

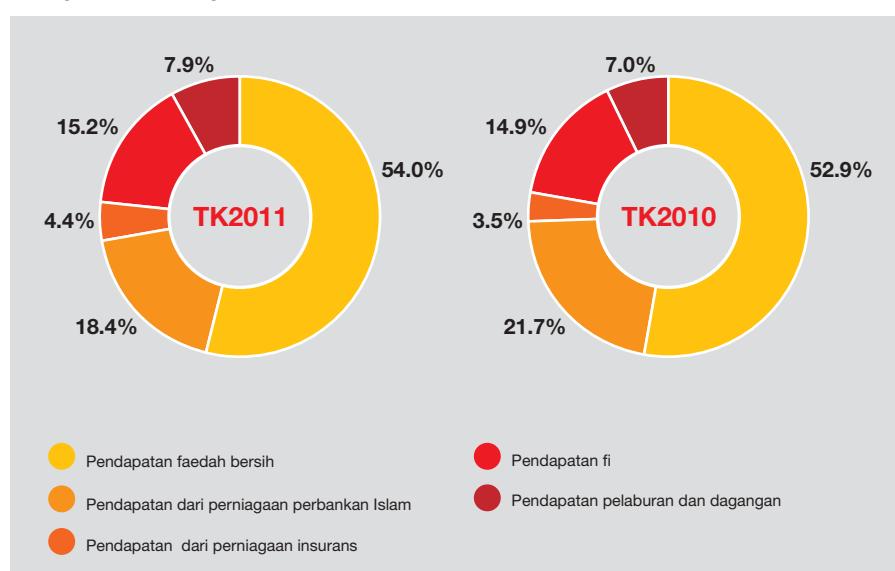
# Tinjauan Kewangan Kumpulan

**Perbincangan Pengurusan dan Analisis Penyata Kewangan.**  
Prestasi terbaik Kumpulan untuk tahun keempat berturut-turut.

## Penyata Pendapatan Ringkas

RM Juta			+/-	
	TK2011	TK2010	RM Juta	%
Pendapatan faedah bersih	2114.6	1893.6	221.0	+11.7
Pendapatan bersih daripada perniagaan perbankan Islam	719.7	775.5	(55.8)	-7.2
<b>Pendapatan dana bersih</b>	<b>2834.3</b>	<b>2669.1</b>	<b>165.3</b>	<b>+6.2</b>
Pendapatan bersih daripada perniagaan insurans	172.0	123.7	48.3	+39.0
Pendapatan lain	906.7	784.3	122.4	+15.6
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>3913.0</b>	<b>3577.0</b>	<b>335.9</b>	<b>+9.4</b>
Overhead	(1561.9)	(1501.4)	(60.6)	-4.0
<b>Keuntungan operasi</b>	<b>2351.1</b>	<b>2075.7</b>	<b>275.4</b>	<b>+13.3</b>
Peruntukan kerugian pinjaman dan pembiayaan	(475.4)	(568.9)	93.4	+16.4
Lain (peruntukan)/pulangan balik	20.4	4.0	16.5	+>100.0
Kemerosotan	(30.9)	(134.1)	103.2	+76.9
<b>Keuntungan sebelum pencukaian dan zakat</b>	<b>1865.1</b>	<b>1376.7</b>	<b>488.5</b>	<b>+35.5</b>
Pencukaian dan zakat	(474.0)	(334.1)	(139.9)	-41.9
<b>Keuntungan selepas pencukaian</b>	<b>1391.2</b>	<b>1042.6</b>	<b>348.5</b>	<b>+33.4</b>
Kepentingan minoriti	(48.3)	(34.0)	(14.3)	-42.2
<b>Keuntungan selepas pencukaian dan kepentingan minoriti</b>	<b>1342.8</b>	<b>1008.6</b>	<b>334.2</b>	<b>+33.1</b>

## Komposisi Pendapatan



## PENYATA PENDAPATAN

Kumpulan catat satu lagi prestasi rekod terbaik untuk tahun berakhir 31 Mac 2011 (“TK2011”) dengan pertumbuhan baik keuntungan pra-cukai dan juga keuntungan selepas pencukaian dan kepentingan minoriti (“PATMI”). Ia mencatat keuntung pra-cukai RM1,865.1 juta (+35.5%), manakala PATMI meningkat 33.1% ke RM1,342.8 juta. Pendapatan sesaham (tercair penuh) meningkat dari 34.7 sen dalam TK2010 ke 44.7 sen.

