

PENDEDAHAN TUNGGAK 3

178	1.0 Tinjauan
178	2.0 Skop Aplikasi
179	3.0 Pengurusan Modal
181	4.0 Pengurusan Risiko
182	5.0 Risiko Kredit
195	6.0 Risiko Pasaran & Kecairan
197	7.0 Risiko Operasi
198	8.0 Pendedahan Tadbir Urus Syariah

1.0 TINJAUAN

Pendedahan Tunggak 3 adalah sebahagian daripada keperluan Bank Negara Malaysia (BNM) di bawah Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko (RWCAF) yang meliputi 3 Tunggak:

- Tunggak 1** Menetapkan keperluan modal minimum untuk risiko-risiko kredit, pasaran dan operasi.
- Tunggak 2** Bertujuan memastikan institusi-institusi perbankan mengekalkan tahap modal yang mencukupi selaras dengan profil risiko dan rancangan perniagaan mereka pada setiap masa.
- Tunggak 3** Bertujuan menggalakkan ketelusan melalui peningkatan pendedahan mengenai amalan pengurusan risiko dan kecukupan modal.

Dari sudut pengawalseliaan, Kumpulan tidak perlu mematuhi keperluan Basel II Tunggak 3 Bank Negara Malaysia (BNM) namun telah memilih untuk mengguna pakai keperluan pendedahan itu sebagai amalan terbaik. Pendedahan Tunggak 3 bagi Kumpulan ditadbir urus melalui polisi pendedahan yang telah diluluskan iaitu Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko (Basel II Tunggak 3) yang meliputi kandungan, kepentingan, kekerapan pendedahan dan kawalan dalaman yang dilaksanakan dalam proses pendedahan itu.

Dalam menentukan keperluan modal untuk risiko kredit, Kumpulan telah mengguna pakai Pendekatan Berasaskan Penarafan Dalaman Lanjutan (AIRB) bagi portfolio Pembelian Tanpa Rekursa (PWOR) dan Pendekatan Seragam bagi portfolio Pembelian dengan Rekursa (PWR) dan pelaburan.

Bagi risiko pasaran, Kumpulan telah mengguna pakai Pendekatan Piawai, manakala keperluan modal wajaran risiko bagi risiko operasi adalah berasaskan Pendekatan Petunjuk Asas iaitu purata peratusan yang ditetapkan oleh BNM daripada pendapatan positif kasar tahunan sepanjang tempoh tiga tahun sebelumnya.

Di bawah BNM's RWCAF Basel II Tunggak 3, maklumat yang didedahkan di sini tidak perlu diaudit oleh juruaudit luar. Walau bagaimanapun, pendedahan yang disediakan di sini telah disemak dan disahkan oleh juruaudit dalaman dan diperakui oleh Ketua Pegawai Eksekutif. Pendedahan Tunggak 3 akan diterbitkan setiap tahun bersama-sama dengan laporan tahunan yang boleh didapati di laman web Syarikat, www.cagamas.com.my.

2.0 SKOP APLIKASI

Asas bagi penyatuan dinyatakan dalam Nota 2.2 kepada penyata kewangan. Tiada sekatan yang ketara atau halangan dikenakan terhadap pemindahan dana atau modal terkawal dalam Kumpulan. Tiada sebarang kekurangan modal di dalam anak-anak syarikat milik Kumpulan sepanjang tahun ini.

Bagi tujuan pendedahan Tunggak 3, skopnya dihadkan kepada anak syarikat yang mempunyai hubungan ketara terhadap aset Kumpulan iaitu Cagamas Berhad dan anak-anak syarikatnya sahaja (dirujuk di sini sebagai Syarikat). Pendedahan yang diterbitkan adalah untuk tahun berakhir 31 Disember 2016 yang berasaskan penyata kewangan Cagamas Berhad yang disatukan. Maklumat mengenai anak-anak syarikat dalam Kumpulan boleh didapati dalam nota-nota kepada penyata kewangan.

3.0 PENGURUSAN MODAL

Pengurusan modal Syarikat adakah berpandukan Rangka Kerja Pengurusan Modal yang menetapkan dasar dan prosedur minimum yang diperlukan untuk memastikan kecukupan modal dikekalkan bagi menyokong pembangunan perniagaannya.

Rangka kerja ini bertujuan untuk memastikan Syarikat mengkaji keperluan modalnya bagi tempoh minima 3 tahun, selaras dengan profil risiko dan pelan perniagaan Syarikat dan juga untuk mengekalkan paras modal yang mencukupi sepanjang masa. Ini melibatkan inisiatif-inisiatif utama seperti berikut:

- Fokus kepada usaha mengukur pulangan modal yang digunakan dalam menilai cadangan perniagaan yang memerlukan penggabungan peranan pembangunan unik Syarikat di pasaran modal hutang dan sebagai penyedia kecairan;
- Pemantauan keteguhan kedudukan modal secara berterusan dan penggunaan modal yang cekap melalui pelan modal 3 tahun;
- Perancangan awal untuk memenuhi keperluan Basel III, termasuk pelaksanaan ICAAP serta memastikan supaya keperluan modal di bawah senario tekanan diambil kira dalam perancangan modal.

Strategi pengurusan modal adalah dinamik dan berpandangan ke depan, melibatkan pengurusan keperluan modal perniagaan baru dan sedia ada serta mengambil kira persekitaran perniagaan yang memberi kesan kepada keperluan dan nilai Syarikat.

Strategi ini melibatkan pengurusan struktur modal Syarikat secara proaktif supaya mencapai tahap yang berkesan dan pada masa yang sama mengekalkan keteguhan dan kemantapan kedudukan modal selari dengan profil risiko dan menyokong pertumbuhan perniagaan. Ini melibatkan penilaian dan pemantauan yang berterusan terhadap tahap dan kualiti modal Syarikat oleh Lembaga Pengarah dan dinilai berdasarkan kepada objektif utama seperti berikut:

- Mengekalkan tahap keteguhan kewangan yang tinggi, berkait rapat dengan profil risiko secara keseluruhan dan tahap kesanggupan menerima risiko;
- Memelihara fleksibiliti kewangan untuk membiayai pertumbuhan dalaman;
- Mampu menghadapi permintaan modal akibat kejutan pasaran dan tekanan keadaan;
- Mengekalkan penarafan kredit luar Syarikat yang kukuh;
- Memenuhi jangkaan pelbagai pihak berkepentingan, rakan niaga, penanggung hutang, agensi penarafan dan pemegang syer.

Pindaan garis panduan rangka kerja pengurusan modal yang dikeluarkan oleh BNM pada 28 November 2012 telah menetapkan keperluan umum berkenaan kecukupan modal berkanun, komponen modal berkanun yang layak dan keperluan untuk mengira aset berwajaran risiko (RWA). RWA Syarikat dikira mengikut Rangka Kerja Kecukupan Modal Basel II.

