



PENDEDAHAN TUNGGAK 3

227	1.0 Tinjauan
227	2.0 Skop Aplikasi
228	3.0 Pengurusan Modal
230	4.0 Pengurusan Risiko
232	5.0 Risiko Kredit
245	6.0 Risiko Pasaran & Kecairan
247	7.0 Risiko Operasi
248	8.0 Pendedahan Tadbir Urus Syariah

Pendedahan Tunggak 3

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, Cagamas Berhad dan anak-anak syarikatnya (dirujuk di sini sebagai Cagamas/Syarikat) tidak perlu mematuhi keperluan Basel II Tunggak 3 Bank Negara Malaysia (BNM) namun telah memilih untuk menggunakan keperluan pendedahan itu sebagai amalan terbaik. Pendedahan Tunggak 3 bagi Syarikat 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, Syarikat telah menggunakan Pendekatan Berasaskan Penarafan Dalaman Lanjutan (AIRB) bagi portfolio Pembelian Tanpa Rekurs (PWOR) dan Pendekatan Seragam bagi portfolio Pembelian dengan Rekurs (PWR) dan pelaburan.

Bagi risiko pasaran, Syarikat telah menggunakan 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 Cagamas Holdings (dirujuk di sini sebagai Kumpulan). Tiada sebarang kekurangan modal di dalam anak-anak syarikat milik Kumpulan sepanjang tahun ini.

Bagi tujuan pendedahan Tunggak 3, skopnya telah dihadkan kepada anak syarikat yang mempunyai hubungan ketara terhadap aset Kumpulan iaitu Cagamas Berhad dan anak-anak syarikatnya sahaja (Syarikat). Pendedahan yang diterbitkan adalah untuk tahun berakhir 31 Disember 2018 yang berasaskan penyata kewangan Cagamas Berhad yang telah disatukan. Maklumat mengenai anak-anak syarikat dalam Kumpulan boleh didapati dalam nota-nota kepada penyata kewangan.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

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.

Garis panduan rangka kerja pengurusan modal yang dikeluarkan oleh BNM 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:

	2018	2017
<i>Sebelum ditolak dividen akhir yang dicadangkan</i>		
Nisbah modal teras	28.3%	20.9%
Nisbah modal berwajaran risiko	29.9%	22.3%
<i>Selepas ditolak dividen akhir yang dicadangkan</i>		
Nisbah modal teras	28.1%	20.7%
Nisbah modal berwajaran risiko	29.7%	22.2%

3.0 PENGURUSAN MODAL (SAMBUNGAN)

3.2 Struktur Modal

Jadual berikut memperincikan struktur modal bagi Syarikat

	2018 RM'000	2017 RM'000
Modal Tahap I		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	3,520,998	3,300,646
Rizab AFS	-	(724)
Rizab aset kewangan FVOCI	878	-
Aset cukai tertunda	(29,179)	(7,965)
Tolak: Rizab berkanun	(144,472)	(161,032)
	3,498,225	3,280,925
Modal Tahap II		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	53,182	68,232
Tambah: Rizab berkanun	144,472	161,032
	3,695,879	3,510,189
Jumlah Modal	3,695,879	3,510,189

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	11,672,578	15,026,002
ii) Risiko Operasi	685,542	711,021
Jumlah	12,358,120	15,737,023

Keperluan Modal Risiko Minimum pada 8%:

i) Risiko Kredit	933,806	1,202,081
ii) Risiko Operasi	54,843	56,882
Jumlah	988,649	1,258,963

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), Naib Presiden Kanan, Jabatan Pengurusan Risiko, Jawatankuasa Pengurusan Eksekutif (MEC), Jawatankuasa Aset Liabiliti (ALCO), Jabatan Pengurusan Risiko (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 sumber secara cekap dan berkesan
- Kewangan – keuntungan dan kemampuan prestasi
- Laporan & Pematuhan – tahap kebolehpercayaan laporan dan pematuhan kepada undang-undang dan peraturan yang diguna pakai.

Selaras dengan ERM, Kumpulan telah menggunakan konsep tiga barisan pertahanan dalam menguruskan risiko. Sebagai barisan pertahanan yang pertama, unit perniagaan mempunyai tanggungjawab utama untuk mengenalpasti, 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 Dalaman (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 Ketara

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 hadapan 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.

