

KEHIDUPAN
DI MASA
HADAPAN
YANG LEBIH
CERAH

Cagamas Holdings Berhad

No.Pendaftaran 200701004048 (762047-P)

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

TEL : +603-2262 1800

FAKS : +603-2282 9125

E-MEL : info@cagamas.com.my

LAMAN WEB : www.cagamas.com.my



Visi

Untuk menggalakkan
pemilikan rumah
dan menyumbang
kepada pembangunan
negara

Misi

- Menyokong inisiatif Kerajaan bagi pemilikan rumah
- Menyediakan kecairan kepada sektor kewangan sebagai perbadanan gadai janji sekunder
- Menyumbang kepada pertumbuhan pasaran modal, kewangan Islam dan lain-lain sektor keutamaan melalui penerbitan instrumen inovatif
- Menawarkan penyelesaian pengurusan risiko dan modal yang disesuaikan sejajar dengan objektif syarikat
- Menerapkan budaya yang menggerakkan inisiatif yang mampan
- Menggalakkan profesionalisme, integriti dan tadbir urus korporat yang baik

KEHIDUPAN DI MASA HADAPAN YANG LEBIH CERAH



Kumpulan Cagamas telah berkembang menjadi tonggak kekuatan dalam membantu rakyat Malaysia mendapat akses kepada pembiayaan rumah yang kompetitif dan mampu milik.

Dengan fokus dan daya tahan yang kekal bertahun-tahun, kami telah memperluas dan berkembang untuk memainkan peranan yang lebih proaktif melalui penyelesaian pendanaan yang inovatif serta menyokong Kerajaan dalam program-program pemilihan rumah mampu milik.

Dalam meneruskan perjalanan, kami tetap komited bagi menempa masa depan yang lebih cerah untuk semua. Lantaran usaha lampau yang telah menyumbang kepada kejayaan kami, hari ini lebih baik dari hari yang sebelumnya. Sambil menikmati kejayaan ini, kami akan menjadikan janji masa hadapan yang cerah suatu kenyataan.

ISI KANDUNGAN

Visi dan Misi	Laporan Kemampanan	38
Kemuncak Kewangan Kumpulan	Penyata Tadbir Urus Korporat	50
Maklumat Korporat	Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengaruh Kumpulan	56
Struktur Korporat Kumpulan	Penyata Kawalan Dalaman	60
Cagamas Berhad dan Anak-Anak Syarikat Lain	Pengurusan Risiko	62
Pemegang Syer	Maklumat Perangkaan	66
Notis Mesyuarat Agung Tahunan	Cagamas dalam Akhbar	72
Anugerah dan Pengiktirafan	Kemuncak Korporat	73
Perutusan Pengerusi	Penyata Kewangan	77
Tinjauan Perniagaan	Pendedahan Tunggak 3	221
Struktur Organisasi	Borang Proksi	
Profil Lembaga Pengarah (Cagamas Holdings Berhad)		
Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah		
Profil Lembaga Pengarah (Cagamas Berhad)		
Kumpulan Pengurusan		



Laporan Tahunan ini boleh dilayari di
<https://ar.cagamas.com.my>

MUAT TURUN SEKARANG

Kemuncak Kewangan

Kumpulan

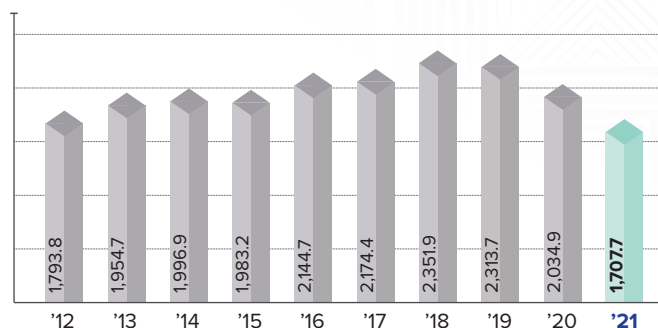
bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

KUMPULAN										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
HASIL (RM juta)										
Hasil Operasi Kasar	1,793.8	1,954.7	1,996.9	1,983.2	2,144.7	2,174.4	2,351.9	2,313.7	2,034.9	1,707.7
Keuntungan Sebelum Cukai dan Zakat	551.9	703.2	546.5	558.3	574.2	548.2	544.0	534.2	512.2	427.9
Keuntungan Selepas Cukai dan Zakat	413.2	527.6	391.2	436.5	439.4	414.3	416.5	410.9	383.8	317.6
Dividen Selepas Cukai	45.0	22.5	30.0	30.0	30.0	30.0	30.0	30.0	30.0	30.0
PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN (RM Juta)										
Jumlah Terhutang Daripada Rakan Niaga	3,696.1	3,825.7	6,540.2	10,971.0	14,296.2	19,870.4	20,404.9	16,657.2	14,069.2	17,141.2
Aset Pembiayaan Islam	8,076.9	6,107.9	6,541.2	5,581.4	5,307.7	5,544.4	10,030.0	10,842.2	9,662.7	10,273.7
Aset Gadai Janji Konvensional	9,659.4	11,064.3	10,189.8	9,354.3	8,494.0	7,678.1	6,939.3	6,212.1	5,509.2	4,819.1
Aset Gadai Janji Islam	7,124.3	10,648.2	10,176.2	9,618.6	9,058.7	8,465.4	7,857.9	7,209.4	5,947.2	5,411.9
Jumlah Aset	31,863.7	36,420.0	37,407.7	40,346.8	42,972.4	46,812.2	50,701.5	46,346.9	40,244.3	44,124.6
Bon dan Nota Pembawa Tidak Bercagar	9,217.5	11,521.7	13,291.6	17,994.7	20,946.6	25,764.9	26,082.4	20,661.0	17,483.0	19,957.0
Sukuk	11,707.6	13,403.0	13,261.7	11,944.0	11,214.9	11,597.9	14,808.5	15,849.9	14,063.4	15,082.0
Sekuriti Bersandarkan Gadai Janji Kediaman	3,195.3	3,195.3	2,464.5	2,143.5	2,143.5	1,270.3	1,270.3	1,009.0	622.7	622.7
Sekuriti Bersandarkan Gadai Janji Kediaman Islam	2,865.3	2,865.3	2,594.2	2,075.5	2,075.8	1,261.4	1,261.4	1,015.5	612.3	612.3
Modal Syer	150.0	150.0	150.0	150.0	150.0	150.0	150.0	150.0	150.0	150.0
Rizab	4,111.7	4,614.8	4,983.3	5,414.6	5,799.6	5,914.7	6,222.7	6,698.5	6,218.9	6,394.9
Dana Pemegang Syer	4,261.7	4,764.8	5,133.3	5,564.6	5,949.6	6,064.7	6,372.7	6,848.5	6,368.9	6,544.9
SESYER										
Pendapatan Sesyer (sen)*	275.4	351.7	260.8	291.0	292.9	276.2	277.7	274.0	255.9	211.7
Aset Ketara Bersih (RM)*	28.3	31.7	34.2	37.1	39.6	40.3	42.3	45.5	42.3	43.5
Dividen (sen)	30.0	15.0	20.0	20.0	20.0	20.0	20.0	20.0	20.0	20.0
NISBAH KEWANGAN										
Pulangan Sebelum Cukai atas Purata Dana Pemegang Syer (%)	13.5	15.6	11.0	10.4	10.0	9.1	8.7	8.1	7.8	6.6
Pulangan Selepas Cukai atas Purata Dana Pemegang Syer (%)	10.1	11.7	7.9	8.2	7.6	6.9	6.7	6.2	5.8	4.9
Pulangan Sebelum Cukai atas Purata Jumlah Aset (%)	1.7	2.1	1.5	1.4	1.4	1.2	1.1	1.1	1.2	1.0
Pulangan Selepas Cukai atas Purata Jumlah Aset (%)	1.3	1.5	1.1	1.1	1.1	0.9	0.9	0.8	0.9	0.8
Lindungan Dividen (kali)	9.2	23.4	13.0	14.6	14.6	13.8	13.9	13.7	12.8	10.6
Nisbah Jumlah Modal (%)	39.4	39.1	39.9	37.1	38.0	35.1	45.0	44.0	59.1	56.1

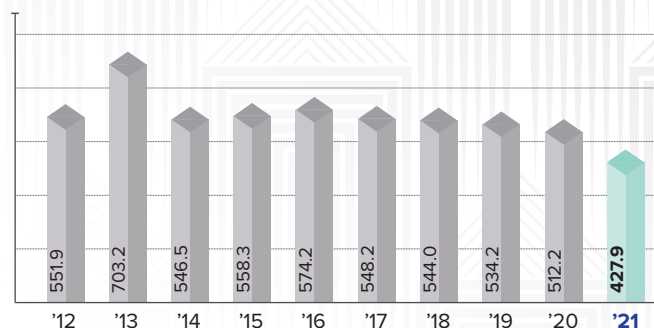
* Berdasarkan 150 juta syer biasa RM1.00 setiap satu.

Kemuncak Kewangan Kumpulan (Sambungan)
bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

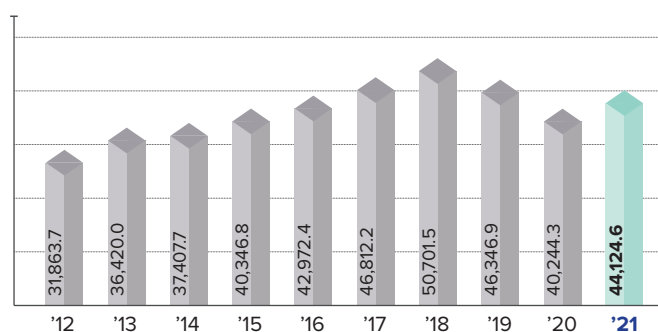
HASIL OPERASI KASAR (RM juta)



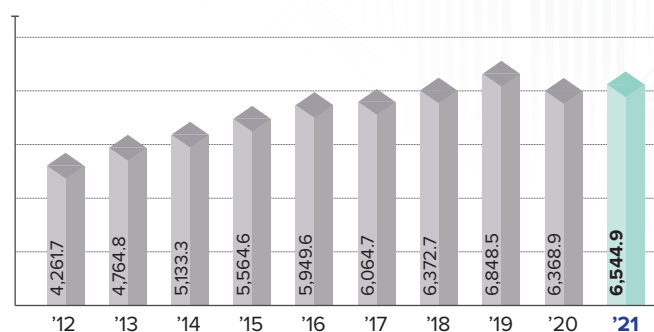
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT (RM juta)



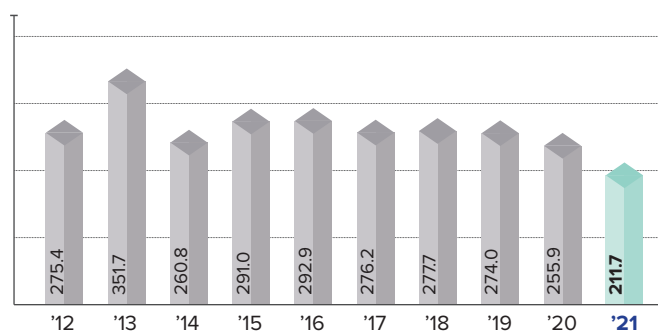
JUMLAH ASET (RM juta)



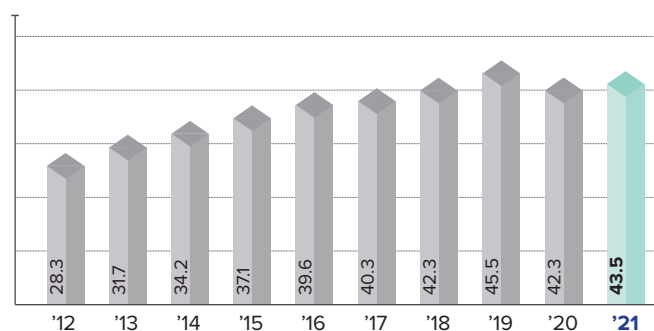
DANA PEMEGANG SYER (RM juta)



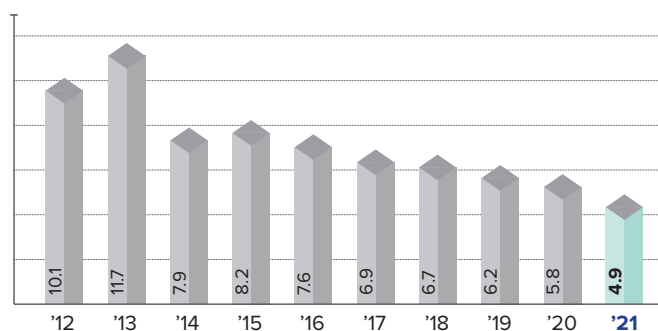
PENDAPATAN SESYER (Sen)*



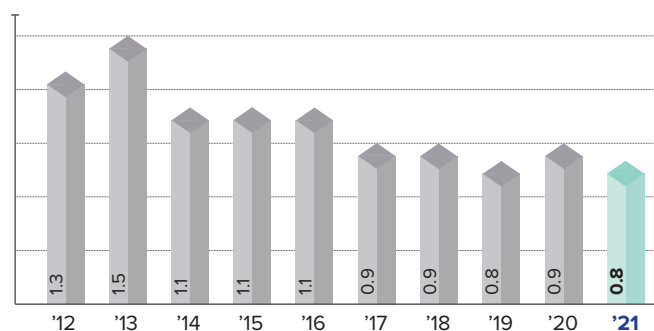
ASET KETARA BERSIH (RM)*



**PULANGAN SELEPAS CUKAI ATAS PURATA
DANA PEMEGANG SYER (%)**



**PULANGAN SELEPAS CUKAI ATAS PURATA
JUMLAH ASET (%)**



* Based on 150 million ordinary shares of RM1.00 each

Maklumat Korporat



PEJABAT BERDAFTAR

Aras 32, The Gardens
North Tower
Mid Valley City
Lingkaran Syed Putra
59200 Kuala Lumpur
Tel : +603-2262 1800
Faks : +603-2282 9125



SETIAUSAHA SYARIKAT

Malathi Gopalakrishna Menon
(LS 0010458)
No. Perakuan Amalan
SSM 202008001689



JURUAUDIT

Tetuan
PricewaterhouseCoopers PLT
Aras 10,
1 Sentral, Jalan Travers
Kuala Lumpur Sentral
50470 Kuala Lumpur



JURUBANK

Malayan Banking Berhad

Struktur Korporat Kumpulan

CAGAMAS HOLDINGS BERHAD

100%

CAGAMAS BERHAD

100% CAGAMAS GLOBAL P.L.C.
(Diperbadankan di Labuan, Malaysia)
100% CAGAMAS GLOBAL SUKUK BERHAD

100%

CAGAMAS MBS BERHAD¹

100%

BNM SUKUK BERHAD

100%

CAGAMAS SME BERHAD

100%

CAGAMAS MGP BERHAD

100%

CAGAMAS SRP BERHAD

¹ Satu Syer Keutamaan Boleh Tebus (Redeemable Preference Share, RPS) bersamaan dengan 100% pemegangan RPS di dalam Cagamas MBS Berhad dipegang oleh Cagamas SRP Berhad secara amanah untuk Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam (LPPSA)

Cagamas Berhad dan Anak-Anak Syarikat Lain

SUBSIDIARI OPERASI UTAMA

Cagamas Berhad ("Cagamas"), Perbadanan Cagaran Malaysia, telah ditubuhkan pada tahun 1986 untuk menggalakkan pemilikan rumah dan menyumbang kepada pembangunan negara. Ia membantu pertumbuhan pasaran modal, kewangan Islam dan sektor keutamaan lain melalui penerbitan instrumen inovatif. Peruntukan kecairan pada kos berpatutan kepada para pemberi pinjaman utama pinjaman perumahan telah menggalakkan pengembangan pembiayaan rumah pada kos mampu bayar.

Model Cagamas amat disanjung oleh Bank Dunia sebagai kemudahan kecairan gadai janji sekunder yang paling berjaya. Cagamas ialah penerbit terbesar instrumen hutang selepas Kerajaan Malaysia dan penerbit terbesar sukuk dan bon-bon korporat AAA dalam pasaran. Sejak diperbadankan pada tahun 1986, Cagamas secara kumulatif telah menerbitkan bon-bon dan sukuk sebanyak RM358.7 bilion (sehingga 31 Disember 2021), termasuk terbitan oleh anak-anak syarikat milik penuhnya, Cagamas Global P.L.C. ("CGP") dan Cagamas Global Sukuk Berhad ("CGS") yang dijamin oleh Cagamas. CGP diperbadankan pada 4 April 2014 di Labuan sebagai sebuah syarikat yang bertujuan untuk mengumpul dana secara konvensional dengan menerbitkan nota-nota dalam mata wang asing manakala CGS diperbadankan pada 5 Mei 2014 sebagai syarikat yang bertujuan untuk mengumpul dana secara Islam dengan menerbitkan sukuk dalam mata wang asing.

Bon-bon dan sukuk korporat Cagamas terus diberi penarafan tertinggi AAA/Stable/P1 oleh RAM Rating Services Berhad dan AAA/MARC-1 dan AAA_{IS}/MARC-1_{IS} oleh Malaysian Rating Corporation Berhad, menandakan kualiti kreditnya yang kukuh. Cagamas juga dipandang tinggi di peringkat antarabangsa dan telah diberi penarafan penerbit jangka panjang mata wang asing A3 oleh Moody's Investors Service yang selari dengan penarafan-penarafan berdaulat Malaysia.

CAGAMAS MBS BERHAD

Cagamas MBS Berhad telah diperbadankan pada 8 Jun 2004 untuk melaksanakan pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Kerajaan dan menerbitkan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman dan sekuriti Islam bersandarkan gadai janji kediaman untuk membiayai pembelian tersebut.

BNM SUKUK BERHAD

BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk") telah diperbadankan pada 18 Januari 2006 untuk melaksanakan penerbitan sekuriti pelaburan Islam seperti Sukuk BNM Ijarah ("SBI") dan Sukuk BNM Murabahah ("SBM") berdasarkan prinsip-prinsip Syariah. Penerbitan SBI adalah untuk membiayai pembelian aset daripada Bank Negara Malaysia ("BNM") dan kemudian memajakkannya kepada BNM untuk suatu tempoh yang tertentu. Penerbitan SBM adalah untuk membolehkan BNM mengurus kecairan melalui dagangan komoditi berdasarkan prinsip Murabahah.

BNM Sukuk kekal dormant semenjak 1 September 2015.

CAGAMAS SME BERHAD

Cagamas SME Berhad ("CSME") telah diperbadankan pada 17 Februari 2006 untuk membeli pinjaman Perusahaan Kecil dan Sederhana dan menjalankan urus niaga produk berstruktur secara pensekuritan tunai atau sintetik atau gabungan kedua-duanya melalui penerbitan bon-bon untuk membiayai pembelian tersebut.

CSME kekal dormant semenjak 10 Oktober 2012.

CAGAMAS MGP BERHAD

Cagamas MGP Berhad ("CMGP") telah diperbadankan pada 14 April 2008 untuk membangunkan perniagaan jaminan gadai janji. Berkuatkuasa dari 20 Disember 2012, CMGP menjadi anak syarikat milik penuh Cagamas Holdings Berhad ("Syarikat") dan bertujuan untuk melengkapkan aktiviti-aktiviti dan inisiatif-inisiatif pembangunan lain Syarikat.

CMGP kekal dormant semenjak 1 Januari 2014.

CAGAMAS SRP BERHAD

Cagamas SRP Berhad telah diperbadankan pada 7 Januari 2011 untuk melaksanakan jaminan gadai janji kediaman di bawah Skim Rumah Pertamaku – *My First Home Scheme* yang diumumkan oleh Kerajaan pada perbentangan Bajet Malaysia 2011 dan Skim Perumahan Belia – *Youth Housing Scheme* yang diumumkan oleh Kerajaan pada 1 Oktober 2015. Peruntukan jaminan di bawah kedua-dua skim ini adalah berasaskan program jaminan gadai janji yang ditawarkan kepada institusi-institusi kewangan.

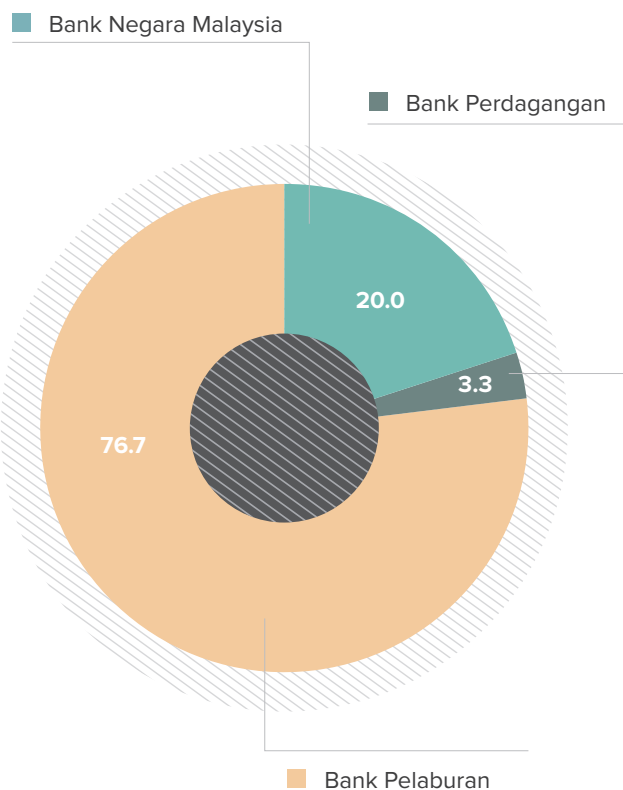
Pemegang Syer

STRUKTUR MODAL SYER CAGAMAS HOLDINGS BERHAD PADA 23 MAC 2022

Modal diterbitkan dan
berbayar
**RM150
JUTA**
syer biasa
RM1 setiap satu

STRUKTUR PEMEGANGAN SYER

PADA 23 MAC 2022



STRUKTUR PEMEGANGAN SYER

Pada 23 Mac 2022

Jenis Pemegang Syer	% Pemegangan Syer	Bilangan Pemegang Syer	Julat % Pemegangan Syer
Bank Negara Malaysia	20.0	1	20.0
Bank Perdagangan	76.7	18	0.2 – 16.5
Bank Pelaburan	3.3	4	0.4 – 1.6
Jumlah	100.0	23	

ANALISIS PEMEGANGAN SYER

Pada 23 Mac 2022

Saiz Pemegangan Syer	Bilangan Pemegang Syer	% Pemegang Syer	Bilangan Syer Dipegang	% Modal Diterbitkan
300,001 ke kurang dari 7,500,000 (kurang daripada 5%)	16	70.0	31,395,000	20.9
7,500,000 (5%) dan lebih	7	30.0	118,605,000	79.1

Pemegang Syer (Sambungan)

PEMEGANG SYER CAGAMAS HOLDINGS BERHAD

Pada 23 Mac 2022

Pemegang Syer	Bilangan Syer	% Pemegangan Syer
Bank Negara Malaysia	30,000,000	20.0
CIMB Bank Berhad	24,684,000	16.5
Malayan Banking Berhad	21,279,000	14.2
Kumpulan RHB Bank	12,932,400	8.6
RHB Bank Berhad	11,732,400	7.8
RHB Investment Bank Berhad	1,200,000	0.8
AmBank (M) Berhad	12,066,000	8.0
Kumpulan Public Bank	10,485,600	7.0
Public Bank Berhad	9,885,600	6.6
Public Investment Bank Berhad	600,000	0.4
Hong Leong Bank Berhad	8,958,000	6.0
HSBC Bank Malaysia Berhad	6,201,000	4.1
Kumpulan Alliance Bank	5,583,000	3.7
Alliance Bank Malaysia Berhad	3,183,000	2.1
Alliance Investment Bank Berhad	2,400,000	1.6
Standard Chartered Bank Malaysia Berhad	4,590,000	3.1
Kumpulan Affin Bank	4,410,000	2.9
Affin Bank Berhad	3,660,000	2.4
Affin Hwang Investment Bank Berhad	750,000	0.5
United Overseas Bank (Malaysia) Berhad	3,330,000	2.2
OCBC Bank (Malaysia) Berhad	2,997,000	2.0
MUFG Bank (Malaysia) Berhad	738,000	0.5
SIBB Berhad	450,000	0.3
Bangkok Bank Berhad	369,000	0.3
The Bank of Nova Scotia Berhad	327,000	0.2
Deutsche Bank (Malaysia) Berhad	300,000	0.2
Bank of China (Malaysia) Berhad	300,000	0.2
Jumlah	150,000,000	100.0

Notis

Mesyuarat Agung Tahunan

DENGAN INI DIMAKLUMKAN bahawa Mesyuarat Agung Tahunan (“Annual General Meeting, AGM”) yang Kelimabelas (ke-15) Cagamas Holdings Berhad (“Syarikat”) akan diadakan di Bilik Lembaga Pengarah, Aras 32, The Gardens North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200 Kuala Lumpur, pada hari Jumaat, 29 April 2022 pada jam 10.00 pagi untuk melaksanakan urusan berikut:

SEBAGAI URUSAN BIASA

1. Untuk menerima penyata kewangan yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021, berserta Laporan Pengarah dan Juruaudit yang terkandung.
2. Untuk meluluskan pembayaran Yuran Pengarah dari AGM yang ke-15 hingga AGM yang ke-16 seperti yang dinyatakan di bawah, dibayar sebagaimana yang Pengarah akan tentukan:
 - (i) RM100,000 setiap tahun kepada Pengerusi Lembaga Pengarah;
 - (ii) RM70,000 setiap tahun kepada Pengerusi Jawatankuasa Lembaga Pengarah; dan
 - (iii) RM70,000 setiap tahun kepada Ahli Lembaga Pengarah. **(Resolusi Biasa 1)**
3. Untuk meluluskan manfaat Pengarah terdiri daripada elaun mesyuarat perlu bayar kepada Pengarah dari AGM yang ke-15 hingga AGM yang ke-16 seperti berikut:
 - (i) RM5,000 setiap mesyuarat kepada Pengerusi Lembaga Pengarah/Pengerusi Jawatankuasa Lembaga Pengarah; dan
 - (ii) RM3,500 setiap mesyuarat kepada setiap Ahli Lembaga Pengarah/Jawatankuasa Lembaga Pengarah. **(Resolusi Biasa 2)**
4. Untuk melantik semula Puan Wan Hanisah Wan Ibrahim yang akan bersara mengikut giliran menurut Artikel-artikel 23.5 dan 23.6 Perlembagaan Syarikat dan, oleh kerana layak, menawarkan diri beliau untuk dilantik semula. **(Resolusi Biasa 3)**
5. Untuk melantik semula Dato' Bakarudin Ishak yang akan bersara mengikut giliran menurut Artikel-artikel 23.5 dan 23.6 Perlembagaan Syarikat dan, oleh kerana layak, menawarkan diri beliau untuk dilantik semula. **(Resolusi Biasa 4)**
6. Untuk melantik semula Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani yang akan bersara mengikut giliran menurut Artikel-artikel 23.5 dan 23.6 Perlembagaan Syarikat dan, oleh kerana layak, menawarkan diri beliau untuk dilantik semula. **(Resolusi Biasa 5)**
7. Melantik Tetuan PricewaterhouseCoopers PLT sebagai Juruaudit Syarikat dan memberi kuasa kepada Lembaga Pengarah untuk menetapkan bayaran mereka. **(Resolusi Biasa 6)**
8. Melaksanakan sebarang urusan lain yang mana notis yang sewajarnya telah diberikan menurut Akta Syarikat, 2016 dan Perlembagaan Syarikat.

Notis Mesyuarat Agung Tahunan (Sambungan)

Dengan Perintah Lembaga Pengarah

Malathi Gopalakrishna Menon (LS 0010458)

No. Perakuan Amalan SSM 202008001689

Setiausaha Syarikat

Kuala Lumpur

31 Mac 2022

NOTA-NOTA

1. Seorang ahli yang berhak untuk menghadiri dan mengundi di mesyuarat adalah berhak untuk melantik sehingga dua (2) orang proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak beliau. Seorang proksi tidak semestinya seorang ahli Syarikat.
2. Sekiranya seorang ahli melantik lebih daripada satu (1) orang proksi, pelantikan tersebut adalah tidak sah kecuali beliau menyatakan nisbah pemegangan syer beliau yang dipegang yang akan diwakili oleh setiap proksi.
3. Surattcara pelantikan proksi tersebut hendaklah dibuat secara bertulis oleh pelantik atau wakil beliau yang telah diberi kuasa secara bertulis, atau sekiranya pelantik adalah sebuah badan korporat, sama ada di bawah meterai atau ditandatangani oleh pegawai atau wakil yang telah diberi kuasa.
4. 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 atau diemelkan ke cosec@cagamas.com.my tidak lewat dari 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat berkenaan atau mesyuarat yang ditangguhkan mengikut keadaan yang berkenaan.

Anugerah dan Pengiktirafan



The Asset Triple A Islamic Finance Awards 2021

- a) Sukuk SRI Kemampanan ASEAN Terbaik – Quasi-Berdaulat (Urus janji Terbaik Mengikut Negara) Sukuk Murabahah Komoditi SRI Kemampanan 100 juta Ringgit
- b) Sukuk SRI Kemampanan ASEAN Terbaik – Quasi-Berdaulat (Kewangan Mampan Terbaik) Sukuk Murabahah Komoditi SRI Kemampanan 100 juta Ringgit
- c) Penerbit Islam Tahun 2021 – Quasi-Berdaulat



Global Islamic Finance Awards 2021

- a) Anugerah Kepimpinan Pasaran GIFA (Pensekuritan Islam)



BPAM Bond Market Awards 2021

- a) Penerbit Teratas – Konvensional

Perutusan Pengerusi

Para Pemegang Saham, Aktiviti-aktiviti perniagaan Kumpulan Syarikat Cagamas (“Kumpulan”) tetap memberangsangkan pada tahun 2021 meskipun berdepan persekitaran perniagaan yang kian mencabar. Pihak Lembaga Pengarah telah menjalani kajian semula strategik terhadap hala tuju perniagaan untuk membolehkan Kumpulan kekal menyampaikan nilai kepada pihak berkepentingan dan menyumbang kepada pembangunan industri.

MENCIPTA NILAI MAMPAN

Kumpulan, yang merangkumi Cagamas Berhad (“Cagamas”), Cagamas MBS Berhad (“CMBS”) dan Cagamas SRP Berhad (“CSR”), telah mencatatkan keuntungan sebelum cukai yang baik sebanyak RM427.9 juta pada tahun 2021 berbanding RM512.2 juta pada tahun 2020. Kedua-dua Cagamas dan CMBS kekal sebagai penyumbang utama kepada hasil Kumpulan. Cagamas telah memperoleh aset berjumlah RM13.8 bilion di bawah skim Pembelian Dengan Rekurs yang mewakili pembelian yang terbesar sejak tahun 2017. Jumlah pembelian ini mencerminkan momentum perniagaan pra-pandemik dan menggariskan peranan Cagamas sebagai penyedia kecairan yang menyumbang kepada pengurusan kecairan institusi-institusi kewangan.

Pada tahun 2021, Cagamas telah berjaya menerbitkan bon dan sukuk bernilai RM19.2 bilion yang mencecah paras tertinggi sejak 2002. Terbitan ini terdiri daripada RM11.9 bilion terbitan hutang konvensional dan RM7.3 bilion terbitan sukuk, di mana 13% atau RM2.6 bilion daripada jumlah keseluruhan merangkumi terbitan mata wang asing melalui anak syarikatnya, Cagamas Global P.L.C. Selain itu, Cagamas berjaya memuktamadkan terbitan Bon Mampam ASEAN dan Sukuk SRI Mampam ASEAN berjumlah RM700.0 juta untuk membiayai perolehan aset mampam yang layak. Pada 2021, Cagamas turut mengambil bahagian dalam langganan terbitan hutang subordinat berjumlah RM475.0 juta, yang dikeluarkan oleh institusi-institusi kewangan. Salah satu pencapaian yang penting pada tahun 2021 adalah pelancaran Skim Saraan Bercagar (“SSB”, gadai janji berbalik)

dengan peruntukan dana permulaan sebanyak RM100.0 juta di Lembah Klang. SSB bertujuan untuk membantu golongan warga emas dengan penyelesaian persaraan kewangan yang berdaya saing bagi memenuhi keperluan pendapatan mereka. Sejak pelancarannya, Cagamas telah menerima permohonan daripada bakal peminjam, yang kini sedang diproses. SSB disasarkan untuk disampaikan di seluruh negara, dan disamping itu, kami sedang berusaha ke arah pelancaran SSB patuh syariah dalam masa terdekat.

Program Jaminan Gadai Janji untuk Skim Rumah Pertamaku (“SRP”) dan Skim Perumahan Belia (“SPB”) yang ditadbir oleh CSR, setakat ini telah membantu sebanyak 72,475 isi rumah Malaysia dengan pinjaman/pembiayaan berjumlah RM16.0 bilion setakat 31 Disember 2021. Kira-kira 89% daripada isi rumah ini, yang memiliki rumah pertama mereka, mewakili kumpulan B40.

MEMPERKUKUHKAN KEUPAYAAN

Dengan berpandukan Hala Tuju Strategik Teknologi Maklumat Cagamas, Kumpulan telah menyalurkan sumber yang cukup banyak terhadap infrastruktur dan aplikasi Teknologi Maklumat (“*Information Technology*, IT”) bagi menyokong aktiviti-aktiviti perniagaan di masa hadapan. Fasa pertama hala tuju tiga tahun tersebut merangkumi penambahbaikan dan penggantian perkakasan dan perisian IT yang kritikal untuk meningkatkan kecekapan infrastruktur dan keutuhan operasi demi menyokong inisiatif digital organisasi. Kami juga telah memberi penekanan terhadap postur keselamatan siber kami dengan melaksanakan Pencegahan Kehilangan Data, mengukuhkan kawalan tadbir urus IT di samping memperoleh perlindungan insurans siber. Selain itu, Kumpulan telah memberi tumpuan kepada penambahbaikan metodologi, tadbir urus dan kecekapan proses dalaman kami selaras dengan amalan terbaik industri.

Cagamas telah memperkayakan program pembangunan bakatnya bagi meningkatkan kemahiran dan mengukuhkan kecekapan teras demi memenuhi keperluan masa depannya. Jawatankuasa berfokus telah ditubuhkan untuk mereka bentuk, mentadbir dan mengukur keberkesanan hasil yang ditetapkan daripada program-program tersebut. Selain itu, Cagamas telah memberi nafas baharu kepada nilai-nilai terasnya yang kini menitikberatkan kerjasama, kebertanggungjawaban, daya tahan dan kecemerlangan dalam budaya organisasinya.

MASA DEPAN BERSAMA

Berlatarkan langkah global bersepadu yang sedang menuju ke arah ekonomi yang lebih hijau dan mesra alam, Kumpulan akan memperuntukkan lebih banyak sumber untuk menerapkan unsur Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus (ESG) di dalam strategi korporat kami. Usaha ini termasuk menyokong institusi kewangan untuk memangkin pertumbuhan aset ESG menerusi kecairan daripada Cagamas. Tambahan pula, Kumpulan sedang berusaha untuk membangunkan metodologi pembiayaan hijau untuk pembiayaan perumahan dan pembaikan rumah sebagai inisiatif lestari ke arah pembangunan negara dan sokongan masyarakat, di samping memudahcarakan pemilikan rumah di Malaysia.

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya ingin mengambil kesempatan untuk merakamkan penghargaan kepada para pemegang saham dan pihak berkepentingan atas sokongan mereka sepanjang usaha kami untuk melaksanakan mandat kami. Saya juga ingin meluahkan penghargaan setinggi-tingginya kepada pihak pengurusan dan kakitangan Cagamas atas dedikasi mereka yang tidak berbelah bahagi sepanjang tahun ini. Pencapaian Cagamas pada masa ini merupakan kemuncak asas kukuh yang telah dibina bersama pelbagai pihak berkepentingan kami selama ini. Oleh itu, kami akan terus mengeratkan hubungan ini sempena perayaan ulang tahun ke-35 kami pada tahun 2022.



Dato' Bakarudin Ishak
Pengerusi

Tinjauan Perniagaan

Cagamas Holdings Berhad telah ditubuhkan pada tahun 2007. Ia merupakan syarikat induk bagi Cagamas Berhad (“Cagamas”), Cagamas SRP Berhad (“CSRP”), Cagamas MBS Berhad, Cagamas SME Berhad, BNM Sukuk Berhad dan Cagamas MGP Berhad (secara kolektif sebagai “Kumpulan”). Anak syarikat milik penuhnya, Cagamas, merupakan entiti operasi utama bagi Kumpulan dan memainkan peranan yang strategik dalam menggalakkan pemilikan rumah secara lebih meluas dan pertumbuhan pasaran gadai janji sekunder dan kewangan Islam serta menyumbang kepada pembangunan negara.

Cagamas Berhad

Cagamas Berhad, Perbadanan Gadai Janji Malaysia, ditubuhkan pada tahun 1986 oleh Bank Negara Malaysia (“BNM”) untuk menyokong agenda nasional untuk meningkatkan pemilikan dan kemampuan membeli rumah melalui penyediaan kecairan pada harga yang kompetitif dalam pasaran gadai janji sekunder serta mempromosi dan mengembangkan kewangan Islam di Malaysia. Dengan menerbitkan sekuriti hutang di pasaran modal untuk membiayai pembelian gadai janji kediaman, Cagamas mewujudkan pasaran sekunder untuk gadai janji dan menyediakan kecairan kepada sistem kewangan yang menyumbang kepada pembangunan pasaran modal Malaysia. Dua anak syarikat Cagamas, iaitu Cagamas Global P.L.C. dan Cagamas Global Sukuk Berhad, telah ditubuhkan untuk menerbitkan bon dan sukuk mata wang asing (“FCY”) yang dijamin oleh Cagamas.

Melalui terbitan sekuriti konvensional dan Islam, Cagamas membiayai pembelian gadai janji kediaman melalui skim Pembelian dengan Rekurs (Purchase with Recourse “PWR”) dan skim Pembelian Tanpa Rekurs (Purchase without Recourse “PWOR”). Di bawah skim PWR, Cagamas menyediakan kecairan dan mengambil risiko kredit institusi penjual yang bertanggungjawab untuk mengganti kesemua pinjaman dan pembiayaan yang tidak layak. Cagamas pula menanggung kesemua risiko kredit pinjaman dan pembiayaan yang diperolehinya di bawah skim PWOR. Model perniagaan ini telah membolehkan Cagamas untuk menyediakan penyelesaian kecairan dan pengurusan modal kepada institusi penjual pada kos yang kompetitif. Ini menggalakkan peningkatan pinjaman perumahan dan pembiayaan kepada para pemohon baharu pada kos yang berpatutan.

Cagamas memanfaatkan pasaran modal untuk menerbitkan bon dan sukuk korporat dalam bentuk bon berkadar tetap dan terapung, nota jangka pendek dan sukuk. Bagi menguruskan risiko kecairan, bon dan sukuk korporat Cagamas dipadankan seberapa mungkin dengan aliran tunai dan profil kematangan portfolio pinjaman dan pembiayaan yang dibelinya. Semua bon dan sukuk korporat yang diterbitkan oleh Cagamas adalah tidak bercagar dan bertaraf sama tara di antara mereka.

Cagamas SRP Berhad

Sebagai sebahagian daripada usaha Kerajaan untuk membantu para pembeli rumah kali pertama, CSRP ditubuhkan pada tahun 2011 untuk menyediakan jaminan gadai janji kepada peminjam utama pembiayaan rumah. Melalui Skim Rumah Pertamaku (SRP), para pembeli rumah yang layak boleh mendapat sehingga 110% pembiayaan daripada bank-bank yang mengambil bahagian dan ini membolehkan mereka memiliki rumah tanpa perlu membuat sebarang bayaran pendahuluan.

Di samping itu, CSRP menawarkan jaminan gadai janji sebagai perlindungan “kerugian pertama” bagi portfolio gadai janji kediaman institusi-institusi kewangan. Jaminan ini mengurangkan risiko kredit pada portfolio pinjaman gadai janji mereka dan seterusnya meningkatkan nisbah jumlah modal dan pulangan atas aset berwujud risiko mereka.

Cagamas MBS Berhad

Cagamas MBS Berhad adalah syarikat tujuan khas yang ditubuhkan pada tahun 2004 untuk memudahkan urusan niaga penselidikan berdasarkan aset. Fungsi utamanya adalah untuk membeli aset gadai janji dan aset pembiayaan rumah Islam dari Kerajaan Malaysia dan menerbitkan Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman dan Sekuriti Islam Bersandarkan Gadai janji Kediaman di pasaran modal untuk membiayai pembelian tersebut.

TINJAUAN OPERASI TAHUN 2021

Persekitaran Ekonomi Global dan Domestik

Pada tahun 2021, keadaan ekonomi global telah bertambah baik pada anggaran 5.9% (2020: -3.1%)¹. Wabak pandemik telah menjejaskan rantaian bekalan global, mengakibatkan gangguan bekalan yang lebih lama daripada jangkaan dan seterusnya mempengaruhi inflasi di banyak negara. Dengan varian Omicron COVID-19 baharu yang kini sudah merebak, negara-negara tertentu telah mengenakan semula sekatan mobiliti. Kenaikan harga dalam sektor tenaga telah mengakibatkan inflasi yang lebih tinggi daripada yang dijangkakan. Lantaran itu, ekonomi-ekonomi maju dunia menaikkan kadar dasar, risiko kestabilan kewangan mungkin berlaku terutamanya dalam aliran modal untuk pasaran ekonomi membangun, mata wang dan kedudukan fiskal ekonomi membangun terutamanya dengan paras hutang yang meningkat dengan ketara dalam tempoh dua tahun yang lalu. Di samping itu, kebanyakan bank-bank pusat telah mengekalkan dasar monetari utama mereka, tidak berubah sepanjang sebahagian besar tahun 2021 demi untuk menyokong pemulihan ekonomi selepas kejutan pandemik COVID-19. Walau bagaimanapun, momentum pemulihan ekonomi yang kukuh dan tekanan inflasi yang meningkat, terutamanya dalam ekonomi maju, telah menyebabkan penarikan balik beberapa sokongan dasar.

Keluaran dalam negara kasar negara telah berkembang 3.1% pada tahun 2021 (2020: -5.6%) berikutan pertumbuhan positif sebanyak 3.6% pada suku keempat 2021 (S3 2021: -4.5%).² Pertumbuhan ekonomi disokong terutamanya oleh peningkatan dalam permintaan dalam negeri setelah aktiviti ekonomi kembali pulih berikutan pelonggaran sekatan pergerakan di bawah Pelan Pemulihan Negara. Peningkatan itu juga mencerminkan pemulihan dalam pasaran buruh serta sokongan dasar yang berterusan. Di samping itu, permintaan luar yang kukuh dalam teknologi global mengakibatkan peningkatan kepada pertumbuhan.

Persekitaran Kadar Faedah dan Kecairan

BNM mengekalkan pendirian dasar monetari yang akomodatif pada 2021 dengan mengekalkan Kadar Dasar Semalaman ("Overnight Policy Rate, OPR") pada 1.75% sepanjang tahun, demi menyokong pemulihan ekonomi selepas sekatan-sekatan pergerakan telah dilonggarkan. Kecairan sistem perbankan kekal stabil seperti yang dibuktikan oleh Nisbah Perlindungan Mudah Tunai ("Liquidity Coverage Ratio, LCR") yang konsisten iaitu melebihi 100%, manakala semua bank juga telah mematuhi keperluan minimum Nisbah Pendanaan Stabil Bersih ("Net Stable Funding Ratio, NSFR") BNM sebanyak 100%, terutamanya menjelang tarikh akhir pematuan iaitu 30 September 2021. Keputusan BNM untuk mengekalkan Keperluan Rizab Berkanun ("Statutory Reserve Requirement, SRR") yang kekal pada 2.00%, sambil melanjutkan fleksibiliti untuk menggunakan Sekuriti Kerajaan Malaysia ("Malaysian Government Securities, MGS") dan Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia ("Malaysian Government Investment Issues, MGII") untuk memenuhi pematuan SRR kepada semua institusi perbankan sehingga 31 Disember 2022, memberikan kecairan kepada sistem perbankan.

Pasaran Hartanah

Indeks Harga Rumah Malaysia berada pada 198.6 mata pada suku ketiga tahun 2021 atau penurunan sebanyak 0.7% berbanding suku ketiga tahun 2020 (199.9 mata). Walaupun sentimen pasaran lemah telah diunjurkan, pasaran hartanah Malaysia menunjukkan prestasi yang lebih baik daripada jangkaan pada 2021. Sektor hartanah kediaman mencatatkan transaksi sebanyak 92,017 bernilai RM34.51 bilion pada setengah tahun pertama tahun 2021 meningkat sebanyak 22.2% dalam dagangan dan 34.8% dalam nilai berbanding setengah tahun pertama tahun 2020. Hartanah kediaman terus menyokong sektor hartanah yang merangkumi 65.8% daripada jumlah keseluruhan dan hampir 55.6% dari jumlah nilai. Menurut data terkini dari Pusat Maklumat Harta Tanah Negara, jumlah hartanah kediaman tidak terjual pada setengah tahun pertama tahun 2021 adalah 31,112 unit dan bernilai RM20.09 bilion, penurunan sebanyak 1.7% dalam dagangan (1H 2020: 31,661 unit) dan 0.3% dalam nilai berbanding setengah tahun pertama tahun sebelumnya (1H 2020: RM20.03 bilion).³ Penunjuk positif keseluruhan yang ditunjukkan pada 1H 2021 menjanjikan pasaran yang lebih stabil untuk keseluruhan tahun 2021.

Pasaran Bon

Rizab Persekutuan Amerika Syarikat ("Federal Reserve, Fed") terus mengekalkan kadar dasarnya pada tahun 2021 yang tidak berubah pada 0%-0.25% untuk memastikan pemulihan ekonomi yang kukuh selepas kelonggaran berterusan langkah-langkah sekatan pergerakan sepanjang tahun. Tinjauan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar Fed kekal positif pada 2021 berikutan kemajuan pada vaksinasi dan sokongan dasar yang kukuh, namun mungkin terus terjejas oleh varian COVID-19. Pada asas tahun ke tahun ("Year on Year, YoY"), hasil Perbendaharaan 10 tahun AS meningkat sebanyak 60 mata asas ("basis points, bps") daripada 0.92% apabila Fed mula menarik balik program beli balik secara beransur-ansur sejak November 2021, berakhir pada kadar 1.51% pada akhir tahun.

Manakala, Jawatankuasa Dasar Monetari ("Monetary Policy Committee, MPC") Bank Negara Malaysia mengekalkan OPR pada 1.75% sepanjang 2021. Aktiviti ekonomi Malaysia melantun semula pada suku keempat, disokong oleh kelonggaran sekatan pergerakan dan dijangka memperoleh momentum selanjutnya pada 2022 apabila aktiviti-aktiviti ekonomi mula beransur kepada keadaan sedia kala. Pada asas YoY, hasil Sekuriti Kerajaan 10 tahun Malaysia meningkat sebanyak 92 mata asas pada akhir 2021, ditutup pada 3.58%.

Pada tahun 2021, jumlah terbitan bon dan sukuk termasuk terbitan-terbitan kertas-kertas Kerajaan berjumlah RM377.4 bilion masing-masing terdiri daripada RM209.4 bilion kertas Kerajaan dan RM168.0 bilion untuk bon dan sukuk korporat. Terdapat peningkatan hasil keseluruhan dalam pasaran pada tahun 2021, antara 12 mata asas kepada 103 mata asas merentasi keluk MGS, sebahagiannya disebabkan jangkaan pasaran tentang potensi perubahan dalam dasar monetari hasil daripada momentum pemulihan ekonomi yang lebih rancak.

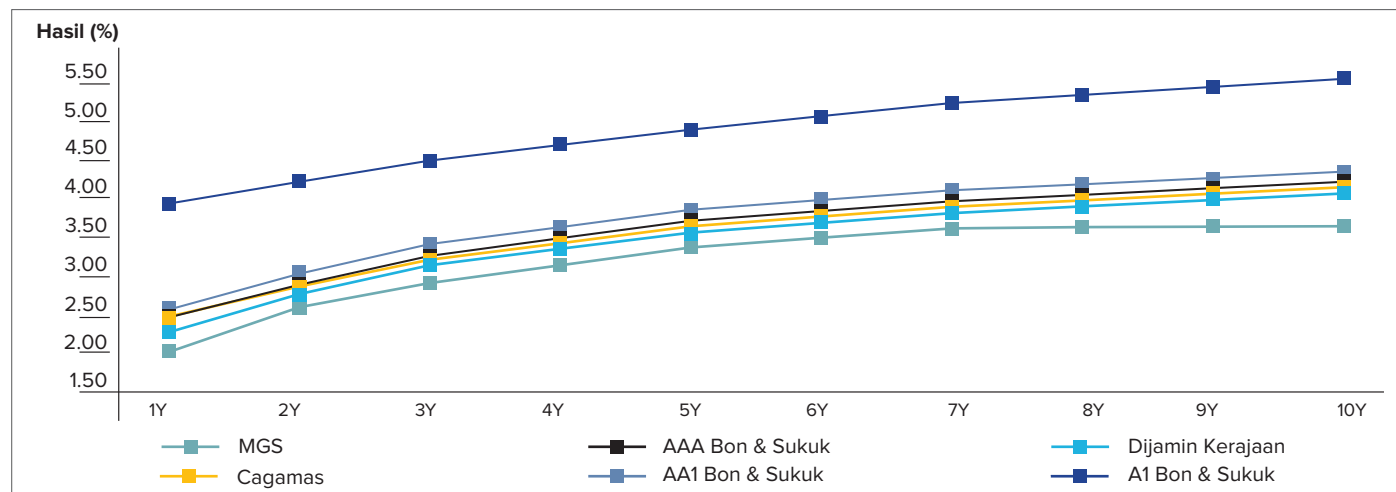
¹ International Monetary Fund, World Economic Outlook Januari 2022

² Quarterly Bulletin – Economic & Financial Development 4Q2021

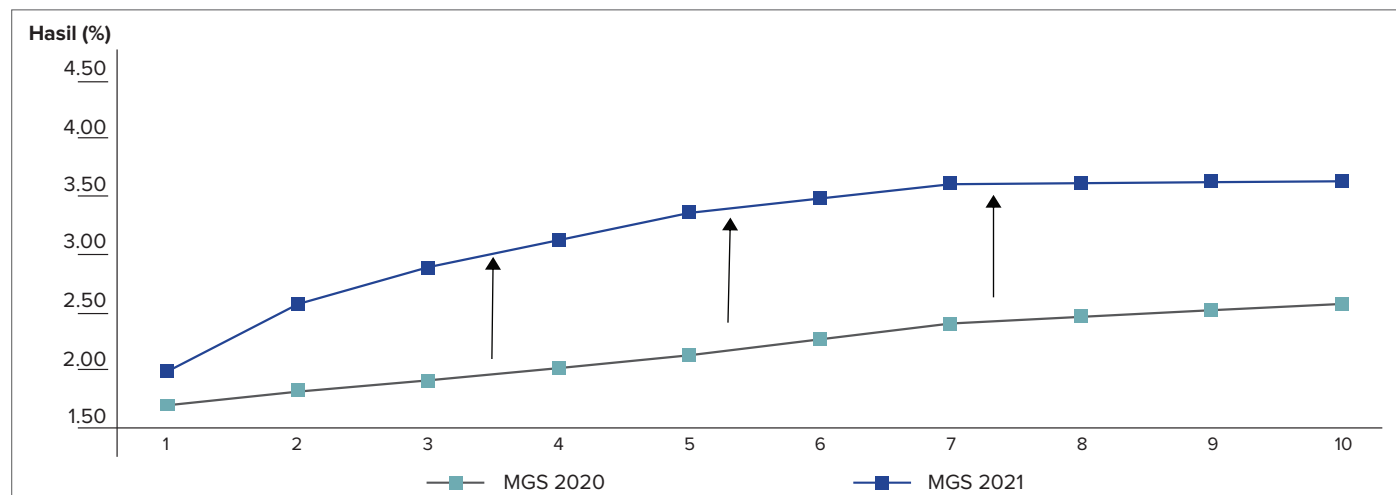
³ National Property Information Centre

Tinjauan Perniagaan (Sambungan)

Carta 1
Perbezaan Hasil Bon pada 31 Disember 2021



Carta 2
Perbandingan Hasil MGS untuk 31 Disember 2021 berbanding 31 Disember 2020



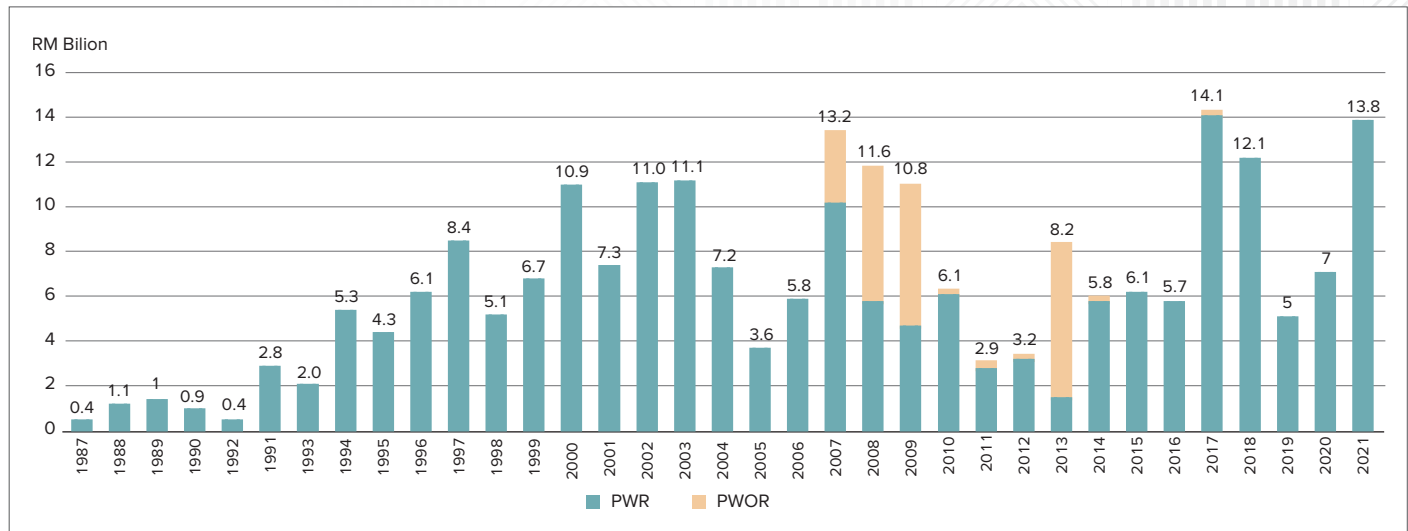
Pada akhir tahun 2021, jumlah pegangan asing bagi kertas Kerajaan berjumlah 25.9% (Disember 2020: 24.9%) iaitu masing-masing terdiri daripada 39.4% dan 10.5% untuk MGS dan MGII. Terdapat peningkatan sebanyak RM31.9 bilion dalam jumlah pegangan oleh warga asing dalam kertas Kerajaan pada 2021, menjadikan jumlah pegangan kepada RM234.0 bilion.