3.1 Nisbah Kecukupan Modal

Jadual berikut memperincikan nisbah kecukupan modal bagi Syarikat:

	2016	2015
<i>Sebelum ditolak dividen akhir yang dicadangkan</i>		
Nisbah modal teras	22.3%	21.6%
Nisbah modal berwajaran risiko	24.1%	23.5%
<i>Selepas ditolak dividen akhir yang dicadangkan</i>		
Nisbah modal teras	22.2%	21.5%
Nisbah modal berwajaran risiko	23.9%	23.4%

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

3.0 PENGURUSAN MODAL (SAMBUNGAN)

3.2 Struktur Modal

Jadual berikut memperincikan struktur modal bagi Syarikat:

	2016 RM'000	2015 RM'000
Modal Tahap I		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Keuntungan tertahan	3,088,931	2,863,895
Tolak: Rizab AFS	(10,529)	(14,637)
Tolak: Aset cukai tertunda	(8,365)	-
Tolak: Rizab berkanun	(173,564)	(189,647)
	3,046,473	2,809,611
Modal Tahap II		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	68,734	76,625
Tambah: Rizab berkanun	173,564	189,647
	3,288,771	3,075,883

3.3 Keperluan Modal Kawal Selia Minimum

Jadual berikut memperincikan keperluan modal minimum bagi menyokong RWA Syarikat pada:

Kelas Pendedahan

Aset berwajaran risiko

i) Risiko Kredit	12,935,305	12,291,272
ii) Risiko Pasaran	-	-
iii) Risiko Operasi	722,196	786,063
Jumlah	13,657,501	13,077,335

Keperluan modal risiko minimum pada 8%

i) Risiko Kredit	1,034,824	983,302
ii) Risiko Pasaran	-	-
iii) Risiko Operasi	57,776	62,885
Jumlah	1,092,600	1,046,187

4.0 PENGURUSAN RISIKO

Kumpulan mengambil pandangan holistik dan menyeluruh dalam menguruskan risiko anak-anak syarikat dengan membuat penilaian risiko secara kerap.

4.1 Rangka Kerja Pengurusan Risiko Organisasi (ERM)

ERM menjadi sebahagian daripada budaya Kumpulan yang diterapkan dalam proses dan amalan perniagaan. Lembaga Pengarah telah meluluskan Rangka Kerja ERM, yang memperincikan tanggungjawab dan kebertanggungjawaban Lembaga Pengarah ("Lembaga" atau "BOD"), Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah (BRC), Ketua Pegawai Eksekutif (CEO), Ketua Pegawai Risiko (CRO), Jawatankuasa Pengurusan Eksekutif (MEC), Jawatankuasa Aset Liabiliti (ALCO), Jabatan Pengurusan Risiko & Pematuhan (RMD), Jabatan Audit Dalaman (IAD) dan kakitangan Cagamas.

Rangka Kerja ERM adalah menjurus ke arah mencapai objektif Cagamas yang meliputi empat kategori berikut:

- Strategik – matlamat peringkat tinggi, sejajar dengan dan menyokong misinya
- Operasi – penggunaan sumbernya secara cekap dan berkesan
- Kewangan – keuntungan dan kemampanan prestasi
- Laporan & Pematuhan – tahap kebolehpercayaan laporan dan pematuhan kepada undang-undang dan peraturan yang diguna pakai.

Selaras dengan ERM, Kumpulan telah mengguna pakai konsep tiga barisan pertahanan dalam menguruskan risiko. Sebagai barisan pertahanan yang pertama, unit perniagaan mempunyai tanggungjawab utama untuk mengenal pasti, mengurus dan mengurangkan risiko-risiko dalam bidang perniagaan mereka. Mereka juga berperanan untuk memastikan supaya aktiviti harian mereka dilaksanakan selaras dengan dasar, prosedur dan had risiko yang telah ditetapkan.

RMD yang bebas, memainkan peranan sebagai barisan pertahanan kedua yang menyediakan sumber khusus untuk mengurus risiko secara proaktif. Ini termasuk menilai pendedahan risiko dan menyelaras pengurusan risiko bagi seluruh perniagaan. RMD juga bertanggungjawab untuk memastikan supaya dasar risiko dilaksanakan sewajarnya.

IAD menjadi barisan pertahanan ketiga yang bertanggungjawab menyemak kecukupan dan keberkesanan proses pengurusan risiko, sistem kawalan dalaman dan pematuhan kepada dasar risiko dalaman secara bebas.

4.2 Struktur Tadbir Urus Risiko

Lembaga Pengarah menetapkan hala tuju strategik keseluruhan bagi Kumpulan. Ia menyediakan pengawasan untuk memastikan Pengurusan telah mewujudkan sistem dan amalan pengurusan risiko yang sewajarnya bagi menguruskan risiko yang berkaitan dengan operasi dan aktiviti Kumpulan. Lembaga Pengarah menetapkan tahap kesanggupan risiko dan paras toleransi yang konsisten dengan keseluruhan objektif perniagaan Syarikat dan profil risiko yang dikehendaki. Lembaga Pengarah juga menyemak dan meluluskan semua dasar pengurusan dan pendedahan risiko yang penting.

BRC membantu Lembaga Pengarah dengan memastikan kewujudan pengawasan dan pembangunan strategi, dasar dan infrastruktur yang berkesan untuk mengurus risiko Kumpulan. BRC disokong oleh jawatankuasa pengurusan untuk menangani risiko-risiko utama yang dikenal pasti.

MEC dan ALCO yang terdiri daripada pihak pengurusan kanan dalam Kumpulan dipengerusikan oleh CEO yang menjalankan fungsi pengawasan peruntukan modal dan had risiko keseluruhan, dengan menyesuaikannya kepada tahap kesanggupan menerima risiko seperti yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah. Pihak pengurusan juga bertanggungjawab untuk melaksanakan dasar yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah dengan memastikan kewujudan prosedur operasi yang mencukupi dan berkesan, serta kawalan dalaman dan sistem yang menyokong dasar-dasar tersebut.

RMD bertanggungjawab untuk mengenalpasti, mengukur, menganalisis, mengawal, memantau dan melaporkan pendedahan risiko secara bebas dan menyelaras pengurusan risiko untuk seluruh organisasi. Ia bebas daripada jabatan-jabatan lain yang terlibat di dalam aktiviti mengambil risiko dan melapor terus kepada BRC.

4.0 PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.3 Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalam (ICAAP)

Secara umumnya, ICAAP melibatkan penilaian menyeluruh semua risiko penting yang terdedah kepada Syarikat, menilai kecukupan modal Syarikat berbanding dengan risikonya dan menetapkan sasaran modal yang sepadan dengan profil risiko serta persekitaran operasinya, dengan mengambil kira strategi perniagaan Syarikat dan tahap kesanggupannya menerima risiko. Berikut adalah komponen utama dalam ICAAP Syarikat:

Tahap Kesanggupan Menerima Risiko

Tahap kesanggupan menerima risiko adalah tahap toleransi risiko yang boleh diterima bagi setiap kategori risiko penting dan parameter lain yang berkaitan dalam mencapai objektif perniagaan Syarikat. Ia tidak bertujuan untuk mencegah pengambilan risiko. Sebaliknya, ia memastikan risiko yang diambil oleh Syarikat adalah bersesuaian dengan strategi perniagaan yang dipilih.