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 perlu 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 penaja jaminan dan memastikan risiko yang diambil setimpal dengan pulangan perniagaan.

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 risiko 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.

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

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 di mana pembelian terhad kepada penjual dan aset 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 lebih 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 lebih 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.

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 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 yang diwajibkan adalah 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 induk rakan niaga tersebut.

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:

Kelas Pendedahan Risiko Kredit	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
2018				
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	1,384,619	1,384,619	-	-
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Pembangunan Pelbagai Hala Bank	30,879,026	30,879,026	7,304,430	584,354
Syarikat Korporat & Pemajikan	1,197,322	1,197,322	315,687	25,255
Aset gadai janji	11,152,743	11,152,743	3,414,251	273,140
Aset sewa beli	728	728	201	16
Aset-aset lain	75,070	75,070	75,070	6,006
Pendedahan ingkar	107,548	107,548	428,795	34,304
Jumlah	44,797,056	44,797,056	11,538,434	923,075
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>				
Instrumen kewangan derivatif	670,721	670,721	134,144	10,731
Jumlah Pendedahan Kredit	45,467,777	45,467,777	11,672,578	933,806
2017				
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	1,332,946	1,332,946	-	-
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Pembangunan Pelbagai Hala Bank	24,411,845	24,411,845	9,295,771	743,662
Syarikat Korporat & Pemajikan	3,143,648	3,143,648	1,324,915	105,993
Aset gadai janji	12,048,886	12,048,886	3,717,532	297,403
Aset sewa beli	739	739	259	21
Aset-aset lain	28,419	28,419	28,417	2,273
Pendedahan ingkar	100,026	100,026	398,806	31,904
Jumlah	41,066,509	41,066,509	14,765,700	1,181,256
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>				
Instrumen kewangan derivatif	852,217	852,217	260,302	20,824
Jumlah Pendedahan Kredit	41,918,726	41,918,726	15,026,002	1,202,080

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 industrianya;

2018	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Aset kewangan FVOCI RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Aset gadaian Islam RM'000	Aset gadaian Islam RM'000	Aset sewa beli Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
Badan kerajaan	-	-	952,666	-	-	-	-	-	773	953,439
Institusi kewangan:										
- Bank komersial	144,550	362,078	515,767	19,875,677	10,029,953	-	-	-	-	30,928,025
- Bank pelaburan	42,242	-	-	-	-	-	-	-	-	42,242
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	100,565	-	-	-	-	-	-	100,565
Pengangkutan	-	-	365,378	-	-	-	-	-	-	365,378
Pemajaan	-	-	-	529,247	-	-	-	-	-	529,247
Pengguna Korporat	-	-	-	-	-	5,344,710	5,915,527	781	-	11,261,018
Pembiayaan Lain-lain	-	-	192,685	-	-	-	-	-	-	192,685
	-	-	76,090	-	-	-	-	-	-	76,090
	-	-	273,134	-	-	-	-	-	6,878	280,012
Jumlah	186,792	362,078	2,476,285	20,404,924	10,029,953	5,344,710	5,915,527	781	7,651	44,728,701

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

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

2017	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Instrumen keuangan derivatif RM'000	Sekuriti pelaburan AFS 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-aset lain RM'000	Jumlah RM'000
Badan kerajaan	-	-	897,126	-	-	-	-	-	1,325	898,451
Institusi kewangan:										
- Bank komersial	466,079	466,339	612,659	18,615,537	4,273,959	-	-	-	-	24,434,573
- Bank pelaburan	68,510	-	-	-	-	-	-	-	-	68,510
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	100,945	-	-	-	-	-	-	100,945
Pengangkutan	-	-	379,040	-	-	-	-	-	-	379,040
Pemajakan	-	-	-	286,304	-	-	-	-	-	286,304
Pengguna Korporat	-	-	-	-	-	5,848,119	6,300,576	953	-	12,149,648
Pembinaan	-	-	147,415	968,537	1,270,419	-	-	-	-	2,386,371
Lain-lain	-	-	81,186	-	-	-	-	-	-	81,186
2	-	-	253,059	-	-	-	-	-	7,628	260,689
Jumlah	534,591	466,339	2,471,430	19,870,378	5,544,378	5,848,119	6,300,576	953	8,953	41,045,717