PEMBELIAN PINJAMAN DAN PEMBIAYAAN

Cagamas mencatatkan pembelian pinjaman dan pembiayaan sebanyak RM13.8 bilion di bawah skim PWR (2020: RM7.0 bilion). Pinjaman dan pembiayaan bersih yang belum dibayar Cagamas meningkat sebanyak 8.4% kepada RM36.0 bilion (2020: RM33.2 bilion). Pada akhir tahun 2021, gadai janji kediaman menguasai portfolio Cagamas pada 94.3% (2020: 98.0%) diikuti oleh pembiayaan peribadi pada 4.1% (2020: tiada) dan pembiayaan sewa beli pada 1.6% (2020: 2.0%). Portfolio aset Islam Cagamas berbanding aset konvensional menurun kepada nisbah 42:58 (2020: 45:55), sementara portfolio pinjaman dan pembiayaan PWR dan PWOR masing-masing berada pada 74% dan 26%⁴ (2020: 68% dan 32%). Pinjaman dan pembiayaan terjejas kasar di bawah skim PWOR adalah 0.54% (2020: 0.61%), sementara pinjaman dan pembiayaan terjejas bersih adalah 0.07% (2020: 0.09%).

⁴ Gross loans and financing before loan loss provision and accretion

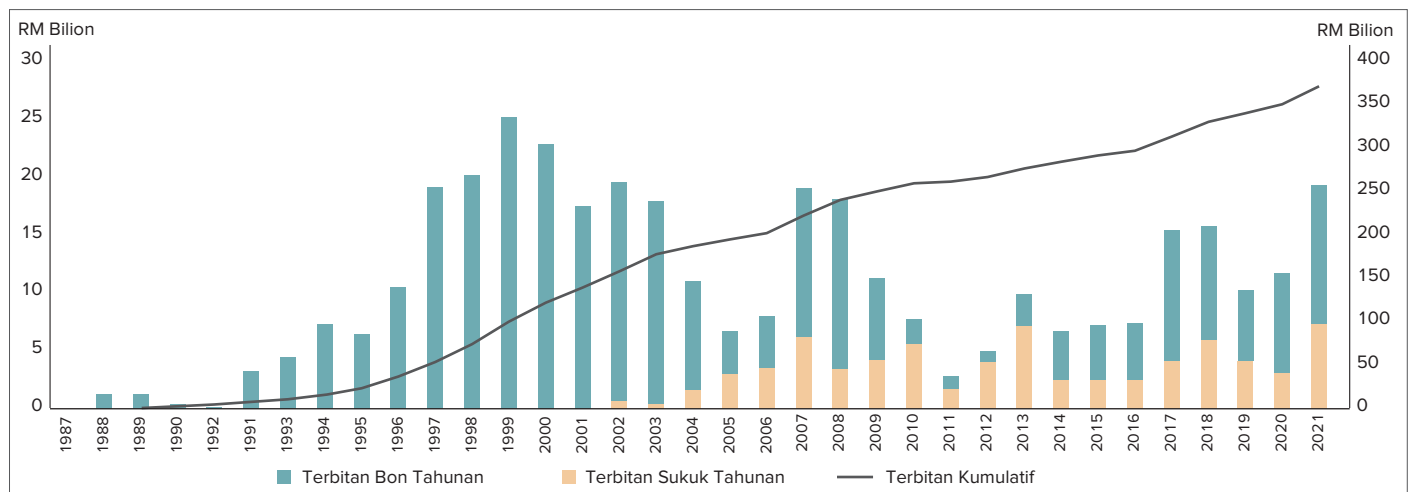
Carta 3
Pembelian Tahunan Cagamas, 1987-2021



TERBITAN BON DAN SUKUK CAGAMAS

Sejak 1987 hingga akhir tahun 2021, Cagamas dan anak syarikatnya, iaitu Cagamas Global P.L.C. dan Cagamas Sukuk Berhad, secara kumulatif telah menerbitkan sejumlah RM358.7 bilion bon dan sukuk korporat, di mana RM69.1 bilion terdiri daripada sukuk dan bersamaan RM12.9⁵ bilion adalah terbitan dalam mata wang asing ("Foreign Currency, FCY").

Carta 4
Terbitan Tahunan Cagamas, 1987-2021



⁵ Nilai terbitan mata wang asing berjumlah RM12.9 bilion pada tarikh terbitan

Tinjauan Perniagaan (Sambungan)

Untuk tahun 2021, Cagamas telah berjaya menerbitkan bon dan sukuk bernilai RM19.2 bilion, menandakan tahun yang kelima berturut-turut Cagamas telah melepasi nilai terbitan RM10.0 bilion. Jumlah terbitan RM19.2 bilion pada 2021 juga mewakili terbitan terbesar setahun sejak 2002.

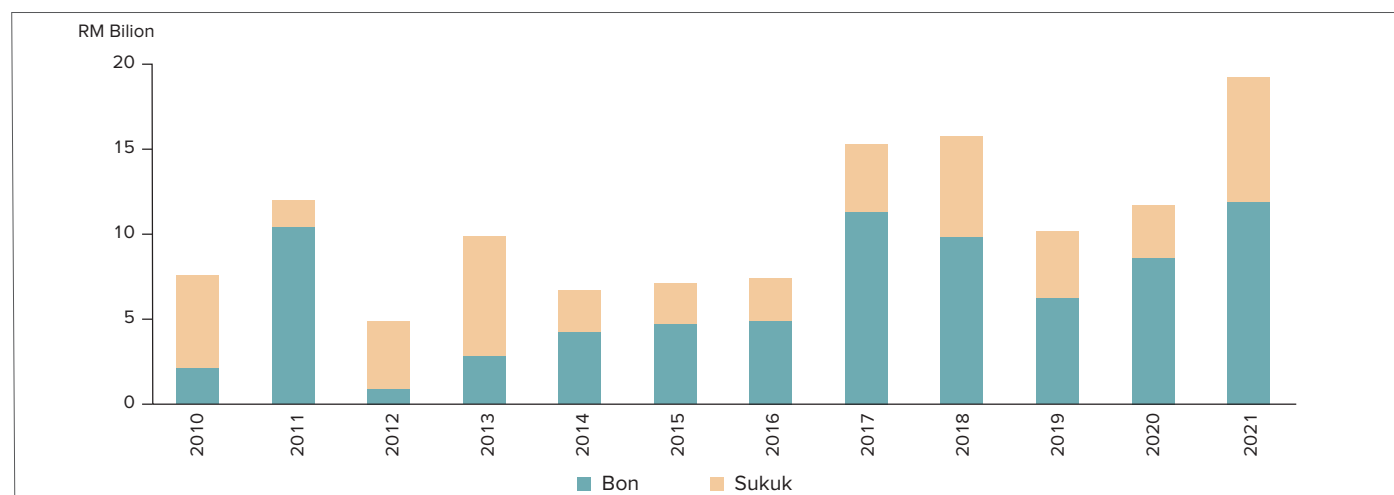
Susulan daripada terbitan kemampunan sulungnya pada tahun 2020, Cagamas pada tahun 2021 telah meneruskan terbitan kemampuannya dengan berjaya menerbitkan Sukuk SRI Mampan ASEAN bernilai RM100 juta untuk rumah mampu milik di bawah Program Nota Jangka Sederhana Konvensional dan Islam bernilai RM60 bilion yang tersedia ada. Cagamas juga telah berjaya menerbitkan Bon Mampan ASEAN berjumlah RM600 juta untuk menyokong kedua-dua program iaitu perumahan mampu milik dan pinjaman PKS bagi yang layak. Terbitan ini selaras dengan

aspirasi Cagamas untuk menyumbang dalam memperdalamkan pasaran kewangan mampan di Malaysia.

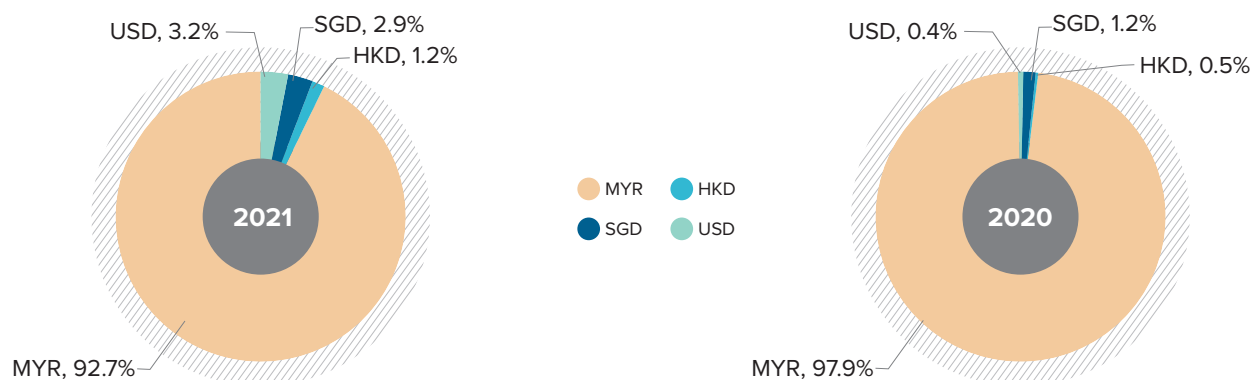
Cagamas juga pada tahun ini telah menerbitkan enam terbitan mata wang asing dalam Dolar Singapura ("SGD"), Dolar Hong Kong ("HKD") dan Dolar AS ("USD") berjumlah bersamaan sebanyak RM2.56 bilion.

Dari segi tempoh terbitan, 49% daripada jumlah terbitan pada tahun 2021 berjumlah RM9.5 bilion adalah untuk tempoh setahun dan ke bawah (2020: 87% atau RM10.1 bilion) manakala 48% atau RM9.4 bilion adalah untuk tempoh antara satu hingga tiga tahun (2020: 13% atau RM1.6 bilion). Baki 2% atau RM350 juta adalah untuk tempoh melebihi tiga tahun pada 2021 (2020: tiada).

Carta 5
Terbitan Bon dan Sukuk Tahunan, 2010-2021



Carta 6
Bon/Sukuk Yang Belum Ditebus Mengikut Mata Wang, 2021 & 2020



Dari segi bon dan sukuk korporat tempatan yang paling banyak diniagakan pada 2021, Cagamas menduduki tempat kelima dengan jumlah dagangan berjumlah RM4.1 bilion, menguasai bahagian pasaran sebanyak 3.2% (2020: menduduki tempat ketujuh, RM3.8 bilion atau 2.5%). Cagamas merekodkan jumlah dagangan sebanyak RM1.6 bilion bagi bon korporat konvensional tempatan, yang merangkumi bahagian pasaran sebanyak 10.2% (2020: RM851.0 juta atau 5.7%) manakala bagi sukuk korporat tempatan, Cagamas mencatatkan jumlah dagangan sebanyak RM2.5 bilion, dengan bahagian pasaran sebanyak 2.2% (2020: RM2.9 bilion atau 2.1%).

Pada akhir Disember 2021, sekuriti hutang Cagamas terkumpul berjumlah RM35.0 bilion di mana RM32.4 bilion atau 93% adalah dalam mata wang tempatan dan bersamaan RM2.6 bilion atau 7% dalam mata wang asing. Bon konvensional merangkumi RM20.0 bilion atau 58% daripada jumlah terkumpul manakala baki RM15.0 bilion atau 42% adalah sukuk. Cagamas kekal sebagai salah satu penerbit bon korporat dan sukuk terbesar di Malaysia, merangkumi 4.1% daripada jumlah bon korporat dan sukuk terkumpul dan 18.1% daripada bon dan sukuk bertaraf AAA terkumpul.

PENARAFAN KREDIT

Untuk tahun 2021, penarafan kredit Cagamas telah berjaya disahkan semula dengan 3 agensi penarafan. Moody's Investors Services ("Moody's") memberi penarafan A3 jangka panjang bagi program pasaran modal mata wang tempatan dan asing Cagamas, selaras dengan penarafan berdaulat Malaysia. RAM Rating Services Berhad ("Ratings RAM") pula memberikan penarafan kredit korporat Global, ASEAN dan skala kebangsaan Cagamas masing-masing pada gA2/Stable/gP1, seaAAA/Stable/seaP1 dan AAA/Stable/P1. Di samping itu, Malaysian Rating Corporation Berhad ("MARC") menarafkan terbitan bon dan sukuk Cagamas masing-masing pada AAA/MARC-1 dan AAA_{IS}/MARC-1_{IS}. Pengekalan semula penarafan ini mencerminkan keupayaan Cagamas untuk menarik pelaburan dalam bon dan sukuknya yang disokong oleh penarafan kredit serta rekod prestasi pemodalannya yang kukuh, kualiti aset yang mantap dan keuntungan yang stabil.

Jadual 1
Penarafan Kredit Cagamas

	Agensi Penarafan		
	Moody's	RAM Ratings	MARC
Cagamas Berhad	A3	gA2/Stable/gP1, seaAAA/Stable/seaP1 AAA/Stable/P1AAA/	AAA/MARC-1, AAA _{IS} /MARC-1 _{IS}

JAMINAN GADAI JANJI

CSRP menawarkan jaminan gadai janji sebagai perlindungan "kerugian pertama" pada portfolio pembiayaan rumah kediaman institusi kewangan. Bagi para pembeli rumah pertama, jaminan berkenaan berfungsi sebagai satu kemudahan yang berguna yang membolehkan mereka untuk memperoleh pembiayaan hingga 110% dan memungkinkan pemilikan rumah tanpa perlu membuat bayaran pendahuluan melalui SRP. Ini adalah seiring dengan aspirasi Kerajaan untuk meningkatkan pemilikan rumah di kalangan rakyat Malaysia.

Pendedahan jaminan terkumpul CSRP pada 31 Disember 2021 untuk SRP adalah RM1,528.5 juta berbanding RM992.8 juta pada tahun 2020. Di samping itu, pendedahan terkumpul kepada Skim Perumahan Belia ("SPB") yang telah dihentikan pada 2020, berjumlah RM177.4 juta.

Nilai dan jumlah pinjaman dan pembiayaan baharu yang diluluskan dengan perlindungan jaminan di bawah SRP telah meningkat, terutamanya disebabkan oleh kesedaran masyarakat tentang skim-skim tersebut melalui 25 buah bank yang mengambil bahagian dan sokongan berterusan daripada Kerajaan dalam menyediakan lebih banyak rumah mampu milik. Jumlah nilai pinjaman dan pembiayaan baharu yang diluluskan pada tahun 2021 untuk SRP adalah RM4.9 bilion atau bersamaan dengan 20,485 individu/isi rumah.

Sejak pelancaran SRP dan SPB masing-masing pada tahun 2011 dan 2015, CSRP telah memberikan jaminan untuk pinjaman dan pembiayaan perumahan berjumlah RM16.0 bilion yang membolehkan 72,475 individu/isi rumah memiliki rumah pertama mereka, di mana 89% dari mereka adalah dari segmen B40.

Tinjauan Perniagaan (Sambungan)

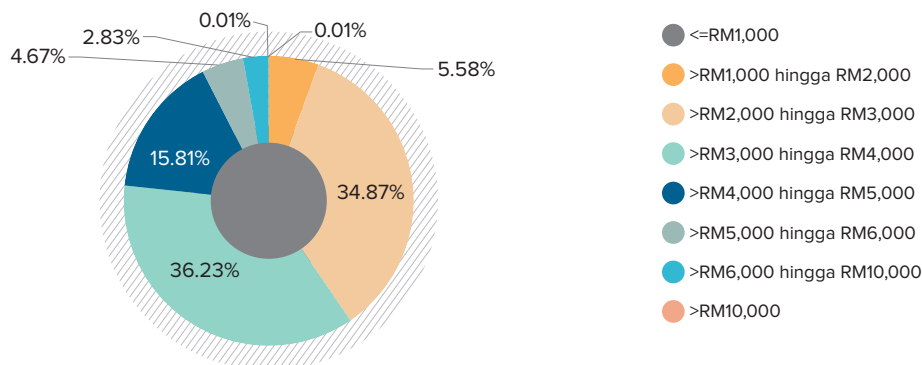
Jadual 2 Skim Rumah Pertamaku dan Skim Perumahan Belia

	2011-2020	2011-2021	Pertumbuhan
(RM'juta) Pendedahan Jaminan	1,170.8	1,705.9	+46%
SRP	992.8	1,528.5	+54%
SPB	178.1	177.4	-0%
(RM'juta) Nilai Pinjaman dan Pembiayaan	11,087.5	15,752.1	+42%
SRP	9,207.2	14,078.7	+53%
SPB	1,880.3	1,873.4	-0%
Bilangan Pinjaman dan Pembiayaan yang Diluluskan	52,023	72,475	+39%
SRP	43,384	63,869	+47%
SPB	8,639	8,606	-0%

Nota: Angka terkini mungkin berbeza dengan laporan sebelumnya disebabkan oleh semakan yang diminta oleh rakan niaga

Carta 7

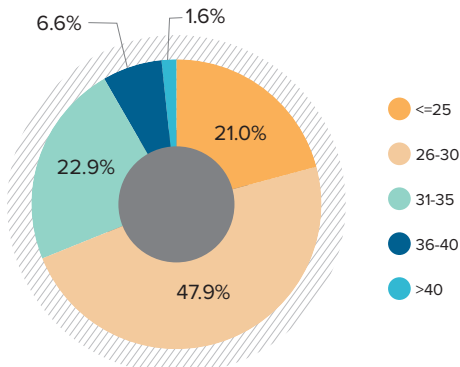
SRP: Lingkungan Gaji Mengikut Bilangan Pinjaman



Data pada 31 Disember 2021

Carta 8

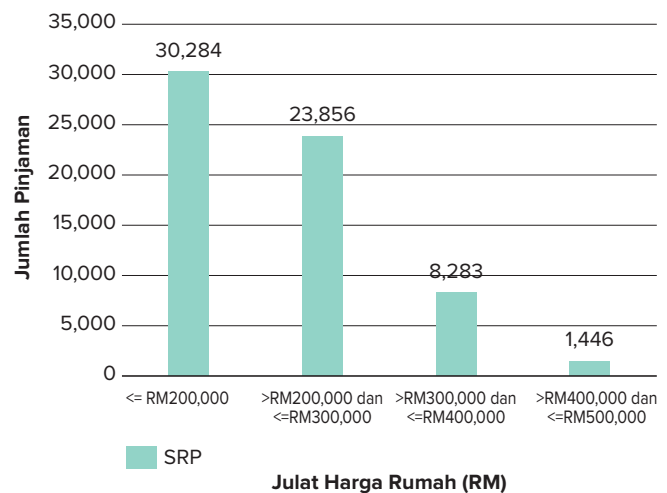
SRP: Lingkungan Umur Mengikut Bilangan Pinjaman



Data pada 31 Disember 2021

Carta 9

SRP: Julat Harga Rumah Mengikut Bilangan Pinjaman



Data pada 31 Disember 2021

PENSEKURITIAN

Jumlah sekuriti bersandarkan gadai janji Cagamas MBS Berhad ("bon dan sukuk CMBS") yang belum ditebus pada akhir tahun 2021 adalah RM1.23 bilion daripada jumlah terbitan sebanyak RM10.2 bilion, merangkumi RM0.62 bilion bon konvensional dan RM0.61 bilion sukuk. Bon dan sukuk CMBS yang belum ditebus dijangka matang secara berperingkat dan ditebus sepenuhnya menjelang bulan Ogos 2027. Tiada transaksi pensekuritian baharu dilaksanakan sepanjang tahun ini.

PENYELESAIAN PENGURUSAN MODAL

Sebahagian daripada peranan Cagamas dalam menyediakan penyelesaian risiko dan pengurusan modal yang inovatif kepada institusi kewangan, pada tahun 2021 Cagamas telah melanggan RM355 juta terbitan hutang subordinat oleh institusi kewangan di bawah penyelesaian pengurusan modalnya. Ini membolehkan institusi kewangan mengunci pendanaan tidak bercagar jangka panjang dengan mengambil kira prospek persekitaran kadar faedah, rancangan pengembangan mereka serta mempelbagaikan asas pembiayaan mereka.

PERKEMBANGAN PERNIAGAAN CAGAMAS DI MASA HADAPAN

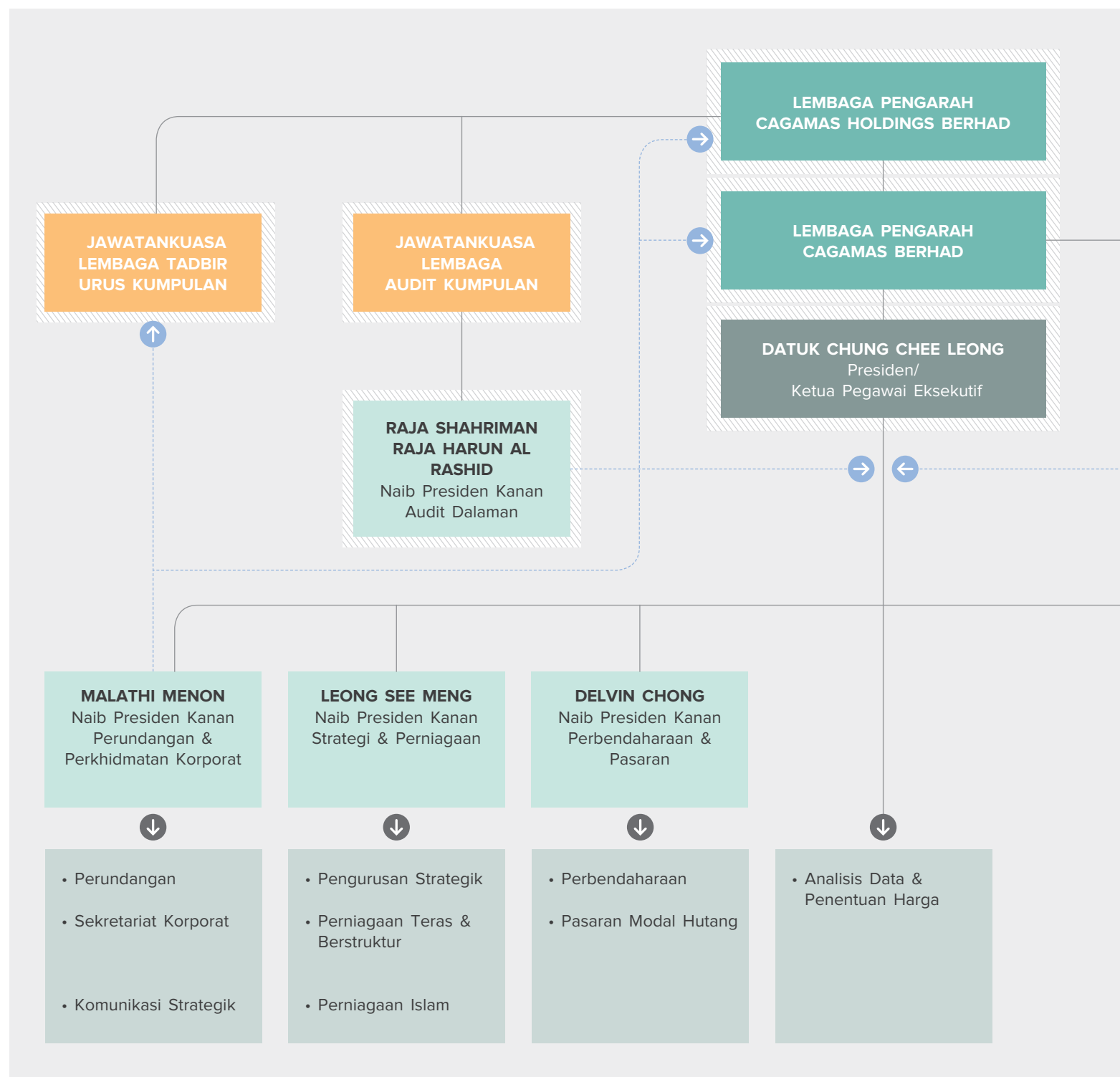
Sejak bermulanya pandemik ini, COVID-19 telah terbukti sebagai krisis yang belum pernah terjadi sebelumnya, yang telah memberi kesan mendalam kepada ekonomi domestik dan global. Dalam menghadapi cabaran ini, Cagamas telah dan akan terus berinovasi serta meneroka peluang baharu sejajar dengan mandat, misi teras dan objektif sosialnya sambil meningkatkan peranannya sebagai penyedia penyelesaian pengurusan kecairan dan modal kepada institusi kewangan. Di samping itu, Cagamas juga memainkan peranan penting dalam membantu Kerajaan mempromosikan pemilikan rumah, sejajar dengan aspirasi satu keluarga satu rumah serta menjalankan peranan pembangunan seperti yang ditakrifkan di bawah mandatnya, memanfaatkan kepakarannya untuk menyediakan idea bagi penyelesaian.

Dengan agenda perubahan iklim yang merupakan keutamaan Kerajaan seperti yang dilihat dalam pengumuman baru-baru ini, kejayaan Cagamas menerbitkan Bon Mampan ASEAN dan Sukuk SRI Mampan ASEAN Cagamas berjumlah sebanyak MYR700 juta pada 2021 mengesahkan komitmennya terhadap kemampanan alam sekitar. Cagamas juga merancang untuk membangunkan metodologi pembiayaan hijau untuk pembiayaan perumahan dan pembaikan rumah, yang akhirnya membuka kepada terbitan bon dan Sukuk kemampanan yang bertujuan untuk menarik pelabur hijau.

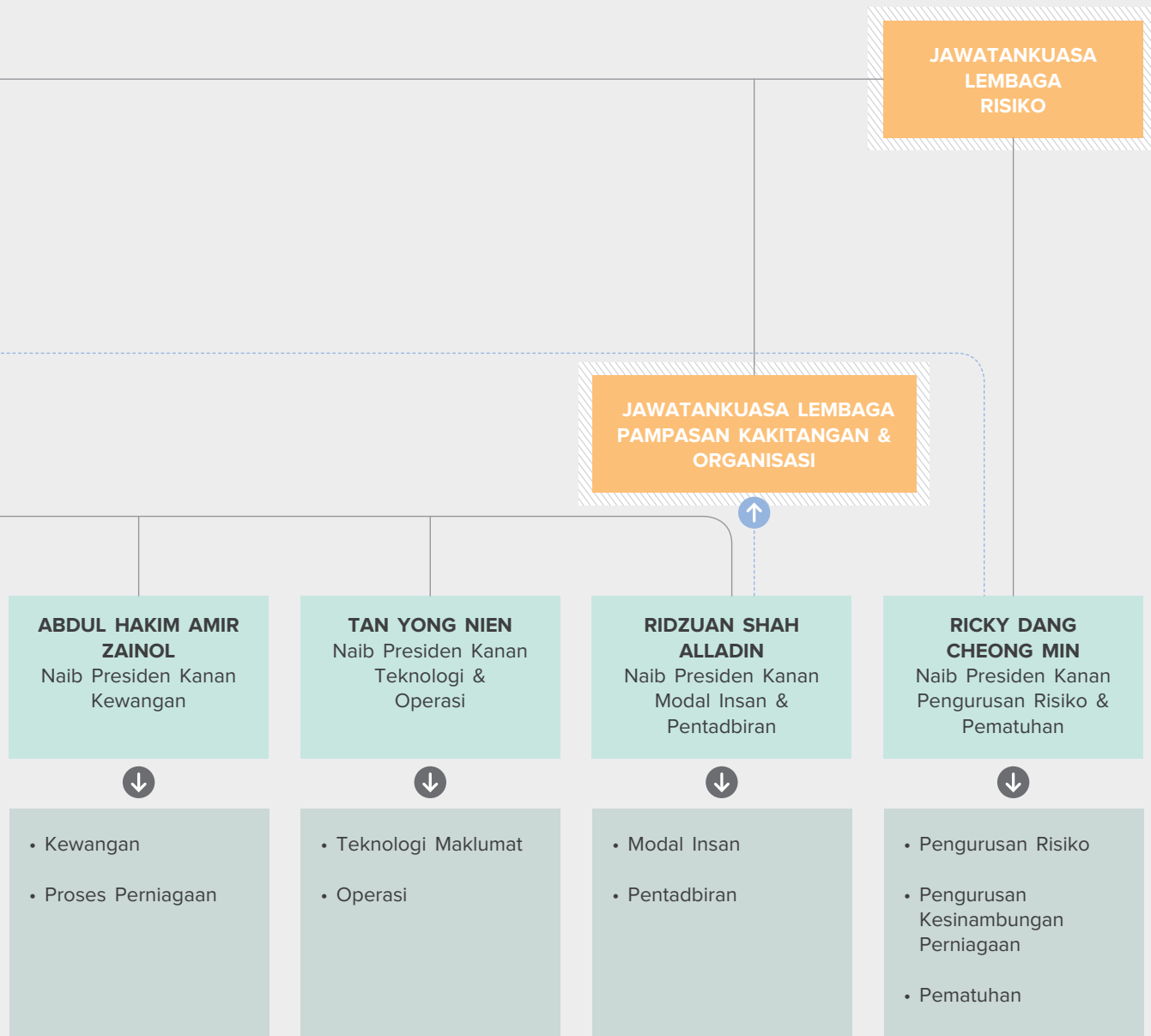
Melangkah ke hadapan, Cagamas akan terus memperkenalkan solusi untuk memenuhi keperluan negara seperti mengembang dan menambahbaik pada Skim Saraan Bercagar yang telah dilancarkan pada tahun 2021, serta menyediakan penyelesaian kecairan dan pembiayaan berstruktur kepada penubuhan bank digital yang akan datang. Cagamas juga berhasrat untuk mengembangkan dan mempelbagaikan profil pelaburnya dengan menerbitkan bon runcit, dan memberi tumpuan kepada penyediaan sokongan mudah tunai untuk pembiayaan PKS melalui penyelesaian pasaran modal.

Diakui sebagai pemimpin terunggul dalam pembiayaan semula gadai janji dan kewangan Islam, Cagamas akan terus berusaha untuk mempertingkatkan perkembangan pasaran gadai janji sekunder serantau dan global dengan mengambil bahagian secara aktif sebagai penceramah dalam persidangan antarabangsa untuk menyokong kewangan Islam, pasaran modal dan kewangan perumahan. Cagamas juga berusaha untuk memainkan peranan kepimpinannya dalam *International Secondary Mortgage Market Association* dan *Asian Secondary Mortgage Market Association* untuk bermuafakat dan menyokong perkembangan institusi-institusi pasaran gadai janji sekunder di seluruh dunia.

Struktur Organisasi



STRUKTUR ORGANISASI (Sambungan)



Profil

Lembaga Pengarah (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



DATO' BAKARUDIN ISHAK

Pengerusi Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 61 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Januari 2019

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 4/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Ahli, Jawatankuasa Urus Tadbir Lembaga Pengarah Kumpulan

Kelayakan

- Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Kepujian), Universiti Malaya

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengerusi, Cagamas Berhad
- Pengerusi, Cagamas SRP Berhad
- Pengarah, Hong Leong MSIG Takaful Berhad

Dahulu

- Penolong Gabenor, Bank Negara Malaysia
 - Ahli, Jawatankuasa Dasar Monetari BNM
 - Pengarah, Jabatan Pentadbiran Pertukaran Asing
 - Pengarah, Jabatan Perbankan Islam dan Takaful
- Ketua Pegawai Eksekutif, Malaysian Electronic Clearing Corporation Sdn. Bhd. (MyClear)
- Ahli Majlis Tadbir, International Centre for Education in Islamic Finance (INCEIF)
- Panel Pelaburan, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja
- Pengarah, ACE Money Exchange Sdn. Bhd.
- Pengarah, Affin Islamic Bank Berhad

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK

Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 80 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 12 Ogos 2011

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 4/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Ahli, Jawatankuasa Urus Tadbir Lembaga Pengarah Kumpulan

Kelayakan

- Felo Emeritus, Institut Pengurusan Malaysia
- Ahli Felo, Perbankan Bertauliah bagi Asian Institute of Chartered Banker
- Ahli Felo, CPA Australia
- Ahli Felo, Financial Services Institute of Australasia
- Program Pengurusan Lanjutan, Harvard Business School
- Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan, Henley, United Kingdom

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah Urusan dan Ketua Pegawai Eksekutif, Public Bank Berhad
- Pengarah beberapa syarikat dalam Kumpulan Public Bank
- Timbalan Pengerusi, Ombudsman for Financial Services (sebelum ini dikenali sebagai Biro Pengantaraan Kewangan)
- Pengerusi, Persatuan Syarikat Sewa Beli Majlis Malaysia
- Ahli, Persatuan Bank-bank Dalam Malaysia

Dahulu

- Pengarah, Cagamas Berhad
- Naib Presiden Eksekutif, Public Finance
- Naib Presiden Eksekutif, Public Bank
- Ahli, Majlis Tindakan Ekonomi
- Ahli, Jawatankuasa Pemandu dan Kumpulan Perunding Pembekal Perkhidmatan bagi Majlis Penasihat Pembayaran Kebangsaan

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH *(Sambungan)* (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



DATO' SRI ABDUL FARID ALIAS

Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 54 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 6 Jun 2013

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 3/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Tiada

Kelayakan

- Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (Kewangan), Universiti Denver, Amerika Syarikat
- Sarjana Muda Sains dalam Perakaunan, Pennsylvania State University, Amerika Syarikat
- Program Pengurusan Lanjutan, Harvard Business School, Universiti Harvard, Amerika Syarikat
- Ahli Perbankan Bertauliah bagi Asian Institute of Chartered Bankers

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Presiden dan Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan, Malayan Banking Berhad
- Pengarah, Kumpulan Syarikat Maybank

Dahulu

- Timbalan Presiden & Ketua, Perbankan Global, Maybank – Ketua, Antarabangsa, Maybank
- Khazanah Nasional Berhad
- JP Morgan Securities
- Malaysian International Merchant Bankers
- Schroders (L) Limited
- Aseambankers (M) Berhad

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



DATO' LEE KOK KWAN

Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 56 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Jun 2015

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 4/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Ahli, Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan

Kelayakan

- Sarjana Pentadbiran Perniagaan, Simon Fraser University di Kanada
- Ijazah Kepujian BBA Bersama (Kelas Pertama), Simon Fraser University di Kanada

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah, CIMB Group Holdings
- Pengarah, CIMB Bank
- Pengerusi, BIX Malaysia (Bond & Sukuk Information Platform Sdn. Bhd.)
- Lembaga Pemegang Amanah, Dana Pembangunan Pasaran Modal
- RAM Rating Services Berhad
- IGB Berhad

Dahulu

- Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif Kumpulan, CIMB
- Presiden, Persatuan Pasaran Kewangan Malaysia
- Pengurus Portfolio Perbendaharaan dengan sebuah bank terkemuka di Kanada dan ahli Jawatankuasa Pengurusan Kanan Aset-Liabiliti bank tersebut
- Penasihat, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH *(Sambungan)* (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



WAN HANISAH WAN IBRAHIM

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 66 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 26 Mei 2016

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 4/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Ahli, Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan

Kelayakan

- Ijazah Sarjana dalam Ekonomi, Universiti Malaya
- Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Kepujian), Universiti Malaya

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah, Cagamas MBS Berhad
- Pengarah, Franklin Templeton GSC Asset Management Sdn. Bhd.

Dahulu

- Pengarah, Jabatan LINK & Regional Offices, Bank Negara Malaysia (BNM)
- Pengarah, Jabatan Pentadbiran Pertukaran Asing, BNM
- Pengarah, Jabatan Perbendaharaan, BNM
- Pengarah, Jabatan Antarabangsa, BNM
- Ketua Perwakilan, Pejabat Perwakilan BNM di London

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



DATUK SERI DR. NIK NORZRUL THANI N. HASSAN THANI

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 62 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Januari 2019

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 4/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Pengerusi, Jawatankuasa Urus Tadbir Lembaga Pengarah Kumpulan

Kelayakan

- Ijazah Doktor Falsafah (Ph.D) Undang-undang, Sekolah Pengajian Oriental dan Afrika (SOAS), Universiti London
- Diploma Pascasiswazah dalam Undang-undang dan Amalan Syariah (dengan Kepujian), Universiti Islam Antarabangsa Malaysia
- LL.M, Queen Mary College, University of London
- Barrister at Law, Lincoln's Inn
- LL.B (Kepujian), Universiti Buckingham

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengerusi, Malaysian Rating Corporation Berhad
- Pengerusi dan Rakan Kongsi Kanan, Zaid Ibrahim & Co. (ZICO)/ Peguambela & Peguamcara
- Pengerusi, T7 Global Berhad
- Pengarah, Amanah Saham Nasional Berhad
- Pengarah, MUFG Bank Malaysia Berhad
- Pengerusi, Majlis Perniagaan Malaysia – Singapura
- Ahli Pengamal, Chartered Institute of Islamic Finance Professionals (CIIF)
- Ahli, Chartered Institute of Marketing (United Kingdom)
- Ahli Felo, Financial Services Institute of Australasia (FINSIA)
- Notari Awam Berdaftar

Dahulu

- Pengerusi, Perbadanan Tabung Pampasan Pasaran Modal (ditubuhkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia)
- Pengerusi, Pengurusan Aset Air Berhad
- Ahli Scholar Pelawat Fulbright, Harvard Law School (1996-1997)
- Felo Pelawat Chevening, Pusat Pengajian Islam Oxford, Universiti Oxford (2004-2005)
- Timbalan Dekan Fakulti Undang-Undang, Universiti Islam Antarabangsa Malaysia
- Perunding Undang-Undang, Dana Rizab Am Negera (SGRF), dana kekayaan bagi Kesultanan Oman
- Pengarah, Lembaga Tabung Haji
- Ahli, Majlis Agama Islam Wilayah Persekutuan Malaysia (MAIWP) (Dilantik oleh Kebawah Duli Yang Maha Mulia Seri Paduka Baginda Yang Di Pertuan Agong Malaysia)
- Pengerusi dan Pengarah, Al Rajhi Banking & Investment Corporation (Malaysia) Berhad
- Pengerusi dan Pengarah, Perodua Sales Sdn. Bhd. dan Perodua Otomobil Kedua Sdn. Bhd.
- Pengerusi, UMW Manufacturing & Engineering
- Pengarah, Manulife Holdings Berhad
- Pengarah, Manulife Insurance Berhad
- Pengarah, UMW Holdings Berhad
- Pengarah, Fraser & Neave Holdings Berhad
- Pengarah, MSIG Insurance (Malaysia) Berhad
- Pengarah, Ranhill Holdings Berhad
- Pengerusi, Chin Hin Group Berhad
- Pengerusi, IIUM Holdings Sdn. Bhd.
- Felo Pelawat Kanan, Melbourne Law School, University of Melbourne, Australia

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



DATUK SITI ZAUYAH MD DESA

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 63 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Disember 2019

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 4/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Tiada

Kelayakan

- Program Kepimpinan Berprestasi Tinggi Oxford, Said Business School, University of Oxford, United Kingdom (UK)
- MBA (Perbankan Antarabangsa) (Senarai Lembaga Pengarah), University of Manchester, UK
- Diploma dalam Pentadbiran Awam (Cemerlang), Institut Tadbiran Awam Negara (INTAN), Malaysia
- BSc (Kepujian) dalam Ukur Bahan (Kelas Kedua Atas), Universiti Reading, UK

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah, Telekom Malaysia Berhad
- Pengarah, Cagamas SRP Berhad
- Lembaga Pemegang Amanah, Dana Pembangunan Pasaran Modal
- Pengarah, Westports Holdings Berhad
 - Pengerusi, Jawatankuasa Kemampanan

Dahulu

- Pengarah, Westports Malaysia Sdn. Bhd.
- Ahli Majlis, Majlis Amanah Rakyat (MARA)
- Pengarah, Perbadanan Perdagangan Kewangan, Bank Pembangunan Islam
- Pengarah, Pertubuhan Keselamatan Sosial Malaysia
- Pengarah, Export-Import Bank of Malaysia
- Pengarah, Bank Pembangunan Malaysia Berhad
- Pengarah, UDA Holdings Berhad
- Pengarah, Syarikat Prasarana Malaysia Berhad
- Pengarah, Bank Simpanan Nasional
- Pengarah, DanaInfra Nasional Berhad
- Pengarah, Malaysia Digital Economy Corporation Sdn. Bhd.
- Pengarah, Bank Kerjasama Rakyat Malaysia
- Pengarah, Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan)
- Pengerusi bagi Tabung Infrastruktur ASEAN
- Pengarah/Timbangan Pengerusi, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja
- Pengerusi Bersama Jawatankuasa Pelaburan Nasional II
- Kementerian Kewangan Malaysia
 - Timbalan Ketua Setiausaha (Dasar)
 - Pengarah Belanjawan Negara, Pejabat Belanjawan Negara
 - Timbalan Setiausaha, Bahagian Syarikat Pelaburan Kerajaan
 - Timbalan Setiausaha, Bahagian Pengurusan Pinjaman, Pasaran Kewangan & Aktuari
 - Timbalan Setiausaha (Infrastruktur), Pelaburan, MOF (Inc) & Bahagian Penswastaan
 - Pengarah Penasihat bagi Bank Pembangunan Asia (“Asian Development Bank, ADB”) kepada kawasan milik Malaysia, Burma, Nepal, Singapura dan Thailand

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS HOLDINGS BERHAD)



CHONG KIN LEONG

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 64 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Mei 2020

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 4/4

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Pengerusi, Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan

Kelayakan

- Ijazah Kepujian Sarjana Muda Perakaunan, Universiti Malaya
- Ahli, Institut Akauntan Awam Bertauliah Malaysia
- Ahli, Institut Akauntan Malaysia

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah, AIA General Berhad
- Lembaga Pemegang Amanah Kehormat, The Community Chest
- Pengarah, AIA Public Takaful Berhad
- Pengarah, Press Metal Aluminium Holdings Berhad
- Pengarah, Deutsche Bank (Malaysia) Berhad

Dahulu

- Ketua Pegawai Kewangan, Genting Berhad
- Pengarah Kewangan, Kumpulan Rashid Hussain Berhad
- Pengawal Kewangan, anak-anak syarikat Kumpulan Sime Darby
- Penyelia Audit, Peat Marwick Mitchell (sekarang dikenali sebagai KPMG)

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan kekeluargaan dengan mana-mana pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah Cagamas Holdings Berhad (“Lembaga Pengarah”), yang dianggotai oleh pegawai-pegawai kanan/wakil-wakil dan ketua-ketua eksekutif bagi pemegang-pemegang syer utama terpilih serta ahli-ahli profesional berpengalaman yang dilantik oleh Lembaga Pengarah, adalah bertanggungjawab untuk merumus dasar am bagi Syarikat.

Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan menilai perancangan dan skop audit yang dibuat oleh juruaudit luar ke atas Kumpulan Syarikat Cagamas (“Kumpulan”) di samping keberkesanan tatacara-tatacara kewangan dan kawalan dalaman.

Jawatankuasa Urus Tadbir Lembaga Pengarah Kumpulan menilai praktis urus tadbir korporat bagi Kumpulan agar selari dengan amalan terbaik, menilai secara tahunan keberkesanan Lembaga Pengarah secara keseluruhan, Jawatankuasa Lembaga Pengarah dan sumbangan setiap Pengarah individu dan mencadangkan pelantikan ke lembaga-lembaga pengarah dan jawatankuasa-jawatankuasa lembaga pengarah dalam Kumpulan.

LEMBAGA PENGARAH

PENGERUSI LEMBAGA PENGARAH

Dato’ Bakarudin Ishak

PENGARAH

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Tan Sri Dato’ Sri Tay Ah Lek • Dato’ Sri Abdul Farid Alias • Dato’ Lee Kok Kwan • Wan Hanisah Wan Ibrahim | <ul style="list-style-type: none"> • Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani • Datuk Siti Zauyah Md Desa • Chong Kin Leong |
|--|--|

AHLI JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA PENGARAH KUMPULAN

- Chong Kin Leong (Pengerusi)
- Dato’ Lee Kok Kwan
- Wan Hanisah Wan Ibrahim

AHLI JAWATANKUASA URUS TADBIR LEMBAGA PENGARAH KUMPULAN

- Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani (Pengerusi)
- Tan Sri Dato’ Sri Tay Ah Lek
- Dato’ Bakarudin Ishak

Profil

Lembaga Pengarah (CAGAMAS BERHAD)



DATO' BAKARUDIN ISHAK

Pengerusi Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 61 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 26 Mac 2019

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 7/7

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

Tiada

Kelayakan

- Ijazah Sarjana Muda Ekonomi (Kepujian), Universiti Malaya

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengerusi, Cagamas Holdings Berhad
- Pengerusi, Cagamas SRP Berhad
- Pengarah, Hong Leong MSIG Takaful Berhad

Dahulu

- Penolong Gabenor, Bank Negara Malaysia
 - Ahli, Jawatankuasa Dasar Monetari BNM
 - Pengarah, Jabatan Pentadbiran Pertukaran Asing
 - Pengarah, Jabatan Perbankan Islam dan Takaful

- Ketua Pegawai Eksekutif, Malaysian Electronic Clearing Corporation Sdn. Bhd. (MyClear)
- Ahli Majlis Tadbir, International Centre for Education in Islamic Finance (INCEIF)
- Panel Pelaburan, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja
- Pengarah, ACE Money Exchange Sdn. Bhd.
- Pengarah, Affin Islamic Bank Berhad

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan keluarga dengan mana-mana Pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan)

(CAGAMAS BERHAD)



DATO' HALIPAH ESA

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 73 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 27 Mac 2013

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 7/7

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Pengerusi, Jawatankuasa Pampasan Kakitangan dan Organisasi Lembaga Pengarah

Kelayakan

- Sijil Pengurusan Ekonomi, IMF Institute, Washington D.C.
- Sijil Pengurusan Ekonomi, Kiel Institute For World Economics (IfW Kiel)
- Sijil Program Pengurusan Lanjutan, Adam Smith Institute, London
- Ijazah Sarjana Ekonomi, Universiti Malaya
- Ijazah Sarjana Muda Sastera (Kepujian) Ekonomi, Universiti Malaya

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah, Sime Darby Plantation Berhad
- Pengarah, S P Setia Berhad

Dahulu

- Pengerusi, Pengurusan Aset Air Berhad
- Pengerusi, Cagamas SME Berhad
- Pengerusi, Malaysia Maritime Academy Sdn. Bhd.
- Pengarah, Petrolim Nasional Berhad
- Pengarah, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja
- Pengarah, Lembaga Hasil Dalam Negeri
- Pengarah, Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) (KWAP)

- Pengarah, FELDA
- Pengarah, UDA Holdings Berhad
- Pengarah, Bank Pertanian Malaysia
- Pengarah, SEDC Terengganu
- Pengarah, Malaysia-Thailand Joint Development Authority
- Pengarah, NCB Holdings Berhad
- Pengarah, MISC Berhad
- Pengarah, KLCC Property Holdings Berhad
- Pengarah, KLCC REIT Management Sdn. Bhd.
- Pengarah, Perbadanan Insurans Deposit Malaysia
- Pengarah, Perbadanan Putrajaya
- Pengarah, Petronas Global Sukuk Ltd.
- Pengarah, Northport Sdn. Bhd.
- Pengarah, Putrajaya Holdings Sdn. Bhd.
- Pengarah, Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Berhad
- Pengarah, The Securities Industry Dispute Resolution Centre
- Ketua Pengarah, Unit Perancang Ekonomi (EPU)
- Timbalan Ketua Setiausaha, Kementerian Kewangan
- Perunding kepada Bank Dunia dan Program Pembangunan Pertubuhan Bangsa-Bangsa Bersatu

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan keluarga dengan mana-mana Pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS BERHAD)



DATO' WEE YIAW HIN

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 64 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Julai 2016

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 7/7

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Ahli, Jawatankuasa Pampasan Kakitangan dan Organisasi Lembaga Pengarah

Kelayakan

- Jurutera Awam
- Ijazah Sarjana Sains, Kolej Imperial, United Kingdom

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah, ENRA Group Berhad

Dahulu

- Pengarah, PETRONAS
 - Naib Presiden Eksekutif dan Ketua Pegawai Eksekutif, Upstream Business
 - Ahli, Jawatankuasa Eksekutif
 - Pengerusi dan Pengarah beberapa syarikat
- Pengarah Urusan, Syarikat-syarikat Carigali dan Pengeluaran bagi Shell Malaysia
- Naib Presiden, Talisman Energy, Malaysia

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan keluarga dengan mana-mana Pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH *(Sambungan)* (CAGAMAS BERHAD)



HO CHAI HUEY

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 62 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Februari 2019

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 7/7

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Ahli, Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah

Kelayakan

- Sarjana Muda Ekonomi, Kepujian Kelas 1 Statistik, Universiti Malaya

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengarah, HSBC Amanah Malaysia Berhad
- Perunding Kanan, Teknologi Maklumat dan Pengurusan Projek untuk STF Resources Sdn. Bhd. dan sekutunya (Asian Institute of Chartered Bankers dan Asian Banking School)

Dahulu

- Pengarah, Jabatan Perkhidmatan Teknologi Maklumat (IT), Bank Negara Malaysia, yang bertanggungjawab menyediakan penyelesaian teknologi dan hala tuju IT serta pengurusan risiko teknologi dan urus tadbir IT

- Timbalan Pengarah, bertanggungjawab bagi Sistem Pembayaran, Pelaburan dan Pengurusan Perbendaharaan, dan Sistem Pasaran Kewangan termasuk pengurusan risiko teknologi
- Pengurus, Pembangunan Sistem dan Pengurusan Projek untuk Perakaunan Kewangan, Perbendaharaan dan Sistem Pasaran Kewangan, dan Sistem Pengkomputeran Pengguna Akhir
- Penganalisis Sistem IT bagi Sistem Perbendaharaan, Perakaunan, Penyelesaian dan Penjelasan

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan keluarga dengan mana-mana Pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS BERHAD)



DATUK SERI TAJUDDIN ATAN

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Umur : 63 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 1 Mei 2020

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 6/7

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

- Pengerusi, Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah

Kelayakan

- Sarjana Muda Sains (Agribusiness), Universiti Putra Malaysia
- Sarjana Pentadbiran Perniagaan, Universiti Ohio
- Felo, Asian Institut of Chartered Bankers (AICB)
- Ijazah Kehormat Doktor Falsafah Kewangan, Universiti Putra Malaysia
- Wakil Berdaftar Malaysian Futures & Options (MFORR)

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Pengerusi, MMC Corporation Berhad
- Pengarah, MMC Gamuda KVMRT (PDP SSP) Sdn. Bhd.
- Pengarah, MMC Gamuda KVMRT (T) Sdn. Bhd.
- Pengarah, MMC Gamuda KVMRT (PDP) Sdn. Bhd.
- Pengerusi, Bank Muamalat Malaysia Berhad
- Ahli Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (MCMC)
- Pengerusi, Honda Malaysia Sdn. Bhd.
- Pengerusi, Panel Disiplin Asian Institute of Chartered Bankers (AICB)

Dahulu

- Ketua Pegawai Eksekutif/Pengarah Eksekutif, Bursa Malaysia Berhad
- Kumpulan Perbankan RHB
 - Pengarah Urusan Kumpulan, RHB Capital Berhad
 - Pengarah Urusan, RHB Bank Berhad
- Presiden/Pengarah Urusan Kumpulan, Bank Pembangunan Malaysia Berhad
- Ketua Pegawai Eksekutif, Bank Simpanan Nasional
- Pengarah Urusan, Chase Perdana Berhad
- Pengurus Besar Kanan, Kewangan Korporat, Penang Shipbuilding Group
- Ketua Bahagian Perbendaharaan, Bank Bumiputra Commerce Berhad
- Pengarah Eksekutif Bukan Bebas dalam kesemua syarikat subsidiari Bursa Malaysia Group
- Pengarah, Capital Market Development Fund
- Pengarah, Securities Industry Development Corporation
- Ahli Jawatankuasa Eksekutif, Financial Reporting Foundation
- Ahli Jawatankuasa Eksekutif, Malaysia International Islamic Financial Centre

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan keluarga dengan mana-mana Pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH (Sambungan) (CAGAMAS BERHAD)



DATUK CHUNG CHEE LEONG

Pengarah Eksekutif Bukan Bebas

Umur : 62 tahun

Warganegara : Malaysia

Tarikh Pelantikan ke Lembaga Pengarah : 27 Mac 2013

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah : 7/7

Keahlian Jawatankuasa Lembaga Pengarah

Tiada

Kelayakan

- Sarjana Muda Ekonomi (Kepujian), Pengkhususan Pentadbiran Perniagaan, Universiti Malaya
- Summer School Programme, Universiti Cambridge
- Anugerah Kewangan Islam Global 2020
– Anugerah Khas untuk Penasihat Kewangan secara Islam

Pengalaman Kerja/ Jawatan Pengarah Lain

Semasa

- Presiden/Ketua Pegawai Eksekutif, Cagamas Berhad (semenjak 1 April 2012)
- Pengerusi, Cagamas Global P.L.C.
- Pengerusi, Cagamas Global Sukuk Berhad
- Pengarah, Cagamas MBS Berhad
- Pengarah, Cagamas SRP Berhad
- Pengarah, BNM Sukuk Berhad
- Pengerusi, Cagamas SME Berhad
- Pengerusi, Cagamas MGP Berhad
- Pengerusi, International Secondary Mortgage Market Association
- Ahli, Panel Pakar, Kementerian Perumahan dan Kerajaan Tempatan

Dahulu

- Pengerusi, Persatuan Pasaran Gadai Janji Sekunder Asia
- Ahli, Jawatankuasa Kecil Pasaran Bon bagi Jawatankuasa Pasaran Kewangan, Bank Negara Malaysia
- Pengarah, Pengurusan Risiko dan Setiausaha, Jawatankuasa Risiko Lembaga, Bank Negara Malaysia
- Pengarah, Penyeliaan Perbankan, Bank Negara Malaysia
- Timbalan Pengarah, Penyeliaan Konglomerat Kewangan, Bank Negara Malaysia
- Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif dan Ahli, Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah, Credit Guarantee Corporation Berhad
- Ahli, Jawatankuasa Resolusi Hutang Kecil, yang ditubuhkan oleh Bank Negara Malaysia
- Pakar, Tabung Kewangan Antarabangsa (IMF)
- Perunding, Bank Pembangunan Asia (ADB)

Perakuan

Pengarah tidak mempunyai:

- Hubungan keluarga dengan mana-mana Pengarah Syarikat.
- Konflik kepentingan dengan Syarikat dan tidak pernah didakwa atas sebarang kesalahan.

