

RWCAF - Pendedahan Rukun 3

(Diguna pakai kepada subsidiari perbankan yang dikawalselia
Kumpulan)

31 Mac 2011

Kandungan

	Mukasurat
1 Skop Aplikasi	276
2 Pengurusan Modal	277
3 Struktur Modal	281
4 Rangka Kerja Pengurusan Risiko	287
5 Pengurusan Risiko Kredit	292
6 Pendedahan Risiko Kredit di bawah Pendekatan Seragam	299
7 Pengurangan Risiko Kredit	302
8 Pendedahan Luar Kunci Kira-kira dan Risiko Kredit Rakan Niaga	304
9 Pensekuritian	307
10 Risiko Operasi	310
11 Risiko Pasaran	312
12 Ekuiti (Kedudukan Buku Perbankan)	313
13 Risiko Pasaran Bukan Dagangan	314
14 Struktur Tadbir Urus Shariah	316

1.0 Skop Aplikasi

Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko-Basel II dan Rangka Kerja Kecukupan Modal untuk Bank-Bank Islam (“RWCAF”) terbitan Bank Negara Malaysia (“BNM”) - Keperluan Pendedahan (“Rukun 3”) adalah diguna pakai kepada semua institusi perbankan yang berlesen di bawah Akta Bank dan Institusi-Institusi Kewangan 1989 (“BAFIA”) dan semua bank Islam berlesen di bawah seksyen 3(4) Akta Bank Islam 1983 (“IBA”). Keperluan pendedahan Rukun 3 bertujuan untuk meningkatkan ketelusan dalam amalan pengurusan risiko dan kecukupan modal institusi perbankan.

Subsidiari-subsidiari perbankan AMMB Holdings Berhad (“AMMB”) di mana rangka kerja RWCAF adalah terpakai merangkumi AmBank (M) Berhad (“AmBank”), Amlnvestment Bank Berhad (“Amlnvestment Bank”) dan Amlslamic Bank Berhad (“Amlslamic Bank”) - yang menawarkan perkhidmatan perbankan Islam.

AmBank telah menyediakan jaminan yang jelas terhadap liabiliti subsidiari perbankan luar pesisir Labuan milik penuhnya, AmInternational (L) Ltd (“AMIL”), sebuah syarikat Labuan berlesen di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan Labuan dan Akta Sekuriti untuk menjalankan perniagaan perbankan di Labuan. Selaras dengan RWCAF, kedudukan modal dan aset berwajaran risiko (“RWA”) AmBank merujuk kepada gabungan modal asas dan RWA AmBank dan AMIL.

Maklumat berikut telah disediakan untuk menyatakan kecukupan modal subsidiari perbankan berada di bawah pengawalseliaan Kumpulan dan pandangan pro-forma kedudukan Kumpulan berdasarkan agregat. Maklumat yang diberikan telah disahkan oleh juruaudit dalaman Kumpulan dan seterusnya diperakukan oleh Pengarah Urusan Kumpulan.

Garis panduan BNM berkenaan kecukupan modal memerlukan subsidiari-subsidiari perbankan yang dikawalselia untuk mengekalkan tahap modal yang mencukupi untuk menangani sebarang kerugian yang mungkin timbul dari risiko kredit dan lain-lain risiko yang berkaitan dengan operasi-operasi pembiayaan. Setiap entiti-entiti ini dipegang secara berasingan oleh AMMB sebagai institusi perbankan yang dikawalselia - tidak ada pegangan saham bersilang di dalam atau di antara entiti-entiti ini. Setiap modal entiti persendirian dan kedudukan kecukupan modal yang disatukan serta pendedahan kuantitatif yang lebih terperinci disediakan dalam penyata kewangan masing-masing yang diterbitkan dan boleh diperolehi melalui laman web kami di www.ambankgroup.com.

Nisbah kecukupan modal dikira berdasarkan Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko BNM atau Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko bagi Bank Islam (jika berkenaan), yang berdasarkan perjanjian modal Basel II. Setiap entiti telah menerima pakai Pendekatan Seragam untuk Risiko Kredit dan Pasaran dan Pendekatan Penunjuk Asas untuk Risiko Operasi.

Keperluan kecukupan modal pengawalseliaan Minima adalah 8.0% bagi nisbah modal berwajaran risiko.

1.1 Asas Penyatuan

Untuk tujuan perakaunan berkanun, penyata kewangan AMMB yang disatukan terdiri daripada penyata kewangan Syarikat dan penyata kewangan semua entiti di bawah kawalannya (secara individu dirujuk sebagai “entiti kumpulan”) dimana ia menentukan ada keupayaan untuk mengawal. Kawalan bermakna kuasa untuk memerintah secara langsung atau tidak langsung dasar-dasar kewangan dan operasi sesebuah entiti bagi memperoleh manfaat daripada aktivitinya.

Untuk tujuan Laporan Rukun 3 ini, asas penyatuan yang digunakan adalah sama seperti yang digunakan untuk tujuan kawalselia kecukupan modal. Jadual berikut menunjukkan perbezaan antara skop penyatuan berkanun dan penyatuan kawalselia.

Jenis entiti	Pengolahan Perakaunan	
	Laporan Berkanun	Laporan Kawalselia Basel II
Subsidiari berlesen di bawah BAFIA ¹ atau IBA ² atau terlibat dalam aktiviti kewangan	Disatukan sepenuhnya	Disatukan sepenuhnya
Subsidiari terlibat dalam aktiviti bukan kewangan	Disatukan sepenuhnya	Ditolak dari asas modal
Syarikat bersekutu dan entiti kawalan bersama yang berlesen di bawah BAFIA atau IBA	Ekuiti diambilkira	Disatukan secara Pro-rata
Syarikat bersekutu dan entiti kawalan bersama yang tidak berlesen di bawah BAFIA atau IBA	Ekuiti diambilkira	Dilaporkan sebagai pelaburan dan risiko berwajaran

¹ BAFIA mewakili Akta Perbankan dan Institusi Kewangan 1989.

² IBA mewakili Akta Perbankan Islam 1983.

Selain dari keperluan kawalselia dankekangan undang-undang, tidak ada keperluan semasa atau diramalkan, halangan praktikal atau undang-undang ke atas pemindahan dana atau modal kawalselia di dalam Kumpulan.

Mana-mana pemindahan tersebut akan memerlukan kelulusan Lembaga Pengarah masing-masing, serta persetujuan BNM.

2.0 Pengurusan Modal

Pengurusan modal dan risiko subsidiari-subsidiari perbankan AMMB diuruskan secara kolektif di peringkat Kumpulan. Pendekatan pengurusan modal Kumpulan adalah didorong oleh keinginannya untuk mengekalkan asas modal yang kukuh bagi menyokong pembangunan peniagaannya, demi memenuhi keperluan modal kawalselia pada setiap masa dan mengekalkan penarafan kredit yang baik.

Pelan strategik, perniagaan dan modal semuanya disediakan setiap tahun merangkumi rancangan sehingga 5 tahun akan datang dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Pelan modal memastikan tahap modal yang mencukupi dan gabungan optimum komponen-komponen modal yang berbeza dikekalkan oleh Kumpulan untuk menyokong strateginya.

Pelan modal mengambil kira perkara-perkara berikut:

- (a) Keperluan modal kawalselia:
 - ramalan permintaan bagi modal untuk menyokong penarafan kredit; dan
 - peningkatan dalam permintaan bagi modal kesan pertumbuhan perniagaan dan kejutan pasaran.
- (b) Atau menekankan:
 - bekalan modal sedia ada dan pilihan penjanaan modal; dan
 - kawalan dalaman dan urus tadbir untuk menguruskan risiko, prestasi dan modal Kumpulan.

Kumpulan menggunakan model dalaman dan lain-lain teknik kuantitatif dalam membuat penilaian risiko dalaman dan modal. Model-model tersebut membantu untuk menganggarkan kerugian masa depan yang berpotensi untuk timbul daripada risiko kredit, pasaran dan risiko-risiko lain, dan menggunakan formula kawalselia aman modal yang diperlukan untuk menyokong risiko-risiko tersebut. Di samping itu, model-model tersebut membolehkan Kumpulan memperolehi pemahaman yang lebih mendalam mengenai profil risiko, contohnya, dengan mengenal pasti potensi penumpuan, menilai kesan tindakan pengurusan portfolio dan menjalankan analisis jika-sekiranya.

Ujian tekanan dan analisis senario digunakan untuk memastikan penilaian modal dalaman Kumpulan mempertimbangkan kesan senario-senario yang melampaui tetapi munasabah ke atas profil risiko dan kedudukan modal. Ia memberikan gambaran tentang kemungkinan kesan buruk yang akan menimpa Kumpulan daripada peristiwa tersebut dan bagaimana peristiwa-peristiwa seperti ini boleh dihalang atau dikurangkan. Paras modal sasaran Kumpulan ditetapkan dengan mengambil kira ketahanan risiko dan profil risiko dalam keadaan di mana senario masa hadapan dijangka mengalami tekanan ekonomi.

Penilaian ketahanan risiko Kumpulan berkait rapat dengan strategi, rancangan perniagaan dan proses penilaian modal Kumpulan, dan digunakan untuk memaklumkan pandangan pengurusan kanan tentang tahap modal yang diperlukan untuk menyokong aktiviti perniagaan Kumpulan.

Kumpulan menggunakan model modal untuk menilai permintaan modal untuk risiko penting, dan menyokong penilaian kecukupan modal dalamannya. Setiap risiko penting dinilai, langkah-langkah pengurangan yang relevan dipertimbangkan, dan tahap modal yang sesuai ditentukan. Proses pemodelan modal adalah bahagian penting dalam disiplin pengurusan Kumpulan.

Modal yang diperlukan dalam pegangan Kumpulan ditentukan oleh kunci kira-kira, luar kunci kira-kira, pihak rakan niaga dan pendedahan risiko lain selepas mengaplikasikan cagaran dan langkah-langkah pengurangan lain, berdasarkan kaedah penarafan risiko dan sistem Kumpulan. Kami membincangkan hasil-hasil tersebut dengan BNM dengan kerap sebagai sebahagian daripada aktiviti perhubungan kawalselia biasa. BNM mempunyai hak untuk mengenakan keperluan modal lanjutan ke atas Institusi Kewangan Malaysia melalui Pengawasan Pasaran Kewangan.

Kumpulan mengendalikan proses dan kawalan untuk memantau dan mengurus kecukupan modal ke atas seluruh organisasi. Bila mana kami beroperasi dalam bidang kuasa lain, modal dikekalkan berdasarkan keperluan pengawal selia tempatan. Ia dipantau oleh Jawatankuasa Aset dan Liabiliti Kumpulan ("GALCO"), yang bertanggungjawab untuk mengurus pernyata kedudukan kewangan, modal dan kecairan Kumpulan.

Rangka kerja tadbir urus dan proses yang kukuh wujud dalam kaedah perancangan modal dan penilaian. Tanggungjawab keseluruhan bagi pengurusan risiko yang berkesan terletak pada Lembaga Pengarah. Jawatankuasa Pengarah Pengurusan Risiko ("RMCD") telah diwakilkan secara khusus tugas mengkaji semua isu-isu pengurusan risiko termasuk pengawasan kedudukan modal Kumpulan dan mana-mana tindakan yang memberi kesan kepada tahap modal. Jawatankuasa Audit dan Pemeriksaan ("AEC") pula menyemak bidang-bidang risiko yang khusus dan isu-isu yang dibincangkan dalam jawatankuasa pengurusan modal utama.

GALCO mencadangkan pencetus dalaman dan julat sasaran bagi pengurusan modal dan beroperasi mengawasi pematuhan terhadapnya. Tahap sasarnya adalah antara 7.5 peratus ke 8.5 peratus bagi nisbah modal Tahap 1 dan 11.5 peratus ke 12.5 peratus bagi nisbah modal keseluruhan. Kumpulan telah (diketahui) beroperasi lebih daripada julat tersebut bagi 3 tahun yang lepas disebabkan oleh Kumpulan berada dalam kedudukan konservatif dalam menghadapi kesan buruk dari Krisis Kewangan Global.

Sebuah pasukan yang berdedikasi, iaitu Bahagian Pengurusan Modal dan Kunci Kira-kira, bertanggungjawab untuk membuat penilaian berterusan terhadap permintaan modal dan pengemaskinian rancangan modal Kumpulan.

Memandangkan persekitaran ekonomi yang tidak menentu dan perdebatan peraturan global berkenaan struktur modal institusi-institusi perbankan yang sentiasa berubah, kami percaya adalah lebih sesuai untuk kekal mempunyai pegangan modal yang kukuh melebihi julat yang disasarkan.

Dasar-dasar yang sesuai juga telah tersedia yang mengawal pemindahan modal dalam Kumpulan. Ini memastikan modal diserah sebagaimana yang dilihat sesuai, tertakluk kepada pematuhan terhadap keperluan kawalselia dan sekatan undang-undang dan kontrak.

Tiada halangan semasa, praktikal atau undang-undang yang menyekat pemindahan segera lebih sumber modal yang diperlukan untuk tujuan pengawalseliaan atau pembayaran balik liabiliti di antara syarikat induk, AMMB dan entiti-entiti kumpulan apabila tiba masanya.

2.0 Pengurusan Modal (samb.)

Jadual 2.1: Nisbah kecukupan Modal

Nisbah kecukupan modal subsidiari-subsidiari perbankan yang dikawalselia dan pandangan pro-forma Kumpulan adalah seperti berikut:

2011	AmBank	AmIslamic Bank	AmInvestment Bank	Kumpulan
Sebelum menolak dividen yang dicadangkan:				
Nisbah modal teras	10.0%	8.0%	24.7%	10.2%
Nisbah modal berwajaran risiko	14.8%	12.5%	24.7%	14.4%
Selepas menolak dividen yang dicadangkan:				
Nisbah modal teras	9.5%	8.0%	21.7%	9.8%
Nisbah modal berwajaran risiko	14.4%	12.5%	21.7%	14.0%
2010	AmBank	AmIslamic Bank	AmInvestment Bank	Kumpulan
Sebelum menolak dividen yang dicadangkan:				
Nisbah modal teras	11.0%	10.5%	28.3%	10.3%
Nisbah modal berwajaran risiko	15.3%	15.3%	30.1%	15.8%
Selepas menolak dividen yang dicadangkan:				
Nisbah modal teras	10.4%	10.5%	25.5%	9.8%
Nisbah modal berwajaran risiko	14.8%	15.3%	27.3%	15.3%

Nota:

- 1) Angka-angka Kumpulan yang dibentangkan dalam laporan ini mewakili agregat kedudukan modal yang disatukan dan RWA institusi perbankan kami yang dikawalselia – seperti yang dinyatakan di atas, setiap kedudukan entiti yang disatukan dipaparkan di www.ambankgroup.com.
- 2) Kedudukan modal dan RWA AmBank merujuk kepada gabungan asas modal dan RWA AmBank dan AMIL iaitu subsidiari perbankan luar pesisir milik penuh.

2.0 Pengurusan Modal (samb.)

Jadual 2.2: Aset Berwajaran Risiko dan Keperluan Modal

Pecahan aset berwajaran risiko (“RWA”) yang diagregatkan mengikut pendedahan dalam setiap kategori risiko utama Kumpulan adalah seperti berikut:

Kelas Pendedahan	2011				
	RM'000	Pendedahan Kasar/EAD sebelum Pengurangan Risiko Kredit (“CRM”) RM'000	Pendedahan Bersih/EAD selepas CRM RM'000	Aset Berwajaran Risiko RM'000	Keperluan Modal Minima 8% RM'000
1. Risiko Kredit					
Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira					
Bank Pusat/Berdaulat	13,292,208	13,006,651	-	-	-
Bank-Bank, Institusi-Institusi Kewangan Pembangunan (“DFI”) & Bank Pembangunan Pelbagai Hala (“MDB”)	9,529,996	9,529,996	2,168,461	173,476	
Syarikat Insuran, Firma Sekuriti & Pengurus Dana	54,968	54,968	31,732	2,539	
Korporat	30,800,739	28,113,558	26,198,897	2,095,912	
Runcit Pengawalseliaan	33,170,998	32,984,359	24,762,011	1,980,960	
Gadaijanji Kediaman	7,037,115	7,025,654	2,817,062	225,365	
Aset Berisiko Lebih Tinggi	233,347	233,347	350,021	28,001	
Aset-Aset Lain	2,698,609	2,698,608	2,367,130	189,371	
Pensekuritian	137,943	137,943	26,895	2,152	
Ekuiti	62,374	62,374	62,374	4,990	
Pendedahan Yang Dimungkir	2,494,671	2,425,519	3,320,085	265,607	
Jumlah Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira	99,512,968	96,272,977	62,104,668	4,968,373	
Pendedahan Luar Kunci Kira-kira					
Derivatif di Kaunter (“OTC”)	1,493,487	1,493,487	750,687	60,054	
Derivatif Kredit	1,045	1,044	522	42	
Pendedahan luar kunci kira-kira selain daripada Derivatif OTC atau Derivatif Kredit	10,172,954	9,736,937	8,745,244	699,620	
Pendedahan Yang Dimungkir	98,255	96,501	144,236	11,539	
Jumlah Pendedahan Luar Kunci Kira-kira	11,765,741	11,327,969	9,640,689	771,255	
Jumlah Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira	111,278,709	107,600,946	71,745,357	5,739,628	
2. Keperluan Risiko Pendedahan Besar					
3. Risiko Pasaran					
Risiko Kadar Faedah		Kedudukan Telah Beli	Kedudukan Telah Jual		
- Risiko kadar faedah am	54,783,946	51,162,700		1,361,322	108,905
- Risiko kadar faedah tertentu	5,821,845	2,010,658		475,129	38,011
Risiko Mata Wang Asing	10,536	17,927		19,695	1,575
Risiko Ekuiti					
- Risiko am	357,053	27,932		329,121	26,329
- Risiko tertentu	357,053	27,932		529,706	42,377
Risiko Opsyen	294,367	302,792		3,931	315
Jumlah	61,624,800	53,549,941		2,718,904	217,512
4. Risiko Operasi					
5. Jumlah Aset Berwajaran Risiko dan Keperluan Modal				6,890,899	551,271

Kumpulan tidak mempunyai Akaun Pelaburan Perkongsian Keuntungan (“PSIA”) yang digunakan sebagai penyerap risiko.

2.0 Pengurusan Modal (samb.)

Jadual 2.2: Aset Berwajaran Risiko dan Keperluan Modal (samb.)

Kelas Pendedahan	2010							
	Pendedahan Kasar/EAD sebelum Pengurangan Risiko Kredit ("CRM") RM'000	Pendedahan Bersih/EAD selepas CRM RM'000	Aset Berwajaran Risiko RM'000	Keperluan Modal Minima 8% RM'000				
1. Risiko Kredit								
Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira								
Bank Pusat/Berdaulat	11,956,160	11,956,160	-	-				
Entiti Sektor-Sektor Awam	79,464	79,464	15,893	1,272				
Bank-Bank, Institusi-Institusi Kewangan Pembangunan ("DFI") & Bank Pembangunan Pelbagai Hala ("MDB")	6,013,270	6,013,270	1,271,586	101,727				
Syarikat Insuran, Firma Sekuriti & Pengurus Dana	800,523	800,523	800,523	64,042				
Korporat	23,252,974	21,776,056	19,544,419	1,563,554				
Runcit Pengawalseliaan	33,520,188	33,358,800	24,946,606	1,995,729				
Gadaijanji Kediaman	6,879,999	6,870,606	2,909,190	232,736				
Aset Berisiko Lebih Tinggi	225,754	225,754	338,631	27,090				
Aset-Aset Lain	2,452,746	2,452,746	2,106,934	168,555				
Pensekuritian	326,731	326,730	95,256	7,620				
Ekuiti	70,620	70,620	70,620	5,650				
Pendedahan Yang Dimungkir	5,100,676	4,182,241	5,970,715	477,657				
Jumlah Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira	90,679,105	88,112,970	58,070,373	4,645,632				
Pendedahan Luar Kunci Kira-kira								
Derivatif di Kaunter ("OTC")	1,176,143	1,176,143	523,626	41,890				
Derivatif Kredit	-	-	-	-				
Pendedahan luar kunci kira-kira selain daripada Derivatif OTC atau Derivatif Kredit	5,053,745	4,724,286	4,399,069	351,926				
Pendedahan Yang Dimungkir	-	-	-	-				
Jumlah Pendedahan Luar Kunci Kira-kira	6,229,888	5,900,429	4,922,695	393,816				
Jumlah Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira	96,908,993	94,013,399	62,993,068	5,039,448				
2. Keperluan Risiko Pendedahan Besar								
3. Risiko Pasaran								
	Kedudukan Telah Beli	Kedudukan Telah Jual						
Risiko Kadar Faedah								
- Risiko kadar faedah am	29,457,508	27,208,078						
- Risiko kadar faedah tertentu	3,230,626	1,011,669						
Risiko Mata Wang Asing	729,299	276						
Risiko Ekuiti								
- Risiko am	94,965	-						
- Risiko tertentu	94,965	-						
Risiko Opsyen	290,074	220,852						
Jumlah	33,897,437	28,440,875						
4. Risiko Operasi								
5. Jumlah Aset Berwajaran Risiko dan Keperluan Modal								

Kumpulan tidak mempunyai Akaun Pelaburan Perkongsian Keuntungan ("PSIA") yang digunakan sebagai penyerap risiko.

3.0 Struktur Modal

Jadual 3.1 Struktur Modal merumuskan kedudukan modal Kumpulan yang diagregatkan. Struktur modal termasuk modal di bawah tajuk berikut:

- Modal saham biasa berbayar, saham keutamaan boleh tukar tidak boleh tebus bukan kumulatif, dan rizab layak;
- Modal inovatif Tahap 1 dan liabiliti subordinat berkelayakan; dan
- Peruntukan kolektif (ditolak dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan).

Semua instrumen modal yang termasuk dalam asas modal telah diterbitkan mengikut peraturan dan garis panduan BNM.

Untuk tujuan pengawalseliaan, modal dikategorikan kepada dua kategori utama, atau tahap, bergantung kepada darjah pengekalan dan daya penyerapan kerugian yang dipamerkan. Kategori tersebut terdiri daripada modal Tahap 1 dan Tahap 2 seperti yang diterangkan di bawah.