(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

2018	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/ Tanpa untung RM'000	Jumlah RM'000
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:</i>						
Tunai dan dana jangka pendek	116,537	-	-	-	70,255	186,792
Instrumen kewangan derivatif	356,083	856	-	5,139	-	362,078
Aset kewangan FVOCI	518,227	475,208	676,771	806,079	-	2,476,285
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,004,319	8,420,632	5,345,008	635,032	(67)	20,404,924 ^{^1}
Aset pembiayaan Islam	1,835,052	4,269,044	3,926,484	-	(627)	10,029,953 ^{^2}
Aset gadai janji:						
- Konvensional	893,068	1,150,650	1,007,432	3,013,592	(720,032)	5,344,710 ^{^3}
- Islam	732,631	986,926	944,979	3,979,811	(728,820)	5,915,527 ^{^4}
Aset sewa beli:						
- Konvensional	2	-	-	-	(2)	- ^{^5}
- Islam	795	-	-	-	(14)	781 ^{^6}
Aset-aset lain	633	843	795	1,761	71,974	76,006
Jumlah pendedahan dalam penyata kewangan	10,457,347	15,304,159	11,901,469	8,441,414	(1,307,333)	44,797,056
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>						
IRS/IPRS	-	38,456	20,750	30,739	-	89,945
CCS/ICCS	375,388	205,388	-	-	-	580,776
Jumlah Pendedahan Kredit	10,832,735	15,548,003	11,922,219	8,472,153	(1,307,333)	45,467,777

^{^1} Termasuk kerugian penjejasan ke atas jumlah terhutang daripada rakan niaga RM66,581.

^{^2} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset pembiayaan Islam RM627,130.

^{^3} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji konvensional RM28,210,459.

^{^4} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji Islam RM24,261,116.

^{^5} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional RM2,059.

^{^6} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam RM14,937.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

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

2017	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/ Tanpa untung RM'000	Jumlah RM'000
Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:						
Tunai dan dana jangka pendek	486,912	-	-	-	47,679	534,591
Instrumen kewangan derivatif	157,197	301,863	-	7,100	-	466,339
Sekuriti pelaburan AFS	726,423	503,885	416,171	824,951	-	2,471,430
Jumlah terutang daripada rakan niaga	6,285,506	7,604,833	5,345,007	638,039	-	19,870,378
Aset pembiayaan Islam	1,730,200	2,574,231	1,239,947	-	-	5,544,378
Aset gadai janji:						
- Konvensional	933,922	1,204,460	1,114,465	3,449,082	(853,810)	5,848,119 ^{^1}
- Islam	712,367	964,148	967,336	4,475,152	(818,427)	6,300,576 ^{^2}
Aset sewa beli:						
- Konvensional	2	-	-	-	(2)	- ^{^3}
- Islam	970	45	-	-	(62)	953 ^{^4}
Aset-aset lain	1,227	1,338	840	1,963	32,533	8,953
Jumlah pendedahan dalam penyata kewangan	11,034,726	13,154,803	9,083,766	9,393,267	(1,592,089)	41,074,473
Pendedahan Luar Penyata Kewangan						
IRS/IPRS	5,593	21,200	21,800	39,800	-	88,393
CCS/ICCS	221,595	542,229	-	-	-	763,824
Jumlah Pendedahan Kredit	11,261,914	13,718,232	9,105,566	9,433,067	(1,592,089)	41,926,690

^{^1} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji konvensional RM37,970,725.

^{^2} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset gadai janji Islam RM30,196,660.

^{^3} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli konvensional RM2,059.

^{^4} Termasuk kerugian penjejasan ke atas aset sewa beli Islam RM62,050.

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.