Kumpulan Pengurusan



DATUK CHUNG CHEE LEONG

Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif



ABDUL HAKIM AMIR ZAINOL

Naib Presiden Kanan
Kewangan



LEONG SEE MENG

Naib Presiden Kanan
Strategi & Perniagaan



DELVIN CHONG

Naib Presiden Kanan
Perbendaharaan & Pasaran



MALATHI MENON

Naib Presiden Kanan
Perundangan & Perkhidmatan
Korporat



RIDZUAN SHAH ALLADIN

Naib Presiden Kanan
Modal Insan & Pentadbiran



DANG CHEONG MIN

Naib Presiden Kanan
Pengurusan Risiko &
Pematuhan



TAN YONG NIEN

Naib Presiden Kanan
Teknologi & Operasi



**Y.M. RAJA SHAHRIMAN
RAJA HARUN AL RASHID**

Naib Presiden Kanan
Audit Dalaman

Laporan Kemampuan

BAHAGIAN 1

LAPORAN KEMAMPAKAN KORPORAT

Laporan Kemampuan ini merupakan Laporan Kemampuan keempat Cagamas Holdings Berhad dan anak-anak syarikatnya ("Kumpulan"). Laporan ini menunjukkan usaha berterusan Kumpulan dalam memacu agenda kemampuan dan usaha tindak balas kolektif dalam menyokong pihak berkepentingan sepanjang menangani pandemik COVID-19.

Laporan ini meliputi tempoh kewangan dari 1 Januari 2021 hingga 31 Disember 2021.

Tadbir Urus Kemampuan

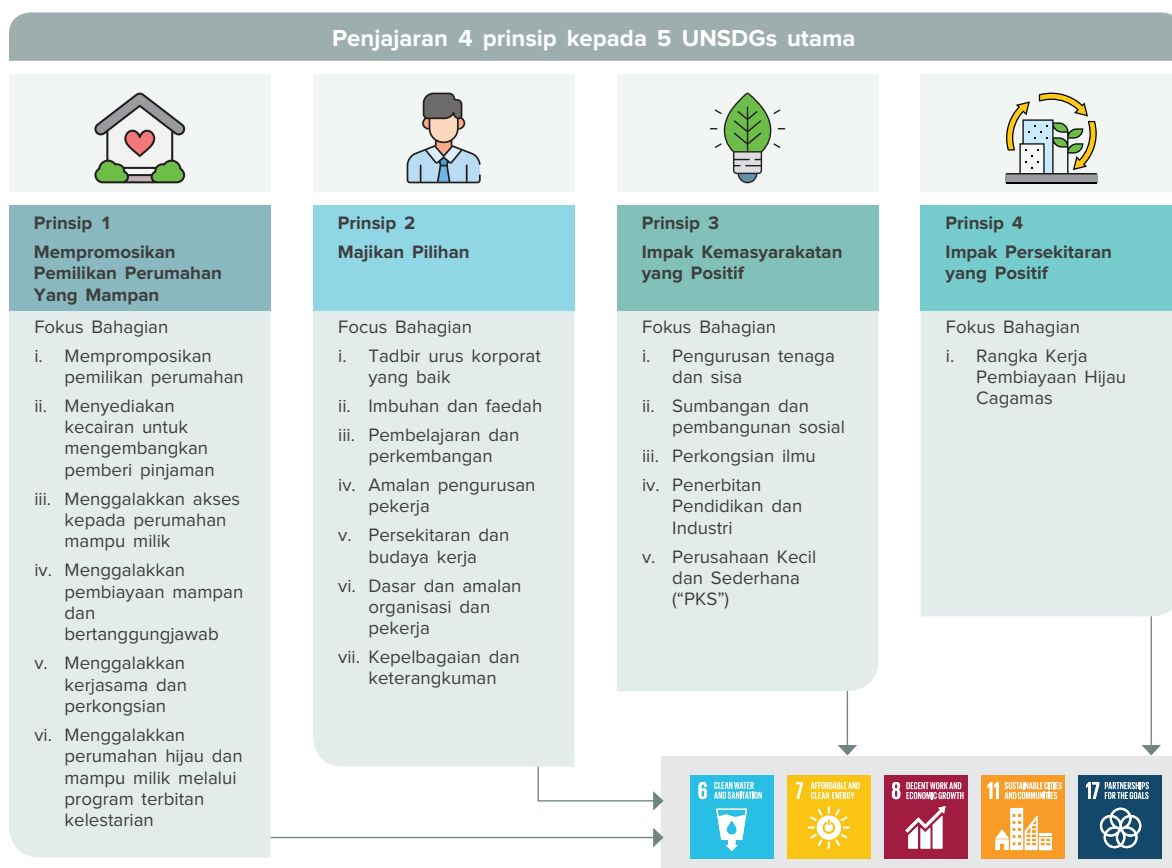
Kemampuan ditubuhkan di peringkat lembaga sebagai sebahagian daripada strategi korporat Kumpulan. Lembaga Pengarah Cagamas Holdings Berhad dan Cagamas Berhad ("Lembaga") mengawasi kemajuan perjalanan dan pelaksanaan kemampuan Kumpulan termasuk pembangunannya dan juga memupuk amalan tadbir urus kemampuan yang praktikal dalam memenuhi objektif korporatnya.

EKOSISTEM TADBIR URUS KEMAMPAKAN

Cagamas komited terhadap piawaian tadbir urus kemampuan yang tertinggi dan sentiasa mengkaji amalan dan pendedahan tadbir urus kemampuannya

Prinsip-Prinsip Kemampuan Dan Bahagian Tumpuan

Kumpulan menyumbang kepada pembangunan mampan melalui tindakan-tindakan berimpak dalam 4 prinsip tematik. Setiap prinsip dan bahagian tumpuan masing-masing menyumbang secara positif kepada 5 matlamat pembangunan mampan di bawah Matlamat Pembangunan Mampan Pertubuhan Bangsa-Bangsa Bersatu (*United Nations Sustainability Development Goals*; "UNSDGs").



PRINSIP 1: PROMOSI PEMILIKAN PERUMAHAN MAMPAN



Kumpulan menggalakkan pemilikan rumah mampan dengan menyokong objektif nasional untuk mencapai pemilikan rumah yang meluas di kalangan rakyat Malaysia.

BAGAIMANA CAGAMAS MENCIPTA NILAI

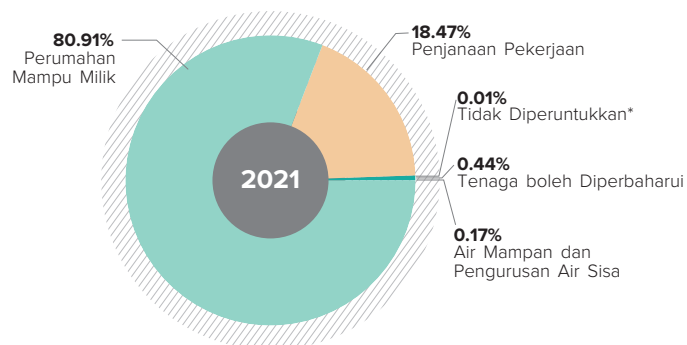
Cagamas Berhad ("Cagamas") menyokong keperluan kecairan institusi kewangan melalui pembiayaan yang kompetitif untuk mengembangkan portfolio pinjaman perumahan mereka. Cagamas juga komited untuk menyumbang dan mencipta impak positif melalui peluang dan strategi yang dikenal pasti dalam pembangunan rumah yang mampan. Galakan aktiviti perumahan hijau dan perumahan mampu milik adalah bahagian penting dalam aspirasi ini.

SOROTAN 2021

1. Membeli pembiayaan rumah di pasaran sekunder berjumlah RM12.0 bilion bersamaan dengan sejumlah 40,000 rumah
2. Menerbitkan RM19.2 bilion bon korporat dan sukuk termasuk RM700.0 juta bon dan sukuk mampan
3. Menyediakan jaminan melalui Skim Rumah Pertamaku dan Skim Perumahan Belia untuk pinjaman perumahan dan pembiayaan berjumlah RM16.0 bilion yang membolehkan 72,475 individu/ isi rumah memiliki rumah pertama sejak permulaan skim ini, di mana 89% daripadanya adalah daripada segmen B40
4. Membina kerjasama berterusan dengan Kerajaan dalam menyokong hasrat Kerajaan untuk meningkatkan pemilikan perumahan, terutamanya dalam kalangan belia di Malaysia

Bon dan Sukuk Mampan Cagamas

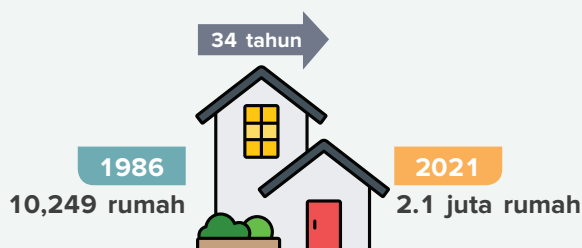
Sehingga 31 Disember 2021, Cagamas secara terkumpul telah menerbitkan sejumlah RM900 juta bon dan sukuk mampan dengan RM865 million masih tertunggak setakat 31 Disember 2021. Hasil daripada terbitan tersebut telah diperuntukkan sepenuhnya kepada aset yang layak selaras dengan Rangka Kerja Bon dan Sukuk Mampan Cagamas, seperti yang digambarkan dalam rajah di bawah:



* Dana yang tidak diperuntukkan berjumlah 0.01% dari jumlah hasil penerbitan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang

Cagamas berhasrat untuk membantu rakyat Malaysia merealisasikan impian mereka untuk memiliki rumah dan berjaya mencapai pemilikan rumah.

Sejak penubuhannya pada 1986, Cagamas telah membeli pembiayaan rumah di pasaran sekunder berjumlah RM176.4 bilion bersamaan dengan sejumlah 2.1 juta rumah



PRINSIP 2: MAJIKAN PILIHAN



Kakitangan adalah aset terbesar Cagamas dan merupakan pemegang berkepentingan yang paling utama. Cagamas komited dalam mewujudkan dan mengekalkan persekitaran dan budaya kerja yang sesuai, pekerjaan yang bermakna dan mencabar, kemajuan kerjaya dan peluang pembangunan peribadi. Dengan cara itu, Cagamas akan mendapat komitmen yang lebih baik dalam perniagaannya dan dapat memastikan semua kakitangan mempunyai keupayaan untuk melaksanakan pekerjaan mereka secara produktif dan cekap.

BAGAIMANA CAGAMAS MENCIPTA NILAI

Nilai Teras Baharu, dikenali sebagai C.A.R.E. (Kerjasama, Akauntabiliti, Ketahanan dan Kecemerlangan), yang diperkenalkan pada awal 2022, akan membimbing kakitangan dan menjadi asas untuk menyokong visi dan misi Cagamas serta membantu Cagamas supaya lebih bersedia untuk membuat perubahan dan menghadapi sebarang cabaran.

SOROTAN 2021

1. Jumlah tenaga kerja berkelayakan profesional yang diperakui untuk beroperasi dalam bidang kewangan dan pasaran modal adalah sebanyak 31%
2. Budaya tadbir urus dan pematuan yang kukuh untuk menggalakkan kepercayaan, integriti dan budaya kerja yang boleh diterima
3. Pelan penggantian dan saluran bakat yang komprehensif untuk memastikan kesinambungan dalam jawatan-jawatan penting dan menggalakkan pembangunan dan kemajuan kerjaya individu
4. Penubuhan Jawatankuasa Pengurusan Kanan Orang dan Organisasi ("People and Organisation Senior Management Committee; POSMC") dan Majlis Bakat ("Talent Council")



BAGAIMANA CAGAMAS KEKAL TANGKAS SEMASA PANDEMIK



Disebabkan oleh pandemik COVID-19, keperluan untuk penglibatan yang lebih besar adalah penting di mana Cagamas telah menggandakan usaha dalam memastikan semua kakitangan merasakan mereka mendapat sokongan di waktu mencabar ini. Sepanjang tahun, Cagamas melaksanakan beberapa inisiatif termasuk membina daya tahan melalui kesinambungan perniagaan yang teguh dan perancangan krisis, waktu kerja yang fleksibel, penggiliran kumpulan bekerja secara pengasingan di samping mengekalkan tahap penglibatan yang tinggi melalui sesi sidang video secara langsung dan komunikasi secara berterusan melalui e-mel dan media sosial.



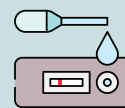
50%

Daripada kakitangan bekerja dari rumah sepanjang tempoh masa Perintah Kawalan Pergerakan (PKP) dan selepas PKP



RM32,263

dibelanjakan untuk peralatan perlindungan dan kit ujian sendiri untuk kakitangan

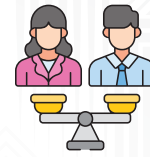


RM18,654

dibelanjakan untuk ujian COVID-19 ("Rapid Test Kit; RTK dan Polymerase Chain Reaction Test; PCR") untuk kakitangan

1 Kepelbagaian Umur dan Jantina

Setakat 31 Disember 2021, organisasi ini terdiri daripada 104 orang kakitangan dengan campuran jantina dan umur



104 orang kakitangan

2 Pembelajaran dan Perkembangan Pekerja

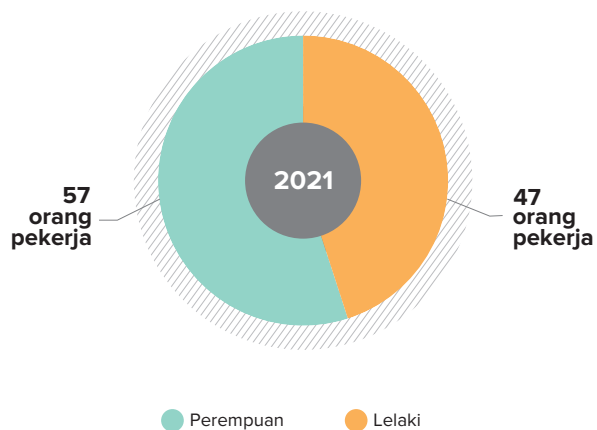
Rekod Latihan untuk Tahun Kewangan 2021

Jumlah Kehadiran Pekerja	Jumlah Jam Latihan	Purata Jam Latihan/ Pekerja	Purata Hari Latihan/ Pekerja
100	3,015.00	30.15 jam	3.8 hari

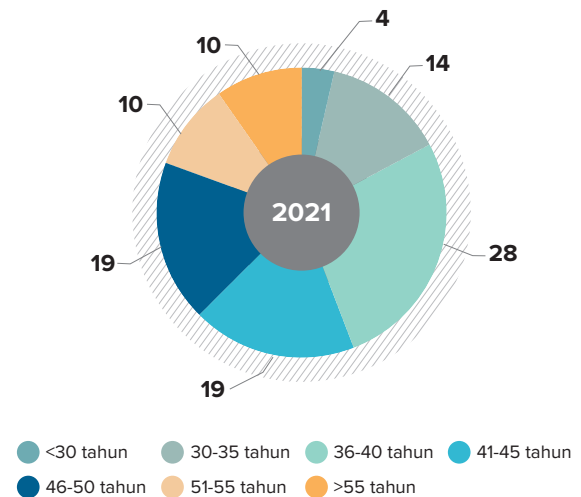


Sasaran mandatori pembelajaran korporat yang diamalkan di seluruh syarikat bagi setiap pekerja ialah 16 jam (bersamaan dengan dua hari penuh latihan).

3 Kepelbagaian Jantina



4 Kepelbagaian Umur



PRINSIP 3: IMPAK KEMASYARAKATAN POSITIF



Kumpulan komited untuk membina impak kemasyarakatan positif jangka panjang melalui inisiatif penglibatan komuniti. Inisiatif ini mencerminkan komitmen Kumpulan untuk memberi kembali kepada masyarakat sambil memastikan pertumbuhan perniagaan yang mampan.

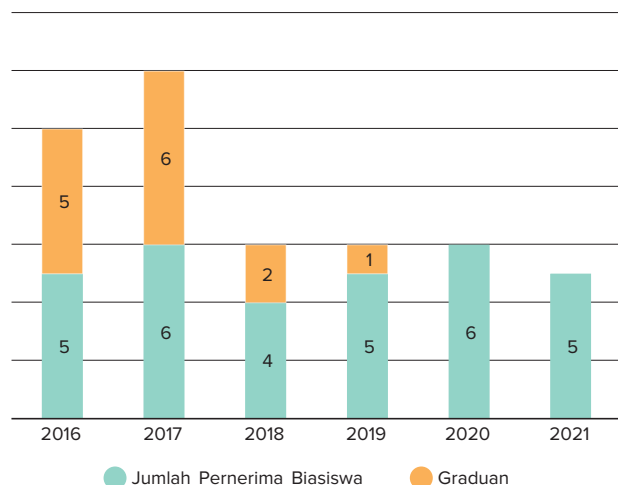
BAGAIMANA CAGAMAS MENCIPTA NILAI

Melalui pelbagai inisiatif di bawah usaha-usaha Sumbangan dan Pembangunan Sosial, Cagamas menyokong impak kemasyarakatan positif ke atas komuniti setempat bagi menghasilkan masyarakat yang lebih inklusif dan mengambil berat

SOROTAN 2021

1. Membelanjakan sebanyak RM784,250 biasiswa untuk 31 orang sarjana untuk mempelajari pelbagai disiplin sejak 2016.
2. Memberi impak kepada lebih daripada 715 penerima dengan jumlah peruntukan kira-kira RM209,000 pada tahun 2021 di bawah projek Tanggungjawab Sosial Korporat (Corporate Social Responsibilities; CSR)
3. Memperuntukkan dana zakat melalui Program Zakat Wakalah (ZWP) berjumlah RM315,176 kepada penerima yang layak pada 2021, memberi kesan kepada 36 individu dan 19 syarikat
4. Membantu warga emas atau pesara menggunakan nilai ekuti rumah mereka untuk membiayai persaraan melalui Skim Saraan Bercagar atau *Reverse Mortgage* yang dilancarkan pada Disember 2021

Jumlah Bilangan Penerima Biasiswa vs Graduan Penerima Biasiswa



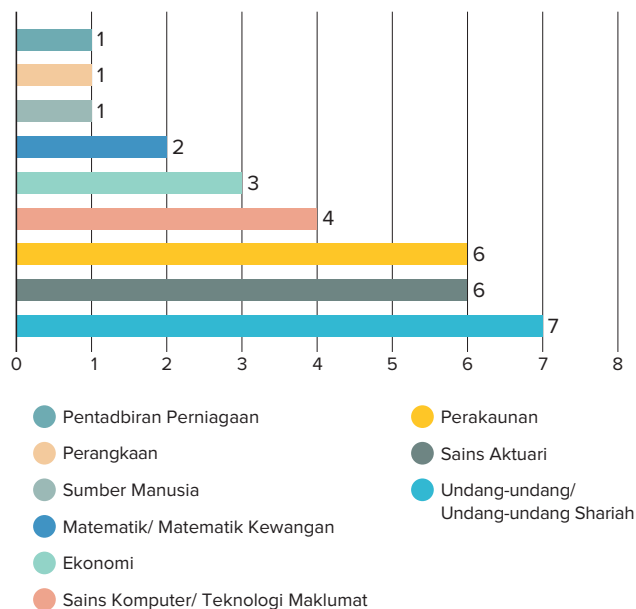
PROGRAM BIASISWA CAGAMAS



Bagi membangunkan tenaga kerja demi masa depan negara, khususnya dalam industri perkhidmatan kewangan, Cagamas telah menubuhkan program biasiswa sejak 2016 untuk membantu pelajar daripada isi rumah berpendapatan rendah agar dapat memasuki pengajian tinggi dan seterusnya boleh merubah kehidupan dan keluarga mereka.



Penerima Biasiswa mengikut Bidang Pengajian



SUMBANGAN CAGAMAS TERHADAP KOMUNITI PADA 2021 MELALUI PELABURAN SOSIAL

Pendekatan CSR Cagamas adalah melalui pemberian geran, program pendidikan dan sukarelawan kakitangan. Untuk tahun 2021, inisiatif CSR Cagamas tertumpu untuk kesinambungan kehidupan dan memberi bantuan mata pencarian melalui pelbagai pertubuhan amal dan pertubuhan kebajikan bukan kerajaan, khususnya kepada mereka yang terjejas oleh pandemik COVID-19.

1 Sumbangan kepada Tabung Bantuan COVID-19

Pada tahun 2021, Kumpulan telah menyumbang RM140,000 untuk mengurangkan kesan COVID-19 yang memberi impak positif kepada barisan hadapan dan masyarakat yang memerlukan



RM49,980



Program #CovidHomeCare dianjurkan oleh Persatuan Bulan Sabit Merah Malaysia bagi pembelian peralatan untuk pusat panggilan sukarelawan dan oksimeter untuk pesakit COVID-19



RM50,000

Malaysian Medical Relief Society (MERCY) Malaysia's COVID-19 Strategic Preparedness and Response Plan untuk pembelian bekalan perubatan, peralatan perubatan dan keperluan yang diperlukan oleh pusat kemudahan COVID-19

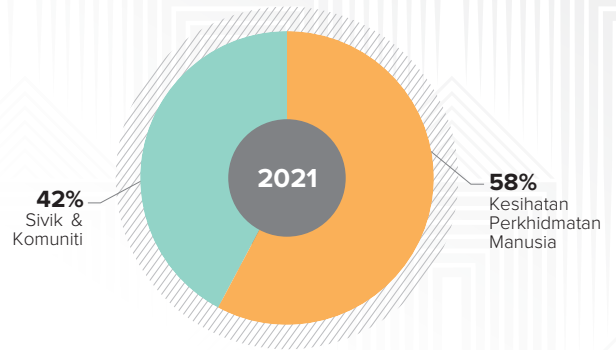


RM40,000



#TeamNAFAS by Kembara Kitchen untuk penyediaan perkhidmatan pengangkutan kecemasan kepada individu positif COVID-19 yang memerlukan rawatan perubatan segera

Pelaburan Sosial Jumlah Sumbangan 2021: RM208,980



2 Sumbangan kepada komuniti B40 melalui Program Sukarelawan



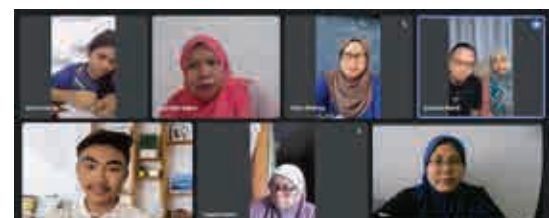
RM50,000

Program *Incitement Food Security* yang memberi impak kepada lebih 3,000 individu



RM19,000

Kanak-kanak Autistik B40 dari Pusat Autisme IDEAS untuk Program Intervensi Kesihatan Mental untuk 39 kanak-kanak autistik termasuk ibu bapa

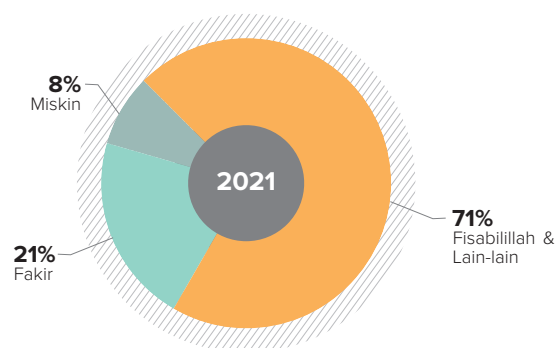


Laporan Kemampanan (Sambungan)

SUMBANGAN CAGAMAS KEPADA MASYARAKAT PADA 2021 MELALUI ZAKAT

Meningkatkan sumbangan sosial melalui sumbangan zakat kepada penerima zakat yang layak termasuklah dari persatuan dan rumah kebajikan mengikut kategori Asnaf (penerima) yang diluluskan oleh Jawatankuasa Zakat Cagamas.

Zakat Jumlah Sumbangan 2021: RM315,176



Program Zakat Wakalah Cagamas Sumbangan Utama pada 2021



RM81,926

Sumbangan bekalan makanan untuk 658 Asnaf di kawasan Melaka, Negeri Sembilan, Terengganu dan Kelantan



RM19,494

Pembelian peralatan perniagaan untuk 8 Asnaf dari Kuala Lumpur, Negeri Sembilan, Terengganu dan Kedah



Menderma 10 naskhah Al-Quran Braille

Sempena Program Wakaf Al-Quran Braille Tafsir Pimpinan Arrahman anjuran Persatuan Huffaz Malaysia



Menderma 26 komputer tablet

Untuk kanak-kanak dari Pertubuhan Kebajikan Asnaf Al-Barakh

PRINSIP 4: IMPAK PERSEKITARAN POSITIF



Kumpulan menggalakkan kesan persekitaran positif daripada saluran pembiayaan yang diluluskan oleh Lembaga dari semasa ke semasa.

BAGAIMANA CAGAMAS MENCIPTA NILAI

Membangunkan Rangka Kerja Pembiayaan Hijau Cagamas yang bertujuan untuk mengintegrasikan pembiayaan hijau sebagai sebahagian daripada perniagaan dan operasi teras Kumpulan. Ia juga untuk memacu agenda kemampanan Kumpulan berhubung promosi pemilikan rumah.

PERISIAN LENGKAP UNTUK RANGKA KERJA PEMBIAYAAN HIJAU CAGAMAS



Cagamas komited untuk menyokong agenda hijau selaku sebahagian daripada aktiviti-aktiviti perniagaan teras Kumpulan

Definisi projek atau aktiviti hijau yang layak terdiri daripada mana-mana satu kategori berikut:



Rumah Hijau



Kecekapan tenaga



Air Mampan dan Pengurusan Air Sisa



Tenaga yang boleh diperbaharui



Pengangkutan pelepasan karbon rendah



Pembiayaan bukan pelepasan karbon

Laporan Kemampanan (Sambungan)

BAHAGIAN 2

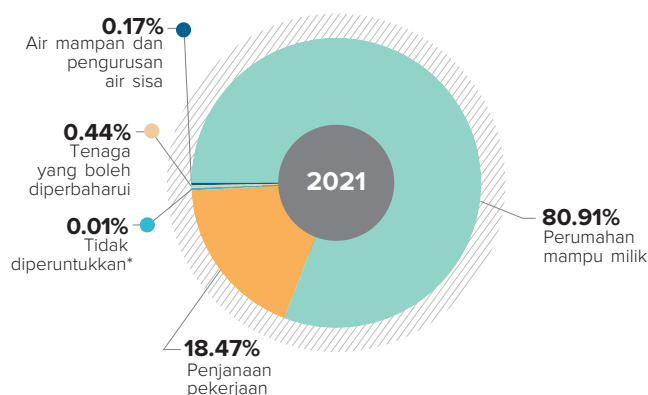
LAPORAN KEMAJUAN BON/ SUKUK MAMPAN

Komitmen jangka panjang Cagamas terhadap kewangan mampan diteruskan sehingga 2021, melalui pembiayaan untuk projek mampan. Laporan ini meliputi terbitan Bon/ Sukuk Mampan Cagamas yang tertunggak, perincian rangka kerja, prosedur penilaian dan pemilihan, kriteria laporan dan penggunaan hasil terbitan.

Maklumat mengenai terbitan Bon/ Sukuk Mampan Cagamas yang tertunggak setakat pada 31 Disember 2021 adalah seperti di bawah:

Bon/ Sukuk Mampan Cagamas yang Tertunggak					
Penerangan Kemudahan	Kod Stok	Tarikh Terbitan	Tarikh Matang	Tempoh Asal	Saiz Terbitan (RM juta)
Sustainability Cagamas MTN	UF200254	27/10/2020	27/10/2022	2.0	20
Sustainability Cagamas MTN	UG200253	27/10/2020	27/04/2023	2.5	45
Sustainability Cagamas MTN	UG210266	05/08/2021	05/08/2024	3.0	200
Sustainability Cagamas MTN	UF210380	29/10/2021	30/10/2023	2.0	300
Sustainability Cagamas MTN	UE210398	24/11/2021	25/11/2022	1.0	30
Sustainability Cagamas MTN	UF210397	24/11/2021	24/11/2023	2.0	20
Sustainability Cagamas MTN	UG210396	24/11/2021	24/05/2024	2.5	50
Sustainability Sukuk Cagamas	VG200270	26/10/2020	26/10/2023	3.0	100
Sustainability Sukuk Cagamas	VG210294	05/08/2021	05/08/2024	3.0	100
				JUMLAH	865

Maklumat mengenai pecahan penggunaan hasil seperti berikut:



* Dana yang tidak diperuntukkan berjumlah 0.01% dari jumlah hasil penerbitan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang

Perincian Pinjaman/ Pembiayaan Mampan					
No.	Penggunaan Hasil	Saiz (RM juta)	Penerangan	Impak	Penunjuk Impak
1	Tenaga boleh Diperbaharui	3.77	Sistem solar PV untuk pemasangan di atas bumbung	1,444	Jumlah kapasiti pemasangan (kwh)
2	Air Kemampanan dan Pengurusan Air Sisa	1.47	Rawatan air	67.9	Jumlah air sisa yang dirawat (m ³ /jam)
3	Perumahan Mampu Milik	699.95	Perumahan Mampu Milik	7,572	Jumlah Perumahan Mampu Milik
4	Penjanaan Pekerjaan	159.76	Industri sewa beli belum terima bukan karbon untuk PKS	882	Jumlah PKS
JUMLAH		864.95			

RINGKASAN RANGKA KERJA BON/ SUKUK MAMPAN CAGAMAS (“RANGKA KERJA”)

Prinsip		
	Penggunaan Hasil	- Tenaga yang boleh diperbaharui - Kecekapan Tenaga - Bangunan Hijau - Pengangkutan Karbon Rendah dan Pelepasan Rendah - Air Mampan dan Pengurusan Air Sisa - Perumahan Mampu Milik - Penjanaan Pekerjaan
	Proses Penilaian dan Pemilihan	- Satu set (“<i>Eligible Criteria; EC</i>”) akan diberikan kepada Institusi Kewangan/ Institusi Bukan Kewangan yang dikenali sebagai ‘Penjual yang Diluluskan’ - Penjual yang Diluluskan akan menilai dan memberikan senarai pinjaman/ pembiayaan/ aset yang layak yang mematuhi EC. Penjual yang diluluskan wajib untuk memastikan pinjaman/ pembiayaan/ aset yang dijual memenuhi EC Cagamas setiap masa - Saranan akan dibuat untuk persetujuan Jawatankuasa Aset dan Liabiliti untuk menerbitkan bon/ sukuk mampan untuk membeli pinjaman/ pembiayaan/ aset yang layak yang telah dikenal pasti
	Pengurusan Hasil	- Hasil bon/ sukuk mampan akan digunakan untuk membeli sejumlah pinjaman/ pembiayaan/ aset yang layak sebaik sahaja waktu diterbitkan - Portfolio pinjaman/ pembiayaan/ aset yang layak yang dibeli pada permulaan akan dikekalkan dan dipantau melalui sistem pentadbiran pinjaman dalaman Cagamas

Laporan Kemampanan (Sambungan)

	Laporan	• Penerbitan Laporan Tahunan Kemajuan Kemampanan selaku sebahagian daripada Laporan Tahunan Cagamas Holdings Berhad • Laporan Peruntukan: • Maklumat akan dipamerkan mengikut jumlah yang sama dengan hasil bersih bon/ sukuk mampan • Laporan Impak: • Sekiranya ada, Cagamas akan melaporkan impak alam sekitar dan sosial (jika berkaitan) hasil daripada pinjaman/ pembiayaan/ aset yang layak. Cagamas akan memilih penunjuk alternatif kuantitatif atau kualitatif yang berkaitan dengan pinjaman/ pembiayaan/ aset yang layak
	Ulasan Luaran	• Memperolehi pendapat pihak kedua daripada RAM Sustainability Sdn Bhd ("RAM Sustainability") untuk mengesahkan kesahihan Rangka Kerja • Melibatkan perunding jaminan luar yang sesuai untuk mengesahkan Laporan Kemajuan Kemampanan Tahunan secara bebas dan bersetuju tentang pematuhannya dengan Rangka Kerja • Laporan Kemajuan Kemampanan Tahunan dan Laporan Semakan Tahunan Selepas Terbitan akan disiarkan kepada orang ramai di laman web Cagamas dan kitaran pelaporan adalah bersempena dengan laporan tahunan Kumpulan

PENDAPAT KEDUA DARI RAM SUSTAINABILITY

Tenaga boleh diperbaharui dan penyelesaian kecekapan tenaga adalah di antara lima penyelesaian hijau dalam Rangka Kerja yang membawa penarafan tertinggi *Environmental Benefit ("EB") ratings of Tier-1*. Sementara itu, penarafan *Tier-1 Social Benefit ("SB")* diberikan kepada perumahan mampu milik dan penjaan pekerja melalui penyelesaian PKS.

Ringkasan Pendapat kedua RAM Sustainability mengenai Rangka Kerja menunjukkan bahawa ia memberikan penjelasan tentang aspek penting seperti tujuan penggunaan hasil, penilaian dan pemilihan projek, pengurusan hasil dan komitmen laporan. Rangka Kerja ini sejajar dengan ketelusan dan keperluan pendedahan dari <i>Securities Commission Malaysia's Sustainable & Responsible Investment ("SRI") Sukuk Framework, the ASEAN Green Bond Standards, the ASEAN Social Bond Standards, the ASEAN Sustainability Bond Standards</i> dan juga <i>Green Bond Principles, Social Bond Principles</i> dan <i>Sustainability Bond Guidelines</i> yang diiktiraf di peringkat global. Bon/ Sukuk Mampan Cagamas akan mencipta impak alam sekitar dan sosial yang positif dengan membiayai projek dan penyelesaian yang penting untuk masa depan yang mampan.	
--	---

Pendapat penuh boleh didapati di laman web Cagamas: www.cagamas.com.my

Penggunaan Hasil yang Dikecualikan seperti yang dinyatakan dalam Rangka Kerja:

Bahan Api Fosil



Nuklear



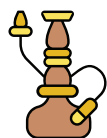
Senjata



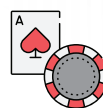
Alkohol



Tembakau



Buruh Kanak-Kanak

Perjudian/
Hiburan Dewasa

KESIMPULAN

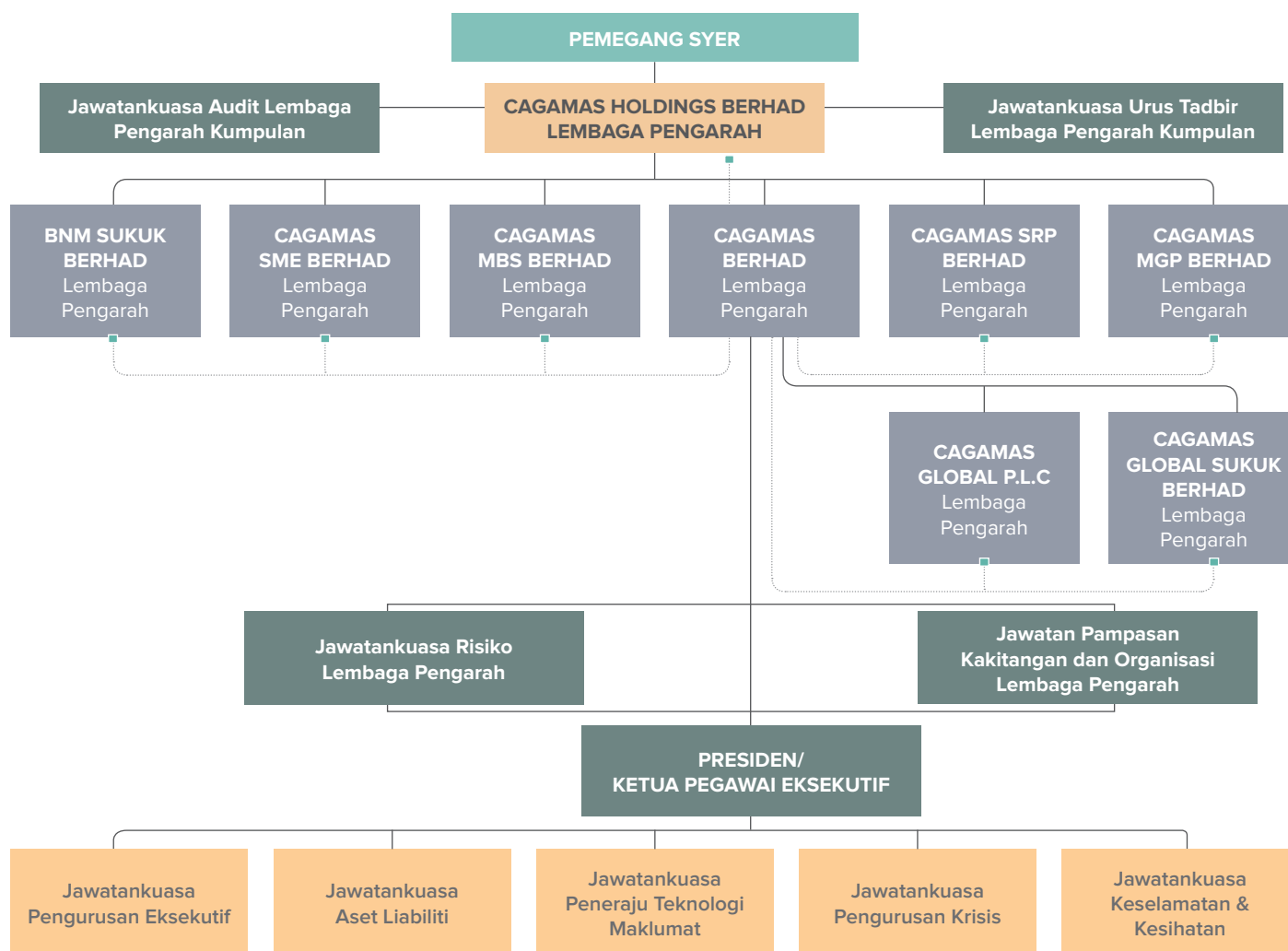
Pada tahun yang ditinjau, Cagamas mengukuhkan lagi kedudukannya dalam bidang kemampanan dengan melancarkan inisiatif yang lebih teguh merentasi semua bidang – daripada galakan pemilikan rumah mampan kepada memperkasakan komuniti tempatan. Melangkah ke hadapan, Kumpulan terus komited untuk menghasilkan keputusan positif sambil mencipta nilai yang mampan untuk pemegang kepentingannya dan memajukan lagi agenda kemampanannya.

Penyata Tadbir Urus Korporat

Lembaga Pengarah ("Lembaga Pengarah") bagi Cagamas Holdings Berhad ("Syarikat") adalah komited untuk memastikan bahawa Syarikat dan anak-anak Syarikatnya ("Kumpulan"), mengamalkan piawaian tertinggi bagi urus tadbir korporat supaya hal ehwal bagi Kumpulan dilaksanakan dengan integriti dan profesionalisme untuk melindungi prestasi kewangan Kumpulan ini dan meningkatkan nilai jangka panjang para pemegang syer. Untuk tujuan ini, Lembaga Pengarah telah menggunakan sebahagian besar dokumen dasar Urus Tadbir Korporat Bank Negara Malaysia 2016 ("Bank Negara Malaysia Corporate Governance, BNMCG") untuk institusi kewangan sebagai prinsip panduan untuk memastikan bahawa piawaian tertinggi urus tadbir korporat diamalkan dalam Kumpulan ini.

Dalam usaha untuk mengekalkan secara berterusan piawaian tertinggi urus tadbir korporat, beberapa langkah telah diambil pada tahun ini. Peningkatan Piagam Lembaga Pengarah Syarikat dengan peruntukan untuk menjelaskan takrif pengarah bebas dan keperluan pendedahan berkait telah digunakan oleh anak-anak syarikatnya yang beroperasi. Selain daripada yang dinyatakan di atas, penggabungan Kriteria Fit & Proper dalam penilaian calon-calon sebelum pelantikan sebagai Pengarah bebas dan pelaksanaan Garis Panduan Perancangan Penggantian Pengarah juga telah dilaksanakan pada tahun ini. Usaha-usaha ini adalah unsur penting dalam urus tadbir korporat yang berkesan dan ianya menyokong pelaksanaan objektif fungsi pemantauan bagi Lembaga Pengarah.

RANGKA KERJA URUS TADBIR KORPORAT



Pentadbir/ Pentadbir Urus Niaga/ Penyedia Perkhidmatan

LEMBAGA PENGARAH

Komposisi Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah dianggotai oleh lapan Pengarah Bukan Eksekutif, terdiri daripada pegawai-pegawai kanan/ wakil-wakil dan ketua-ketua eksekutif daripada pemegang syer utama yang terpilih serta ahli profesional berpengalaman. Secara kolektif, para Pengarah tersebut membawa kepada Lembaga Pengarah pengetahuan mereka yang meluas dan pelbagai dalam bidang perbankan dan kewangan, pasaran modal, perakaunan, perundangan, ekonomi dan pengurusan risiko.

Berdasarkan kepada kriteria BNMCG, majoriti daripada para Pengarah Syarikat adalah dianggap bebas kerana mereka adalah bebas secara perwatakan dan pertimbangan, dan bebas daripada perkaitan-perkaitannya atau keadaan-keadaan yang boleh mengganggu pelaksanaan pertimbangan bebas mereka. Para Pengarah menyediakan pandangan-pandangan yang objektif dan bebas untuk pertimbangan Lembaga Pengarah dan tidak menyertai di dalam urusan harian perniagaan Syarikat.

Lembaga Pengarah mengamalkan piawaian BNMCG ke atas had tempoh pelantikan Pengarah bebas agar secara amnya tidak melangkaui sembilan (9) tahun, kecuali dalam keadaan luar jangka yang boleh ditentukan oleh Lembaga Pengarah setelah dicadangkan oleh Jawatankuasa Urus Tadbir Lembaga Pengarah Kumpulan ("Group Board Governance Committee, GBGC"). Sekiranya berlaku, jumlah had tempoh bagi seseorang Pengarah bebas dilanjutkan melangkaui 9 tahun, kelulusan pemegang syer akan diperolehi pada Mesyuarat Agung Tahunan ("Annual General Meeting, AGM").

Tugas dan Tanggungjawab Jelas

Cagamas Holdings Berhad/ Cagamas Berhad/ Cagamas SRP Berhad

Setiap Lembaga Pengarah di atas telah menerima pakai Piagam Lembaga Pengarah yang menggariskan kuasa-kuasa, peranan-peranan, fungsi-fungsi, komposisi dan tanggungjawab-tanggungjawab bagi Lembaga Pengarah untuk membantu para Pengarah agar sedar tentang peranan-peranan, tugas-tugas dan tanggungjawab- tanggungjawab dan melaksanakan secara berkesan tugas-tugas fidusiari dalam menguruskan hal ehwal Syarikat. Piagam Lembaga Pengarah adalah tertakluk kepada penilaian secara berkala untuk memastikan ianya konsisten dengan hasrat strategik Lembaga Pengarah dan piawaian-piawaian yang berkaitan dengan tadbir urus korporat.

Lembaga Pengarah memegang tanggungjawab keseluruhan bagi urus tadbir korporat, halatuju strategik, selera risiko, formulasi dasar-dasar dan memantau operasi-operasi bagi Kumpulan. Lembaga Pengarah memastikan bahawa satu sistem yang sesuai disediakan untuk mengenalpasti risiko-risiko ketara Kumpulan dan bahawa kawalan dalaman dan langkah-langkah pencegahan

yang sesuai dilaksanakan untuk menguruskan risiko-risiko tersebut. Lembaga Pengarah juga dipertanggungjawabkan untuk memastikan kecukupan dan integriti sistem kawalan dalaman dan sistem-sistem pengurusan maklumat Kumpulan, termasuk pematuhan kepada undang-undang, syarat-syarat, peraturan-peraturan, perintah-perintah dan garis panduan yang berkaitan. Lembaga Pengarah sentiasa dikemaskini dan dimaklumkan oleh Naib Presiden Kanan bagi Bahagian Pengurusan Risiko dan Pematuhan ("Risk Management & Compliance Division, RMD") mengenai undang-undang dan perintah-perintah terbaru yang berkaitan yang dikeluarkan oleh pihak berkuasa kawal selia dan implikasi-implikasi yang terhasil kepada Kumpulan dan para Pengarah yang berkaitan dengan tugas-tugas dan tanggungjawab-tanggungjawab mereka.

Lembaga Pengarah menetapkan selera risiko secara keseluruhan bagi perniagaan Kumpulan. Urusan penyeliaan bagi pengurusan risiko dalam Kumpulan ini dikendalikan oleh Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah ("Board Risk Committee, BRC") bagi Cagamas Berhad. BRC menyelia pembangunan strategi-strategi pengurusan risiko, dasar-dasar dan proses-proses dalaman yang kritikal dan sistem-sistem untuk menilai, mengukur, mengurus, memantau dan melaporkan pendedahan-pendedahan risiko dalam Kumpulan.

BRC melapor terus kepada Lembaga Pengarah Cagamas Berhad yang kemudiannya, akan maklumkan dan jika perlu, mendapatkan maklum balas daripada Lembaga Pengarah Cagamas Holdings Berhad tentang keputusan-keputusan yang diambil berkaitan penilaian-penilaian risiko dan hal-hal berkaitan risiko yang lain. BRC disokong oleh RMD yang bertanggungjawab untuk melaksanakan kajian-kajian semula risiko dan penilaian-penilaian ke atas operasi-operasi Cagamas Berhad dan anak-anak Syarikat yang lain. Naib Presiden Kanan bagi RMD melapor terus kepada BRC. RMD juga menyerahkan penilaian-penilaian risiko kepada setiap Lembaga Pengarah bagi anak-anak Syarikat masing-masing.

Lembaga Pengarah menyelia pelaksanaan dan prestasi perniagaan Kumpulan ini dengan menyemak rancangan perniagaan strategik dan bajet tahunan Kumpulan ini. Kemaskini berkenaan operasi-operasi utama Kumpulan ini dibentangkan kepada Lembaga Pengarah untuk semakan pada setiap mesyuarat Lembaga Pengarah. Selain itu, hal-hal penting yang dibentangkan kepada Lembaga Pengarah anak-anak Syarikat ini juga dikemukakan kepada Lembaga Pengarah untuk makluman atau sokongan.

Pengerusi mengetuai Lembaga Pengarah dan memastikan bahawa ianya berjalan dan berfungsi secara berkesan dalam memenuhi kewajipan dan tanggungjawab. Sebagai syarikat pemegang pelaburan, Cagamas Holdings Berhad tidak mempunyai Ketua Pegawai Eksekutif ("President/ Chief Executive Officer, CEO") ataupun kakitangan lain.

Operasi harian bagi Kumpulan dilaksanakan oleh entiti operasi utama, Cagamas Berhad.

Penyata Tadbir Urus Korporat (Sambungan)

Di dalam Piagam Lembaga Pengarah bagi Cagamas Berhad tersedia suatu pemisahan yang jelas bagi peranan dan tanggungjawab di antara Pengerusi dan CEO. Pengerusi bagi Cagamas Berhad menyediakan peranan kepimpinan kepada Lembaga Pengarah dan memastikan bahawa Lembaga Pengarah berfungsi secara berkesan; beliau mengetuai perbincangan mengenai strategi keseluruhan, dasar, selera risiko dan pengawasan pengendalian perniagaan dan memastikan lembaga pengarah berfungsi dengan berkesan. Kesemua Pengarah adalah Pengarah Bebas Bukan Eksekutif kecuali CEO yang merupakan seorang Pengarah Eksekutif.

CEO bagi Cagamas Berhad mengetuai pihak pengurusan Cagamas Berhad dan bertanggungjawab terhadap pelaksanaan strategi dan dasar serta pengendalian urusan-urusan harian perniagaan Cagamas Berhad. Petunjuk Prestasi Utama Tahunan bagi CEO dan pengurusan syarikat ini dikaji dan ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

Cagamas SRP Berhad telah diperbadankan untuk menjalankan jaminan gadai janji kediaman di bawah Skim Rumah Pertamaku ("SRP") dan kemudiannya Skim Perumahan Belia ("SPB") yang

telah diumumkan oleh Kerajaan, masing-masing pada tahun 2011 dan 2015.

Pengerusi memimpin Lembaga Pengarah dan memastikan agar Lembaga Pengarah berfungsi dengan berkesan manakala pengurusan Cagamas Berhad bertanggungjawab terhadap pelaksanaan strategi dan dasar serta pentadbiran harian bagi perniagaan, pada masa yang sama Cagamas SRP Berhad tidak mempunyai CEO atau kakitangan.

