



Merealisasikan impian

memiliki
rumah
menjadi kenyataan



PENDEDAHAN TERAS 3

- 334** Tinjauan
- 334** Skop Pemakaian
- 334** Pengurusan Modal
- 336** Pengurusan Risiko
- 338** Risiko Kredit
- 352** Risiko Pasaran & Kecairan
- 354** Risiko Operasi
- 355** Pendedahan Urus tadbir Syariah

PENDEDAHAN TERAS 3

1.0 TINJAUAN

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

- | | |
|---------|--|
| Teras 1 | Menetapkan keperluan modal minimum untuk risiko kredit, pasaran dan operasi. |
| Teras 2 | Bertujuan memastikan institusi perbankan mengekalkan tahap modal yang mencukupi selaras dengan profil risiko dan rancangan perniagaan mereka pada setiap masa. |
| Teras 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) tetapi telah memilih untuk menerima pakai keperluan pendedahan itu sebagai amalan terbaik. Pendedahan Teras 3 Kumpulan ditadbir oleh Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko (Basel II Tunggak 3) yang mendokumenkan kandungan, kepentingan, kekerapan pendedahan dan kawalan dalaman yang dilaksanakan dalam proses pendedahan itu.

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

Bagi risiko pasaran, Kumpulan menerima pakai Pendekatan Seragam, manakala keperluan modal wajar risiko bagi risiko operasi dibuat berasaskan kepada Pendekatan Petunjuk Asas yang merupakan purata peratusan yang ditetapkan oleh BNM daripada pendapatan kasar tahunan yang positif sepanjang tempoh tiga tahun sebelumnya.

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

2.0 SKOP PEMAKAIAN

Asas bagi penyatuan tersebut dinyatakan dalam Nota 2.2 kepada penyata kewangan. Tiada sekatan yang ketara atau halangan dikenakan kepada pemindahan dana atau modal terkawal dalam Kumpulan. Tiada sebarang anak syarikat dalam Kumpulan mengalami kekurangan modal pada tahun ini.

Bagi tujuan pendedahan Tunggak 3, skopnya dihadkan kepada anak syarikat penting yang ada kaitan dengan aset Kumpulan iaitu Cagamas Berhad dan anak syarikat sahaja (dirujuk di sini sebagai Syarikat). Pendedahan yang diterbitkan adalah untuk tahun berakhir 31 Disember 2014 yang berasaskan konsolidasi Cagamas Berhad manakala pendedahan sepadan dalam tempoh laporan sebelumnya pada 31 Disember 2013 adalah Cagamas Berhad sahaja. Maklumat mengenai syarikat-syarikat subsidiari Kumpulan boleh didapati dalam nota-nota kepada penyata kewangan.

3.0 PENGURUSAN MODAL

Pengurusan modal Syarikat dipandu oleh Rangka Kerja Pengurusan Modal yang menetapkan dasar dan prosedur minimum yang diperlukan untuk memastikan modal yang mencukupi dikekalkan untuk menyokong pembangunan perniagaannya.

Rangka kerja ini bertujuan memastikan Syarikat mengkaji keperluan modalnya untuk tempoh minimum 3 tahun, selaras dengan profil risiko dan pelan perniagaan Syarikat dan juga untuk mengekalkan paras modal yang mencukupi sepanjang masa. Ini melibatkan inisiatif utama 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 secara berterusan keteguhan kedudukan modal 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.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

3.0 PENGURUSAN MODAL (SAMBUNGAN)

Strategi pengurusan modal adalah dinamik dan menjangkau masa depan, melibatkan pengurusan keperluan modal perniagaan baharu 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 berkesan sambil pada masa yang sama mengekalkan keteguhan dan kemantapan kedudukan modal sejajar dengan profil risiko dan menyokong pertumbuhan perniagaan. Ini melibatkan penilaian dan pemantauan berterusan terhadap tahap dan kualiti modal Syarikat oleh Lembaga Pengarah dan dinilai berdasarkan kepada objektif utama 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, pihak berurusan, 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 mengenai kecukupan modal kawal selia, komponen modal pengawalseliaan 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 Cagamas Berhad:

	2014	2013
<i>Sebelum ditolak dividen dicadangkan</i>		
Nisbah modal teras	23.6%	23.7%
Nisbah modal berwajaran risiko	24.3%	24.3%
<i>Selepas ditolak dividen dicadangkan</i>		
Nisbah modal teras	23.5%	23.5%
Nisbah modal berwajaran risiko	24.2%	24.1%

3.2 Struktur Modal

Jadual berikut memperincikan struktur modal bagi Cagamas Berhad:

