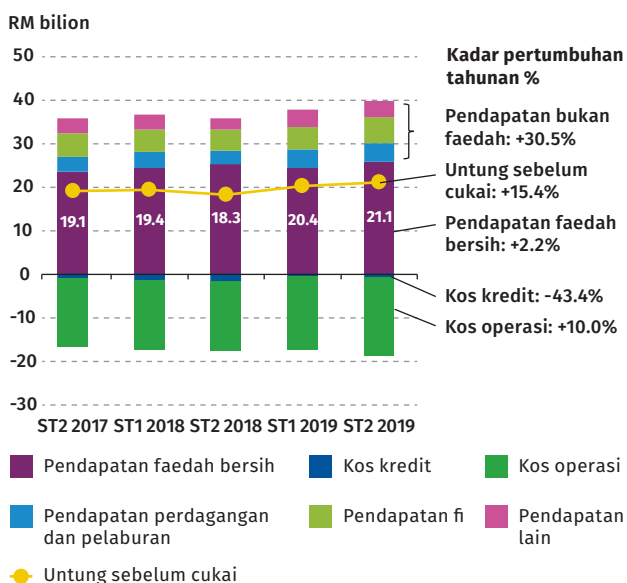
suku pertama 2020, pelarasan kos pendanaan bank yang lebih perlahan (berbanding dengan penentuan semula kadar pinjaman terapung) akan mempengaruhi margin faedah.<sup>5</sup> Walau bagaimanapun, memandangkan bank pada amnya masih berhemat dalam pengambilan risiko mereka, perolehan bank yang terjejas dijangka ditampung oleh pendapatan bukan faedah yang lebih tinggi, pertumbuhan pinjaman yang berterusan dan pengurangan beban peminjam untuk membayar balik hutang. Oleh itu, pengurangan pendapatan faedah bersih daripada kadar dasar penanda aras yang lebih rendah sebahagian besarnya dijangka boleh terus diurus oleh bank.

Risiko kadar faedah dalam akaun perdagangan dan perbankan juga kekal rendah meskipun pemegang bon korporat dan instrumen deposit boleh niaga oleh beberapa kumpulan perbankan domestik telah meningkat. Keadaan ini mencerminkan pengurusan risiko dan strategi lindung nilai bank yang mantap, yang terus membendung dedahan kerugian ke tahap berhemat yang mampu ditampung oleh setiap bank.

## Potensi kerugian kredit dan pasaran masih boleh ditampung oleh penampakan kewangan bank

**Rajah 2.3: Sistem Perbankan – Pendapatan, Kos dan Untung Sebelum Cukai**

### Pertumbuhan keuntungan bank didorong oleh pendapatan bukan faedah



Nota: Pertumbuhan tahunan dikira berdasarkan angka-angka ST2 2019 dan ST2 2018

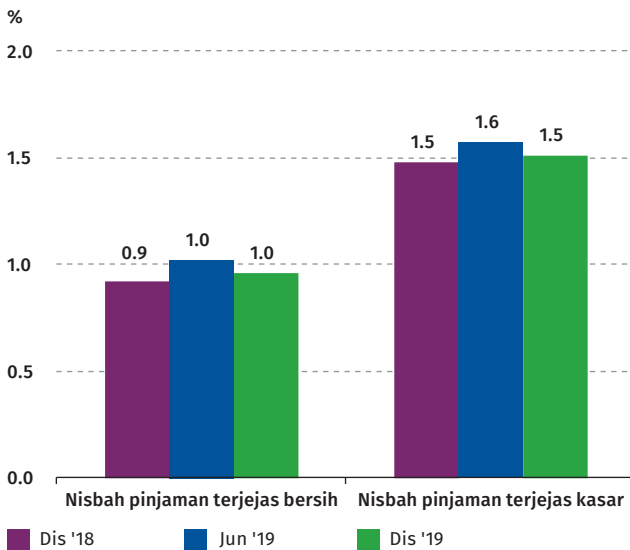
Sumber: Bank Negara Malaysia

Bank-bank terus mengekang kos operasi melalui usaha berterusan dalam memperkemas dan mengautomatiskan proses pengendalian urusan serta mengoptimumkan kehadiran cawangan fizikal mereka. Secara agregat, nisbah kos operasi kepada pendapatan kekal stabil pada 44.7%. Pinjaman terjejas bagi kebanyakan portfolio kredit kekal rendah dan bahagiannya daripada jumlah pinjaman sistem perbankan terus stabil pada 1.5% (Rajah 2.4). Seperti pemerhatian sebelum ini, prestasi pinjaman segmen tertentu dalam sektor isi rumah dan perniagaan merosot sedikit. Namun begitu, potensi kerugian masih dalam lingkungan penampakan kewangan bank (untuk maklumat lanjut, rujuk bahagian risiko kredit). Berikutan tercetusnya pandemik COVID-19, bank menjangkakan bahagian pinjaman yang distrukturkan dan dijadualkan semula akan meningkat, terutamanya bagi peminjam

<sup>5</sup> Ini juga sebahagiannya disebabkan oleh profil pendanaan bank yang lebih stabil dalam tahun-tahun kebelakangan ini. Bank-bank kini mempunyai bahagian deposit tetap yang lekit dan bertempoh panjang yang lebih besar, berikutan pelaksanaan keperluan Nisbah Perlindungan Mudah Tunai oleh Bank Negara Malaysia dan Nisbah Pendanaan Stabil Bersih yang akan berlaku.