Setiausaha Syarikat

Para Pengarah mempunyai akses tersedia dan tidak terbatas kepada nasihat dan perkhidmatan Setiausaha Syarikat untuk membolehkan mereka melaksanakan tugas dengan berkesan. Setiausaha Syarikat menghadiri dan memastikan bahawa semua mesyuarat Lembaga Pengarah berlangsung secara teratur, dan merekodkan prosiding yang tepat dan betul serta resolusi yang diluluskan diambil dan direkodkan dalam pendaftaran berkanun di pejabat berdaftar Syarikat.

Mesyuarat Lembaga Pengarah

Pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021, Lembaga Pengarah telah bermesyuarat sebanyak empat kali untuk membincangkan pelbagai perkara termasuk prestasi perniagaan Syarikat, profil risiko, rancangan perniagaan dan isu-isu strategik yang memberi kesan kepada perniagaan Kumpulan. Laporan untuk Lembaga Pengarah yang memberikan maklumat kemaskini tentang operasi, kewangan, profil risiko, isu-isu kawal selia dan perkembangan korporat dihantar kepada para Pengarah terlebih dahulu sebelum setiap mesyuarat.

Kesemua Pengarah boleh mendapat nasihat terus daripada pengurusan Cagamas Berhad. Dalam melaksanakan tugas mereka, Lembaga Pengarah berhak untuk mendapat nasihat daripada ahli profesional bebas dengan perbelanjaan ditanggung oleh Syarikat, sekira dan ketika dianggap perlu.

Kehadiran Pengarah pada mesyuarat Lembaga Pengarah pada sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021 adalah seperti di bawah:

Pengarah	Jawatan/ Tahap Kebebasan	Kehadiran Mesyuarat
Dato' Bakarudin Ishak	Pengerusi, Bebas	4/4
Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek	Bukan Bebas	4/4
Dato' Sri Abdul Farid Alias	Bukan Bebas	3/4
Dato' Lee Kok Kwan	Bukan Bebas	4/4
Wan Hanisah Wan Ibrahim	Bebas	4/4
Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani	Bebas	4/4
Datuk Siti Zauyah Md Desa	Bebas	4/4
Chong Kin Leong	Bebas	4/4

Penyata Tadbir Urus Korporat (Sambungan)

Jawatankuasa Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah dibantu oleh GBGC dan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan ("Group Board Audit Committee, GBAC"), yang beroperasi mengikut terma rujukan spesifik seperti yang telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah.

GBGC terdiri daripada tiga Pengarah Bukan Eksekutif, iaitu:

Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani (Pengerusi)
Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
Dato' Bakarudin Ishak

GBGC bertanggungjawab untuk penilaian dan keselarasan urus tadbir korporat bagi Kumpulan adalah dipraktikkan dengan amalan terbaik. GBGC juga bertanggungjawab menilai secara tahunan keberkesanan Lembaga Pengarah secara keseluruhan, Jawatankuasa Lembaga Pengarah dan sumbangan setiap Pengarah individu, dan untuk mencadangkan pelantikan ke lembaga-lembaga pengarah dan jawatankuasa-jawatankuasa lembaga pengarah dalam Kumpulan.

Perincian tentang GBAC diterangkan di dalam Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan di dalam Laporan Tahunan ini.

Jawatankuasa-jawatankuasa lain, seperti Jawatankuasa Pampasan Kakitangan dan Organisasi Lembaga Pengarah dan BRC kekal di Cagamas Berhad.

Pelantikan dan Pemilihan Semula Pengarah

Calon-calon yang dicalonkan untuk dilantik sebagai Pengarah-pengarah dikaji semula oleh GBGC yang kemudiannya mengemukakan cadangan kepada Lembaga Pengarah untuk diluluskan.

Menurut Perlembagaan Syarikat, sekurang-kurangnya satu pertiga daripada para Pengarah akan bersara daripada jawatan mereka pada setiap AGM Syarikat dan sekiranya layak, mereka boleh menawarkan diri untuk dilantik semula. Perlembagaan juga menyatakan bahawa para Pengarah yang dilantik oleh Lembaga Pengarah pada sesuatu tahun akan memegang jawatan sehingga AGM yang seterusnya dan kemudiannya akan layak untuk dilantik semula.

Ganjaran Pengarah

Dasar Syarikat dalam pembayaran ganjaran para Pengarah adalah usaha untuk menarik para Pengarah yang berkaliber dan berpengalaman yang diperlukan untuk memberikan pandangan yang kukuh dan berkesan terhadap aktiviti-aktiviti Kumpulan. GBGC menilai ganjaran kepada Pengarah Bukan Eksekutif setiap tiga tahun untuk memastikan bahawa ganjaran Pengarah adalah sepadan dengan komitmen masa dan kepakaran para Pengarah, serta risiko dan tahap kerumitan perniagaan bagi setiap syarikat yang berkenaan dan tanggungjawab yang dipegang.

Ganjaran yang dibayar kepada para Pengarah seperti dinyatakan di dalam penyata kewangan adalah seperti berikut:

Pengarah Bukan Eksekutif	Yuran Pengarah (RM)	Elaun Mesyuarat (RM)	Jumlah (RM)
Dato' Bakarudin Ishak	100,000	27,000	127,000
Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek	70,000	21,000	91,000
Dato' Sri Abdul Farid Alias	70,000	10,500	80,500
Dato' Lee Kok Kwan	70,000	31,500	101,500
Wan Hanisah Wan Ibrahim	70,000	31,500	101,500
Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani	70,000	24,000	94,000
Datuk Siti Zauyah Md Desa	70,000	14,000	84,000
Chong Kin Leong	70,000	39,000	109,000

Penyata Tadbir Urus Korporat (Sambungan)

Latihan Pengarah

Program latihan tahunan pengarah berfokus kepada perkembangan berterusan set kemahiran para Pengarah dan kemaskini berkaitan perkembangan terkini dalam sektor perkhidmatan kewangan termasuk perundangan dan peraturan-peraturan baru yang berkaitan. Sebilangan para Pengarah terdiri daripada Pengarah syarikat tersenarai awam dan telah mengikuti Program Akreditasi Mandatori seperti yang disyaratkan di bawah Keperluan Penyenaraian Bursa Malaysia. Di samping itu, sebilangan para Pengarah Kumpulan telah menghadiri Program Teras Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan ("Financial Institution Directors' Education, FIDE").

Bagi tahun 2021, program-program latihan yang dihadiri oleh para Pengarah diperincikan seperti di bawah.

Program Latihan yang Dihadiri oleh Para Pengarah

Senarai Program	Tempoh Dalam Bilangan Hari
<u>FORUM Program Teras Pendidikan Pengarah Institusi Kewangan "Financial Institution Directors' Education, FIDE"):</u>	
Rethinking Our Approach to Cyber Defence in FIs	1
The Rise of Govcoins & What's next for Crypto	1
The Board's Role and Responsibilities in Crisis Communications	1
Engagement Session on Board Leadership Framework (Session A)	1
The 2050 Net Zero Carbon Emissions Target: Finance's Role	1
Annual Dialogue with Governor of Bank Negara Malaysia Bank Negara Malaysia	1
(BNM)-FIDE FORUM Dialogue on The Future of Malaysia's Financial Sector	1
BNM-FIDE FORUM: Dialogue on Risk Management in Technology (RMiT)	1
BNM-FIDE FORUM: Risk-Based Capital Framework for Insurers and Takaful Operators	1
Bursa-FIDE FORUM Dialogue on Sustainability	1
Securities Commission (SC)-FIDE FORUM Dialogue on Capital Market Masterplan 3	1
<u>The Iclif Leadership and Governance Centre (ICLIF):</u>	
Corporate Governance Regulatory Updates for the Capital Markets	2
Leadership for Enterprise Sustainability Asia (LESA) 2021	4
<u>Institute of Corporate Directors Malaysia (ICDM) PowerTalk Series 2021:</u>	
Positive Agenda: Leadership in Covid-Exit	2
Post Budget Power talk	1
<u>Suruhanjaya Sekuriti Malaysia</u>	
SCxSC Fintech Conference 2021	3
<u>The Securities Industry Development Corporation (SIDC) Webinar:</u>	
Business Foresight Forum (BFF) 2021	2
<u>Malaysian Institute of Accountants (MIA):</u>	
Audit Committee Conference 2021	2
<u>The Asset:</u>	
16th Asia Bond Markets Summit	1
<u>Bloomberg dan Bursa Malaysia:</u>	
Environmental, Social and Corporate Governance (ESG) in the new normal: A Corporation's Lens	1
<u>REDMoney Event:</u>	
(Islamic Finance News) IFN Asia Forum 2021	1

Jawatankuasa Pengurusan

Di Cagamas Berhad, jawatankuasa-jawatankuasa pengurusan telah ditubuhkan untuk menyokong CEO dalam menguruskan pelbagai aktiviti dan operasi Kumpulan. Jawatankuasa pengurusan tersebut termasuklah:

Jawatankuasa Pengurusan Eksekutif
Jawatankuasa Aset Liabiliti
Jawatankuasa Pemandu Teknologi Maklumat
Jawatankuasa Pengurusan Krisis
Jawatankuasa Keselamatan & Kesihatan

Hubungan Dengan Pelabur Dan Komunikasi Dengan Pemegang Syer

Lembaga Pengarah sedia maklum tentang kepentingan komunikasi yang berkesan dan bertepatan masa dengan para pemegang syer dan pemegang berkepentingan. Kumpulan ini menghebahkan strategi, rancangan, maklumat kewangan dan produk baru kepada para pemegang syer dan pelabur melalui surat, Laporan Tahunan, kenyataan dan pengumuman akhbar, dan melalui penyedia saluran maklumat kewangan yang lain seperti Bloomberg, Thomson Reuters, Bursa Malaysia Berhad, Labuan International Financial Exchange dan Singapore Exchange Limited. Forum utama untuk berdialog dengan para pemegang syer adalah di AGM. Di AGM, Pengerusi menerangkan tentang prestasi Kumpulan ini dan memberi peluang kepada para pemegang syer untuk mengajukan soalan dan mendapatkan penjelasan tentang perniagaan dan prestasi Kumpulan ini.

Cagamas Berhad telah menganjurkan Taklimat Pelabur Secara Maya ("Virtual Investor Briefing") pada 15 April 2021 dalam usaha untuk terus melibatkan diri dan mengemaskini pelabur tempatan dan asing mengenai kedudukan kewangan dan prospek syarikat bagi tahun ini. Taklimat ini telah dihadiri oleh institusi kewangan tempatan dan asing, pengurus aset, syarikat insurans serta pelabur korporat.

Cagamas Berhad, mengendalikan sebuah laman sesawang, www.cagamas.com.my yang menyediakan maklumat terkini dan menyeluruh mengenai produk, kadaran dan maklumat kewangan Kumpulan ini.

AUDIT

Kawalan Dalam

Penyata Kawalan Dalam Syarikat ini diterangkan pada muka surat 60 hingga 61 di dalam Laporan Tahunan ini.

Hubungan Dengan Juruaudit

Peranan dan tanggungjawab GBAC berhubung dengan juruaudit dalaman dan luar diterangkan pada muka surat 56 hingga 59 di dalam Laporan Tahunan ini. Juruaudit luar telah menghadiri mesyuarat Lembaga Pengarah untuk melaporkan tentang perkara-perkara berkaitan audit luaran dan kewangan bagi Kumpulan, dan hadir pada AGM bagi Syarikat untuk menjawab soalan pemegang syer mengenai pengendalian audit berkanun dan penyediaan dan kandungan laporan audit mereka.

Ganjaran juruaudit dan juga pembayaran yuran bukan audit dinyatakan pada muka surat 159 di dalam Laporan Tahunan ini.

Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan

KEAHLIAN

Bagi tahun 2021, ahli Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan (Jawatankuasa) ini terdiri daripada:

- (a) Chong Kin Leong (Pengerusi)
- (b) Dato' Lee Kok Kwan
- (c) Wan Hanisah Wan Ibrahim

Majoriti ahli Jawatankuasa terdiri daripada dua (2) Pengarah Bebas Bukan Eksekutif berdasarkan Piagam Lembaga Cagamas Holdings Berhad. Secara kolektif, Jawatankuasa ini mempunyai pelbagai kemahiran dan pengalaman dalam melaksanakan peranan, tugas dan tanggungjawab mereka. Kesemua Pengarah tidak terbabit dalam urusan harian Kumpulan ini serta bebas daripada pihak Pengurusan.

KEHADIRAN DALAM MESYUARAT

Jawatankuasa ini telah mengadakan empat mesyuarat sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021 yang turut dihadiri oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif dan Naib Presiden Kanan, Bahagian Audit Dalaman. Beberapa pegawai kanan Cagamas Berhad juga turut hadir pada mesyuarat tertentu atas jemputan Jawatankuasa. Kehadiran ahli Jawatankuasa ini dalam mesyuarat adalah seperti berikut:

Nama Ahli Jawatankuasa	Status	Bilangan mesyuarat yang dihadiri
Chong Kin Leong	Pengerusi/ Pengarah Bukan Eksekutif Bebas	4/4
Dato' Lee Kok Kwan	Pengarah Bukan Eksekutif Bukan Bebas	4/4
Wan Hanisah Wan Ibrahim	Pengarah Bukan Eksekutif Bebas	4/4

Juruaudit Luaran Kumpulan ini, Tetuan PricewaterhouseCoopers PLT telah menghadiri tiga (3) mesyuarat Jawatankuasa ini sepanjang tahun berkenaan untuk melaporkan keputusan audit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020 dan membentangkan pelan audit serta skop kerja Kumpulan ini untuk tahun kewangan 2021 dan aplikasi rawatan perakaunan.

KOMPOSISI DAN TERMA RUJUKAN

Bidang Kuasa

- (a) Jawatankuasa ini tidak dikenakan sebarang sekatan dalam mendapatkan sebarang maklumat dan dokumen yang berkaitan dengan aktiviti, dan mereka bebas bertemu dengan juruaudit dalaman dan luaran, dan pihak Pengurusan syarikat-syarikat di dalam Kumpulan ini.
- (b) Jawatankuasa ini diberi kuasa oleh Lembaga Pengarah untuk mendapatkan khidmat nasihat undang-undang atau khidmat nasihat bebas dari ahli profesional luar serta menjemput pihak luar yang mempunyai pengalaman dan kepakaran yang berkaitan untuk menghadiri mesyuarat sekiranya diperlukan.
- (c) Jawatankuasa ini diberi kuasa oleh Lembaga Pengarah untuk menyiasat sebarang aktiviti di dalam bidang kuasanya dan ahli-ahli Jawatankuasa berhak mengarahkan kesemua kakitangan untuk memberikan kerjasama sekiranya perlu.

Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan (Sambungan)

Saiz dan Komposisi

- (a) Jawatankuasa ini hendaklah dilantik oleh Lembaga Pengarah dari kalangan Pengarah Bukan Eksekutif dan mestilah mempunyai tidak kurang daripada tiga orang ahli yang majoritinya merupakan Pengarah Bebas.
- (b) Sekiranya jumlah ahli didapati kurang daripada tiga orang dalam apa juga keadaan, Lembaga Pengarah hendaklah mengisi kekosongan jawatan tersebut dalam tempoh tiga bulan.
- (c) Ahli-ahli Jawatankuasa ini hendaklah melantik seorang Pengerusi, iaitu seorang Pengarah Bebas dari kalangan mereka sendiri.
- (d) Sekurang-kurangnya seorang daripada ahli Jawatankuasa ini:
 - (i) mestilah merupakan ahli Institut Akauntan Malaysia (Malaysian Institute of Accountants – MIA); atau
 - (ii) jika beliau bukan merupakan ahli MIA, beliau mestilah mempunyai sekurang-kurangnya tiga tahun pengalaman kerja dan:
 - beliau mestilah lulus peperiksaan yang dinyatakan dalam Bahagian I dari Jadual Pertama, Akta Akauntan, 1967; atau
 - beliau mestilah merupakan ahli salah satu persatuan akauntan yang dinyatakan dalam Bahagian II dari Jadual Pertama, Akta Akauntan, 1967; atau
 - (iii) beliau mestilah memegang ijazah sarjana muda/ sarjana/ doktor falsafah dalam bidang perakaunan atau kewangan dan mempunyai sekurang-kurangnya tiga (3) tahun pengalaman pasca kelayakan dalam bidang perakaunan atau kewangan; atau
 - (iv) beliau mestilah mempunyai sekurang-kurangnya tujuh (7) tahun pengalaman sebagai Ketua Pegawai Kewangan bagi sebuah syarikat korporat atau mempunyai fungsi yang terutamanya bertanggungjawab di dalam pengurusan hal ehwal kewangan sebuah syarikat korporat.
- (e) Kesemua ahli Jawatankuasa ini hendaklah tiada mempunyai pertalian, yang pada pandangan Lembaga Pengarah akan mempengaruhi Jawatankuasa di dalam memberikan penilaian yang bebas ketika menjalankan fungsinya sebagai ahli Jawatankuasa ini.

Mesyuarat

- (a) Mesyuarat Jawatankuasa diadakan sekali pada setiap suku tahun atau mengikut kekerapan yang akan ditentukan oleh Pengerusi. Jemputan akan diberikan kepada Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif untuk menghadiri mesyuarat. Jawatankuasa juga boleh menjemput mana-mana pihak untuk menghadiri mesyuarat bagi membantu dalam perbincangan.

Kuorum

- (a) Kuorum hendaklah terdiri daripada dua orang ahli.

Setiausaha

- (a) Naib Presiden Kanan, Bahagian Audit Dalamannya merupakan Setiausaha kepada Jawatankuasa ini.

Tugas dan Tanggungjawab

Pelaporan Kewangan

- (a) Menyemak penyata kewangan tahunan Kumpulan ini yang disatukan sebelum dibentangkan kepada Lembaga Pengarah untuk kelulusan bagi memastikan penyata tersebut mematuhi keperluan pendedahan dan penyelarasan yang dicadangkan oleh juruaudit luaran. Ini termasuk:
 - Menyemak laporan juruaudit dan syarat pembatasan (jika ada) yang mesti dibincangkan dengan teliti dan diambil tindakan yang sewajarnya bagi menangani keraguan juruaudit bagi audit yang akan datang;
 - Perubahan dan penyelarasan dalam pembentangan penyata kewangan;
 - Perubahan ketara dalam dasar dan prinsip perakaunan;
 - Pematuhan piawaian perakaunan dan keperluan undang-undang yang lain;
 - Keadaan turun naik yang nyata dalam penyata baki;
 - Perubahan ketara dalam skop audit; dan
 - Komitmen ketara atau liabiliti luar jangka.
- (b) Menyemak Penyata Kewangan Interim Diringkaskan setengah tahun bagi Cagamas Berhad dan anak-anak syarikatnya (Kumpulan Cagamas Berhad) untuk dibentangkan kepada Lembaga Pengarah Cagamas untuk kelulusan bagi memastikan pematuhan terhadap keperluan pendedahan.

Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan (Sambungan)

Juruaudit Dalam

- (a) Menyemak skop dan keputusan tatacara audit dalam, termasuk:
 - Pematuan piawaian audit dalam, kawalan dalam Kumpulan, dasar dan keperluan undang-undang yang lain;
 - Kecukupan polisi dan tatacara serta kawalan dalam yang telah diwujudkan;
 - Penyelarasan antara juruaudit dalam dan luar;
 - Pelaksanaan kebebasan dan profesionalisme di dalam menjalankan tugas audit dalam;
 - Melaporkan segala keputusan audit yang telah dilaksanakan;
 - Mencadangkan perubahan dalam dasar perakaunan kepada Lembaga Pengarah; dan
 - Mencadangkan dan memastikan pelaksanaan langkah-langkah pemulihan serta pembetulan yang sesuai secara tetap.
- (b) Bertanggungjawab terhadap penentuan fungsi audit dalam, termasuk:
 - Meluluskan Piagam Audit Dalam;
 - Meluluskan Pelan Audit Dalam;
 - Menilai prestasi dan menetapkan pakej imbuhan Naib Presiden Kanan, Bahagian Audit Dalam selaras dengan polisi ganjaran syarikat;
 - Menyemak kecukupan skop, fungsi dan sumber Bahagian Audit Dalam atau sebarang sekatan yang dihadapi semasa melaksanakan kerja-kerja pengauditan;
 - Meluluskan pelantikan atau pemberhentian Naib Presiden Kanan, Bahagian Audit Dalam;
 - Pemberitahuan tentang perletakan jawatan kakitangan audit dalam dan memberi peluang kepada kakitangan berkenaan mengemukakan alasan perletakan jawatan;
 - Memastikan fungsi audit dalam mendapat pengiktirafan yang sewajarnya dalam Kumpulan ini;
 - Menyelaraskan matlamat dan tujuan fungsi audit dalam dengan matlamat keseluruhan Kumpulan ini; dan
 - Meletakkan Bahagian Audit Dalam di bawah bidang kuasa dan penyeliaan langsung Jawatankuasa ini.
- (c) Menyemak laporan audit dalam sebelum dibentangkan kepada lembaga Pengarah syarikat-syarikat yang berkenaan di bawah Kumpulan ini dan mencadangkan kepada Lembaga Pengarah Cagamas Holdings untuk makluman atau pengesahan.
- (d) Memastikan tindakan yang wajar dan segera diambil oleh pihak Pengurusan ke atas kelemahan-kelemahan ketara yang dikenalpasti.

Juruaudit Luar

- (a) Menilai objektiviti, prestasi dan kebebasan juruaudit luar.
- (b) Membincangkan dan menilai pelan audit luar, penemuan-penemuan terhadap sistem kawalan dalam (termasuk tindakan pihak Pengurusan dan laporan audit yang berkaitan).
- (c) Menyemak surat ikatan juruaudit luar dan maklumbalas dari pihak Pengurusan.
- (d) Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah pelantikan juruaudit luar, fi audit dan sebarang persoalan mengenai peletakan jawatan atau penyingkiran juruaudit luar.
- (e) Membincangkan dengan juruaudit luar perkara yang berbangkit daripada audit pada tahun sebelumnya, menyemak skop pelan audit tahun semasa mereka serta penilaian mereka terhadap akaun dan sistem kawalan dalam, termasuk penemuan serta tindakan susulan yang mereka cadangkan.
- (f) Menyemak perubahan dalam keperluan berkanun dan sebarang permasalahan audit yang ketara yang dijangka timbul hasil daripada pengalaman tahun sebelumnya atau yang disebabkan oleh perkembangan baru.
- (g) Menilai dan menyemak peranan juruaudit luar dari semasa ke semasa.
- (h) Meluluskan peruntukan perkhidmatan bukan audit oleh juruaudit luar dan menilai samada terdapat sebarang potensi konflik yang timbul daripada perkhidmatan bukan audit tersebut.
- (i) Memastikan wujudnya pemeriksaan dan keseimbangan supaya peruntukan ke atas perkhidmatan bukan audit tidak mengganggu pertimbangan bebas juruaudit luar.
- (j) Bermesyuarat dengan juruaudit luar sekurang-kurangnya sekali setahun tanpa kehadiran pihak Pengurusan untuk membincangkan perkara penting yang memerlukan perhatian serta mendapatkan maklum balas.

Transaksi Pihak Berkaitan

- (a) Menyemak sebarang urusaniaga dengan pihak berkaitan atau keadaan yang membabitkan percanggahan kepentingan yang ketara yang mungkin timbul dalam Kumpulan ini.
- (b) Menyemak sebarang urusaniaga yang ketara, yang bukan merupakan sebahagian daripada perniagaan kumpulan ini.

Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah Kumpulan (Sambungan)

Tanggungjawab Lain

- (a) Menyemak cadangan pihak Pengurusan untuk pembayaran dividen sebelum dibentangkan kepada Lembaga untuk kelulusan.
- (b) Melaksanakan sebarang fungsi yang ditugaskan oleh Lembaga Pengarah dari semasa ke semasa.

RINGKASAN AKTIVITI

Sepanjang tahun kewangan, Jawatankuasa ini telah melaksanakan tugasnya seperti yang telah ditetapkan di dalam terma rujukan. Ringkasan aktiviti utama yang dijalankan oleh Jawatankuasa ini adalah seperti berikut:-

Audit Dalaman

- (a) Menyemak dan meluluskan Pelan Audit Dalaman bagi tahun Kewangan Berakhir 2022 dan memastikan kecukupan skop audit dalaman dan perancangannya, fungsi-fungsi serta sumber-sumber fungsi audit dalaman yang perlu untuk menjalankan tugasnya;
- (b) Menyemak laporan, penemuan dan cadangan oleh juruaudit dalaman serta maklumbalas pihak Pengurusan terhadap penemuan audit dan cadangan tersebut;
- (c) Menyemak laporan-laporan audit dalaman untuk memastikan bahawa tindakan pembaikan yang perlu telah diambil oleh pihak Pengurusan bagi menangani kaedah dan pelaksanaan cadangan yang dikemukakan oleh audit dalaman; dan
- (d) Memperuntukan penilaian bebas ke atas prestasi Naib Presiden Kanan, Bahagian Audit Dalaman.

Audit Luaran

- (a) Menyemak skop serta perancangan juruaudit luaran bagi tahun Kewangan Berakhir 2021;
- (b) Mencadangkan kepada Lembaga Pengarah tentang perlantikan semula juruaudit luaran dan yuran audit; dan
- (c) Menyemak keputusan audit oleh juruaudit luaran dan membincangkan penemuan dan perkara lain yang perlu diberi perhatian.

Pelaporan Laporan Kewangan

- (a) Menyemak penyata kewangan tahunan Kumpulan yang diaudit dan memastikan laporan kewangan mematuhi Piawaian Perakaunan.

FUNGSI AUDIT DALAMAN

Kumpulan ini telah menubuhkan Bahagian Audit Dalaman yang bertanggungjawab secara langsung kepada Jawatankuasa ini. Bahagian tersebut juga membantu Lembaga Pengarah melaksanakan tanggungjawab dalam memastikan Kumpulan ini mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh dan berkesan. Bahagian Audit Dalaman ini bebas daripada sebarang aktiviti atau operasi unit lain bagi membolehkannya menyediakan laporan yang bebas dan objektif kepada pihak Jawatankuasa mengenai kedudukan sistem kawalan dalaman, pengurusan risiko dan proses tadbir urus Kumpulan ini.

Bahagian Audit Dalaman melaksanakan fungsi audit dalaman Kumpulan menurut Piagam Audit dan Pelan Audit Tahunan yang telah diluluskan oleh Jawatankuasa ini. Pelan audit tersebut dibuat berdasarkan keputusan yang diperolehi daripada proses penilaian risiko bersistematik dan inisiatif strategik yang telah dikenalpasti, memberi keutamaan dan menghubungkan risiko-risiko dengan proses dan lingkungan pengauditan utama. Proses penilaian risiko ini juga membolehkan Bahagian Audit Dalaman memberi keutamaan kepada sumber dan bahagian yang akan diaudit. Keperluan pengawalseliaan yang perlu diaudit tahunan turut termasuk dalam Pelan Audit Tahunan tersebut.

Audit yang dilaksanakan pada sepanjang tahun kewangan 2021 menitikberatkan penilaian dan penyemakan bebas ke atas penilaian risiko, keberkesanan operasi bagi kawalan dalaman, dan keperluan pengawalseliaan bagi seluruh Kumpulan ini. Laporan audit dalaman diserahkan kepada Jawatankuasa ini untuk dipertimbangkan. Ini membolehkan Jawatankuasa ini melaksanakan fungsi penyeliaannya dengan merumuskan pendapat berhubung kecukupan langkah-langkah yang diambil oleh pihak Pengurusan.

Amalan Profesional Piawai Antarabangsa oleh Institut Audit Dalaman digunakan di mana perlu sebagai satu panduan berwibawa bagi kaedah audit dalaman.

Penyata Kawalan Dalam

TANGGUNGJAWAB LEMBAGA PENGARAH

Lembaga Pengarah Cagamas Holdings Berhad (Lembaga Pengarah) beserta lembaga pengarah syarikat-syarikat di dalam Kumpulan ini mengesahkan tanggungjawab mereka di dalam memastikan Kumpulan ini mengekalkan suatu sistem kawalan dalaman yang mantap dan berkesan bagi menyokong pencapaian matlamat Kumpulan ini. Sistem kawalan dalaman berkenaan merangkumi antara lainnya, pengurusan risiko, kewangan, strategi, organisasi, operasi dan pematuhan kawalan. Walau bagaimanapun, Lembaga Pengarah sedia maklum bahawa sistem tersebut dirangka untuk mengurus dan mengawal risiko pada tahap yang munasabah selari dengan selera risiko yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah dalam mencapai matlamat perniagaan. Oleh itu, sistem berkenaan dapat memberi jaminan yang sewajarnya, tetapi bukannya jaminan mutlak terhadap salah nyata ketara berkenaan maklumat kewangan.

Peranan pihak Pengurusan ialah melaksanakan polisi yang digariskan oleh Lembaga Pengarah mengenai risiko dan kawalan dalaman dengan mengenal pasti dan menilai risiko yang dihadapi serta merangka, mengendali dan memantau sistem kawalan dalaman yang bersesuaian bagi mengurangkan dan mengawal risiko berkenaan.

PENGURUSAN RISIKO

Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah (Board Risk Committee – BRC) Cagamas Berhad dipertanggungjawabkan menyelia pengurusan risiko yang berkaitan dengan aktiviti perniagaan dan operasi Kumpulan ini. Dalam hal ini, BRC menyelia pembangunan strategi pengurusan risiko, polisi, proses-proses dalaman utama dan sistem bertujuan menilai, mengukur, mengurus, memantau dan melaporkan kedudukan pendedahan risiko Kumpulan ini. BRC melaporkan secara langsung kepada Lembaga Pengarah Cagamas Berhad yang kemudiannya memaklumkan kepada Lembaga Pengarah Cagamas Holdings Berhad berhubung segala keputusan yang dibuat berkenaan dengan penilaian risiko dan perkara-perkara yang berkaitan.

BRC dibantu oleh Divisyen Pengurusan Risiko dan Pematuhan, Cagamas Berhad yang menyediakan khidmat sokongan pengurusan risiko terutamanya bagi perniagaan dan operasi Cagamas Berhad, iaitu entiti utama Kumpulan ini di samping khidmat kepada lain-lain entiti di dalam Kumpulan ini. Keputusan penilaian risiko dan lain-lain penemuan dilaporkan kepada Lembaga Pengarah dan lembaga pengarah syarikat-syarikat yang berkaitan di dalam Kumpulan ini. Secara umumnya prinsip-prinsip pengurusan risiko Kumpulan ini adalah berlandaskan garis panduan Bank Negara Malaysia dan amalan-amalan terbaik di dalam industri.

PROSES KAWALAN DALAMAN UTAMA

Sistem kawalan dalaman Kumpulan merangkumi proses utama seperti berikut:

1. Kuasa dan Tanggungjawab

- (a) Struktur organisasi, profil pekerjaan dan bidang keberhasilan utama yang menggariskan dengan jelas tanggungjawab dan kebertanggungjawaban, sejajar dengan keperluan perniagaan dan operasi.
- (b) Menetapkan dengan jelas garisan tanggungjawab dan penugasan autoriti untuk Jawatankuasa Lembaga Pengarah, pihak Pengurusan dan kakitangan.
- (c) Pihak Pengurusan juga telah menubuhkan Jawatankuasa Eksekutif Pengurusan, Jawatankuasa Aset Liabiliti, Jawatankuasa Pemandu IT, Jawatankuasa Keselamatan & Kesihatan dan Jawatankuasa Pengurusan Krisis sebagai sebahagian daripada fungsi pengawasan bagi memastikan pengurusan dan pengawalan yang berkesan dalam bidang masing-masing.

2. Perancangan, Pemantauan dan Laporan

- (a) Pelan Perniagaan Tahunan dan Belanjawan dirangka, dibentangkan dan diluluskan oleh lembaga pengarah Cagamas Berhad sebelum pelaksanaan. Di samping itu, prestasi sebenar akan dikaji setiap suku tahunan berdasarkan prestasi yang disasarkan bagi langkah pembetulan untuk mengurangkan risiko. Hasil kajian prestasi itu dilaporkan kepada Lembaga Pengarah pada setiap separuh tahunan. Di mana perlu, Pelan Perniagaan Tahunan dan Belanjawan akan disemak, dengan mengambil kira apa-apa perubahan dalam keadaan perniagaan.
- (b) Melaporkan secara berkala kepada Lembaga Pengarah, lembaga pengarah syarikat-syarikat yang berkaitan di dalam Kumpulan dan jawatankuasa lembaga pengarah. Laporan-laporan tentang kedudukan kewangan, kedudukan pinjaman dan pembiayaan yang dibeli, bon dan nota yang diterbitkan, dan urusniaga swap kadar faedah diserahkan kepada Lembaga Pengarah sekurang-kurangnya sekali pada setiap suku tahunan. Isu-isu lain seperti perundangan, perakaunan atau hal-hal strategik juga akan dilaporkan kepada Lembaga Pengarah sekiranya perlu.
- (c) Menyediakan maklumat menyeluruh dan berkala yang merangkumi laporan kewangan dan operasi kepada pihak Pengurusan sekurang-kurangnya sekali dalam sebulan.

3. Polisi dan Tatacara

- (a) Mendokumenkan dengan jelas dan secara formal polisi dalaman dan manual tatacara untuk memastikan pematuhan terhadap kawalan dalaman dan undang-undang dan peraturan yang berkaitan. Semakan secara berkala dilaksanakan untuk memastikan dokumentasi polisi dan tatacara sentiasa dikemaskini dan relevan.

4. Penilaian Bebas oleh Bahagian Audit Dalam

- (a) Bahagian Audit Dalam memberi jaminan yang munasabah kepada Lembaga Pengarah melalui penilaian bebas terhadap kecukupan, keberkesanan dan integriti sistem kawalan dalaman. Ia melaksanakan pendekatan audit berasaskan risiko selaras dengan pelan audit tahunan yang telah diluluskan oleh Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah (GBAC), Cagamas Holdings Berhad. Keputusan audit dibentangkan kepada GBAC yang telah bermesyuarat sebanyak empat kali sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021.
- (b) Pelan audit dan laporan audit juga diserahkan kepada Lembaga Pengarah dan lembaga pengarah syarikat-syarikat berkenaan di dalam Kumpulan bagi memaklumkan sebarang kelemahan dalam sistem kawalan dalaman. Sepanjang tahun kewangan ini, beberapa kelemahan telah dikenal pasti, namun ianya tidak mengakibatkan kerugian ketara, luar jangkaan atau ketidakpastian atau memberi kesan terhadap risiko reputasi yang memerlukan pendedahan di dalam Laporan Tahunan.

5. Pengukuran Prestasi dan Kompetensi Kakitangan

- (a) Indeks Prestasi Utama yang berasaskan kepada pendekatan Kad Skor Prestasi digunakan untuk memantau dan mengukur prestasi kakitangan.
- (b) Mempunyai garis panduan yang sesuai untuk tujuan pengambilan dan pemecatan kakitangan, program latihan dan pensijilan peningkatan kemahiran oleh pakar industri untuk kakitangan, penilaian prestasi tahunan dan prosedur lain yang relevan bagi memastikan kakitangan yang cekap dan terlatih dalam menjalankan tanggungjawab mereka.

6. Perancangan Kesenambungan Perniagaan

- (a) Mempunyai Pelan Kesenambungan Perniagaan, termasuk Pelan Pemulihan Bencana bagi memastikan kesinambungan operasi perniagaan.
- (b) Tadbir urus, kawalan dan proses untuk menguruskan kesinambungan perniagaan adalah memadai untuk menyediakan Cagamas sekiranya berlaku bencana atau pandemik.

KESIMPULAN

Sistem kawalan dalaman yang wujud di sepanjang tahun tinjauan sehingga tarikh Laporan Tahunan dan penyata kewangan diterbitkan adalah mencukupi dan berkesan untuk melindungi pelaburan para pemegang saham dan pihak-pihak berkepentingan seperti pihak berkuasa, timbalawan dan kakitangan serta aset-aset Kumpulan ini.

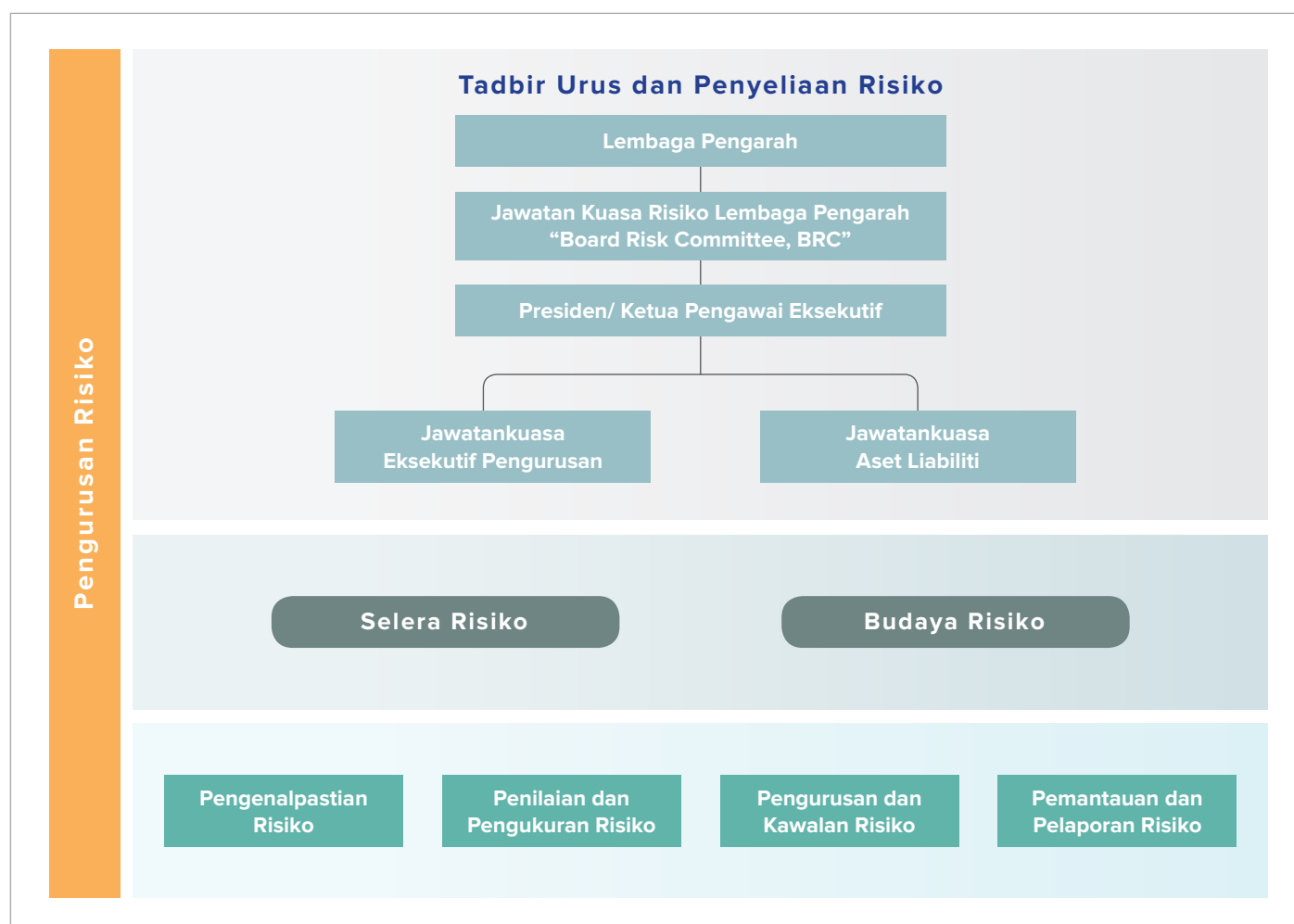
Pengurusan Risiko

Kumpulan menganggap pengurusan risiko sebagai bahagian penting dalam proses perniagaan, operasi dan membuat keputusan Kumpulan. Dalam memastikan bahawa Kumpulan memperoleh pulangan yang optimum semasa beroperasi dalam lingkungan perniagaan yang baik, pasukan pengurusan risiko terlibat pada tahap awal proses pengambilan risiko dengan memberikan input bebas, termasuk penilaian kredit, penilaian produk baru, pengukuran keperluan modal dan keperluan operasi yang relevan. Input-input ini membolehkan unit-unit perniagaan untuk menilai cadangan risiko-ganjaran, sehingga dapat mengurangi risiko sementara membolehkan baki risiko dinilai supaya sesuai dengan pulangan yang diharapkan.

GAMBARAN KESELURUHAN PENGURUSAN RISIKO

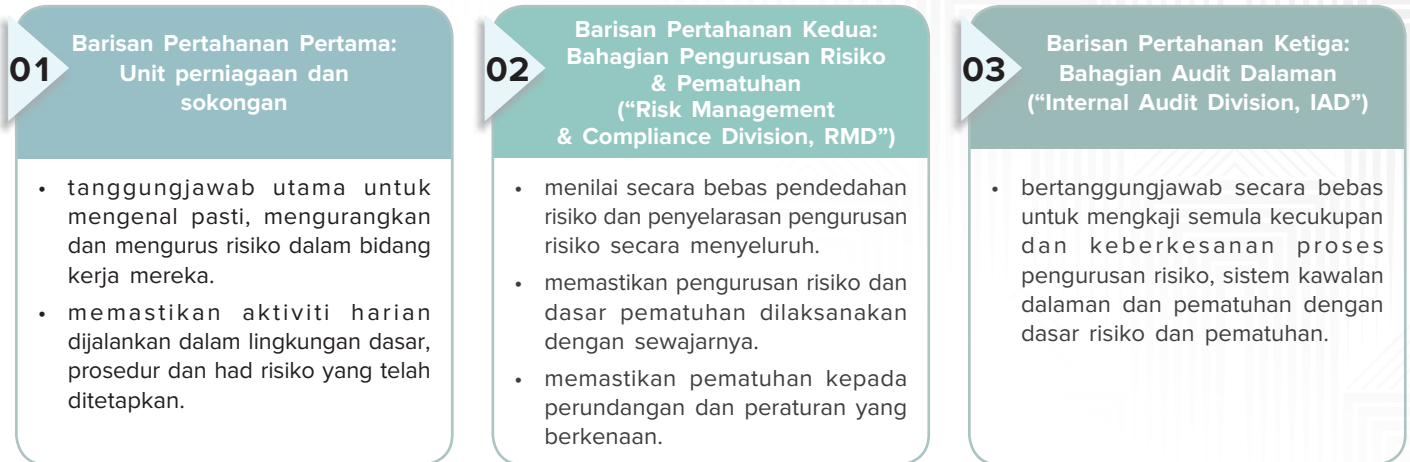
Pendekatan pengurusan risiko Kumpulan disokong oleh Rangka Kerja Pengurusan Risiko Organisasi ("Rangka Kerja") yang kukuh dan mantap, yang sentiasa dipertingkatkan untuk kekal relevan dan berdaya tahan terhadap latar belakang landskap risiko yang versatil dan amalan industri yang berkembang.

Komponen Utama Rangka Kerja Pengurusan Risiko Organisasi adalah seperti diagram di bawah:



TADBIR URUS PENGURUSAN RISIKO

Selaras dengan Rangka Kerja, tiga barisan pertahanan dalam pengurusan risiko diterima pakai dalam Kumpulan. Gambarajah berikut meringkaskan tanggungjawab dan akauntabiliti pelbagai pihak yang terlibat dalam tadbir urus pengurusan risiko Kumpulan.



Pengurusan telah mengenal pasti dan menguruskan risiko-risiko utama berikut yang boleh menghalang Kumpulan daripada mencapai objektifnya sebagai sebahagian daripada pengurusan risiko organisasi:



Risiko Strategik adalah risiko tidak mencapai strategi dan matlamat korporat Kumpulan. Ini mungkin disebabkan oleh faktor dalaman seperti kekurangan dalam perancangan prestasi, pelaksanaan dan pemantauan prestasi serta faktor luaran seperti perubahan dalam persekitaran pasaran.

Pengurusan risiko strategik ditangani melalui pembabitan Lembaga Pengarah dalam menetapkan matlamat strategik Kumpulan. Lembaga Pengarah sentiasa dimaklumkan tentang hal-hal yang boleh menjejaskan pelaksanaan strategi dan hala tuju korporat.



Risiko Kredit ditakrifkan sebagai potensi kerugian kewangan akibat kegagalan peminjam atau rakan niaga untuk memenuhi kewajipan kewangan atau kontraknya. Dalam Kumpulan, risiko kredit berpunca dari Pembelian Dengan Rekurs ("Purchase With Recourse, PWR") dan Pembelian Tanpa Rekurs ("Purchase Without Recourse, PWOR"), program jaminan gadai janji, pelaburan dan aktiviti perlindungan nilai perbendaharaan.

Objektif utama pengurusan risiko kredit adalah untuk mengurus risiko dan had kredit secara proaktif bagi memastikan semua pendedahan kepada risiko kredit adalah dalam lingkungan parameter yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Aktiviti pelaburan adalah berpandukan kepada polisi dan garis panduan kredit dalaman yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah.



Risiko Pasaran ditakrifkan sebagai potensi kerugian yang wujud daripada pergerakan harga dan kadar pasaran. Dalam Kumpulan, pendedahan risiko pasaran adalah terhad kepada risiko kadar faedah/ keuntungan dan risiko pertukaran mata wang asing kerana Kumpulan tidak terlibat dalam sebarang aktiviti perdagangan ekuiti atau komoditi.

Kumpulan menguruskan risiko pasaran dengan mengenakan had ambang dan memasuki kontrak lindung nilai derivatif. Had ini ditetapkan berdasarkan kepada selera risiko Kumpulan dan pertimbangan pulangan risiko. Had ini kerap disemak dan dipantau. Kumpulan mempunyai Sistem Pengurusan Aset Liabiliti yang menyediakan keupayaan seperti analisis jurang tempoh, analisis sensitiviti faedah/ keuntungan dan simulasi pendapatan di bawah senario-senario yang berbeza untuk membantu dalam mengurus dan memantau risiko kadar faedah/ keuntungan.

Kumpulan juga menggunakan instrumen derivatif seperti swap kadar faedah, swap kadar keuntungan, swap mata wang bersilang dan swap mata wang bersilang Islam untuk mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasarnya terhadap pergerakan dalam kadar faedah/ keuntungan dan kadar pertukaran mata wang asing.

Pengurusan Risiko (Sambungan)



Risiko Kecairan timbul apabila Kumpulan tidak mempunyai dana yang mencukupi untuk memenuhi kewajipan kewangannya apabila tempoh matang.

Kumpulan menguruskan risiko kecairan dengan mematuhi prinsip pembiayaan padanan di mana semua pembelian aset dibiayai oleh bon yang bersesuaian dengan saiz, tempoh, dan adalah mampu diri dari segi aliran tunai. Satu mekanisme kecairan yang berpandangan ke hadapan kini tersedia untuk menggalakkan pengurusan aliran tunai yang cekap dan berkesan sambil mengelakkan tumpuan dana yang berlebihan. Kumpulan merancang aliran tunai dan memantau dengan teliti setiap urus niaga perniagaan bagi memastikan dana yang tersedia mencukupi untuk memenuhi keperluan perniagaan pada setiap masa. Rizab kecairan yang merangkumi sekuriti hutang yang boleh pasar, juga diperuntukan untuk memenuhi sebarang kekurangan yang tidak dijangka dalam aliran tunai atau keadaan ekonomi yang buruk dalam pasaran kewangan.



Risiko Operasi adalah risiko potensi kerugian akibat daripada kekurangan atau kegagalan proses, tenaga kerja dan sistem dalaman, atau daripada faktor-faktor luaran. Setiap unit perniagaan atau sokongan melaksanakan swataksir terhadap risiko dan persekitaran kawalan masing-masing untuk mengenal pasti, menilai dan menguruskan risiko operasi. Kumpulan telah mewujudkan kawalan dalaman, sistem dan prosedur yang menyeluruh, yang tertakluk kepada semakan tetap oleh juruaudit dalaman dan luaran.

Pendedahan kepada risiko operasi juga melibatkan pengurusan kategori risiko berikut:

- **Risiko Teknologi:** Pengurusan risiko teknologi melibatkan penilaian risiko teknologi dan keselamatan siber secara berstruktur dan konsisten. Kumpulan telah menerapkan tadbir urus yang kukuh dan pengurusan risiko teknologi yang berkesan serta merangkumi keselamatan teknologi yang kukuh, kebolehharapan, ketahanan dan kebolehpulihan untuk menangani elemen risiko teknologi seperti ketersediaan, ketepatan, kebolehcapaian dan ketangkasan.
- **Risiko Gangguan Perniagaan:** Kumpulan mempunyai program Pengurusan Kesenambungan Perniagaan ("Business Continuity Management, BCM") yang mantap untuk mengurangkan kesan dan kemungkinan sebarang gangguan yang tidak dijangka terhadap operasi perniagaannya melalui pelaksanaan rangka kerja dan dasar BCM, pelan kesinambungan perniagaan dan latihan BCM yang kerap. Kumpulan juga telah mengenalpasti strategi pemulihan seluruh organisasi bagi mempercepatkan pemulihan serta penyambungan semula perniagaan dan teknologi semasa kejadian bencana.



Risiko Reputasi boleh ditafsirkan sebagai risiko akibat daripada kesan nyata/ yang dirasakan negatif pada pihak pemegang saham, pelabur, rakan niaga, pelanggan, penganalisis pasaran, pengawal selia, pekerja dan pihak lain yang berkaitan yang boleh menjejaskan keupayaan Kumpulan untuk mengekalkan hubungan perniagaan sedia ada/ baru dan untuk memelihara kredibiliti dan mengekalkan kepercayaan pihak berkepentingan dan keyakinan.

Kumpulan telah melaksanakan Rangka Kerja Risiko Reputasi yang menggariskan proses pengurusan risiko reputasi, alat dan kawalan untuk menguruskan risiko reputasi dalam Kumpulan dengan berkesan. Proses untuk mengurus risiko reputasi dalam Kumpulan boleh dibahagikan kepada pendekatan 3 peringkat iaitu penilaian risiko, amaran awal & peningkatan dan pemantauan & kawalan risiko yang penting untuk menjaga reputasi dan imej perniagaan Kumpulan.



Risiko Ketidakpatuhan Syariah adalah risiko sekatan perundangan atau kawal selia, kerugian kewangan atau implikasi bukan kewangan termasuk reputasi terjejas yang mungkin dialami oleh Kumpulan akibat kegagalan mematuhi peraturan Majlis Penasihat Syariah ("MPS") Bank Negara Malaysia ("BNM") dan/ atau Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC") (dikenali secara kolektif sebagai MPS), piawaian mengenai perkara Syariah yang dikeluarkan oleh BNM atau nasihat oleh Penasihat Syariah yang konsisten dengan peraturan MPS.

Kumpulan berunding dan mendapat sokongan/ pelepasan daripada Penasihat Syariah bebas bagi semua produk dan transaksi Islam bagi memastikan pematuhan terhadap keperluan Syariah yang berkaitan. Dari sudut peraturan, Kumpulan tidak mempunyai akses langsung ke MPS untuk keputusan/ nasihat Syariah. Di mana berkenaan, Kumpulan akan mendapat persetujuan MPS melalui rakan niaga atau perantara yang jatuh di bawah bidang kuasa BNM, dan/ atau melalui penasihat utama program sukuk untuk penyerahan produk kewangan Islam kepada SC.

Kajian semula pematuhan Syariah berkala dan audit dalaman tahunan dilaksanakan untuk mengesahkan bahawa operasi Islam yang dikendalikan oleh unit-unit perniagaan mematuhi keputusan yang telah disahkan oleh Penasihat Syariah. Sebarang insiden ketidakpatuhan Syariah akan dilaporkan kepada Penasihat Syariah, Jawatankuasa Audit Lembaga Pengarah, BRC dan Lembaga Pengarah.

SOROTAN UTAMA PENGURUSAN RISIKO DAN PEMATUHAN 2021

Menjalankan penilaian komprehensif risiko perniagaan yang merangkumi keadaan portfolio semasa, kedudukan kompetitif Cagamas, pengenalpastian dan diagnostik risiko perniagaan utama.

Membangunkan Rangka Kerja Risiko Reputasi baharu yang merangkumi pengenalpastian sumber risiko reputasi, proses penilaian risiko reputasi, pemantauan dan kawalan.

Pengiraan Modal Berisiko dirumus untuk semua produk Cagamas.

Pelaksanaan pengiraan automatik Nisbah Pendanaan Stabil Bersih ("Net Stable Funding Ratio, NSFR") melalui usaha dalaman tanpa sebarang kos tambahan.

Mempertingkatkan Pelan Pemantauan Pematuhan dengan meluaskan skop semakan pematuhan untuk merangkumi semua bahagian di Cagamas dan menjalankan semakan tematik pematuhan gambaran keseluruhan (cth: Semakan tematik terhadap pematuhan Akta Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia).