	2014 RM'000	2013 RM'000
Modal Tahap I		
Modal saham berbayar	150,000	150,000
Keuntungan tertahan	2,624,847	2,406,998
Tolak: Aset cukai tertunda	(6,236)	(8,929)
	2,768,611	2,548,069
Modal Tahap II		
Peruntukan kerugian penjejasan	72,471	63,855
Asas Modal	2,841,082	2,611,924

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

3.0 PENGURUSAN MODAL (SAMBUNGAN)

3.3 Keperluan Modal Kawal Selia Minimum

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

	2014 RM'000	2013 RM'000
Kelas Pendedahan		
<i>Risiko Aset berwajaran</i>		
i) Risiko Kredit	10,970,406	10,044,004
ii) Risiko Pasaran	-	-
iii) Risiko Operasi	737,093	705,105
Jumlah	11,707,499	10,749,109
 <i>Keperluan modal risiko minimum pada 8%</i>		
i) Risiko Kredit	877,633	803,520
ii) Risiko Pasaran	-	-
iii) Risiko Operasi	58,967	56,408
Jumlah	936,600	859,928

4.0 PENGURUSAN RISIKO

Kumpulan Cagamas mengambil pandangan holistik dan seluruh perniagaan dalam mengurus risiko di kesemua anak syarikat dengan membuat penilaian risiko secara kerap.

4.1 Rangka Kerja Pengurusan Risiko Perniagaan (ERM)

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

Rangka Kerja ERM disediakan 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 kebolehppercayaan laporan dan pematuhan kepada undang-undang dan peraturan yang diguna pakai.

Tiga barisan pertahanan dalam menguruskan risiko diterima pakai dalam Kumpulan, selaras dengan keperluan ERM. Unit perniagaan yang menjadi barisan pertahanan pertama mempunyai tanggungjawab utama untuk mengenal pasti, mengurangkan dan mengurus risiko dalam barisan perniagaan mereka. Mereka juga memastikan supaya aktiviti harian mereka dilaksanakan selaras dengan dasar, prosedur dan had risiko yang telah ditetapkan.

Sebuah RMD bebas memainkan peranan sebagai barisan pertahanan kedua 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 secara bebas kecukupan dan keberkesanan proses pengurusan risiko, sistem kawalan dalaman dan pematuhan kepada dasar risiko dalaman.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

4.0 PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.2 Struktur Urus tadbir Risiko

Lembaga Pengarah menetapkan hala tuju strategik keseluruhan bagi Cagamas. Ia menyediakan pengawasan untuk memastikan Pengurusan telah mewujudkan sistem dan amalan pengurusan risiko yang sewajarnya bagi mengurus risiko yang berkaitan dengan operasi dan aktiviti Syarikat. Lembaga Pengarah menetapkan selera 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 wujud pengawasan dan pembangunan strategi, dasar dan infrastruktur yang berkesan untuk mengurus risiko Syarikat. BRC disokong oleh beberapa jawatankuasa pengurusan yang menangani salah sebuah atau lebih, risiko utama yang dikenal pasti.

MEC dan ALCO yang terdiri daripada pengurusan kanan Kumpulan dan dipengerusikan oleh Ketua Pegawai Eksekutif yang menjalankan fungsi pengawasan melibatkan peruntukan modal dan had risiko keseluruhan, dengan menyesuaikan kepada tahap kesanggupan menerima risiko seperti yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah. Pengurusan juga bertanggungjawab melaksanakan dasar yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah dengan memastikan wujud prosedur operasi yang mencukupi dan berkesan, 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 perniagaan. Ia bebas daripada jabatan-jabatan lain dalam aktiviti mengambil risiko dan melapor terus kepada BRC.

4.3 Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalaman (ICAAP)

Secara umum, 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 berusaha untuk mencegah pengambilan risiko. Sebaliknya, ia memastikan risiko yang diambil oleh Syarikat adalah bersesuaian dengan strategi perniagaan pilihannya.

Penilaian & Kuantifikasi Risiko Penting

Menganalisis semua risiko yang berlaku dalam aktiviti perniagaan Syarikat dan mengakui risiko di mana Syarikat termasuk di dalamnya atau boleh terdedah kepadanya pada masa depan. Ini termasuk risiko yang boleh diukur dan tidak boleh diukur. Risiko dijumlah 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 daripada ICAAP, membolehkan Syarikat menilai kesan kepada kecukupan modalnya yang timbul daripada peristiwa buruk atau perubahan dalam keadaan pasaran. Ujian tekanan selanjutnya akan membolehkan Syarikat menilai kelemahan kunci kira-kira dan daya tahan rancangan kewangannya akibat 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 di seluruh sistem. Tekanan ini akan menyelubungi seluruh syarikat meliputi semua bidang risiko yang berkaitan dan entiti penting dalam Syarikat. Keputusan ujian tekanan dibincangkan oleh MEC dan dilaporkan kepada BRC dan BOD.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

4.0 PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.3 Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalam (ICAAP) (sambungan)

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

5.0 RISIKO KREDIT

Risiko kredit boleh ditakrifkan 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 berbaloi dengan margin yang dikenakan.