3.1 Modal Tahap 1

Modal Tahap 1 terdiri daripada modal saham biasa berbayar, saham keutamaan boleh tukar tidak boleh tebus bukan kumulatif, perolehan tertahan, rizab layak dan modal inovatif dan bukan inovatif Tahap 1, selepas potongan dilakukan menurut pelarasan berperaturan tertentu.

Modal Saham Biasa Berbayar

Modal saham biasa berbayar merupakan modal yang diterbitkan oleh entiti kepada pelabur, dibayar penuh dan perolehan penerbitan tersedia sepenuhnya dan dengan serta-merta. Tiada kewajipan untuk membayar kupon atau dividen kepada pemegang ekuiti saham biasa. Modal ini tersedia untuk penggunaan tanpa halangan dan boleh digunakan dengan serta-merta bagi melindungi risiko dan kerugian, dan membolehkan entiti untuk meneruskan dagangan. Ia hanya boleh ditebus sekiranya entiti dibubarkan.

Saham Keutamaan Boleh Tukar Tidak Boleh Tebus Bukan Kumulatif

Saham Keutamaan Boleh Tukar Tidak Boleh Tebus Bukan Kumulatif adalah pegangan kekal di mana tidak ada kewajipan untuk membayar dividen, dan pembayaran dividen adalah bukan kumulatif. Saham tersebut biasanya tidak mempunyai hak mengundi, tetapi bertaraf lebih tinggi daripada saham biasa bagi pembayaran dividen dan sekiranya berlaku pembubaran atau lain-lain pengembalian modal.

Dalam tahun kewangan 2008, AmBank menerbitkan RM150 juta Saham Keutamaan Boleh Tukar Tidak Boleh Tebus Bukan Kumulatif (“INCPS”) kepada syarikat induk, AMFB Holdings Berhad. INCPS boleh ditukar kepada saham biasa baru AmBank di atas dasar satu saham (1) biasa baru untuk setiap satu (1) pegangan INCPS.

Perolehan Tidak Diagihkan

Perolehan tidak diagihkan pada akhir tahun kewangan dan rizab layak merupakan sumber-sumber terkumpul yang termasuk dalam dana pemegang saham dalam pernyataan kedudukan kewangan entiti, dengan beberapa pelarasan kawalselia tertentu diaplikasikan.

Rizab Layak

Rizab layak adalah seperti berikut:

- **Premium Saham**
Premium saham digunakan untuk mencatat premium yang timbul dari terbitan saham baru dalam entiti Kumpulan.
- **Rizab Berkanun**
Rizab berkanun dikekalkan mengikut provisi yang ditetapkan BAFIA dan IBA dan tidak boleh diagihkan sebagai dividen tunai.
- **Rizab Modal dan Rizab Penggabungan**
Rizab modal dan rizab penggabungan mewakili rizab yang timbul daripada pemindahan syarikat-syarikat subsidiari menurut skim-skim penyusunan di bawah penstruktur semula Kumpulan yang melibatkan pengurangan modal dan dikira dengan menggunakan kaedah perakaunan penggabungan.
- **Rizab Naik Turun Pertukaran Asing**
Rizab naik turun pertukaran asing adalah digunakan untuk mencatat perbezaan pertukaran yang timbul daripada terjemahan pelaburan bersih dalam operasi luar negara, bersih daripada kesan-kesan perlindungan nilai.

3.0 Struktur Modal (samb.)

3.1 Modal Tahap 1 (samb.)

Modal Inovatif Tahap 1

Modal Inovatif Tahap 1 terdiri daripada instrumen hutang subordinat walaupun ia dalam bentuk sah, tetapi masih mempunyai ciri-ciri serapan kerugian. Oleh itu ia boleh dimasukkan sebagai modal Tahap 1. Sekuriti inovatif Tahap 1 yang diterbitkan serta ciri-ciri utamanya adalah seperti berikut:

(a) Saham Keutamaan Terjamin Tanpa Kumulatif Tanpa Undi

Pada 27 Januari 2006, AMBB Capital (L) Ltd, subsidiari milik penuh AmBank menerbitkan Dolar Amerika (“USD”) 200,000,000 Modal Hibrid Inovatif Tahap 1 merangkumi 2,000 saham-saham keutamaan bernilai USD100,000 setiap satu (“Sekuriti Hibrid”). Sekuriti Hibrid adalah bersubordinat dan dijamin oleh AmBank. Perolehan kasar dari terbitan telah dipinjamkan kepada AmBank dalam bentuk pinjaman berjangka bersubordinat pada 27 Januari 2006 bertujuan untuk menambah keperluan modal kerja AmBank.

Ciri-ciri utama Sekuriti Hibrid adalah seperti berikut:

- (i) Sekuriti Hibrid menanggung dividen bukan kumulatif dari tarikh terbitan ke (tetapi tidak termasuk) 27 Januari 2016 pada 6.77% setahun dan selepas itu, pada kadar terapung setahun bersamaan dengan tiga (3) bulan USD LIBOR ditambah 2.90 peratus, jika tidak ditebus pada 27 Januari 2016. Dividen bukan kumulatif akan dibayar setiap setengah tahun.
- (ii) Sekuriti Hibrid adalah sekuriti berterusan dan tidak mempunyai tarikh penebusan akhir yang muktamad. Sekuriti Hibrid boleh ditebus keseluruhannya, tetapi bukan sebahagiannya pada opsyen penerbit (tetapi bukan pemegang) dalam keadaan tertentu. Dalam setiap kes, tidak kurang daripada 30 atau lebih daripada 60 hari notis (dimana notis tidak boleh dimansuhkan) perlu diberi.

Sekuriti Hibrid disenaraikan di kedua-dua Bursa Kewangan Antarabangsa Labuan dan Bursa Sekuriti Singapura dan ditawarkan kepada pelabur-pelabur institusi antarabangsa di luar Malaysia.

(b) Sekuriti Modal Inovatif Tahap 1

Pada 18 Ogos 2009, AmBank menerbitkan sehingga RM485 juta Sekuriti Modal Inovatif Tahap 1 di bawah Program RM500 juta Sekuriti Modal Inovatif Tahap 1 (“ITICS”). ITICS menanggung kadar faedah tetap (bukan kumulatif) pada tarikh terbitan (kadar faedah adalah 8.25% setahun) dan meningkatkan 100 mata asas selepas Tarikh Panggilan Pertama (10 tahun selepas tarikh penerbitan) dan faedah dibayar setiap setengah tahun secara tunggakan. Tarikh matang ialah 30 tahun dari tarikh terbitan. Kemudahan ITICS adalah untuk tempoh 60 tahun dari tarikh Terbitan Pertama dan mempunyai mekanisme penyelesaian saham utama bagi menebus ITICS dengan wang tunai melalui terbitan saham biasa AmBank. Setelah mendapat kelulusan BNM, AmBank boleh menebus keseluruhan tetapi bukan sebahagian daripada Tranchee ITICS yang relevan pada bila-bila masa pada ulang tahun ke-10 dari tarikh terbitan Tranchee atau pada mana-mana tarikh pembayaran faedah selepas itu.

Modal Bukan Inovatif Tahap 1

Dalam tahun kewangan 2009, AmBank menerbitkan RM500 juta Modal Bukan Inovatif Tahap 1 (“NIT1”) dalam nilai nominal yang terdiri daripada:

- Sekuriti Modal Kekal Bukan Kumulatif (“NCPCS”), yang diterbitkan oleh AmBank dan tercantum ke Nota Bersubordinat yang diterangkan di bawah; dan
- Nota Bersubordinat (“SubNotes”), yang diterbitkan oleh AmPremier Capital Berhad (“AmPremier”), subsidiari milik penuh AmBank (secara kolektif dikenali sebagai “Sekuriti Modal Tercantum”).

Perolehan dari program NIT1 digunakan sebagai modal kerja. Sekuriti Modal Tercantum tidak boleh diniaga secara berasingan sehingga berlakunya acara tugas tertentu. Apabila berlakunya acara tugas tertentu, Sekuriti Modal Tercantum akan dirungkaikan, membiarkan pelabur hanya memegang NCPCS sementara hak pemilikan Nota Bersubordinat akan diberikan kepada AmBank mengikut kontrak pembelian hadapan kecuali terdapat tugas awal di bawah syarat-syarat Sekuriti Modal Tercantum. Sekiranya tiada sebarang peristiwa seperti yang ditetapkan di bawah syarat-syarat Sekuriti Modal Tercantum, Sekuriti Modal Tercantum akan dirungkaikan pada tarikh pembayaran faedah yang ke 20 atau 10 tahun daripada tarikh terbitan SubNotes.

SubNotes mempunyai kadar faedah tetap 9.0% setahun. Walaubagaimanapun, pengagihan NCPCS tidak akan bermula untuk diakru sehingga hak pemilikan SubNotes diserah semula kepada AmBank seperti yang dirujuk di atas.

NCPCS diterbitkan secara berterusan kecuali ditebus semula di bawah syarat-syarat NCPCS. NCPCS ditebus semula pada opsyen AmBank pada tarikh pembayaran faedah ke-20 atau 10 tahun daripada tarikh terbitan SubNotes, atau sebarang tarikh pengagihan NCPCS selepas itu, bergantung kepada syarat-syarat penebusan semula yang telah dipenuhi. SubNotes mempunyai tempoh 30 tahun kecuali ditebus awal di bawah syarat-syarat SubNotes. SubNotes boleh ditebus pada opsyen AmPremier pada sebarang tarikh pembayaran faedah, dimana tidak boleh awal dari acara tugas yang berlaku seperti yang ditetapkan di bawah syarat-syarat Sekuriti Modal Tercantum.

Sekuriti Modal Tercantum menurut Garis Panduan BNM ke atas modal instrumen Tidak Inovatif Tahap 1. Ia merangkumi obligasi AmBank tidak bercagar dan bersubordinat. Tuntutan berkaitan NCPCS bertaraf pari passu dan tanpa keutamaan antara mereka dan dengan kelas paling rendah saham-saham keutamaan AmBank tetapi mengutamakan hak dan tuntutan pemegang-pemegang saham biasa AmBank. SubNotes bertaraf pari passu dan tanpa keutamaan antara mereka dan dengan kelas paling rendah saham-saham keutamaan AmPremier.

3.0 Struktur Modal (samb.)

3.2 Modal Tahap 2

Komponen utama modal Tahap 2 adalah peruntukan kolektif bagi hutang lapuk dan ragu dan instrumen hutang bersubordinat seperti berikut:

Nota-Nota Berjangka Sederhana

Dalam tahun kewangan 2008, AmBank telah melancarkan Program Nota-nota Berjangka Sederhana (“MTN”) RM2.0 bilion nilai nominal. Perolehan yang timbul daripada Program MTN telah digunakan untuk pembiayaan semula hutang bersubordinat sedia ada dan untuk keperluan modal kerja am.

Program MTN mempunyai tempoh sehingga 20 tahun dari tarikh pertama terbitan di bawah Program MTN. MTN wajar diterbitkan bagi tempoh matang sehingga 20 tahun seperti mana yang boleh dipilih oleh Penerbit pada tarikh terbitan dengan syarat tiada MTN yang akan matang selepas tarikh peluputan Program MTN.

MTN yang diterbitkan di bawah Program MTN telah dimasukkan sebagai modal Tahap 2 mengikuti syarat RWCAF yang diterbitkan oleh BNM.

Ciri-ciri utama terbitan MTN adalah seperti berikut:

- (i) Tranchee 1 sebanyak RM500 juta telah diterbitkan pada 4 Februari 2008 bagi tempoh 10 tahun, 5 tahun Tidak boleh Dipanggil dan menanggung kadar faedah pada 5.23% setahun.
- (ii) Tranchee 2 dan 3 sebanyak RM240 juta telah diterbitkan pada 14 Mac 2008 seperti berikut:
 - Tranchee 2 sebanyak RM165 juta bagi tempoh 10 tahun, 5 tahun Tidak Boleh Dipanggil dan menanggung kadar faedah pada 5.2% setahun.
 - Tranchee 3 sebanyak RM75 juta bagi tempoh 12 tahun, 7 tahun Tidak Boleh Dipanggil dan menanggung kadar faedah pada 5.4% setahun.
- (iii) Tranchee 4 dan 5 sebanyak RM120 juta telah diterbitkan pada 28 Mac 2008 seperti berikut:
 - Tranchee 4 sebanyak RM45 juta bagi tempoh 10 tahun, 5 tahun Tidak Boleh Dipanggil dan menanggung kadar faedah pada 5.2% setahun.
 - Tranchee 5 sebanyak RM75 juta bagi tempoh 12 tahun, 7 tahun Tidak Boleh Dipanggil dan menanggung kadar faedah pada 5.4% setahun.
- (iv) Tranchee 6 sebanyak RM600 juta telah diterbitkan pada 9 April 2008 bagi tempoh 15 tahun, 10 tahun Tidak Boleh Dipanggil dan menanggung kadar faedah pada 6.25% setahun.
- (v) Tranchee 7 sebanyak RM97.8 juta telah diterbitkan pada 10 Disember 2009 bagi tempoh 10 tahun, 5 tahun Tidak Boleh Dipanggil dan menanggung kadar faedah pada 5.75% setahun.

Kadar faedah MTN akan meningkat sebanyak 0.5% setahun seperti berikut:

- (i) Tranchee 1 - pada awal tahun ke-5
- (ii) Tranchee 2 - pada awal tahun ke-6
- (iii) Tranchee 3 - pada awal tahun ke-8
- (iv) Tranchee 4 - pada awal tahun ke-6
- (v) Tranchee 5 - pada awal tahun ke-8
- (vi) Tranchee 6 - pada awal tahun ke-11
- (vii) Tranchee 7 - pada awal tahun ke-6

dan pada setiap tarikh ulang tahun, sebelum tempoh matang MTN.

Sukuk Musyarakah Bersubordinat

Pada 21 Disember 2006, Amlslamic Bank telah menerbitkan RM400,000,000 Sukuk Musyarakah Bersubordinat (“Sukuk Musyarakah”) bertujuan untuk meningkatkan dana modal Amlslamic Bank.

Ciri-ciri utama Sukuk Musyarakah adalah seperti berikut:

- (i) Sukuk Musyarakah membawa kadar keuntungan sebanyak 4.80% setahun untuk lima tahun pertama dan akan bertambah sebanyak 0.5% setahun bagi setiap tahun berikutnya sehingga tarikh matang. Keuntungan akan dibayar pada setiap setengah tahun.
- (ii) Sukuk Musyarakah adalah untuk tempoh 10 tahun. Amlslamic Bank boleh melaksanakan opsyen panggilannya dan menebus keseluruhannya (tetapi bukan sebahagiannya) Sukuk Musyarakah pada ulang tahun ke-5 dari tarikh terbitan atau pada bila-bila tarikh ulang tahun berikutnya pada 100% amaan pokok bersama-sama dengan pembayaran keuntungan yang dijangka.

Pada 28 Februari 2011, Amlslamic Bank telah dipindahkan ke AMMB.

3.0 Struktur Modal (samb.)

3.2 Modal Tahap 2 (samb.)

Bon Boleh Tukar

Dalam tahun kewangan 2008, AmBank telah menerbitkan RM575,000,000 Bon Boleh Tukar (“EB”) kepada ANZ Funds Pty Ltd (“ANZ Funds”). EB ini akan matang pada ulang tahun ke-10 dari tarikh diterbitkan. Faedah akan terakru ke atas EB pada kadar 5% setahun bagi lima tahun pertama dan pada kadar 5.5% bagi tempoh lima tahun akan datang. EB boleh ditukar kepada 188,524,590 saham biasa baru dalam syarikat induk, AMMB pada harga pertukaran RM3.05 sesaham. Menurut penyelesaian Terbitan Hak AMMB pada 15 Januari 2008, harga penukaran EB diselaraskan dari RM3.05 sesaham kepada RM2.95 sesaham. BNM telah meluluskan EB sebagai modal Tahap 2 AmBank di bawah rangka kerja kecukupan modal BNM.

Pada 3 Ogos 2009, menurut notis ANZ Funds untuk menukar keseluruhan pegangannya dari EB ke dalam saham baru AMMB, AMMB telah memperuntukan 194,915,254 saham AMMB baru kepada ANZ Funds (“the Exchange”). Timbul dari “the Exchange”, AMMB menjadi pemegang EB tersebut.

EB telah ditebus pada 28 Februari 2011.

Bon Bersubordinat Boleh Tebus Tidak Bercagar

Selaras dengan Surat Ikatan Amanah bertarikh 27 Oktober 2005, Amlnvestment Bank menerbitkan RM200,000,000 amaun nominal Bon Bersubordinat Boleh Tebus Tidak Bercagar (“SubBonds III”) bagi tujuan penebusan semula RM200,000,000 amaun nominal sijil deposit bersubordinat tidak bercagar. Sijil deposit bersubordinat tidak bercagar telah ditebus pada 1 Mac 2006.

Ciri-ciri nyata SubBonds III adalah seperti berikut:

- (i) SubBonds III menanggung kadar faedah pada 4.75% setahun untuk lima tahun pertama dan pada kadar 5.25% ke 7.25% setahun antara tahun 6 hingga 10. Faedah akan dibayar setengah tahun.
- (ii) SubBonds III boleh ditebus pada 31 October 2010 atau pada setiap tarikh ulang tahun berikutnya pada nilai nominal bersama dengan faedah terakru sehingga tarikh penebusan.
- (iii) SubBonds III adalah untuk tempoh 10 tahun dan akan matang pada 31 October 2015. Walau bagaimanapun, tertakluk kepada kelulusan BNM, Amlnvestment Bank boleh menebus SubBonds III pada 31 Oktober 2010 atau pada setiap tarikh ulang tahun berikutnya.

SubBonds III telah ditebus pada 29 Oktober 2010.

Sekuriti Modal Inovatif dan Bukan Inovatif Tahap 1

Sila rujuk kepada Seksyen 3.1 untuk maklumat terperinci terbitan sekuriti modal inovatif dan bukan inovatif Tahap 1.

3.0 Struktur Modal (samb.)

3.2 Modal Tahap 2 (samb.)

Jadual 3.1: Struktur Modal

Komponen agregat Modal Tahap 1 dan Tahap 2 Kumpulan adalah seperti berikut:

	AmBank RM'000	AmlIslamic Bank RM'000	AmInvestment Bank RM'000	Kumpulan RM'000	2011
Modal Tahap 1					
Modal saham biasa berbayar	670,364	403,038	200,000	1,273,402	
Premium saham	942,844	534,068	-	1,476,912	
Rizab berkanun	680,459	304,316	200,000	1,184,775	
Rizab modal	-	-	-	2,815	
Rizab penggabungan	48,516	-	-	56,172	
Rizab pertukaran mata wang asing	(709)	-	-	25,998	
Saham keutamaan boleh tukar tidak boleh tebus bukan kumulatif	150,000	-	-	150,000	
Modal inovatif Tahap 1	925,373	-	-	1,235,100	
Modal tidak inovatif Tahap 1	500,000	-	-	500,000	
Perolehan tidak diagihkan pada akhir tahun	2,684,567	162,515	130,227	2,988,249	
Kepentingan minoriti	-	-	-	50	
Jumlah	6,601,414	1,403,937	530,227	8,893,473	
Tolak: Ihsan	-	-	-	(11,243)	
Aset cukai tertunda, bersih	(432,260)	(116,298)	(19,477)	(568,228)	
Jumlah Modal Tahap 1	6,169,154	1,287,639	510,750	8,314,002	
Tolak: Potongan dari lebihan modal Tahap 2 yang dibenarkan	-	-	(103,707)	(15,476)	
Modal Tahap 1 Maksima Yang Dibenarkan	6,169,154	1,287,639	407,043	8,298,526	
Modal Tahap 2					
Nota-nota berjangka sederhana	1,557,800	-	-	1,557,800	
Bon bersubordinat	-	400,000	-	400,000	
Bon boleh tukar	-	-	-	-	
Bon bersubordinat, boleh ditebus dan tidak bercagar	-	-	-	-	
Modal inovatif Tahap 1	309,727	-	-	-	
Peruntukan kolektif bagi hutang lapuk dan ragu [#]	1,161,406	324,004	8,362	1,498,773	
Jumlah Modal Tahap 2	3,028,933	724,004	8,362	3,456,573	
Jumlah Dana Modal	9,198,087	2,011,643	415,405	11,755,099	
Tolak: Pelaburan dalam subsidiari	(32,780)	-	(88,231)	(32,769)	
Pelaburan dalam modal institusi kewangan yang berkaitan dan lain-lain potongan	(18,672)	-	(23,838)	(42,510)	
Tambah:Potongan dari lebihan modal Tahap 2 yang dibenarkan terhadap modal Tahap 1	-	-	103,707	15,476	
Asas Modal	9,146,635	2,011,643	407,043	11,695,296	

Tidak termasuk peruntukan kolektif ke atas pinjaman/pembiayaan terjejas daripada modal Tahap 2 Kumpulan sebanyak RM636,830,000.

Aset berwajaran risiko Kumpulan timbul daripada pengagregatan aset-aset berwajaran risiko subsidiari perbankan. Pecahan aset berwajaran risiko Kumpulan dalam pelbagai kategori risiko adalah seperti berikut:

Risiko Kredit	55,732,987	14,379,718	1,219,262	71,745,357
Risiko Pasaran	2,242,197	459,864	9,729	2,718,904
Risiko Operasi	3,997,167	1,209,490	416,225	6,890,899
Jumlah Aset Berwajaran Risiko	61,972,351	16,049,072	1,645,216	81,355,160

3.0 Struktur Modal (samb.)

3.2 Modal Tahap 2 (samb.)

Jadual 3.1: Struktur Modal (samb.)