Pendedahan Luar Penyata Kewangan	Nilai Saksama			
	Jumlah Pokok RM'000	Positif Kontrak Derivatif RM'000	Jumlah Persamaan Kredit RM'000	Aset Berwajaran Risiko RM'000
2018				
Instrumen Kewangan Derivatif	7,873,652	362,078	670,721	134,144
Kontrak berkenaan kadar faedah/keuntungan				
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	3,315,000	856	59,206	11,841
– 5 tahun dan ke atas	160,000	5,139	30,739	6,148
Kontrak berkenaan pertukaran mata wang asing				
– Kurang dari 1 tahun	1,725,000	319,325	375,387	75,077
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	2,673,652	36,758	205,388	41,078
2017				
Instrumen Kewangan Derivatif	9,299,196	466,339	852,217	260,302
Kontrak berkenaan kadar faedah/keuntungan				
– Kurang dari 1 tahun	1,525,000	2,343	5,593	1,343
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	1,605,000	–	43,000	8,960
– 5 tahun dan ke atas	270,000	7,100	39,800	9,610
Kontrak berkenaan pertukaran mata wang asing				
– Kurang dari 1 tahun	2,630,696	157,082	221,595	47,519
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	3,268,500	299,814	542,229	192,870

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

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. Bagi Syarikat, jika pendedahan didenominasikan dalam mata wang tempatan dan apabila penarafan pendedahan dilakukan oleh lebih daripada sebuah agensi penarafan tempatan, wajaran risiko ditentukan berdasarkan penarafan tempatan 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
2018					
0%	1,384,619	-	-	-	-
10%	-	-	-	-	-
20%	-	27,787,664	943,246	-	5,746,090
50%	-	3,762,083	254,076	-	2,008,171
100%	-	-	-	75,070	75,070
Jumlah	1,384,619	31,549,747	1,197,322	75,070	7,829,331
Purata Wajaran Risiko	0.0%	23.6%	26.5%	100.0%	22.9%
2017					
0%	1,332,946	-	-	2	-
10%	-	-	-	-	-
20%	-	10,253,197	823,033	-	2,215,245
50%	-	15,010,865	2,320,615	-	8,665,742
100%	-	-	-	28,417	28,417
Jumlah	1,332,946	25,264,062	3,143,648	28,419	10,909,404
Purata Wajaran Risiko	0.0%	37.8%	42.1%	100.0%	36.6%

* 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:

Ditaraf Peringkat Pendedahan:	Penarafan Rakan Niaga diluluskan oleh ECAI				
	Aaa hingga Aa3	A1 hingga A3	Baa1 hingga Ba3	B1 hingga C	Tidak ditaraf
Moody's	AAA hingga AA-	A+ hingga A-	BBB+ hingga BB-	B+ hingga D	Tidak ditaraf
S&P	AAA hingga AA-	A+ hingga A-	BBB+ hingga BB-	B+ hingga D	Tidak ditaraf
Fitch	AAA hingga AA3	A1 hingga A3	BBB1 hingga BB3	B1 hingga C	Tidak ditaraf
RAM	AAA hingga AA-	A+ hingga A-	BBB+ hingga BB-	B+ hingga D	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
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
<i>Pendedahan di dalam dan di luar penyata kedudukan kewangan</i>					
2018					
Kerajaan/Bank Pusat #	1,384,619	-	-	-	-
FI dan DFI	27,787,664	3,762,083	-	-	-
Syarikat Korporat dan Pemajakan	943,246	254,076	-	-	-
Aset-aset lain	-	-	-	-	75,070
Jumlah	30,115,529	4,016,159	-	-	75,070
2017					
Kerajaan/Bank Pusat #	1,332,946	-	-	-	-
FI dan DFI	10,253,197	10,572,995	4,437,870	-	-
Syarikat Korporat dan Pemajakan	823,033	2,320,615	-	-	-
Aset-aset lain	-	-	-	-	28,419
Jumlah	12,409,176	12,893,610	4,437,870	-	28,419

Di bawah RWCAF BNM, pendedahan kepada dan/atau dijamin oleh Kerajaan Malaysia diberikan wajaran 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 %	Kadar Berwajaran RW %	RWA RM'000
2018				
<u>Aset Gadai Janji</u>				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	12,601,597	32.08%	27.09%	3,414,251
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	107,491	32.08%	398.71%	428,576
<u>Aset Sewa Beli</u>				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	743	32.08%	27.09%	201
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	55	32.08%	398.71%	219
Jumlah	12,709,886			3,843,247
2017				
<u>Aset Gadai Janji</u>				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	13,720,972	32.08%	27.09%	3,717,532
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	99,962	32.08%	398.71%	398,559
<u>Aset Sewa Beli</u>				
Julat PD: sehingga 0.5%	-	-	-	-
>0.5% hingga 3%	956	32.08%	27.09%	259
>3% hingga <100%	-	-	-	-
100%	64	32.08%	398.71%	255
Jumlah	13,821,954			4,116,605