Pertumbuhan keuntungan ini kebanyakannya dari pertumbuhan pendapatan dana bersih, sumbangan lebih tinggi dari perniagaan insurans, pelaburan dan aktiviti berasas-yuran, digandakan dengan peruntukan lebih rendah untuk kerugian pinjaman, pembiayaan dan sekuriti.

## JUMLAH PENDAPATAN – PERTUMBUHAN PENDAPATAN

Pertumbuhan pendapatan disokong oleh pendapatan faedah bersih dan pendapatan bukan faedah yang lebih tinggi dalam semua bahagian. Kumpulan tetap fokus mengelakkan perniagaan teras dengan pelanggan sedia ada, memenangi urusniaga dari pelanggan baru melalui produk berinovasi dan perkhidmatan cemerlang, serta mempelbagaikan saluran pendapatan baru. Untuk menyokong penjanaan pendapatan, Kumpulan telah melabur dalam menambahbaik operasi, menyampaikan pengalaman perkhidmatan berkualiti dan peluasan saluran penagihan.

Jumlah pendapatan TK2011 adalah RM3,913.0 juta, naik 9.4% berbanding tahun lalu.

Komponen utama pendapatan adalah pendapatan dana bersih (pendapatan faedah bersih dan pendapatan bersih dari perniagaan perbankan Islam), pendapatan bersih dari perniagaan insurans dan pendapatan operasi lain.

**Pendapatan dana bersih: RM2,834.3 juta (+6.2% atau RM165.3 juta)**

- Pendapatan faedah bersih naik RM221.0 juta (+11.7%) manakala pendapatan bersih dari perniagaan perbankan Islam turun RM55.8 juta (-7.2%) diakibatkan pendapatan pelaburan lebih rendah. Secara terkumpul, mereka membentuk sumber pendapatan utama sebanyak 72.4% (Pendapatan faedah bersih: 54.0%, pendapatan bersih dari perniagaan perbankan Islam: 18.4%) daripada jumlah pendapatan.
- Pertumbuhan dalam pendapatan dana bersih dipacu kenaikan dalam pinjaman dan pembiayaan bersih (+RM4.9 bilion atau 7.7%). Pengembangan pinjaman dan pembiayaan dipacu pertumbuhan pembiayaan kepada sektor kewangan, insurans, harta tanah dan perkilangan.

**Pendapatan bersih dari perniagaan insurans: RM172.0 juta (+39.0% atau RM48.3 juta)**

- Pendapatan bersih dari perniagaan insurans naik RM48.3 juta (+39.0%). Pendapatan Premium dari insurans am naik RM49.8 juta manakala lebihan dipindahkan dari insurans hayat naik RM28.8 juta. Kenaikan ini terbatas dengan kenaikan RM30.3 juta dalam tuntutan dan komisyen insurans.

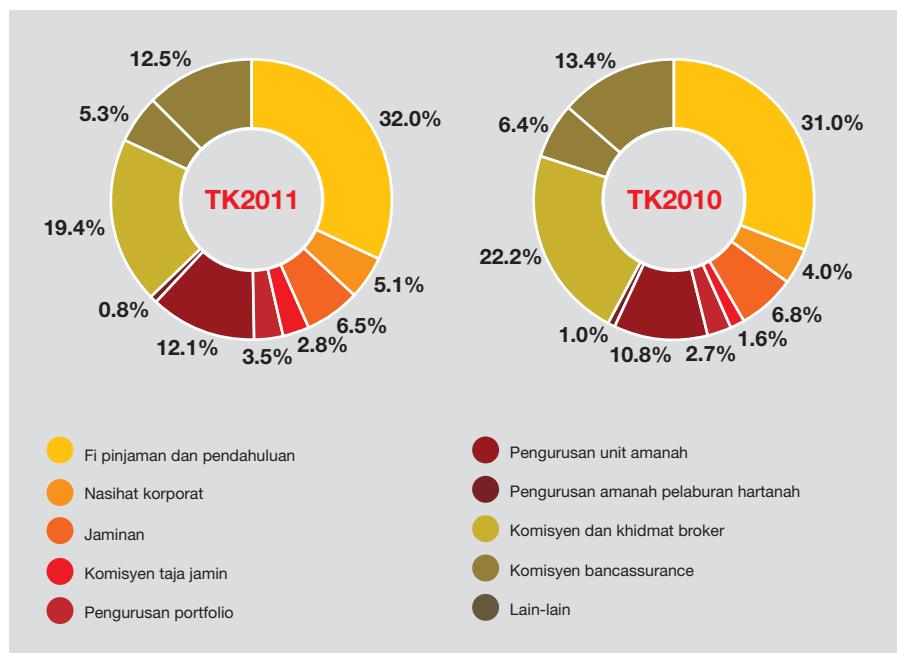
**Pendapatan lain: RM906.7 juta (+15.6% atau RM122.4 juta)**