Melaksanakan pemantauan pengawasan perdagangan melalui sistem sebagai kawalan tambahan untuk Aktiviti Perbendaharaan

Berjaya menjalankan Latihan Penyelesaian Manual BCM (latihan BCM tanpa ketersediaan sistem kritikal).

Menjalankan penilaian kebolehlaksanaan di tapak pemulihan semasa.

Meningkatkan kesedaran risiko kakitangan melalui latihan risiko & pematuhan dan buletin yang merangkumi pelbagai bidang risiko dan ancaman yang muncul.

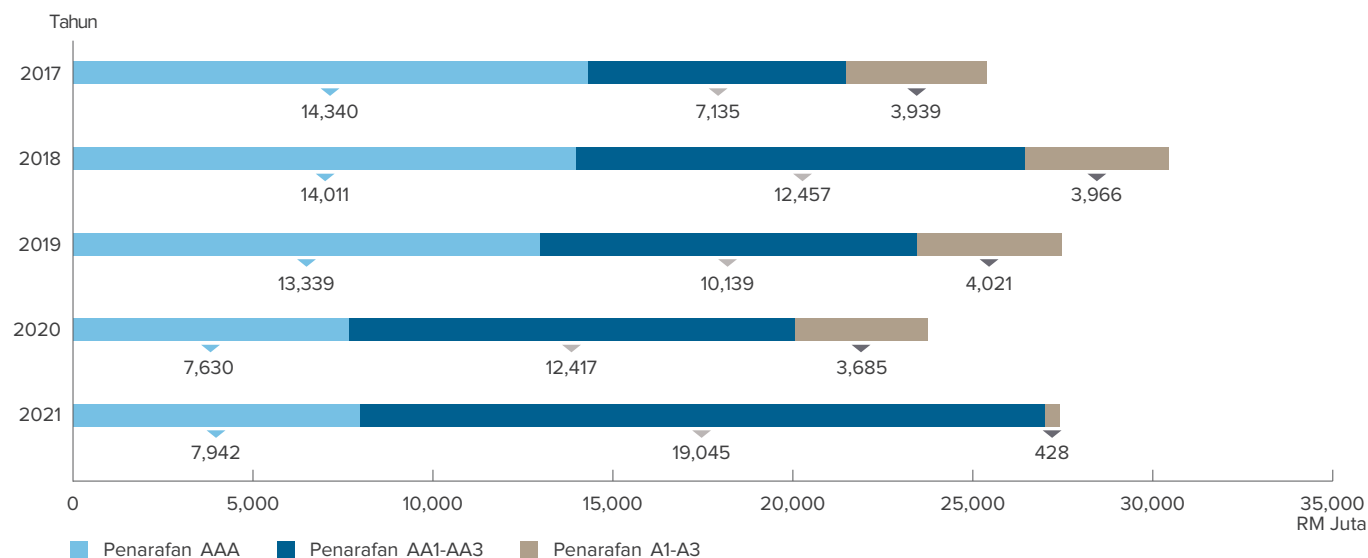
Amalan kredit diperkemas kepada amalan terbaik industri.

Bekerjasama dengan bahagian perniagaan untuk membangunkan parameter penetapan harga dan risiko untuk produk Penyelesaian Pengurusan Modal ("Capital Management Solution, CMS") baharu.

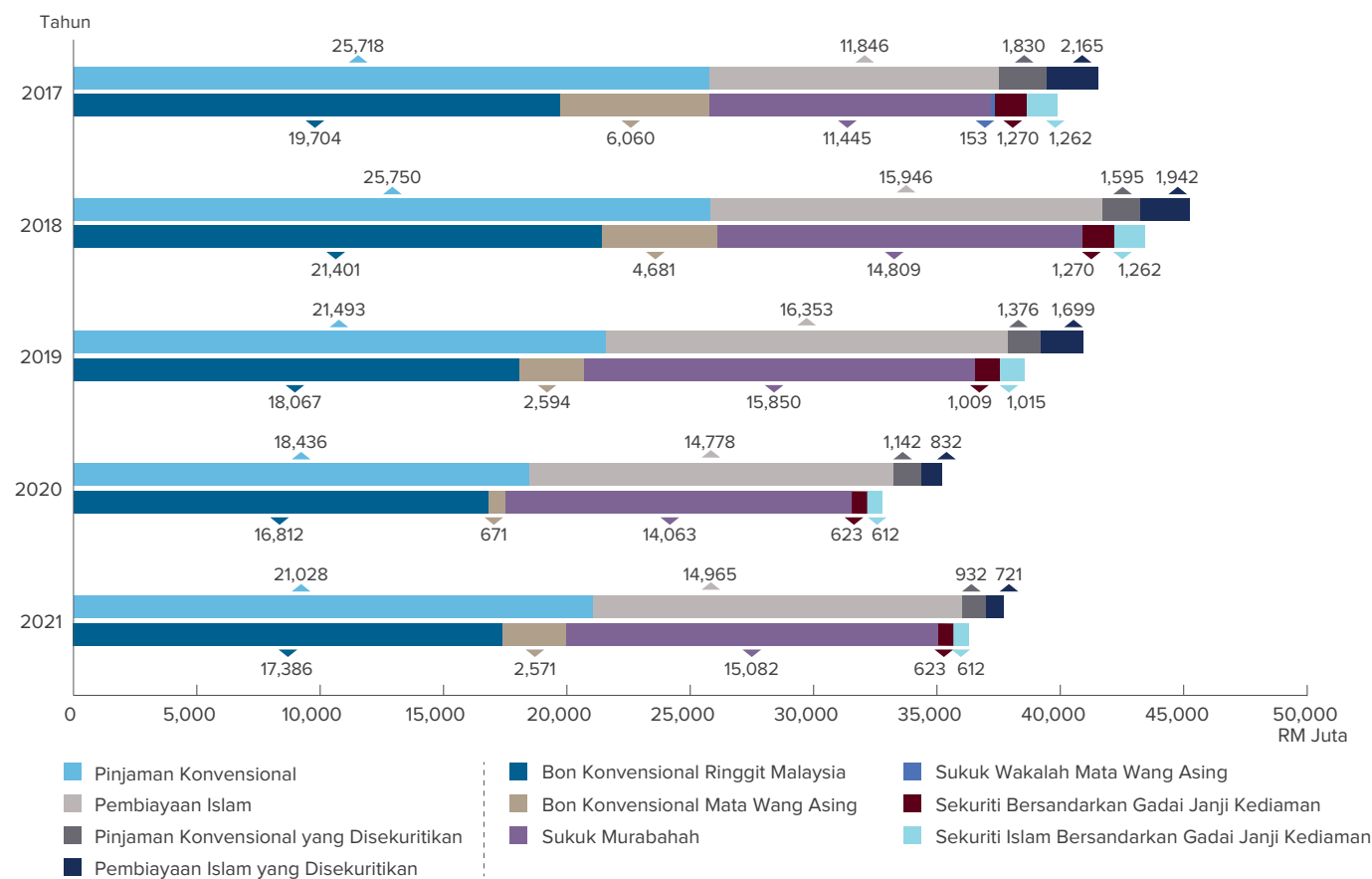
Menyediakan penilaian risiko bebas untuk semua produk baharu/ rakan niaga/ vendor Permintaan Cadangan ("Request For Proposal, RFP").

Maklumat Perangkaan

PENDEDAHAN KEPADA RAKAN NIAGA MENGIKUT PENARAFAN (PWR) oleh Penilaian Rakan Niaga



PERBANDINGAN DI ANTARA SEKURITI HUTANG KUMPULAN CAGAMAS YANG BELUM DITEBUS DAN PINJAMAN/PEMBIAYAAN DALAM PEGANGAN



Maklumat Perangkaan (Sambungan)

SEKURITI HUTANG KUMPULAN CAGAMAS YANG BELUM DITEBUS PADA 31 DISEMBER 2021

					Konvensional				Islam	
Tarikh Diterbitkan	Tempoh (Tahun)	Kadar Kupon (% setahun)	Tarikh Matang	Baki Tempoh Matang (Tahun)	Nota Jangka Sederhana	Surat Perdagangan	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman	Bon Dalam Mata wang Asing	Sukuk Murabahah	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman
					RM JUTA					
2005										
12.12.2005	20	5.920	12.12.2025	3.95	265					
2007										
29.05.2007	15	4.170	27.05.2022	0.40					320	
29.05.2007	20	4.340	28.05.2027	5.41					290	
22.08.2007	15	4.900	22.08.2022	0.64	250					
22.08.2007	20	5.080	20.08.2027	5.64	105					
2008										
08.08.2008	20	6.500	08.08.2028	6.61	90					
08.08.2008	15	6.350	08.08.2023	1.60					305	
08.08.2008	20	6.500	08.08.2028	6.61					370	
10.10.2008	15	6.050	10.10.2023	1.78	140					
10.10.2008	20	6.250	10.10.2028	6.78	340					
10.10.2008	15	6.050	10.10.2023	1.78					30	
10.10.2008	20	6.250	10.10.2028	6.78					35	
2009										
30.03.2009	15	5.460	29.03.2024	2.24	150					
30.03.2009	20	5.690	30.03.2029	7.25	150					
30.03.2009	15	5.460	29.03.2024	2.24					155	
30.03.2009	20	5.690	30.03.2029	7.25					80	
17.07.2009	15	5.520	17.07.2024	2.55	100					
17.07.2009	20	5.750	17.07.2029	7.55	50					
17.07.2009	15	5.520	17.07.2024	2.55					70	
17.07.2009	20	5.750	17.07.2029	7.55					55	
03.09.2009	15	5.280	03.09.2024	2.68	90					
26.11.2009	15	5.270	26.11.2024	2.91	85					
26.11.2009	20	5.500	26.11.2029	7.91	45					
26.11.2009	15	5.270	26.11.2024	2.91					80	
26.11.2009	20	5.500	26.11.2029	7.91					45	
2010										
03.09.2010	12	4.480	02.09.2022	0.67					5	
03.09.2010	15	4.650	03.09.2025	3.68					5	
03.09.2010	12	4.480	02.09.2022	0.67	10					
03.09.2010	15	4.650	03.09.2025	3.68	5					
2011										
07.04.2011	12	4.760	07.04.2023	1.27					5	
07.04.2011	15	4.920	07.04.2026	4.27					10	
20.12.2011	12	4.250	20.12.2023	1.97	10					
20.12.2011	15	4.410	18.12.2026	4.97	10					
20.12.2011	12	4.250	20.12.2023	1.97					5	
20.12.2011	15	4.410	18.12.2026	4.97					10	

Maklumat Perangkaan (Sambungan)

SEKURITI HUTANG KUMPULAN CAGAMAS YANG BELUM DITEBUS PADA 31 DISEMBER 2021 (SAMBUNGAN)

					Konvensional				Islam			
Tarikh Diterbitkan	Tempoh (Tahun)	Kadar Kupon (% setahun)	Tarikh Matang	Baki Tempoh Matang (Tahun)	Nota Jangka Sederhana	Surat Perdagangan	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman	Bon Dalam Mata wang Asing	Sukuk Murabahah	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman		
					RM JUTA							
2012												
31.10.2012	10	3.910	31.10.2022	0.83							450	
31.10.2012	15	4.170	29.10.2027	5.83							20	
04.12.2012	10	3.900	02.12.2022	0.92							5	
04.12.2012	12	4.000	04.12.2024	2.93							5	
04.12.2012	15	4.140	03.12.2027	5.93							5	
04.12.2012	10	3.900	02.12.2022	0.92								20
04.12.2012	12	4.000	04.12.2024	2.93								10
04.12.2012	15	4.140	03.12.2027	5.93		15						
2013												
28.10.2013	10	4.300	27.10.2023	1.82								645
28.10.2013	12	4.550	28.10.2025	3.83								450
28.10.2013	15	4.750	27.10.2028	6.83								675
28.10.2013	20	5.000	28.10.2033	11.83								675
18.11.2013	10	4.300	17.11.2023	1.88							375	
18.11.2013	12	4.550	18.11.2025	3.88							410	
18.11.2013	15	4.750	17.11.2028	6.88							460	
20.12.2013	10	4.600	20.12.2023	1.97		5						
2015												
25.11.2015	7	4.650	25.11.2022	0.90							20	
25.11.2015	10	4.850	25.11.2025	3.90							225	
25.11.2015	12	4.900	25.11.2027	5.90							250	
25.11.2015	20	5.070	26.11.2035	13.91							160	
21.12.2015	7	4.700	21.12.2022	0.97								435
2017												
09.03.2017	5	4.150	09.03.2022	0.19							2,000	
28.04.2017	5	4.250	28.04.2022	0.32								500
28.04.2017	5	4.250	28.04.2022	0.32							225	
20.06.2017	5	4.110	20.06.2022	0.47								350
06.07.2017	5	4.090	06.07.2022	0.51							1,000	
03.11.2017	5	4.230	03.11.2022	0.84								840
13.12.2017	5	4.250	13.12.2022	0.95							1,500	
29.12.2017	5	4.250	29.12.2022	0.99							300	
2018												
25.05.2018	5	4.500	25.05.2023	1.40								1,500

Maklumat Perangkaan (Sambungan)

SEKURITI HUTANG KUMPULAN CAGAMAS YANG BELUM DITEBUS PADA 31 DISEMBER 2021 (SAMBUNGAN)

					Konvensional				Islam	
Tarikh Diterbitkan	Tempoh (Tahun)	Kadar Kupon (% setahun)	Tarikh Matang	Baki Tempoh Matang (Tahun)	Nota Jangka Sederhana	Surat Perdagangan	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman	Bon Dalam Mata wang Asing	Sukuk Murabahah	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman
					RM JUTA					
2019									50	
12.03.2019	3	4.040	11.03.2022	0.19						
20.03.2019	3	4.000	21.03.2022	0.22						
14.08.2019	3	3.500	12.08.2022	0.61						
18.10.2019	3	3.450	18.10.2022	0.80						
18.10.2019	5	3.600	18.10.2024	2.80						
28.11.2019	3	3.400	28.11.2022	0.91						
28.11.2019	5	3.550	28.11.2024	2.91						
12.12.2019	3	3.380	12.12.2022	0.95						
16.12.2019	3	3.380	16.12.2022	0.96	300				300	
2020									100 350	
20.03.2020	2	3.030	21.03.2022	0.22						
30.03.2020	2	3.450	30.03.2022	0.24						
16.04.2020	2	3.100	18.04.2022	0.30						
22.05.2020	2	2.750	23.05.2022	0.39						
30.06.2020	2	2.700	30.06.2022	0.50						
26.10.2020	3	2.230	26.10.2023	1.82						
26.10.2020	3	2.250	26.10.2023	1.82						
27.10.2020	2	2.130	27.10.2022	0.82						
27.10.2020	2.5	2.180	27.04.2023	1.32						
22.12.2020	2	2.250	22.12.2022	0.98						
2021									398 425	
19.01.2021	3	2.380	19.01.2024	2.05						
20.01.2021	1	2.120	21.01.2022	0.06						
25.02.2021	1	2.100	28.02.2022	0.16						
16.03.2021	1	1.000	16.03.2022	0.21						
17.03.2021	1	0.850	17.03.2022	0.21						
17.03.2021	1	2.200	18.03.2022	0.21						
18.05.2021	3	2.780	20.05.2024	2.39						
24.05.2021	2	2.500	24.05.2023	1.39						
27.05.2021	2	2.500	29.05.2023	1.41						
15.06.2021	5	3.150	15.06.2026	4.46						
25.06.2021	5	3.150	15.06.2026	4.46						
25.06.2021	2	2.480	26.06.2023	1.48						
28.06.2021	2	2.410	28.06.2023	1.49						
28.06.2021	2	2.410	28.06.2023	1.49						
05.08.2021	3	2.670	05.08.2024	2.60						
05.08.2021	3	2.670	05.08.2024	2.60						
09.08.2021	1	2.150	10.08.2022	0.61						
09.08.2021	1	2.150	10.08.2022	0.61						
25.08.2021	1	3-m KLIBOR	26.08.2022	0.65						

Maklumat Perangkaan (Sambungan)

SEKURITI HUTANG KUMPULAN CAGAMAS YANG BELUM DITEBUS PADA 31 DISEMBER 2021 (SAMBUNGAN)

					Konvensional				Islam	
Tarikh Diterbitkan	Tempoh (Tahun)	Kadar Kupon (% setahun)	Tarikh Matang	Baki Tempoh Matang (Tahun)	Nota Jangka Sederhana	Surat Perdagangan	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman	Bon Dalam Mata wang Asing	Sukuk Murabahah	Sekuriti Bersandarkan Gadai janji Kediaman
					RM JUTA					
2021 (Sambungan)										
24.09.2021	2	2.370	25.09.2023	1.73	300					
24.09.2021	2	2.400	25.09.2023	1.73	250					
28.09.2021	1	2.180	29.09.2022	0.75					200	
28.09.2021	2	2.400	28.09.2023	1.74					150	
28.09.2021	3	2.780	30.09.2024	2.75					1,150	
13.10.2021	0.25	1.990	13.01.2022	0.04					300	
29.10.2021	2	2.520	30.10.2023	1.83	300					
29.10.2021	3	3.050	29.10.2024	2.83	700					
22.11.2021	0.25	1.980	22.02.2022	0.15					245	
24.11.2021	0.25	1.980	24.02.2022	0.15					100	
25.11.2021	0.25	1.990	25.02.2022	0.15		100				
24.11.2021	1	2.300	25.11.2022	0.90	30					
24.11.2021	2	2.800	24.11.2023	1.90	20					
24.11.2021	2.5	2.970	24.05.2024	2.40	50					
24.11.2021	1	2.300	25.11.2022	0.90	40					
24.11.2021	2	2.800	24.11.2023	1.90	25					
24.11.2021	2.5	2.970	24.05.2024	2.40	35					
25.11.2021	3	3.040	25.11.2024	2.90					1,100	
26.11.2021	1	2.330	28.11.2022	0.91					500	
26.11.2021	1	2.330	28.11.2022	0.91	280					
26.11.2021	1	1.060	28.11.2022	0.91				418		
26.11.2021	2	1.300	26.11.2023	1.90				418		
26.11.2021	0.25	2.000	24.02.2022	0.15		300				
01.12.2021	1	1.060	01.12.2022	0.92				285		
08.12.2021	2	1.250	08.12.2023	1.94				618		
10.12.2021	3	3.160	10.12.2024	2.95	500					
20.12.2021	0.25	2.050	21.03.2022	0.22		150				
21.12.2021	0.25	2.050	21.03.2022	0.22		500				
30.12.2021	0.25	2.050	30.03.2022	0.24		250				
JUMLAH					15,970	1,300	620	2,563	14,985	610
					36,048					

Maklumat Perangkaan (Sambungan)

PEMEGANG SEKURITI HUTANG TERBITAN KUMPULAN CAGAMAS BERHAD

	2017		2018		2019		2020		2021	
	RM juta	%	RM juta	%	RM juta	%	RM juta	%	RM juta	%
Institusi Kewangan	16,794	45.75	21,451	53.33	20,573	56.71	19,086	60.96	19,861	57.04
Dana Simpanan dan										
Persaraan	7,255	19.77	7,730	19.22	7,055	19.44	5,672	18.11	4,946	14.20
Syarikat Insuran	3,670	10.00	3,483	8.66	3,688	10.16	3,523	11.25	3,991	11.46
Dana Pengurusan Harta										
dan Amanah	2,166	5.90	2,552	6.34	1,886	5.20	2,008	6.41	2,340	6.72
Pelabur Bukan										
Pemastautin	6,017	16.39	4,323	10.75	2,727	7.52	780	2.49	3,279	9.42
Perbadanan	364	0.99	199	0.49	114	0.31	181	0.58	51	0.15
Syarikat Berkaitan										
Kerajaan	441	1.20	488	1.21	241	0.66	60	0.20	350	1.01
Jumlah	36,707	100	40,226	100	36,284	100	31,310	100	34,818	100

PEMEGANG SEKURITI HUTANG TERBITAN CAGAMAS MBS BERHAD

	2017		2018		2019		2020		2021	
	RM juta	%	RM juta	%	RM juta	%	RM juta	%	RM juta	%
Syarikat Insuran	1,535	60.92	1,306	51.84	1,164	57.77	734	59.66	739	60.31
Dana Simpanan dan										
Persaraan	305	12.10	305	12.08	255	12.66	220	17.89	240	19.60
Dana Pengurusan Harta										
dan Amanah	106	4.20	291	11.54	264	13.10	145	11.83	135	11.06
Institusi Kewangan	532	21.11	577	22.90	282	13.97	75	6.07	72	5.88
Perbadanan	20	0.79	15	0.60	25	1.24	21	1.71	39	3.15
Syarikat Berkaitan										
Kerajaan	0	0.00	5	0.20	5	0.25	20	1.63	0	0.00
Perseorangan	15	0.60	15	0.60	15	0.74	15	1.22	0	0.00
Pelabur Bukan										
Pemastautin	7	0.28	6	0.25	5	0.27	0	0.00	0	0.00
Jumlah	2,520	100	2,520	100	2,015	100	1,230	100	1,225	100

JUMLAH SEKURITI HUTANG YANG BELUM DITEBUS DI PASARAN

Instrumen	% Jumlah Sekuriti Hutang Yang Belum Ditebus				
	2017	2018	2019	2020	2021
Sekuriti Kerajaan Malaysia/Terbitan Pelaburan Kerajaan	51.6	51.7	51.4	52.5	53.8
Bon Korporat dan Sukuk	32.0	31.1	31.7	30.6	29.5
Lain-lain Sekuriti Quasi-Kerajaan, cth., Institusi Kewangan Pembangunan	12.4	13.3	13.6	14.2	14.2
Sekuriti Hutang Kumpulan Cagamas	2.6	2.8	2.4	2.0	2.0
Bon dan Sukuk Khazanah	1.4	1.1	0.9	0.7	0.5
Jumlah	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

KUCHING: Cagamas, the National Mortgage Corporation of Malaysia, yesterday introduced a market-led financing solution for retirees. Sima Farhan Beragang (SFB) is just the elderly fund their retirement.

SFB was launched by Finance Minister, Ismail Tirmidzi, Dato Seri Usman Zaidi, Tengku Abdul Aziz.



The student always returns aged 15 and above, to borrow against the value of their fully paid loaner and convert it into a steady monthly cash payout throughout their lifetime as replacement (due retirement, hardship).

Kem Cagayan signing the Memorandum of Understanding (MoU) with EPF and AKEP.

The signatories were Cagayan president and chief executive officer ICCO Daniel Chong Choo Leong, EPF CEO Datuk Seri Anwar Haniati Azlan and AKEP CEO Awadhi Nigam Tom.

The signing ceremony was witnessed by Tengku Zahef Saibudin, EPF chairman Tan Sri Ahmad Sabu Mohd Zin, Securities Commission Malaysia executive chairman Datuk Syed Zulk Afiar and Bank Negara Malaysia assistant governor Salim Zeynol Mohamed Pabik.

c) Program is a significant move as it will be able to attack the realty value of the property.

[illegible][illegible]

Cagamas eyes ESG-related issuances to drive growth and profits

CORPORATE

WILLI SCHEFF: Sustainability-related projects will be among the new business initiatives that will drive growth, he says.

"We are looking into how Cagamas can support the regulator's initiative in the green agenda."

Basic Training Class (cont.)

Mr. Dworkin (left) went to see a performance of the play *Shogun* at the National Theatre in London. The director of the play is Mr. Dworkin's son, Mr. Dworkin.

THE 3 SOCIAL BENEFIT RATINGS

KUALA LUMPUR: Ecobank Ltd has concluded its first double issuance of the Asian sustainability socially responsible investing (SRI) index and the Asian sustainability bonds totaling RM100 million under the EBB

After the success of the international sustainability initiative

"We are glad to see the increasing awareness and support given to tourism as a sustainable financing and resource of such value, which would allow investors to deploy capital towards essential social needs," said

The FBI took and announced its funds for affordable housing

The transaction, which the company's fifth insurance completed for the year, and brings the year-to-date insurance premium to \$266.95 billion.

in a backdrop arising from a visible tapering US Federal O

Wetland bank Wetlands along the Cuyahoga River have been designated as critical habitat for the American River shiner. The shiner, also known as the American shiner, is a small, silvery fish that is found in the river and its tributaries. The shiner is a popular game fish and is also used in the aquarium trade. The shiner is a member of the Cyprinidae family, which includes many other common fish species. The shiner is a hardy fish that can tolerate a wide range of water conditions. It is a popular choice for anglers and is also used in the aquarium trade. The shiner is a member of the Cyprinidae family, which includes many other common fish species. The shiner is a hardy fish that can tolerate a wide range of water conditions. It is a popular choice for anglers and is also used in the aquarium trade.

Wanted: U.S. citizens to help fight against AIDS. The AIDS Memorial Quilt is a national project to honor the lives of those who have died of AIDS. The quilt is made of thousands of small, colorful squares, each representing a person who has died of AIDS. The quilt is displayed in many cities across the United States. If you are a U.S. citizen, you are invited to help fight against AIDS by making a square for the quilt. For more information, contact the AIDS Memorial Quilt Project, P.O. Box 1045, San Francisco, CA 94111.



“Main purpose of 2023 election is to elect a government that will work for the people of Sri Lanka”

**HOMEOWNERS
IN KLANG
FROM JAN 12**

The successful conclusion of the above transactions, despite a challenging market environment, continue to demonstrate investor confidence and support for the company's issuance.

Cagamas
RM10.15

Natula communis L.
(Det. 88436) *sp.*

KUALA LUMPUR: Capgemini Wad has inked a five-year deal with aggregate investment of RM10 million to build and run the country's first e-government portal.

"We are excited to start the year with the successful conclusion of the transactions despite headwinds on multiple fronts arising from the continued surge in global oil prices," he said in a company statement.

Phong said both the KPs and GPs were disappointed. He's glad to be participating this round of the Kuala Lumpur Openhouse Official Race Without Racism: two, best

That represents a sharp spread since the corresponding Malaysia Islamic Finance Index.

The CATMA was printed in a special of *Elle* and *Elle* show the new modelling Malaisie (Green and Serres).

ALA UMLUHU: Copomas find has just total RM445 million worth of bonds and suk, bringing the company's aggregate assets for the year to RM5.7 billion. The national mortgage corporation (The latest inclusion comprised RM141 million three-month Islamic commercial (R25), RM100 million three-month conventional commercial papers (CCPs), RM430 million one-year conventional funds from notes (CFNs)).

in the downside risk stemming from ongoing uncertainties in the near term even as optimism for an economic recovery fades due to the increased rollout of COVID-19 vaccinations coupled with more spending on discretionary activities.

"Notwithstanding, demand for short-term papers remain well-supported as evidenced by the successful conclusion of our E.P.s, C.P.s, and C.M.T.Ns issuances," he said in the statement.

The papers, which will be reviewed at

[illegible]

There are no listed African or non-man-made items that are on the list. As of 2001, all listed items are man-made. These items have become more common through the widely used military equipment of the U.S. Army.

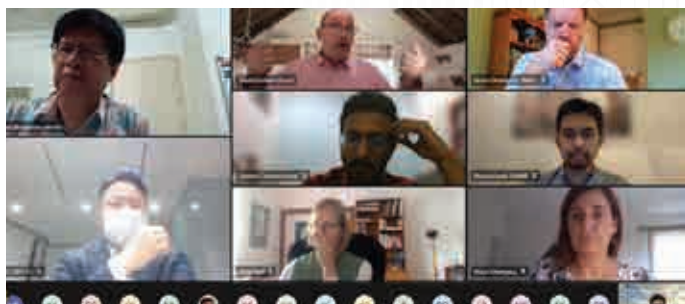
"We are pleased with the successful conclusion of the summit as a success in itself, despite the fact that the summit was an international meeting. Despite the global challenges that we face, the summit was a success, and the growing relationship of our two nations is a very strong one," said Secretary of State John Kerry. "We look forward to a strong relationship between the two nations."

[illegible]

David A. Fleming, Jr.

Kemuncak Korporat

MAC



Mesyuarat Secara Maya Pertama Persatuan Pasaran Gadai Janji Sekunder Antarabangsa (*International Secondary Mortgage Market Association, "ISMMA"*) pada Tahun 2021

ISMMA mengadakan mesyuarat maya pertamanya tahun ini pada bulan Mac. Semasa mesyuarat itu, negara anggota membincangkan rantaian nilai ekonomi dan perumahan mampan, serta pelaksanaan IFRS 9 untuk syarikat pembiayaan semula gadai janji. Dipengerusikan oleh pengerusi ISMMA, Datuk Chung Chee Leong, seramai 47 peserta dari 21 negara anggota dan Kumpulan Bank Dunia telah menyertai mesyuarat tersebut.



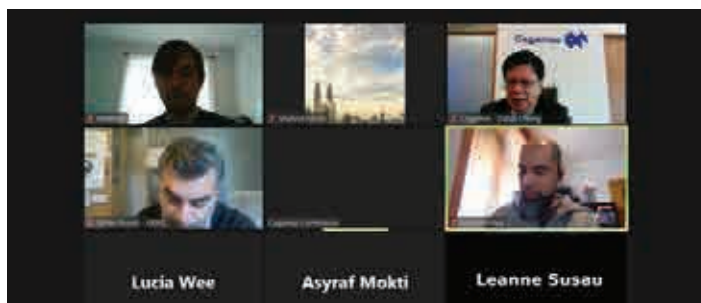
Mesyuarat dengan Menteri Kementerian Perumahan dan Kerajaan Tempatan ("KPKT")

Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif, Datuk Chung Chee Leong, mengetuai pasukan Cagamas untuk sesi taklimat bersama Menteri KPKT, Yang Berhormat Datuk Hajah Zuraida Kamaruddin. Taklimat tersebut meliputi prestasi skim jaminan gadai janji Cagamas untuk pembeli rumah kali pertama dan maklumat terkini mengenai Gadai Janji Berbalik ("SSB", "*Reverse Mortgage*") Cagamas untuk masyarakat warga emas. Di samping itu, perbincangan tersebut juga menyentuh pelbagai inisiatif untuk menyediakan rumah kepada seluruh rakyat Malaysia, terutamanya golongan B40 dan kategori tidak formal.



Bon Mampan Sosial Hijau (*Green Social Sustainable Bonds, "GSSB"*) Siri 2: Webinar untuk Penerbit, Penaja Jamin dan Penasihat

Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Datuk Chung Chee Leong, berkongsi pengalaman Cagamas mengenai penerbitan sulung Sukuk SRI Kemampanan ASEAN dan Bon Kemampanan ASEAN di Malaysia, dalam webinar panel GSSB Siri 2: Webinar untuk Penerbit, Penaja Jamin dan Penasihat. Dianjurkan oleh Majlis Pembangunan Pasaran Modal, Institut Eksekutif Kewangan Filipina, Persatuan Jurubank Filipina, Persatuan Rumah Pelaburan Filipina dan Bank Pembangunan Asia, webinar tersebut adalah sebahagian daripada Inisiatif Pasaran Bon Asia untuk membangunkan hijau, sosial dan pasaran bon mampan ASEAN ditambah dengan Republik Rakyat China, Jepun dan Republik Korea (secara kolektif dikenali sebagai ASEAN +3). Ia dihadiri oleh para penerbit, penaja jamin, pengatur dan penasihat di dalam rantau ASEAN+3.



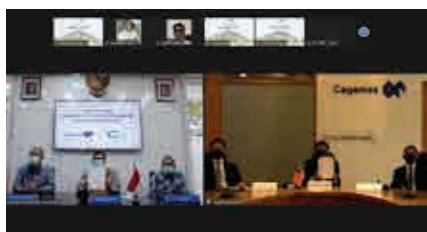
Temuramah bersama The UK Islamic Finance Council ("UKIFC") mengenai Inovasi dalam Kewangan Islam – Sukuk Hijau untuk Matlamat Pembangunan Mampan ("*Sustainable Development Goals, SDGs*")

Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Datuk Chung Chee Leong, telah ditemuramah oleh UKIFC mengenai pengalaman Cagamas sebagai penerbit Sukuk SRI Kemampanan ASEAN untuk laporan UKIFC yang bertajuk, Inovasi dalam Kewangan Islam – Sukuk Hijau untuk SDGs. Laporan itu, yang dihasilkan bersama dengan Program Pembangunan Pertubuhan Bangsa-Bangsa Bersatu, Indonesia, bertujuan untuk mempamerkan sukuk hijau/ mampan sebagai salah satu cara untuk menggerakkan kewangan dan mencapai matlamat kemampanan, sama ada SDGs atau Sumbangan Yang Ditentukan Negara.



Syarikat Kumpulan Cagamas: Mesyuarat Agung Tahunan Anak-Anak Syarikat

Cagamas dan Cagamas Global Sukuk bersama dengan anak-anak syarikat lain Cagamas Holdings Berhad, termasuk Cagamas SRP Berhad, Cagamas MBS Berhad, Cagamas SME Berhad, Cagamas MGP Berhad dan BNM Sukuk Berhad telah mengadakan Mesyuarat-Mesyuarat Agung Tahunan secara hibrid. Mesyuarat-mesyuarat itu telah dijalankan secara bersemuka di pejabat Cagamas dan melalui persidangan video bagi peserta maya.



Majlis Menandatangani Memorandum Persefahaman (MF) dan Mesyuarat Dua Hala dengan PT Sarana Multigriya Finansial (Persero) ("SMF")

Cagamas menandatangani MF dengan SMF bagi tujuan meningkatkan lagi kerjasama dalam mempromosikan kedua-dua pasaran gadai janji sekunder di Malaysia dan Indonesia pada 14 April 2021. MF ini merupakan pembaharuan kepada MF yang dimeterai pada Mac 2018. Cagamas diwakili oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif, Datuk Chung Chee Leong, sementara SMF diwakili oleh Pengarah Presiden, Ananta Wiyogo, pada majlis tandatangan secara maya, dan disaksikan oleh wakil-wakil daripada kedua-dua organisasi.

Setelah acara tandatangan selesai, Cagamas dan SMF mengadakan mesyuarat dua hala untuk bertukar-tukar maklumat terkini mengenai prestasi perniagaan serta langkah dan tindak balas kerajaan terhadap pandemik COVID-19.



Anugerah Pasaran Bon BPAM 2021 (BPAM Bond Market Awards 2021)

Cagamas telah dinobatkan anugerah Penerbit Teratas-Konvensional (RM8,185 juta) oleh Bond Pricing Agency Malaysia ("BPAM") pada Anugerah Pasaran Bon BPAM 2021 (BPAM Bond Market Awards 2021). BPAM memuji dedikasi dan sumbangan padu Cagamas kepada pasaran sepanjang tahun 2020 walaupun negara menghadapi pelbagai cabaran. Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif, Datuk Chung Chee Leong, menerima anugerah tersebut bagi pihak Cagamas. Para pemenang dipilih berdasarkan Jadual Liga BPAM pada tahun berakhir 31 Disember 2020.



Hari Penglibatan Pelabur MUFG ("Hari Malaysia") (MUFG's Malaysia Investor Engagement Day, "Malaysia Day")

Cagamas mengambil bahagian dalam Hari Penglibatan Pelabur MUFG ("Hari Malaysia") (MUFG's Malaysia Investor Engagement Day, "Malaysia Day") pada April 2021. Perbincangan secara maya ini bertujuan bagi mempromosikan Kerajaan Malaysia dan syarikat-syarikat di Malaysia kepada pangkalan pelabur pendapatan tetap MUFG, terutamanya para pelabur Asia termasuk dari Hong Kong, Jepun, Korea dan Taiwan. Sesi yang sangat interaktif ini menyaksikan Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Datuk Chung Chee Leong, dan pasukan Perbendaharaan dan Pasaran Cagamas, memberikan gambaran keseluruhan model perniagaan, sorotan prestasi utama dan unjuran bagi Cagamas.



Mesyuarat Agung Tahunan Keempat Belas Cagamas Holdings Berhad

Cagamas Holdings Berhad mengadakan Mesyuarat Agung Tahunan keempat belasnya pada 30 April 2021. Mesyuarat Agung Tahunan hibrid telah dijalankan secara bersemuka di pejabat Cagamas dan melalui persidangan video untuk hadirin maya. Kumpulan ini, termasuk Cagamas Berhad, Cagamas MBS Berhad dan Cagamas SRP Berhad, melaporkan keuntungan sebelum cukai sebanyak RM512.2 juta untuk tahun kewangan 2020 berbanding dengan RM534.2 juta pada tahun 2019.



Taklimat Pelabur Cagamas Mengenai Keputusan Kewangan 2020

Cagamas menganjurkan Taklimat Pelabur secara maya, yang dihadiri oleh 93 hadirin dari serantau. Taklimat yang diketuai oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif, Datuk Chung Chee Leong, menyampaikan sorotan prestasi kewangan Cagamas tahun 2020 serta inisiatif perniagaannya bagi tahun 2021. Kedua-dua Naib Presiden Kanan, Bahagian Kewangan dan Perbendaharaan dan Pasaran Cagamas, turut hadir semasa taklimat itu.

JUN



Persidangan Kredit Asia Tahunan Ke-5 HSBC (HSBC 5th Annual Asia Credit Conference) – Mesyuarat Secara Maya Pelabur/ Penerbit

Cagamas yang diketuai oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif, Datuk Chung Chee Leong, telah mengadakan mesyuarat Pelabur/ Penerbit secara maya yang dihoskan oleh HSBC Bank, Hong Kong di sisi Persidangan Kredit Asia Tahunan Ke-5 HSBC (HSBC 5th Annual Asia Credit Conference). Mesyuarat tersebut dihadiri oleh para pelabur dari serantau.

SEPTEMBER

Anugerah Kewangan Islam Global Ke-11 Tahun 2021 (11th Global Islamic Finance Awards 2021)



Cagamas telah diberi penghormatan dengan Anugerah Kepimpinan Pasaran GIFA (Pensekuran Islam) pada Anugerah Kewangan Islam Global Ke-11 Tahun 2021 (11th Global Islamic Finance Awards 2021, "GIFA") pada 14 September 2021. Majlis secara maya GIFA ini telah disiarkan secara langsung di Facebook, YouTube dan laman sesawang GIFA.

Anugerah Kewangan Islam The Asset Triple A Tahun 2021 (The Asset Triple A Islamic Finance Awards 2021)

Cagamas telah dinobatkan sebagai Penerbit Islam Tahun 2021 – Quasi – Berdaulat (Anugerah Penerbit/ Penasihat) serta Sukuk SRI Kemampanan ASEAN Terbaik – Quasi-Berdaulat (Kewangan Mampan Terbaik) dan Sukuk SRI Kemampanan ASEAN Terbaik – Quasi-Berdaulat (Urusanji Terbaik Mengikut Negara) untuk sukuk murabahah komoditi SRI kemampanan 100 juta ringgit pada Anugerah Kewangan Islam The Asset Triple A Tahun 2021 (The Asset Triple A Islamic Finance Awards 2021). Majlis anugerah secara maya tersebut dianjurkan oleh The Asset Publishing and Research Limited yang berpangkalan di Hong Kong telah disiarkan secara langsung di laman sesawangnya.

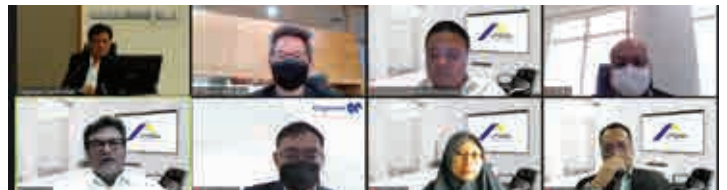


OKTOBER



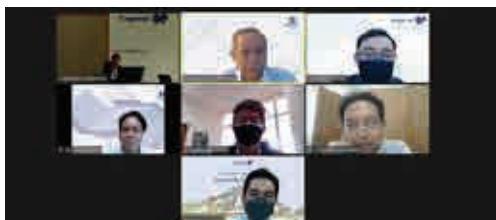
Sesi Keterlibatan Pra-Belanjawan bersama Menteri Kewangan

Cagamas telah mengadakan sesi perbincangan pra-belanjawan bersama Menteri Kewangan, Yang Berhormat Senator Tengku Datuk Seri Utama Zafrul Tengku Abdul Aziz. Perbincangan merangkumi cara-cara mengatasi cabaran #KeluargaMalaysia untuk mengakses aliran tunai tambahan terutamanya kepada ekonomi warga emas dan pemilikan rumah pertama dalam suasana pandemik ini. Cagamas mengalu-alukan peluang bekerjasama dengan Menteri Kewangan bagi merealisasikan aspirasi Kerajaan ke arah negara yang mampan dan inklusif.



Mesyuarat Secara Maya dengan Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam ("LPPSA")

Cagamas telah mengadakan mesyuarat secara maya dengan LPPSA untuk mengukuhkan kerjasama yang sedia ada dengan menerokai bidang kerjasama dan kolaborasi baru selain daripada bercadang untuk mengadakan sesi perkongsian ilmu di masa hadapan. Mesyuarat ini diketuai oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Datuk Chung Chee Leong, dan Ketua Pegawai Eksekutif LPPSA, Mohd Farid Dato' Hj Nawawi.



Mesyuarat Secara Maya dengan Pengarah Eksekutif, Penyeliaan Pasaran & Korporat, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("SC")

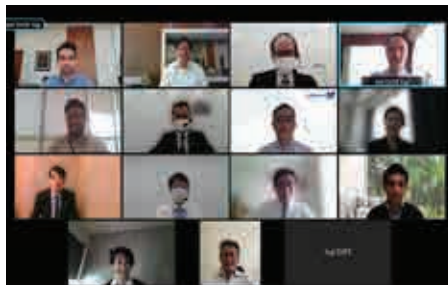
Cagamas telah mengadakan mesyuarat secara maya dengan SC untuk membincangkan perkara-perkara dan isu-isu berkaitan dengan pasaran pendapatan tetap di Malaysia. Mesyuarat ini diketuai oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Datuk Chung Chee Leong, dan Pengarah Eksekutif, Penyeliaan Pasaran & Korporat SC, Kamarudin Hashim.

Mesyuarat Strategik Lembaga Cagamas Tahun 2021

Ahli Lembaga Pengarah Syarikat Kumpulan Cagamas serta pasukan pengurusan kanan telah menghadiri Mesyuarat Strategik Lembaga Cagamas Tahun 2021 yang telah diadakan di Kuala Lumpur. Sesi tersebut membincangkan hala tuju strategik masa hadapan Cagamas serta inisiatif-inisiatif strategik yang mungkin.



NOVEMBER



Mesyuarat Secara Maya dengan Japan Housing Finance Agency ("JHF")

Cagamas telah mengadakan sesi berkongsi ilmu secara maya dengan JHF berkenaan dengan pinjaman Flat 35S iaitu suatu pembiayaan rumah kadar tetap jangka panjang yang disokong kerajaan, yang disekuritikan oleh JHF dengan kerjasama institusi kewangan swasta. Pinjaman itu menyediakan kadar faedah yang lebih rendah bagi suatu tempoh tertentu bertujuan untuk menggalakkan pembelian perumahan berkualiti tinggi dari segi penjimatan tenaga dan daya tahan gempa. Mesyuarat itu diketuai oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Datuk Chung Chee Leong, dan Pengarah Operasi Pasaran JHF, Yuji Date.

DISEMBER



Mesyuarat Secara Maya dengan Korea Housing Finance Corporation ("KHFC")

Cagamas telah mengadakan mesyuarat secara maya dengan KHFC untuk berbincang dan berkongsi pengalaman mengenai pembangunan serta pelaksanaan Gadai Janji Berbalik di Malaysia dan Korea. Mesyuarat tersebut telah diketuai oleh Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Datuk Chung Chee Leong dan Pengerusi, Presiden & Ketua Pegawai Eksekutif KHFC, Joon Woo Choi.

Sesi Perbincangan dengan Menteri Perumahan dan Kerajaan Tempatan ("KPKT")



Presiden/ Ketua Pegawai Eksekutif, Datuk Chung Chee Leong, telah mengetuai pasukan Cagamas untuk sesi perbincangan bersama Menteri KPKT, Yang Berhormat Dato' Sri Reezal Merican Naina Merican, bersama-sama dengan para perwakilan daripada Kementerian Kewangan dan Syarikat Jaminan Kredit Perumahan. Perbincangan tersebut meneroka potensi kerjasama dengan Kerajaan untuk meningkatkan pemilikan rumah terutamanya di antara golongan anak muda di Malaysia. Menteri KPKT telah diberi taklimat tentang Skim Rumah Pertamaku dan cadangan-cadangan penambahbaikan untuk membantu lebih ramai anak muda di Malaysia memiliki rumah.



Pelancaran Skim Saraan Bercagar ("SSB") Cagamas dan Majlis Menandatangani Memorandum Persefahaman ("MF")

Cagamas telah melancarkan dan memperkenalkan solusi pembiayaan pertama di pasaran untuk warga emas iaitu SSB untuk membantu golongan warga tua membiayai persaraan mereka. Skim ini membolehkan warga emas yang berumur 55 tahun ke atas untuk meminjam berdasarkan nilai rumah mereka yang dibayar penuh dan menukarkannya kepada pendapatan bulanan tetap yang dibayar sepanjang hayat bagi menambahkan dana persaraan. Pelancaran itu disempurnakan oleh Menteri Kewangan, Yang Berhormat Senator Tengku Datuk Seri Utama Zafrul Tengku Abdul Aziz, diikuti dengan acara tandatangan MF di antara Cagamas, Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP) dan Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK), dalam usaha ke arah matlamat bersama bagi meningkatkan akses pembiayaan untuk warga tua.

PENYATA KEWANGAN

Laporan Pengarah	78
Penyata Kedudukan Kewangan	83
Penyata Pendapatan	85
Penyata Pendapatan Komprehensif	86
Penyata Perubahan dalam Ekuiti	87
Penyata Aliran Tunai	89
Nota-Nota kepada Penyata Kewangan	93
Penyata Lembaga Pengarah	215
Akuan Berkanun	215
Laporan Penasihat Syariah Bebas	216
Laporan mengenai Audit Penyata Kewangan	218

PENDEDAHAN TUNGGAK 3

1.0 Tinjauan	221
2.0 Skop Aplikasi	221
3.0 Pengurusan Modal	222
4.0 Pengurusan Risiko	224
5.0 Risiko Kredit	227
6.0 Risiko Pasaran & Kecairan	240
7.0 Risiko Operasi	241
8.0 Pendedahan Tadbir Urus Syariah	243

Laporan Pengarah

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka serta penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021.

KEGIATAN UTAMA

Kegiatan utama Syarikat ini adalah pegangan pelaburan.

Anak-anak syarikat Kumpulan adalah Cagamas Berhad ("Cagamas"), Cagamas Global P.L.C ("CGP"), Cagamas Global Sukuk Berhad ("CGS"), Cagamas MBS Berhad ("CMBS"), Cagamas SRP Berhad ("CSRP"), Cagamas MGP Berhad ("CMGP") dan Cagamas SME Berhad ("CSME").

Kegiatan-kegiatan utama Cagamas merangkumi pembelian pinjaman gadai janji, hutang peribadi dan sewa beli serta pemajakan hutang daripada pemberi pinjaman utama yang diluluskan oleh Cagamas dan penerbitan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai melalui penerbitan sukuk. Kumpulan Cagamas merangkumi Cagamas dan anak-anak syarikat Cagamas iaitu CGP dan CGS;

- CGP adalah sebuah syarikat penubuhan dana secara konvensional yang ditubuhkan di Labuan. Kegiatan utama CGP adalah untuk mengusahakan penerbitan bon dan nilai dalam mata wang asing.
- CGS adalah sebuah syarikat penubuhan dana Islam. Kegiatan utama CGS adalah untuk mengusahakan penerbitan sukuk dalam mata wang asing.

Kegiatan utama CMBS adalah terdiri daripada pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam ("LPPSA") serta penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("*Residential Mortgage-Backed Securities, RMBS*") dan sekuriti Islam bersandarkan gadai janji kediaman Islam ("*Islamic Residential Mortgage-Backed Securities, IRMBS*") bagi membiayai pembelian tersebut.

Kegiatan utama CSRP terdiri daripada penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku ("*My First Home Scheme, SRP*") dan Skim Perumahan Belia ("*Youth Housing Scheme, SPB*") yang diperkenalkan oleh Kerajaan Malaysia ("GOM").

Kegiatan utama CMGP terdiri daripada peruntukan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. CMGP kekal tidak aktif sejak 1 Januari 2014.

Kegiatan utama CSME terdiri daripada pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana ("PKS") dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau penssekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. CSME kekal tidak aktif sejak 10 Oktober 2012.

Selain daripada yang dinyatakan di atas, tidak terdapat perubahan ketara dalam bentuk kegiatan aktiviti pada sepanjang tahun kewangan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Keuntungan bagi tahun kewangan	317,600	130,021

Laporan Pengarah (Sambungan)

DIVIDEN

Dividen yang dibayar oleh Kumpulan dan Syarikat sejak 31 Disember 2020 adalah seperti berikut:

	Kumpulan RM'000	Syarikat RM'000
Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021,		
Pada syer biasa:		
– Dividen pertama sebanyak 15 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer, dibayar pada 5 Mei 2021	22,500	22,500
– Dividen kedua sebanyak 5 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer, dibayar pada 27 Ogos 2021	7,500	7,500
	30,000	30,000
Pada syer keutamaan boleh tebus (<i>Redeemable Preference Shares</i> , “RPS”):		
– dividen dibayar dalam bentuk tunai pada 26 Januari 2021	5,692	–
– dividen dibayar dalam bentuk tunai pada 22 Disember 2021	389	–
	6,081	–

Para Pengarah kini mengesyorkan pembayaran dividen pertama sebanyak 15 sen sesyer ke atas 150,000,000 syer biasa berjumlah RM22,500,000 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022, yang tertakluk kepada kelulusan ahli pada Mesyuarat Agung Tahunan Syarikat yang akan datang.

Dividen RPS telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah anak syarikat, CMBS, pada 23 Januari 2021 dan 15 November 2021 dan dibayar pada tahun kewangan semasa.

MODAL SYER

Tidak terdapat sebarang perubahan lain dalam modal syer Syarikat yang diterbitkan sepanjang tahun kewangan.

RIZAB DAN PERUNTUKAN

Semua pindahan penting kepada atau daripada rizab dan peruntukan sepanjang tahun kewangan ini telah dinyatakan di dalam penyata kewangan.

PROFIL PENARAFAN BON DAN SUKUK

RAM Rating Services Berhad (“RAM”) telah memberi penarafan *gA2/Stable/gP1*, *seaAAA/Stable/seaP1* dan *AAA/Stable/P1* ke atas bon dan sukuk berskala Global, ASEAN dan Nasional yang diterbitkan oleh anak syarikat milik Kumpulan, Cagamas. Sebagai tambahan, RAM juga telah memberi penarafan *AAA/Stable* dan *P1* dan *AAA/Stable* kepada RMBS dan IRMBS yang telah diterbitkan oleh CMBS.

Malaysian Rating Corporation Berhad (“MARC”) juga telah memberi penarafan *AAA/AAA/s* dan *MARC-1/MARC-1/s* ke atas bon dan sukuk yang diterbitkan oleh Cagamas. MARC juga telah memberi penarafan *AAA* kepada RMBS dan *AAA/s/Stable* kepada IRMBS yang telah diterbitkan oleh CMBS.

Moody's Investors Service (“Moody's”) telah menetapkan penarafan penerbit mata wang jangka panjang tempatan dan asing bertaraf A3 yang selaras dengan penarafan berdaulat Malaysia.

Di samping itu, RAM dan Moody's juga telah mengekalkan penarafan *gA2(s)/Stable* dan *A3* masing-masing kepada Program Nota Pelbagai Mata Wang Jangka Sederhana (“*Multicurrency Medium Term Nota Programme*, EMTN”) USD2.5 bilion dan Program Sukuk Pelbagai Mata Wang (“*Multicurrency Sukuk Programme*, EMTN ISLAM”) USD2.5 bilion yang diterbitkan oleh anak-anak syarikat milik Kumpulan.

Laporan Pengarah *(Sambungan)*

URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN

Urus niaga - urus niaga pihak berkaitan Syarikat dinyatakan dalam Nota 41 kepada penyata kewangan.

PARA PENGARAH

Para Pengarah yang memegang jawatan sepanjang tahun kewangan dan sepanjang tempoh daripada akhir tahun kewangan sehingga tarikh laporan ini adalah:

Dato' Bakarudin Ishak (Pengerusi)
 Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
 Datuk Abdul Farid Alias
 Dato' Lee Kok Kwan
 Wan Hanisah Wan Ibrahim
 Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani
 Datuk Siti Zauyah Md Desa
 Chong Kin Leong

Nama para Pengarah bagi anak-anak Syarikat milik Kumpulan dinyatakan di dalam penyata kewangan anak syarikat masing-masing dan maklumat tersebut dianggap telah dilaporkan sewajarnya dengan rujukan sedemikian.