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.5 Lampau Tempoh dan Pinjaman Terjejas

Sila rujuk kepada Nota 2.1 (a) hingga Nota 2.9 kepada penyata kewangan bagi dasar-dasar perakaunan dan andaian bagi penilaian penjejasan jumlah terhutang dan pembiayaan. Pendedahan penyesuaian baki peruntukkan bagi kerugian penjejasan boleh didapati dalam Nota 3 kepada penyata kewangan. Dasar perakaunan bagi penjejasan diterimapakai oleh Kumpulan.

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

	Tidak lampau tempoh melebihi 90 hari mahupun terjejas secara individu RM'000	Lampau tempoh melebihi 90 hari tetapi tidak terjejas secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan bagi kerugian penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawahan RM'000
2018					
Pembelian aset gadai janji	41,092,628	107,491	41,200,119	53,142	41,146,977
Pembelian kenderaan bermotor/peralatan	530,011	57	530,068	40	530,028
Kegunaan persendirian	18,890	-	18,890	-	18,890
	41,641,529	107,548	41,749,077	53,182	41,695,895
2017					
Pembelian aset gadai janji	37,097,391	99,962	37,197,354	68,168	37,129,186
Pembelian kenderaan bermotor/peralatan	287,257	64	287,320	64	287,256
Kegunaan persendirian	147,962	-	147,962	-	147,962
	37,532,610	100,026	37,632,636	68,232	37,564,404

Pendedahan Tunggak 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 melebihi 90 hari mahupun terjejas secara individu RM'000	Lampau tempoh melebihi 90 hari tetapi tidak terjejas secara individu RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan bagi kerugian penjejasan RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000
2018					
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	20,404,991	-	20,404,991	67	20,404,924
Aset pembiayaan Islam	10,030,580	-	10,030,580	627	10,029,953
Aset gadai janji					
- Konvensional	5,312,311	60,609	5,372,920	28,210	5,344,710
- Islam	5,892,906	46,882	5,939,788	24,261	5,915,527
Aset sewa beli					
- Konvensional	-	2	2	2	-
- Islam	741	55	796	15	781
	41,641,529	107,548	41,749,077	53,182	41,695,895
2017					
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	19,870,378	-	19,870,378	-	19,870,378
Aset pembiayaan Islam	5,544,378	-	5,544,378	-	5,544,378
Aset gadai janji					
- Konvensional	5,832,022	54,068	5,886,090	37,971	5,848,119
- Islam	6,284,879	45,894	6,330,773	30,197	6,300,576
Aset sewa beli					
- Konvensional	-	2	2	2	-
- Islam	953	62	1,015	62	953
	37,532,610	100,026	37,632,636	68,232	37,564,404

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.

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.

Di samping 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 urusan 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 untung/faedah dan swap mata wang bersilang 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.

6.0 RISIKO PASARAN & KECAIRAN

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 diterimapakai oleh Syarikat bagi aset dan liabilitinya. Kesan ke atas pendapatan faedah bersih telah disimulasikan dan jadual berikut meringkaskan kesan yang timbul dari peralihan selari 100 mata asas.

Jenis Mata Wang	Kesan pada Kedudukan Sekata 31 Disember 2018	
	(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	(3,685)	3,691

Jenis Mata Wang	Kesan pada Kedudukan Sekata 31 Disember 2017	
	(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	(1,162)	1,169

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/dilindung 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 berpotensi akibat kelemahan 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 digunakan.

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

7.0 RISIKO OPERASI (SAMBUNGAN)

Pendekatan Pengurusan Risiko Operasi (sambungan)

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, Cagamas juga mendapat kelulusan daripada Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia dan Suruhanjaya Sekuriti untuk produk Islamnya, sekiranya perlu.

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.