Penilaian & Kuantifikasi Risiko Penting

Menganalisis semua risiko yang berlaku dalam aktiviti perniagaan Syarikat dan mengiktiraf risiko yang dialami oleh Syarikat atau boleh terdedah kepada pada masa depan. Ini termasuk risiko yang boleh diukur dan tidak boleh diukur. Risiko dikumpulkan untuk menentukan risiko keseluruhan Syarikat di bawah ICAAP, termasuk penilaian kesan tekanan pada sasaran RWCR dalaman.

Ujian Tekanan

Satu ujian tekanan yang rapi dan berpandangan ke depan merupakan sebahagian yang penting didalam ICAAP, membolehkan Syarikat menilai kesan kepada kecukupan modal yang timbul daripada peristiwa buruk atau perubahan dalam keadaan pasaran. Ujian tekanan lanjut akan membolehkan Syarikat menilai kelemahan penyata kedudukan kewangan dan daya tahan rancangan kewangannya terhadap peristiwa tekanan melampau tetapi munasabah itu.

Bagi memastikan keberkesanan keputusan ujian tekanan, pelbagai senario diambil kira termasuk sekurang-kurangnya satu senario kelemahan ekonomi yang teruk tetapi munasabah, seperti kemelesetan ekonomi yang teruk dan/atau satu kejutan kecairan bagi keseluruhan sistem. Tekanan ini akan merangkumi seluruh syarikat yang meliputi semua bidang risiko yang berkaitan dan entiti penting dalam Syarikat. Keputusan ujian tekanan dibincangkan oleh MEC dan dilaporkan kepada BRC dan BOD.

Pengurusan Modal

Pengukuran modal sedia ada dan instrumen modal Syarikat diperincikan dalam Rangka Kerja Pengurusan Modal. Komponen yang dipertimbangkan dalam modal sedia ada dikaji semula atau dipertingkatkan apabila diperlukan bagi memastikan kesesuaian.

Kajian Bebas

Satu kajian ICAAP secara bebas akan dilakukan untuk mengkaji semula proses dan sistem untuk menilai pelbagai risiko yang terdedah kepada Syarikat dan untuk mengaitkan risiko-risiko dengan tahap modal. Skopnya termasuk kajian semula kesesuaian proses penilaian kecukupan modal dalaman, mengenal pasti risiko utama, kewajaran senario ujian tekanan, kewibawaan, kebolehpayaan mengesah dan kelengkapan input data dan andaian yang digunakan.

5.0 RISIKO KREDIT

Risiko kredit boleh didefinisikan sebagai potensi kerugian kewangan berpunca daripada kegagalan pihak peminjam atau rakan niaga mematuhi komitmen kewangan atau kontrak. Risiko kredit dalam Syarikat timbul daripada perniagaan Pembelian Dengan Rekursa (PWR) dan Pembelian Tanpa Rekursa (PWOR), pelaburan dan aktiviti lindung nilai perbendaharaan. Syarikat berusaha mengambil risiko kredit yang menepati piawaian pengunderaitan dan memastikan risiko yang diambil setimpal dengan pulangan perniagaan.

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

Pengawasan dan Organisasi Pengurusan Risiko Kredit

Jawatankuasa Pengurusan Eksekutif (MEC) adalah jawatankuasa pengurusan kanan yang bertanggungjawab ke atas keseluruhan pendedahan risiko kredit Syarikat, dengan mengambil pandangan secara proaktif mengenai risiko-risiko bagi penempatan portfolio kredit. MEC yang dipengerusikan oleh Ketua Pegawai Eksekutif juga menyemak rangka kerja pengurusan risiko kredit Syarikat, profil kredit bagi portfolio yang dianggap penting dan menyesuaikan pengurusan risiko kredit dengan strategi perniagaan.

Unit Perniagaan menjalankan penilaian kredit secara teliti sebelum dikemukakan kepada Bahagian Risiko Kredit di bawah Jabatan Pengurusan Risiko. Bahagian Risiko Kredit secara bebasnya akan membuat penilaian ke atas pihak rakan niaga dengan mengambil kira keteguhan kewangan dan profil perniagaan sebelum membuat cadangan kepada MEC. Bahagian Risiko Kredit bertanggungjawab untuk merangka dasar dan prosedur risiko kredit untuk mengenal pasti, mengukur, memantau dan melaporkan risiko kredit Syarikat. Had kredit akan diluluskan oleh MEC dalam lingkungan tahap kesanggupan menerima risiko seperti yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

Kebiasaannya, laporan risiko meliputi kualiti portfolio, perubahan penarafan dan tumpuan pendedahan risiko dikemukakan kepada BRC dan BOD bagi melaksanakan fungsi pengawasan.

Pendekatan Pengurusan Risiko Kredit

Pengurusan risiko kredit meliputi langkah merangka dasar risiko kredit dan manual tatacara di mana proses kredit, kawalan, kuasa memberi kelulusan, penarafan/permarkahan risiko dan proses semakan semula Syarikat didokumenkan. Piawaian ini meliputi originasi kredit, mengukur dan mendokumentasi serta mengenal pasti masalah, klasifikasi dan langkah-langkah pemulihan.

Syarikat mengurus risiko kreditnya melalui penilaian yang menyeluruh ke atas pihak rakan niaga, mengenakan kriteria kelayakan secara berhemat dan melaksanakan usaha wajar ke atas pinjaman dan pembiayaan yang akan dibeli. Syarikat mempunyai sistem penarafan dalaman iaitu meletakkan had kredit maksimum yang dibenarkan bagi setiap kategori penarafan.

Had kredit akan disemak semula secara berkala dan akan ditentukan berdasarkan gabungan daripada penarafan luaran, penilaian kredit dalaman dan keperluan perniagaan. Aktiviti pembiayaan juga ditentukan oleh dasar kredit dalaman, manual tatacara dan Rangka Tahap Kesanggupan Menerima Risiko yang telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah.

Bidang Utama Pendedahan Kredit:

(a) Pembelian Dengan Rekursa (PWR)

Di bawah skim PWR, Syarikat mengambil risiko terhadap rakan niaga iaitu seperti risiko kredit di mana institusi yang membeli diberikan akur janji bagi pembelian semula atau menggantikan pinjaman yang tidak layak. Semakan semula terhadap rakan niaga dibuat sekurang-kurangnya sekali dalam masa setahun disertai dengan maklumat terkini. Syarikat mengenakan had yang ketat terhadap pendedahan rakan niaga berasaskan kepada penarafan dan penilaian kredit dalaman. Di samping itu, tumpuan risiko di bawah PWR diurus dan dipantau melalui had tumpuan yang diwujudkan berasaskan kepada jenis rakan niaga dan jenis aset.