Pengawasan dan Organisasi Pengurusan Risiko Kredit

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

Unit Perniagaan menjalankan penilaian kredit dengan teliti sebelum dikemukakan kepada Bahagian Risiko Kredit di bawah Jabatan Pengurusan Risiko. Bahagian Risiko Kredit akan membuat penilaian secara bebas 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 melapor risiko kredit Syarikat. Had kredit diluluskan oleh MEC dalam lingkungan tahap kesanggupan menerima risiko seperti yang ditentukan oleh Lembaga Pengarah.

Kekerapan laporan risiko termasuk kualiti portfolio, perubahan penarafan dan tumpuan pendedahan risiko dikemukakan kepada Jawatankuasa BRC dan Lembaga Pengarah bagi melaksanakan fungsi pengawasan.

Pendekatan Pengurusan Risiko Kredit

Pengurusan risiko kredit meliputi langkah merangka dasar risiko kredit, manual prosedur yang mendokumentasikan proses dan kawalan Syarikat, kuasa memberi kelulusan, penarafan risiko kredit dan proses semakan semula Syarikat. Piawaian ini meliputi originasi kredit, mengukur dan mendokumentasi serta mengenal pasti masalah, mengkelas dan mengambil langkah pemulihan.

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

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

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

Bidang Utama Pendedahan Kredit:

a) Pembelian Dengan Rekursa (PWR)

Di bawah skim PWR, Syarikat mengambil risiko rakan niaga iaitu risiko kredit institusi yang menjual berikutan aku janjinya untuk membeli atau mengganti semula pinjaman 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 di mana 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 automatik. Portfolio ini akan dipantau melalui had tumpuan berasaskan kepada jenis hartanah dan lokasi.

c) Pelaburan dan Aktiviti Derivatif

Pengurusan risiko kredit yang timbul daripada pelaburan lebih dana Syarikat dilaksanakan terutamanya melalui penetapan had kredit rakan niaga. Had kredit akan diwujudkan berikutan penilaian terhadap kemantapan kredit rakan niaga menurut dasar pelaburan yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Dasar pelaburan menetapkan gred pelaburan minimum untuk sekuriti hutang dan tempoh maksimum dan bergantung kepada kekerapan semakan semula ke atasnya. Pendedahan kredit juga dikawal melalui pemantauan bebas dan laporan lebih dan pelanggaran had kelulusan dan ambang kawalan risiko.

Syarikat mempunyai pendedahan yang terhad ke atas Swap Kadar Faedah (IRS) dan Kadar Keuntungan Islam (IPRS) dan Swap Matawang Bersilang (CCS) yang digunakan untuk tujuan perlindungan nilai sahaja.

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 untuk mengawal risiko kredit tertakluk kepada garis panduan dan dasar dalaman. Bagi pendedahan kredit yang dilindungi oleh jaminan daripada penjamin yang layak, pecahan pendedahan diwajar berasaskan kepada wajaran risiko yang sesuai kepada penjamin berkenaan. Menurut garis panduan RWCAF BNM, jaminan ini tidak akan ditimbang sekali lagi untuk tujuan kawalan risiko kredit kerana penarafannya sudah mengambil kira jaminan yang diberi oleh syarikat rakan niaga tersebut.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.1 Kawalan Risiko Kredit