Pendapatan lain, kebanyakannya terdiri dari pendapatan dari perbankan pelaburan dan aktiviti perniagaan serta perkhidmatan sampingan berkait dengan aktiviti peminjaman Kumpulan, disokong sumbangan baik dari pengurusan aset, pembiayaan korporat, pertukaran matawang asing dan perniagaan derivatif.

Untuk TK2011:

- Pendapatan fi meningkat RM61.0 juta (+11.4%) hasil fi lebih tinggi dari pengurusan unit amanah, nasihat korporat dan fi pinjaman dan pembiayaan namun diimbangi kesan komisyen rendah dari perkhidmatan broker dan bancassurance.
- Aktiviti pelaburan dan dagangan mencatat sumbangan tinggi RM289.4 juta, naik 25.6% berbanding pendapatan RM230.4 juta tahun sebelumnya. Pengukuran kadar faedah dan matawang Asia serta keadaan

**Pendapatan Fi**



**Perbelanjaan Operasi**

RM Juta	+/-			
	TK2011	TK2010	RM Juta	%
Personel/Kakitangan	946.3	897.6	+48.7	5.4
Perjabatan	346.8	323.7	+23.1	7.1
Pemasaran dan komunikasi	134.7	149.5	-14.9	-10.0
Pentadbiran dan am	134.2	130.5	+3.7	2.8
<b>Jumlah</b>	<b>1,561.9</b>	<b>1,501.4</b>	<b>+60.6</b>	<b>4.0</b>

ekonomi dan pasaran lebih baik hasil program rangsangan fiskal, polisi monetari bijak dari BNM menyebabkan pertumbuhan pendapatan perniagaan dan penilaian semula pertukaran asing, derivatif, sekuriti dipegang untuk dagangan serta portfolio untuk dijual.

Dalam TK2011, nisbah kos-kepada-pendapatan menambahbaik kepada 39.9% (TK2010: 42.0%) kerana pertumbuhan pendapatan tinggi sebanyak 9.4% berbanding pertumbuhan perbelanjaan sebanyak 4.0%.

**PERBELANJAAN OPERASI**

Dalam persekitaran yang kompetitif, Kumpulan perlu sentiasa mengukuhkan keupayaannya dan menangani isu strategik sambil menguruskan kos dengan bijak untuk memastikan operasi yang cekap. Nisbah kos-kepada-pendapatan menunjukkan perbelanjaan operasi Kumpulan sebagai peratusan dari jumlah pendapatan dan merupakan antara kaedah pengukuran kecekapan paling lazim dalam industri perbankan.

**Overhead: RM1,561.9 juta (+4.0% atau RM60.6 juta)**

- Perbelanjaan kakitangan sebanyak RM48.7 juta lebih tinggi, kerana pengambilan kakitangan baru untuk menangani perniagaan yang semakin membesar serta pelarasan gaji tahunan dan bonus serta kos saham dan opsyen di bawah Skim Saham Eksekutif Kumpulan.

# Tinjauan Kewangan Kumpulan

- Perbelanjaan penubuhan meningkat sebanyak RM23.1 juta kerana peningkatan dalam pelunasan kos perisian komputer dan kos pengkomputeran lebih tinggi di bawah pajakan operasi program infrastruktur terbuka, pemasangan mesin ATM di cawangan-cawangan 7-eleven dan kenaikan sewa premis cawangan bank.
- Perbelanjaan pemasaran dan komunikasi menurun sebanyak RM14.9 juta kerana komisyen jualan dan perbelanjaan promosi, yang lebih rendah.
- Perbelanjaan pentadbiran meningkat sebanyak RM3.7 juta kerana khidmat luaran dan duti setem dari kenaikan jumlah transaksi.