Sepanjang tempoh kewangan ini, tidak ada peristiwa tidak mematuhi keperluan Syariah yang dilaporkan.

Borang Proksi

Bilangan Saham

Saya/Kami _____
(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari _____
(ALAMAT PENUH)

sebagai ahli CAGAMAS HOLDINGS BERHAD, dengan ini melantik Pengerusi Mesyuarat atau

(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari _____
(ALAMAT PENUH)

atau sekiranya beliau tidak dapat hadir _____
(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari _____
(ALAMAT PENUH)

sebagai proksi saya/kami untuk mengundi bagi pihak saya/kami di Mesyuarat Agung Tahunan Keduabelas Syarikat, yang akan diadakan di Bilik Mesyuarat 1 dan 2, Aras 4, Lanai Kijang, Bank Negara Malaysia, No. 2 Jalan Berjasa, 50480 Kuala Lumpur pada hari Jumaat, 3 Mei 2019 jam 11.00 pagi dan pada sebarang penangguhannya.

Proksi saya/kami akan mengundi sama ada dengan mengangkat tangan atau dengan membuang undi dengan menandakan "X" seperti di bawah:

No.	RESOLUSI		Setuju	Bangkang
1.	Resolusi Biasa Pembayaran Yuran Pengarah: (a) Yuran Pengarah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018 (b) Yuran Pengarah dari 1 Januari 2019 sehingga AGM yang ke-13	(Resolusi Biasa No. 1) (Resolusi Biasa No. 2)		
2.	Pembayaran Manfaat Pengarah	(Resolusi Biasa No. 3)		
3.	Pelantikan Semula Pengarah di bawah Artikel 19.13 dan 19.14 (a) Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek (b) Datuk Abdul Farid bin Alias	(Resolusi Biasa No. 4) (Resolusi Biasa No. 5)		
4.	Pelantikan Semula Pengarah di bawah Artikel 19.10 (a) Dato' Bakarudin bin Ishak (b) Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani bin N. Hassan Thani	(Resolusi Biasa No. 6) (Resolusi Biasa No. 7)		
5.	Pelantikan Juruaudit	(Resolusi Biasa No. 8)		
6.	Sebagai Urusan Khas Datuk George Ratilal, yang telah berkhidmat secara kumulatif lebih daripada tempoh 9 tahun untuk mengekalkan status beliau sebagai Pengarah Bebas	(Resolusi Biasa No. 9)		
7.	Resolusi Khas Cadangan perubahan kepada Perlembagaan bagi Cagamas Holdings Berhad	(Resolusi Khas No. 1)		

Bertarikh _____ haribulan _____ 2019.

Tandatangan Ahli

Nota

- Seorang ahli yang berhak untuk menghadiri dan mengundi di Mesyuarat boleh melantik tidak lebih daripada dua (2) orang proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihaknya. Sekiranya seorang ahli melantik dua (2) orang proksi, pelantikan tersebut adalah tidak sah kecuali nisbah pegangan syer yang dipisahkan oleh setiap proksi dinyatakan. Seorang proksi boleh tetapi tidak semestinya merupakan seorang ahli Syarikat.
- Sekiranya ahli syarikat adalah sebuah badan korporat, Borang Proksi ini mestilah dimeterai ataupun ditandatangani oleh wakil mutlaknya yang telah diberikuasa.
- Kesemua Borang Proksi mestilah sempurna diisi dan diserahkan kepada Pejabat Berdaftar Syarikat di Aras 32, The Gardens North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200 Kuala Lumpur tidak lewat dari 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk Mesyuarat berkenaan atau untuk mesyuarat yang ditangguhkan mengikut mana yang berkenaan.

Dilipat

SETEM

Setiausaha Syarikat
CAGAMAS HOLDINGS BERHAD
Aras 32, The Gardens North Tower
Mid Valley City
Lingkaran Syed Putra
59200 Kuala Lumpur

Dilipat

Cagamas Holdings Berhad (762047-P)

Aras 32, The Gardens North Tower
Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra
59200 Kuala Lumpur, Malaysia.

TEL : +603-2262 1800

FAKS : +603-2282 9125

EMEL : info@cagamas.com.my

www.cagamas.com.my