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

2014	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 Lembaran Imbangan:</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	921,479	921,479	–	–
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Bank Pembangunan Pelbagai Hala	11,891,498	11,891,498	5,007,098	400,568
Syarikat Korporat & Sewaan	1,911,473	1,911,473	803,150	64,253
Gadai Janji Perumahan	14,500,071	14,500,071	4,586,722	366,938
Sewa Beli	7,083	7,083	2,013	161
Aset-aset lain	27,156	27,156	27,155	2,172
Pendedahan ingkar	123,287	123,287	491,556	39,324
Jumlah	29,382,047	29,382,047	10,917,694	873,416
<i>Pendedahan Luar Lembaran Imbangan:</i>				
Instrumen Kewangan Derivatif	68,518	68,518	52,712	4,217
Jumlah Pendedahan Kredit	29,450,565	29,450,565	10,970,406	877,633
2013	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 Lembaran Imbangan:</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	825,526	825,526	–	–
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Bank Pembangunan Pelbagai Hala	10,555,106	10,555,106	4,294,840	343,587
Syarikat Korporat & Sewaan	733,039	733,039	321,299	25,704
Gadai Janji Perumahan	15,333,475	15,333,475	5,003,311	400,265
Sewa Beli	11,034	11,034	3,207	256
Aset-aset lain	33,361	33,361	33,359	2,669
Pendedahan ingkar	96,202	96,202	383,530	30,682
Jumlah	27,587,743	27,587,743	10,039,546	803,163
<i>Pendedahan Luar Lembaran Imbangan:</i>				
Instrumen Kewangan Derivatif	7,286	7,286	4,458	357
Jumlah Pendedahan Kredit	27,595,029	27,595,029	10,044,004	803,520

PENDEDAHAN TERAS 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit

Pihak berurusan utama Syarikat adalah Kerajaan Malaysia (GOM), insititusi 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 industri;

	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset gadai janji RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Aset sewa beli Islam RM'000	Aset sewa beli lain RM'000	Jumlah RM'000
2014										
Badan-badan kerajaan	27	-	597,603	-	-	-	-	-	2,966	600,596
Institusi kewangan:										
- Bank perdagangan	82,421	68,518	115,902	6,094,425	5,534,165	-	-	-	-	11,895,431
- Bank pelaburan	13,911	-	-	-	-	-	-	-	-	13,911
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	80,488	-	-	-	-	-	-	80,488
Pengangkutan	-	-	263,254	-	-	-	-	-	-	263,254
Pajakan	-	-	-	445,794	-	-	-	-	-	445,794
Pengguna	-	-	-	-	-	7,296,732	7,326,436	4	7,268	14,630,440
Korporat	-	-	-	-	1,007,025	-	-	-	-	1,007,025
Pembinaan	-	-	132,291	-	-	-	-	-	-	132,291
Lain-lain	-	-	357,146	-	-	-	-	-	6,536	363,682
Jumlah	96,359	68,518	1,546,684	6,540,219	6,541,190	7,296,732	7,326,436	4	7,268	29,432,912

PENDEDAHAN TERAS 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

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

2013	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Instrumen keuangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset gadai jami Islam RM'000	Aset sewa beli Islam RM'000	Aset sewa beli RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
Badan-badan kerajaan	-	-	541,413	-	-	-	-	-	4,184	545,597
Institusi kewangan:										
- Bank perdagangan	392,780	7,286	352,511	3,460,859	6,107,933	-	-	-	-	10,321,369
- Bank pelaburan	200,176	-	-	-	-	-	-	-	-	200,176
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	55,493	-	-	-	-	-	-	55,493
Pengangkutan	-	-	233,265	-	-	-	-	-	-	233,265
Pajakan	-	-	-	364,867	-	-	-	-	-	364,867
Pengguna	-	-	-	-	-	7,846,587	11,196	4	-	15,440,710
Lain-lain	-	-	404,376	-	-	-	-	-	6,354	410,730
Jumlah	592,956	7,286	1,587,058	3,825,726	6,107,933	7,846,587	11,196	4	10,538	27,572,207

(b) Analisa geografi tidak diperlukan kerana kesemua pendedahan kredit meliputi pendedahan domestik;

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

(c) Analisis kematangan berdasarkan residu kematangan kontrak

2014	Dalam satu tahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Lebih dari tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih dari lima tahun RM'000	Tanpa faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
<i>Pendedahan Dalam Lembaran Imbangan:</i>						
Tunai dan dana jangka pendek	47,315	-	-	-	49,044	96,359
Instrumen kewangan derivatif	-	-	-	-	68,518	68,518
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	249,644	485,818	377,885	433,337	-	1,546,684
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	178,104	4,210,177	2,151,938	-	-	6,540,219
Aset pembiayaan Islam	2,082,915	4,319,542	138,733	-	-	6,541,190
Aset gadai janji:						
– Konvensional	1,014,589	1,285,965	1,232,038	5,026,077	(1,261,937)	7,296,732 ^{^1}
– Islam	699,493	879,310	897,483	6,017,193	(1,167,043)	7,326,436 ^{^3}
Aset sewa beli:						
– Konvensional	5	-	-	-	(1)	4 ^{^2}
– Islam	4,511	2,990	114	-	(347)	7,268 ^{^4}
Aset-aset lain	2,049	1,549	940	1,954	3,010	9,502
Jumlah pendedahan dalam lembaranimbangan	4,278,625	11,185,351	4,799,131	11,478,561	(2,308,756)	29,432,912
<i>Pendedahan Luar Lembaran Imbangan:</i>						
IRS/IPRS	-	16,108	9,000	8,800	-	33,908
CCS	-	15,600	144,069	-	-	159,669
Jumlah Pendedahan Kredit	4,278,625	11,217,059	4,952,200	11,487,361	(2,308,756)	29,626,489

^{^1} Termasuk kerugian merosot ke atas aset gadai janji konvensional berjumlah RM40,657,049.