## KUALITI ASET DAN PERUNTUKAN KERUGIAN PINJAMAN/PEMBIAYAAN

Sejak 1 April 2010 ("Hari 1"), pentaksiran kemerosotan nilai pinjaman/pembentukan dan pengiraan peruntukan mematuhi keperluan FRS139, bergantung kepada syarat provisi Panduan BNM - Klasifikasi dan Provisi Kemerosotan Nilai untuk Pinjaman/Pembentukan yang diterbitkan pada Disember 2010.

Di bawah panduan baru ini, kemerosotan nilai pinjaman/pembentukan diklasifikasi berdasarkan bukti kemerosotan nilai, bukannya klasifikasi berdasarkan waktu seperti dahulu. Kualiti pinjaman/pembentukan turut meningkat sepanjang tahun berbanding kedudukan "Hari 1" dengan nisbah pinjaman/pembentukan terjejas kasar jatuh dari 3.8% (kedudukan "Hari 1") kepada 3.3%.

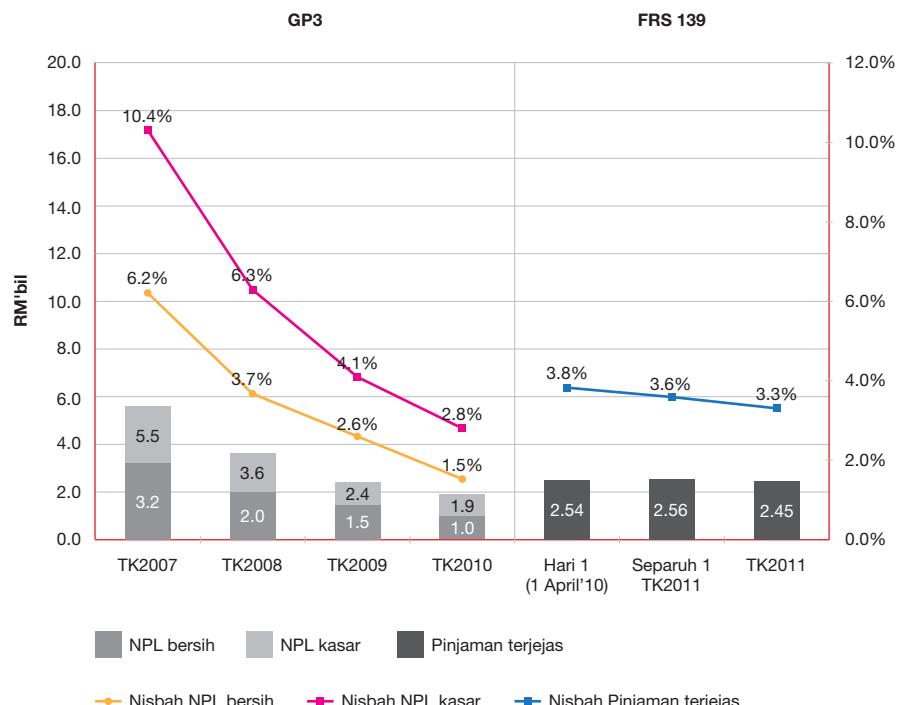
Caj peruntukan kerugian pinjaman/pembentukan bersih jatuh sebanyak RM93.4 juta (-16.4%) kepada RM475.5 juta, dengan penurunan peruntukan sebanyak RM60.3 juta dan penambahbaikan pulangan semula hutang lapuk sebanyak RM33.1 juta.

Untuk menguruskan kualiti aset secara proaktif, Kumpulan akan terus memperbaiki strategi penajaan aset dan pengumpulan, melabur dalam model-model risiko baru yang diperbaiki serta sokongan pakar pasukan risiko dan kemerosotan nilai pinjaman/pembentukan Kumpulan.

## KERUGIAN KEMEROSOTAN

Kerugian kemerosotan turun sebanyak RM103.2 juta (-76.9%) umumnya kerana caj kemerosotan ke atas sekuriti turun RM100.8 juta berbanding tahun lalu.