	2010			
	AmBank RM'000	AmlIslamic Bank RM'000	AmInvestment Bank RM'000	Kumpulan RM'000
Modal Tahap 1				
Modal saham biasa berbayar	670,364	403,038	200,000	870,364
Premium saham	942,844	534,068	-	942,844
Rizab berkanun	680,459	265,169	200,000	1,145,628
Rizab modal	-	-	-	380,307
Rizab penggabungan	-	-	-	405,222
Rizab turun naik pertukaran asing	9,470	-	-	24,232
Saham keutamaan boleh tukar tidak boleh tebus tidak berkumulatif	150,000	-	-	150,000
Modal inovatif Tahap 1	921,431	-	-	1,011,446
Modal tidak inovatif Tahap 1	500,000	-	-	500,000
Perolehan tidak diagihkan pada akhir tahun	2,498,526	133,719	113,874	2,136,056
Jumlah	6,373,094	1,335,994	513,874	7,566,099
Tolak: Ihsan	-	-	-	(11,243)
Aset cukai tertunda, bersih	(231,088)	(42,218)	(4,556)	(278,176)
Jumlah Modal Tahap 1	6,142,006	1,293,776	509,318	7,276,680
Modal Tahap 2				
Nota-nota berjangka sederhana	1,557,800	-	-	1,557,800
Bon bersubordinat	-	400,000	135,000	535,000
Bon boleh tukar	575,000	-	-	575,000
Modal inovatif Tahap 1	313,669	-	-	223,654
Peruntukan am bagi hutang lapuk dan ragu	808,631	184,803	9,768	1,007,509
Jumlah Modal Tahap 2	3,255,100	584,803	144,768	3,898,963
Jumlah Dana Modal	9,397,106	1,878,579	654,086	11,175,643
Tolak: Pelaburan dalam subsidiari	(816,850)	-	(88,231)	(32,779)
Pelaburan dalam modal institusi kewangan yang berkaitan dan lain-lain potongan	(50)	-	(24,448)	(24,498)
Asas Modal	8,580,206	1,878,579	541,407	11,118,366

Aset berwajaran risiko Kumpulan timbul daripada pengagregatan aset berwajaran risiko subsidiari perbankan. Pecahan aset berwajaran risiko Kumpulan dalam pelbagai kategori risiko adalah seperti berikut:

Risiko Kredit	50,564,550	10,740,202	1,287,199	62,993,068
Risiko Pasaran	1,584,871	456,330	148,564	2,189,913
Risiko Operasi	3,783,839	1,090,009	364,560	5,305,721
Keperluan risiko pendedahan besar bagi pegangan ekuiti	5,203	-	-	5,203
Jumlah Aset Berwajaran Risiko	55,938,463	12,286,541	1,800,323	70,493,905

4.0 Rangka Kerja Pengurusan Risiko

Rangka Kerja Pengurusan Risiko dikenakan hasil daripada Rangka Kerja Ketahanan Risiko yang diluluskan Lembaga Pengarah dan menyediakan pemangkin untuk menentukan profil risiko/ganjaran yang dikehendaki oleh Lembaga Pengarah, bersama-sama dengan strategi perniagaan yang berkaitan, serta rangka kerja had dan polisi yang diperlukan untuk membolehkan kejayaan pelaksanaannya.

Rangka Kerja Ketahanan Risiko diluluskan setiap tahun oleh Lembaga Pengarah dengan mengambil kira penarafan luaran yang dikehendaki dan sasaran keuntungan/pulangan ke atas ekuiti ("ROE") Kumpulan dan disemak secara berkala sepanjang tahun kewangan oleh kedua-dua pihak pengurusan eksekutif dan Lembaga Pengarah untuk mempertimbangkan sebarang pelarasan halus/pindaan dengan mengambil kira perubahan yang sedang atau dijangka berlaku kepada persekitaran operasi.

Rangka Kerja Ketahanan Risiko menyediakan parameter portfolio untuk Risiko Kredit, Risiko Pasaran Dagangan, Risiko Pasaran Bukan Dagangan dan Risiko Operasi dengan menggabungkan, antara lain, struktur-struktur had untuk negara, industri, pihak rakan niaga tunggal, nilai-pada-risiko, modal-pada-risiko, perolehan-pada-risiko, renti rugi, nisbah pendanaan stabil dan kecairan. Setiap Unit Perniagaan mempunyai strategi penajaan aset yang terikat kepada keseluruhan Rangka Kerja Ketahanan Risiko yang menyediakan strategi terperinci bagaimana Unit Perniagaan akan melaksanakan rancangan perniagaan mereka dengan mematuhi Rangka Kerja Ketahanan Risiko.

Penyata Ketahanan Risiko yang Diluluskan Lembaga

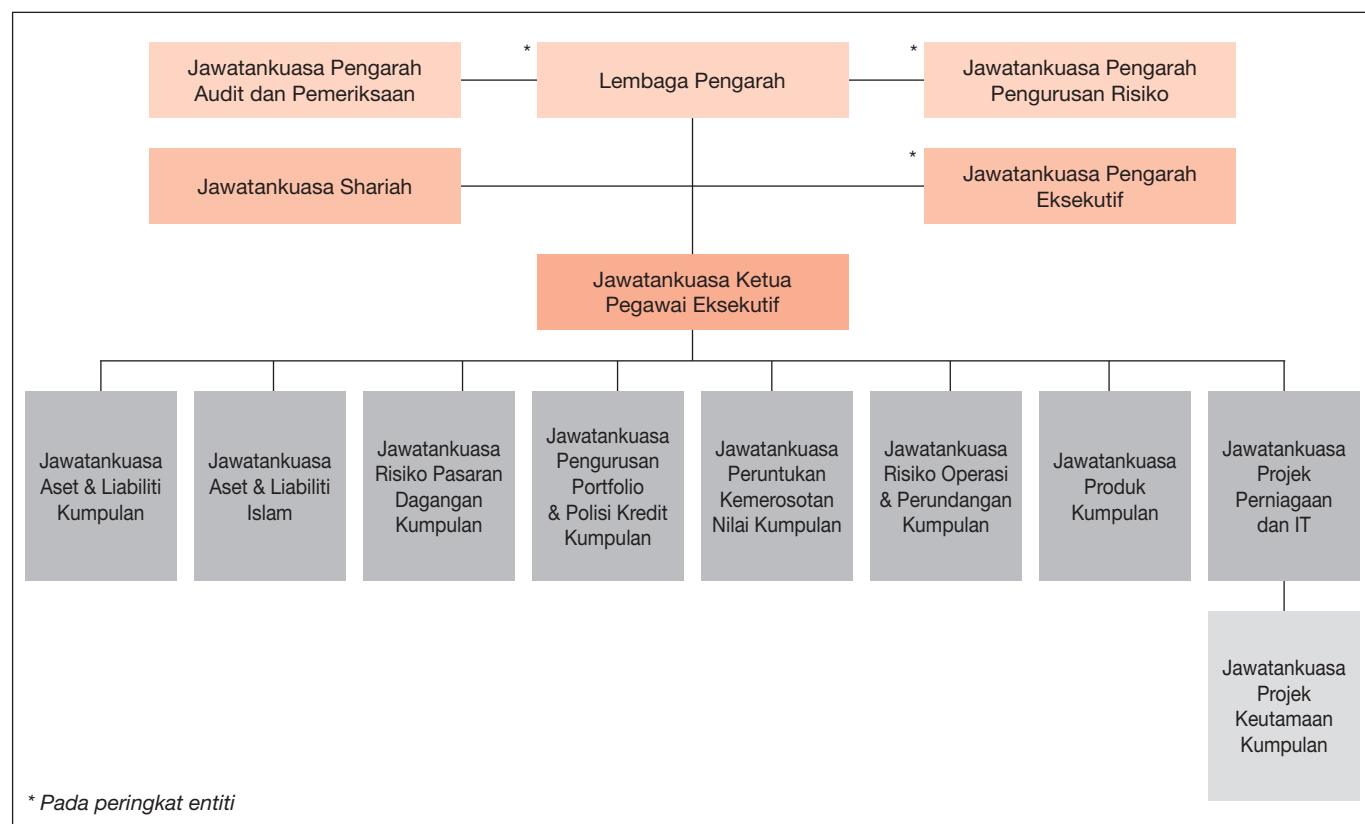
Matlamat strategik Kumpulan adalah untuk meraik kuartil tertinggi pulangan pemegang saham dan ROE sasaran yang akan dikembangkan secara berperingkat dalam tempoh tiga tahun dimana Kumpulan akan menyangRisiko, mempelbagaikan lagi dan mempunyai strategi pembangunan yang berbeza dalam pelbagai jaringan perniagaannya.

Kumpulan mensasarkan penarafan kredit yang lebih baik iaitu BBB + (dari agensi-agensi penarafan antarabangsa) yang perlu dicapai dalam tempoh satu hingga dua tahun, disokong oleh peningkatan berterusan dalam kualiti aset keseluruhan dan kepelbagaian portfolio, pertumbuhan berterusan dan kepelbagaian dalam perniagaan Pembiayaan dan Perbendaharaan & Pasaran dan pengurusan kukuh risiko kecairan dan kadar faedah dalam kunci kira-kira.

Tadbir Urus Pengurusan Risiko

Lembaga Pengarah bertanggungjawab sepenuhnya bagi pengurusan risiko dalam Kumpulan. Jawatankuasa Pengarah Pengurusan Risiko ditubuhkan untuk membantu Lembaga Pengarah dalam melaksanakan tugas mereka memantau keseluruhan pengurusan semua jenis risiko yang meliputi pengurusan risiko pasaran, pengurusan risiko kecairan, pengurusan risiko kredit dan pengurusan risiko operasi.

Lembaga Pengarah juga telah menubuhkan pelbagai Jawatankuasa Pengurusan di peringkat Kumpulan untuk membantunya dalam menguruskan risiko dan perniagaan Kumpulan. Carta berikut menerangkan struktur organisasi jawatankuasa pengurusan risiko dan gambaran terhadap peranan dan tanggungjawab jawatankuasa masing-masing:



4.0 Rangka Kerja Pengurusan Risiko (samb.)

Jawatankuasa	Tugas dan Tanggungjawab
Jawatankuasa Pengarah Pengurusan Risiko (“RMCD”)	<ul style="list-style-type: none"> - Memantau aktiviti-aktiviti pengurusan kanan dalam mengurus risiko (meliputi kredit, pasaran, pendanaan, operasi, perundangan, modal kawalselia dan risiko strategik) dan untuk memastikan bahawa proses pengurusan risiko dilaksanakan dan berfungsi dengan lancar. - Melaporkan dan menasihati Lembaga Pengarah tentang isu-isu risiko.
Jawatankuasa Pengarah Audit & Pemeriksaan (“AEC”)	<ul style="list-style-type: none"> - Menyediakan bantuan kepada Lembaga Pengarah berhubung tanggungjawab fidusiari dan pemantauan amalan-amalan perakaunan dan laporan kewangan Kumpulan. - Menyediakan bantuan kepada Lembaga Pengarah dalam memastikan operasi Perbankan Islam Kumpulan mematuhi prinsip Shariah.
Jawatankuasa Shariah	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab atas perkara-perkara yang berkaitan dengan Shariah, termasuk menasihati Lembaga Pengarah dan pengurusan mengenai perkara-perkara Shariah serta memperakukan dan mengesahkan produk dan perkhidmatan, dan dokumentasi relevan yang berkait operasi Perbankan Islam Kumpulan.
Jawatankuasa Pengarah Eksekutif (“EXCO”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab untuk menimbang dan meluluskan kemudahan kredit dan komitmen yang tidak selaras dengan polisi-polisi diluluskan Lembaga yang mana EXCO diberi kuasa pengecualian. - Menyemak kemudahan kredit dan komitmen yang melebihi tahap yang telah ditetapkan.
Jawatankuasa Ketua Pegawai Eksekutif (“Jawatankuasa CEO”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab ke atas semua operasi sehari-hari Kumpulan seperti memantau aktiviti pengurusan dalam mengurus risiko, mengkaji pendedahan risiko tahap tinggi, komposisi portfolio dan strategi risiko, dan menilai kewujudan dan keberkesanan kawalan dan infrastruktur pengurusan risiko. - Melapor dan menasihati Lembaga Pengarah tentang isu-isu risiko.
Jawatankuasa Aset & Liabiliti Kumpulan (Konvensional dan Islam) (“GALCO”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab untuk pembangunan modal dan polisi pengurusan kunci kira-kira, melulus dan memantau pendedahan risiko kadar faedah/keuntungan bukan diniagakan, rangka kerja kecairan dan pembiayaan dan perlindungan nilai serta pengurusan struktur pendedahan asing. Memastikan pengurusan harga pemindahan dana dan modal adalah berkesan dan adil.
Jawatankuasa Aset & Liabiliti Islam	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab bagi pembangunan modal Islam dan polisi pengurusan kunci kira-kira, meluluskan dan menyelia pendedahan risiko kadar pulangan, kecairan dan rangka kerja pembiayaan dan perlindungan nilai serta pengurusan struktur pendedahan asing. Memastikan pengurusan harga pemindahan dana dan modal adalah berkesan dan adil.
Jawatankuasa Risiko Pasaran Dagangan Kumpulan (“GTMRC”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab bagi pembangunan rangka kerja polisi risiko pasaran dagangan, menyelia portfolio buku dagangan, meluluskan produk dagangan baru dan memastikan pematuhan terhadap keperluan dalaman dan kawalselia diseluruh Kumpulan.
Jawatankuasa Pengurusan Portfolio dan Polisi Kredit Kumpulan (“GPMCP”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab bagi pembangunan rangka kerja polisi kredit, menyelia portfolio kredit, mengesahkan strategi penajaan aset, menilai semula polisi dan proses peruntukan kredit, serta memastikan pematuhan terhadap keperluan dalaman dan kawalselia diseluruh Kumpulan.
Jawatankuasa Peruntukan Kemerosotan Nilai Kumpulan	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab bagi pembangunan polisi-polisi utama yang berkait dengan peruntukan kemerosotan nilai, memastikan peruntukan dinilai dan dibuat selaras dengan polisi-polisi diluluskan Lembaga dan mengikut piawaian FRS 139 dan 137 dan menetapkan tadbir urus yang berkesan untuk menentukan peruntukan-peruntukan.
Jawatankuasa Risiko Operasi dan Perundangan Kumpulan (“GOLRC”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab untuk mengesahkan risiko operasi, risiko perundangan dan rangka kerja pematuhan kawalselia, menyelia pengurusan risiko operasi dan risiko perundangan dan menilai tindakan kawalselia atau mana-mana kejadian yang boleh menimbulkan risiko operasi dan perundangan serta langkah-langkah untuk mengurangkan risiko.
Jawatankuasa Produk Kumpulan (“GPC”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab untuk memastikan infrastruktur mencukupi dan sumber-sumber tersedia untuk pengurusan produk, mengesahkan cadangan untuk produk baru dan strategi pelancaran produk, meluluskan cadangan untuk variasi produk dan mengaktifkan semula produk tidak aktif serta menilai aktiviti pasca perlaksanaan dan prestasi produk.
Jawatankuasa Projek Perniagaan dan IT (“BITPC”)	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab untuk menilai dan meluluskan (atau di mana perlu, menyokong untuk kelulusan) permintaan yang berkaitan dengan Perniagaan utama dan pelaburan IT Kumpulan. - Memastikan semua projek selari dengan pelan-pelan Perniagaan dan IT, dan keutamaan bersesuaian untuk projek-projek Perniagaan dan IT, dan peruntukan sumber.
Jawatankuasa Projek Keutamaan Kumpulan	<ul style="list-style-type: none"> - Bertanggungjawab untuk mengoptimumkan pengagihan sumber yang dikongsi bersama dan perubahan kapasiti untuk program-program, projek-projek dan inisiatif di seluruh Kumpulan.

4.0 Rangka Kerja Pengurusan Risiko (samb.)

Risiko Strategik

Risiko strategik adalah risiko tidak mencapai matlamat strategik korporat Kumpulan. Perancangan strategik keseluruhan Kumpulan mencerminkan visi dan misi Kumpulan, dengan mengambil kira keupayaan dalaman Kumpulan dan faktor luaran.

Lembaga terlibat secara aktif dalam menetapkan matlamat strategik, dan kerap dimaklumkan perkara-perkara yang mempunyai kesan kepada pelaksanaan strategi korporat dan projek/inisiatif korporat.

Risiko Reputasi

Kumpulan mengiktiraf bahawa menjaga reputasi di kalangan pelanggan, pelabur, pengawal selia dan pihak awam adalah satu aspek penting dalam mengurangkan risiko perundungan dan operasi. Mengelakkan reputasi bergantung kepada beberapa faktor yang meluas, termasuk pemilihan pelanggan dan rakan kongsi perniagaan dan cara perjalanan aktiviti perniagaan kami.

Kumpulan berusaha menjaga reputasinya dengan menapis pelanggan dan rakan kongsi perniagaan yang berpotensi, serta dengan cara menjalankan aktiviti perniagaan kami menurut piawaian etika yang tinggi dan keperluan kawalselia.

Risiko Pematuhan Kawalselia

Pemantauan risiko kawalselia dan proses kawalan yang proaktif adalah penting bagi mana-mana kumpulan kewangan untuk menyediakan jaminan bahawa produk dan perkhidmatan yang ditawarkan adalah selaras dengan keperluan kawalselia dan amalan terbaik industri. Pematuhan Kumpulan menjalankan tugas tersebut dengan memastikan bahawa langkah-langkah yang sesuai diperkenalkan dan digunakan dengan sewajarnya, sementara menyemai budaya pematuhan di semua peringkat kakitangan. Antara langkah-langkah yang diperkenalkan adalah pemantauan dan pelaporan, latihan, memberi nasihat dan penyebaran maklumat. Terdapat proses sedia ada untuk memiawakan amalan pematuhan di seluruh Kumpulan.

Sistem pemantauan dan laporan pematuhan adalah sebuah mekanisma yang penting dimana sesebuah perniagaan memantau pematuhan terhadap syarat-syarat dan peraturan di samping menyediakan laporan bulanan, sukuan dan pengecualian yang dijalankan secara atas talian. Ini mengesahkan lagi komitmen kami ke arah pembangunan infrastruktur pematuhan berpusat yang meliputi penilaian sendiri oleh kakitangan secara berkala, justeru memberikan jaminan kepada pihak pengurusan bahawa kakitangan mempunyai kesedaran dan mematuhi keperluan dalaman dan luaran.

Kesedaran pematuhan dijalankan dengan kerap untuk memastikan kakitangan mengikuti perkembangan tentang undang-undang perbankan, insuran, sekuriti dan undang-undang wang haram serta perkembangan kawalselia terkini. Kesedaran ini membantu kakitangan meningkatkan kemahiran mereka untuk mengenal pasti isu-isu pematuhan serta memupuk etika korporat yang baik. Sebagai tambahan kepada latihan yang disediakan, Repozitori Pematuhan, sumber atas talian, terus menyediakan akses mudah kepada kakitangan terhadap peraturan dan undang-undang dengan pelbagai kaedah carian.

Pematuhan Kumpulan turut memberikan nasihat mengenai perkara-perkara kawalselia dan langkah-langkah yang perlu dilaksanakan oleh Kumpulan bagi memudahkan pematuhan peraturan. Untuk memperkuatkan lagi pemahaman, jabatan tersebut mengadakan sesi taklimat, mengedarkan maklumat dan memimpin usaha penyelarasian.

4.1 Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalaman (“ICAAP”)

Objektif utama Polisi ICAAP Kumpulan adalah untuk:

- Melindungi kepentingan pendeposit, pemutang dan pemegang saham;
- Memastikan keselamatan dan keutuhan kedudukan modal Kumpulan; dan
- Memastikan asas modal mampu menyokong Risiko Keinginan Kumpulan, dan objektif perniagaan strategik, dengan cara yang cekap dan berkesan.

Polisi ICAAP adalah konsisten dan selaras dengan Risiko Keinginan Kumpulan seperti yang telah ditetapkan dan diluluskan Lembaga.

Prinsip-prinsip utama ICAAP adalah seperti berikut:

- 4.1.1 Kumpulan mesti mengekalkan ICAAP yang diluluskan, didokumenkan, berasaskan risiko dan boleh diaudit. Tujuannya adalah untuk memastikan Kumpulan mengekalkan secara berterusan, tahap permodalan yang mencukupi yang diukur mengikut pengenalpastian, pengukuran, pemantauan dan pengurusan yang berkesan dan pengawasan risiko bahan di seluruh Kumpulan, selaras dengan:
 - Risiko Keinginan Kumpulan, termasuk kategori penarafan kredit yang disasarkan Kumpulan;
 - Keperluan Modal Peraturan (kaedah Modal Ekonomi asas akan diperkenalkan pada tahun kewangan 2013);
 - Prestasi kewangan yang disasarkan oleh Lembaga dan Pengurusan, dan
 - Pertumbuhan aset yang dirancang serta objektif perniagaan strategik Kumpulan.
- 4.1.2 Pengawasan pihak Pengurusan
ICAAP hendaklah tertakluk kepada pengawasan Lembaga dan pengurusan kanan, membentuk sebahagian daripada pengurusan modal Kumpulan dan proses pembuatan keputusan, dan akan:
 - Menjalani penilaian, berkesan dan komprehensif secara berkala;
 - Memenuhi keperluan undang-undang;
 - Berupaya membuat pengesahan dan penilaian bebas;
 - Turut serta di dalam keseluruhan strategi pengurusan risiko dan rangka kerja tadbir urus Kumpulan.

4.0 Rangka Kerja Pengurusan Risiko (samb.)

4.1 Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalaman (“ICAAP”) (samb.)

4.1.3 Rangka Kerja dan Pelan Pengurusan Modal

ICAAP mesti memasukkan Rangka Kerja dan Pelan Pengurusan Modal yang diluluskan yang merangkumi:

- Strategi untuk mengekalkan sumber modal dari masa ke masa;
- Langkah-langkah yang perlu diambil sekiranya modal jatuh di bawah paras yang disasarkan;
- Langkah-langkah untuk memastikan bahawa Kumpulan sentiasa mematuhi piawaian Minima yang ditetapkan; dan
- Pelan Tekanan Modal dengan andaian-andaan jelas yang didokumenkan selaras dengan kitaran perancangan strategik Kumpulan.

4.1.4 Kualiti dan tahap modal Kumpulan mestilah setimpal dengan tahap risiko dalam perniagaan. Modal yang mencukupi perlu dikenalkan untuk:

- Memenuhi keperluan Minima yang berhemat dalam semua bidang kuasa di mana Kumpulan beroperasi, termasuk keperluan penarafan agensi, dan juga mengekalkan penamparan yang berpatutan ke atas paras modal Minima;
- Konsisten dengan profil risiko keseluruhan Kumpulan dan kedudukan kewangan, dengan mengambil kira fokus strategik dan pelan perniagaan; dan
- Memastikan modal adalah mencukupi untuk menampung keperluan modal kawalselia perniagaan, termasuk keperluan yang terhasil daripada ujian tekanan.

Kumpulan akan mempunyai sasaran modal sewajarnya yang dibangunkan bagi setiap jenis modal utama termasuk:

- Tahap minima;
- Pencetus; dan
- Julat sasaran operasi.