(b) Pembelian Tanpa Rekursa (PWOR)

Bagi PWOR, Syarikat menanggung semua risiko kredit pinjaman dan pembiayaan yang dibeli dimana pembelian terhad kepada penjual yang diluluskan. Pembelian pinjaman ini diuruskan melalui pematuhan kepada kriteria kelayakan yang ketat dan pelaksanaan usaha wajar ke atas portfolio sebelum pembelian. Sebagai langkah mengawal risiko kredit seterusnya, pembelian PWOR mungkin meliputi ciri potongan gaji secara serta merta. Portfolio ini akan dipantau melalui had tumpuan berasaskan kepada jenis hartanah dan lokasi.

(c) Pelaburan dan Aktiviti Derivatif

Pengurusan risiko kredit yang berlaku daripada pelaburan lebihan dana Syarikat ini adalah dilaksanakan melalui penetapan had kredit rakan niaga. Had kredit ini diwujudkan berdasarkan penilaian ke atas kemantapan kredit niaga dan juga tertakluk pada polisi kredit dalam pelaburan yang menetapkan gred minima pelaburan untuk hutang sekuriti dan tempoh maksima. Polisi pelaburan ini tertakluk kepada semakan berkala. Pendedahan kredit juga dikawal melalui pemantauan secara bebas dan laporan lebihan dan pelanggaran had kelulusan dan ambang pengurangan risiko.

Pendedahan Syarikat ke atas Swap Kadar Faedah (IRS), Swap Kadar Keuntungan Islam (IPRS), Swap Mata Wang Bersilang (CCS) dan Swap Mata Wang Bersilang Islam (ICCS) adalah untuk tujuan perlindungan nilai perbendaharaan sahaja.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.1 Kawalan Risiko Kredit

Secara umum, had kredit tidak diberi semata-mata berdasarkan kepada cagaran yang diberi kerana semua had kredit yang ditetapkan adalah berdasarkan kepada kedudukan kredit rakan niaga, sumber bayaran balik dan keupayaan untuk membayar hutang.

Di bawah skim PWR, Syarikat menerima jaminan daripada syarikat induk korporat dan institusi rakan niaga bagi mengawal risiko kredit yang tertakluk kepada garis panduan dan dasar dalaman. Bagi pendedahan kredit yang dilindungi oleh penjamin yang layak, pecahan pendedahan diwajibkan berasaskan kepada wajaran risiko yang sesuai kepada penjamin berkenaan. Menurut garis panduan RWCAF BNM, jaminan ini tidak akan dipertimbangkan sekali lagi untuk tujuan kawalan risiko kredit kerana penarafannya sudah mengambil kira jaminan yang diberi oleh syarikat rakan niaga tersebut.

Jadual berikut menunjukkan keperluan modal kawal selia minimum untuk risiko kredit:

2016	Jumlah pendedahan sebelum Kawalan Risiko Kredit RM'000	Jumlah pendedahan selepas Kawalan Risiko Kredit RM'000	Aset berwajaran risiko RM'000	Keperluan modal minimum pada 8% RM'000
Kelas Pendedahan Risiko Kredit				
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	794,651	794,651	-	-
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Bank Pembangunan Pelbagai Hala	19,047,577	19,047,577	6,869,256	549,540
Syarikat Korporat & Pemajakan	2,711,425	2,711,425	1,174,272	93,942
Aset Gadai Janji	12,775,951	12,775,951	3,976,384	318,111
Aset Sewa Beli	1,581	1,581	491	39
Aset-aset Lain	24,454	24,454	24,452	1,956
Pendedahan ingkar	124,822	124,822	497,684	39,815
Jumlah	35,480,461	35,480,461	12,542,539	1,003,403
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>				
Instrumen Kewangan Derivatif	1,240,382	1,240,382	392,766	31,421
Jumlah Pendedahan Kredit	36,720,843	36,720,843	12,935,305	1,034,824

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.1 Kawalan Risiko Kredit (sambungan)

Jadual berikut menunjukkan keperluan modal kawal selia minimum untuk risiko kredit (sambungan):

2015	Jumlah pendedahan sebelum Kawalan Risiko Kredit RM'000	Jumlah pendedahan selepas Kawalan Risiko Kredit RM'000	Aset berwajaran risiko RM'000	Keperluan modal minimum pada 8% RM'000
Kelas Pendedahan Risiko Kredit				
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	1,044,431	1,044,431	–	–
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Bank Pembangunan Pelbagai Hala	15,895,933	15,895,933	6,034,180	482,734
Syarikat Korporat & Pemajikan	2,330,692	2,330,692	1,079,549	86,364
Aset Gadai Janji	13,636,526	13,636,526	4,277,371	342,190
Aset Sewa Beli	3,914	3,914	1,105	88
Aset-aset Lain	18,167	18,167	18,144	1,452
Pendedahan ingkar	152,077	152,077	606,348	48,508
Jumlah	33,081,740	33,081,740	12,016,697	961,336
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>				
Instrumen Kewangan Derivatif	848,817	848,817	274,575	21,966
Jumlah Pendedahan Kredit	33,930,557	33,930,557	12,291,272	983,302

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit

Pihak rakan niaga utama Syarikat adalah Kerajaan Malaysia (GOM), institusi kewangan, institusi kewangan pembangunan dan syarikat korporat di Malaysia. Jadual berikut menunjukkan analisis pendedahan kredit aset kewangan sebelum kesan kawalan risiko kredit oleh Syarikat, mengikut:

(a) Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya;

2016	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam Konvensional RM'000	Aset gadai janji - Islam RM'000	Aset gadai janji - Islam RM'000	Aset sewa beli - Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
Badan kerajaan	-	-	572,718	-	-	-	-	-	2,062	574,780
Institusi kewangan:										
- Bank komersial	319,361	887,826	442,276	13,002,576	4,355,927	-	-	-	-	19,007,966
- Bank pelaburan	90,033	-	-	-	-	-	-	-	-	90,033
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	70,528	-	-	-	-	-	-	70,528
Pengangkutan	-	-	194,967	-	-	-	-	-	-	194,967
Pemajaan	-	-	-	258,746	-	-	-	-	-	258,746
Pengguna	-	-	-	-	-	6,238,337	6,662,093	1,924	-	12,902,354
Korporat	-	-	-	1,034,843	951,762	-	-	-	-	1,986,605
Pembinaan	-	-	86,051	-	-	-	-	-	-	86,051
Lain-lain	2	-	283,978	-	-	-	-	-	7,527	291,507
Jumlah	409,396	887,826	1,650,518	14,296,165	5,307,689	6,238,337	6,662,093	1,924	9,589	35,463,537

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

(a) Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya (sambungan);

2015	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga		Aset pembiayaan Islam Konvensional RM'000	Aset gadai janji – Islam Konvensional RM'000	Aset gadai janji – Islam Konvensional RM'000	Aset sewa beli – Islam Konvensional RM'000	Aset sewa beli – Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
				RM'000	RM'000							
Badan kerajaan	-	-	759,573	-	-	-	-	-	-	-	2,275	761,848
Institusi kewangan:												
- Bank komersial	143,792	678,847	229,426	10,193,947	4,600,101	-	-	-	-	-	-	15,846,113
- Bank pelaburan	100,120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,120
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	80,276	-	-	-	-	-	-	-	-	80,276
Pengangkutan	-	-	252,782	-	-	-	-	-	-	-	-	252,782
Pemajaan	-	-	-	297,815	-	-	-	-	-	-	-	297,815
Pengguna Korporat	-	-	-	-	-	6,781,767	7,006,642	4	4,105	-	-	13,792,518
Pembinaan	-	-	-	479,217	981,348	-	-	-	-	-	-	1,460,565
Lain-lain	-	-	126,466	-	-	-	-	-	-	-	-	126,466
	-	-	345,094	-	-	-	-	-	-	-	7,447	352,541
Jumlah	243,912	678,847	1,793,617	10,970,979	5,581,449	6,781,767	7,006,642	4	4,105	9,722	33,071,044	

(b) Analisis berdasarkan lokasi geografi tidak diperlukan kerana kesemua pendedahan kredit melibatkan pendedahan domestik.