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

^{^3} Termasuk kerugian merosot ke atas aset gadai janji Islam berjumlah RM31,742,615

^{^4} Termasuk kerugian merosot ke atas aset sewa beli Islam berjumlah RM69,925.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengalihan Pendedahan Kredit (sambungan)

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

2013	Dalam satu tahun RM'000	Satu hingga tiga tahun RM'000	Lebih dari tiga hingga lima tahun RM'000	Lebih dari lima tahun RM'000	Tanpa faedah/ untung RM'000	Jumlah RM'000
Pendedahan Dalam Lembaran Imbangan:						
Tunai dan dana jangka pendek	542,387	-	-	-	50,569	592,956
Instrumen kewangan derivatif	-	-	-	-	7,286	7,286
Sekuriti pelaburan sedia untuk dijual	358,627	511,522	447,033	269,876	-	1,587,058
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	1,459,899	1,266,347	1,099,480	-	-	3,825,726
Aset pembiayaan Islam	707,743	3,478,802	1,921,388	-	-	6,107,933
Aset gadai janji:						
- Konvensional	1,075,459	1,418,502	1,357,694	5,410,488	(1,415,556)	7,846,587 ¹
- Islam	747,404	1,000,905	1,035,932	6,082,535	(1,283,853)	7,582,923 ³
Aset sewa beli:						
- Konvensional	5	-	-	-	(1)	4 ²
- Islam	6,177	4,783	761	-	(525)	11,196 ⁴
Aset-aset lain	1,920	1,698	1,139	1,665	4,116	10,538
Jumlah pendedahan dalam lembaran imbangan	4,899,621	7,682,559	5,863,427	11,764,564	(2,637,964)	27,572,207
Pendedahan Luar Lembaran Imbangan:						
IRS/IPRS	-	-	34,286	9,900	-	44,186
CCS	-	-	-	-	-	-
Jumlah Pendedahan Kredit	4,899,621	7,682,559	5,897,713	11,774,464	(2,637,964)	27,616,393

¹ Termasuk kerugian merosot ke atas aset gadai janji konvensional berjumlah RM35,745,603.

² Termasuk kerugian merosot ke atas aset sewa beli konvensional berjumlah RM1,204.

³ Termasuk kerugian merosot ke atas aset gadai janji Islam berjumlah RM28,040,701.

⁴ Termasuk kerugian merosot ke atas aset sewa beli Islam berjumlah RM66,518.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.3 Pendedahan Luar Lembaran Imbangan dan Risiko Kredit Rakan Niaga (CCR)

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

	Amaun Pokok RM'000	Nilai Saksama Positif Kontrak Derivatif RM'000	Amaun Persamaan Kredit RM'000	Aset Berwajaran Risiko RM'000
2014				
Pendedahan Luar Lembaran Imbangan				
Instrumen Kewangan	2,647,000	68,518	160,178	52,712
Kontrak berkaitan kadar faedah				
– Kurang dari 1 tahun	–	–	–	–
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	500,000	6,108	16,108	3,222
– 5 tahun dan ke atas	–	–	–	–
Kontrak berkaitan pertukaran matawang asing				
– Kurang dari 1 tahun	–	–	–	–
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	2,147,000	62,410	144,070	49,490
– 5 tahun dan ke atas	–	–	–	–
2013				
Pendedahan Luar Lembaran Imbangan				
Instrumen Kewangan	500,000	7,286	22,286	4,458
Kontrak berkaitan kadar faedah				
– Kurang dari 1 tahun	–	–	–	–
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	500,000	7,286	22,286	4,458
– 5 tahun dan ke atas	–	–	–	–

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit

5.4.1 Penentuan Berwajaran Risiko di bawah Pendekatan Piawaian (Standard Approach)

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).