Rajah 2.4: Sistem Perbankan – Kualiti Aset

Nisbah pinjaman terjejas kekal rendah



Sumber: Bank Negara Malaysia

dalam segmen perniagaan yang paling terjejas akibat pandemik tersebut. Ini dijangka meningkatkan peruntukan dalam jangka masa pendek. Berikutan peruntukan yang berhemat untuk mengukuhkan penampungan sejak sekian lama, bank-bank berada pada kedudukan yang baik untuk menyerap impak yang mungkin memberikan kesan ke atas keuntungan. Jumlah peruntukan, termasuk rizab pengawalseliaan yang dipegang oleh bank untuk kerugian kredit, berjumlah RM33.9 bilion atau 126.4% daripada pinjaman terjejas pada akhir tahun 2019 (Rajah 2.5). Hasil daripada usaha pemantauan dan pemulihan yang aktif, beberapa bank mencatatkan jumlah pinjaman terjejas yang lebih rendah bagi akaun kredit besar terpilih pada bulan Disember. Perkembangan ini lantas telah mengekalkan kualiti aset keseluruhan.

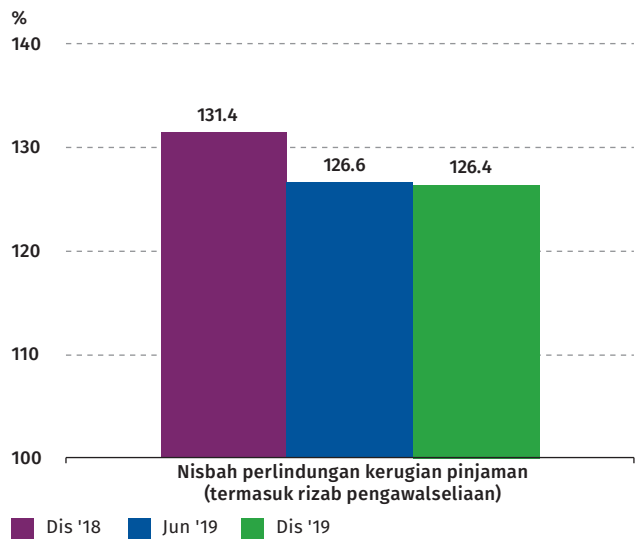
Risiko daripada operasi luar negeri DBG kekal rendah meskipun persekitaran ekonomi serantau adalah lembap

Keadaan ekonomi serantau yang lebih lemah telah menjejaskan prestasi operasi kumpulan perbankan domestik (DBG)<sup>6</sup> di luar negeri pada separuh kedua tahun 2019 (Rajah 2.6).

<sup>6</sup> Merujuk pejabat luar negeri kumpulan perbankan domestik (DBG) (cawangan dan anak syarikat) yang beroperasi di luar Malaysia dan Pusat Perniagaan dan Kewangan Antarabangsa Labuan (LIBFC). Secara kumulatif, DBG mempunyai operasi di 14 negara luar, dengan operasi utamanya di Singapura, Indonesia, Thailand dan Hong Kong SAR.

Rajah 2.5: Sistem Perbankan – Peruntukan

Bank-bank terus mengekalkan penampungan yang kukuh terhadap kemungkinan kerugian kredit

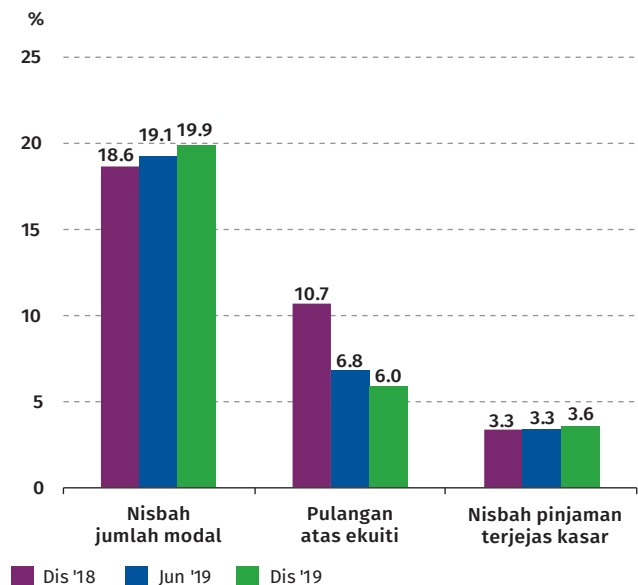


Sumber: Bank Negara Malaysia

Operasi DBG di Singapura, yang mencakupi hampir separuh daripada jumlah aset luar negeri (Rajah 2.7), terus menghadapi rintangan di tengah-tengah persekitaran operasi yang mencabar. Nisbah