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)
5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

(c) Analisis kematangan berdasarkan baki kematangan kontrak

2016	Dalam satu tahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih dari lima tahun RM'000	Tanpa faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:</i>						
Tunai dan dana jangka pendek	363,865	-	-	-	45,531	409,396
Instrumen kewangan derivatif	26,682	36,684	-	5,340	819,120	887,826
Sekuriti pelaburan AFS	284,709	285,505	154,459	925,845	-	1,650,518
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	5,154,450	8,135,868	50,824	955,023	-	14,296,165
Aset pembiayaan Islam	3,001,966	1,387,816	500,003	417,904	-	5,307,689
Aset gadaai janji:						
- Konvensional	935,176	1,218,288	1,148,044	3,910,131	(973,302)	6,238,337 ¹
- Islam	726,071	958,087	980,438	4,924,612	(927,115)	6,662,093 ³
Aset sewa beli:						
- Konvensional	2	-	-	-	(2)	-
- Islam	2,001	153	-	-	(230)	1,924 ⁴
Aset-aset lain	1,045	1,148	653	3,103	3,640	9,589
Jumlah pendedahan dalam penyata kewangan	10,495,967	12,023,549	2,834,421	11,141,958	(1,032,358)	35,463,537
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>						
IRS/IPRS	1,715	20,058	-	55,740	-	77,513
CCS/ICCS	38,842	53,364	-	-	1,072,663	1,162,869
Jumlah Pendedahan Kredit	10,536,524	12,096,971	2,834,421	11,197,698	40,305	36,703,919

¹ Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadaai janji konvensional RM38,370,723.

² Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional RM2,059.

³ Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadaai janji Islam RM30,146,432.

⁴ Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam RM241,714.

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

(c) Analisis kematangan berdasarkan baki kematangan kontrak (sambungan)

2015	Dalam satu tahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih dari lima tahun RM'000	Tanpa faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:</i>						
Tunai dan dana jangka pendek	197,004	-	-	-	46,908	243,912
Instrumen kewangan derivatif	799	34,463	-	-	643,585	678,847
Sekuriti pelaburan AFS	328,719	354,339	229,666	880,893	-	1,793,617
Jumlah tertutang daripada rakan niaga	1,051,156	7,183,539	1,781,284	955,000	-	10,970,979
Aset pembiayaan Islam	1,237,569	3,385,075	524,092	434,713	-	5,581,449
Aset gadaai janji:						
– Konvensional	1,012,079	1,262,218	1,202,930	4,409,314	(1,104,774)	6,781,767 ^{^1}
– Islam	711,515	901,258	918,230	5,521,613	(1,045,974)	7,006,642 ^{^3}
Aset sewa beli:						
– Konvensional	5	-	-	-	(1)	4 ^{^2}
– Islam	2,872	1,397	-	-	(164)	4,105 ^{^4}
Aset-aset lain	2,109	1,306	667	2,481	3,159	9,722
Jumlah pendedahan dalam penyata kewangan	4,543,827	13,123,595	4,656,869	12,204,014	(1,457,261)	33,071,044
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>						
IRS/IPRS	-	34,162	56,100	-	-	90,262
CCS/ICCS	2,050	39,479	-	-	717,026	758,555
Jumlah Pendedahan Kredit	4,545,877	13,197,236	4,712,969	12,204,014	(740,235)	33,919,861

^{^1} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadaai janji konvensional RM40,386,741.

^{^2} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional RM1,204.

^{^3} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadaai janji Islam RM36,167,295.

^{^4} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam RM70,197.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.3 Pendedahan Luar Penyata Kewangan dan Risiko Kredit Rakan Niaga (CCR)

CCR ke atas instrumen kewangan derivatif adalah risiko rakan niaga Syarikat menghadapi keingkaran dalam pertukaran mata wang asing, kadar untung/faedah, komoditi, ekuiti, opsiyen atau kontrak derivatif kredit sebelum tarikh matang kontrak berkenaan dan Syarikat, pada masa berkaitan, mempunyai tuntutan ke atas pihak rakan niaga tersebut. Instrumen kewangan derivatif adalah terhad kepada kontrak berkaitan kadar untung/faedah dan pertukaran mata wang asing yang dibuat hanya untuk tujuan lindung nilai.

	Jumlah Pokok RM'000	Nilai Saksama Positif Kontrak Derivatif RM'000	Jumlah Persamaan Kredit RM'000	Aset Berwajaran Risiko RM'000
2016				
Pendedahan Luar Penyata Kewangan				
Instrumen Kewangan Derivatif	7,847,543	887,826	1,240,382	392,766
IRS/IPRS				
– Kurang dari 1 tahun	500,000	465	1,715	343
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	1,525,000	4,808	20,058	4,912
– 5 tahun dan ke atas	570,000	5,340	55,740	13,128
CCS/ICCS				
– Kurang dari 1 tahun	2,452,543	95,405	161,311	32,262
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	2,800,000	781,808	1,001,558	342,121
– 5 tahun ke atas	–	–	–	–
2015				
Pendedahan Luar Penyata Kewangan				
Instrumen Kewangan Derivatif	6,632,294	678,847	848,817	274,575
IRS/IPRS				
– Kurang dari 1 tahun	–	–	–	–
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	1,675,000	5,663	34,162	6,833
– 5 tahun dan ke atas	570,000	–	56,100	11,220
CCS/ICCS				
– Kurang dari 1 tahun	500,294	799	2,050	410
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	3,887,000	672,385	756,505	256,112
– 5 tahun ke atas	–	–	–	–

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit

5.4.1 Penentuan Berwajaran Risiko di bawah Pendekatan Piawaian

Di bawah Pendekatan Piawaian, Syarikat menggunakan penarafan kredit yang ditetapkan oleh Agensi Penarafan Kredit untuk mengira aset berwajaran risiko kredit untuk PWR, Pelaburan, IRS dan CCS menurut RWCAF BNM. Agensi penarafan atau Institusi Penaksiran Kredit Luar (ECAI) yang diiktiraf oleh BNM adalah seperti berikut:

- (i) Standard & Poor's Rating Services (S&P)
- (ii) Moody's Investors Service (Moody's);
- (iii) Fitch Ratings (Fitch);
- (iv) Rating Agency Malaysia Berhad (RAM);
- (v) Malaysian Rating Corporation Berhad (MARC); dan
- (vi) Rating & Investment Information, Inc (R&I).