Selaras dengan Artikel 23.5 dan 23.6 Perlembagaan Syarikat, Dato' Bakarudin Ishak, Wan Hanisah Wan Ibrahim and Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani akan bersara mengikut giliran pada Mesyuarat Agung Tahunan akan datang, dan oleh kerana layak, telah menawarkan dirinya untuk pemilihan semula.

MANFAAT DAN GANJARAN PENGARAH

Sejak akhir tempoh kewangan yang lalu, tiada Pengarah yang menerima atau berhak untuk menerima sebarang manfaat dan ganjaran (selain daripada jumlah terkumpul ganjaran Pengarah seperti yang dinyatakan dalam Nota 37 kepada penyata kewangan) berasaskan kontrak yang dibuat oleh Kumpulan atau Syarikat atau badan-badan korporat yang berkaitan dengan Pengarah tersebut atau dengan firma di mana Pengarah tersebut adalah ahlinya atau dengan syarikat di mana beliau mempunyai kepentingan kewangan yang ketara.

Sepanjang dan pada akhir tahun kewangan ini, Kumpulan dan mana-mana anak syarikatnya tidak terlibat dalam sebarang urusan yang bertujuan untuk membolehkan para Pengarah Kumpulan atau Syarikat mendapat manfaat melalui perolehan syer, atau debentur, milik Kumpulan dan Syarikat atau mana-mana badan korporat.

KEPENTINGAN PENGARAH DALAM SYER DAN DEBENTUR

Berdasarkan Daftar Pemegangan Syer para Pengarah yang perlu disimpan mengikut Seksyen 59 Akta Syarikat 2016, para Pengarah yang memegang jawatan pada akhir tahun kewangan ini tidak mempunyai sebarang manfaat ke atas syer atau opsi ke atas syer di dalam Syarikat atau mana-mana anak syarikat milik Kumpulan pada tahun kewangan ini.

MAKLUMAT MENGENAI PENYATA KEWANGAN

Sebelum penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah-langkah yang sewajarnya:

- (a) untuk memastikan bahawa tindakan yang sesuai telah diambil berhubung dengan menghapus kira hutang lapuk dan membuat peruntukan untuk hutang ragu dan berpuas hati bahawa semua hutang lapuk yang diketahui telah dihapuskan dan peruntukan secukupnya telah dibuat bagi hutang ragu; dan
- (b) untuk memastikan sebarang aset semasa, selain daripada hutang, yang tidak berkemungkinan untuk direalisasikan di dalam urusan biasa perniagaan termasuk nilai-nilai aset semasa sepertimana yang dipaparkan di dalam rekod-rekod perakaunan Kumpulan dan Syarikat, telah dikurangkan nilai kepada nilai aset semasa yang dijangka boleh direalisasikan.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mendapati sebarang keadaan:

- (a) yang mungkin mengakibatkan jumlah hutang lapuk yang dihapus kira atau jumlah peruntukan untuk hutang ragu dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat tidak mencukupi hingga ke tahap yang ketara; atau
- (b) yang boleh menjadikan nilai aset semasa dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat mengelirukan; atau
- (c) yang telah timbul hingga mengakibatkan pematuhan terhadap kaedah penilaian aset dan liabiliti Kumpulan dan Syarikat yang sedia ada mengelirukan atau tidak sesuai.

Pada tarikh laporan ini, tidak terdapat:

- (a) sebarang cagaran ke atas aset Kumpulan dan Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan yang menjamin liabiliti mana-mana pihak lain; atau
- (b) sebarang liabiliti luar jangka Kumpulan dan Syarikat yang timbul sejak akhir tahun kewangan selain daripada yang dinyatakan dalam Nota 42 kepada penyata kewangan.

Menurut pendapat para Pengarah, tiada liabiliti luar jangkaan atau liabiliti-liabiliti lain yang boleh dikuatkuasakan atau berkemungkinan boleh dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas akhir tahun kewangan, yang akan atau mungkin menjejaskan keupayaan Kumpulan dan Syarikat untuk memenuhi kewajipannya apabila tiba masanya.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mendapati adanya sebarang keadaan yang tidak diambil kira dalam laporan ini atau penyata kewangan yang boleh mengakibatkan kekeliruan atau ketidaksesuaian terhadap mana-mana jumlah yang dinyatakan dalam penyata kewangan.

Pada pendapat para Pengarah:

- (a) keputusan operasi Kumpulan dan Syarikat sepanjang tahun kewangan tidak terjejas dengan ketara oleh sebarang perkara, urusan niaga atau peristiwa penting dan luar biasa; dan
- (b) tidak timbul sebarang perkara, urusan niaga atau peristiwa penting dan luar biasa dalam tempoh antara akhir tahun kewangan dan tarikh laporan ini yang boleh menjejaskan keputusan operasi Kumpulan dan Syarikat dengan ketara bagi tahun kewangan di mana laporan ini disediakan.

Laporan Pengarah (Sambungan)

ULASAN PERNIAGAAN BAGI TAHUN KEWANGAN 2020

Pada tahun kewangan 2021, Kumpulan telah mencapai keuntungan berjumlah RM317.6 juta berbanding dengan RM383.8 juta pada tahun 2020. Cagamas kekal sebagai anak syarikat operasi utama yang telah menyumbang 59% daripada jumlah keuntungan Kumpulan bagi tahun kewangan ini. Nisbah jumlah modal ("*Total Capital Ratio*, TCR") Kumpulan adalah 56.1% (2020: 59.1%).

Cagamas telah merekodkan pembelian pinjaman dan pembiayaan di bawah skim PWR sebanyak RM13.8 bilion (2020: RM7.0 bilion) dan tiada pembelian pinjaman dan pembiayaan di bawah skim PWOR (2019: Nil). Pinjaman dan pembiayaan bersih Cagamas telah meningkat sebanyak 8.4% kepada RM36.0 bilion (2020: RM33.2 bilion). Pada akhir tahun 2021, gadai janji kediaman menguasai portfolio Cagamas sebanyak 94.3% (2020: 98.0%), diikuti oleh pinjaman peribadi sebanyak 4.1% (2020: tiada) dan pinjaman dan pembiayaan sewa beli sebanyak 1.6% (2020: 2.0%). Nisbah portfolio aset Islam Cagamas terhadap aset konvensional merosot kepada 42:58 (2020: 45:55), manakala portfolio pinjaman dan pembiayaan PWR dan PWOR masing-masing adalah 74% dan 26% (2020: 68% dan 32%). Rosot nilai kasar pinjaman dan pembiayaan di bawah skim PWOR adalah 0.54% (2020: 0.61%), manakala rosot nilai bersih ke atas pinjaman dan pembiayaan di bawah skim PWOR adalah 0.07% (2020: 0.09%).

CMBS telah mencapai keuntungan sebelum cukai sebanyak RM121.0 juta berbanding dengan RM204.0 juta pada tahun 2020. Tiada sebarang penebusan bagi RMBS/IRMBS sepanjang tahun kewangan ini dan baki RMBS/IRMBS bernilai RM1.2 bilion dijangka akan matang secara berperingkat dan ditebus sepenuhnya sebelum Ogos 2027.

Pada 31 Disember 2021, jumlah pendedahan terhadap jaminan yang diberikan oleh CSRP ke atas skim SRP dan SPB adalah RM1.7 bilion berbanding dengan RM1.2 bilion pada 2020. Nilai dan bilangan pinjaman dan pembiayaan baru yang diluluskan dengan perlindungan jaminan untuk SRP telah meningkat, teutamanya berikutan kesedaran awam yang lebih tinggi terhadap skim-skim tersebut melalui institusi kewangan yang mengambil bahagian. Sehingga 31 Disember 2021, SRP dan SPB, secara kumulatifnya, telah membantu 72,547 isi rumah Malaysia untuk memiliki rumah pertama mereka sejak ianya ditubuhkan, dengan jumlah pinjaman/pembiayaan bernilai RM16 bilion dan di mana 89% daripadanya terdiri daripada kumpulan B40.

ANAK-ANAK SYARIKAT MILIK KUMPULAN

Butiran anak-anak syarikat milik Kumpulan dinyatakan dalam Nota 18 kepada penyata kewangan.

GANJARAN JURUAUDIT

Butiran ganjaran juruaudit dinyatakan dalam Nota 38 kepada penyata kewangan.

JURUAUDIT

Juruaudit kami, PricewaterhouseCoopers PLT (LLP0014401-LCA & AF 1146), telah menyatakan kesediaan mereka untuk menerima pelantikan semula sebagai juruaudit.

Laporan ini telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 23 Mac 2022.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah:

DATO' BAKARUDIN ISHAK
Pengerusi

TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK
Pengarah

Penyata Kedudukan Kewangan

Pada 31 Disember 2021

		Kumpulan		Syarikat	
	Nota	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Aset					
Tunai dan dana jangka pendek	5	506,935	244,508	15	802
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	6	587,895	490,585	2,392	1,625
Aset kewangan yang dinilai pada nilai saksama melalui untung atau rugi (“Fair value through profit or loss, FVTPL”)	7	127,779	193,466	–	–
Aset kewangan yang dinilai pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (“Fair value through other comprehensive income, FVOCI”)	8	4,708,546	3,898,881	–	–
Aset kewangan pada kos terlunas	9	354,353	–	–	–
Instrumen kewangan derivatif	10	29,607	57,904	–	–
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	11	17,141,175	14,069,195	–	–
Aset pembiayaan Islam	12	10,273,747	9,662,661	–	–
Aset gadai janji					
– Konvensional	13	4,819,123	5,509,163	–	–
– Islam	14	5,411,935	5,947,232	–	–
Aset sewa beli					
– Islam	15	62	34	–	–
Aset-aset lain	16	8,189	6,637	–	–
Cukai boleh diperolehi semula		64,724	87,888	4	3
Cukai tertunda	17	58,277	49,511	–	–
Pelaburan dalam anak syarikat	18	–	–	4,281,628	4,181,628
Pelaburan dalam entiti berstruktur	19	–*	–*	–*	–*
Harta dan kelengkapan	20	2,338	3,245	–	–
Aset tak ketara	21	18,357	20,344	–	–
Aset dengan hak penggunaan	22	11,592	3,043	–	–
JUMLAH ASET		44,124,634	40,244,297	4,284,039	4,184,058
LIABILITI					
Pinjaman jangka pendek		302,367	125,145	–	–
Instrumen kewangan derivatif	10	28,595	45,963	–	–
Liabiliti-liabiliti lain	23	177,121	149,484	11	46
Liabiliti pajakan	24	13,738	4,583	–	–
Peruntukan cukai		11,717	55,924	–	–
Cukai tertunda	17	637,106	627,210	2	7
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	25	19,956,954	17,482,979	–	–
Sukuk	26	15,082,028	14,063,392	–	–
RMBS	27	622,744	622,652	–	–
IRMBS	28	612,344	612,273	–	–
Pendapatan yuran jaminan tertunda		22,268	16,278	–	–
Pendapatan yuran Wakalah tertunda		112,707	69,469	–	–
JUMLAH LIABILITI		37,579,689	33,875,352	13	53

* mewakili RM2

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Penyata Kedudukan Kewangan *(sambungan)*

Pada 31 Disember 2021

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Modal syer	29	150,000	150,000	150,000	150,000
Rizab**	30	6,394,945	6,218,945	4,134,026	4,034,005
DANA PEMEGANG SYER		6,544,945	6,368,945	4,284,026	4,184,005
JUMLAH LIABILITI DAN DANA PEMEGANG SYER		44,124,634	40,244,297	4,284,039	4,184,058
ASET KETARA BERSIH SESYER (RM)	31	43.51	42.32	28.56	27.89

** Termasuk dalam rizab Kumpulan adalah RM1,994,109,000 (2020: RM1,910,514,000) yang berkaitan dengan pendapatan tertahan CMBS yang mungkin tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian penuh setiap kumpulan RMBS/IRMBS melalui pembayaran dividen ke atas RPS yang dipegang oleh CSRP secara amanah.

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Penyata Pendapatan

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

	Nota	Kumpulan		Syarikat	
		2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Pendapatan faedah	32	966,860	1,114,621	86	121
Perbelanjaan faedah	33	(658,200)	(790,300)	–	–
Pendapatan daripada operasi Islam	52	162,429	215,720	–	–
Pendapatan/(perbelanjaan) bukan faedah	34	3,736	6,848	130,000	30,000
		474,825	546,889	130,086	30,121
Perbelanjaan dan pentadbiran am		(23,178)	(26,245)	(49)	(58)
Kos kakitangan	35	(29,416)	(31,298)	–	–
KEUNTUNGAN OPERASI		422,231	489,346	130,037	30,063
Peruntukan kerugian rosotnilai	36	5,684	22,874	–	–
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	38	427,915	512,220	130,037	30,063
Zakat	39	(104,948)	(126,963)	(16)	(34)
Cukai		(5,367)	(1,475)	–	–
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN*		317,600	383,782	130,021	30,029
PENDAPATAN SESYER (SEN)	31	211.73	255.85	86.68	20.02
DIVIDEN SESYER (SEN)	40	20.00	20.00	20.00	20.00

* Keuntungan bagi tahun kewangan Kumpulan termasuk keuntungan daripada CMBS sebanyak RM89,676,000 (2020: RM154,741,000) yang mungkin tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian penuh setiap kumpulan RMBS/IRMBS melalui pembayaran dividen ke atas RPS yang dipegang oleh CSRP secara amanah.

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Penyata Pendapatan Komprehensif

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Keuntungan bagi tahun kewangan	317,600	383,782	130,021	30,029
Keuntungan komprehensif lain:				
Perkara-perkara yang kemudiannya mungkin dikelaskan semula kepada penyata pendapatan				
Aset kewangan FVOCI				
– (Kerugian)/keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama	(130,168)	65,169	–	–
– Cukai tertunda	31,298	(15,608)	–	–
Lindung nilai aliran tunai				
– (Kerugian)/keuntungan bersih atas lindungan nilai aliran tunai	(8,749)	4,992	–	–
– Cukai tertunda	2,100	(1,198)	–	–
(Kerugian)/pendapatan komprehensif lain bagi tahun kewangan, selepas ditolak cukai	(105,519)	53,355	–	–
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	212,081	437,137	130,021	30,029

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Ekuiti

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

Kumpulan	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu	Tidak boleh diagih			Boleh agih		Jumlah ekuiti RM'000
			Rizab aset kewangan FVOCI RM'000	Rizab lindung nilai aliran tunai RM'000	Rizab berkanun RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	Rizab-rizab lain* RM'000	
Baki pada 1 Januari 2021		150,000	106,482	11,061	99,778	4,091,110	1,910,514	6,368,945
Keuntungan bagi tahun kewangan		-	-	-	-	227,924	89,676	317,600
Kerugian komprehensif lain		-	(98,870)	(6,649)	-	-	-	(105,519)
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif bagi tahun		-	(98,870)	(6,649)	-	227,924	89,676	212,081
Pindahan kepada pendapatan tertahan		-	-	-	(10,055)	10,055	-	-
Dividen budi bicara ke atas RPS yang dibayar sepanjang tahun kewangan	40	-	-	-	-	-	(6,081)	(6,081)
Dividen dibayar	40	-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)
Baki pada 31 Disember 2021	29 & 30	150,000	7,612	4,412	89,723	4,299,089	1,994,109	6,544,945
Baki pada 1 Januari 2020		150,000	56,921	7,267	109,779	3,882,068	2,642,463	6,848,498
Keuntungan bagi tahun kewangan		-	-	-	-	229,041	154,741	383,782
Keuntungan komprehensif lain		-	49,561	3,794	-	-	-	53,355
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		-	49,561	3,794	-	229,041	154,741	437,137
Pindahan kepada pendapatan tertahan		-	-	-	(10,001)	10,001	-	-
Dividen budi bicara ke atas RPS yang dibayar sepanjang tahun kewangan	40	-	-	-	-	-	(886,690)	(886,690)
Penerbitan RPS**	29	-	-	-	-	-	-	-
Dividen dibayar	40	-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)
Baki pada 31 Disember 2020	29 & 30	150,000	106,482	11,061	99,778	4,091,110	1,910,514	6,368,945

* Rizab-rizab lain adalah berkaitan dengan pendapatan tertahan CMBS mungkin tertakluk kepada yuran bonus budi bicara kepada LPPSA selepas penyelesaian penuh setiap kumpulan RMBS/IRMBs melalui pembayaran dividen ke atas RPS yang dipegang oleh CSRP secara amanah.

** Mewakili RPS yang dikeluarkan oleh CMBS yang bernilai RM1 pada 17 Disember 2020

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Ekuiti *(Sambungan)*

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

Syarikat	Nota	Syer biasa RM1 setiap satu	Tidak boleh diagih	Boleh diagih	Jumlah ekuiti RM'000
		Modal syer RM'000	Rizab pelepasan premium syer RM'000	Pendapatan tertahan RM'000	
Baki pada 1 Januari 2021		150,000	3,831,628	202,377	4,184,005
Keuntungan bagi tahun kewangan		–	–	130,021	130,021
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		–	–	130,021	130,021
Dividen dibayar	40	–	–	(30,000)	(30,000)
Baki pada 31 Disember 2021	29 & 30	150,000	3,831,628	302,398	4,284,026
Baki pada 1 Januari 2020		150,000	3,831,628	202,348	4,183,976
Keuntungan bagi tahun kewangan		–	–	30,029	30,029
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan		–	–	30,029	30,029
Dividen dibayar	40	–	–	(30,000)	(30,000)
Baki pada 31 Disember 2020	29 & 30	150,000	3,831,628	202,377	4,184,005

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Penyata Aliran Tunai

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
KEGIATAN OPERASI				
Keuntungan sebelum cukai dan zakat	427,915	512,220	130,037	30,063
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:				
Pelunasan premium tolak penambahan diskaun ke atas:				
– Aset kewangan FVOCI	8,432	(7,878)	–	–
– Bon dan nota pembawa tidak bercagar	9	(3,409)	–	–
– Sukuk	–	(7,568)	–	–
Penambahan diskaun ke atas:				
– Aset gadai janji - Konvensional	(113,301)	(142,467)	–	–
– Aset gadai janji - Islam	(90,799)	(158,637)	–	–
Peruntukan/(penghitungan semula) kerugian rosotnilai bagi:				
– Tunai dan dana jangka pendek	11	(105)	–	–
– Aset kewangan FVOCI	238	(94)	–	–
– Aset kewangan pada kos terlunas	1,155	–	–	–
– Jumlah terhutang daripada rakan niaga/aset pembiayaan Islam	(38)	(594)	–	–
– Aset gadai janji dan sewa beli/aset gadai janji dan sewa beli Islam	(12,677)	(28,380)	–	–
Penghitungan semula kerugian rosotnilai bagi aset gadai janji dan aset gadai janji Islam	(181)	(1,710)	–	–
Pendedahan jaminan/wakalah	1,326	8,009	–	–
Pendapatan faedah	(854,220)	(953,655)	(86)	(121)
Pendapatan faedah – derivatif	(61,844)	(101,763)	–	–
Pendapatan daripada operasi Islam	(649,028)	(743,528)	–	–
Perbelanjaan faedah – bon	625,016	737,346	–	–
Perbelanjaan faedah – derivatif	73,750	110,754	–	–
Perbelanjaan faedah – RMBS	33,272	53,924	–	–
Keuntungan yang boleh diagihkan kepada kepada para pemegang sukuk	548,778	666,583	–	–
Keuntungan berkaitan dengan derivatif	20,609	38,293	–	–
Keuntungan yang boleh diagihkan kepada para pemegang IRMBS	25,930	38,649	–	–
Pendapatan yuran jaminan/Wakalah	(17,337)	(7,089)	–	–
Perbelanjaan jaminan/Kafalah	4	153	–	–
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,652	1,582	–	–
Pelunasan aset tak ketara	3,843	3,608	–	–
Pelunasan aset dengan hak penggunaan	1,996	937	–	–
Pelarasan liabiliti pajakan	–	2,441	–	–
Keuntungan atas pelupusan:				
– Harta dan kelengkapan	(3)	(10)	–	–
– Aset kewangan FVOCI	(8,984)	(9,572)	–	–

Penyata Aliran Tunai *(Sambungan)*

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
(Kerugian)/keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja	(34,476)	8,040	129,951	29,942
Perubahan dalam tunai dan dana jangka pendek dan deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(97,177)	313,283	(767)	(1,659)
Perubahan dalam jumlah terhutang daripada rakan niaga	(3,065,760)	2,531,678	—	—
Perubahan dalam aset pembiayaan Islam	(626,586)	1,169,597	—	—
Perubahan dalam aset gadai janji:				
– Konvensional	794,345	838,154	—	—
– Islam	623,694	705,638	—	—
Perubahan dalam aset sewa beli Islam	(28)	103	—	—
Perubahan dalam aset-aset lain	(2,037)	(198)	—	—
Perubahan dalam derivatif	3,157	6,983	—	—
Perubahan dalam pelaburan dalam anak Syarikat	—	—	(100,000)	—
Perubahan dalam yuran pembiayaan tertunda	(2,130)	535	—	—
Perubahan dalam jumlah terhutang kepada anak syarikat	(641)	(44)	—	—
Perubahan dalam pinjaman jangka pendek	176,962	124,826	—	—
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	24,384	16,146	(35)	(5)
Tunai dijana daripada kegiatan operasi	(2,206,293)	5,714,741	29,149	28,278
Faedah diterima	772,591	942,806	86	121
Faedah diterima dari derivatif	66,411	118,301	—	—
Yuran jaminan/wakalah diterima	66,565	47,055	—	—
Keuntungan diterima daripada aset-aset Islam	637,774	740,851	—	—
Keuntungan diterima untuk derivatif	12,913	45,712	—	—
Faedah dibayar	(1,863)	(348)	—	—
Faedah dibayar untuk derivatif	(71,934)	(133,898)	—	—
Keuntungan dibayar untuk derivatif	(20,332)	(44,003)	—	—
Jaminan/Kafalah dibayar	(4)	(153)	—	—
Pembayaran bagi:				
– Zakat	(2,326)	(1,060)	—	—
– Cukai	(91,462)	(200,219)	(22)	—
Tunai bersih dijana daripada kegiatan operasi	(837,960)	7,229,785	29,213	28,399

Penyata Aliran Tunai (Sambungan)

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

Nota	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
KEGIATAN PELABURAN				
Pembelian bagi:				
– Aset kewangan FVOCI	(1,537,576)	(4,141,145)	–	–
– Aset kewangan FVTPL	(2,023,402)	(280,000)	–	–
– Harta dan kelengkapan	(745)	(904)	–	–
– Aset tak ketara	(1,856)	(2,572)	–	–
Hasil bersih dari jualan/penebusan bagi:				
– Aset kewangan FVOCI	2,243,302	3,887,034	–	–
– Aset kewangan FVTPL	94,199	226,006	–	–
Pendapatan diterima daripada:				
– Aset kewangan FVOCI	103,261	94,409	–	–
– Aset kewangan FVTPL	4,080	2,713	–	–
Hasil pelupusan harta dan kelengkapan	3	10	–	–
Tunai bersih digunakan daripada kegiatan pelaburan	(1,118,734)	(214,449)	–	–
KEGIATAN PEMBIAYAAN				
Pendapatan daripada penerbitan:				
– Bon dan nota pembawa tidak bercagar	14,540,197	8,581,426	–	–
– Sukuk	7,255,000	3,085,000	–	–
Penebusan bagi:				
– Bon dan nota pembawa tidak bercagar	(10,171,987)	(11,802,132)	–	–
– Sukuk	(6,225,000)	(4,845,000)	–	–
– RMBS	–	(385,000)	–	–
– IRMBS	–	(400,000)	–	–
Faedah dibayar bagi:				
– Bon dan nota pembawa tidak bercagar	(2,521,674)	(793,078)	–	–
– RMBS	(33,180)	(55,251)	–	–
Keuntungan dibayar bagi:				
– Sukuk	(560,142)	(685,506)	–	–
– IRMBS	(25,859)	(41,839)	–	–
Dividen dibayar kepada:				
– Para pemegang syer	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)
– Para pemegang RPS	(6,081)	(179,419)	–	–
Terbitan RPS	–	–*	–	–
Sewa pajakan dibayar	(2,153)	(2,649)	–	–
Tunai bersih dijana/(digunakan) dalam kegiatan pembiayaan	2,219,121	(7,553,448)	(30,000)	(30,000)
Perubahan bersih tunai dan bersamaan tunai	262,427	(538,112)	(787)	(1,601)
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari	244,508	782,620	802	2,403
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember	506,935	244,508	15	802

* mewakili RPS bernilai RM1

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Penyata Aliran Tunai (Sambungan)

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2021

Kumpulan	Liabiliti pajakan RM'000	Bon dan nota pembawa tidak bercagar RM'000	Sukuk RM'000	RMBS RM'000	IRMBS RM'000	Jumlah RM'000
2021						
Baki pada 1 Januari	4,583	17,482,979	14,063,392	622,652	612,273	32,785,879
Hasil daripada penerbitan	–	14,540,197	7,255,000	–	–	21,795,197
Pembayaran balik dan penebusan	(2,153)	(10,171,987)	(6,225,000)	–	–	(16,399,140)
Faedah/keuntungan dibayar	–	(2,521,674)	(560,142)	(33,180)	(25,859)	(3,140,855)
Kesan pertukaran matawang asing	–	7,429	–	–	–	7,429
Perubahan bukan tunai lain	11,308	620,010	548,778	33,272	25,930	1,239,298
Baki pada 31 Disember	13,738	19,956,954	15,082,028	622,744	612,344	36,287,808
2020						
Baki pada 1 Januari	4,791	20,661,027	15,849,883	1,008,979	1,015,463	38,540,143
Hasil daripada penerbitan	–	8,581,426	3,085,000	–	–	11,666,426
Pembayaran balik dan penebusan	(2,649)	(11,802,132)	(4,845,000)	(385,000)	(400,000)	(17,434,781)
Faedah/keuntungan dibayar	–	(793,078)	(685,506)	(55,251)	(41,839)	(1,575,674)
Kesan pertukaran matawang asing	–	101,931	–	–	–	101,931
Perubahan bukan tunai lain	2,441	733,805	659,015	53,924	38,649	1,487,834
Baki pada 31 Disember	4,583	17,482,979	14,063,392	622,652	612,273	32,785,879

Nota-nota yang mengiringi merupakan bahagian penting daripada penyata kewangan ini.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan

1 MAKLUMAT AM

Kegiatan utama Syarikat adalah pegangan pelaburan.

Anak-anak syarikat Kumpulan adalah Cagamas Berhad ("Cagamas"), Cagamas Global P.L.C ("CGP"), Cagamas Global Sukuk Berhad ("CGS"), Cagamas MBS Berhad ("CMBS"), Cagamas SRP Berhad ("CSRP"), Cagamas MGP Berhad ("CMGP") dan Cagamas SME Berhad ("CSME").

Kegiatan-kegiatan utama Cagamas merangkumi pembelian pinjaman gadai janji, hutang peribadi dan sewa beli dan pemajakan daripada pemberi pinjaman utama yang diluluskan oleh Cagamas dan penerbitan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai melalui penerbitan sukuk. Anak-anak syarikat Cagamas adalah CGP dan CGS di mana;

- CGP adalah sebuah syarikat penubuhan dana secara konvensional yang ditubuhkan di Labuan. Kegiatan utama CGP adalah untuk mengusahakan penerbitan bon dan nilai dalam mata wang asing.
- CGS adalah sebuah syarikat penubuhan dana Islam. Kegiatan utama CGS adalah untuk mengusahakan penerbitan sukuk dalam mata wang asing.

Kegiatan utama CMBS merangkumi pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam ("LPPSA") serta penerbitan sekuriti bersandarkan gadai janji kediaman ("*Residential Mortgage-Backed Securities*", RMBS") dan sekuriti Islam bersandarkan gadai janji kediaman ("*Islamic Residential Mortgage-Backed Securities*", IRMBS") bagi membiayai pembelian tersebut.

Kegiatan utama CSRP terdiri daripada penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan Skim Rumah Pertamaku ("*My First Home Scheme*", SRP) dan Skim Perumahan Belia ("*Youth Housing Scheme*", SPB") yang diperkenalkan oleh Kerajaan Malaysia ("Government of Malaysia, GOM").

Kegiatan utama CMGP terdiri daripada peruntukan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. CMGP kekal tidak aktif sejak 1 Januari 2014.

Kegiatan utama CSME terdiri daripada pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana ("PKS") dan/atau urus niaga produk berstruktur secara tunai atau penssekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. CSME kekal tidak aktif sejak 10 Oktober 2012.

Syarikat ini merupakan syarikat awam berliabiliti terhad, yang ditubuhkan dan bermastautin di Malaysia.

Alamat pejabat berdaftar dan tempat utama urusan perniagaan ialah Tingkat 32, The Gardens North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200, Kuala Lumpur.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

Dasar-dasar perakaunan yang berikut telah digunakan secara konsisten ke atas perkara-perkara yang dianggap memberi kesan ketara kepada penyata kewangan. Dasar-dasar ini telah digunakan secara konsisten pada tahun-tahun yang dibentangkan, kecuali dinyatakan sebaliknya.

2.1 Asas penyediaan

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan sejajar dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia (*Malaysian Financial Reporting Standards*, "MFRS"), Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan Akta Syarikat 2016 di Malaysia.

Penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat telah disediakan di bawah konvensyen kos sejarah kecuali jika dinyatakan sebaliknya dalam ringkasan dasar perakaunan penting ini.

Penyata kewangan Kumpulan menggabungkan aktiviti-aktiviti berkaitan operasi Islam.

Operasi Islam Kumpulan merujuk kepada:

- (a) pembelian pembiayaan perumahan Islam, aset jual beli Islam, pembiayaan peribadi Islam, aset gadai janji Islam dan aset jual beli Islam daripada pemberi pinjaman yang diluluskan;
- (b) kontrak pendapatan Wakalah Islam daripada SRP dan SPB;
- (c) terbitan sukuk di bawah prinsip Syariah; dan
- (d) pengambilalihan, pelaburan dalaman dan perdagangan instrumen kewangan Islam.

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi MFRS memerlukan penggunaan anggaran dan andaian perakaunan kritikal tertentu yang memberi kesan kepada jumlah yang dilaporkan bagi aset dan liabiliti serta pendedahan tentang aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh penyata kewangan, dan jumlah yang dilaporkan untuk hasil serta perbelanjaan di sepanjang tahun kewangan yang dilaporkan. Para Pengarah juga perlu menggunakan pertimbangan dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan Kumpulan dan Syarikat ini. Walaupun anggaran dan pertimbangan ini berdasarkan pengetahuan terbaik para Pengarah mengenai peristiwa dan tindakan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza.

Bahagian yang melibatkan tahap pertimbangan atau kerumitan yang lebih tinggi, atau di mana andaian dan anggaran adalah penting kepada penyata kewangan, dinyatakan dalam Nota 3 kepada penyata kewangan.

- (a) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang diterbitkan dan tafsiran yang berkuatkuasa

Kumpulan telah menerima pakai piawaian dan pindaan berikut untuk kali pertama bagi tahun kewangan bermula pada 1 Januari 2021:

- Pindaan kepada MFRS 9, MFRS 139, MFRS 7, MFRS 4 dan MFRS 16 'Reformasi Tanda Aras Kadar Faedah – Fasa 2' (*Interest Rate Benchmark Reform-Phase 2*)

Kumpulan telah menerima pakai pindaan kepada MFRS 16 'Konsesi Sewa Berkaitan dengan COVID-19' (*COVID-19-Related Rent Concessions*) dan pindaan kepada MFRS 9, MFRS 139, MFRS 7, MFRS 4 and MFRS 16 'Reformasi Tanda Aras Kadar Faedah – Fasa 2' (*Interest Rate Benchmark Reform-Phase 2*) buat pertama kali di dalam penyata kewangan bagi tarikh berakhir Disember 2021, yang mengakibatkan perubahan dalam dasar-dasar perakaunan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

- (a) Piawaian, pindaan kepada piawaian yang diterbitkan dan tafsiran yang berkuatkuasa (sambungan)

Pindaan kepada MFRS 9, MFRS 139, MFRS 7, MFRS 4 and MFRS 16 'Reformasi Tanda Aras Kadar Faedah – Fasa 2' ('Interest Rate Benchmark Reform-Phase 2')

Kumpulan telah menerimapakai pindaan Fasa 2 dan telah menggunakan kaedah praktikal untuk mengemas kini kadar faedah berkesan bagi instrument yang dinilai pada kos terlunas serta mengambil kira perubahan aliran tunai kontraktual secara langsung akibat daripada pembaharuan kadar tawaran antara bank (*Interbank Offered Rate*, "IBOR"). Oleh itu, tiada keuntungan atau kerugian serta-merta akan diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian.

Pindaan-pindaan ini juga memberikan pelepasan-pelepasan yang membolehkan dan memerlukan Kumpulan meneruskan perakaunan lindung nilai MFRS 9 di dalam situasi di mana Kumpulan mengemaskinikan dokumentasi lindung nilainya untuk menggambarkan perubahan dalam item lindung nilai dan instrumen lindung nilai yang diperlukan oleh reformasi IBOR.

Penerimaan pindaan ini tidak mempunyai sebarang kesan yang ketara ke atas pendapatan tertahan asalan pada 1 Januari 2021 kerana tiada kontrak berdasarkan IBOR milik Kumpulan yang telah diubahsuai pada tahun 2020. Bagi kontrak-kontrak yang telah diubahsuai disebabkan oleh reformasi IBOR sepanjang tahun ini, Kumpulan telah menerimapakai pindaan Fasa 2 seperti yang dinyatakan di dalam Nota 2.1(c).

- (b) Piawaian dan pindaan yang telah diterbitkan tetapi masih belum berkuatkuasa

Beberapa piawaian baru dan pindaan serta tafsiran kepada piawaian baru telah berkuatkuasa bagi tahun kewangan bermula selepas 1 Januari 2021. Tiada satupun dijangka akan menyebabkan sebarang kesan yang ketara ke atas penyata kewangan Kumpulan yang telah disatukan, kecuali bagi perkara-perkara yang dinyatakan seperti di bawah:

- Penambahbaikan tahunan kepada MFRS 9 'Yuran dalam ujian 10% bagi penyahiktirafan liabiliti-liabiliti kewangan' ("Fees in the 10% test for derecognition of financial liabilities") (berkuatkuasa pada 1 Januari 2022) menjelaskan bahawa hanya yuran yang dibayar atau diterima antara peminjam dan pemberi pinjaman, termasuk yuran yang dibayar atau diterima atas nama satu sama lain, akan dimasukkan dalam aliran tunai pinjaman baru apabila melakukan ujian 10%.

Sesebuah entiti akan menggunapakai pindaan kepada liabiliti-liabiliti kewangan yang diubah atau ditukar pada atau selepas permulaan tempoh pelaporan tahunan di mana ianya telah menerapkan pindaan tersebut buat pertama kalinya.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(b) Piawaian dan pindaan yang telah diterbitkan tetapi masih belum berkuatkuasa (sambungan)

- Pindaan kepada MFRS 3 'Rujukan kepada Rangka kerja Berkonsep' (*'Reference to Conceptual Framework'*) (berkuatkuasa pada 1 Januari 2022) yang menggantikan rujukan kepada Rangka Kerja bagi Penyediaan dan Pembentangan Penyata Kewangan (*'Framework for Preparation and Presentation of Financial Statements'*) dengan Rangka Kerja berkonsep 2018 (*'2018 Conceptual Framework'*). Pindaan-pindaan ini tidak mengubah perakaunan bagi penggabungan perniagaan sedia ada pada tarikh perolehan.

Pindaan-pindaan ini memberikan pengecualian untuk pengiktirafan liabiliti-liabiliti dan liabiliti-liabiliti luar jangka supaya bersesuaian dengan prinsip-prinsip MFRS 137 'Peruntukan, liabiliti luar jangka dan aset luar jangka' (*'Provisions, contingent liabilities and contingent assets'*) dan Tafsiran 21 'Pungutan' (*'Levies'*) dari Jawatankuasa Tafsiran (*'Interpretation Committee, IC'*) apabila ia berada di dalam ruang lingkupnya. Ia juga menjelaskan bahawa aset luar jangka tidak boleh diiktiraf pada tarikh perolehan.

Pindaan tersebut akan diterimapakai secara prospektif.

- Pindaan kepada MFRS 116 'Hasil sebelum penggunaan yang dimaksudkan' (*'Proceeds before intended use'*) (berkuatkuasa pada 1 Januari 2022) melarang sesebuah entiti daripada menolak kos harta dan kelengkapan daripada hasil yang diterima daripada penjualan barang yang dihasilkan oleh harta dan kelengkapan sebelum ianya siap untuk tujuan penggunaan. Hasil penjualan sebaliknya harus diiktiraf dalam untung atau rugi.

Pindaan ini juga menjelaskan bahawa ujian dalam memastikan aset berfungsi dengan baik merujuk kepada penilaian prestasi teknikal dan fizikal harta dan kelengkapan.

Pindaan tersebut akan diterimapakai secara retrospektif.

- Pindaan kepada MFRS 137 'kontrak-kontrak yang membebankan – kos bagi melaksanakan kontrak' (*'onerous contracts-cost of fulfilling a contract'*) (berkuatkuasa pada 1 Januari 2022) menjelaskan bahawa kos langsung untuk memenuhi kontrak termasuk kos tambahan untuk memenuhi kontrak dan peruntukan kos lain yang berkaitan secara langsung untuk memenuhi kontrak. Pindaan tersebut juga menjelaskan bahawa sebelum mengiktiraf peruntukan yang berbeza untuk kontrak yang membebankan, kerugian rosot nilai yang telah berlaku pada aset yang digunakan dalam memenuhi kontrak tersebut harus diiktiraf.
- Pindaan pada MFRS 101 'Pengkelasan liabiliti-liabiliti sebagai semasa atau bukan semasa' (*'Classification of liabilities as current or non-current'*) (berkuatkuasa pada 1 Januari 2023) menjelaskan bahawa liabiliti dikelaskan sebagai tidak semasa jika sesebuah entiti mempunyai hak substantif pada akhir tempoh pelaporan untuk menangguhkan penyelesaian selama tidak kurang daripada 12-bulan daripada tempoh pelaporan. Jika hak untuk menangguhkan penyelesaian liabiliti tertakluk kepada entiti tersebut mematuhi syarat-syarat tertentu (contohnya, perjanjian hutang), hak tersebut wujud pada penghujung tempoh pelaporan hanya jika entiti mematuhi syarat tersebut pada tarikh tersebut. Pindaan-pindaan juga menjelaskan bahawa entiti wajib mematuhi syarat-syarat pada akhir tarikh pelaporan walaupun pemberi pinjaman tidak menilai pematuhan di masa hadapan.

Penilaian sama ada entiti mempunyai hak untuk menangguhkan penyelesaian liabiliti pada tarikh pelaporan tidak dipengaruhi oleh jangkaan entiti atau peristiwa selepas tarikh pelaporan.

Pindaan tersebut akan diterimapakai secara retrospektif.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

(b) Piawaian dan pindaan yang telah diterbitkan tetapi masih belum berkuatkuasa (sambungan)

- Pindaan kepada MFRS 112 'Cukai Tertunda Berkaitan Aset dan Liabiliti yang timbul daripada Urusniaga Tunggal' (berkuatkuasa pada 1 Januari 2023) jelaskan bahawa peraturan pengecualian awal tidak terpakai kepada urus niaga di mana kedua-dua aset dan liabiliti diiktiraf pada masa yang sama seperti pajakan dan penyahiktirafan kewajipan. Sehubungan itu, entiti-entiti dikehendaki mengiktiraf kedua-dua aset dan liabiliti cukai tertunda untuk semua perbezaan sementara yang boleh ditolak dan boleh dicukai yang timbul daripada urus niaga tersebut.

(c) Reformasi Kadar Tawaran Antara Bank ("*Interbank Offered Rate*, IBOR")

Kumpulan telah menubuhkan Kumpulan Kerja Peralihan IBOR (IBOR Transition Working Group) untuk melaksanakan peralihan tersebut. Objektif utama Kumpulan Kerja Peralihan IBOR termasuk mengenalpasti semua kontrak yang terjejas oleh reformasi penanda aras ini, menaiktaraf sistem dalaman untuk menyokong perniagaan dalam pelbagai produk berkadar bebas risiko ("*risk free rates*, RFRs"), mengenalpasti dan berkomunikasi dengan para pelanggan untuk tujuan penentuan semula harga dan/atau melaksanakan kontrak baru yang merujuk kepada IBOR dan melaksanakan perubahan yang diperlukan dalam kontrak-kontrak. Kumpulan memantau dengan teliti perkembangan berkaitan dengan peralihan IBOR dan akan membuat penyesuaian kepada kontrak berdasarkan amalan industri yang diterima secara meluas.

Kumpulan telah menggunakan pelepasan Fasa 1 yang diberikan oleh pindaan kepada MFRS 9 and MFRS 7 Reformasi Penanda Aras Kadar Faedah ("*Interest Rate Benchmark Reform*") berikut sehingga ketidakpastian yang timbul daripada IBOR tidak lagi wujud:

- Semasa mempertimbangkan keperluan yang berkebarangkalian tinggi (*highly probable*), Kumpulan membuat andaian bahawa kadar faedah IBOR di mana Kumpulan dan Syarikat mendasarkan lindung nilai pinjaman-pinjamannya tidak berubah kesan daripada reformasi IBOR.
- Dalam menilai sama ada lindung nilai akan dijangka mempunyai keberkesanan tinggi (*highly effective*) pada asas berpandangan ke hadapan, Kumpulan telah membuat andaian bahawa kadar faedah IBOR bagi aliran tunai – aliran tunai lindung nilai pinjaman dan kadar faedah asas lindung nilainya tidak berubah kesan daripada reformasi IBOR.
- Kumpulan tidak mengitar semula rizab lindung nilai aliran tunai untuk lindung nilai yang ditetapkan yang tertakluk kepada reformasi IBOR.

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021, Kumpulan dan Syarikat telah menggunakan pelepasan-pelepasan yang diberikan oleh pindaan kepada MFRS 9 dan MFRS 7 'Reformasi Penanda Aras Kadar Faedah' – Fasa 2 ("*Interest Rate Benchmark Reform*" – Phase 2) berikut:

- Penetapan lindung nilai: Apabila pindaan Fasa 1 tidak lagi digunakan, Kumpulan akan meminda penetapan lindung nilainya untuk mencerminkan perubahan yang diperlukan oleh reformasi IBOR, tetapi hanya untuk membuat satu atau lebih daripada perubahan berikut:
 - a) menetapkan kadar penanda aras alternatif (secara kontraktual atau tidak ditentukan secara kontraktual) sebagai risiko terlindung;
 - b) meminda butiran item yang dilindung nilai, termasuk butiran bahagian yang ditetapkan bagi aliran tunai atau nilai saksama yang dilindung nilai; atau
 - c) meminda butiran instrumen lindung nilai.

Kumpulan akan mengemas kini dokumentasi lindung nilainya untuk menggambarkan perubahan dalam penetapan ini menjelang akhir tempoh pelaporan di mana perubahan dibuat. Pindaan kepada dokumentasi lindung nilai ini tidak memerlukan Kumpulan untuk menghentikan hubungan lindung nilainya. Pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021, Kumpulan tidak membuat sebarang pindaan kepada dokumentasi lindung nilainya berkaitan dengan reformasi IBOR kerana penggantian bagi KLIBOR masih belum efektif.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.1 Asas penyediaan (sambungan)

- (c) Reformasi Kadar Tawaran Antara Bank ('Interbank Offered Rate, IBOR') (sambungan)

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021, Kumpulan telah menggunakan pelepasan-pelepasan yang diberikan oleh pindaan kepada MFRS 9 dan MFRS 7 Reformasi Penanda Aras Kadar Faedah – Fasa 2 ('Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2') berikut (sambungan):

- Jumlah terkumpul dalam rizab lindung nilai aliran tunai: Apabila Kumpulan meminda penetapan lindung nilainya seperti yang dinyatakan di atas, jumlah terkumpul dalam rizab lindung nilai aliran tunai dianggap berdasarkan kadar penanda aras alternatif. Untuk hubungan lindung nilai yang dihentikan, apabila penanda aras kadar faedah yang menjadi asas aliran tunai masa hadapan yang dilindung nilai telah berubah seperti yang dikehendaki oleh reformasi IBOR, jumlah terkumpul dalam rizab lindung nilai aliran tunai juga dianggap akan berdasarkan kadar penanda aras alternatif untuk tujuan menilai sama ada aliran tunai masa hadapan yang dilindung nilai masih dijangkakan berlaku.

Kesan reformasi IBOR

Berikutan krisis kewangan, reformasi dan penggantian kadar faedah penanda aras seperti Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur ('Kuala Lumpur Interbank Offered Rate, KLIBOR') dan kadar tawaran antara bank-bank lain ('other inter-bank offered rates, IBORs') telah menjadi keutamaan bagi pengawalselia global. Pada masa ini terdapat ketidakpastian mengenai masa dan sifat tepat perubahan ini.

Pada 31 Disember 2021, Kumpulan memegang instrumen kewangan berikut yang merujuk kepada KLIBOR dan masih belum beralih kepada penanda aras kadar faedah alternatif:

	Kumpulan			
	Amaun nosional		Jumlah bawaan	
	Aset RM'000	Liabiliti RM'000	Aset RM'000	Liabiliti RM'000
2021				
Instrumen kewangan derivatif	780,000	(1,135,000)	23,035	(21,468)
Jumlah terhutang kepada rakan niaga	–	–	160,304	–
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	–	–	–	(1,112,217)
Sukuk	–	–	–	(647,237)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan

Anak-anak syarikat

Penyata kewangan Kumpulan menyatukan penyata-penyata kewangan Syarikat dan ke semua anak-anak syarikatnya. Anak-anak syarikat adalah semua entiti (termasuk entiti tersusun) di mana Kumpulan mempunyai kawalan ke atasnya. Kumpulan mengawal sesebuah entiti apabila Kumpulan terdedah kepada, atau mempunyai hak ke atas, pulangan bolehubah daripada penglibatannya dengan entiti berkenaan dan mempunyai kemampuan untuk memberi kesan kepada pulangan melalui kuasanya ke atas entiti.

Di bawah kaedah perakaunan pembelian, anak-anak syarikat disatukan secara sepenuhnya dari tarikh di mana kawalan dipindahkan kepada Kumpulan. Mereka akan dinyahkonsolidasikan dari tarikh kawalan itu terhenti.

Pada tahun 2008, penyusunan semula Kumpulan yang melibatkan swap syer Syarikat dengan Cagamas telah dinyatakan sebagai pemerolehan terbalik di bawah FRS 3 “Penggabungan Perniagaan”.

Di bawah perakaunan pemerolehan terbalik, Syarikat mengiktiraf satu rizab pelepasan premium syer untuk merekod lebih nilai saksama pelaburan ke atas modal syer. Dalam penyata kewangan disatukan, satu rizab pelepasan pemerolehan terbalik diwujudkan untuk mengimbangi rizab pelepasan premium syer.

Anak-anak syarikat disatukan menggunakan kaedah pembelian perakaunan kecuali bagi gabungan perniagaan tertentu yang diambil kira dengan menggunakan kaedah penggabungan seperti berikut:

- anak-anak syarikat yang disatukan sebelum 1 April 2002 selaras dengan Piawaian Perakaunan Malaysia 2 “Perakaunan bagi Pengambilalihan dan Penggabungan”, prinsip perakaunan yang secara amnya diterima pakai pada waktu itu;
- penyatuan perniagaan yang disatukan pada/selepas 1 April 2002 tetapi dengan tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 yang menepati syarat penggabungan seperti yang dinyatakan dalam MFRS 122²⁰⁰⁴ “Penggabungan Perniagaan”;
- penyusunan semula dalaman kumpulan seperti yang ditetapkan dalam MFRS 122, disatukan pada/selepas 1 April 2002 tetapi tarikh perjanjian sebelum 1 Januari 2006 di mana:
 - pemegang syer muktamad kekal sama, dan hak setiap pemegang syer, berbanding dengan yang lain, tidak berubah; dan
 - syer minoriti ke atas nilai aset bersih Kumpulan ini tidak berubah oleh perpindahan itu.
- penyatuan perniagaan yang melibatkan entiti atau perniagaan di bawah kawalan bersama dengan tarikh perjanjian pada/selepas 1 Januari 2006.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.2 Entiti ekonomi di dalam Kumpulan (sambungan)

Anak-anak syarikat (sambungan)

Kumpulan ini telah mengambil kesempatan daripada pengecualian yang diberikan dalam MFRS 1, MFRS 3 dan MFRS 122²⁰⁰⁴, untuk menguna pakai Piawaian ini secara prospektif. Justeru, penyatuan perniagaan yang dibuat sebelum tarikh di mana sebelum tarikh kuat kuasa masing-masing tidak dinyatakan semula bagi mematuhi Piawaian tersebut.

Kumpulan mengguna pakai kaedah pemerolehan dalam mengambil kira penyatuan perniagaan. Balasan yang telah dipindahkan untuk pemerolehan anak syarikat merupakan nilai saksama aset yang dipindahkan, liabiliti yang tertanggung kepada bekas pemilik syarikat yang diambil alih serta faedah ekuiti yang diterbitkan oleh Kumpulan. Balasan yang dipindahkan termasuklah nilai saksama sebarang aset atau liabiliti yang terhasil daripada persetujuan balasan luar jangka. Aset diperolehi yang boleh dikenal pasti serta liabiliti dan liabiliti luar jangka yang tertanggung dalam penyatuan perniagaan diukur di peringkat awalnya pada nilai saksama masing-masing pada tarikh pemerolehan.

Kos berkaitan pemerolehan dibelanjakan apabila tertanggung.

Sebarang balasan luar jangka yang akan dipindahkan oleh Kumpulan ini diiktiraf pada nilai saksama pada tarikh pemerolehan. Perubahan yang berlaku selepas itu kepada nilai saksama balasan luar jangka dianggap satu aset atau liabiliti menurut MFRS 9 sama ada dalam penyata pendapatan atau sebagai perubahan kepada pendapatan komprehensif yang lain. Balasan luar jangka yang diklasifikasikan sebagai ekuiti tidak diukur semula, dan penyelesaian berikutnya diambil kira ke dalam ekuiti.

Urus niaga antara entiti dalam Kumpulan, baki dan keuntungan tidak terealisasi daripada urus niaga antara kumpulan syarikat disingkirkan. Kerugian tidak terealisasi juga disingkirkan tetapi dianggap sebagai petunjuk rosotnilai bagi aset yang dipindahkan. Dasar perakaunan anak syarikat telah diubah di mana perlu bagi memastikan agar ia konsisten dengan dasar yang diguna pakai oleh Kumpulan.

Untung atau rugi daripada pelupusan anak-anak syarikat ialah perbezaan di antara hasil pelupusan bersih dan hak Kumpulan terhadap aset bersihnya pada tarikh pelupusan termasuk jumlah terkumpul bagi sebarang perbezaan dan pertukaran yang berkaitan dengan anak-anak syarikat tersebut, dan dinyatakan di dalam penyata pendapatan.

2.3 Entiti tersusun

Entiti tersusun adalah sebuah entiti di mana hak mengundi bukan merupakan faktor utama dalam menentukan pihak mengawal entiti berkenaan, contohnya apabila sebarang hak mengundi mempunyai kaitan dengan tugas pentadbiran semata-mata dan kegiatan yang berkaitan dikendalikan menerusi pengaturan berkontrak. Entiti tersusun lazimnya mempunyai kegiatan yang terhad, objektif khusus dan ditakrif dengan baik, memiliki ekuiti yang amat sedikit dan dibiayai oleh beberapa instrumen yang dihubungkan secara kontrak, seperti penssekuritan kenderaan, pembiayaan bersandarkan aset dan dana pelaburan.

Kumpulan telah menetapkan BNM Sukuk Berhad ("BNM Sukuk") sebagai entiti tersusun untuk tujuan membantu BNM menguruskan kecairan sektor perbankan Islam.

Kumpulan menyatukan sebarang entiti yang dikawalinya dan kawalan dibuktikan menerusi ketiga-tiga perkara berikut:

- (a) mengarahkan kegiatan-kegiatan berkaitan, iaitu kegiatan yang paling mempengaruhi pulangan entiti tersebut;
- (b) Kumpulan mempunyai pendedahan atau hak-hak ke atas pulangan boleh ubah daripada penglibatannya dengan entiti berkenaan; dan
- (c) Kumpulan mempunyai kemampuan untuk menggunakan kuasanya ke atas entiti tersebut bagi mempengaruhi jumlah pulangan

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.3 Entiti tersusun (sambungan)

BNM Sukuk kekal tidak aktif dan tidak disatukan oleh Kumpulan kerana ia tidak mempunyai kawalan ke atas entiti tersebut. Kumpulan hanya berperanan sebagai pemudah cara bagi penerbitan Sukuk BNM Ijarah untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi hartanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian, memajak hartanah dan bangunan yang sama kembali kepada BNM atau bagi penerbitan Sukuk BNM Murabahah melalui penerbitan Sijil Amanah sebagai bukti kepentingan benefisial pelabur ke atas aset komoditi dan keuntungannya, yang timbul daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.