Hubungan di antara sasaran kawalselia dan modal ekonomi akan diuraikan dengan jelas dan didokumenkan sebagai sebahagian daripada inisiatif Modal Ekonomi Kumpulan, disasarkan sebagai pengenalan asas dalam tahun kewangan 2013.

4.1.5 Peruntukan modal:

- Modal Kumpulan, tidak termasuk amaun yang dipegang secara berpusat bagi kejadian luar jangka strategik (contohnya pengambilalihan) hendaklah diperuntukan kepada unit perniagaan individu menggunakan prinsip peruntukan modal kawalselia (kaedah asas Modal Ekonomi yang akan diperkenalkan dalam tahun kewangan 2013);
- Peruntukan modal hendaklah selaras dengan Rangka Kerja Peraturan Modal Kumpulan (kaedah Modal Ekonomi asas yang akan diperkenalkan pada tahun kewangan 2013) dan keperluan prestasi risiko diselaraskan; dan
- Kumpulan hanya perlu mengekalkan modal yang diperlukan untuk memenuhi keperluan ekonomi, operasi, berhemat dan strategik. Pertimbangan harus diberikan kepada lebihan modal yang perlu dikembalikan kepada pemegang saham.

4.1.6 Risiko Bahan

- Kumpulan hendaklah mempunyai definisi yang jelas bagi setiap jenis risiko bahan untuk dimasukkan ke dalam ICAAP;
- Proses untuk mengenalpasti dan menentukan kepentingan jenis risiko semasa, perubahan kepada jenis risiko yang sedia ada dan jenis risiko baru mesti diperkenalkan.

4.1.7 Model Modal Ekonomi

- Kumpulan akan membangunkan model modal ekonomi dalaman yang meyakinkan, didokumentasikan sepenuhnya, dan diluluskan secara komprehensif oleh Lembaga, dimana ianya disasarkan sebagai pengenalan asas dalam tahun kewangan 2013;
- Sebelum pengenalan model modal ekonomi, modal kawalselia akan digunakan sebagai proksi untuk melancarkan proses peralihan;
- Walaupun modal tidak diperlukan untuk setiap risiko bahan, namun begitu rangka kerja modal ekonomi harus mempertimbangkan modal yang diperlukan untuk setiap jenis risiko yang ketara. Alasan untuk kemasukan atau pengecualian setiap jenis risiko bahan dari model modal ekonomi mestilah didokumenkan.

4.1.8 Lembaga mestilah diberitahu dan pengawal selia dinasihatkan seberapa segera apabila terdapat:

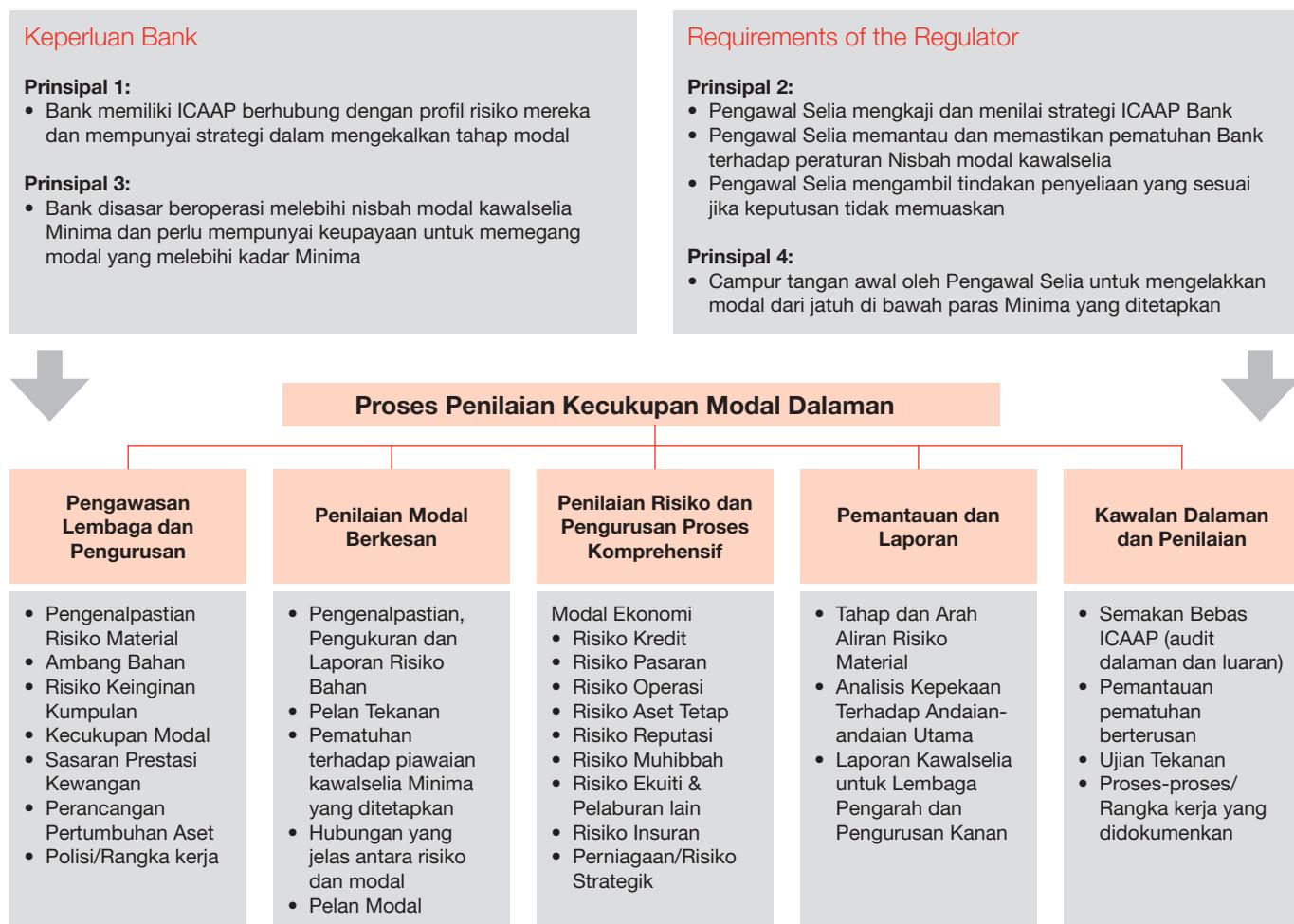
- Perkara-perkara signifikan yang berlaku selepas dari ICAAP;
- Sebarang kebimbangan Lembaga tentang kecukupan modal, bersama dengan langkah-langkah yang dicadangkan untuk menangani kebimbangan itu; dan
- Perubahan signifikan dalam modal.

4.1.9 Kos modal perlu dikaji semula setiap tahun. Kos modal harus ditetapkan dengan merujuk kepada objektif ROE jangka panjang Kumpulan.

4.0 Rangka Kerja Pengurusan Risiko (samb.)

4.1 Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalaman (“ICAAP”) (samb.)

Rangka Kerja ICAAP



Gambaran Keseluruhan Proses ICAAP dan Penetapan Sasaran Modal Dalaman



5.0 Pengurusan Risiko Kredit

Proses pengurusan risiko kredit digambarkan dalam jadual di bawah:

Pengenapstian	<ul style="list-style-type: none">Pengenapstian/pengiktirafan risiko kredit yang tepat ke atas transaksi dan/atau posisiPemilihan campuran aset dan portfolio
Penilaian/Pengukuran	<ul style="list-style-type: none">Sistem Penarafan Kredit DalamKebarangkalian Kemungkir ("PD")Kerugian Akibat Kemungkir ("LGD")Pendedahan Kepada Kemungkir ("EAD")
Kawalan/Mitigasi	<ul style="list-style-type: none">Had Portfolio, Had Rakan Niaga, Pulangan Tanda ArasCagaran & struktur kemudahan khusus
Pemantauan/Semakan	<ul style="list-style-type: none">Pemantauan portfolio dan laporanSemakan senarai amatanSemakan post mortem

Risiko kredit adalah risiko kerugian akibat kegagalan atau keengganan rakan niaga melangsaikan obligasi pembayaran. Pendedahan kepada risiko kredit timbul daripada pinjaman, sekuriti dan pendedahan derivatif. Pengenapstian risiko kredit dilakukan dengan menilai potensi kesan faktor dalaman dan luaran ke atas urusniaga/kedudukan Kumpulan.

Objektif utama pengurusan risiko kredit adalah untuk mengekalkan pengiktirafan risiko yang tepat - pengenalan dan pengukuran, untuk memastikan pendedahan risiko kredit adalah selaras dengan Rangka Kerja Ketahanan Risiko Kumpulan dan polisi kredit yang berkaitan.

Bagi kredit runcit, pengiktirafan risiko bermula dengan penilaian terhadap kedudukan kewangan peminjam atau rakan niaga dengan menggunakan model penarafan kredit yang dibangunkan secara dalaman. Model ini merangkumi skor kuantitatif dan kualitatif yang diterjemahkan kepada gred penarafan, yang bermula dengan "AAA" (mewakili gred risiko terendah) kepada "C" (iaitu gred risiko tertinggi). Gred penarafan kredit yang diberi membentuk bahagian yang penting dalam analisis kredit yang dilakukan bagi setiap pendedahan kredit Kumpulan.

Bagi menyokong pengurusan risiko kredit terhadap pemerhatian disiplin yang ditadbir urus di bawah Rangka Kerja Basel II dan Piawaian Laporan Kewangan ("FRS"), model penarafan kami yang berkaitan dengan risiko kredit (penanggung kewajipan PD, LGD dan EAD) sedang di dalam proses untuk dinaik taraf. Model-model baru ini dijadualkan beroperasi pada 2012 dan akan:

- meningkatkan ketepatan penarafan risiko penanggung kewajipan individu dan pengiraan kerugian yang dijangka;
- meningkatkan model harga;
- membantu pengiraan peruntukan kerugian pinjaman/pembentukan;
- mengautomasi ujian tekanan; dan
- meningkatkan pengurusan portfolio.

Bagi kredit runcit, sistem pemarkahan kredit generasi ketiga yang boleh membezakan kualiti peminjam dengan lebih baik telah digunakan untuk melengkapkan proses penilaian kredit dan proses kelulusan. Model LGD dan EAD baru juga telah dibangunkan baru-baru ini yang akan beroperasi pada 2012.

Aktiviti pinjaman/pembentukan adalah berpandukan polisi kredit dalaman dan Rangka Kerja Ketahanan Risiko yang telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Rangka Kerja Ketahanan Risiko Kumpulan dikemaskini sekurang-kurangnya setahun sekali dan merujuk kepada risiko kredit, dimana ia memberikan panduan untuk strategi pengurusan portfolio dan objektif yang dibentuk untuk menjayakan campuran portfolio Kumpulan secara optimum. Strategi pengurusan portfolio Risiko Kredit, antara lainnya termasuk:

- Had penumpuan:
 - kredit rakan niaga tunggal;
 - sektor industri;
 - negara; dan
 - komposisi portfolio (mengikut gred risiko).
- Strategi penajaan aset untuk sektor industri dan pelanggan individu;
- Menetapkan had Pinjaman/Pembentukan kepada Nilai untuk pinjaman/pembentukan disokong aset (iaitu pendedahan harta tanah dan cagaran lain);
- Proses senarai amatan untuk mengenalpasti, memantau dan menguruskan pelanggan yang menunjukkan tanda-tanda kelemahan dan pelanggan berisiko tinggi; dan
- Menetapkan Pulangan Tanda Aras yang menjadi panduan kepada pulangan Minima Kumpulan yang diperlukan untuk risiko yang diambil, dengan mengambil kira perbelanjaan operasi dan kos modal.

Pendedahan risiko kredit individu dilaporkan kepada Jawatankuasa Kredit dan Penglibatan ("CACC"). Dalam keadaan pendedahan sedemikian melebihi kuasa CACC, ia akan dilaporkan kepada EXCO. Portfolio risiko kredit dilaporkan kepada jawatankuasa pengurusan dan lembaga yang berkenaan.

5.0 Pengurusan Risiko Kredit (samb.)

GPMCP bermesyuarat secara berkala untuk menyemak kualiti dan kepelbagaiannya portfolio pinjaman/pembentukan Kumpulan, meluluskan polisi risiko kredit yang baru dan yang dipinda, menyemak laporan senarai amatan dan semakan penilaian post mortem pinjaman/pembentukan (untuk mendapatkan pengajaran bagi membantu dalam latihan kredit dan penambahbaikan ke atas polisi dan garis panduan kredit, ke arah meningkatkan pengenalpastian dan kawalan risiko).

Risiko Kumpulan menyediakan Laporan Risiko bulanan yang memperincikan butiran penting komposisi portfolio dan analisis trend menggabungkan pertumbuhan aset, kualiti aset, penyejasan, kadar aliran kelompok kesilapan pinjaman/pembentukan dan pendedahan mengikut sektor industri dilaporkan setiap bulan oleh Risiko Kumpulan kepada pengurusan eksekutif termasuk dalam semua mesyuarat Lembaga.

Kumpulan menggunakan Pendekatan Seragam untuk menentukan caj modal kawalselia yang berkaitan dengan pendedahan risiko kredit.

Operasi perbankan Islam Kumpulan menentukan senarai semua jenis transaksi dan pembentukan Shariah yang digunakan dan diluluskan. Senarai yang diluluskan termasuk pengecualian rasmi daripada mana-mana penglibatan oleh operasi perbankan Islam Kumpulan dalam industri yang terlarang, seperti daging babi, alkohol, judi, dan sebagainya. Senarai tersebut dikemaskini dari masa ke masa dan dimaklumkan kepada kawitangan berkaitan di dalam Kumpulan.

Kumpulan telah melantik pakar-pakar yang sesuai, termasuk penasihat Shariah untuk menyemak dan memastikan bahawa cadangan pembentukan baru yang belum pernah dicadangkan sebelum ini atau sebarang pindaan terhadap kontrak sedia ada adalah mematuhi prinsip Shariah pada setiap masa.

5.1 Kerosotan Nilai

5.1.1 Definisi Pinjaman dan Pembentukan Terjejas dan Tertunggak

Definisi Pinjaman dan Pembentukan Terjejas dan Tertunggak Semua pinjaman, pembentukan dan pendahuluan dikategorikan dalam salah satu kategori berikut:

- Tidak tertunggak dan tidak terjejas;
- Tertunggak tetapi tidak terjejas; atau
- Terjejas

Aset dianggap tertunggak apabila sebarang bayaran (sama ada prinsipal dan/atau faedah/kadar pulangan) yang telah sampai tempohnya di bawah syarat-syarat kontrak diterima lewat atau terlepas untuk dibayar.

Pinjaman/pembentukan diklasifikasi sebagai terjejas dalam keadaan berikut:

- (a) dimana pokok atau faedah/keuntungan atau kedua-duanya³ telah tertunggak ataupun amaun tertunggak telah melebihi had yang diluluskan (untuk kemudahan pusingan), masing-masing melebihi 90 hari atau 3 bulan; atau
- (b) pinjaman/pembentukan memamerkan kelemahan yang memerlukan klasifikasi yang sesuai dengan Rangka Kerja Penilaian Risiko Kredit Kumpulan, yang menyebabkan ia tersenarai di bawah kategori "kemungkinan besar tidak dibayar balik" di bawah Polisi Senarai Amatan Kumpulan.
- (c) bagi pinjaman/pembentukan dengan jadual bayaran balik pada setiap suku tahun atau selang masa yang lebih lama diklasifikasikan sebagai terjejas sejurus selepas mungkir⁴, melainkan jika ia tidak memamerkan apa-apa kelemahan yang boleh menyebabkan ia dikelaskan mengikut Rangka Kerja Penilaian Risiko Kredit Kumpulan. Walau bagaimanapun, pinjaman/pembentukan tersebut hendaklah dikelaskan sebagai terjejas apabila pokok atau faedah/keuntungan atau kedua-duanya telah tertunggak melebihi 90 hari atau 3 bulan.
- (d) bagi kemudahan penjadualan semula dan penyusunan semula ("R/R") yang bermasalah, pinjaman/pembentukan ini dikategorikan sebagai "kemungkinan besar tidak dibayar balik" dan diklasifikasikan sebagai terjejas. Kemudahan R/R yang tidak memberangsangkan akan kekal terjejas sehingga dijadualkan semula.

5.1.2 Kaedah untuk Penentuan Peruntukan Individu dan Kolektif

Penilaian dijalankan untuk menentukan sama ada bukti objektif kejejasan nilai wujud secara individu bagi aset kewangan yang signifikan secara individu, dan bagi aset kewangan secara kolektif yang tidak signifikan secara individu atau tidak terjejas secara individu.

Penilaian individu

Penilaian individu terbahagi kepada 2 proses utama - pengesanan sesuatu peristiwa dan penilaian kejejasan nilai:

- (a) Pengurusan pencetusan
Dalam pengurusan pencetusan, aset kewangan yang melebihi ambang penilaian individu yang telah ditetapkan akan dinilai menggunakan pencetus kejejasan tertentu untuk mewujudkan bukti objektif kejejasan nilai.
- (b) Penilaian aset
Aset kewangan yang dicetuskan oleh pencetus kejejasan akan diukur untuk bukti kemungkinan yang tinggi akan penyejasan iaitu anggaran nilai pemuliharaan (berdasarkan kaedah unjuran aliran tunai didiskaun dan mengambil kira keadaan ekonomi) adalah kurang daripada nilai pembawaan atau nilai saksama adalah kurang daripada nilai pembawaan.

³ Untuk kemudahan kad kredit, akaun adalah "tertunggak" apabila pemegang kad gagal untuk menyelesaikan bayaran balik bulanan Minima sebelum tarikh bil yang seterusnya.

⁴ "Mungkir"ditakrifkan bagi pinjaman/pembentukan dengan jadual bayaran balik pada setiap suku tahun atau lebih sebagai 1 hari tertunggak + 30 hari.

5.0 Pengurusan Risiko Kredit (samb.)

5.1 Kemerosotan Nilai (samb.)

5.1.2 Kaedah untuk Penentuan Peruntukan Individu dan Kolektif (samb.)

Penilaian Kolektif

Semua aset kewangan di bawah tahap signifikan, dan mereka yang tidak dinilai sebagai terjejas secara individu, akan tertakluk kepada penilaian kolektif dan peruntukan kolektif akan dikira sewajarnya.

Sebagai peralihan sehingga tahun 2012, BNM telah memberi pilihan kepada institusi-institusi perbankan sama ada untuk menerapkan salah satu pendekatan berikut dalam mengira penilaian kolektif:

- Pendekatan peralihan – di mana, institusi perbankan boleh mengekalkan peruntukan sebanyak sekurang-kurangnya 1.5 peratus daripada jumlah bersih pinjaman terkumpul peruntukan kejejasan nilai individu; atau
- Pendekatan pematuhan penuh FRS 139 - di mana peruntukan kolektif dikira menggunakan model berdasarkan sejarah pengalaman institusi perbankan tersebut.

Kumpulan telah memilih pendekatan peralihan yang telah diubahsuai untuk mencerminkan pengalaman sejarah kerugian yang lalu.

Jadual 5.1: Taburan pendedahan kredit kasar mengikut sektor

Taburan agregat pendedahan kredit oleh sektor Kumpulan adalah seperti berikut:

	2011												
	Pertanian RM'000	Perlombongan dan Kuri RM'000	Perkilangan RM'000	Elektrik, Gas dan Air RM'000	Pembinaan RM'000	Perniagaan Borong, Runcit, Restoran dan Hotel RM'000	Pengangkutan, Pengudangan Komunikasi RM'000	Kewangan, Insuran, Hartanah dan Perniagaan RM'000	Pendidikan dan Kesihatan RM'000	Isi rumah RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000	
Pendedahan dalam Kunci Kira-kira													
Bank Pusat/ Berdaulat	-	-	-	-	-	-	-	13,292,208	-	-	-	-	13,292,208
Bank-Bank, Institusi-Institusi Kewangan Pembangunan & Bank Pembangunan Pelbagai Hala	-	-	-	539	-	-	-	9,463,269	-	9,371	56,817	9,529,996	
Syarikat Insuran, Firma Sekuriti & Pengurus Dana	-	-	-	-	8,496	-	-	46,472	-	-	-	-	54,968
Korporat	1,932,736	1,108,368	5,651,161	2,848,070	2,960,297	3,064,995	2,689,252	7,500,186	578,307	1,109,494	1,357,873	30,800,739	
Runcit Pengawalseliaan	186,366	24,812	50,434	13,599	358,609	75,930	352,472	206,562	172,819	31,713,499	15,896	33,170,998	
Gadaijanji Kediaman	-	-	-	-	368	-	-	3	-	7,036,744	-	7,037,115	
Aset Berisiko Lebih Tinggi	-	-	-	-	-	-	-	-	95,504	34,309	103,534	233,347	
Aset-Aset Lain	44	-	219	42	372	10	872	612,103	20	383,707	1,701,220	2,698,609	
Pensekuritian	68,184	-	-	-	-	-	-	64,302	-	-	5,457	137,943	
Ekuiti	-	-	-	-	-	-	-	-	32,857	7	29,510	62,374	
Pendedahan Yang Dimungkir	9,075	22	236,858	118,338	247,766	455,087	75,128	377,408	36,337	911,377	27,275	2,494,671	
Jumlah Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira	2,196,405	1,133,202	5,938,672	2,980,588	3,575,907	3,596,022	3,117,724	31,562,514	915,844	41,198,508	3,297,582	99,512,968	

5.0 Pengurusan Risiko Kredit (samb.)

Jadual 5.1: Taburan pendedahan kredit kasar mengikut sektor (samb.)