Berdasarkan kepada RWCAF BNM, apabila penarafan pendedahan dilakukan oleh lebih daripada sebuah agensi penarafan luar, wajaran risiko akan ditentukan berasaskan kepada penarafan kedua tertinggi. Rakan niaga dianggap tidak ditaraf apabila sesebuah pendedahan itu tidak ditaraf oleh agensi penarafan tersebut, manakala pendedahan yang dilindungi oleh jaminan nyata yang dikeluarkan oleh penjamin yang layak atau sudah ditaraf, penarafan serupa yang diberikan kepada penjamin itu akan digunakan. Bagi tujuan penarafan dalaman Cagamas, penarafan yang terendah akan diambil bagi situasi di mana rakan niaga ditaraf oleh lebih daripada sebuah agensi penarafan luar.

Jadual berikut menunjukkan pendedahan kredit Syarikat selepas kesan mitigasi risiko kredit mengikut wajaran risiko:

Wajaran Risiko	Kerajaan & Bank Pusat RM'000	FI & DFI* RM'000	Syarikat Korporat & Pemajikan RM'000	Aset-aset Lain RM'000	Jumlah Aset Berwajaran Risiko RM'000
2016					
0%	794,651	-	-	2	-
10%	-	-	-	-	-
20%	-	9,606,527	604,802	-	2,042,266
50%	-	10,681,432	2,106,623	-	6,394,028
100%	-	-	-	24,452	24,452
Jumlah	794,651	20,287,959	2,711,425	24,454	8,460,746
Purata Wajaran Risiko	0.0%	35.8%	43.3%	99.9%	35.5%
2015					
0%	1,044,431	-	-	23	-
10%	-	-	-	-	-
20%	-	6,878,732	478,825	-	1,471,512
50%	-	9,866,018	1,736,165	-	5,801,091
100%	-	-	115,702	18,144	133,845
Jumlah	1,044,431	16,744,750	2,330,692	18,167	7,406,448
Purata Wajaran Risiko	0.0%	37.7%	46.3%	99.9%	36.8%

* FI – Institusi Kewangan

DFI – Institusi Kewangan Pembangunan

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit (sambungan)

5.4.1 Penentuan Berwajaran Risiko di bawah Pendekatan Piawaian (sambungan)

Jadual berikut adalah ringkasan petaan matrik berwajaran risiko dan pengagihan berwajaran risiko berdasarkan Pendekatan Piawaian:

		Penarafan Rakan Niaga diluluskan oleh ECAIs						
		2016						
Moody's		Aaa hingga Aa3	A1 hingga A3	Baa1 hingga Ba3	B1 hingga C	Tidak Ditaraf		
S&P		AAA hingga AA-	A+ hingga A-	BBB+ hingga BB-	B+ hingga D	Tidak Ditaraf		
Fitch		AAA hingga AA-	A+ hingga A-	BBB+ hingga BB-	B+ hingga D	Tidak Ditaraf		
RAM		AAA hingga AA3	A hingga A3	BBB1 hingga BB3	B1 hingga C	Tidak Ditaraf		
MARC		AAA hingga AA-	A+ hingga A-	BBB+ hingga BB-	B+ hingga D	Tidak Ditaraf		
R&I Inc		AAA hingga AA-	A+ hingga A-	BBB+ hingga BB-	B+ hingga D	Tidak Ditaraf		
Peringkat Pendedahan:		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
<i>Pendedahan Dalam dan Luar</i>								
	<i>Penyata Kewangan</i>							
	Entiti Sektor Awam	-	-	-	-	-	-	
	Kerajaan/Bank Pusat #	794,651	-	-	-	-	-	
	FI dan DFI	9,606,527	7,373,580	3,307,852	-	-	-	
	Syarikat Korporat dan Pemajikan	604,802	2,106,623	-	-	-	24,454	
	Jumlah	11,005,980	9,480,203	3,307,852	-	-	24,454	
2015								
<i>Pendedahan Dalam dan Luar</i>								
	<i>Penyata Kewangan</i>							
	Entiti Sektor Awam	-	-	-	-	-	-	
	Kerajaan/Bank Pusat #	1,044,431	-	-	-	-	-	
	FI dan DFI	6,878,732	5,897,819	3,968,199	-	-	-	
	Syarikat Korporat dan Pemajikan	478,826	1,736,164	100,955	-	-	32,914	
	Jumlah	8,401,989	7,633,983	4,069,154	-	-	32,914	

Di bawah RWCAF BNM, pendedahan kepada dan/atau dijamin oleh Kerajaan Malaysia diberikan berwajaran risiko kedaulatan keutamaan sebanyak 0%.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit (sambungan)

5.4.2 Penentuan Berwajaran Risiko di bawah Pendekatan Berasaskan Penarafan Dalam Lanjutan (AIRB)

Syarikat mengambil pendekatan AIRB bagi pendedahan PWOR yang terdiri daripada pinjaman gadai janji dan pinjaman sewa beli dengan menggunakan 3 parameter utama iaitu Kemungkinan Berlaku Ingkar (PD), Kerugian Akibat Ingkar (LGD) dan Pendedahan Sewaktu Ingkar (EAD) bagi mengira risiko kredit.

Anggaran risiko dirangka berasaskan kepada sejarah data dalam di mana kajian ke atas sejarah perilaku portfolio telah membentuk dasar pengiraan PD dan LGD. EAD adalah pendedahan yang berlaku apabila berlakunya kelewatan pembayaran.

Laporan pendedahan mengikut julat PD:

	EAD RM'000	LGD %	Pendedahan Kadar Berwajaran RW %	RWA RM'000
2016				
Aset Gadai Janji				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	14,676,368	32.08%	27.09%	3,976,384
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	124,479	32.08%	398.71%	496,313
Aset Sewa Beli				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	1,813	32.08%	27.09%	491
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	343	32.08%	398.71%	1,371
Jumlah	14,803,003			4,474,559
2015				
Aset Gadai Janji				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	15,787,274	32.08%	27.09%	4,277,371
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	151,883	32.08%	398.71%	605,573
Aset Sewa Beli				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	4,080	32.08%	27.09%	1,105
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	194	32.08%	398.71%	775
Jumlah	15,943,431			4,884,824

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.5 Lampau Tempoh dan Pinjaman Terjejas

Syarikat menilai kadar pinjaman terjejas dengan menentukan PD dan LGD untuk pembelian pinjaman gadai janji daripada Kerajaan Malaysia (GOM) berasaskan kepada data yang diberi oleh GOM. Peruntukan penjejasan yang diperlukan ditentu melalui PD dan LGD sebagaimana pengiraan yang dibuat oleh Syarikat dan ia dikira berasaskan kaedah pinjaman terjejas.