## Kualiti Aset



## Peruntukan Kerugian Pinjaman/Pembentukan

RM Juta	TK2011	TK2010	TK2011 vs
			TK2010
Peruntukan individu dan kolektif - bersih	912.7	-	912.7
Peruntukan khusus dan am - bersih	-	973.0	(973.0)
Bayaran hutang lapuk yang diperolehi semula - bersih	(437.2)	(404.1)	(33.1)
<b>Jumlah</b>	<b>475.5</b>	<b>568.9</b>	<b>(93.4)</b>

## KUNCI KIRA-KIRA

Setakat 31 Mac 2011, jumlah aset Kumpulan meningkat sebanyak RM11.8 bilion (+12.2%) kepada RM108.2 bilion disokong pertumbuhan sihat dalam pinjaman dan pembentukan, sekuriti dan penempatan dengan institusi kewangan.

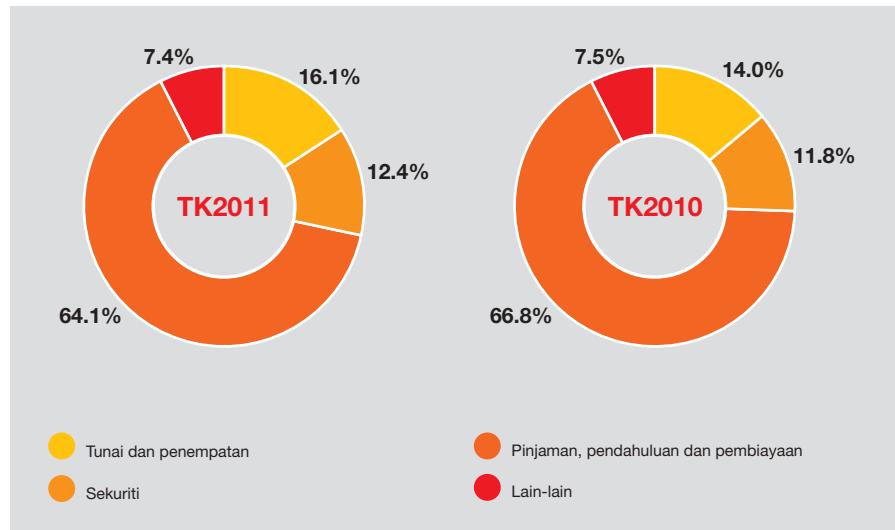
## PINJAMAN DAN PEMBIAYAAN

- Pertumbuhan peminjaman bersih Kumpulan untuk TK2011 naik RM5.0 bilion (+7.8%) untuk mencapai RM69.4 bilion berbanding RM64.4 bilion tahun sebelumnya. Kumpulan meneruskan strategi imbalan semula portfolio pinjamannya dengan tumpuan kepada

segmen menguntungkan, menaikkan komposisi pinjaman kadar boleh ubah dan campuran pinjaman korporat.

- Secara khususnya, peminjaman runcit memberi fokus kepada segmen pilihan dan berpotensi yang akan memberikan pulangan risiko-terlaras yang lebih tinggi, peminjaman perniagaan dan perusahaan kecil dan sederhana ("PKS") mensasarkan sektor yang stabil dan berkembang sementara peminjaman korporat dan institusi bertumpu pada pembentukan projek dengan sokongan kerajaan, syarikat berkait kerajaan dan syarikat multinasional besar.