	2011											
	Pertanian RM'000	Perlombongan dan Kuari RM'000	Perkilangan RM'000	Elektrik, Gas dan Air RM'000	Pembinaan RM'000	Perniagaan Borong, Runcit, Restoran dan Hotel RM'000	Pengangkutan, Pengudangan dan Komunikasi RM'000	Kewangan, Insuran, Hartanah dan Perniagaan RM'000	Pendidikan dan Kesihatan RM'000	Isi rumah RM'000	Lain-lain RM'000	Jumlah RM'000
Pendedahan Luar Kunci Kira-kira												
Derivatif di Kaunter ("OTC")	319	9,646	24,161	-	509	6,226	16,507	1,323,040	3	-	113,076	1,493,487
Derivatif Kredit	-	-	-	-	-	-	-	-	1,045	-	-	1,045
Pendedahan luar kunci kira-kira selain daripada Derivatif OTC atau Derivatif Kredit	196,973	107,609	928,973	247,624	2,499,173	586,316	484,008	1,527,246	54,489	2,844,100	696,442	10,172,954
Pendedahan Dimungkir	285	3,511	5,127	-	30,567	7,244	43,260	4,508	16	3,402	335	98,255
Jumlah Pendedahan Luar Kunci Kira-kira	197,577	120,766	958,261	247,624	2,530,249	599,786	543,776	2,855,839	54,508	2,847,502	809,853	11,765,741
Jumlah Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira	2,393,983	1,253,967	6,896,933	3,228,212	6,106,156	4,195,808	3,661,500	34,418,353	970,352	44,046,010	4,107,435	111,278,709

Jadual 5.2: Pinjaman pendahuluan dan pembiayaan terjejas dan tertunggak, peruntukan individu dan kolektif mengikut sektor

Amaun agregat pinjaman pendahuluan dan pembiayaan terjejas dan tertunggak, peruntukan individu dan kolektif, caj untuk peruntukan individu dan pelupusan sepanjang tahun Kumpulan mengikut sektor adalah seperti berikut:

	2011												
	Pertanian RM'000	Perlombongan Dan Kuari RM'000	Perkilangan RM'000	Elektrik, Gas dan Air RM'000	Pembinaan RM'000	Perniagaan Borong, Runcit, Restoran dan Hotel RM'000	Pengangkutan, Pengudangan dan Komunikasi RM'000	Kewangan, Insuran, Hartanah, dan Perniagaan RM'000	Pendidikan dan Kesihatan RM'000	Isi rumah RM'000	Lain-lain RM'000	Tidak Diperuntukan RM'000	Jumlah RM'000
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas	38,785	461	273,295	288,509	289,257	82,308	21,276	119,704	43,171	1,275,779	17,040	-	2,449,585
Pinjaman/Pembiayaan tertunggak	87,927	13,073	342,665	4,548	446,694	300,638	117,175	287,013	113,547	15,149,401	16,449	-	16,879,130
Peruntukan Individu	25,239	-	60,808	170,190	70,920	11,550	8,870	9,070	2,681	1,891	10,211	-	371,430
Peruntukan Kolektif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,135,602
Caj untuk Peruntukan Individu	1,213	-	23,947	(3,536)	61,111	21,986	8,744	(6,103)	3,197	1,825	4,733	-	117,117
Pelupusan Terhadap Peruntukan Individu	-	-	17,459	-	105,920	9,727	175	6,674	11,188	48,925	2,938	-	203,006

5.0 Pengurusan Risiko Kredit (samb.)

Jadual 5.3: Taburan Geografi Pendedahan Kredit

Taburan geografi agregat pendedahan kredit Kumpulan adalah seperti berikut:

	Dalam Malaysia RM'000	Luar Malaysia RM'000	Jumlah RM'000
Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira			
Bank Pusat/Berdaulat	13,292,208	-	13,292,208
Bank-Bank, Institusi-Institusi Kewangan Pembangunan ("DFI") & Bank Pembangunan Pelbagai Hala ("MDB")	8,279,362	1,250,634	9,529,996
Syarikat Insuran, Firma Sekuriti & Pengurus Dana	54,968	-	54,968
Korporat	30,105,997	694,742	30,800,739
Runcit Pengawalseliaan	33,170,998	-	33,170,998
Gadaijanji Kediaman	7,037,115	-	7,037,115
Aset Berisiko Lebih Tinggi	231,412	1,935	233,347
Aset-Aset Lain	2,698,609	-	2,698,609
Pensekuritian	137,943	-	137,943
Ekuiti	62,374	-	62,374
Pendedahan Yang Dimungkir	2,494,671	-	2,494,671
Jumlah Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira	97,565,657	1,947,311	99,512,968
Pendedahan Luar Kunci Kira-kira			
Derivatif di Kaunter ("OTC")	1,493,487	-	1,493,487
Derivatif Kredit	1,045	-	1,045
Pendedahan luar kunci kira-kira selain daripada Derivatif OTC atau Derivatif Kredit	10,127,415	45,539	10,172,954
Pendedahan Yang Dimungkir	98,255	-	98,255
Jumlah Pendedahan Luar Kunci Kira-kira	11,720,202	45,539	11,765,741
Jumlah Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira	109,285,860	1,992,850	111,278,710

Jadual 5.4: Taburan geografi bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas dan tertunggak, peruntukan individu dan kolektif
Amaun agregat pinjaman pendahuluan dan pembiayaan terjejas dan tertunggak, peruntukan individu dan kolektif Kumpulan mengikut taburan geografi adalah seperti berikut:

	Dalam Malaysia RM'000	Luar Malaysia RM'000	Jumlah RM'000
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas	2,449,585	-	2,449,585
Pinjaman/Pembiayaan tertunggak	16,879,130	-	16,879,130
Peruntukan individu	371,430	-	371,430
Peruntukan kolektif	2,132,108	3,494	2,135,602

5.0 Pengurusan Risiko Kredit (samb.)

Jadual 5.5: Sisa matang kontrak mengikut jenis keutamaan pendedahan kredit

Agregat sisa matang kontrak mengikut jenis keutamaan pendedahan kredit kasar Kumpulan adalah seperti berikut:

	2011							Tiada tempoh matang ditetapkan RM'000	Jumlah RM'000
	Sehingga 1 bulan RM'000	>1 - 3 bulan RM'000	>3 - 6 bulan RM'000	>6 - 12 bulan RM'000	>1 to 3 tahun RM'000	>3 to 5 tahun RM'000	> 5 tahun RM'000		
Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira									
Bank Pusat/Berdaulat	10,753,762	2,000,308	-	-	50,992	165,337	175,847	145,961	13,292,208
Bank-Bank, Institusi-Institusi Kewangan Pembangunan ("DFI") & Bank Pembangunan Pelbagai Hala ("MDB")									
	4,793,328	3,316,651	291,907	10,814	140,749	752,534	111,900	112,113	9,529,996
Syarikat Insuran, Firma Sekuriti & Pengurus Dana	-	-	-	-	18,968	36,000	-	-	54,968
Korporat	6,553,146	2,120,888	1,815,283	1,689,733	6,089,457	4,075,265	8,456,967	-	30,800,739
Runcit Pengawalseliaan	1,818,269	59,696	91,446	356,550	2,531,296	6,951,318	21,362,423	-	33,170,998
Gadaijanji Kediaman	3,034	899	4,277	7,955	40,492	83,783	6,896,675	-	7,037,115
Aset Berisiko Lebih Tinggi	18,490	-	4	50,862	8,360	27,570	39,061	89,000	233,347
Aset-Aset Lain	1,164,051	709	73,587	2,836	52,958	27,593	403	1,376,472	2,698,609
Pensekuritian	42	-	-	-	-	108,710	29,191	-	137,943
Ekuiti	6,801	-	-	-	18,887	-	-	36,686	62,374
Pendedahan Yang Dimungkir	871,074	42,180	32,781	21,605	196,826	277,725	1,052,427	53	2,494,671
Jumlah Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira	25,981,996	7,541,331	2,309,285	2,140,355	9,148,985	12,505,835	38,124,894	1,760,285	99,512,968
Pendedahan Luar Kunci Kira-kira									
Derivatif di Kaunter ("OTC")	106,677	96,509	32,116	35,233	388,969	503,042	330,941	-	1,493,487
Derivatif Kredit	-	-	50	-	995	-	-	-	1,045
Pendedahan luar kunci kira-kira selain daripada Derivatif OTC atau Derivatif Kredit	1,906,006	792,965	1,188,875	1,950,771	1,202,472	713,118	2,418,747	-	10,172,954
Pendedahan Yang Dimungkir	20,093	23,345	5,742	12,480	9,301	21,614	5,681	-	98,255
Jumlah Pendedahan Luar Kunci Kira-kira	2,032,776	912,819	1,226,782	1,998,484	1,601,737	1,237,774	2,755,369	-	11,765,741
Jumlah Pendedahan Dalam Dan Luar Kunci Kira-kira	28,014,772	8,454,150	3,536,068	4,138,839	10,750,722	13,743,609	40,880,263	1,760,285	111,278,709

5.0 Pengurusan Risiko Kredit (samb.)

Jadual 5.6: Pelarasan bagi perubahan kepada peruntukan pinjaman/pembiayaan terjejas

Pelarasan perubahan kepada peruntukan pinjaman/pembiayaan terjejas yang diagregatkan Kumpulan adalah seperti berikut:

	2011	Peruntukan Individu Terjejas RM'000	Peruntukan Kolektif Terjejas RM'000
Baki pada 1 April		459,310	2,091,639
Caj bagi tahun berakhir – bersih		116,323	1,068,597
Amaun di hapus kira		(203,007)	(562,672)
Pembelian semula pinjaman/pembiayaan		-	4,142
Pindahan daripada instrumen penukaran hutang		12,356	-
Timbul daripada pelupusan subsidiari		(13,552)	(465,603)
Perbezaan pertukaran		-	(501)
Baki pada 31 Mac		371,430	2,135,602
		(Pelupusan)/ Pemulihan RM'000	
Hutang lapuk dihapus kira sepanjang tahun		(121,142)	
Pemulihan hutang lapuk sepanjang tahun		604,150	

6.0 Pendedahan Risiko Kredit di bawah Pendekatan Seragam

Kumpulan menerima maklumat senarai Institusi Penilaian Kredit Luaran (“ECAI”) yang layak yang dibenarkan oleh BNM untuk kelas pendedahan berikut:

- Bank Pusat/Berdaulat
- Institusi-Institusi Perbankan
- Korporat
- Pensekuritian

Bergantung kepada kelas pendedahan, penarafan-penarafan berikut oleh ECAI adalah dibenarkan:

- Standard & Poor's Rating Services (“S&P”)
- Moody's Investor's Service (“Moody's”)
- Fitch Rating (“Fitch”)
- Rating and Investment Information, Inc.
- RAM Rating Services Berhad (“RAM”)
- Malaysian Rating Corporation Berhad (“MARC”)

Jadual 6.1: Pendedahan Kredit mengikut Wajaran Risiko di bawah Pendekatan Seragam

Agregat pendedahan kredit mengikut wajaran risiko Kumpulan adalah seperti berikut:

Wajaran Risiko	2011												Jumlah Aset Berwajarnan Risiko RM'000	
	Pendedahan selepas Penolakan dan Pengurangan Risiko Kredit													
	Bank Pusat/ Berdaulat RM'000	Entiti-entiti Sektor Awam RM'000	Bank-Bank MDB dan FDI RM'000	Syarikat Insuran, Firma-firma Sekuriti & Pengurus Dana RM'000	Runcit Pengawalse- liaan RM'000	Gadaijanji Kediaman RM'000	Aset Berisiko Lebih Tinggi RM'000	Aset Lain Pensekuritian RM'000	Ekuiti Risiko Kredit RM'000	Penolakan & Pengurang Risiko RM'000	Jumlah Aset Berwajarnan Risiko RM'000	Penolakan & Pengurang Risiko RM'000		
0%	13,011,168	-	-	-	200,000	-	-	-	324,224	-	-	13,535,392	-	
20%	-	-	9,167,108	-	1,964,041	10,248	-	-	9,068	109,134	-	11,259,598	2,251,920	
35%	-	-	-	-	-	-	4,647,783	-	-	-	-	4,647,783	1,626,724	
50%	-	-	1,692,637	46,472	689,781	257,541	2,389,840	-	-	10,137	-	5,086,408	2,543,204	
75%	-	-	-	-	-	35,445,228	380	-	-	-	-	35,445,608	26,584,206	
100%	77,948	-	7,588	94,596	32,242,217	303,891	189,921	-	2,365,314	-	62,374	35,343,849	35,343,850	
150%	-	-	-	-	1,444,628	584,061	-	234,947	-	-	-	2,263,636	3,395,454	
1250%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,672	-	18,672	-	
Jumlah	13,089,116	-	10,867,333	141,068	36,540,666	36,600,969	7,227,923	234,947	2,698,606	137,943	62,374	107,600,946	71,745,357	
Penolakan dari Asas Modal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,672	-	18,672		

Wajaran Risiko	2010												Jumlah Aset Berwajarnan Risiko RM'000	
	Pendedahan selepas Penolakan dan Pengurangan Risiko Kredit													
	Bank Pusat/ Berdaulat RM'000	Entiti-entiti Sektor Awam RM'000	Bank-Bank MDB dan FDI RM'000	Syarikat Insuran, Firma-firma Sekuriti & Pengurus Dana RM'000	Runcit Pengawalse- liaan RM'000	Gadaijanji Kediaman RM'000	Aset Berisiko Lebih Tinggi RM'000	Aset Lain Pensekuritian RM'000	Ekuiti Risiko Kredit RM'000	Penolakan & Pengurang Risiko RM'000	Jumlah Aset Berwajarnan Risiko RM'000	Penolakan & Pengurang Risiko RM'000		
0%	12,093,492	-	-	-	-	-	-	-	323,188	50	-	12,416,730	-	
20%	-	83,064	5,860,158	-	2,355,901	16,710	-	-	28,280	292,072	-	8,636,185	1,727,237	
35%	-	-	-	-	-	-	3,508,930	-	-	-	-	3,508,930	1,228,126	
50%	-	-	1,158,746	-	685,864	232,118	3,362,006	-	-	15,073	-	5,453,807	2,726,904	
75%	-	-	-	-	-	34,611,982	444	-	-	-	-	34,612,426	25,959,320	
100%	-	-	3,254	800,826	22,222,886	53,043	201,092	-	2,101,278	-	70,620	25,452,999	25,452,999	
150%	-	-	-	-	2,922,607	760,098	-	230,080	-	19,536	-	3,932,321	5,898,482	
Jumlah	12,093,492	83,064	7,022,158	800,826	28,187,258	35,673,951	7,072,472	230,080	2,452,746	326,731	70,620	94,013,398	62,993,068	
Penolakan dari Asas Modal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	-	50		

6.0 Pendedahan Risiko Kredit di bawah Pendekatan Seragam (samb.)

Jadual 6.2: Pendedahan taraf menurut penarafan oleh ECAI

	2011					
	Penarafan Korporat oleh ECAI yang Diluluskan					
Kelas Pendedahan	Moody's	Aaa ke Aa3	A1 ke A3	Baa1 ke Ba3	B1 ke C	Tiada
	S&P	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BB-	B+ ke D	Tiada
	Fitch	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BB-	B+ ke D	Tiada
	RAM	AAA ke AA3	A ke A3	BBB1 ke BB3	B1 ke D	Tiada
	MARC	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BB-	B+ ke D	Tiada
	Rating & Investment Information, Inc.	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BB-	B+ ke D	Tiada
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000

Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira

Pendedahan Kredit

(menggunakan Risiko Wajaran Korporat)

Syarikat Insuran, Firma Sekuriti & Pengurus Dana	141,068	-	46,472	8,496	-	86,100
Korporat	36,540,666	1,454,109	637,138	134,977	5,446	34,308,994
Jumlah	36,681,733	1,454,109	683,610	143,473	5,446	34,395,094

	2011					
	Penarafan Bank Pusat/Berdaulat oleh ECAI yang Diluluskan					
Kelas Pendedahan	Moody's	Aaa ke Aa3	A1 ke A3	Baa1 ke Baa3	Ba1 ke B3	Tiada
	S&P	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BBB-	BB+ ke B-	Tiada
	Fitch	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BBB-	BB+ ke B-	Tiada
	Rating & Investment Information, Inc.	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BBB-	BB+ ke B-	Tiada
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000

Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira

Bank Pusat/Berdaulat	13,089,116	4,500	-	-	-	13,084,616
Jumlah	13,089,116	4,500	-	-	-	13,084,616

6.0 Pendedahan Risiko Kredit di bawah Pendekatan Seragam (samb.)

Jadual 6.2: Pendedahan taraf menurut penarafan oleh ECAI (samb.)

	Kelas Pendedahan	2011					
		Penarafan Institusi Perbankan oleh ECAI yang Diluluskan					
Moody's	Aaa ke Aa3	A1 ke A3	Baa1 ke Baa3	Ba1 ke B3		Tiada	
S&P	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BBB-	BB+ ke B-		Tiada	
Fitch	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BBB-	BB+ ke B-		Tiada	
RAM	AAA ke AA3	A1 ke A3	BBB1 ke BBB3	BB1 ke B3		Tiada	
MARC	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BBB-	BB+ ke B-		Tiada	
Rating & Investment Information, Inc.	AAA ke AA-	A+ ke A-	BBB+ ke BBB-	BB+ ke B-		Tiada	
Kelas Pendedahan	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira							
Bank-Bank, MDB dan FDI	10,867,332	1,844,368	145,358	914,713	68	7,962,825	
Jumlah	10,867,332	1,844,368	145,358	914,713	68	7,962,825	

Jadual 6.3: Pensekuritian menurut penarafan oleh ECAI

	Kelas Pendedahan	2011			
		Penarafan Pensekuritian oleh ECAI yang Diluluskan			
Moody's	Aaa ke Aa3	A1 ke A3		Tiada	
S&P	AAA ke AA-	A+ ke A-		Tiada	
Fitch	AAA ke AA-	A+ ke A-		Tiada	
RAM	AAA ke AA3	A1 ke A3		Tiada	
MARC	AAA ke AA-	A+ ke A-		Tiada	
Rating & Investment Information, Inc.	AAA ke AA-	A+ ke A-		Tiada	
Kelas Pendedahan	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira					
Pensekuritian	137,943	109,134	10,137	18,672	
Jumlah	137,943	109,134	10,137	18,672	

Nota: Semua pensekuritian adalah bagi tempoh melebihi 12 bulan.

7.0 Pengurangan Risiko Kredit

Jenis cagaran utama yang diambil oleh Kumpulan

Cagaran biasanya diambil sebagai jaminan untuk pendedahan kredit sebagai sumber pembayaran balik sekunder sekiranya pihak rakan niaga tidak dapat memenuhi kontrak pembayaran balik daripada penjanaan aliran tunai. Jenis cagaran yang biasanya diambil oleh Kumpulan termasuk:

- Wang tunai dan deposit berjangka
- Saham yang diniagakan di Bursa, bon, sukuk, bon boleh tukar dan sekuriti boleh pasar
- Sekuriti hutang yang tidak diniagakan di Bursa/sukuk
- Unit amanah (termasuk Amanah Saham Nasional, Amanah Saham Bumiputera dan dana bersama)
- Saham tidak diniagakan di Bursa
- Harta kediaman dan bukan kediaman
- Tanah perladangan, tanah lombong, kuari tanah dan tanah kosong
- Kenderaan penumpang, kenderaan perdagangan, kenderaan pembinaan dan kapal
- Loji dan jentera

Dalam kes operasi Kumpulan Perbankan Islam, hanya aset-aset yang diluluskan oleh Shariah boleh diterima sebagai cagaran yang dibenarkan.

Jika profil risiko pelanggan yang dianggap sangat sahih (atau dengan jenis produk, contohnya untuk produk kecil yang terhad seperti kad kredit), transaksi mungkin disediakan dalam keadaan "tidak bercagar", iaitu, tidak disokong dengan cagaran.

Di samping penilaian yang dibuat ke atas kemungkinan kelalaian pelanggan melalui sistem penarafan risiko dalam, Kumpulan menggunakan Petunjuk Sekuriti ("SIs") dalam portfolio bukan runcit untuk menilai kekuatan cagaran yang menyokong pendedahan ini. Oleh itu kedua-dua PD dan anggaran LGD digunakan dalam menilai dan memantau pendedahan.

Proses pengurusan cagaran

Untuk menyokong pembangunan proses penilaian dan pengurusan cagaran, konsep penguatkuasaan undang-undang dan kepastian adalah penting dalam pengurusan cagaran. Untuk mencapai penguatkuasaan undang-undang dan kepastian, Kumpulan mempunyai piawaian tertentu bagi instrumen-instrumen cagaran, dan dimana berkenaan, kepentingan keselamatan didaftarkan.

Sokongan Jaminan

Sokongan jaminan bagi cadangan pinjaman merupakan komponen penting dalam penstrukturkan transaksi Kumpulan. Jaminan daripada pihak kewangan yang kukuh dapat membantu meningkatkan transaksi PD melalui sokongan yang jelas ke atas peminjam, di mana gred risiko peminjam akan digantikan dengan gred risiko penjamin.

Jaminan yang diiktiraf untuk tujuan penggredan risiko mungkin disediakan oleh pihak penjamin termasuk entiti yang berkaitan, bank atau penguasa berdaulat. Polisi kredit menyediakan parameter untuk menentukan pihak rakan niaga yang boleh diterima dalam mencapai peningkatan gred risiko sesuatu urusniaga. Jaminan oleh rakan niaga dengan penarafan yang lebih rendah daripada Peminjam tidak diiktiraf sebagai sebahagian daripada peningkatan gred risiko.

Penggunaan derivatif kredit dan penghasilan bersih untuk pengurangan risiko

Pada masa ini, Kumpulan tidak menggunakan derivatif kredit dan penghasilan bersih untuk mengurangkan risiko.

Penstrukturkan transaksi untuk mengurangkan risiko kredit

Selain keselamatan ketara dan sokongan jaminan yang diterangkan di atas, teknik-teknik pengurangan risiko kredit turut digunakan dalam penstrukturkan transaksi. Ini termasuk had tempoh menguruskan bilangan tahun pinjaman/pembentukan dipanjangkan, jadual pelunasan dan perjanjian pinjaman/pembentukan. Ini membantu dalam menguruskan risiko kredit dan dalam menyediakan isyarat amaran awal, di mana sekiranya perjanjian pinjaman/pembentukan dilanggar, Kumpulan dan pelanggan boleh bekerjasama untuk mengenalpasti punca dan dimana sesuai, menstruktur semula kemudahan sedia ada.

Penumpuan pengurangan risiko kredit

Kumpulan berhati-hati memantau penumpuan cagaran melalui laporan pengurusan portfolio dan pindaan yang perlu menurut Rangka Kerja Ketahanan Risiko dan polisi berkaitan yang mengawal tadbir urus Pinjaman/Pembentukan kepada metrik Nilai.

Jenis-jenis cagaran utama yang dilaksanakan oleh Kumpulan adalah harta tanah, kenderaan bermotor dan saham yang diniagakan di Bursa.