2.4 Jumlah terhutang daripada rakan niaga dan aset pembiayaan Islam

Nota 1 kepada penyata kewangan menyatakan kegiatan utama Kumpulan yang meliputi, antara lain, pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi dan aset sewa beli dan pemajakan. Kegiatan ini turut digariskan dalam klausa objek Tataurusian Pertubuhan anak syarikat.

Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, jumlah terhutang daripada rakan niaga/aset pembiayaan Islam bagi pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi dan aset sewa beli serta pemajakan dinyatakan pada baki pokok belum berbayar yang terhutang kepada Kumpulan. Pendapatan faedah/untung atas jumlah terhutang daripada rakan niaga/aset pembiayaan Islam diiktiraf atas asas akrual dan dikira menurut kadar faedah/untung masing-masing berdasarkan baki pada setiap bulan.

2.5 Aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam

Aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam diperoleh oleh Kumpulan daripada pemberi pinjaman pada nilai saksama. Pemberi pinjaman bertindak sebagai penyelenggara dan membayar amaun pokok dan pendapatan faedah/untung daripada aset tersebut kepada Kumpulan dalam jangka masa yang telah ditetapkan seperti yang dipersetujui oleh kedua-dua pihak.

Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, aset gadai dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam dinyatakan pada baki pokok belum berbayar yang terhutang kepada Kumpulan dan dilaraskan untuk diskaun tidak bertambah. Pendapatan faedah/untung bagi aset diiktiraf atas asas akrual dan dikira menurut kadar faedah/untung masing-masing berdasarkan baki pada setiap bulan. Diskaun yang timbul daripada perbezaan antara harga belian dan nilai buku bagi aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam yang diperoleh, ditambah nilai kepada penyata pendapatan di sepanjang hayat aset tersebut menggunakan kaedah kadar pulangan dalaman.

2.6 Pelaburan dalam anak-anak syarikat dan entiti tersusun

Pelaburan dalam anak-anak syarikat dan entiti tersusun dinyatakan pada kos. Apabila wujud petunjuk rosotnilai, amaun yang dibawa oleh pelaburan akan dinilai dan dikurangkan nilainya serta-merta kepada amaun yang boleh diperolehi semula. Nota 2.9 kepada penyata kewangan menjelaskan dasar perakaunan Kumpulan mengenai rosotnilai aset dan Nota 3 memberi butir-butir anggaran dan andaian perakaunan yang kritikal.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.7 Harta dan kelengkapan serta susut nilai

Harta dan kelengkapan dinyatakan pada kos ditolak susut nilai terkumpul dan peruntukan rosotnilai terkumpul, sekiranya ada. Kos termasuk perbelanjaan yang berpunca secara langsung daripada pemerolehan barangan tersebut.

Susut nilai dikira atas dasar garis lurus untuk menghapus kira kos aset tersebut sepanjang anggaran hayat penggunaannya, dengan pengecualian bagi kerja dalam pelaksanaan yang tidak disusut nilai. Kadar susut nilai bagi setiap kategori harta dan kelengkapan diringkaskan seperti berikut:

Peralatan pejabat – peranti mudah alih	100%
Peralatan pejabat – lain-lain	20 – 25%
Perabot dan kelengkapan	10%
Kenderaan bermotor	20%

Kos berikutnya dimasukkan ke dalam jumlah bawaan aset atau diiktiraf sebagai aset yang berasingan, mengikut kesesuaian, hanya apabila terdapat kemungkinan bahawa faedah ekonomi pada masa depan yang berkaitan dengan barangan tersebut akan mengalir kepada Kumpulan dan kos barangan tersebut dapat diukur dengan pasti. Jumlah bawaan bagi bahagian yang diganti akan dinyahiktiraf. Semua pembaikan dan penyelenggaraan yang lain diambil kira ke dalam penyata pendapatan semasa tahun kewangan ia ditanggung.

Pada setiap tarikh penyata kedudukan kewangan, Kumpulan akan menilai sama ada terdapat sebarang tanda tentang rosotnilai. Jika wujud tanda sedemikian, sebuah analisa akan dilakukan untuk menilai sama ada jumlah bawaan aset tersebut boleh diperolehi semula sepenuhnya. Penurunan nilai dibuat sekiranya jumlah bawaan melebihi jumlah yang boleh diperolehi semula. Dasar perakaunan Kumpulan berkenaan rosotnilai aset bukan kewangan dinyatakan dalam Nota 2.9.2 kepada penyata kewangan.

Keuntungan dan kerugian daripada pelupusan ditentukan dengan membandingkan kutipan dengan nilai bawaan dan dimasukkan ke dalam penyata pendapatan.

2.8 Aset kewangan

(a) Pengklasifikasian

Kumpulan mengklasifikasikan aset kewangannya berdasarkan kategori-kategori berikut;

- Yang akan diukur-semula pada nilai saksama (sama ada melalui pendapatan komprehensif lain atau melalui untung atau rugi); dan
- Yang akan diukur-semula pada kos yang dilunaskan.

(b) Pengiktirafan dan penyahiktirafan

Pembelian dan penjualan aset tetap yang biasa diiktiraf pada tarikh dagangan, iaitu tarikh di mana Kumpulan membeli atau menjual aset tersebut. Aset kewangan dinyahiktiraf apabila hak untuk menerima aliran tunai daripada aset kewangan telah tamat tempoh atau telah dipindahkan dan Kumpulan telah memindahkan sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.8 Aset kewangan (sambungan)

(c) Pengukuran

Pada pengiktirafan awal, Kumpulan mengukur aset kewangan pada nilai saksama ditambah, dalam hal aset kewangan tidak pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian (*fair value through profit or loss*, "FVTPL"), kos transaksi yang berkaitan secara langsung dengan pengambilalihan aset kewangan. Kos transaksi aset kewangan FVTPL dibelanjakan dalam penyata pendapatan.

Aset kewangan dengan derivatif terbenam dipertimbangkan secara keseluruhan di dalam menentukan sama ada aliran tunai mereka adalah semata-mata terdiri daripada pembayaran prinsipal dan faedah sahaja (*Solely Principal Plus Interest*, "SPPI").

Instrumen hutang

Pengukuran susulan bagi instrumen hutang bergantung kepada model perniagaan Kumpulan dalam menguruskan aset dan ciri-ciri aliran tunai aset-aset tersebut. Kumpulan mengklasifikasikan pelaburan hutang apabila dan hanya apabila model perniagaannya untuk menguruskan aset tersebut berubah.

Terdapat tiga kategori ukuran di mana Kumpulan mengklasifikasikan instrumen hutangnya:

(i) Kod yang dilunaskan

Tunai dan dana jangka pendek, jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam, aset-aset lain, jumlah terhutang daripada syarikat berkaitan dan jumlah terhutang daripada anak syarikat yang dipegang untuk pengumpulan aliran tunai kontrak di mana aliran tunai tersebut mewakili SPPI diukur pada kos yang dilunaskan. Pendapatan faedah dari aset kewangan ini dimasukkan ke dalam penyata pendapatan menggunakan kaedah kadar faedah efektif. Sebarang keuntungan atau kerugian yang timbul daripada penyahiktirafan diiktiraf secara langsung dalam penyata pendapatan dan dibentangkan dalam keuntungan/(kerugian) lain bersama dengan keuntungan dan kerugian pertukaran asing. Kerugian rosotnilai dibentangkan sebagai item baris berasingan dalam penyata pendapatan.

(ii) Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif yang lain ("*Fair value through other comprehensive income*, FVOCI")

Aset kewangan yang dipegang untuk tujuan pengumpulan aliran tunai kontrak dan perdagangan aset kewangan, di mana aliran tunai aset mewakili SPPI, diukur pada FVOCI. Pergerakan dalam jumlah bawaan diambil melalui pendapatan komprehensif yang lain ("*Other comprehensive income*, OCI"), kecuali pengiktirafan keuntungan atau kerugian akibat rosotnilai, pendapatan faedah dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing yang diiktiraf dalam penyata pendapatan. Apabila aset kewangan tidak diiktiraf, keuntungan atau kerugian terkumpul sebelum ini diiktiraf dalam OCI diklasifikasi semula daripada ekuiti kepada penyata pendapatan dan diiktiraf dalam keuntungan/(kerugian) lain.

Pendapatan faedah daripada aset kewangan ini dimasukkan ke dalam pendapatan faedah menggunakan kaedah kadar faedah berkesan. Keuntungan dan kerugian pertukaran asing dibentangkan dalam pendapatan/(perbelanjaan) lain dan sebarang (peruntukan)/penghitungan semula kerugian rosotnilai akan dibentangkan secara berasingan dalam penyata pendapatan.

(iii) Nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian ("*Fair value through profit or loss*, FVTPL")

Aset-aset yang tidak memenuhi kriteria pengukuran kos pelunasan atau FVOCI diukur pada FVTPL. Kumpulan juga boleh menetapkan aset kewangan secara tidak boleh ditarik balik di FVTPL, sekiranya ia mengurangkan atau menghapuskan ketidakpadanan yang dicipta oleh aset dan liabiliti yang diukur pada asas yang berlainan. Perubahan nilai saksama akan diiktiraf dalam penyata pendapatan dan dibentangkan pada nilai bersih dalam keuntungan/(kerugian) lain dalam tempoh sama.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.8 Aset kewangan (sambungan)

(c) Measurement (sambungan)

Ekuiti instrumen

Kumpulan kemudiannya mengukur semua pelaburan ekuiti pada nilai saksama. Di mana pengurusan Kumpulan telah memilih untuk membentangkan keuntungan dan kerugian nilai saksama ke atas pelaburan ekuiti dalam pendapatan komprehensif lain, tiada pengkelasan semula keuntungan dan kerugian nilai saksama kepada penyata pendapatan berikutan penyahiktirafan pelaburan tersebut. Dividen daripada pelaburan sedemikian terus diiktiraf dalam penyata pendapatan sebagai pendapatan lain apabila hak Kumpulan untuk menerima pembayaran ditubuhkan.

Perubahan nilai saksama aset kewangan FVTPL diiktiraf pada keuntungan/(kerugian) lain di dalam penyata pendapatan komprehensif.

2.9 Rosotnilai aset

2.9.1 Aset kewangan

Kumpulan menilai kerugian kredit yang dijangka ("*Expected credit loss*, ECL") berdasarkan jangkaan masa hadapan berkaitan dengan instrumen yang dinilai pada kos yang dilunaskan atau FVOCI. Kaedah rosotnilai yang digunakan bergantung kepada sama ada terdapat peningkatan risiko kredit yang ketara. Sebarang kerugian yang timbul daripada peningkatan risiko kredit yang ketara akan menyebabkan pengurangan dalam jumlah aset yang dibawa dan pengiktirafan jumlah kerugian dalam penyata pendapatan.

Kumpulan mempunyai lima aset kewangannya yang tertakluk kepada model ECL:

- Jumlah terhutang daripada rakan niaga dan aset pembiayaan Islam;
- Aset gadai janji/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam;
- Aset kewangan FVOCI;
- Instrumen pasaran wang; dan
- Kontrak jaminan kewangan

ECL mewakili anggaran wajaran kebarangkalian bagi perbezaan nilai semasa aliran tunai berdasarkan kontrak dengan nilai semasa aliran tunai yang dijangkakan akan diterima oleh Kumpulan sepanjang hayat instrumen kewangan.

Pengukuran ECL mencerminkan:

- jumlah yang tidak berat sebelah dan anggaran wajaran kebarangkalian yang ditentukan dengan menilai pelbagai kemungkinan;
- nilai masa wang; dan
- maklumat yang munasabah dan boleh dipercayai tanpa kos atau usaha yang tidak wajar pada tarikh penyata kewangan ini berkaitan dengan peristiwa masa lalu, keadaan semasa dan ramalan keadaan ekonomi masa hadapan.

Di bawah MFRS 9, model rosotnilai memerlukan pengiktirafan ECL untuk semua aset kewangan, kecuali aset kewangan yang diklasifikasikan atau ditetapkan sebagai FVTPL dan sekuriti ekuiti yang diklasifikasikan di bawah FVOCI, yang tidak dikenakan penilaian rosotnilai.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.9 Rosotnilai aset (sambungan)

2.9.1 Aset kewangan (sambungan)

Pendekatan umum

ECL akan dinilai menggunakan pendekatan yang mengklasifikasikan aset kewangan menjadi tiga peringkat yang mencerminkan perubahan kualiti kredit aset kewangan sejak pengiktirafan awal:

- Peringkat 1: ECL 12-bulan – kredit tidak terjejas
Untuk pendedahan kredit di mana tidak ada peningkatan risiko kredit yang ketara sejak pengiktirafan awal atau yang mempunyai risiko kredit rendah pada tarikh pelaporan dan yang tidak mengalami penurunan kredit semasa permulaan, ECL dikaitkan dengan kebarangkalian kejadian mungkir berlaku dalam 12-bulan akan datang akan diiktiraf.
- Peringkat 2: ECL seumur hidup – kredit tidak terjejas
Untuk pendedahan kredit di mana terdapat peningkatan ketara dalam pengiktirafan awal risiko kredit tetapi yang tidak mengalami rosotnilai kredit, ECL dikaitkan dengan kebarangkalian kejadian mungkir berlaku pada ECL sepanjang hayat akan diiktiraf. Kecuali dikenalpasti pada peringkat awal, semua aset kewangan dianggap mengalami peningkatan risiko kredit yang ketara ketika 30 hari lewat.
- Peringkat 3: ECL seumur hidup – kredit terjejas
Aset kewangan dinilai sebagai kredit terjejas apabila satu atau lebih objektif kegagalan yang mempunyai kesan buruk terhadap anggaran aliran tunai masa depan aset tersebut telah berlaku. ECL seumur hidup akan diiktiraf untuk aset kewangan yang mengalami rosotnilai kredit. Secara amnya, semua aset kewangan yang telah jatuh tempo 90 hari atau lebih dikelaskan di bawah Peringkat 3.

Pendekatan yang dipermudahkan

Untuk semua instrumen kewangan lain, peruntukan kerugian pada jumlah yang sama dengan ECL seumur hidup diperlukan.

Peningkatan ketara dalam risiko kredit

Kumpulan mempertimbangkan kebarangkalian untuk mungkir atas pengiktirafan awal aset dan sama ada terdapat peningkatan risiko kredit yang ketara secara berterusan pada setiap tempoh laporan. Untuk menilai sama ada terdapat peningkatan risiko kredit yang ketara, Kumpulan membandingkan risiko untuk mungkir yang berlaku ke atas aset pada tarikh penyata kewangan dengan risiko kegagalan pada tarikh pengiktirafan awal. Ia mempertimbangkan maklumat-maklumat yang berpandangan ke hadapan yang munasabah dan boleh dipercayai.

Petunjuk-petunjuk berikut telah diterimapakai:

- penarafan kredit dalaman
- penarafan kredit luar (yang boleh diperolehi)
- perubahan negatif dalam keadaan perniagaan, kewangan atau ekonomi yang ketara, sama ada yang nyata ataupun yang dijangkakan, yang boleh menyebabkan perubahan kepada keupayaan rakan niaga untuk memenuhi kewajipan-kewajipannya
- perubahan nyata atau jangkaan yang ketara dalam keputusan operasi rakan niaga
- perubahan yang ketara dalam risiko kredit instrumen-instrumen kewangan lain milik rakan niaga
- perubahan yang ketara dalam prestasi dan tingkah laku rakan niaga, termasuk perubahan dalam status pembayaran rakan niaga dalam kumpulan dan perubahan dalam keputusan operasi rakan niaga.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.9 Rositnilai aset (sambungan)

2.9.1 Aset kewangan (sambungan)

Peningkatan ketara dalam risiko kredit (sambungan)

Maklumat makroekonomi (seperti kadar faedah pasaran atau kadar pertumbuhan) dimasukkan sebagai sebahagian daripada model penarafan dalaman.

Tanpa mengira analisis di atas, peningkatan risiko kredit yang ketara telah diandaikan sekiranya penghutang telah melebihi tempoh 30 hari dalam membuat pembayaran kontraktual.

Definisi aset kewangan yang mungkir dan berisiko kredit

Kumpulan mentakrifkan instrumen kewangan sebagai mungkir, sejajar dengan definisi berisiko kredit, apabila ia memenuhi satu atau lebih daripada kriteria berikut:

Kriteria kuantitatif:

Kumpulan mentakrifkan sesebuah aset kewangan sebagai mungkir sekiranya rakan niaga gagal membuat pembayaran kontraktual dalam tempoh 90 hari dari tarikh pembayaran.

Kriteria kualitatif:

Penghutang memenuhi syarat-syarat ketidak sediaan untuk membayar, yang menunjukkan bahawa penghutang berada dalam kesulitan kewangan yang ketara. Kumpulan mempertimbangkan contoh-contoh berikut:

- penghutang melanggar perjanjian kewangan
- pertimbangan telah dibuat oleh pemberi pinjaman yang berkaitan dengan kesulitan kewangan penghutang
- penghutang berkemungkinan akan memasuki situasi bankrupsi atau penyusunan semula kewangan lain
- penghutang tidak mampu membuat pembayaran

Bagi tujuan pengukuran ECL, aset gadai janji/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli/aset sewa beli Islam telah diklasifikasikan sebagai satu kumpulan berdasarkan ciri risiko kredit bersama dan kumpulan lampau tempohnya. Aset gadai janji/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam aset gadai janji/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli/aset sewa beli Islam mempunyai ciri-ciri risiko yang sama dan Kumpulan membuat kesimpulan bahawa aset-aset ini akan dinilai secara kolektif.

Aset kewangan FVOCI, jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam dan instrumen-instrumen hutang yang mungkir atau mempunyai kredit yang terjejas akan dinilai secara individu.

2.9.2 Aset bukan kewangan

Aset yang mempunyai jangka hayat penggunaan yang tidak terbatas tidak tertakluk kepada pelunasan dan diuji setiap tahun untuk rosotnilai. Aset yang tertakluk kepada susut nilai atau pelunasan dikaji semula untuk rosotnilai apabila setiap peristiwa atau perubahan keadaan menunjukkan bahawa nilai bawaan tidak dapat diperolehi semula. Kerugian rosotnilai diiktiraf bagi jumlah yang mana jumlah bawaan aset melebihi jumlah boleh diperolehi semula. Jumlah boleh diperolehi semula adalah jumlah yang lebih tinggi di antara nilai saksama aset ditolak kos untuk menjual dengan nilai aset yang digunakan. Kerugian penurunan nilai diiktiraf kepada penyata pendapatan, melainkan jika ia membalikkan penilaian semula sebelumnya di mana ia diiktiraf kepada lebih penilaian semula. Mana-mana peningkatan seterusnya dalam jumlah yang boleh diperolehi semula diiktiraf dalam penyata pendapatan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.10 Hapus kira

Kumpulan melupuskan aset kewangan secara keseluruhan atau sebahagian, apabila semua usaha pemulihan telah dipraktik dan telah membuat kesimpulan bahawa tidak ada jangkaan pemulihan yang munasabah. Penilaian jangkaan pemulihan yang munasabah adalah berdasarkan ketiadaan sumber pendapatan atau aset penghutang untuk menjana aliran tunai masa hadapan yang mencukupi untuk membayar balik jumlah terhutang. Kerugian rosotnilai dinyatakan sebagai kerugian rosotnilai bersih dalam keuntungan operasi. Perolehan selanjutnya dari jumlah yang telah dilupuskan sebelum ini akan menyebabkan keuntungan rosotnilai yang dikreditkan ke atas baris yang sama.

2.11 Liabiliti kewangan

Liabiliti kewangan diukur pada kos dilunaskan. Liabiliti kewangan pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama ditambah dengan kos urus niaga untuk semua liabiliti kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi dan tidak diiktiraf semasa dihapuskan.

(a) Liabiliti kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian

Kategori ini merangkumi dua sub-kategori: liabiliti kewangan sebagai pegangan untuk perdagangan, dan liabiliti kewangan yang ditentukan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian semasa pengiktirafan awal. Liabiliti kewangan diklasifikasikan sebagai dipegang untuk diperdagangkan jika ia diperoleh atau ditanggung terutamanya untuk tujuan menjual atau membeli kembali dalam masa terdekat atau jika ia adalah sebahagian daripada portfolio instrumen kewangan yang dikenalpasti yang diuruskan bersama dan mempunyai bukti corak pengambilan untung jangka pendek terkini. Derivatif dikategorikan sebagai dipegang untuk diperdagangkan melainkan ditetapkan sebagai lindung nilai. Rujuk polisi perakaunan Nota 2.19 berkenaan perakaunan lindung nilai.

(b) Pinjaman yang diukur pada kos yang dilunaskan

Pinjaman pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama, setelah ditolak kos transaksi. Pinjaman kemudiannya dibawa pada kos pelunasan, sebarang perbezaan antara jumlah awal dan nilai penebusan diiktiraf dalam penyata pendapatan sepanjang tempoh pinjaman menggunakan kaedah faedah efektif. Semua kos pinjaman lain diiktiraf dalam penyata pendapatan dalam tempoh di mana ia berlaku.

Pinjaman dinilai pada kos yang dilunaskan adalah pinjaman jangka pendek, bon dan nota pembawa tidak bercagar dan sukuk.

(c) Liabiliti kewangan lain yang dinilai pada kos yang dilunaskan

Liabiliti kewangan lain pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama ditambah dengan kos transaksi. Selepas itu, liabiliti kewangan lain diukur semula pada kos dilunaskan menggunakan kadar faedah efektif. Liabiliti kewangan lain yang diukur pada kos dilunaskan adalah pendapatan yuran jaminan tertunda, pendapatan yuran Wakalah tertunda dan liabiliti lain.

2.12 Pengiktirafan pendapatan bagi aset gadai janji dan sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam

Pendapatan faedah untuk aset konvensional dan pendapatan untung daripada aset Islam diiktiraf menggunakan kaedah kadar faedah/untung efektif. Pertambahan diskaun diiktiraf menggunakan kaedah kadar pulangan dalaman.

2.13 Pengiktirafan pendapatan bagi yuran jaminan dan Wakalah

Pendapatan yuran jaminan dan yuran Wakalah di bawah SRP diiktiraf sebagai pendapatan jaminan berdasarkan kaedah baki berkurangan apabila yuran diterima sepenuhnya.

Pendapatan yuran jaminan dan yuran Wakalah di bawah SPB diiktiraf sebagai pendapatan jaminan berdasarkan kaedah garis lurus apabila yuran diterima sepenuhnya setiap tahun.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.14 Premium dan diskaun ke atas bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk

Premium ke atas bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk merupakan lebih harga terbitan daripada nilai penebusan bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk tersebut berkenaan ditambah nilai ke dalam penyata pendapatan mengikut jangka hayat bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk tersebut atas dasar hasil efektif. Apabila nilai penebusan melebihi harga terbitan bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk berkenaan, perbezaannya yang merupakan diskaun, dilunaskan kepada penyata pendapatan mengikut jangka hayat bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk berdasarkan kaedah hasil efektif.

2.15 Cukai semasa dan tertunda

Perbelanjaan cukai semasa adalah cukai pada kadar semasa berdasarkan keuntungan kena cukai yang diperolehi pada tahun kewangan.

Cukai tertunda diperuntukkan sepenuhnya, menggunakan kaedah liabiliti, atas perbezaan sementara yang timbul di antara asas cukai aset dan liabiliti serta nilai bawaan dalam penyata kewangan.

Liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara boleh dicukai dan aset tertunda diiktiraf hingga ke tahap terdapat kemungkinan bahawa untung boleh cukai masa depan akan tersedia di mana perbezaan sementara boleh dipotong atau kerugian cukai tidak diguna boleh digunakan.

Cukai tertunda ditentukan menggunakan kadar cukai (dan undang-undang cukai) yang telah digubal atau digubal sebahagian besarnya menjelang tarikh penyata kedudukan kewangan dan dijangka akan diguna pakai apabila aset cukai tertunda berkenaan direalisasi atau liabiliti cukai tertunda diselesaikan.

2.16 Tunai dan bersamaan tunai

Untuk tujuan penyata aliran tunai, tunai dan bersamaan tunai, merangkumi wang tunai serta baki deposit dalam bank yang sedia boleh ditukar kepada jumlah tunai yang diketahui dan tertakluk kepada risiko perubahan nilai yang tidak ketara.

2.17 Pengimbangan instrumen kewangan

Aset dan liabiliti kewangan diimbangi dan jumlah bersihnya dilaporkan dalam penyata kedudukan kewangan apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan di sisi undang-undang untuk mengimbangi jumlah yang diiktiraf dan apabila terdapat hasrat untuk menyelesaikannya pada asas bersih, atau merealisasikan aset serta menyelesaikan liabiliti aset tersebut secara serentak. Hak perundangan yang boleh dikuatkuasakan ini tidak boleh bergantung kepada peristiwa masa hadapan dan hendaklah boleh dikuatkuasakan dalam perjalanan biasa perniagaan dan sekiranya berlaku keingkar, insolvensi atau mufli.

2.18 Laporan berseghmen

Segmen operasi dilaporkan dalam bentuk yang konsisten dengan laporan dalaman yang digunakan oleh ketua operasi yang membuat keputusan. Ketua operasi yang membuat keputusan adalah individu atau kumpulan yang mengagihkan sumber dan menilai prestasi segmen operasi Kumpulan. Kumpulan telah menetapkan Ketua Pegawai Eksekutif sebuah anak syarikat iaitu Cagamas Berhad sebagai operasi pembuat keputusan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.19 Instrumen kewangan derivatif dan perakaunan lindung nilai

Instrumen kewangan derivatif merangkumi swap kadar faedah (*Interest Rate Swap, IRS*), swap kadar untung Islam (*Islamic Profit Rate Swap, IPRS*), swap mata wang bersilang (*Cross Currency Swap, CCS*) dan swap mata wang bersilang Islam (*Islamic Cross Currency Swap, ICCS*). Instrumen kewangan derivatif digunakan oleh Kumpulan bagi melindungi nilai terbitan bon/sukuk daripada potensi pergerakan dalam kadar faedah, kadar untung atau pendedahan mata wang asing. Butiran lanjut mengenai instrumen kewangan derivatif dinyatakan di dalam Nota 10 kepada penyata kewangan.

Nilai saksama instrumen kewangan derivatif diiktiraf pada peringkat awal dalam penyata kewangan, manakala perubahan nilai saksama berikutnya yang terhasil akibat perubahan faedah, kadar untung atau pendedahan mata wang asing direkodkan sebagai aset derivatif (memuaskan) atau liabiliti derivatif (tidak memuaskan).

Bagi derivatif yang tidak ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, kerugian dan keuntungan daripada perubahan dalam nilai saksama diambil kira dalam penyata pendapatan.

Bagi derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, kaedah untuk mengiktiraf keuntungan atau kerugian nilai saksama bergantung kepada jenis lindung nilai.

Untuk mengguna pakai perakaunan lindung nilai, Kumpulan mendokumenkan hubungan antara instrumen lindung nilai dan perkara dilindungi nilai, termasuk objektif pengurusan risiko bagi melaksanakan pelbagai urusan niaga dan kaedah lindung nilai yang digunakan untuk menilai keberkesanan lindung nilai tersebut sewaktu peringkat permulaan.

Kumpulan turut mendokumenkan penilaiannya sama ada derivatif tersebut mempunyai tahap keberkesanan tinggi dan mengimbangi perubahan nilai saksama atau aliran tunai bagi perkara yang dilindungi nilai, pada peringkat permulaan lindung nilai dan secara berterusan.

Lindung nilai aliran tunai

Bahagian perubahan yang berkesan dalam nilai saksama bagi derivatif yang telah ditetapkan dan berkecualan sebagai pelindung nilai bagi aliran tunai masa depan diiktiraf secara langsung dalam rizab lindung nilai aliran tunai, dan dimasukkan ke dalam penyata pendapatan dalam tempoh di mana perkara yang dilindungi nilai memberi kesan kepada untung atau rugi. Bahagian untung atau rugi yang tidak berkesan diiktiraf serta-merta dalam penyata pendapatan di bawah "(perbelanjaan)/pendapatan bukan faedah".

Jumlah terkumpul dalam ekuiti diklasifikasi semula kepada penyata pendapatan dalam tempoh apabila item yang dilindungi nilai memberi kesan kepada keuntungan atau kerugian. Keuntungan atau kerugian yang berkaitan dengan bahagian efektif kadar faedah lindung nilai yang diswap dengan kadar peminjaman diiktiraf dalam penyata pendapatan di dalam barisan "(perbelanjaan)/pendapatan bukan faedah" pada tempoh yang sama dengan perbelanjaan faedah ke atas pinjaman yang dilindungi.

Apabila instrumen lindung nilai tamat tempoh atau dijual, atau apabila lindung nilai tidak lagi memenuhi kriteria untuk perakaunan lindung nilai, perakaunan bagi sebarang keuntungan atau kerugian tertunda yang terkumpul akan bergantung kepada sifat dasar transaksi lindung nilai. Bagi lindung nilai aliran tunai yang mengakibatkan pengiktirafan aset bukan kewangan, jumlah terkumpul dalam ekuiti hendaklah dimasukkan ke dalam kos awal aset. Untuk lindung nilai aliran tunai yang lain, jumlah terkumpul dalam ekuiti diklasifikasikan semula ke penyata pendapatan dalam tempoh yang sama dengan aliran tunai lindung nilai mempengaruhi penyata pendapatan. Apabila aliran tunai masa depan yang dilindungi nilai atau transaksi ramalan tidak lagi dijangka berlaku, keuntungan atau kerugian terkumpul dan kos yang dilaporkan dalam ekuiti akan diklasifikasikan semula ke penyata pendapatan di bawah "(perbelanjaan)/pendapatan bukan faedah" dengan serta-merta.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.20 Peruntukan

Peruntukan diiktiraf apabila Kumpulan dan Syarikat mempunyai tanggungjawab undang-undang atau tanggungjawab konstruktif akibat daripada peristiwa lampau, apabila terdapat kemungkinan bahawa aliran keluar sumber yang mengandungi faedah ekonomi akan diperlukan untuk menyelesaikan tanggungjawab tersebut, dan apabila anggaran yang tepat dapat dibuat terhadap jumlah tersebut. Apabila Kumpulan dan Syarikat menjangkakan peruntukan akan dibayar balik (contohnya, di bawah kontrak insurans), pembayaran balik diiktiraf sebagai aset berasingan tetapi hanya apabila pembayaran balik adalah hampir pasti. Peruntukan tidak diiktiraf untuk kerugian operasi masa depan.

Apabila terdapat beberapa tanggungjawab yang serupa, kemungkinan bahawa aliran keluar akan diperlukan dalam penyelesaian ditentukan dengan mempertimbangkan kelas tanggungan secara keseluruhan. Peruntukan diiktiraf walaupun jika kemungkinan aliran keluar bagi mana-mana perkara yang termasuk dalam kelas tanggungan yang sama adalah kecil.

Peruntukan diukur pada nilai semasa bagi perbelanjaan yang dijangka akan diperlukan untuk menyelesaikan tanggungjawab dengan menggunakan kadar sebelum cukai yang menggambarkan penilaian pasaran semasa bagi nilai mata wang dan risiko yang khusus bagi tanggungjawab tersebut. Peningkatan peruntukan yang disebabkan oleh perjalanan masa diiktiraf sebagai perbelanjaan faedah.

2.21 Zakat

Kumpulan mengiktiraf tanggungjawabnya dalam membayar zakat perniagaan. Zakat untuk tahun semasa diambil kira apabila Kumpulan mempunyai tanggungjawab zakat semasa hasil daripada taksiran zakat. Jumlah perbelanjaan zakat ditaksir apabila Kumpulan telah beroperasi sekurang-kurangnya selama 12-bulan, iaitu jangka masa yang dikenali sebagai haul.

Kadar zakat yang telah digubal atau akan digubal pada tarikh penyata kedudukan kewangan digunakan untuk menentukan perbelanjaan zakat. Kadar zakat ke atas perniagaan, sebagaimana diputuskan oleh Majlis Fatwa Kebangsaan untuk tahun kewangan ini adalah sebanyak 2.5% (2020: 2.5%) daripada asas zakat.

Asas zakat Kumpulan ini ditentukan berdasarkan pada kaedah kadar pertumbuhan yang diselaraskan. Kaedah ini mengira asas zakat dengan mengambilkira ekuiti pemilik dan liabiliti jangka panjang, ditolak untuk dengan harta dan kelengkapan dan aset aset bukan semasa, dan diselaraskan dengan perkara-perkara yang tidak memenuhi syarat-syarat untuk aset dan liabiliti zakat seperti yang ditentukan oleh pihak berkuasa zakat.

Jumlah zakat yang dinilai diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam tahun kewangan di mana ia ditanggung.

2.22 Manfaat pekerja

(a) Manfaat pekerja jangka pendek

Upah, gaji, cuti tahunan berbayar, bonus dan manfaat bukan kewangan diakru pada tahun kewangan di mana perkhidmatan berkaitan diberikan oleh para pekerja Kumpulan.

(b) Pelan caruman wajib

Kumpulan mencarum kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP"), iaitu pelan caruman wajib negara. Caruman kepada KWSP diambil kira dalam penyata pendapatan pada tahun yang berkaitan. Apabila caruman dibuat, Kumpulan tidak lagi mempunyai tanggungjawab bayaran pada masa depan. Bayaran caruman terdahulu diiktiraf sebagai aset sehingga bayaran balik tunai atau pengurangan dalam pembayaran pada masa depan boleh didapati.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.23 Aset tak ketara

(a) *Perisian komputer*

Perisian komputer dan lesen perisian komputer yang dimiliki dipermodalkan berdasarkan kos yang bertanggung untuk memperolehi dan menggunakan perisian tertentu.

Kos yang berkaitan dengan pembangunan atau penyelenggaraan program perisian komputer diambil kira apabila kos tersebut bertanggung. Kos yang berkaitan secara langsung dengan produk perisian yang dapat dikenal pasti serta unik yang dikawal oleh Kumpulan serta berkemungkinan boleh menjana faedah ekonomi yang melebihi kos bagi tempoh lebih dari satu tahun, diambil kira sebagai aset tak ketara. Kos tersebut termasuklah kos pekerja yang bertanggung hasil daripada pembangunan perisian dan suatu bahagian yang sesuai bagi overhead yang berkaitan.

Perisian komputer dan lesen perisian komputer akan dilunaskan berdasarkan tempoh anggaran hayat penggunaan selama tiga hingga sepuluh tahun.

(b) *Hak perkhidmatan kepada yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir*

Hak perkhidmatan kepada yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir ("Hak Perkhidmatan") merupakan hak terjamin untuk menerima faedah ekonomi yang dijangkakan di masa depan melalui yuran pentadbir urus niaga dan pentadbir untuk terbitan Sekuriti Bersandarkan Gadai Janji Kediaman ("RMBS") dan Sekuriti Bersandarkan Gadai Janji Kediaman Islam ("IRMBS").

Hak perkhidmatan diambil kira sebagai aset tak ketara pada kos dan dilunaskan menggunakan kaedah garis lurus ke atas tempoh RMBS dan IRMBS.

Hak kepada perisian komputer dan perkhidmatan diuji setiap tahun untuk sebarang tanda rosotnilai. Sekiranya wujud tanda sedemikian, analisis akan dibuat untuk menaksir sama ada nilai bawa aset tersebut boleh diperoleh semula sepenuhnya. Penurunan nilai dibuat sekiranya nilai bawaan melebihi jumlah yang boleh diperoleh semula. Hak kepada perisian komputer dan perkhidmatan dibawa pada nilai kos ditolak pelunasan terkumpul dan kerugian rosotnilai terkumpul. Sila rujuk dasar perakaunan mengenai rosotnilai aset bukan kewangan dalam Nota 2.9.2 kepada penyata kewangan.

2.24 RMBS dan IRMBS

RMBS dan IRMBS diterbitkan untuk membiayai pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada LPPSA. Pada tarikh penyata kedudukan kewangan, RMBS dan IRMBS telah dinyatakan pada kos dilunaskan.

Perbelanjaan faedah ke atas RMBS dan untung yang boleh diagihkan kepada IRMBS diiktiraf menggunakan kaedah hasil berkesan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.25 Modal syer

(a) Klasifikasi

Syer biasa dan syer keutamaan boleh tebus ("*Redeemable preference shares, RPS*") diklasifikasikan sebagai ekuiti. Syer-syer lain diklasifikasikan sebagai ekuiti dan/atau liabiliti mengikut asas ekonomi instrumen berkaitan.

Pengagihan kepada para pemegang instrumen kewangan yang diklasifikasikan sebagai instrumen ekuiti diambil kira terus ke dalam ekuiti.

(b) Dividen kepada para pemegang syer syarikat

Dividen ke atas syer biasa dan RPS diambil kira sebagai liabiliti apabila diisytiharkan sebelum tarikh penyata kedudukan kewangan. Dividen yang dicadangkan atau diisytiharkan selepas tarikh penyata kedudukan kewangan, tetapi sebelum penyata kewangan diluluskan untuk diterbitkan, tidak diambil kira sebagai liabiliti pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Dividen akan diambil kira sebagai liabiliti apabila dividen tersebut perlu dibayar.

2.26 Terjemahan mata wang

(a) Mata wang fungsian dan pembentangan

Perkara yang di masukkan ke dalam penyata kewangan Kumpulan diukur menggunakan mata wang bagi persekitaran ekonomi utama di mana entiti tersebut beroperasi ("*functional currency, mata wang fungsian*").

Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia, yang merupakan mata wang fungsian dan pembentangan bagi Kumpulan.

(b) Urus niaga dan baki mata wang asing

Urus niaga mata wang asing ditukar kepada mata wang fungsian menggunakan kadar pertukaran semasa tarikh urusniaga. Keuntungan atau kerugian pertukaran mata wang asing yang terhasil daripada penyelesaian urus niaga tersebut dan daripada urus niaga pada kadar pertukaran akhir tahun bagi aset dan liabiliti kewangan dalam mata wang asing diiktiraf di dalam penyata pendapatan, kecuali apabila ditunda di dalam ekuiti sebagai lindung nilai aliran tunai yang layak dan lindung nilai pelaburan bersih yang layak.

2.27 Liabiliti luar jangkaan dan aset luar jangka

Kumpulan tidak mengiktiraf liabiliti luar jangka tetapi melaporkan kewujudannya dalam penyata kewangan. Liabiliti luar jangka adalah tanggungjawab yang berkemungkinan timbul daripada peristiwa lampau yang mana kewujudannya akan disahkan apabila terjadi atau tidak terjadinya satu atau lebih peristiwa pada masa depan yang tidak pasti berlaku dan di luar kawalan Kumpulan atau tanggungjawab semasa yang tidak diambil kira kerana tiada kemungkinan aliran keluar sumber akan diperlukan untuk menyelesaikan tanggungjawab tersebut. Liabiliti luar jangka turut timbul dalam kes yang jarang-jarang sekali berlaku di mana terdapat liabiliti yang boleh diambil kira kerana ia tidak dapat diukur secara tepat.

Kumpulan tidak mengambil kira aset luar jangka tetapi melaporkan kewujudannya apabila terdapat kemungkinan aliran masuk manfaat ekonomi, biarpun tidak pasti. Aset luar jangka adalah aset yang berkemungkinan timbul daripada peristiwa-peristiwa lalu yang mana kewujudannya akan disahkan oleh berlaku atau tidak berlakunya satu atau lebih daripada satu peristiwa masa depan yang tidak pasti di luar kawalan Kumpulan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.28 Yuran pembiayaan tertunda

Yuran pembiayaan tertunda terdiri daripada perbelanjaan yang ditanggung berhubung dengan penerbitan bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk. Selepas penerbitan bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk, yuran pembiayaan tertunda akan ditolak daripada jumlah bawaan bagi bon dan nota pembawa tidak bercagar/sukuk dan dilunaskan menggunakan kaedah kadar faedah/keuntungan efektif.

2.29 Kontrak jaminan kewangan

Kontrak jaminan kewangan adalah kontrak-kontrak yang memerlukan Kumpulan untuk membuat pembayaran tertentu sebagai ganti rugi kepada pemegang kerugian yang ditanggung akibat daripada kegagalan seseorang penghutang untuk membuat pembayaran pada tarikh lampau tempoh, mengikut syarat-syarat sesebuah instrumen hutang.

Kontrak jaminan kewangan diiktiraf sebagai liabiliti kewangan pada masa jaminan dikeluarkan. Liabiliti pada awalnya diukur pada nilai saksama.

Nilai saksama kontrak jaminan ditentukan sebagai nilai semasa perbezaan aliran tunai bersih antara pembayaran kontrak di bawah instrumen hutang dan bayaran yang diperlukan tanpa jaminan, atau anggaran jumlah yang akan dibayar kepada pihak ketiga untuk mengambil alih kewajipan tersebut.

Kontrak jaminan kewangan kemudiannya diukur pada nilai yang lebih tinggi antara jumlah yang ditentukan mengikut model kerugian kredit yang dijangka di bawah MFRS 9 'Instrumen Kewangan' dan jumlah pengiktirafan awal setelah ditolak dengan jumlah pendapatan kumulatif yang diiktiraf selaras dengan prinsip MFRS 15 'Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan', mengikut kesesuaian.

2.30 Pajakan

Pajakan diiktiraf sebagai aset dengan hak penggunaan ("*right-of-use*, ROU") dan liabiliti yang sepadan pada tarikh aset pajakan tersedia untuk digunakan oleh Kumpulan (iaitu tarikh permulaan).

Kontrak mungkin mengandungi komponen pajakan dan bukan pajakan. Kumpulan memperuntukkan pertimbangan dalam kontrak kepada komponen pajakan dan bukan pajakan berdasarkan harga relatifnya. Walau bagaimanapun, untuk pajakan harta tanah yang Kumpulan adalah pemajak, pihaknya telah memilih cara praktikal yang diperuntukkan dalam MFRS 16 untuk tidak memisahkan komponen pajakan dan bukan pajakan. Kedua-dua komponen tersebut dianggap sebagai komponen sewa tunggal dan pembayaran untuk kedua-dua komponen tersebut termasuk dalam pengukuran liabiliti sewa.

Tempoh pajakan

Dalam menentukan tempoh pajakan, Kumpulan mengambilkira semua fakta dan keadaan yang mewujudkan insentif ekonomi untuk melaksanakan pilihan lanjutan, atau tidak melaksanakan pilihan penamatan. Pilihan tambahan (atau tempoh selepas pilihan penamatan) hanya dimasukkan dalam tempoh pajakan sekiranya ianya adalah munasabah jika pajakan perlu dilanjutkan (atau tidak ditamatkan).

Kumpulan menilai semula tempoh pajakan apabila berlakunya peristiwa penting atau perubahan dalam keadaan yang berada di dalam kawalan Kumpulan yang memberi munasabah dalam melaksanakan opsyen yang tidak pernah disertakan sebelum penentuan tempoh pajakan, atau tidak menjalankan opsyen yang telah dimasukkan dalam penentuan tempoh pajakan. Penilaian semula dalam tempoh pajakan akan menyebabkan pengukuran semula liabiliti pajakan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.30 Pajakan (sambungan)

Aset ROU

Aset ROU pada mulanya diukur pada kos yang terdiri daripada berikut:

- Jumlah pengukuran awal liabiliti pajakan;
- Sebarang pembayaran pajakan yang dibuat pada atau sebelum tarikh permulaan setelah ditolak sebarang insentif pajakan yang diterima;
- Sebarang kos langsung awal; dan
- Kos pelupusan atau pemulihan.

Aset ROU yang bukan hartanah pelaburan diukur kemudiannya pada nilai kos, ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian rosotnilai (jika ada). Aset ROU secara amnya disusutnilai secara garis lurus berdasarkan jangka masa yang lebih pendek antara jangka hayat aset ataupun jangka masa pajakan. Jika Kumpulan mempunyai pilihan untuk menguatkuasa sebarang opsyen pembelian, aset ROU akan disusutnilai ke atas jangka hayat penggunaan aset. Di samping itu, aset ROU akan diselaraskan untuk pengukuran semula liabiliti pajakan tertentu. Aset ROU dibentangkan secara berasingan di dalam penyata kedudukan kewangan.

Liabiliti pajakan

Liabiliti pajakan pada mulanya diukur pada nilai semasa pembayaran pajakan yang tidak dibayar pada tarikh tersebut. Bayaran pajakan termasuk yang berikut;

- Bayaran tetap (termasuk pembayaran tetap dalam bentuk), tolak sebarang insentif pajakan yang belum diterima;
- Bayaran pajakan boleh ubah yang asalnya dinilai berdasarkan sebarang index atau kadar pada tarikh permulaan;
- Jumlah yang dijangka akan dibayar oleh Kumpulan di bawah baki nilai yang dijaminan nilai sisa;
- Harga pelaksanaan bagi opsyen pembelian dan pelanjutan jika Kumpulan berkeupayaan untuk melaksanakan pilihan tersebut; dan
- Bayaran-bayaran penalti untuk menamatkan pajakan, jika tempoh pajakan mencerminkan pelaksanaan pilihan tersebut oleh Kumpulan.

Bayaran pajakan didiskaun menggunakan kadar faedah yang tersirat dalam pajakan. Sekiranya kadar itu tidak dapat ditentukan dengan mudah, seperti yang berlaku untuk pajakan di dalam Kumpulan, pinjaman tambahan pemajak digunakan. Ini adalah kadar yang perlu dibayar oleh pemajak individu untuk meminjam dana yang diperlukan untuk mendapatkan aset yang sama nilai kepada aset ROU dalam persekitaran ekonomi yang serupa dengan terma, cagaran dan syarat yang sama.

Bayaran pajakan diperuntukkan antara pokok dan kos pembiayaan. Kos pembiayaan dicajkan kepada penyata pendapatan sepanjang tempoh pajakan untuk menghasilkan kadar faedah berkala yang berterusan ke atas baki liabiliti untuk setiap tempoh.

Bayaran pajakan boleh ubah yang bergantung pada jualan diiktiraf dalam penyata pendapatan dalam tempoh di mana keadaan yang mencetuskan pembayaran tersebut berlaku.

Kumpulan membentangkan liabiliti pajakan secara berasingan dalam penyata kedudukan kewangan. Perbelanjaan faedah ke atas liabiliti pajakan dinyatakan dalam perbelanjaan bukan faedah dalam penyata pendapatan.

2 RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

2.30 Pajakan (sambungan)

Pengukuran semula liabiliti pajakan

Kumpulan juga terdedah kepada kemungkinan peningkatan pembayaran pajakan berubah di masa hadapan yang bergantung pada indeks atau kadar, yang tidak termasuk dalam liabiliti pajakan sehingga ia berkuatkuasa. Apabila pelarasan untuk memajak pembayaran berdasarkan indeks atau kadar berkuat kuasa, liabiliti pajakan diukur semula dan diselaraskan dengan aset ROU.

Pajakan jangka pendek dan pajakan aset bernilai rendah

Pajakan jangka pendek adalah pajakan dengan tempoh pajakan 12-bulan atau kurang. Aset bernilai rendah terdiri daripada peralatan IT dan barangan perabot kecil. Pembayaran yang berkaitan dengan pajakan peralatan dan kenderaan jangka pendek dan semua pajakan aset bernilai rendah diiktiraf berdasarkan asas garis lurus sebagai perbelanjaan dalam penyata pendapatan.

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

Penyediaan penyata kewangan yang mematuhi MFRS memerlukan pihak pengurusan menggunakan anggaran perakaunan kritikal tertentu dan membuat pertimbangan dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan untuk Kumpulan.

Anggaran dan pertimbangan akan dinilai secara berterusan dan ia adalah berdasarkan sejarah pengalaman serta faktor-faktor lain, termasuk jangkaan peristiwa pada masa depan yang dipercayai munasabah akan berlaku menurut keadaan tertentu. Mengikut definisi, anggaran perakaunan yang terhasil jarang-jarang menyamai keputusan sebenarnya. Anggaran dan andaian yang mempunyai risiko besar dan memerlukan pelarasan ketara kepada nilai dibawa bagi aset dan liabiliti dalam tahun kewangan berikutnya dijelaskan di bawah.

(a) Nilai saksama aset kewangan FVTPL, FVOCI dan derivatif (Nota 7, 8, 10 dan 48)

Anggaran dan andaian yang dianggap berkemungkinan besar akan memberi kesan kepada keputusan dan kedudukan kewangan Kumpulan adalah yang berkaitan dengan penilaian saksama derivatif dan aset kewangan FVOCI yang tidak disebut harga di mana model penilaian digunakan. Kumpulan telah membuat pertimbangan untuk memilih teknik penilaian yang sesuai dengan instrumen tersebut. Walau bagaimanapun, perubahan dalam andaian yang dibuat serta faktor pasaran yang digunakan boleh memberi kesan terhadap nilai saksama yang dilaporkan.

(b) Rosotnilai aset gadai janji dan aset sewa beli (Nota 13, 14, 15 dan 45)

Kumpulan membuat peruntukan bagi kerugian aset gadai janji dan aset sewa beli berdasarkan taksiran kebolehpulihan. Walaupun pertimbangan pihak pengurusan adalah berpandukan keperluan MFRS 9, pihak pengurusan juga membuat pertimbangan mengenai masa depan serta faktor-faktor utama lain yang berkaitan dengan pemulihan aset. Antara faktor-faktor yang dipertimbangkan adalah nilai bersih boleh direalisasikan bagi nilai cagaran yang mendasari serta keupayaan untuk menjana aliran tunai yang mencukupi bagi membayar aset tersebut.

Dua senario ekonomi yang menggunakan wajaran kebarangkalian berbeza telah digunapakai pada ECL:

- Kes asas – berdasarkan tinjauan atau ramalan ekonomi semasa
- Kes negatif – berdasarkan tinjauan atau ramalan ekonomi yang pesimis atau negatif

Disebabkan oleh pandemik COVID-19, kes negatif telah ditetapkan dengan wajaran yang lebih tinggi untuk ECL.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

3 ANGGARAN DAN ANDAIAN PERAKAUNAN YANG KRITIKAL

(c) *Pertambahan diskaun ke atas aset gadai janji dan aset sewa beli (Nota 13, 14 dan 15)*

Andaian digunakan untuk menganggarkan unjuran aliran tunai baki prinsipal tertunggak aset gadai janji dan aset sewa beli aset yang diperolehi oleh Kumpulan bagi tujuan menentukan pertambahan diskaun. Anggaran ditentukan berdasarkan aliran sejarah pembayaran balik dan penebusan peminjam aset gadai janji dan aset sewa beli. Perubahan dalam andaian ini boleh memberi kesan terhadap jumlah yang diiktiraf sebagai pertambahan diskaun.

(d) *Rosotnilai dari pendedahan jaminan dan pendedahan Wakalah (Nota 23)*

Dalam menentukan ECL, penilaian pengurusan diterapkan, menggunakan maklumat objektif, munasabah dan maklumat yang dapat disokong dengan ramalan dan keadaan ekonomi semasa. Pemboleh ubah makroekonomi yang digunakan dalam pelbagai senario (iaitu asas, penurunan dan kenaikan), termasuk (tetapi tidak terhad kepada) kadar pertumbuhan domestik kasar ("KDNK"), kadar pengangguran, indeks harga pengguna dan indeks harga perumahan sebenar.

Maklumat dan andaian makroekonomi yang berpandangan ke hadapan yang berkaitan dengan COVID-19 telah dipertimbangkan dalam senario-senario ini, termasuk kemungkinan kesan COVID-19, menyedari bahawa ketidakpastian masih wujud berkaitan dengan tempoh sekatan berkaitan COVID-19 dan jangkaan kesan rangsangan kerajaan serta tindakan pengawalseliaan. Semasa menentukan sama ada risiko keingkaran telah meningkat dengan ketara sejak pengiktirafan awal, maklumat kuantitatif dan kualitatif telah dipertimbangkan, termasuk penilaian kredit pakar, maklumat berpandangan ke hadapan serta analisis berdasarkan sejarah pengalaman kerugian Kumpulan. Selaras dengan panduan industri, penanguhan pembayaran sokongan pelanggan sebagai sebahagian daripada pakej sokongan COVID-19, secara terasing, tidak semestinya akan mengakibatkan peningkatan risiko kredit yang ketara, dan oleh itu tidak akan mencetuskan penghijrahan automatik dari Peringkat 1 (ECL 12-bulan) ke Peringkat 2 (ECL Seumur Hidup) dalam peruntukan rosotnilai kredit bagi pendedahan jaminan dan pendedahan Wakalah.