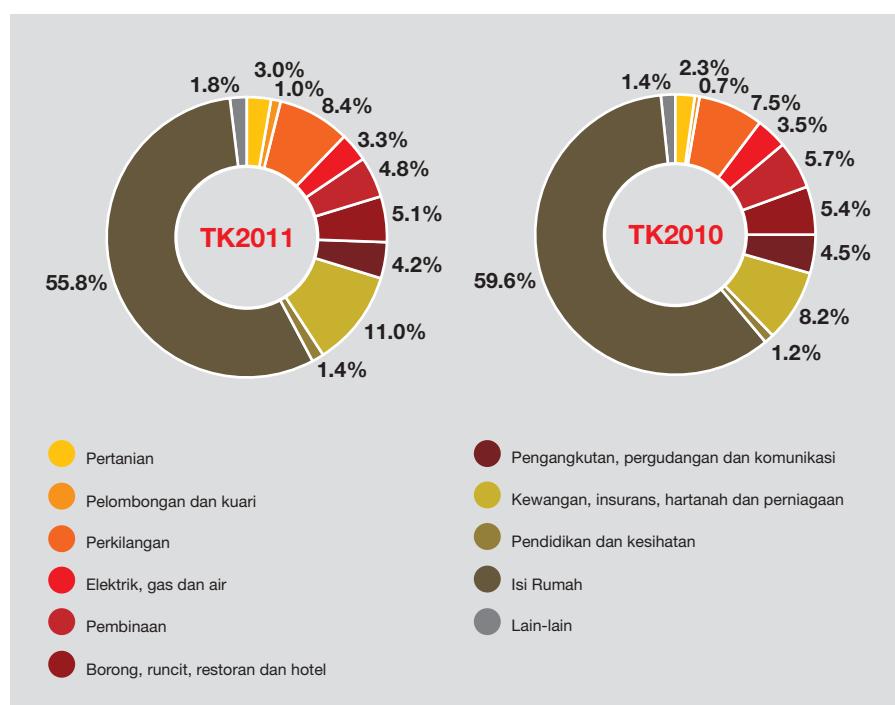
### Analisis Campuran Aset



### Pinjaman Mengikut Jenis Pelanggan

	TK2011		TK2010	
	RM Juta	%	RM Juta	%
Individu	40,233.1	56.0	39,476.9	59.6
PKS	7,474.1	10.4	7,220.8	10.9
Korporat	20,775.3	28.9	17,483.7	26.4
Lain-lain	3,403.0	4.7	2,101.7	3.2
Jumlah	71,885.4	100.0	66,283.1	100.0

### Pinjaman Kasar - Sektor



- Pengembangan pinjaman dan pendahuluan ekoran permintaan pinjaman yang tinggi dalam segmen korporat yang meningkat sebanyak 18.8% atau RM3.3 bilion kepada RM20.8 bilion. Segmen ini menyumbang pada 28.9% dari jumlah pinjaman mengikut jenis pelanggan berbanding 26.4% tahun sebelumnya. Pinjaman kepada individu merupakan 56.0% dari jumlah pinjaman mengikut jenis pelanggan.
- Portfolio pinjaman kadar boleh ubah melebihi portfolio pinjaman kadar tetap untuk pertama kali, mengambil kira 51.1% dari jumlah pinjaman kasar.
- Kumpulan sentiasa memantau portfolionya untuk penumpuan risiko. Walaupun meningkat sebanyak 1.5%, peminjaman kepada sektor isi rumah menurun kepada 55.8% jumlah portfolio pinjaman dari 59.6%, tahun sebelumnya.

### SEKURITI

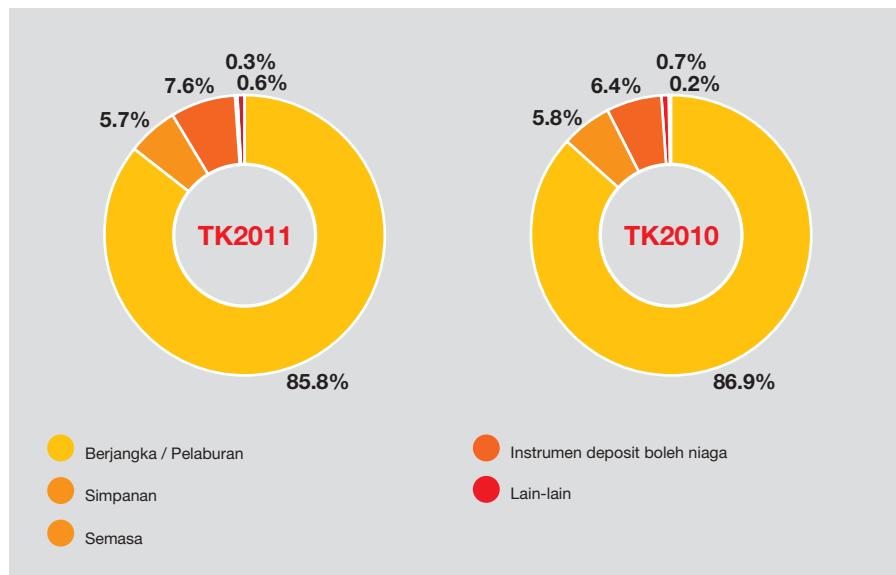
- Sekuriti dipegang untuk dagangan diperoleh dengan tujuan mengambil manfaat dari perubahan harga jangka pendek atau mengunci keuntungan arbitraj. Sekuriti dipegang untuk dagangan meningkat sebanyak RM3.5 bilion kepada RM5.2 bilion disebabkan kenaikan pemegangan Sijil Pelaburan Kerajaan Malaysia, Nota Monetari Bank Negara, saham disebut harga dan bon korporat.
- Sekuriti sedia untuk dijual diperoleh untuk tujuan hasil dan kecairan. Sekuriti sedia untuk dijual menurun RM1.0 bilion kepada RM8.1 bilion disebabkan penurunan dalam sekuriti pasaran wang, sekuriti disebut harga dan securities hutang swasta.