7.0 Pengurangan Risiko Kredit (samb.)

Jadual 7.1: Pengurangan Risiko Kredit

Agregat pendedahan, kelayakan jaminan, derivatif kredit dan cagaran Kumpulan adalah seperti berikut:

	Pendedahan Sebelum Pengurangan Risiko Kredit ("CRM") RM'000	Pendedahan Dilindungi Oleh Jaminan/ Derivatif Kredit RM'000	Pendedahan Dilindungi Oleh Cagaran Kewangan yang Layak RM'000	2011
Pendedahan				
Risiko Kredit				
Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira				
Bank Pusat/Berdaulat	13,292,208	-	285,557	
Bank-Bank, DFI & MDB	9,529,996	-	-	
Syarikat Insuran, Firma Sekuriti & Pengurus Dana	54,968	-	-	
Korporat	30,800,739	246,025	2,753,536	
Runcit Pengawalseliaan	33,170,998	191,841	200,933	
Gadaijanji Kediaman	7,037,115	-	11,461	
Aset Berisiko Lebih Tinggi	233,347	-	-	
Aset-aset Lain	2,698,608	-	-	
Pensekuritian	137,943	-	-	
Ekuiti	62,374	-	-	
Pendedahan Yang Dimungkir	2,494,671	22,238	69,241	
Jumlah Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira	99,512,968	460,104	3,320,728	
Pendedahan Luar Kunci Kira-kira				
Derivatif OTC	1,493,487	-	-	
Derivatif Kredit	1,045	-	-	
Pendedahan luar kunci kira-kira selain daripada Derivatif OTC atau Derivatif Kredit	10,172,954	3,287	384,260	
Pendedahan yang Dimungkir	98,255	-	1,754	
Jumlah Pendedahan Luar Kunci Kira-kira	11,765,740	3,287	386,014	
Jumlah Pendedahan Dalam dan Luar Kunci Kira-kira	111,278,708	463,391	3,706,742	

8.0 Pendedahan Luar Kunci Kira-kira dan Risiko Kredit Rakan Niaga

8.1 Pendedahan Luar Kunci Kira-kira

Pendedahan luar kunci kira-kira Kumpulan terdiri daripada 3 kategori utama seperti berikut:

- (1) Pendedahan berkaitan kredit, contohnya jaminan yang diberi bagi pihak pelanggan, perkara berkaitan urusniaga luar jangka tertentu, obligasi di bawah perjanjian taja jamin, penglibatan berkaitan perdagangan bubar sendiri jangka pendek, pembiayaan Islam yang dijual kepada Cagamas, komitmen tidak boleh ditarik balik untuk melanjutkan pinjaman dan kemudahan kad kredit yang tidak digunakan.
- (2) Instrumen Kewangan Deratif, contohnya kontrak-kontrak hadapan mata wang (kontrak pertukaran hadapan dan swap mata wang silang) kontrak-kontrak berkaitan kadar faedah/keuntungan (niaga hadapan kadar faedah/keuntungan dan swap kadar faedah/keuntungan), kontrak-kontrak berkaitan ekuiti (opsyen dan niaga hadapan) dan kontrak-kontrak berkaitan komoditi (pilihan).
- (3) Lain-lain pendedahan berkaitan perbendaharaan, contohnya komitmen belian hadapan.

Pendedahan luar kunci kira-kira dikurangkan dengan menetapkan had kredit bagi setiap pihak rakan niaga dan juga had pendedahan bagi sektor industri yang dikawal di bawah Rangka Kerja Ketahanan Risiko Kumpulan.

8.2 Risiko Kredit Rakan Niaga

Risiko kredit berkaitan pasaran wujud dalam instrumen-instrumen pasaran (deratif dan kontrak hadapan), dan terdiri daripada risiko rakan niaga (mungkir pada akhir kontrak) dan risiko pra-penyelesaian (mungkir pada bila-bila masa semasa hayat kontrak). Risiko kredit berkaitan pasaran memerlukan kaedah yang berbeza dalam mengira risiko pra-penyelesaian kerana pergerakan pasaran sebenar dan potensi pasaran memberi kesan kepada pendedahan Kumpulan. Pasaran yang dilindungi oleh kaedah ini untuk transaksi yang dibuat oleh Kumpulan termasuk kadar faedah/keuntungan, pertukaran mata wang asing dan ekuiti.

Bagi Kontrak setiap individu, pendedahan risiko pra-penyelesaian biasanya dikira berdasarkan jumlah tanda-ke-nilai pasaran ("MTM") pendedahan, ditambah dengan prinsipal nosional didarabkan dengan faktor potensi pendedahan risiko kredit ("PCRE"); jika jumlah kontrak setiap individu adalah negatif, pendedahan risiko pra-penyelesaian untuk kontrak ini dianggap sifar.

Pendedahan risiko pra-penyelesaian = MTM + faktor PCRE (atau dikenali sebagai faktor tambahan) x Prinsipal Nosional

- MTM pada asasnya ialah kos penggantian semasa kontrak, dan boleh menjadi positif atau negatif. Jika ia positif, contohnya keuntungan, Kumpulan mempunyai pendedahan kredit terhadap pihak rakan niaga; jika ianya negatif, iaitu kerugian, nilai negatif akan digunakan.
- Faktor-faktor PCRE mengenalpasti bahawa harga berubah mengikut baki tempoh matang, yang mana meningkatkan risiko. Faktor-faktor PCRE adalah mandat untuk tujuan modal peraturan.

Kaedah pembayaran maksimum digunakan untuk produk bersandaran dan berstruktur di mana struktur-struktur asas instrumen tersebut adalah dinamik iaitu tidak terbatas kepada instrumen piawaian asas. Apabila pembayaran maksimum diketahui, ia diambil sebagai jumlah risiko pra-penyelesaian. Walau bagaimanapun, dalam keadaan dimana pembayaran maksimum tidak dapat diketahui, kaedah simulasi Monte Carlo akan digunakan.

Pendedahan kepada pihak rakan niaga dikawal oleh had kredit rakan niaga di bawah Rangka Kerja Ketahanan Risiko Kumpulan.

Selain daripada menetapkan had kredit dan penetapan tempoh had yang berkaitan, kaedah utama Kumpulan untuk mengurangkan risiko kredit rakan niaga adalah dengan mengambil cagaran.

Bagi pendedahan deratif, cagaran biasanya diuruskan melalui piawaian dokumentasi pasaran yang mengawal jumlah cagaran yang diperlukan dan kekerapan penetapan semula margin antara pihak rakan niaga yang lain, termasuk kesan ke atas keperluan cagaran sama ada subsidiari perbankan atau penarafan risiko kredit rakan niaga dinaikkan atau diturunkan.

8.0 Pendedahan Luar Kunci Kira-kira dan Risiko Kredit Rakan Niaga (samb.)

Jadual 8.1: Pendedahan Luar Kunci Kira-kira

Aggregat pendedahan luar kunci kira-kira dan risiko kredit rakan niaga Kumpulan adalah seperti berikut:

Penerangan	2011			
	Amaun Prinsipal RM'000	Nilai Saksama Positif Kontrak Derivatif RM'000	Amaun Kesamaan Kredit RM'000	Aset Berwajaran Risiko RM'000
Gantian kredit langsung	2,717,125		2,635,986	2,330,587
Transaksi berkaitan perkara luar jangka	2,283,260		1,182,199	1,088,464
Penglibatan berkaitan perdagangan bubar sendiri jangka pendek	764,769		152,954	153,515
Aset dijual dengan rekursa	1,589,790		1,588,126	1,193,405
Pembelian Aset Hadapan	569,427		19,471	8,463
Tanggungjawab di bawah perjanjian taja jamin berterusan	452,500		-	-
Kontrak berkaitan dengan pertukaran asing				
Kurang daripada satu tahun	28,586,641	83,235	214,374	154,875
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	929,849	23,831	125,379	78,059
Lebih daripada lima tahun	151,265	-	-	-
Kontrak-kontrak berkaitan kadar faedah/keuntungan				
Kurang daripada satu tahun	5,870,000	6,171	17,327	6,556
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	27,256,982	203,205	740,086	334,006
Lebih daripada lima tahun	3,900,759	39,882	330,941	143,257
Kontrak-kontrak berkaitan ekuiti				
Kurang daripada satu tahun	604,233	26,137	21,074	10,473
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	595,894	10,172	33,630	19,549
Lebih daripada lima tahun	13,480	303	-	-
Lain-lain kontrak komoditi				
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	147,704	1,812	10,674	3,911
Kontrak-kontrak Derivatif Kredit				
Kurang daripada satu tahun	76,473	132	50	25
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	252,433	5,364	995	497
Komitmen lain, seperti kemudahan rasmi tunggu sedia dan kemudahan kredit, dengan tempoh matang asal lebih daripada satu tahun	6,026,270		1,194,170	1,066,971
Komitmen lain, seperti kemudahan rasmi tunggu sedia dan kemudahan kredit, dengan tempoh matang asal sehingga satu tahun	13,629,979		2,740,790	2,481,636
Mana-mana komitmen yang dibatalkan tanpa syarat pada bila-bila masa oleh pihak bank tanpa notis awal atau memberi pembatalan automatik secara efektif disebabkan oleh kemerosotan kredit peminjam	46,210		200	200
Kemudahan kad kredit tidak digunakan	3,786,573		757,314	566,239
Jumlah	100,251,616	400,244	11,765,740	9,640,688

8.0 Pendedahan Luar Kunci Kira-kira dan Risiko Kredit Rakan Niaga (samb.)

Jadual 8.1: Pendedahan Luar Kunci Kira-kira (samb.)

Penerangan	2010			
	Amaun Prinsipal RM'000	Nilai Saksama Positif Kontrak Derivatif RM'000	Amaun Kesamaan Kredit RM'000	Aset Berwajaran Risiko RM'000
Gantian kredit langsung	2,455,921		2,396,791	2,181,702
Transaksi berkaitan perkara luar jangka	1,812,955		936,042	879,324
Penglibatan berkaitan perdagangan bubar sendiri jangka pendek	473,429		94,686	95,417
Aset dijual dengan rekursa	335,852		335,852	253,809
Pembelian Aset Hadapan	912,542		28,996	14,880
Tanggungjawab di bawah perjanjian taja jamin berterusan	696,115		-	-
Kontrak berkaitan dengan pertukaran asing				
Kurang daripada satu tahun	3,792,088	40,382	57,734	31,628
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	481,496	6,726	48,830	31,328
Kontrak-kontrak berkaitan kadar faedah/keuntungan				
Kurang daripada satu tahun	4,300,000	6,183	15,660	7,722
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	23,727,526	171,816	669,377	259,890
Lebih daripada lima tahun	3,305,524	105,727	353,144	177,025
Kontrak-kontrak berkaitan ekuiti				
Kurang daripada satu tahun	58,694	-	-	-
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	237,162	9,348	21,897	14,133
Lain-lain kontrak komoditi				
Lebih daripada satu tahun hingga lima tahun	75,500	3,461	9,501	1,900
Komitmen lain, seperti kemudahan rasmi tunggu sedia dan kemudahan kredit, dengan tempoh matang asal lebih daripada satu tahun	1,954,602		422,678	346,698
Komitmen lain, seperti kemudahan rasmi tunggu sedia dan kemudahan kredit, dengan tempoh matang asal sehingga satu tahun	13,408,721		-	-
Kemudahan kad kredit tidak digunakan	4,192,748		838,550	627,089
Lain-lain	39,798		150	150
Jumlah	62,260,673	343,643	6,229,888	4,922,695

Jadual 8.2: Derivatif Kredit Risiko Kredit Rakan Niaga

Derivatif kredit yang mewujudkan pendedahan kepada risiko kredit rakan niaga adalah seperti berikut:

No.	Tarikh Transaksi	Penggunaan	Nama Produk	Rakan Niaga	Pendedahan Nosional RM'000			Catatan
					Perlindungan			
1	1 Jun 2010	Pengantaraan	Credit Linked Note ("CLN") - First to Default	UBS	252,433	Penjual		AmBank adalah penjual perlindungan, dimana risiko jatuh kepada pelanggan melalui penerbitan CLN. Secara keseluruhannya, AmBank tidak mengambil risiko dasar kredit aset tersebut. Hanya risiko rakan niaga.
2	6 Ogos 2010	Pengantaraan	CLN - Morgan Stanley	UBS	76,473	Penjual		AmBank adalah penjual perlindungan, dimana risiko jatuh kepada pelanggan melalui penerbitan CLN. Secara keseluruhannya, AmBank tidak mengambil risiko dasar kredit aset tersebut. Hanya risiko rakan niaga.

9.0 Pensekuritian

9.1 Definisi Pensekuritian

Pensekuritian adalah teknik kewangan di mana aliran tunai dari aset atau sekumpulan aset digunakan untuk memenuhi obligasi perkhidmatan kepada, biasanya, sekurang-kurangnya 2 kelas yang berlainan atau Tranchee pembiutang, yang merupakan pemegang sekuriti hutang dengan setiap kelas atau Tranchee mencerminkan tahap risiko kredit yang berbeza.

Pensekuritian wujud dalam pelbagai bentuk dan boleh dikategorikan sebagai tradisional atau sintetik, bergantung kepada undang-undang pemilikan kumpulan aset.

- Pensekuritian tradisional melibatkan pemindahan pemilikan melalui tugas saksama kumpulan asas aset kepada Badan Tujuan Khas (“SPV”) yang membayai pembelian dengan menerbitkan instrumen hutang kepada pelabur. Sekuriti hutang biasanya dirujuk sebagai Sekuriti Disokong Aset (“ABS”).
- Pensekuritian sintetik juga memindahkan risiko kredit kumpulan asas aset kepada pihak ketiga. Walaubagaimanapun, undang-undang pemilikan aset tersebut kekal dengan penerbit asal.

9.2 Objektif, peranan dan penglibatan

Objektif Kumpulan berhubung dengan aktiviti pensekuritian termasuk:

- meningkatkan ketersediaan sumber pembiayaan yang berbeza;
- memudahkan penyediaan pengurusan kunci kira-kira berhemat;
- pemindahan risiko kredit;
- memperoleh pelepasan mengawal selia;
- mendapat yuran pengurusan ke atas aset di bawah pengurusan;
- mendapat bayaran-bayaran lain bagi produk dan perkhidmatan yang disediakan, contohnya, kecairan, pembiayaan dan sokongan kredit, penstruktur, penyusunan dan perkhidmatan taja jamin.

Kumpulan terlibat dalam jenis-jenis aktiviti pensekuritian berikut:

- Pensekuritian aset-aset diterbitkan oleh Kumpulan. Transaksi tersebut menyediakan kepelbagaian dalam asas pendanaan bagi entiti Kumpulan sama ada tradisional atau sintetik. Pensekuritian tersebut mungkin atau tidak mungkin boleh melibatkan pemindahan risiko kredit dan oleh itu, mungkin atau tidak mungkin boleh memberi pelepasan modal peraturan.
- Pensekuritian aset yang berasal dari pihak ketiga.
- Kemudahan dan perkhidmatan yang diberikan kepada pensekuritian - Kumpulan menyediakan pelbagai kemudahan untuk pensekuritian termasuk kecairan, mudah tunai dan sokongan kredit serta perkhidmatan seperti penstruktur dan penyusunan.
- Pelaburan dalam sekuriti - Kumpulan menaja jamin bon yang diterbitkan daripada program-program pensekuritian dan juga membuat pembelian bon-bon tersebut dalam pasaran sekunder.

9.2.1 Pendekatan modal peraturan yang digunakan dalam aktiviti pensekuritian Kumpulan

Untuk pendedahan pensekuritian di dalam buku perdagangan, Kumpulan memakai Pendekatan Seragam untuk menentukan bayaran modal peraturan yang berkaitan dengan pendedahan pensekuritian buku perbankan.

9.2.2 Tadbir Urus

Pasukan Hutang Modal Pasaran Kumpulan telah ditugaskan untuk menstrukturkan transaksi pensekuritian, manakala tadbir urus bagi aktiviti-aktiviti pensekuritian akan diselia oleh Lembaga dan Jawatankuasa Eksekutif, dan diuruskan mengikut rangka kerja risiko kredit dan risiko pasaran.

Pendedahan Pensekuritian di dalam buku perbankan dan buku perdagangan dikawal di bawah had masing-masing seperti ditetapkan bagi buku perbankan dan buku perdagangan.

9.2.3 Pengukuran risiko dan laporan pendedahan pensekuritian

Kumpulan bergantung kepada penarafan luar yang diberikan oleh institusi penilaian kredit luar yang diiktiraf dalam menentukan keperluan bayaran modal bagi penarafan pendedahan pensekuritian. Kumpulan juga menilai maklumat prestasi kumpulan asas secara berterusan contohnya 30/60/90 hari tertinggal, kadar mungkir, kadar prabayar, dan lain-lain untuk mengukur kestabilan parameter model untuk menentukan kecukupan penimbang. Laporan untuk pendedahan itu bergantung kepada kedudukan utama Kumpulan, sama ada bertindak sebagai pelabur pihak ketiga kepada pendedahan dalam atau luar kunci kira-kira.

9.2.4 Penggunaan SPV dalam latihan pensekuritian

Bagi semua transaksi pensekuritian tradisional di mana entiti Kumpulan bertindak sebagai penaja⁵, transaksi tersebut akan distruktur untuk mematuhi Garis Panduan Suruhanjaya Sekuriti Tawaran Sekuriti Bersandarkan Aset (“Garis Panduan ABS”) dan, jika berkenaan, Piawaian Berhemat Urusniaga Pensekuritian BNM. SPV yang digunakan dan bakal digunakan oleh entiti Kumpulan mematuhi kehendak dan keperluan Garis Panduan ABS.

Pendedahan pihak ketiga yang telah disekuritikan melalui SPV termasuk pinjaman perumahan kakitangan penjawat awam dan syarikat berkaitan kerajaan serta pinjaman/pembiayaan peribadi tidak bercagar yang diberikan kepada ahli-ahli koperasi.

⁵ berdasarkan penjelasan BNM, institusi perbankan dianggap sebagai penaja jika ia sememangnya atau sebahagiannya menguruskan atau menasihatkan program, menempatkan sekuriti ke dalam pasaran atau menyediakan kemudahan tunai dan/atau peningkatan kredit. Ini diguna pakai jika entiti Kumpulan bertindak sebagai penaja untuk saluran ABCP (CP dengan tempoh matang satu tahun atau kurang) atau program lain yang sama.

9.0 Pensekuritian(samb.)

9.2.5 Dasar-dasar Perakaunan untuk Pensekuritian

Pensekuritian aset terbitan dari Kumpulan - Bagi tujuan perakaunan, Kumpulan bergabung dengan SPV apabila hubungan tersebut secara umumnya menunjukkan bahawa Kumpulan mengawal mereka. Dalam menilai kawalan, semua faktor yang relevan dipertimbangkan, termasuk aspek kualitatif dan kuantitatif. Sebagai contoh:

Faktor-faktor kualitatif – secara umumnya:

- aktiviti SPV sedang dijalankan bagi pihak Kumpulan mengikut keperluan perniagaan tertentu Kumpulan supaya ia mendapat manfaat daripada operasi SPV. Ini mungkin dapat dilihat, sebagai contoh, dimana Kumpulan menyediakan tahap sokongan yang signifikan kepada SPV; dan
- Kumpulan mempunyai kuasa membuat keputusan untuk mendapatkan manfaat majoriti daripada aktiviti-aktiviti SPV.

Faktor-faktor kuantitatif - selepas ini dirujuk sebagai ‘sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan’. Secara umumnya:

- Kumpulan mempunyai hak untuk mendapatkan manfaat majoriti daripada SPV dan kerana itu mungkin terdedah kepada risiko berkaitan dengan aktiviti
- Kumpulan mengekalkan majoriti daripada sisa atau risiko pemilikan yang berkaitan dengan SPV atau asetnya untuk memperolehi manfaat daripada aktivitinya.

Kumpulan menilai semula ujian perakaunan penyatuan yang diperlukan apabila terdapat perubahan dari segi hubungan antara entiti Kumpulan dan SPV, contohnya, apabila sifat penglibatan atau entiti Kumpulan yang mengawal peraturan, perjanjian kontrak atau struktur modal dalam perubahan SPV.

Pemindahan aset kepada SPV boleh menimbulkan penyahiktirafan penuh atau separa daripada aset kewangan berkenaan. Hanya sekiranya penyahiktirafan dicapai adalah jualan dan apa-apa keuntungan yang dihasilkan pada jualan diiktiraf dalam penyata kewangan. Dalam pensekuritian tradisional, aset dijual kepada SPV dan tiada keuntungan atau kerugian atas jualan diiktiraf pada permulaan urusniaga.

Penyahiktirafan penuh berlaku apabila Kumpulan memindahkan hak kontrak untuk menerima aliran tunai daripada aset kewangan, atau mengekalkan hak tetapi meneruskan tanggungjawab untuk penyerahan aliran tunai dari aset, dan memindahkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan. Risiko termasuk kredit, kadar faedah, mata wang, prabayar dan risiko harga lain.

Penyahiktirafan separa berlaku apabila Kumpulan menjual atau memindahkan aset kewangan secara tidak ketara, dimana sebahagian yang tidak signifikan daripada semua risiko dan ganjaran pemilikan dipindahkan tetapi kawalan dikekalkan. Aset-aset kewangan diiktiraf pada kunci kira-kira setakat penglibatan berterusan Kumpulan.

Pinjaman/Pembayaran, kad kredit, sekuriti hutang dan pengutang dagangan yang telah disekuritikan di bawah persetujuan dimana Kumpulan mengekalkan penglibatan berterusan dalam aset yang dipindahkan itu biasanya tidak layak untuk penyahiktirafan. Penglibatan yang berterusan boleh melibatkan pengekalan hak terhadap aliran tunai masa depan yang timbul daripada aset selepas pelabur menerima terma kontrak mereka (contohnya, strip kadar faedah); memberi faedah subordinat; sokongan mudah tunai; berterusan memberi perkhidmatan aset pendasar; atau memasuki ke dalam urusniaga derivatif dengan badan pensekuritian. Oleh itu, Kumpulan terus terdedah kepada risiko-risiko yang berkaitan dengan urusniaga ini.

Di mana aset yang telah dinyahiktiraf secara keseluruhan atau sebahagiannya, hak dan kewajipan yang dikekalkan oleh Kumpulan daripada penglibatan berterusan dalam pensekuritian pada awalnya dicatatkan sebagai peruntukan daripada nilai saksama aset kewangan antara bahagian yang tidak diiktiraf dan bahagian yang terus diiktiraf pada tarikh pemindahan.