Menurut RWCAF BNM, apabila penarafan pendedahan dilakukan oleh lebih daripada sebuah agensi penarafan luar, wajaran risiko akan ditentu berasaskan kepada penarafan kedua tertinggi. Rakan niaga akan dianggap tidak ditaraf apabila sesebuah pendedahan 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 berwajaran risiko:

2014 Wajaran Risiko	Kerajaan & Bank Pusat		Syarikat Korporat & Sewaan	Aset-aset Lain	Jumlah Aset Berwajaran
	RM'000	FI & DFI* RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
0%	921,479	29,979	–	1	–
10%	–	–	–	–	–
20%	–	3,126,771	548,720	–	743,770
50%	–	8,803,266	1,338,693	–	5,095,130
100%	–	–	24,060	27,155	51,215
Jumlah	921,479	11,960,016	1,911,473	27,156	5,890,115
Wajaran Risiko purata	0.0%	42.3%	42.0%	100%	39.7%

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit (sambungan)

5.4.1 Penentuan Berwajaran Risiko di bawah Pendekatan Piawaian (Standard Approach) (sambungan)

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

2013 Wajaran Risiko	Kerajaan & Bank Pusat		Syarikat Korporat & Sewaan	Aset-aset Lain	Jumlah Aset Berwajaran
	RM'000	FI & DFI* RM'000			
0%	825,526	19,839	-	2	-
10%	-	-	-	-	-
20%	-	3,249,929	301,855	-	713,357
50%	-	7,292,624	340,512	-	3,816,568
100%	-	-	90,672	33,359	124,031
Jumlah	825,526	10,562,392	733,039	33,361	4,653,956
Wajaran Risiko purata	0.0%	40.7%	43.8%	100.0%	38.3%

* FI – Institusi Kewangan

DFI – Institusi Kewangan Pembangunan

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

Moody's S&P Fitch RAM MARC R&I Inc Kelas Pendedahan:	2014 Penarafan Rakan Niaga diluluskan oleh ECAIs				
	Aaa hingga Aa3 AAA hingga AA-	A1 hingga A3 A+ hingga A-	Baa1 hingga Ba3 BBB+ hingga BB-	B1 hingga C B+ hingga D	Tidak Ditaraf
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pendedahan Dalam dan Luar Lembaran Imbangan					
Entiti Sektor Awam	-	-	-	-	-
Kerajaan/Bank Pusat#	921,479	-	-	-	-
FI dan DFI	3,170,661	5,389,675	3,399,680	-	-
Syarikat Korporat dan Sewaan	548,720	1,338,693	-	-	24,060
Jumlah	4,640,860	6,728,368	3,399,680	-	24,060

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit (sambungan)

5.4.1 Penentuan Berwajaran Risiko di bawah Pendekatan Piawai (Standard Approach) (sambungan)

	2013				
	Penarafan Rakan Niaga diluluskan oleh ECAIs				
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
Kelas Pendedahan:	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<i>Pendedahan Dalam dan Luar Lembaran Imbangan</i>					
Entiti Sektor Awam	-	-	-	-	-
Kerajaan/Bank Pusat#	-	825,526	-	-	-
FI dan DFI	3,249,929	3,851,617	3,460,846	-	-
Syarikat Korporat dan Sewaan	301,855	340,512	-	-	90,672
Jumlah	3,551,784	5,017,655	3,460,846	-	90,672

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

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit (sambungan)

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

Syarikat mengambil pendekatan AIRB bagi pendedahan PWOR yang meliputi terutamanya pinjaman gadaai janji dan pinjaman sewa beli di mana 3 parameter utama iaitu Kemungkinan Berlaku Mungkir (PD), Kerugian Akibat Mungkir (LGD) dan Pendedahan Sewaktu Mungkir (EAD) digunakan untuk mengira risiko kredit.

Anggaran risiko dirangka berasaskan kepada data sejarah dalaman di mana kajian sejarah perilaku portfolio membentuk dasar pengiraan PD dan LGD. Bagi EAD, amaun pendedahan ialah baki tertunggak kerana hanya pinjaman yang dikeluarkan sepenuhnya sahaja akan dibeli di bawah kriteria kelayakan skim PWOR yang sedia ada.