PD dikira sebagai bilangan pinjaman tertunggak ke atas jumlah bilangan pinjaman bermula dari awal 12 bulan mulai dari tarikh pembelian hingga tarikh tamat yang ditetapkan.

LGD dikira menggunakan kutipan semula sebagai peratus baki tertunggak ingkar menggunakan data pinjaman ingkar yang dikutip semula dan memasukkan kedua-dua kutipan semula tunai dan kutipan semula daripada pelupusan cagaran. Pelarasan kepada LGD telah dilakukan memandangkan data kutipan semula Syarikat masih belum matang.

Peruntukkan penjejasan dikira secara kolektif, bukan secara individu untuk mencerminkan ciri kesaksamaan aset berkenaan bagi membolehkan teknik statistik digunakan berbanding penilaian secara individu.

(a) Jadual berikut adalah ringkasan bagi peruntukan penjejasan mengikut tujuan ekonomi:

	Tidak lampau tempoh mahupun terjejas RM'000	Lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan bagi kerugian penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000
2016					
Pembelian aset gadai janji	30,942,356	124,479	31,066,835	68,517	30,998,318
Pembelian kenderaan bermotor/peralatan	643,363	343	643,706	217	643,489
Kegunaan persendirian	864,401	-	864,401	-	864,401
	32,450,120	124,822	32,574,942	68,734	32,506,208
2015					
Pembelian aset gadai janji	26,974,138	151,833	27,126,021	76,554	27,049,467
Pembelian kenderaan bermotor/peralatan	1,380,523	194	1,380,717	71	1,380,646
Kegunaan persendirian	1,914,832	-	1,914,832	-	1,914,832
	30,269,493	152,077	30,421,570	76,625	30,344,945

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.5 Lampau Tempoh dan Pinjaman Terjejas (sambungan)

(b) Jadual berikut adalah rumusan peruntukkan penjejasan mengikut jenis produk:

2016	Tidak lampau tempoh mahupun terjejas RM'000	Lampau tempoh tetapi tidak terjejas secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukkan bagi kerugian penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,296,165	-	14,296,165	-	14,296,165
Aset Pembiayaan Islam	5,307,689	-	5,307,689	-	5,307,689
Aset gadai janji					
- Konvensional	6,202,839	73,869	6,276,708	38,371	6,238,337
- Islam	6,641,629	50,610	6,692,239	30,146	6,662,093
Aset sewa beli					
- Konvensional	-	2	2	2	-
- Islam	1,798	341	2,139	215	1,924
	32,450,120	124,822	32,574,942	68,734	32,506,208
2015					
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	10,970,979	-	10,970,979	-	10,970,979
Aset Pembiayaan Islam	5,581,449	-	5,581,449	-	5,581,449
Aset gadai janji					
- Konvensional	6,738,803	83,351	6,822,154	40,387	6,781,767
- Islam	6,974,277	68,532	7,042,809	36,167	7,006,641
Aset sewa beli					
- Konvensional	1	4	5	1	4
- Islam	3,985	190	4,175	70	4,105
	30,269,494	152,077	30,421,571	76,625	30,344,945

6.0 RISIKO PASARAN & KECAIRAN

Risiko pasaran adalah potensi kerugian yang berlaku daripada pergerakan harga pasaran dan kadar faedah. Pendedahan terhadap risiko pasaran adalah terhad kepada kadar faedah dan pertukaran mata wang asing memandangkan Syarikat tidak terlibat di dalam aktiviti ekuiti atau perdagangan komoditi. Syarikat tidak terdedah kepada risiko kadar faedah dan pertukaran mata wang asing daripada aktiviti perdagangan yang dilakukan kerana aktiviti itu adalah dilarang.

Risiko kecairan berlaku apabila Syarikat tidak mempunyai dana yang mencukupi untuk memenuhi kewajipan tanggungjawab kewangannya apabila ianya perlu dijelaskan.

Pengawasan dan Penyusunan Pengurusan Risiko Pasaran dan Kecairan

ALCO adalah jawatankuasa pengurusan kanan yang bertanggungjawab dalam pengurusan aktiviti risiko pasaran dan kecairan Syarikat termasuk menentukan had risiko. ALCO yang dipengerusikan oleh CEO menyemak dasar risiko pasaran dan kecairan Syarikat, strategi pembiayaan, menyelaraskan pengurusan risiko pasaran dan risiko kecairan dengan strategi perniagaan dan mengkaji semula prestasi portfolio pelaburan, kedudukan perlindungan nilai perbendaharaan dan juga had/pematuhan risiko dan keputusan ujian tekanan.

RMD menyokong ALCO di peringkat awal kerja dan merupakan unit kawalan risiko secara bebas yang bertanggungjawab dalam membangunkan dasar risiko pasaran dan kecairan bagi memastikan pengawasan kawalan risiko yang mencukupi.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

6.0 RISIKO PASARAN & KECAIRAN (SAMBUNGAN)

Pendekatan Pengurusan Risiko Pasaran dan Kecairan

Syarikat menguruskan risiko pasaran dan risiko kecairan dengan menetapkan ambang had yang diluluskan oleh pengurusan dalam parameter yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah berdasarkan hubungan pulangan risiko.

Disamping itu, Syarikat juga berpegang kepada dasar padanan pembiayaan yang ketat di mana semua pembelian aset dibiayai oleh bon yang dipadankan dengan saiz hampir sepadan serta tempoh dan mencukupi dari segi aliran tunai. Mekanisma kecairan masa depan telah tersedia untuk menggalakkan pengurusan aliran tunai yang cekap dan berkesan dan pada masa yang sama mengelakkan penumpuan terhadap pembiayaan secara berlebihan. Syarikat merancang aliran tunainya dan mengawasi dengan teliti setiap urus niaga perniagaan bagi memastikan dana yang mencukupi untuk memenuhi keperluan perniagaan pada setiap masa. Rizab kecairan yang meliputi sekuriti hutang boleh niaga juga disediakan untuk menghadapi kurangan aliran tunai di luar jangkaan atau keadaan ekonomi yang tidak menggalakkan di pasaran kewangan.

Instrumen derivatif seperti swap kadar untung/faedah dan swap mata wang bersilang/Islam digunakan untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasaran daripada perubahan kadar faedah. Proses pengurusan kecairan melibatkan pemantauan berkala terhadap had risiko kecairan, dan mewujudkan pelan pembiayaan luar jangka. Proses-proses ini tertakluk kepada semakan berkala. Syarikat juga memantau kecairan berasaskan kepada nisbah liputan kecairan dan nisbah pembiayaan stabil bersih Basel III.

6.1 Pengurusan Risiko Kadar Faedah dalam Buku Perbankan

Risiko kadar faedah dalam buku perbankan dipantau secara bulanan dan pendedahannya adalah minimal kerana pendekatan pembiayaan padanan yang diterima pakai oleh Syarikat bagi aset dan liabilitinya. Kesan ke atas pendapatan faedah bersih disimulasikan dan jadual berikut meringkaskan kesan yang timbul dari peralihan selari 100 mata asas.