### DEPOSIT DAN PENDANAAN

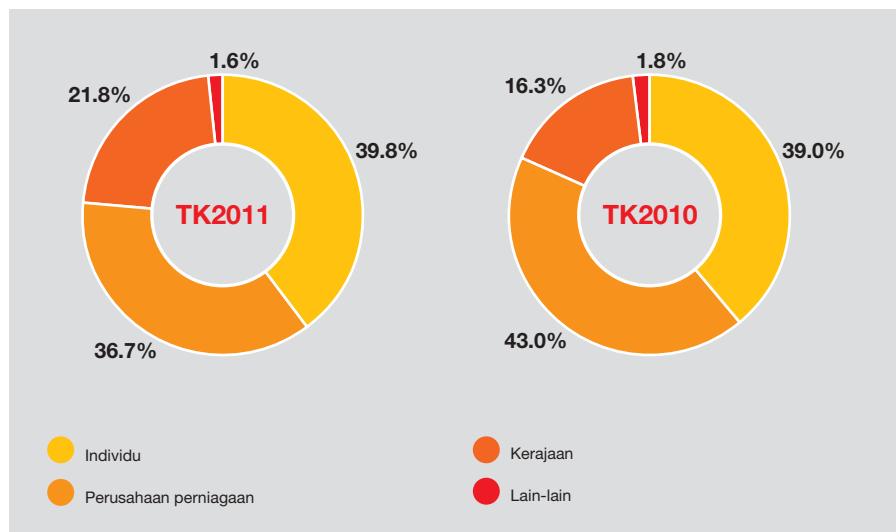
- Sumber utama dana Kumpulan adalah deposit pelanggan, terdiri dari deposit berjangka/pelaburan, deposit simpanan, deposit semasa, dan instrument deposit boleh niaga. Antara sumber dana utama yang lain ialah dana pemegang saham, modal hutang, pendanaan berjangka, pinjaman antara bank dan peminjaman lain.