Rajah 2.6: Sistem Perbankan – Penunjuk Kewangan Utama Operasi Luar Negeri

Operasi luar negeri kekal mencatat keuntungan meskipun keadaan ekonomi lebih lemah

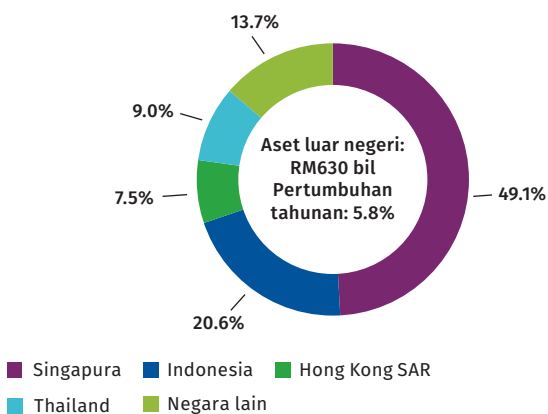


Nota: Purata penunjuk kewangan utama diwajibkan mengikut saiz aset operasi luar negeri terpilih

Sumber: Bank Negara Malaysia

### Rajah 2.7: Sistem Perbankan – Komposisi Aset Operasi Luar Negeri

#### Operasi luar negeri terus tertumpu di Singapura dan Indonesia



Sumber: Bank Negara Malaysia

pinjaman terjejas kekal tinggi pada 3.8% (Jun 2019: 3.5%) disebabkan oleh peningkatan dalam pinjaman terjejas baharu berbanding dengan pemulihan pinjaman dalam tempoh tersebut. Di Indonesia, DBG menambah peruntukan kerugian pinjaman ekoran prestasi pertumbuhan domestik yang lebih sederhana dengan nisbah pinjaman terjejas meningkat kepada 4.1% (Jun 2019: 3.6%). Meskipun demikian, operasi perbankan di Indonesia terus kukuh seperti ditunjukkan oleh purata wajaran pulangan atas ekuiti pada 9.8% (Jun 2019: 10.4%).

Sementara itu, kesan daripada pergolakan sosial yang semakin meruncing dan ketidakpastian politik di Hong Kong SAR adalah terhad. Hal ini kerana operasi luar negeri di Hong Kong SAR secara relatif adalah kecil berbanding dengan pasaran lain. Beberapa DBG telah pun menghadkan aktiviti perbendaharaan dan kegiatan antara bank mereka. Langkah ini lantas telah mengurangkan lagi jumlah dedahan di Hong Kong SAR (pertumbuhan tahunan aset pada tahun 2019: -6.8%). DBG mencatatkan prestasi perolehan yang lebih baik di Thailand berikutan keadaan ekonomi negara itu yang secara relatif lebih kukuh. Keadaan ini lantas menyumbang kepada pendapatan faedah yang lebih tinggi dan kualiti aset yang bertambah baik.

Kesan daripada pandemik COVID-19 ke atas ekonomi di rantau ini akan terus mempengaruhi prestasi operasi luar negeri DBG. Pada separuh pertama tahun 2020, langkah-langkah utama yang diambil oleh pihak berkuasa untuk menyokong perniagaan yang terjejas dijangka mengurangkan kerugian kredit kepada bank. Berdasarkan ujian tekanan dalaman yang dijalankan oleh bank, potensi kesan kemerosotan selanjutnya ke atas prestasi operasi luar negeri DBG dijangka terus kerana operasi mereka di Malaysia masih merupakan penyumbang terbesar (84.5%) kepada keuntungan keseluruhan.

Bagi tahun 2020, bank menjangkakan pertumbuhan kredit yang lebih perlahan berbanding dengan tahun 2019. Jangkaan ini amat bergantung pada tempoh pandemik COVID-19. Meskipun impak COVID-19 akan menjejaskan ekonomi dengan ketara dalam jangka pendek, bank menghadapi tempoh ini daripada kedudukan yang kukuh, disokong oleh penanaman modal dan mudah tunai yang teguh. Pengurusan risiko kredit yang berhemat dan sumber pendapatan yang pelbagai akan menyumbang kepada keuntungan. Tambahan pula, strategi pendigitalan bank dijangka terus memacu operasi untuk menjadi lebih cekap, sekali gus menyokong keuntungan jangka panjang dan daya maju secara keseluruhan.

Sebagai tindak balas kepada pandemik COVID-19, Bank juga telah mengumumkan siri langkah pengawalseliaan bagi menyokong usaha bank-bank membantu isi rumah dan perniagaan yang terjejas. Bank-bank dibenarkan menggunakan penanaman modal dan penanaman mudah tunai mereka bagi menyokong kegiatan pemberian pinjaman. Kesemua penanaman ini, yang terkumpul sejak sekian lama, bersama-sama pengurusan mudah tunai oleh Bank, telah meletakkan bank pada kedudukan yang kukuh untuk menyokong ekonomi dalam keadaan yang serba mencabar ini. Keuntungan bank yang mampan telah disokong oleh amalan pengunderaitan dan pengurusan risiko yang mantap. Faktor-faktor ini juga akan membantu bank menambah semula penanaman mereka secara beransur-ansur apabila tempoh fleksibiliti ini tamat.