Jenis Mata Wang	Kesan pada Kedudukan Sekata 31 Disember 2016	
	(-100 mata asas) Anjakan Selari	(+100 mata asas) Anjakan Selari
	Peningkatan/(Penurunan) dalam Pendapatan Faedah Bersih RM'000	Peningkatan/(Penurunan) dalam Pendapatan Faedah Bersih RM'000
MYR	(4,967)	4,968

Jenis Mata Wang	Kesan pada Kedudukan Sekata 31 Disember 2015	
	(-100 mata asas) Anjakan Selari	(+100 mata asas) Anjakan Selari
	Peningkatan/(Penurunan) dalam Pendapatan Faedah Bersih RM'000	Peningkatan/(Penurunan) dalam Pendapatan Faedah Bersih RM'000
MYR	(2,426)	2,435

6.2 Pengurusan Bukan Dagangan Risiko Pertukaran Asing

Syarikat terdedah kepada risiko pertukaran asing daripada aktiviti pembiayaan perbendaharaan di mana nilai mata wang fungsian bukan dalam Ringgit Malaysia. Risiko mata wang asing diuruskan/dilindungi nilai dengan membuat CCS/ICCS dengan pihak yang dipilih pada peringkat awal dan serentak dengan penerbitan bon dan pembelian aset untuk memastikan bahawa tidak ada ketidakpadanan masa di antara aliran tunai daripada aset, liabiliti ke atas bon mata wang asing serta instrumen lindung nilai.

7.0 RISIKO OPERASI

Risiko operasi adalah kerugian potensi akibat kekurangan atau kegagalan proses dalaman, manusia dan sistem, atau akibat daripada peristiwa luaran. Ia termasuk risiko reputasi yang berkaitan dengan amalan perniagaan Syarikat atau pengendalian pasaran. Ia juga termasuk risiko gagal untuk mematuhi undang-undang dan peraturan yang diguna pakai.

Pengawasan dan Organisasi Pengurusan Risiko Operasi

MEC mentadbir risiko operasi dalam Syarikat. Jawatankuasa ini bermesyuarat sekurang-kurangnya setiap suku tahun dan membincangkan isu-isu berkaitan risiko operasi.

RMD telah menggariskan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Operasi Syarikat (ORM) yang menjelaskan pendekatan Syarikat terhadap pengurusan risiko operasi yang merangkumi Penilaian Kendiri Risiko & Kawalan Syarikat/Piawaian dan Polisi Risiko Operasi. Bahagian risiko operasi RMD menyediakan pengawasan bebas daripada pemantauan dan kawalan risiko operasi. Risiko perundangan diuruskan oleh Jabatan Undang-undang dan jika perlu, khidmat nasihat perundangan dari luar akan diambil.

Pendekatan Pengurusan Risiko Operasi

Dasar Pengurusan Risiko Operasi menetapkan prinsip teras pentadbiran bagi pengurusan risiko operasi dan menyediakan rangka kerja tambah nilai yang konsisten untuk menilai, menyampaikan secara komunikasi risiko operasi dan keberkesanan keseluruhan persekitaran kawalan dalaman.

Unit Perniagaan/Sokongan merupakan satu bahagian penting dalam rangka kerja pengurusan risiko operasi dan mempunyai tanggungjawab utama terhadap pengurusan risiko operasi harian. Unit-unit ini bertanggungjawab untuk mewujudkan dan mengekalkan manual operasi masing-masing dan memastikan aktiviti yang dilakukan mematuhi rangka kerja pengurusan risiko operasi Kumpulan. Setiap unit perniagaan/sokongan menjalankan penilaian sendiri persekitaran risiko dan kawalan persekitaran untuk mengenal pasti, menilai dan menguruskan risiko operasinya. Kerugian dan kejadian risiko operasi dilaporkan kepada pengurusan kanan dan BRC melalui RMD yang melaksanakan penilaian secara bebas.

Pengurusan meletakkan nilai yang sangat tinggi untuk mengekalkan persekitaran kawalan yang berkesan untuk mengurangkan risiko operasi. Oleh itu, beberapa alat telah disediakan untuk mengurangkan risiko ini. Alat ini terdiri daripada:

- Penilaian Kendiri Risiko & Kawalan ("RCSA") merupakan satu proses penilaian berterusan bagi risiko dan kawalan operasi yang wujud untuk mengenal pasti jurang kawalan dan untuk membangunkan pelan tindakan bagi menutup jurang tersebut. Ia adalah alat memprofil risiko yang membantu pengurusan risiko operasi yang berkesan dalam Syarikat. RCSA terletak di bawah tanggungjawab pengurusan kanan/ketua jabatan masing-masing;
- Petunjuk risiko utama sebagai isyarat amaran awal peningkatan risiko dan/atau kegagalan kawalan dengan memaparkan kekerapan kejadian sebagai mekanisma untuk penilaian/pemantauan risiko secara berterusan;
- Pengurusan kejadian yang merupakan satu proses dan sistem berstruktur untuk mengenal pasti dan menumpukan perhatian kepada bidang operasi bermasalah dan membantu mengurangkan kesan risiko; dan
- Laporan kerugian operasi

Bagi memastikan perkhidmatan tanpa gangguan dan perlindungan aset dan wargakerja Cagamas semasa bencana, Cagamas telah menyediakan sebuah Pengurusan Kesenambungan Perniagaan (BCM) yang rapi bagi pelbagai fungsi kritikal. BCM merangkumi Pelan Kesenambungan Perniagaan (BCP) dan Pemulihan Bencana (DR), sekiranya berlaku gangguan perniagaan/bencana dan pelaksanaan BCP. Daya tahan rancangan-rancangan ini di bawah senario yang berbeza telah diuji secara berterusan melalui latihan DR secara kerap.

Syarikat menggunakan pendekatan Petunjuk Asas untuk mengira Modal Risiko Operasi.

8.0 PENDEDAHAN TADBIR URUS SYARIAH

Syarikat berunding dan mendapatkan pengesahan/kelulusan daripada Penasihat Syariah bebas bagi semua produk dan transaksi Islam bagi memastikan pematuhan kepada keperluan Syariah. Di samping itu, sekiranya perlu, Syarikat juga mendapat kelulusan daripada Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia dan Suruhanjaya Sekuriti untuk produk Islamnya.

Semakan/audit Syariah secara berkala dijalankan untuk mengesahkan bahawa produk dan operasi Islam Syarikat adalah selaras dengan keputusan yang disahkan oleh Penasihat Syariah bebas dan Penasihat Syariah Bersama bagi mana-mana program sukuk, jika perlu. Sebarang insiden yang tidak mematuhi keperluan Syariah akan dilaporkan kepada Penasihat Syariah, Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan BRC dan Lembaga Pengarah. Tindakan pemulihan akan disahkan oleh Penasihat Syariah bebas dan untuk pemberitahuan kepada BRC dan Lembaga Pengarah.

Tiada kejadian yang tidak mematuhi Syariah berlaku sepanjang tempoh kewangan ini.