## Tinjauan Kewangan Kumpulan

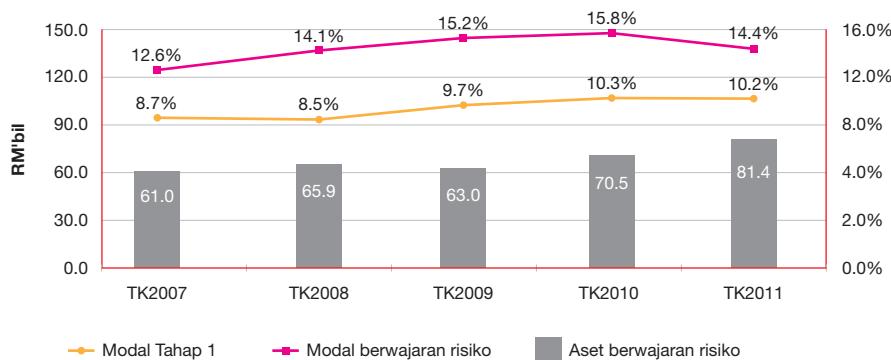
### Deposit dari Pelanggan - Jenis



### Deposit dari Pelanggan - Sumber



### Nisbah Modal



- Kumpulan terus mengembang deposit pelanggan dan deposit kos rendah, melalui saluran pengagihan dan penapakan kehadiran lebih baik, siri perkhidmatan dan produk lebih baik, dan keumpilan lebih baik ke atas PKS dan korporat.
- Deposit dari pelanggan meningkat RM5.7 bilion (+8.3%) kepada RM74.6 bilion setakat 31 Mac 2011, sementara deposit kos rendah terdiri dari akaun semasa dan simpanan (“CASA”) naik 29.0% dan 7.0% masing-masing. Nisbah CASA berbanding jumlah deposit pelanggan adalah pada 13.3% berbanding 12.2% setahun lalu.
- Deposit berjangka/pelaburan terus membentuk majoriti deposit pelanggan mengikut jenis iaitu 85.8% (TK2010: 86.9%) dari keseluruhan deposit pelanggan.
- Rangkaian pengedaran Kumpulan terdiri dari 190 cawangan bank komersil, 823 mesin ATM dan 145 pusat perbankan elektronik di seluruh negara. Daripada jumlah ini, 403 ATM diletakkan di kedai 7-Eleven untuk memberi pelanggan kemudahan perbankan 24-jam yang lebih selamat.
- Inisiatif pendanaan berjangka termasuk nota senior dan terbitan sukuk. Setakat 31 Mac 2011, Kumpulan menerbitkan RM2.9 bilion nota senior sebahagian dari program RM7 billion Nota Senior dan RM550 juta sukuk senior di bawah program Sukuk Senior Musharakah RM3 bilion. Bersama dengan pinjaman dan pembiayaan Islam dijual kepada Cagamas dengan rekursa RM2.7 bilion, nisbah pinjaman/pembiayaan terlaras kepada deposit pelanggan bertambah baik dari 91.7% kepada 87.4%.

### PENGUKUHAN KEDUDUKAN MODAL

Paras modal kami kekal kukuh, dengan nisbah aggregat modal berwajaran risiko Kumpulan pada 14.4% (TK2010: 15.8%) dan nisbah modal Tahap 1 pada 10.2% (TK2010: 10.3%).

Pelan Pengurusan Modal Kumpulan didorong oleh keinginan untuk mengekalkan asas modal yang kukuh untuk menyokong pembangunan perniagaan, disamping memenuhi keperluan modal kawal selia pada setiap masa dan mengekalkan penarafan kredit yang baik. Ini merangkumi profil dan penampungan modal optima, meningkatkan

permodelan senario, memperkemas struktur korporat, membangunkan polisi dividen dinamik dan menguruskan keperluan Basel III secara proaktif.

### Penarafan Kredit

Penarafan kredit subsidiari utama, AmBank (M) Berhad (“AmBank”) dan Amlnvestment Bank Berhad (“Amlnvestment Bank”) dan Amlslamic Bank Berhad (“Amlslamic”) adalah seperti berikut:

Sebagai bukti prestasi kewangan Kumpulan yang lebih baik,

- Penarafan antarabangsa jangka panjang dan jangka pendek AmBank dinaikkan kepada BBB/A-2/Stabil oleh S&P dan BBB/A3/Stabil oleh Capital Intelligence Ltd.
- Penarafan antarabangsa jangka panjang dan jangka pendek Amlnvestment Bank dinaikkan kepada BBB/A-2/Stabil oleh S&P.
- Sekuriti Hibrid Tahap-1 USD200.0 juta terbitan AmBank dinaikkan taraf ke BB+ oleh S&P dan dikekalkan pada BB+ oleh Fitch dan B2/Stabil oleh Moody’s.

- Program Sukuk Senior Musharakah RM3 billion Amlslamic Bank diberi penarafan AA3/Stabil oleh RAM.

### Dividen

Bersandarkan prestasi kewangan kami yang baik untuk TK2011, para Pengarah mencadangkan bayaran dividen akhir 12.0%, yang bersama dengan dividen interim 6.0% membawa kepada nilai dividen terkumpul 18.0%, naik 7.5% berbanding TK2010.

### Penarafan Kredit

Agensi Penarafan	AmBank (M) Berhad		Amlnvestment Bank Berhad		Amlslamic Bank Berhad	
	Jangka Panjang	Jangka Pendek	Jangka Panjang	Jangka Pendek	Jangka Panjang	Jangka Pendek
RAM Rating Services Berhad (“RAM”)	AA3	P1/Stabil	AA3	P1/Stabil	AA3	P1/Stabil
Malaysian Rating Corporation Bhd (“MARC”)	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan	AA-	MARC-1/ Positif	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan
Standard & Poor’s Rating Services (“S&P”)	BBB	A-2/Stabil	BBB	A-2/Stabil	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan
Capital Intelligence Ltd	BBB	A3/Stabil	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan
Fitch Ratings Ltd (“Fitch”)	BBB	F3/Stabil	BBB	F3/Stabil	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan
Moody’s Investors Service (“Moody’s”)	Baa2	P-3/Stabil	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan	Tiada Penarafan