Laporan pendedahan mengikut julat PD:

2014	EAD RM'000	LGD %	Pendedahan Kadar Berwajaran RW %	RWA RM'000
Aset Gadaai Janji				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	16,929,050	32.08%	27.09%	4,586,722
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	123,097	32.08%	398.71%	490,802
Aset Sewa Beli				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	7,430	32.08%	27.09%	2,013
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	189	32.08%	398.71%	754
Jumlah	17,059,766			5,080,291

2013	EAD RM'000	LGD %	Pendedahan Kadar Berwajaran RW %	RWA RM'000
Aset Gadaai Janji				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	18,032,883	32.08%	27.75%	5,003,311
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	96,036	32.08%	398.67%	382,869
Aset Sewa Beli				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	11,559	32.08%	27.75%	3,207
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	166	32.08%	398.67%	661
Jumlah	18,140,644			5,390,048

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.5 Lampau Tempoh dan Pinjaman Terjejas (sambungan)

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 dari tahun 2004 hingga 2013 dan memasukkan kedua-dua kutipan semula tunai dan kutipan semula daripada pelupusan cagaran. Penyesuaian dibuat untuk mencerminkan pandangan bahawa data kutipan semula Syarikat masih boleh diguna pakai.

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 peruntukan penjejasan mengikut tujuan ekonomi:

	Tidak lampau tempoh mahu pun terjejas RM'000	Lampau tempoh tetapi tidak secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukkan penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000
2014					
Pembelian Hartanah Perumahan	22,334,340	123,098	22,457,438	72,400	22,385,038
Pembelian Kenderaan Bermotor	3,287,111	189	3,287,300	71	3,287,229
Kegunaan Persendirian	2,039,582	–	2,039,582	–	2,039,582
	27,661,033	123,287	27,784,320	72,471	27,711,849

	Tidak lampau tempoh mahu pun terjejas RM'000	Lampau tempoh tetapi tidak secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukkan penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000
2013					
Pembelian Hartanah Perumahan	19,479,140	96,036	19,575,176	63,787	19,511,389
Pembelian Kenderaan Bermotor	4,025,648	166	4,025,814	68	4,025,746
Kegunaan Persendirian	1,837,234	–	1,837,234	–	1,837,234
	25,342,022	96,202	25,438,224	63,855	25,374,369

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.5 Lampau Tempoh dan Pinjaman Terjejas (sambungan)

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

	Tidak lampau tempoh mahu pun terjejas RM'000	Lampau tempoh tetapi tidak secara RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukkan penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000
2014					
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,540,219	–	6,540,219	–	6,540,219
Aset Pembiayaan Islam	6,541,190	–	6,541,190	–	6,541,190
Aset Gadai Janji					
– Konvensional	7,267,791	69,598	7,337,389	40,657	7,296,732
– Islam	7,304,679	53,500	7,358,179	31,743	7,326,436
Aset Sewa Beli					
– Konvensional	1	4	5	1	4
– Islam	7,152	185	7,338	70	7,268
	27,661,032	123,287	27,784,320	72,471	27,711,849

	Tidak lampau tempoh mahu pun terjejas RM'000	Lampau tempoh tetapi tidak secara RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukkan penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000
2013					
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	3,825,726	–	3,825,726	–	3,825,726
Aset Pembiayaan Islam	6,107,933	–	6,107,933	–	6,107,933
Aset Gadai Janji					
– Konvensional	7,823,324	59,009	7,882,333	35,746	7,846,587
– Islam	7,573,937	37,027	7,610,964	28,041	7,582,923
Aset Sewa Beli					
– Konvensional	1	4	5	1	4
– Islam	11,101	162	11,263	67	11,196
	25,342,022	96,202	25,438,224	63,855	25,374,369

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

6.0 RISIKO PASARAN & KECAIRAN

Risiko pasaran adalah potensi kerugian yang timbul daripada pergerakan harga pasaran dan kadar yang tidak menggalakkan. Pendedahan risiko pasaran hanya terhad kepada risiko kadar faedah dan pertukaran matawang asing memandangkan Syarikat tidak terlibat dalam sebarang aktiviti dagangan ekuiti atau komoditi. Syarikat tidak terdedah kepada risiko kadar faedah yang timbul daripada aktiviti perdagangan kerana ia adalah dilarang.

Risiko kecairan timbul apabila Syarikat tidak mempunyai dana yang mencukupi untuk memenuhi kewajipan kewangannya apabila tiba masanya.

Pengawasan dan Penyusunan Pengurusan Risiko Pasaran dan Kecairan

ALCO adalah jawatankuasa pengurusan kanan yang bertanggungjawab bagi pengurusan aktiviti risiko pasaran dan kecairan Syarikat termasuk menentukan had risiko. ALCO yang dipengerusikan oleh Ketua Pegawai Eksekutif menyemak dasar risiko pasaran dan kecairan Syarikat, strategi pembiayaan, menyelaraskan pengurusan risiko pasaran dan kecairan dengan strategi perniagaan dan mengkaji semula prestasi portfolio pelaburan, kedudukan lindung nilai dan had/pematuhan risiko.