Pensekuritian dalam pengurusan portfolio kredit Kumpulan - Bagi pengurangan risiko menggunakan pensekuritian sintetik, aset pendasar kekal di dalam kunci kira-kira Kumpulan bagi tujuan perakaunan. Olahan perakaunan aset bergantung kepada sifat aset tersebut. Ia boleh termasuk pinjaman/pembayaran dan penerimaan, tersedia untuk jualan sekuriti atau derivatif. Bentuk pensekuritian sintetik yang paling biasa adalah melalui swap mungkir kredit, yang dianggap sebagai derivatif dan diiktiraf dalam penyata pendapatan dan kerugian pada nilai saksama.

Bagi pelaburan dalam pendedahan pensekuritian, jika instrumen itu mengandungi pertukaran kredit yang dimungkiri, pendedahan akan diberi nilai saksama melalui penyata keuntungan dan kerugian. Pendedahan pensekuritian lain akan diberi nilai saksama melalui kunci kira-kira melainkan jika Kumpulan membuat pemilihan pada waktu pembelian supaya dinilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian.

Peruntukan perkhidmatan pensekuritian termasuk pendanaan dan badan pengurusan saluran - Secara umumnya, kemudahan yang disediakan untuk pensekuritian adalah sama dengan kemudahan yang diberi kepada lain-lain peminjam atau rakan niaga. Yuran pendapatan yang diperoleh daripada perkhidmatan ini diiktiraf atas dasar akruan. Kemudahan kecairan dan pendanaan dianggap sebagai komitmen untuk menyediakan kewangan, dengan yuran dan pendapatan margin diiktiraf atas dasar akruan. Kemudahan pergudangan dan pendanaan berjangka pula dianggap sebagai pinjaman/pembayaran.

9.2.6 Penggunaan agensi penarafan luar

Kumpulan menggunakan kedua-dua perkhidmatan RAM Rating Services Berhad dan Malaysian Rating Corporation Berhad bagi tujuan transaksi pensekuritian.

9.0 Pensekuritian(samb.)

Jadual 9.1: Pensekuritian (Perdagangan dan Buku Perbankan)

Agregat pendedahan disekuritikan Kumpulan adalah seperti berikut:

Aset Jaminan	Jumlah Pendedahan Disekuritikan RM'000	Tunggakan RM'000	Terjeas RM'000	Keuntungan/ (Kerugian) dikenalpasti sepanjang tahun	2011 RM'000				
				(Kerugian) dikenalpasti sepanjang tahun					
Pensekuritian Tradisional									
Diterbitkan oleh Kumpulan									
Buku Perbankan									
Pinjaman Korporat	1,245,892	-	1,220,345	-					
Pinjaman Gadaijanji	540,350	-	205,500	-					
Jumlah Pensekuritian Tradisional	1,786,241	-	1,425,844	-					
Jumlah Pensekuritian Sintetik									
Jumlah Pensekuritian Tradisional & Sintetik	1,786,241	-	1,425,844	-					

Untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2011, tiada aktiviti-aktiviti pensekuritian bagi Buku Perbankan dan Perdagangan.

Jadual 9.2: Pensekuritian di bawah Pendekatan Seragam bagi Pendedahan Buku Perbankan

Pendedahan Pensekuritian mengikut Jenis Pendedahan	Nilai Pendedahan Kedudukan Pembelian atau Penahanan RM'000	Pendedahan selepas CRM RM'000	Pendedahan selepas CRM mengikut Wajaran Risiko Terpikai				Aset Berwajaran Risiko RM'000						
			Pendedahan Pensekuritian		Ditaraf atau Jaminan Berwajaran Risiko/Derivatif Kredit	Tidak Ditaraf (Lihat-Terus)							
			20%	50%									
Pensekuritian Tradisional													
Diterbitkan oleh Pihak Ketiga													
Pendedahan dalam Kunci Kira-Kira	119,271	119,271	-	109,134	10,137	-	26,895						
Diterbitkan oleh Kumpulan													
Pendedahan Dalam Kunci Kira-kira	18,672	18,672	18,672	-	-	-	-						
Jumlah Pensekuritian Tradisional	137,943	137,943	18,672	109,134	10,137	-	26,895						
Jumlah Pensekuritian Sintetik	-	-	-	-	-	-	-						
Jumlah Pensekuritian Tradisional dan Sintetik	137,943	137,943	18,672	109,134	10,137	-	26,895						

Untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2011, tiada aktiviti pensekuritian di bawah Pendekatan Seragam bagi Pendedahan Buku Perdagangan.

10.0 Risiko Operasi

Proses pengurusan risiko operasi digambarkan dalam jadual di bawah:

Pengenalpastian	<ul style="list-style-type: none">Mengenalpasti dan menganalisis risiko di dalam proses/aktiviti utama dalam Rangkaian Perniagaan (termasuk produk-produk baru)
Penilaian/Pengukuran	<ul style="list-style-type: none">Pengurusan Insiden dan Pengumpulan DataPenilaian Sendiri Risiko dan KawalanPenunjuk Risiko Utama
Kawalan/Mitigasi	<ul style="list-style-type: none">Polisi menangani keperluan kawalan & tadbir urus bagi mengurangkan risiko operasi khususPenasihat untuk penubuhan kawalan dalamanPerancangan luar jangka
Pemantauan/Semakan	<ul style="list-style-type: none">Pemantauan dan laporan insiden kehilangan mengikut Jenis Kejadian, Portfolio dan Rangkaian PerniagaanSemakan berkala profil risiko di dalam Rangkaian Perniagaan

Risiko operasi ditakrifkan sebagai risiko kerugian akibat daripada kekurangan atau kegagalan proses dalaman, manusia dan sistem atau kejadian luar; termasuk risiko undang-undang dan risiko pematuhan Shariah (Sila rujuk Seksyen 14 untuk perbincangan mengenai Tadbir Urus Shariah). Ia tidak termasuk risiko strategik, sistemik dan reputasi.

Strategi untuk menguruskan risiko operasi dalam Kumpulan adalah berlandaskan konsep tiga barisan pertahanan seperti berikut:

- Barisan pertahanan pertama bertanggungjawab untuk melaksanakan polisi dan rangka kerja risiko operasi, menerapkan kawalan dalaman yang sesuai ke dalam proses dan mengekalkan daya tahan perniagaan bagi aktiviti-aktiviti utama. Tanggungjawab untuk menguruskan risiko operasi harian terletak pada setiap Unit Organisasi.
- Dalam barisan pertahanan kedua, Jabatan Pengurusan Risiko Operasi bertanggungjawab untuk mentadbir urus risiko operasi melalui pengurusan rangka kerja risiko operasi, perangkaan polisi, jaminan kualiti kawalan dalaman, pengukuran risiko operasi dan peruntukan modal, strategi anti-penipuan dan melaporkan isu-isu risiko operasi kepada GOLRC, Jawatankuasa Ketua Pegawai Eksekutif (CEO) dan RMCD.
- Audit Dalaman Kumpulan bertindak sebagai barisan pertahanan ketiga dan terakhir dengan menyediakan jaminan bebas ke atas keberkesanan kawalan dalaman melalui program audit berkala.

Jabatan Pengurusan Risiko Operasi mengekalkan hubungan kerja yang rapat dengan semua Unit Organisasi, berterusan membantu dalam mengenal pasti risiko operasi yang wujud dalam aktiviti perniagaan masing-masing, menilai kesan dan signifikasi risiko-risiko ini dan memastikan langkah-langkah pengurangan risiko dan kawalan yang memuaskan telah tersedia. Pelbagai alat dan kaedah digunakan untuk mengenalpasti, mengukur, mengawal dan memantau/melaporkan isu-isu risiko operasi dalam Kumpulan. Sistem Pengurusan Risiko Operasi ("ORMS") mengandungi modul-modul berikut:

- Modul Pengurusan Insiden dan Pengumpulan Data ("IMDC") menyediakan platform seragam untuk melaporkan peristiwa risiko operasi yang tersenarai dalam salah satu daripada tujuh Jenis Peristiwa seperti yang dinyatakan dalam Basel II. IMDC juga berfungsi sebagai pangkalan data berpusat bagi peristiwa risiko operasi untuk mencerminkan potensi pendedahan kepada risiko operasi masa depan dan menganggarkan jumlah tuntutan modal ekonomi.
- Penilaian Sendiri Risiko dan Kawalan ("RCSA") adalah satu proses penilaian risiko dan keberkesanan kawalan dalaman. Dengan menggunakan soal selidik berstruktur untuk menilai dan mengukur risiko utama dan keberkesanan kawalan dalaman yang berpatutan, RCSA menyediakan profil risiko di dalam Kumpulan.
- Modul Penunjuk Risiko Utama ("KRI") menyediakan amaran awal terhadap peningkatan risiko dan/atau kegagalan kawalan dalaman dengan memantau perubahan pengukuran risiko.

Sebagai sebahagian daripada strategi pemindahan risiko, Kumpulan telah memperolehi perlindungan insurans daripada pihak ketiga untuk melindungi risiko operasi utama di mana premium yang kos efektif boleh diperoleh. Di samping itu, Pengurusan Kesinambungan Perniagaan yang menyeluruh telah ditubuhkan untuk memastikan fungsi perniagaan kritikal dapat dikekalkan, atau dipulihkan dalam tempoh masa yang ditetapkan, sekiranya berlaku sebarang gangguan daripada peristiwa dalaman atau luaran.

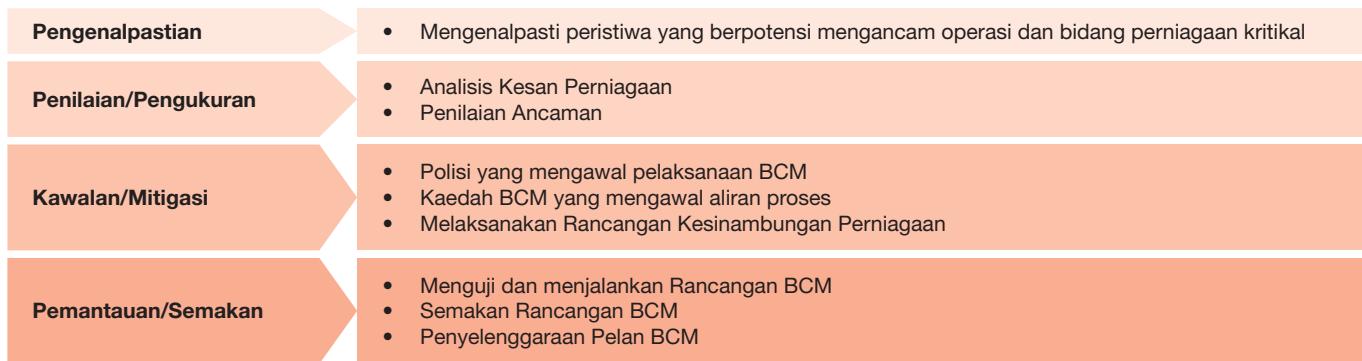
Jawatankuasa Ketua Pegawai Eksekutif telah diberi kuasa mutlak di dalam pengurusan operasi risiko oleh Lembaga Pengarah. Ia pula kemudiannya disokong oleh GOLRC yang terdiri daripada ahli-ahli pengurusan kanan dari pelbagai bahagian perniagaan dan unit sokongan. Segala isu berkaitan risiko operasi hendaklah dilapor dan dirujuk kepada RMCD, Jawatankuasa Ketua Pegawai Eksekutif dan GOLRC. Isu-isu ini termasuk penemuan atau peristiwa risiko yang penting, perbincangan tentang perubahan peraturan dan kesannya terhadap risiko operasi serta perbincangan dan pengesahan terhadap langkah-langkah pengurangan risiko operasi dan strategi pengurusan risiko.

Kumpulan menggunakan Pendekatan Penunjuk Asas untuk menganggarkan caj modal risiko operasi.

10.0 Risiko Operasi (samb.)

10.1 Pengurusan Kesinambungan Perniagaan

Proses Pengurusan Kesinambungan Perniagaan (“BCM”) digambarkan dalam jadual di bawah:



Fungsi BCM adalah sebahagian daripada Pengurusan Risiko Operasi. Kepentingan mengekalkan rangka kerja dan dasar BCM adalah untuk mengenalpasti peristiwa atau kejadian yang berpotensi mengancam operasi Kumpulan dan menubuhkan fungsi pemulihan kritis terhadap waktu gangguan. BCM membina daya tahan dan keupayaan pemulihan untuk melindungi kepentingan pihak pemegang saham dengan melindungi jenama dan reputasi Kumpulan.

Proses BCM melengkapi usaha pasukan pemulihan dan unit pakar untuk memastikan Kumpulan mempunyai keupayaan dan sumber yang diperlukan semasa waktu kritis, seperti sistem maklumat pemulihan bencana, ruang kerja alternatif dan komunikasi yang berkesan semasa gangguan berlaku.

Kumpulan sentiasa mengkaji tahap daya tahan operasi perniagaan untuk meningkatkan keupayaan BCM di seluruh jabatan dan cawangan di segenap rantau ini. Latihan merupakan agenda berterusan untuk meningkatkan kesedaran terhadap BCM dan menyemai budaya perniagaan yang berdaya tahan.

10.2 Risiko Perundangan

Dalam semua bidang kuasa di mana Kumpulan menjalankan perniagaannya, ia adalah tertakluk kepada risiko perundangan yang timbul daripada pelanggaran undang-undang sedia ada yang mungkin berlaku, kontrak yang tidak dapat dikuatkuasakan, tuntutan mahkamah, atau penghakiman bertentangan, yang boleh mengakibatkan kerugian, gangguan atau kesan buruk kepada kewangan atau reputasi Kumpulan.

Risiko perundangan diuruskan oleh peguam dalam serta GOLRC dan, sekiranya perlu, rundingan dengan guaman luaran turut digunakan untuk memastikan risiko tersebut dapat dikurangkan.

11.0 Pengurusan Risiko Pasaran

Risiko pasaran adalah risiko kerugian kesan dari perubahan yang tidak diingini yang berlaku pada tahap atau turun naik kadar faedah atau harga pasaran, seperti faedah/kadar keuntungan, tebaran kredit, harga ekuiti dan kadar pertukaran asing. Kumpulan membezakan dua jenis risiko pasaran: Risiko Pasaran Dagangan (“TMR”) dan Risiko Kadar Faedah/Risiko Kadar Pulangan dalam Buku Pebankan (“IRR / RORBB”). Penilaian, pengawalan dan pemantauan risiko-risiko ini adalah di bawah tanggungjawab Unit Risiko Pasaran (“MRU”).

11.1 Risiko Pasaran Dagangan (“TMR”)

Proses pengurusan Risiko Pasaran Dagangan (“TMR”) dipaparkan dalam jadual di bawah. Sila rujuk pada Seksyen 8 untuk pendedahan luar kunci kira-kira dan risiko kredit rakan niaga yang timbul daripada risiko pasaran.

Pengenalpastian	<ul style="list-style-type: none">Mengenalpasti risiko pasaran bagi produk-produk baru dan sedia ada.Mengkaji maklumat berkaitan dengan pasaran seperti data ekonomi dan trend pasaran.
Penilaian/Pengukuran	<ul style="list-style-type: none">Mencadangkan/mengesahkan kaedah untuk pengiraan:<ul style="list-style-type: none">- Nilai-pada-Risiko (“VaR”)- Keuntungan-pada-Risiko (“PaR”)- Modal-pada-Risiko (“CaR”)
Kawalan/Mitigasi	<ul style="list-style-type: none">Mencadangkan:<ul style="list-style-type: none">- Had VaR- Had PaR- Had CaR- Had Kerugian Bulanan dan Tahunan- Had Greeks (Delta/Gamma/Vega/Theta)- Nilai Dollar Pada Satu Mata Asas (“DV01”)- Saiz Kedudukan- Tempoh Matang Maksimum- Tempoh Pegangan Maksimum- Penumpuan Stealth
Pemantauan/Semakan	<ul style="list-style-type: none">Memantau hadSemakan dan Laporan berkala

TMR wujud daripada urusniaga di mana Kumpulan bertindak sebagai prinsipal dengan pelanggan atau pasaran. Ia melibatkan pengambilan kedudukan dalam sekuriti pendapatan tetap, ekuiti atau pertukaran mata wang asing. Objektif pengurusan TMR adalah untuk memahami, mengukur secara tepat dan bekerjasama dengan perniagaan untuk memastikan pendedahan diuruskan selaras dengan struktur had yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah dan Pengurusan Eksekutif. Ini dilakukan melalui pengukuran yang teguh, penetapan had, pemantauan ke atas had yang ditetapkan dan kerjasama dan persetujuan dengan unit perniagaan keatas strategi perniagaan.

VaR, PaR, CaR dan analisa sensitiviti digunakan untuk mengukur, memantau dan mengawal pendedahan TMR. VaR ialah ukuran kuantitatif yang mengaplikasikan keadaan sejarah yang terkini bagi menganggarkan potensi kerugian dalam nilai pasaran, pada tahap keyakinan tertentu dan pada tempoh pegangan tertentu. PaR terdiri daripada VaR dan ambang had kerugian. Ambang had kerugian adalah bertujuan untuk mencetuskhan perbincangan pihak pengurusan tentang langkah-langkah tebatan yang sesuai untuk diambil, ketika mana tahap kerugian tertentu dicapai.

Untuk melengkapkan VaR, CaR digunakan sebagai pengukur impak yang berpotensi ke atas nilai-nilai portfolio yang lebih ekstrim, walaupun pergerakan pasaran adalah munasabah. Di samping itu, CaR turut digunakan untuk mengukur dan memastikan Kumpulan mampu menyerap terhadap pergerakan pasaran yang melampau dan tidak dijangka.

Selain dari VaR, PAR dan CaR, had ke atas analisis sensitiviti dan penunjuk tambahan (iaitu, Greeks/DV01) digunakan untuk memantau perubahan dalam nilai portfolio di bawah keadaan pasaran yang berpotensi seperti perubahan kadar mata wang, harga ekuiti dan faedah/kadar keuntungan.

MRU memantau dan melaporkan pendedahan risiko terhadap had-had setiap hari. Kedudukan portfolio risiko pasaran juga dilaporkan kepada GTMRC, RMCD dan Lembaga Pengarah. Tambahan pula, polisi dan langkah-langkah bagi memastikan tindakan segera diambil telah tersedia sekiranya berlaku pelanggaran had. Unit Perniagaan yang terdedah kepada risiko pasaran dagangan dikehendaki mengekalkan pendedahan risiko dalam ambang masing-masing. Apabila had risiko dilampaui, Unit Perniagaan perlu mengurangkan pendedahan mereka serta-merta ke tahap di bawah ambang melainkan rundingan dengan pengurusan kanan diadakan dan diluluskan untuk menggunakan strategi alternatif bagi mengurangkan potensi kerugian.

Kumpulan menerima pakai Pendekatan Seragam bagi pengiraan caj risiko pasaran. Ini bertindak sebagai penampang kewangan untuk bertahan terhadap pergerakan pasaran yang rugikan.

MRU komited dalam peningkatan berterusan terhadap proses dan sistem risiko pasaran, dan memperuntukan sumber yang banyak terhadap usaha ini.

12.0 Ekuiti (Kedudukan Buku Perbankan)

Risiko ekuiti adalah potensi kerugian yang mungkin ditanggung bagi pelaburan ekuiti dalam buku perbankan. Pendedahan ekuiti Kumpulan dalam buku perbankan dikategorikan mengikut keutamaan seperti berikut:

- Pelaburan ekuiti yang diambil untuk objektif strategik dan objektif lain - Jika suatu pelaburan ekuiti dilakukan untuk tujuan strategik, pelaburan itu akan dibuat hanya selepas analisa yang mendalam dan ketekunan wajar yang mendalam. Pelaburan ekuiti yang dilakukan untuk objektif perniagaan lain adalah sempena inisiatif atau langkah-langkah promosi yang digalakkan oleh pihak berkuasa pengawal selia atau badan-badan perdagangan di mana Kumpulan akan bersama-sama dengan institusi-institusi kewangan lain akan melabur dalam entiti tersebut untuk mencapai pelbagai objektif, seperti pembangunan sosio-ekonomi, penggalakkan pembangunan pasaran kewangan, penyediaan kemudahan untuk meningkatkan perkhidmatan pelanggan, dan sokongan ke arah pembangunan modal insan demi kebaikan industri perbankan Malaysia. Kelulusan Lembaga Pengarah diperlukan sebelum melakukan sebarang bentuk pelaburan ekuiti di bawah kategori ini dan, jika berkaitan, kelulusan pengawal selia atau notifikasi akan turut diperolehi atau dipenuhi.
- Pelaburan Ekuiti di mana perolehan modal adalah dijangka - Urusniaga ini berasal dan diuruskan oleh pasukan kewangan ekuiti yang berdedikasi. Urusniaga ini mewakili penyelesaian pendanaan kepada pelanggan utama Kumpulan dan dikawal oleh dasar-dasar tertentu. Kumpulan memastikan bahawa pelaburan dalam entiti-entiti ini tidak menjadi suatu kepentingan yang mengawal dalam perniagaan yang berkaitan.
- Pelaburan ekuiti yang dibuat hasil daripada penyelesaian terhadap pendedahan masalah - Dari masa ke semasa, Kumpulan akan mengambil pegangan ekuiti daripada pelanggan sebagai sebahagian daripada penyelesaian bagi pendedahan masalah. Pelaburan ini dibuat hanya sekiranya tiada pilihan lain yang sedia ada yang lebih baik dan merupakan sebahagian daripada pendedahan ekuiti bukan material Kumpulan.

12.1 Penilaian dan perakaunan bagi pelaburan ekuiti dalam buku perbankan

Pengukuran sekuriti ekuiti - Sekuriti ekuiti yang mempunyai harga pasaran dikira pada nilai saksama. Nilai saksama ditentukan berdasarkan harga bidaan semasa. Sekiranya pasaran bagi aset kewangan tidak aktif, nilai saksama adalah ditentukan berdasarkan teknik penilaian. Ini termasuk penggunaan transaksi capaian baru-baru ini, aliran tunai yang didiskunkan, model penentuan harga opsyen dan teknik penilaian lain yang biasa digunakan oleh peserta pasaran untuk menentukan harga instrumen yang serupa. Dalam keadaan dimana nilai saksama tidak ditentukan berdasarkan pada harga pasaran aktif yang didagangkan, pertimbangan perlu mengambil kira kesan kecairan, tumpuan, ketidakpastian faktor pasaran, andaian harga dan risiko lain yang mempengaruhi instrumen tersebut. Sekiranya nilai saksama sekuriti yang tidak tersenarai tidak boleh diukur dengan pasti, pelaburan ini diukur pada nilai kos.