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

Pendekatan Pengurusan Risiko Pasaran dan Kecairan

Syarikat menguruskan risiko pasaran dan kecairan dengan mengenakan had ambang yang diluluskan oleh pengurusan menurut parameter yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah berasaskan hubungan risiko-pulangan.

Selanjutnya, 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 tersedia untuk menggalakkan pengurusan aliran tunai yang cekap dan berkesan sambil pada masa yang sama mengelakkan tumpuan 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 kekurangan aliran tunai di luar jangkaan atau keadaan ekonomi yang tidak menggalakkan di pasaran kewangan.

Instrumen derivatif seperti swap kadar faedah digunakan untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasaran daripada turun naik kadar faedah. Proses pengurusan kecairan melibatkan pemantauan berkala terhadap had risiko kecairan, dan mewujudkan pelan pembiayaan luar jangka. Proses ini tertakluk kepada kajian semula. Syarikat juga memantau kecairan berasaskan kepada nisbah liputan kecairan dan nisbah pembiayaan stabil bersih Basel III.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

6.0 RISIKO PASARAN & KECAIRAN (SAMBUNGAN)

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. Kesannya ke atas pendapatan faedah bersih dan jadual berikut meringkaskan kesan yang timbul dari peralihan selari 100 mata asas.

Jenis Matawang	Kesan Ke Atas Kedudukan pada 31 Disember 2014	
	(-100 mata asas) Perubahan Selari Kenaikan/(Pengurangan) dalam Faedah Pendapatan Bersih RM'000	(+100 mata asas) Perubahan Selari Kenaikan/(Pengurangan) dalam Faedah Pendapatan Bersih RM'000
MYR	(5,304)	5,311

Jenis Matawang	Kesan Ke Atas Kedudukan pada 31 Disember 2013	
	(-100 mata asas) Perubahan Selari Kenaikan/(Pengurangan) dalam Faedah Pendapatan Bersih RM'000	(+100 mata asas) Perubahan Selari Kenaikan/(Pengurangan) dalam Faedah Pendapatan Bersih RM'000
MYR	(14,301)	14,395

6.2 Pengurusan Bukan Dagangan Risiko Pertukaran Asing

Syarikat terdedah kepada risiko pertukaran asing daripada aktiviti pembiayaan perbendaharaan di mana nilai mata wang bukan dalam Ringgit Malaysia. Risiko mata wang asing diuruskan/dilindung nilai dengan membuat swap mata wang silang 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 sebagai serta instrumen lindung nilai.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

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 Penyusunan 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 menggariskan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Operasi Syarikat (ORM) yang mentakrifkan dengan jelas pendekatan Syarikat terhadap pengurusan risiko operasi yang merangkumi Penilaian Sendiri Risiko & Kawalan Syarikat/Piawaiian dan Dasar Risiko Operasi. Bahagian risiko operasi RMD menyediakan pengawasan bebas daripada pemantauan dan kawalan risiko operasi. Risiko perundangan diuruskan oleh Jabatan Undang-undang dan Pematuhan (LCD) dan di mana perlu, khidmat nasihat perundangan dari luar diambil.

Pendekatan Pengurusan Risiko Operasi

Dasar Pengurusan Risiko Operasi mengekod 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 merangkumi 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 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 Sendiri 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 mekanisme 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 untuk melindungi kehidupan manusia dan aset Cagamas semasa bencana, Cagamas telah menyediakan sebuah Pengurusan Kesenambungan Perniagaan (BCM) yang ditakrifkan dengan jelas bagi pelbagai fungsi pentingnya. BCM meliputi Pelan Kesenambungan Perniagaan (BCP) dan Pemulihan Bencana (DR), sekiranya berlaku gangguan perniagaan/bencana dan akibat inovasi BCP. Daya tahan rancangan-rancangan ini di bawah senario yang berbeza sedang diuji secara berterusan melalui latihan DR secara kerap.

Syarikat menggunakan pendekatan Petunjuk Asas untuk mengira Modal Risiko Operasi.

PENDEDAHAN TERAS 3

(Sambungan)

8.0 PENDEDAHAN URUS TADBIR SYARIAH

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

Audit dalaman yang dilakukan secara berkala untuk mengesahkan bahawa operasi Islam yang dijalankan oleh unit-unit perniagaannya mematuhi keputusan yang disahkan oleh Penasihat Syariah. Sebarang insiden tidak mematuhi keperluan Syariah akan dilaporkan kepada Penasihat Syariah dan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan.

Tiada kejadian tidak mematuhi Syariah berlaku sepanjang tempoh kewangan ini.