Dalam keadaan dimana pelaburan itu dipegang untuk tujuan jangka panjang strategik, pelaburan diambil kira sama ada sebagai tersedia untuk dijual, dengan perubahan dalam nilai saksama diiktiraf dalam ekuiti, atau pada nilai saksama menerusi keuntungan atau kerugian.

Bagi tempoh yang dilaporkan, nilai buku pelaburan tertentu yang tidak tersenarai diukur pada nilai kos kerana nilai saksama tidak boleh diukur dengan tepat. Pelaburan ini mewakili kepentingan minoriti dalam syarikat-syarikat yang mana pasaran aktif tidak wujud dan tiada penetapan harga. Untuk semua ekuiti pendedahan lain, nilai buku bersamaan dengan nilai saksama.

Nilai saksama tidak boleh berbeza dengan harga saham yang disebut harga. Sekiranya saham yang disebut harga tiada, anggaran dilakukan menggunakan teknik yang disebut di atas.

Jadual 12.1: Pelaburan ekuiti dan keperluan modal

Agregat analisa pelaburan ekuiti mengikut kategori ekuiti yang sesuai dan aset berwajaran risiko Kumpulan adalah seperti berikut:

	2011 RM'000
Pelaburan Ekuiti Tidak Diniagakan	
Nilai ekuiti disebut harga (dagangan awam)	61,418
Nilai ekuiti tidak disebut harga (persendirian)	102,811
Jumlah	164,229
Untung/(Rugi) Bersih Direalisasi dan Tidak Direalisasi	
Keuntungan/(kerugian) direalisasi kumulatif dari jualan dan kecairan	4,829
Jumlah keuntungan/(kerugian) belum direalisasi	5,344
Jumlah	10,173
Aset Berwajaran Risiko	
Pelaburan ekuiti tertakluk kepada 100% wajaran risiko	60,104
Pelaburan ekuiti tertakluk kepada 150% wajaran risiko	157,260
Jumlah	217,364
Jumlah Keperluan Modal Minima (8%)	17,389

13.0 Risiko Pasaran Bukan Dagangan

13.1 Risiko Kadar Faedah/Risiko Kadar Pulangan dalam Buku Perbankan ("IRR/RORBB")

Proses pengurusan risiko IRR/RORBB digambarkan dalam jadual berikut:

Pengenalpastian	<ul style="list-style-type: none">Mengenalpasti risiko pasaran bagi produk-produk baru dan sedia ada.Mengkaji maklumat yang berkaitan dengan pasaran seperti trend pasaran dan data ekonomi.
Penilaian/Pengukuran	<ul style="list-style-type: none">Nilai-pada-Risiko Bukan Dagangan ("VaR")Perolehan-pada-Risiko ("EaR")
Kawalan/Mitigasi	<ul style="list-style-type: none">Mewujudkan had VaR dan EaR yang bukan dagangan.
Pemantauan/Semakan	<ul style="list-style-type: none">Memantau hadSemakan dan laporan berkala

IRR/RORBB wujud daripada perubahan dalam pasaran kadar faedah/keuntungan yang memberi kesan kepada pendapatan teras faedah/keuntungan bersih, aliran tunai hadapan atau nilai saksama instrumen kewangan. Risiko ini timbul daripada ketidaksepadanan antara tarikh penentuan semula harga aset dan liabiliti, perubahan dalam keluk hasil, turun naik dalam margin faedah/keuntungan dan ketidaktentuan tersirat pada opsyen kadar faedah/keuntungan. Penyediaan produk perbankan runcit dan borong serta perkhidmatan (terutamanya aktiviti pinjaman dan pengambilan deposit) mewujudkan kedudukan faedah/keuntungan yang sensitif terhadap kadar kedudukan dalam penyata kewangan Kumpulan.

Objektif utama pengurusan risiko kunci kira-kira adalah untuk menguruskan sensitiviti pendapatan faedah/keuntungan di samping mengekalkan kadar faedah/keuntungan dan risiko pendanaan pada tahap yang boleh diterima, dan untuk menguruskan nilai pasaran modal Kumpulan.

Pengawasan Lembaga terhadap IRR/RORBB disokong oleh GALCO. GALCO bertanggungjawab bagi penyelesaian seluruh Kumpulan terhadap tahap penerimaan risiko dan keperluan pendanaan, dengan mengambil kira strategi perniagaan keseluruhan Kumpulan. GALCO konsisten dalam menguruskan kedudukan jurang Kumpulan, pertumbuhan aset dan liabiliti campuran terhadap prospek kadar faedah/keuntungan. Ia juga mengkaji strategi untuk memastikan tahap keselesaan risiko kadar faedah/keuntungan dikekalkan. Kumpulan telah berjaya terlibat dalam pinjaman jangka panjang dan menentukan swap kadar faedah/keuntungan untuk mengurangkan lagi tempoh risiko kadar faedah/keuntungan yang panjang, dan dengan itu telah berjaya mengekalkan profil jurang yang selesa. Selaras dengan polisi Kumpulan, kedudukan dipantau setiap bulan dan strategi melindungi nilai digunakan untuk memastikan pendedahan risiko dikekalkan selari dengan had yang ditetapkan oleh Lembaga.

Kumpulan mengukur risiko kerugian yang timbul daripada ketidakstabilan atau pergerakan tidak menguntungkan yang berpotensi berlaku dalam pasaran kadar faedah/keuntungan dengan menggunakan VaR. VaR merupakan ukuran kuantitatif yang mengaplikasikan keadaan pasaran sejarah yang terkini bagi menganggarkan potensi kerugian dalam nilai pasaran, pada tahap keyakinan tertentu dan tempoh pegangan tertentu.

Kumpulan melengkapkan VaR dengan melakukan ujian tekanan risiko pendedahan kadar faedah/keuntungan untuk mengenangkan potensi risiko yang mungkin timbul daripada peristiwa yang jarang berlaku tetapi munasabah dalam pasaran.

Andaian utama dalam jurang dan analisa sensitiviti berkaitan perilaku kadar faedah/keuntungan dan tebaran, perubahan dalam baki produk pinjaman/pembayaran dan deposit akibat daripada ciri-ciri perilaku di dalam persekitaran kadar faedah/keuntungan yang berbeza. Andaian yang ketara termasuk ciri-ciri penilaian semula harga dan ketahanan deposit yang tidak dapat ditentukan atau tanpa tempoh matang.

Senario kadar merangkumi peningkatan pesat pada kadar faedah/keuntungan, peningkatan secara berperingkat pada kadar faedah/keuntungan, dan penyempitan atau pelebaran tebaran. Biasanya setiap analisis menggabungkan andaian yang pihak pengurusan fikirkan paling sesuai mengenai perilaku pelanggan dalam senario kadar faedah/keuntungan. Walau bagaimanapun, dalam kes-kes tertentu, andaian sengaja diubah sebagai ujian pendedahan Kumpulan terhadap peristiwa tertentu.

Strategi Kumpulan bertujuan untuk mengoptimumkan pendedahan terhadap risiko kadar faedah/keuntungan dalam lingkungan had yang diluluskan oleh Lembaga. Ini dicapai melalui keupayaan untuk menstruktur pendedahan kadar faedah/keuntungan kunci kira-kira dengan menggunakan produk yang dinamik dan strategi pendanaan, yang mematuhi FRS 139 dimana aktiviti melindung nilai kadar faedah/keuntungan adalah menggunakan swap kadar faedah/keuntungan dan derivatif-derivatif lain. Pendekatan-pendekatan ini dikawal oleh polisi Kumpulan dalam bidang produk dan pengurusan kecairan serta penyata buku perbankan dan polisi melindung nilai.

IRR/RORBB dikira setiap bulan dan dilaporkan kepada GALCO.

13.0 Risiko Pasaran Bukan Dagangan (samb.)

Jadual 13.1: Sensitiviti Risiko Pasaran – Risiko Kadar Faedah /Risiko Kadar Pulangan dalam Buku Perbankan

Agregat sensitiviti IRR/RORBB untuk Kumpulan adalah seperti berikut:

Kesan terhadap Keuntungan Sebelum Cukai

	2011	
	Kadar Faedah/ Kadar Pulangan + 100 bps '000	Kadar Faedah/ Kadar Pulangan - 100 bps '000
Mata Wang		
MYR	161,508	(161,508)

Kesan terhadap Ekuiti

	2011	
	Kadar Faedah/ Kadar Pulangan + 100 bps '000	Kadar Faedah/ Kadar Pulangan - 100 bps '000
Mata Wang		
MYR	51,383	(50,256)

Sensitiviti di atas tidak termasuk item bukan faedah sensitif. Kumpulan menguruskan risiko kadar faedah/keuntungan dalam buku perbankan dengan merangkumi semua aset dan liabiliti, diselaraskan oleh amalan dalaman menggunakan Harga Pindahan Dana (“FTP”).

13.2 Risiko Kecairan dan Pendanaan

Risiko kecairan adalah risiko organisasi sama ada tidak mempunyai sumber kewangan yang mencukupi untuk memenuhi semua tanggungjawab dan komitmen apabila sampai tempoh, atau hanya boleh mengakses sumber-sumber kewangan tersebut pada kos yang tidak munasabah. Pendedahan terhadap risiko kecairan timbul terutamanya daripada aktiviti pengambilan deposit dan pinjaman, dan sedikit sebanyak daripada pengeluaran dana dengan jumlah yang signifikan daripada kontrak pembentangan dan komitmen pembelian lepas.

Objektif utama pengurusan risiko kecairan Kumpulan adalah untuk memastikan ketersediaan dana yang mencukupi pada kos yang munasabah untuk memenuhi semua komitmen kewangan apabila sampai tempoh. Objektif sekundernya adalah untuk menentukan struktur pendanaan yang optimum dan mengimbangi objektif pengurusan risiko kecairan utama, termasuklah kepelbagaian segi sumber dana, asas pelanggan dan tempoh matang.

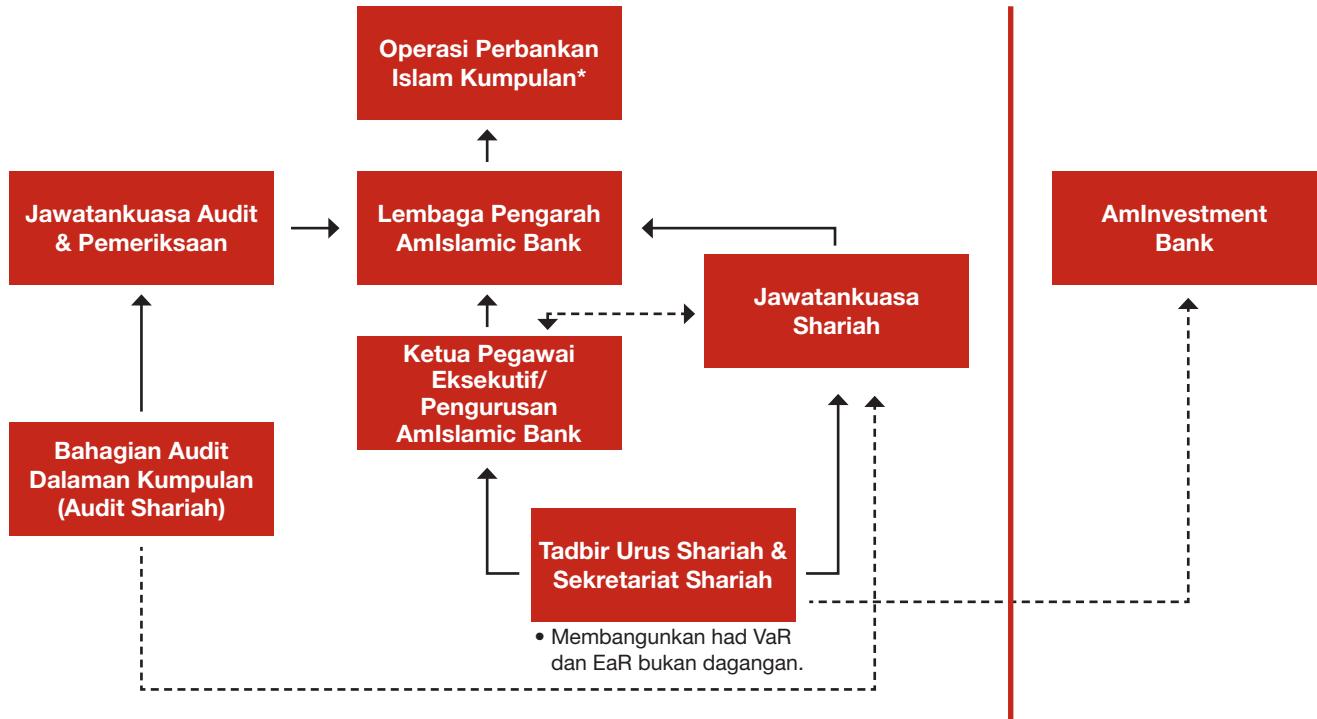
GALCO merupakan badan pentadbiran yang bertanggungjawab meluluskan pengurusan mudah tunai pendanaan dan strategi polisi Kumpulan, dan bertanggungjawab untuk menetapkan had kecairan, mencadangkan dasar-dasar risiko kecairan dan pelan kontingensi pendanaan, dan amalan yang bertepatan dengan keperluan peraturan tempatan, dan memantau kecairan secara berterusan. Bahagian Pengurusan Modal dan Kunci Kira-kira dan fungsi Risiko Kumpulan mencedang dan menyelia pelaksanaan polisi dan kawalan lain yang berkaitan dengan risiko di atas.

Sekiranya berlaku krisis kecairan sebenar, Pelan Kontingensi Pendanaan menyediakan proses formal untuk mengenalpasti krisis kecairan dan menetapkan tanggungjawab terperinci antara jabatan yang terlibat untuk memastikan pelaksanaan prosedur yang teratur dalam memulihkan kedudukan kecairan dan keyakinan terhadap organisasi.

Ujian tekanan dilakukan bagi menilai dan merancang dalam menghadapi kesan pelbagai peristiwa berkemungkinan menyebabkan risiko kecairan Kumpulan. Output daripada ujian tekanan itu akan menyumbang kepada peningkatan had risiko kecairan dan pelan kontingensi pendanaan Kumpulan.

Kumpulan menekan kepentingan akaun deposit pelanggan sebagai sumber dana untuk membayai pinjaman kepada pelanggan. Ianya dipantau menggunakan pendahuluan kepada nisbah deposit, yang membandingkan pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan kepada pelanggan sebagai peratusan daripada akaun deposit pelanggan, bersama-sama dengan pendanaan terma dengan baki tempoh matang melebihi satu tahun.

14.0 Struktur Tadbir Urus Shariah



* merujuk kepada operasi perbankan Islam entiti kumpulan.

Rangka kerja tadbir urus Shariah diwujudkan dalam struktur organisasi Kumpulan bagi operasi perbankan Islam, termasuk penubuhan Jawatankuasa Shariah selaras dengan tuntutan Seksyen 3(5)(b) dalam IBA dan “Rangka Kerja Tadbir Urus Shariah untuk Institusi Kewangan Islam” BNM.

AmInvestment Bank memanfaatkan infrastruktur tadbir urus Shariah AmlIslamic Bank, termasuk Jawatankuasa Shariah dan Sekretariat Shariah.

Lembaga Pengarah (“Lembaga”)

Lembaga Pengarah bertanggungjawab terhadap pengawasan yang menyeluruh ke atas struktur tadbir urus Shariah, termasuk perlantikan ahli-ahli Jawatankuasa Shariah. Lembaga melakukan pengawasan melalui pelbagai jawatankuasa seperti AEC dan Jawatankuasa Shariah.

Jawatankuasa Audit dan Pemeriksaan (“AEC”)

AEC adalah satu jawatankuasa Lembaga yang bertanggungjawab untuk membantu Lembaga dalam menjalankan tanggungjawabnya menjaga integriti penyata kewangan Kumpulan, menilai keberkesanan sistem kawalan dalam dan memantau keberkesanan dan objektiviti juruaudit dalam dan luaran. AEC, selepas berunding dengan Jawatankuasa Shariah akan menentukan perkara-perkara yang termaktub di bawah fungsi audit Shariah.

Jawatankuasa Shariah

Jawatankuasa Syariah telah ditubuhkan untuk menasihati Kumpulan mengenai hal-hal berkaitan Shariah dalam operasi perniagaan bagi memastikan prinsip Shariah dipatuhi. Jawatankuasa Shariah melapor kepada Lembaga Pengarah AmlIslamic Bank dan ini memberikan kebebasan kepada Jawatankuasa Shariah dalam melaksanakan tugas mereka. Tugas dan tanggungjawab utama Jawatankuasa Shariah ialah:

- untuk menasihati Lembaga Pengarah mengenai hal-hal berkaitan Shariah dan memberi input kepada operasi perbankan Islam Kumpulan bagi memastikan operasi perniagaan Islam mematuhi prinsip Shariah sepanjang masa;
- untuk mengesahkan produk dan dokumentasi berkaitan operasi perbankan Islam Kumpulan supaya mematuhi prinsip-prinsip Shariah;
- untuk menasihati operasi perbankan Islam Kumpulan mengenai perkara-perkara yang perlu dirujuk kepada Majlis Penasihat Shariah BNM; dan
- untuk menasihati operasi perbankan Islam Kumpulan berkenaan zakat perniagaan, kebajikan dan lain-lain program amal.

14.0 Struktur Tadbir Urus Shariah (samb.)

Pengurusan

Pihak pengurusan bertanggungjawab untuk membuat rujukan kepada Jawatankuasa Shariah mengenai isu-isu Shariah dan mengambil langkah-langkah yang perlu bagi melaksanakan nasihat dan keputusan yang dibuat oleh Jawatankuasa Shariah. Pihak pengurusan juga bertanggungjawab untuk memastikan kewujudan sistem dan kawalan yang mencukupi bagi memastikan prinsip Shariah dipatuhi.

Pihak pengurusan akan:

- (i) Mengambil kira dan mempertimbangkan pematuhan prinsip Shariah apabila operasi perbankan Islam Kumpulan menerima deposit dan dana pelaburan, menyediakan pembiayaan dan menjalankan perkhidmatan pelaburan kepada pelanggan;
- (ii) memastikan dokumentasi kontrak mematuhi prinsip Shariah;
- (iii) memastikan semakan Shariah dan pengauditan Shariah dijalankan secara berkala; dan
- (iv) memantau pendapatan tidak diiktiraf yang timbul daripada ketidakpatuhan Shariah dan menilai kebarangkalian kes yang serupa yang mungkin timbul pada masa hadapan.

Operasi perbankan Islam Kumpulan mengamalkan semakan peringkat-pertama ke atas keperluan Shariah yang dilakukan oleh Unit Perniagaan melalui program kesedaran dan garis panduan Shariah. Setiap jabatan dalam AmlIslamic Bank juga direka untuk berantara muka dengan Unit Perniagaan dan perkhidmatan perkongsian Kumpulan. Jabatan-jabatan ini berfungsi untuk merapatkan jurang kefahaman tentang prinsip Shariah dan merupakan barisan hadapan untuk menyebarkan keperluan dan prinsip Shariah berdasarkan nasihat Jawatankuasa Shariah. Rujukan dibuat terhadap garis panduan Shariah sedia ada yang dikeluarkan oleh seksyen Tadbir Urus Shariah dan disahkan oleh Jawatankuasa Shariah.

Seksyen Tadbir Urus Shariah

Seksyen Tadbir Urus Shariah beroperasi sebagai Sekretariat kepada Jawatankuasa Shariah dan bertanggungjawab bagi memastikan semua keperluan Shariah dipenuhi. Antara fungsi seksyen Tadbir Urus Shariah adalah seperti berikut:

- (i) bertindak di bawah pengawasan dan seliaan Jawatankuasa Shariah, untuk menasihati operasi perbankan Islam Kumpulan mengenai prinsip pematuhan Shariah;
- (ii) untuk membuat semakan dan memberikan nasihat dan rundingan Shariah sehari-hari kepada pihak-pihak yang berkenaan;
- (iii) untuk membantu merangka garis panduan dan polisi Shariah yang berkaitan yang diperlukan bagi menyokong/memacu operasi perbankan Islam Kumpulan;
- (iv) untuk menjalankan penyelidikan mengenai perkara-perkara berkaitan Shariah; dan
- (v) untuk menyediakan dan membantu dalam program-program kesedaran Shariah.

Bahagian Audit Dalam Kumpulan

Satu pasukan khas dalam Bahagian Audit Dalam Kumpulan adalah bertanggungjawab untuk menjalankan penilaian bebas ke atas tahap pematuhan Shariah dalam operasi perbankan Islam seperti berikut:

- (i) dokumen-dokumen yang digunakan adalah mematuhi Shariah dan selaras dengan konsep Shariah yang berkaitan dengan deposit atau kemudahan pembiayaan;
- (ii) konsep Shariah dipatuhi sepenuhnya dan aset-aset dikenalpasti, mempunyai nilai berpatutan, dimiliki oleh operasi perbankan Islam Kumpulan, bebas daripada bebanan dan dibenarkan; dan
- (iii) kakitangan pemasaran dan sokongan pelanggan adalah cekap menguruskan produk dan arif tentang penggunaan konsep Shariah.

Jawatankuasa Syariah bertanggungjawab untuk menasihati pasukan khas audit berkenaan proses dan aktiviti audit Shariah

14.1 Pendapatan Tidak Mematuhi Shariah

Semua aktiviti perniagaan, produk dan perkhidmatan yang ditawarkan, serta dokumen perundungan dilaksanakan berdasarkan peruntukan undang-undang dan prinsip Shariah untuk memastikan tiada pendapatan yang tidak mematuhi prinsip Shariah. Walau bagaimanapun, sekiranya wujud pendapatan tidak mematuhi keperluan Shariah, ia akan disalurkan kepada badan kebajikan tertentu. Jawatankuasa Shariah bertanggungjawab untuk menyelia pengurusan dan pengagihan dana amal tersebut.