ECL berwajaran kebarangkalian adalah hasil gabungan setelah mempertimbangkan beberapa senario yang berlaku ke atas pendedahan jaminan dan pendedahan Wakalah Kumpulan.

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO

Pengurusan risiko merupakan satu bahagian penting perniagaan dan operasi Kumpulan. Ia merangkumi mengenal pasti, mengukur, menganalisa, mengawal, memantau dan melaporkan risiko yang meliputi seluruh perusahaan.

Kumpulan sentiasa mempertingkatkan kawalan utama untuk memastikan keberkesanan pengurusan risiko dan kebebasannya daripada aktiviti pengambilan risiko.

Kumpulan akan terus membangunkan sumber manusianya, mengkaji semula proses sedia ada dan memperkenalkan pendekatan baharu yang selaras dengan amalan pengurusan risiko terbaik. Matlamat strategik Kumpulan ialah untuk mewujudkan kesedaran risiko yang tinggi di kalangan kakitangan barisan hadapan dan di belakang tabir, di mana risiko diurus secara sistematik dan tahap pengambilan risiko diselaraskan dengan tahap kesanggupan menerima risiko serta keperluan ganjaran risiko yang telah ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.1 Struktur pengurusan risiko

Lembaga Pengarah bertanggungjawab secara muktamad terhadap pengurusan risiko yang berkaitan dengan operasi dan kegiatan Kumpulan. Lembaga Pengarah menetapkan tahap kesanggupan menerima risiko dan tahap toleransi yang konsisten dengan keseluruhan objektif perniagaan serta profil risiko yang diingini oleh Kumpulan. Lembaga Pengarah turut mengkaji dan meluluskan semua dasar pengurusan risiko dan pendedahan risiko yang penting.

Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah membantu Lembaga Pengarah dengan memastikan supaya wujud pengawasan dan pembangunan strategi, dasar dan infrastruktur yang berkesan untuk menguruskan risiko Kumpulan.

Jawatankuasa Pengurusan Eksekutif bertanggungjawab terhadap pelaksanaan dasar yang telah ditetapkan oleh Lembaga Pengarah dengan memastikan terdapat tatacara operasi, kawalan dalaman dan sistem yang mencukupi serta berkesan untuk mengenal pasti, mengukur, menganalisa, mengawal, memantau dan melaporkan risiko-risiko termasuk pematuhan terhadap undang-undang dan peraturan yang berkenaan.

Jabatan Pengurusan Risiko dan Pematuhan adalah bebas daripada jabatan-jabatan lain yang terlibat dalam kegiatan pengambilan risiko. Jabatan ini bertanggungjawab untuk memantau dan melaporkan pendedahan risiko secara bebas kepada Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah dan menyelaraskan pengurusan risiko yang meliputi seluruh perusahaan.

4.2 Pengurusan risiko kredit

Risiko kredit adalah kemungkinan bahawa seseorang peminjam atau pihak rakan niaga gagal memenuhi tanggungjawab kewangannya apabila ia perlu dijelaskan. Risiko kredit timbul dalam bentuk perkara-perkara di dalam penyata kewangan seperti pinjaman dan pelaburan, serta dalam bentuk perkara-perkara di luar penyata kewangan seperti jaminan dan kegiatan lindung nilai perbendaharaan.

Kumpulan menguruskan risiko kreditnya dengan menapis para peminjam serta pihak rakan niaga, menetapkan kriteria kelayakan yang berhemat dan melaksanakan usaha wajar ke atas pinjaman dan pembiayaan yang akan dibeli. Kumpulan mempunyai sistem penarafan dalaman yang menentukan had kredit maksimum yang dibenarkan untuk setiap kategori penarafan. Had kredit ini dikaji semula secara berkala dan ditentukan berdasarkan kombinasi penarafan luar, penilaian kredit dalaman serta keperluan perniagaan. Semua pendedahan kredit dipantau secara kerap dan sebarang ketidakpatuhan dilaporkan secara bebas kepada pihak pengurusan, Jawatankuasa Risiko Lembaga Pengarah dan Lembaga Pengarah untuk penyelesaian segera.

Risiko kredit turut dikurangkan melalui aset-aset pendasar yang terdiri daripada aset gadai janji, aset gadai janji Islam, aset sewa beli dan aset sewa beli Islam.

4.3 Pengurusan risiko pasaran

Risiko pasaran adalah potensi kerugian daripada pergerakan bertentangan dalam harga dan kadar pasaran. Pendedahan risiko pasaran terhad hanya kepada risiko kadar faedah/untung dan tukaran mata wang asing kerana Kumpulan tidak terlibat dalam sebarang kegiatan perniagaan ekuiti atau komoditi.

Kumpulan mengawal pendedahan risiko pasarnya dengan mengenakan had ambang dan menggunakan kontrak-kontrak lindung nilai derivatif. Had ambang ini ditetapkan berdasarkan tahap kesanggupan menerima risiko Kumpulan dan hubungan pulangan risikonya. Had ini dikaji semula dan dipantau secara kerap. Kumpulan mempunyai sebuah sistem pengurusan aset dan liabiliti yang menyediakan peralatan bagi analisis jurang tempoh, analisis sensitiviti faedah untung dan simulasi pendapatan di bawah pelbagai senario berbeza bagi memantau risiko kadar faedah/untung.

Kumpulan juga menggunakan instrumen derivatif seperti swap kadar faedah, swap kadar untung, CCS dan ICCS bagi mengurus dan melindungi nilai pendedahan risiko pasaran terhadap perubahan kadar faedah, kadar keuntungan dan kadar pertukaran mata wang asing.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

4 OBJEKTIF DAN DASAR PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.4 Pengurusan risiko kecairan

Risiko kecairan timbul apabila Kumpulan tidak mempunyai dana yang mencukupi untuk memenuhi tanggungjawab kewangannya apabila tiba tempoh matangnya.

Kumpulan mengurangkan risiko kecairannya dengan memadankan masa pembelian pinjaman dan hutang dengan penerbitan bon atau sukuk. Kumpulan merancang kedudukan aliran tunainya dan memantau dengan teliti setiap transaksi perniagaan bagi memastikan dana yang tersedia adalah mencukupi untuk memenuhi keperluan perniagaan sepanjang masa. Di samping itu, Kumpulan memperuntukkan rizab kecairan untuk memenuhi sebarang kekurangan aliran tunai yang tidak dijangka atau keadaan ekonomi pasaran kewangan yang buruk.

Proses pengurusan kecairan Kumpulan, seperti yang dilaksanakan dalam anak syarikat dan dipantau oleh jabatan yang berkaitan, meliputi:

- (a) Menguruskan aliran tunai yang tidak sepadan serta had jurang kecairan yang melibatkan penilaian terhadap semua aliran masuk tunai Kumpulan berbanding aliran keluar tunai bagi mengenal pasti sebarang potensi kekurangan tunai bersih dan keupayaan Kumpulan untuk memenuhi tanggungjawab tunainya apabila ia perlu dijelaskan;
- (b) Memadankan pembiayaan pembelian hutang dengan aliran tunai yang dijangkakan, tempoh serta jangka masa pembiayaan;
- (c) Memantau nisbah kecairan Kumpulan berbanding keperluan dalamannya; dan
- (d) Menguruskan tumpuan dan profil pembiayaan dengan mempelbagaikan sumber pembiayaan.

4.5 Pengurusan Risiko Operasi

Risiko operasi adalah potensi risiko kerugian yang disebabkan oleh kekurangan atau kegagalan proses, manusia dan system dalaman, atau akibat daripada faktor-faktor luaran. Ini termasuk risiko reputasi berkaitan dengan pengamalan atau pengendalian perniagaan oleh Kumpulan dan Syarikat. Ini juga termasuk risiko kegagalan mematuhi undang-undang dan peraturan yang digunapakai.

Pengurusan risiko operasi adalah keutamaan penting bagi Kumpulan. Bagi mengurangkan operasi risiko, Kumpulan telah mewujudkan program operasi risiko dan kaedah penting yang dapat mengenalpasti, mengukur, memantau dan melaporkan kewujudan dan kemunculan risiko operasi.

Pengurusan harian risiko operasi dijalankan melalui pembangunan dan penyelenggaraan kawalan dan prosedur dalaman yang menyeluruh berasaskan pengasingan tugas, pemeriksaan bebas, pembahagian sistem akses kawalan dan proses kebenaran pelbagai peringkat. Proses laporan kejadian juga ditubuhkan bagi mengenalpasti dan menganalisa penipuan dan jurang kawalan.

Penilaian risiko diri dan penilaian pengawalan secara berkala ditubuhkan supaya unit perniagaan dan sokongan boleh mengenal pasti risiko dan menilai keberkesanan kawalan di peringkat awal. Pelan tindakan dirangka untuk isu-isu kawalan yang telah dikenalpasti.

Kumpulan mengurangkan kesan dan kemungkinan gangguan luar jangkaan terhadap operasi perniagaannya melalui pelaksanaan kerangka dan polisi pengurusan kesinambungan perniagaan ("*Business Continuity Management, BCM*"), rancangan kesinambungan perniagaan dan latihan BCM secara berkala. Kumpulan juga telah mengenal pasti strategi pemulihan menyeluruh untuk mempercepatkan pemulihan dan penyambungan semula perniagaan dan teknologi semasa peristiwa bencana.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

5 TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Tunai dan baki dengan institusi kewangan	121,829	79,771	15	16
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh tiga bulan	271,053	111,274	–	786
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh tiga bulan	114,064	53,463	–	–
	506,946	244,508	15	802
Tolak: Peruntukan kerugian rosotnilai	(11)	–	–	–
	506,935	244,508	15	802

Nilai bawaan kasar tunai dan dana jangka pendek dan peruntukan rosotnilai adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Peringkat 1</u>				
Pada 1 Januari	–	105	–	–
(Penghitungan semula)/peruntukan bagi tahun kewangan ke atas pelaburan baru	11	(105)	–	–
Pada 31 Disember	11	–	–	–

6 DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN INSTITUSI KEWANGAN

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Bank-bank berlesen	587,895	490,585	2,392	1,625

Nilai bawaan kasar deposit dan penempatan dengan institusi kewangan adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Tiada ECL yang diperuntukkan untuk kategori aset ini pada 31 Disember 2020 (2020: Tiada).

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

7 ASET KEWANGAN FVTPL

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Unit amanah	127,779	193,466

Aset kewangan yang dikelaskan atau ditetapkan sebagai FVTPL tidak tertakluk kepada penilaian rosotnilai di bawah MFRS 9.

8 ASET KEWANGAN FVOCI

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Instrumen hutang pada nilai saksama</u>		
Sekuriti kerajaan Malaysia	436,933	479,266
Bon korporat	492,556	712,770
Terbitan pelaburan kerajaan	960,313	952,770
Sukuk korporat	1,905,442	828,266
Sukuk Kuasi Kerajaan	913,302	925,809
	4,708,546	3,898,881

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Struktur kematangan aset kewangan FVOCI adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	1,236,338	713,552
Satu hingga tiga tahun	1,252,641	1,460,849
Tiga hingga lima tahun	954,045	734,868
Lebih daripada lima tahun	1,265,522	989,612
	4,708,546	3,898,881

Jumlah bawaan instrumen hutang FVOCI adalah bersamaan dengan nilai saksamanya. ECL diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain dan tidak mengurangkan jumlah bawaan dalam penyata kedudukan kewangan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

8 ASET KEWANGAN FVOCI (SAMBUNGAN)

Nilai bawaan kasar aset kewangan FVOCI berdasarkan peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
2021		
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; tidak rosotnilai kredit)	4,708,546	376
Pada 31 Disember	4,708,546	376
2020		
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; tidak rosotnilai kredit)	3,898,881	138
Pada 31 Disember	3,898,881	138

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan dan Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Peringkat 1</u>		
Pada 1 Januari	138	232
Peruntukan sepanjang tahun ke atas aset baru yang dibeli	305	56
Pinjaman yang dinyahiktiraf sepanjang tahun disebabkan kematangan aset	(49)	(54)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(18)	(96)
Pada 31 Disember	376	138

9 ASET KEWANGAN PADA KOS TERLUNAS

	Kumpulan dan Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Sukuk korporat	354,353	—
Struktur kematangan aset kewangan pada kos terlunas adalah seperti berikut:		
Lebih daripada lima tahun	355,508	—
Tolak: Peruntukan kerugian rosotnilai	(1,155)	—
	354,353	—

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

9 ASET KEWANGAN PADA KOS TERLUNAS (SAMBUNGAN)

Nilai bawaan kasar deposit dan penempatan dengan institusi kewangan adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
2021		
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; tidak rosotnilai kredit)	355,508	1,155
Pada 31 Disember	355,508	1,155

10 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF

Instrumen kewangan derivatif yang digunakan oleh Kumpulan bagi melindungi nilai terhadap pendedahan kadar faedah/keuntungan dan pendedahan mata wang asing adalah IRS, IPRS, CCS dan ICCS.

IRS/IPRS digunakan oleh Kumpulan bagi melindungi nilai terhadap pendedahan kadar faedah/keuntungan yang timbul daripada transaksi berikut:

(i) *Penerbitan bon/sukuk berkadar tetap bagi membiayai pembelian aset kadar terapung*

Kumpulan membayar penerimaan kadar terapung daripada pembelian aset kadar terapung kepada rakan niaga swap dan menerima faedah/keuntungan kadar tetap sebagai balasan. Faedah/keuntungan kadar tetap ini akan digunakan untuk membayar kupon ke atas bon/sukuk berkadar tetap yang diterbitkan. Dengan ini, Kumpulan dilindungi daripada pergerakan negatif dalam kadar faedah.

(ii) *Penerbitan bon/sukuk jangka masa pendek bagi membiayai aset tetap jangka panjang*

Kumpulan akan menerbitkan bon/sukuk jangka masa pendek dan memeteraikan urus niaga swap untuk menerima kadar faedah/keuntungan terapung daripada dan membayar faedah/keuntungan kadar tetap kepada rakan niaga swap. Apabila menerima ansuran daripada aset, Kumpulan akan membayar faedah/keuntungan kadar tetap kepada rakan niaga swap dan menerima kadar faedah/keuntungan terapung bagi membayar pemegang-pemegang bon/sukuk.

CCS dan ICCS juga digunakan oleh Kumpulan bagi tujuan lindung nilai terhadap pendedahan mata wang asing yang timbul daripada penerbitan bon/sukuk dalam mata wang asing bagi pembiayaan aset dalam mata wang fungsian. Ilustrasi transaksi adalah seperti berikut:

- (i) Pada permulaannya, Kumpulan akan menukarkan hasil daripada bon/sukuk mata wang asing kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran yang telah dipersetujui dengan rakan niaga CCS/ICCS.
- (ii) Pada interimnya, Kumpulan akan menerima bayaran faedah/keuntungan dalam mata wang asing daripada rakan niaga CCS/ICCS dan membayar kepada pemegang bon/sukuk mata wang asing bagi pembayaran kupon. Pada masa yang sama, Kumpulan akan membayar faedah/keuntungan kepada rakan niaga CCS/ICCS dalam mata wang fungsian menggunakan ansuran yang diterima daripada pembelian aset.
- (iii) Apabila matang, Kumpulan akan membayar prinsipal dalam mata wang fungsian pada kadar pertukaran yang telah dipersetujui kepada rakan niaga CCS/ICCS dan menerima jumlah prinsipal dalam mata wang asing yang menyamai prinsipal bon/sukuk mata wang asing yang kemudiannya akan digunakan untuk menebus bon/sukuk. Pendedahan mata wang asing Kumpulan adalah Dolar Hong Kong ("*Hong Kong Dollar*", HKD), Dolar Amerika Syarikat ("*US Dollar*", USD) dan Dolar Singapura ("*Singapore Dollar*", SGD).

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

10 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

Keberkesanan dinilai dengan membandingkan perubahan nilai saksama pertukaran kadar faedah/keuntungan dan pertukaran mata wang silang dengan perubahan nilai saksama item lindung nilai yang disebabkan oleh risiko lindung nilai berdasarkan kaedah derivatif hipotesis.

Kumpulan menetapkan nisbah lindung nilai dengan memadankan nota derivatif dengan item prinsipal lindung nilai. Sumber-sumber yang mungkin membawa kepada ketidakberkesanan adalah seperti berikut:

- Perbezaan masa aliran tunai antara item lindung nilai, pertukaran kadar faedah/keuntungan dan pertukaran mata wang silang;
- Derivatif lindung nilai dengan nilai saksama bukan sifar pada pengasalannya sebagai instrumen lindung nilai; dan
- Risiko kredit rakan niaga yang mempengaruhi nilai saksama pertukaran kadar faedah/keuntungan dan pertukaran mata wang silang tetapi bukan item lindung nilai.

Jadual di bawah meringkaskan instrumen kewangan derivatif yang dimeterai oleh Kumpulan yang semuanya digunakan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai aliran tunai.

	Kumpulan		
	Jumlah Kontrak/ Nosional RM'000	Aset RM'000	Purata kadar faedah tetap RM'000
2021			
Derivatif dimeterai sebagai instrumen lindung nilai aliran tunai:			
IRS/IPRS			
Matang dalam tempoh setahun	1,165,000	12	(13,655)
Satu hingga tiga tahun	590,000	2,656	(7,813)
Tiga hingga lima tahun	–	–	–
Lebih daripada lima tahun	160,000	20,367	–
	1,915,000	23,035	(21,468)
CCS			
Matang dalam tempoh setahun	1,526,640	6,572	(3,210)
Satu hingga tiga tahun	1,036,600	–	(3,917)
	2,563,240	6,572	(7,127)
	4,478,240	29,607	(28,595)

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

10 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

Jadual di bawah meringkaskan instrumen kewangan derivatif yang dimeterai oleh Kumpulan yang semuanya digunakan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai aliran tunai.

	Kumpulan		
	Jumlah Kontrak/ Nosional RM'000	Aset RM'000	Purata kadar faedah tetap RM'000
2020			
Derivatif dimeterai sebagai instrumen lindung nilai aliran tunai:			
IRS/IPRS			
Matang dalam tempoh setahun	1,100,000	13,994	(2,803)
Satu hingga tiga tahun	1,355,000	–	(41,133)
Tiga hingga lima tahun	–	–	–
Lebih daripada lima tahun	160,000	38,802	–
	2,615,000	52,796	(43,936)
CCS			
Matang dalam tempoh setahun	669,927	5,108	(2,027)
	3,284,927	57,904	(45,963)

Jumlah yang berkaitan dengan item yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dan ketidakberkesanan lindung nilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan					
	Amaun nosional RM'000	Nilai saksama*		Perubahan nilai saksama dalam pengiraan keberkesanan lindung nilai RM'000	Perubahan nilai saksama yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain RM'000	Jumlah dikelaskan semula dari rizab lindung nilai kepada penyata pendapatan** RM'000
		Aset-aset RM'000	Liabiliti-liabiliti RM'000			
2021						
Risiko kadar faedah/ keuntungan						
Swap kadar faedah	1,270,000	20,379	(17,291)	7,649	7,649	–
Swap kadar keuntungan Islam	645,000	2,656	(4,177)	(912)	(912)	–
Risiko pertukaran matawang asing						
Swap kadar faedah mata wang bersilang	2,563,240	6,572	(7,127)	(931)	23,772	–
						(39,258)

* Semua instrumen lindung nilai telah dimasukkan ke dalam bahagian aset derivatif dan liabiliti derivatif di dalam penyata kedudukan kewangan.

** Semua ketidakberkesanan lindung nilai dan pengklasifikasian-semula daripada "Rizab lindung nilai – lindung nilai aliran tunai" kepada keuntungan atau kerugian diiktiraf di dalam barisan "pendapatan/(perbelanjaan) bukan faedah" di penyata pendapatan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

10 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

Jumlah yang berkaitan dengan item yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dan ketidakberkesanan lindung nilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan						
	Amaun nosional RM'000	Nilai saksama*		Perubahan nilai saksama dalam pengiraan keberkesanan lindung nilai RM'000	Perubahan nilai saksama yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain RM'000	Ketidak- berkesanan lindung nilai yang diiktiraf di penyata pendapatan** RM'000	Jumlah dikelaskan semula dari rizab lindung nilai kepada penyata pendapatan** RM'000
		Aset-aset RM'000	Liabiliti-liabiliti RM'000				
2020							
<u>Risiko kadar faedah/ keuntungan</u>							
Swap kadar faedah	2,070,000	52,796	(34,649)	20,392	20,392	–	–
Swap kadar keuntungan Islam	545,000	–	(9,287)	(8,750)	(8,750)	–	–
<u>Risiko pertukaran matawang asing</u>							
Swap kadar faedah mata wang bersilang	669,927	5,108	(2,027)	2,914	(80,375)	–	73,725

* Semua instrumen lindung nilai telah dimasukkan ke dalam bahagian aset derivatif dan liabiliti derivatif di dalam penyata kedudukan kewangan.

** Semua ketidakberkesanan lindung nilai dan pengklasifikasian-semula daripada “Rizab lindung nilai – lindung nilai aliran tunai” kepada keuntungan atau kerugian diiktiraf di dalam barisan “pendapatan/(perbelanjaan) bukan faedah” di penyata pendapatan.

Jumlah yang berkaitan dengan item yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai adalah seperti berikut:

	Barisan pada penyata kedudukan kewangan di mana item lindung nilai dimasukkan	Kumpulan		
		Perubahan nilai saksama dalam pengiraan keberkesanan lindung nilai RM'000	Rizab lindung nilai aliran RM'000	Baki rizab lindung nilai aliran tunai daripada hubungan lindung nilai yang mana perakaunan lindung nilai tidak lagi digunakan RM'000
2021				
<u>Faedah/keuntungan/pertukaran asing</u>				
Aset kewangan kadar terapung	Jumlah terhutang daripada rakan niaga	19,929	15,146	—
Liabiliti kewangan kadar terapung	Bon dan nota pembawa tidak bercagar	(12,280)	(9,333)	—
Liabiliti kewangan kadar terapung	Sukuk	(912)	(693)	—
Liabiliti kewangan kadar tetap	Bon dan nota pembawa tidak bercagar	(931)	(707)	—
2020				
<u>Faedah/keuntungan/pertukaran asing</u>				
Aset kewangan kadar terapung	Jumlah terhutang daripada rakan niaga	(4,829)	(3,670)	—
Liabiliti kewangan kadar terapung	Bon dan nota pembawa tidak bercagar	56,624	43,033	—
Liabiliti kewangan kadar tetap	Bon dan nota pembawa tidak bercagar	(28,489)	(21,652)	—
Liabiliti kewangan kadar tetap	Sukuk	(8,750)	(6,650)	—

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

10 INSTRUMEN KEWANGAN DERIVATIF (SAMBUNGAN)

(i) Penyesuaian komponen ekuiti

Jadual berikut memberikan penyesuaian komponen ekuiti berdasarkan kategori risiko dan analisis item OCI (selepas cukai) hasil daripada perakaunan lindung nilai (sambungan):

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Lindung nilai aliran tunai</u>		
Pada 1 Januari	11,062	7,268
Bahagian perubahan nilai saksama yang berkesan:		
– Risiko kadar faedah	30,509	(68,733)
Jumlah bersih yang diklasifikasikan semula kepada untung atau rugi:		
– Perubahan pertukaran wang asing (Nota 33)	(39,258)	73,725
Kesan cukai pendapatan	2,100	(1,198)
Pada 31 Disember	4,413	11,062

11 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Berkaitan dengan:		
Aset gadai janji	16,548,478	13,397,099
Hutang sewa beli dan pajakan	592,697	672,096
	17,141,175	14,069,195
Struktur kematangan bagi jumlah terhutang daripada rakan niaga adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	9,612,698	6,093,353
Satu hingga tiga tahun	6,890,791	7,338,049
Tiga hingga lima tahun	226,134	226,133
Lebih daripada lima tahun	411,571	411,679
	17,141,194	14,069,214
Tolak: Peruntukan kerugian rosotnilai	(19)	(19)
	17,141,175	14,069,195

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

11 JUMLAH TERHUTANG DARIPADA RAKAN NIAGA (SAMBUNGAN)

Nilai bawaan kasar jumlah terhutang daripada rakan niaga adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Peringkat 1</u>		
Pada 1 Januari	19	59
Peruntukan sepanjang tahun ke atas aset baru yang dibeli	13	11
Pinjaman yang dinyahiktiraf dalam tempoh laporan disebabkan kematangan aset	(6)	(9)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(7)	(42)
Pada 31 Disember	19	19

12 ASET PEMBIAYAAN ISLAM

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Berkaitan dengan:		
Aset pembiayaan rumah Islam	8,805,885	9,662,661
Aset pembiayaan peribadi Islam	1,467,862	–
	10,273,747	9,662,661
Struktur kematangan bagi aset pembiayaan Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,768,566	3,528,607
Satu hingga tiga tahun	7,505,242	5,218,907
Tiga hingga lima tahun	–	915,246
	10,273,808	9,662,760
Tolak:		
Peruntukan rosotnilai	(61)	(99)
	10,273,747	9,662,661

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

12 ASET PEMBIAYAAN ISLAM (SAMBUNGAN)

Nilai bawaan kasar aset pembiayaan Islam dan peruntukan rosotnilai adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Peringkat 1</u>		
Pada 1 Januari	99	653
Peruntukan sepanjang tahun ke atas aset baru yang dibeli	26	3
Pembiayaan yang dinyahiktiraf dalam tempoh laporan disebabkan kematangan aset	(5)	(3)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh Perubahan dalam risiko kredit	(59)	(554)
Pada 31 Disember	61	99

13 ASET GADAI JANJI – KONVENSIONAL

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Pembelian tanpa rekurs ("PWOR")	4,819,123	5,509,163
Struktur kematangan bagi aset gadai janji – konvensional adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	868,127	972,245
Satu hingga tiga tahun	1,194,688	1,304,939
Tiga hingga lima tahun	964,911	1,068,546
Lebih daripada lima tahun	1,818,217	2,196,477
	4,845,943	5,542,207
Tolak:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	(26,820)	(33,044)
	4,819,123	5,509,163

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

13 ASET GADAI JANJI – KONVENSIONAL (SAMBUNGAN)

Nilai bawaan kasar aset gadai janji konvensional mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	4,806,369	14,528
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	3,135	602
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	36,439	11,690
Pada 31 Disember	4,845,943	26,820
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		0.55
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	5,496,238	18,591
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	2,056	366
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	43,913	14,087
Pada 31 Disember	5,542,207	33,044
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		0.60

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

13 ASET GADAI JANJI – KONVENSIONAL (SAMBUNGAN)

Peruntukan rosotnilai mengikut peringkat peruntukan dan pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pada 1 Januari	18,591	366	14,087	33,044
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	68	(229)	(4,102)	(4,263)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(14)	589	(4)	571
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(69)	(51)	5,113	4,993
Jumlah pemindahan antara peringkat	(15)	309	1,007	1,301
Pinjaman dinyahiktiraf dalam tempoh ini (selain daripada pelupusan)	(554)	(76)	(2,034)	(2,664)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(3,494)	3	(62)	(3,553)
Jumlah pelupusan	–	–	(1,308)	(1,308)
Pada 31 Disember	14,528	602	11,690	26,820
2020				
Pada 1 Januari	21,696	3,400	18,793	43,889
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	148	(3,019)	(8,058)	(10,929)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(7)	352	(73)	272
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(86)	(160)	7,523	7,277
Jumlah pemindahan antara peringkat	55	(2,827)	(608)	(3,380)
Pinjaman dinyahiktiraf dalam tempoh ini (selain daripada pelupusan)	(512)	(189)	(2,754)	(3,455)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(2,648)	(18)	(221)	(2,887)
Jumlah pelupusan	–	–	(1,123)	(1,123)
Pada 31 Disember	18,591	366	14,087	33,044

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

14 ASET GADAI JANJI - ISLAM

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
PWOR	5,411,935	5,947,232
Struktur kematangan bagi aset gadai janji – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	714,252	764,475
Satu hingga tiga tahun	958,108	1,026,576
Tiga hingga lima tahun	924,737	957,448
Lebih daripada lima tahun	2,841,386	3,231,734
	5,438,483	5,980,233
Tolak:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	(26,548)	(33,001)
	5,411,935	5,947,232

Nilai bawaan kasar aset gadai janji Islam mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	5,407,800	16,942
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	2,016	411
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	28,667	9,195
Pada 31 Disember	5,438,483	26,548
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		0.49
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	5,941,305	20,815
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	2,086	367
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	36,842	11,819
Pada 31 Disember	5,980,233	33,001
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		0.55

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

14 ASET GADAI JANJI - ISLAM (SAMBUNGAN)

Peruntukan rosotnilai mengikut peringkat peruntukan dan pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pada 1 Januari	20,815	367	11,819	33,001
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	62	(319)	(3,399)	(3,656)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(8)	406	(3)	395
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(56)	(26)	3,970	3,888
Jumlah pemindahan antara peringkat	(2)	61	568	627
Pembiayaan dinyahiktiraf dalam tempoh ini (selain daripada pelupusan)	(573)	(13)	38	(548)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(3,298)	(4)	(56)	(3,358)
Jumlah pelupusan	–	–	(3,174)	(3,174)
Pada 31 Disember	16,942	411	9,195	26,548
2020				
Pada 1 Januari	28,532	3,892	18,114	50,538
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	140	(3,111)	(5,629)	(8,600)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(19)	783	(37)	727
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(68)	(225)	5,748	5,455
Jumlah pemindahan antara peringkat	53	(2,553)	82	(2,418)
Pembiayaan dinyahiktiraf dalam tempoh ini (selain daripada pelupusan)	(4,504)	(944)	(5,932)	(11,380)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(3,266)	(28)	(104)	(3,398)
Jumlah pelupusan	–	–	(341)	(341)
Pada 31 Disember	20,815	367	11,819	33,001

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

15 ASET SEWA BELI – ISLAM

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
PWOR	62	34
Struktur kematangan bagi aset sewa beli – Islam adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	74	46
Tolak:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	(12)	(12)
	62	34

Nilai bawaan kasar aset sewa beli Islam mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	38	–
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	36	12
Pada 31 Disember	74	12
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		15.73
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	10	–
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	36	12
Pada 31 Disember	46	12
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		26.09

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

15 ASET SEWA BELI - ISLAM (SAMBUNGAN)

Peruntukan rosotnilai mengikut peringkat peruntukan dan pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan		
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021			
Pada 1 Januari/31 Disember	–	12	12
2020			
Pada 1 Januari/31 Disember	–	12	12

16 ASET-ASET LAIN

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Pampasan belum diterima daripada pemberi pinjaman aset gadai janji	377	415
Pinjaman dan pembiayaan kakitangan	2,811	2,883
Deposit	923	898
Bayaran terdahulu	2,796	2,422
Aset-aset lain belum diterima	1,282	19
	8,189	6,637

17 CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi apabila terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan di sisi undang-undang untuk menolak aset cukai semasa daripada liabiliti cukai semasa dan apabila cukai tertunda tersebut mempunyai kaitan dengan penguatkuasa cukai yang sama. Jumlah berikut, yang ditentukan selepas diimbangi dengan sewajarnya, ditunjukkan di dalam penyata kedudukan kewangan.

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Aset cukai tertunda (sebelum diimbangi)	58,277	49,511	–	–
Liabiliti cukai tertunda (sebelum diimbangi)	(637,106)	(627,210)	(2)	(7)
Liabiliti cukai tertunda	(578,829)	(577,699)	(2)	(7)

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Pergerakan cukai tertunda adalah seperti berikut:				
Pada 1 Januari	(577,699)	(581,193)	(7)	(3)
Diiktiraf dalam penyata pendapatan (Nota 38)	(34,528)	20,300	5	(4)
Diiktiraf dalam rizab	33,398	(16,806)	–	–
Pada 31 Disember	(578,829)	(577,699)	(2)	(7)

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda bagi Kumpulan dan Syarikat pada tahun kewangan terdiri daripada berikut:

	Kumpulan			
	Pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Pada 31 Disember RM'000
2021				
<u>Aset cukai tertunda</u>				
Kerugian bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan aliran tunai lindung nilai	5,458	–	(3,303)	2,155
Peruntukan	1,591	124	–	1,715
Penilaian semula rizab aset kewangan FVOCI	–	–	347	347
Perbezaan sementara berkaitan dengan:				
– faedah/untung terakru ke atas deposit dan penempatan	10	(24)	–	(14)
– ECL	20,773	(2,390)	–	18,383
– liabiliti pajakan	1,100	2,197	–	3,297
– yuran jaminan/Wakalah	20,579	11,815	–	32,394
	49,511	11,722	(2,956)	58,277
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Keuntungan bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan aliran tunai lindung nilai	(8,951)	–	4,947	(4,004)
Penilaian semula rizab aset kewangan FVOCI	(33,588)	–	30,951	(2,637)
Susut nilai dipercepatkan	(2,256)	(1,065)	–	(3,321)
Diskaun belum dilunaskan ke atas aset gadai janji	(578,178)	(45,676)	–	(623,854)
Perbezaan sementara berkaitan dengan:				
– faedah/untung terakru ke atas deposit dan penempatan	(3,051)	2,543	–	(508)
– aset dengan hak penggunaan	(730)	(2,052)	–	(2,782)
– ECL	(456)	–	456	–
	(627,210)	(46,250)	36,354	(637,106)

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda bagi Kumpulan dan Syarikat pada tahun kewangan terdiri daripada berikut: (sambungan):

	Kumpulan			
	Pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Pada 31 Disember RM'000
2020				
<u>Aset cukai tertunda</u>				
Kerugian bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan aliran tunai lindung nilai	1,472	–	3,986	5,458
Peruntukan	1,084	507	–	1,591
Perbezaan sementara berkaitan dengan:				
– faedah/untung terakru ke atas deposit dan penempatan	10	–	–	10
– ECL	17,795	2,978	–	20,773
– liabiliti pajakan	1,150	(50)	–	1,100
– yuran jaminan/Wakalah	10,987	9,592	–	20,579
	<u>32,498</u>	<u>13,027</u>	<u>3,986</u>	<u>49,511</u>
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Keuntungan bersih belum direalisasi ke atas penilaian semula instrumen kewangan derivatif di bawah perakaunan aliran tunai lindung nilai	(3,767)	–	(5,184)	(8,951)
Penilaian semula rizab aset kewangan FVOCI	(17,980)	–	(15,608)	(33,588)
Susut nilai dipercepatkan	(1,237)	(1,019)	–	(2,256)
Diskaun belum dilunaskan ke atas aset gadai janji	(586,500)	8,322	–	(578,178)
Perbezaan sementara berkaitan dengan:				
– faedah/untung terakru ke atas deposit dan penempatan	(2,800)	(251)	–	(3,051)
– aset dengan hak penggunaan	(951)	221	–	(730)
– ECL	(456)	–	–	(456)
	<u>(613,691)</u>	<u>7,273</u>	<u>(20,792)</u>	<u>(627,210)</u>

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

17 CUKAI TERTUNDA (SAMBUNGAN)

Pergerakan aset dan liabiliti cukai tertunda bagi Kumpulan dan Syarikat pada tahun kewangan terdiri daripada berikut (sambungan):

	Syarikat			
	Pada 1 Januari RM'000	Diiktiraf dalam penyata pendapatan RM'000	Diiktiraf dalam rizab RM'000	Pada 31 Disember RM'000
2021				
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(7)	5	–	(2)
2020				
<u>Liabiliti cukai tertunda</u>				
Perbezaan sementara berkaitan dengan faedah terakru ke atas deposit dan penempatan	(3)	(4)	–	(7)

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT

	Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	4,281,628	4,181,628

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

18 PELABURAN DALAM ANAK-ANAK SYARIKAT (SAMBUNGAN)

Anak-anak syarikat bagi Syarikat adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti utama	Negara diperbadankan	Kepentingan langsung dan tidak langsung dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
			2021 %	2020 %
Cagamas	Pembelian pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi serta aset sewa beli dan pemajakan daripada pemberi pinjaman primer yang diluluskan oleh Cagamas dan menerbitkan bon serta nota untuk membiayai pembelian tersebut. Cagamas turut membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai menerusi terbitan sukuk.	Malaysia	100	100
CGP*	Mengendalikan penerbitan bon dan nota pembawa dalam mata wang asing. CGP adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	Labuan	100	100
CGS*	Mengendalikan penerbitan sukuk dalam mata wang asing. CGS adalah anak syarikat milik penuh Cagamas.	Malaysia	100	100
CMBS	Pembelian aset gadai janji dan aset gadai janji Islam daripada LPPSA serta penerbitan RMBS dan IRMBS untuk membiayai pembelian tersebut.	Malaysia	100	100
CSRP	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit yang berkaitan dengan SRP dan SPB.	Malaysia	100	100
CMGP	Penyediaan jaminan gadai janji dan perniagaan indemniti gadai janji serta lain-lain bentuk perlindungan kredit. Syarikat ini kekal tidak aktif sejak 1 Januari 2014.	Malaysia	100	100
CSME	Pembelian pinjaman Perniagaan Kecil dan Sederhana ("PKS") dan/atau urus niaga produk tersusun melalui tunai atau penssekuritan sintetik atau gabungan kedua-duanya dan penerbitan bon untuk membiayai pembelian tersebut. Syarikat ini kekal tidak aktif sejak 10 Oktober 2012.	Malaysia	100	100

* kepentingan tidak langsung melalui pelaburan dalam Cagamas

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

19 PELABURAN DALAM ENTITI TERSUSUN

	Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Syer tidak disebut harga pada kos	—*	—*

* mewakili RM2

Entiti tersusun bagi Syarikat adalah seperti berikut:

Nama	Aktiviti utama	Kepentingan langsung dan tidak langsung dalam ekuiti dipegang oleh Syarikat	
		2021 %	2020 %
BNM Sukuk	Melaksanakan penerbitan pelaburan sekuriti Islam berasaskan prinsip Syariah yang dikenali sebagai Sukuk BNM Ijarah (SBI) untuk membiayai pembelian kepentingan bermanfaat bagi hartanah dan bangunan daripada BNM, dan kemudian memajakkan kembali hartanah dan bangunan yang sama kepada BNM untuk suatu tempoh berkontrak yang serupa dengan tempoh SBI, dan Sukuk BNM Murabahah (SBM) berasaskan prinsip Syariah pula diterbitkan melalui pengeluaran Sijil Amanah sebagai bukti pelabur memiliki kepentingan bermanfaat ke atas aset komoditi berserta keuntungannya, yang terbit daripada penjualan aset komoditi kepada BNM.	—	100

Syarikat ini kekal tidak aktif sejak 1 September 2015.

Keputusan dan aset bersih BNM Sukuk tidak disatukan kerana Kumpulan tidak mempunyai kuasa ke atas entiti tersebut. Kumpulan hanya bertindak sebagai pemudah cara bagi penerbitan SBI untuk membiayai pembelian kepentingan benefisial bagi tanah dan bangunan daripada BNM dan kemudian, menyewakan kembali hartanah dan bangunan tersebut kepada BNM, dan SBM berdasarkan prinsip-prinsip Syariah melalui penerbitan Sijil Amanah. Kumpulan tidak mempunyai kuasa untuk menentukan kegiatan entiti berkenaan dan tidak terdedah atau berhak ke atas pulangan hasil daripada penglibatannya dengan entiti tersebut. Kumpulan juga tidak mempunyai kuasa untuk memberi kesan kepada jumlah pulangan berkenaan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

20 HARTA DAN KELENGKAPAN

Kumpulan	Peralatan pejabat RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Kenderaan bermotor RM'000	Jumlah RM'000
2021				
<u>Kos</u>				
Pada 1 Januari 2021	10,126	4,680	703	15,509
Pertambahan	716	29	–	745
Pelupusan	(326)	–	–	(326)
Pada 31 Disember 2021	10,516	4,709	703	15,928
<u>Susut nilai terkumpul</u>				
Pada 1 Januari 2021	(7,290)	(4,591)	(383)	(12,264)
Caj pada tahun semasa	(1,524)	(22)	(106)	(1,652)
Pelupusan	326	–	–	326
Pada 31 Disember 2021	(8,488)	(4,613)	(489)	(13,590)
<u>Nilai buku bersih pada</u>				
31 Disember 2021	2,028	96	214	2,338
2020				
<u>Kos</u>				
Pada 1 Januari 2020	9,817	4,681	703	15,201
Pertambahan	900	4	–	904
Pelupusan	(591)	(5)	–	(596)
Pada 31 Disember 2020	10,126	4,680	703	15,509
<u>Susut nilai terkumpul</u>				
Pada 1 Januari 2020	(6,421)	(4,580)	(277)	(11,278)
Caj pada tahun semasa	(1,460)	(16)	(106)	(1,582)
Pelupusan	591	5	–	596
Pada 31 Disember 2020	(7,290)	(4,591)	(383)	(12,264)
<u>Nilai buku bersih pada</u>				
31 Disember 2020	2,836	89	320	3,245

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

21 ASET TAK KETARA

Kumpulan	Hak perkhidmatan RM'000	Perisian komputer RM'000	Lesen perisian komputer RM'000	Kerja dalam progres RM'000	Jumlah RM'000
2021					
<u>Kos</u>					
Pada 1 Januari 2021	7,690	15,173	27,213	–	50,076
Pertambahan	–	963	767	126	1,856
Pada 31 Disember 2021	7,690	16,136	27,980	126	51,932
<u>Pelunasan terkumpul</u>					
Pada 1 Januari 2021	(5,403)	(12,383)	(11,946)	–	(29,732)
Caj pada tahun semasa	(381)	(498)	(2,964)	–	(3,843)
Pada 31 Disember 2021	(5,784)	(12,881)	(14,910)	–	(33,575)
<u>Nilai buku bersih</u>					
Pada 31 Disember 2021	1,906	3,255	13,070	126	18,357
2020					
<u>Kos</u>					
Pada 1 Januari 2020	16,712	13,207	26,607	–	56,526
Pertambahan	–	1,966	606	–	2,572
Pelupusan	(9,022)	–	–	–	(9,022)
Pada 31 Disember 2020	7,690	15,173	27,213	–	50,076
<u>Pelunasan terkumpul</u>					
Pada 1 Januari 2020	(13,938)	(12,155)	(9,053)	–	(35,146)
Caj pada tahun semasa	(487)	(228)	(2,893)	–	(3,608)
Pelupusan	9,022	–	–	–	9,022
Pada 31 Disember 2020	(5,403)	(12,383)	(11,946)	–	(29,732)
<u>Nilai buku bersih</u>					
Pada 31 Disember 2020	2,287	2,790	15,267	–	20,344

Hak perkhidmatan dilunaskan atas dasar garis lurus sepanjang tempoh bagi kumpulan RMBS/IRMB. Baki tempoh pelunasan aset tak ketara adalah di antara 1 hingga 7 tahun (2020: 2 hingga 7 tahun).

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

22 ASET DENGAN HAK PENGGUNAAN

Aset dengan hak penggunaan terdiri daripada sewa bangunan pejabat yang dilunaskan sepanjang tempoh sewa.

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Kos</u>		
Pada 1 Januari	4,916	4,916
Kesan penerimaan MFRS 16	10,545	–
Pada 31 Disember	15,461	4,916
<u>Pelunasan terkumpul</u>		
Pada 1 Januari	(1,873)	(936)
Caj pada tempoh semasa (Nota 37)	(1,996)	(937)
Pada 31 Disember	(3,869)	(1,873)
<u>Nilai buku bersih</u>		
Pada 31 Disember	11,592	3,043

23 LIABILITI-LIABILITI LAIN

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Peruntukan untuk zakat	5,367	2,326
Jumlah terhutang kepada GOM*	129,921	99,624
Liabiliti belum dibayar dan akruan lain	29,137	36,164
Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan jaminan	4,132	3,389
Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan Wakalah	8,564	7,981
	177,121	149,484

* Merujuk kepada dana sumbangan Kerajaan bagi program SRP dan SPB milik CSRP.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

23 LIABILITI-LIABILITI LAIN (SAMBUNGAN)**23.1 Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan jaminan**

Nilai pendedahan jaminan kewangan belum tamat tempoh mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Pendedahan jaminan belum tamat tempoh RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	133,270	930
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	2,676	2,361
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	840	840
Pada 31 Disember	136,786	4,131
Peruntukan rosotnilai ke atas pendedahan jaminan belum tamat tempoh (%)		3.02
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	99,736	1,124
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	2,308	1,673
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	593	592
Pada 31 Disember	102,637	3,389
Peruntukan rosotnilai ke atas pendedahan jaminan belum tamat tempoh (%)		3.30

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

23 LIABILITI-LIABILITI LAIN (SAMBUNGAN)

23.1 Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan jaminan (sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pada 1 Januari	1,124	1,673	592	3,389
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	22	(1,092)	(199)	(1,269)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(46)	1,137	(74)	1,017
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(3)	(139)	393	251
Jumlah pemindahan antara peringkat	(27)	(94)	120	(1)
Peruntukan sepanjang tahun bagi pendedahan jaminan baru	320	741	220	1,281
Jumlah jaminan yang dinyahiktiraf dalam tempoh ini	(40)	(44)	(89)	(173)
(Perhitungan semula)/peruntukan sepanjang tahun disebabkan perubahan risiko kredit	(447)	85	(3)	(365)
Pada 31 Disember	930	2,361	840	4,131
2020				
Pada 1 Januari	244	527	459	1,230
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	23	(352)	(182)	(511)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(12)	724	(74)	638
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(3)	(57)	314	254
Jumlah pemindahan antara peringkat	8	315	58	381
Peruntukan sepanjang tahun bagi pendedahan jaminan baru	482	785	192	1,459
Jumlah jaminan yang dinyahiktiraf dalam tempoh ini	(4)	(11)	(117)	(132)
Peruntukan sepanjang tahun disebabkan perubahan risiko kredit	394	57	–	451
Pada 31 Disember	1,124	1,673	592	3,389

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

23 LIABILITI-LIABILITI LAIN (SAMBUNGAN)

23.2 Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan Wakalah

Nilai pendedahan Wakalah kewangan belum tamat tempoh mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Pendedahan Wakalah belum tamat tempoh RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	657,454	3,713
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	4,591	3,876
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	975	975
Pada 31 Disember	663,020	8,564
Peruntukan rosotnilai ke atas pendedahan Wakalah belum tamat tempoh (%)		1.29
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	388,356	4,226
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	4,196	3,041
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	714	714
Pada 31 Disember	393,266	7,981
Peruntukan rosotnilai ke atas pendedahan Wakalah belum tamat tempoh (%)		2.03

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

23 LIABILITI-LIABILITI LAIN (SAMBUNGAN)

23.2 Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan Wakalah (sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pada 1 Januari	4,226	3,041	714	7,981
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	77	(2,244)	(279)	(2,446)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(85)	1,996	(67)	1,844
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(12)	(118)	526	396
Jumlah pemindahan antara peringkat	(20)	(366)	180	(206)
Peruntukan sepanjang tahun bagi pendedahan Wakalah baru	1,709	1,266	222	3,197
Jumlah Wakalah yang dinyahiktiraf dalam tempoh ini	(62)	(109)	(138)	(309)
(Perhitungan semula)/peruntukan sepanjang tahun disebabkan perubahan risiko kredit	(2,140)	44	(3)	(2,099)
Pada 31 Disember	3,713	3,876	975	8,564
2020				
Pada 1 Januari	715	965	451	2,131
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	59	(626)	(127)	(694)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(34)	1,282	(23)	1,225
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(5)	(69)	299	225
Jumlah pemindahan antara peringkat	20	587	149	756
Peruntukan sepanjang tahun bagi pendedahan Wakalah baru	2,276	1,311	196	3,783
Jumlah Wakalah yang dinyahiktiraf dalam tempoh ini	(4)	(39)	(82)	(125)
Peruntukan sepanjang tahun disebabkan perubahan risiko kredit	1,219	217	–	1,436
Pada 31 Disember	4,226	3,041	714	7,981

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

24 LIABILITI PAJAKAN

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Pada 1 Januari	4,583	4,791
Pengubahsuaian yang timbul daripada lanjutan tempoh pajakan	10,545	–
Perbelanjaan faedah kewajipan pajakan	763	2,441
Pembayaran kewajipan pajakan	(2,153)	(2,649)
Pada 31 Disember	13,738	4,583
Struktur kematangan liabiliti pajakan adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	2,354	495
Matang dalam tempoh 2 hingga 5 tahun	11,384	4,088
Jumlah nilai semasa pembayaran pajakan minimum	13,738	4,583

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

25 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERCAGAR

		Kumpulan		
	Tahun matang	Jumlah belum tebus RM'000	2021 Kadar faedah berkesan %	2020 Kadar faedah berkesan %
(a) Nota kadar terapung	2022	200,000	1.940	—
Tambah:				
Faedah belum bayar		393		—
		200,393		—
(b) Kertas komersial	2021	—	—	2,800,000
	2022	1,300,000	1.990-2.080	1.900 – 2.050
Tambah:				—
Faedah belum bayar		1,236		6,388
		1,301,236		2,806,388
(c) Nota jangka sederhana Konvensional	2021	—	—	4,483,959
	2022	9,445,892	0.850-4.650	0.850 – 5.380
	2023	4,700,653	1.250-6.050	2.130 – 4.650
	2024	1,970,000	2.380-5.520	2.180 – 6.050
	2025	640,000	4.550-4.850	4.000 – 5.520
	2026	10,000	4.410	4.550 – 4.850
	2027	275,000	4.140-4.900	4.410
	2028	890,000	4.750-6.500	4.140 – 4.900
	2029	245,000	5.500-5.750	4.750 – 6.500
	2035	160,000	5.070	5.500 – 5.750
		18,336,545		5.070
Tambah:				14,553,959
Faedah belum bayar		120,264		122,942
Tambah:				
Yuran pembiayaan tertunda		(1,484)		(301)
Diskaun belum dilunaskan		—		(9)
		18,455,325		14,676,591
Jumlah		19,956,954		17,482,979

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

25 BON DAN NOTA PEMBAWA TIDAK BERCAGAR (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan bon dan nota pembawa tidak bercagar adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	11,066,290	7,412,979
Satu hingga tiga tahun	6,670,664	7,420,000
Tiga hingga lima tahun	650,000	1,070,000
Lebih daripada lima tahun	1,570,000	1,580,000
	19,956,954	17,482,979

Cagamas menerbitkan sekuriti hutang, termasuk bon yang lestari, hijau dan sosial, untuk membiayai gadai janji perumahan dan penghutang pengguna lain bagi pinjaman konvensional.

(a) Nota kadar terapung (*Floating Rate Note*, FRN)

FRN adalah CMTN denominasi Ringgit dengan tempoh lebih daripada satu tahun yang mempunyai kadar terapung yang disandarkan kepada sebuah kadar rujukan, contohnya Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (*Kuala Lumpur Interbank Offered Rate*, "KLIBOR"). Pengagihan faedah FRN biasanya dilakukan setiap suku tahun atau setengah tahun. Penebusan FRN yang berkaitan dilakukan pada nilai muka berserta faedah yang perlu dibayar pada tarikh matang.

(b) Kertas Komersil (*Commercial Paper*, "CP")

CP adalah instrumen jangka pendek berdenominasi Ringgit dengan tempoh matang antara satu hingga dua belas bulan, dikeluarkan dengan atau tanpa kupon, sama ada pada harga diskaun dari nilai muka di mana CP yang berkaitan boleh ditebus pada nilai nominal mereka apabila matang atau setanding dengan faedah dibayar pada secara separa tahunan atau atas dasar berkala lain yang ditentukan oleh Cagamas.

(c) Nota Jangka Sederhana Berkadar Tetap (*Fixed Rate Conventional Medium-term Notes*, "CMTN")

CMTN adalah bon denominasi Ringgit dengan kadar kupon tetap dan tempoh lebih daripada satu tahun dan dikeluarkan sama ada pada nilai premium, par atau pada harga diskaun, dengan atau tanpa kadar kupon. Pengagihan faedah CMTN biasanya dilakukan pada setiap setengah tahun. Penebusan CMTN dilakukan pada nilai nominal bersama dengan faedah yang perlu dibayar pada tarikh matang.

Selain daripada FRN dan CMTN dalam denominasi Ringgit, Cagamas juga menerbitkan FRN dan CMTN dalam mata wang asing ("EMTN"). Di bawah Program Nota Jangka Sederhana Mata Wang Asing bernilai USD2.5 bilion, CGP boleh dari masa ke semasa menerbitkan EMTN dalam mana-mana mata wang (selain daripada Ringgit Malaysia) yang tanpa syarat dan tidak boleh ditarik balik oleh Cagamas.

Bon dan nota pembawa tidak bercagar yang tertunggak pada tahun kewangan berakhir yang bukan dalam mata wang fungsian Kumpulan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
HKD	430,850	163,218
USD	1,118,649	112,781
SGD	1,021,375	395,401
	2,570,874	671,400

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

26 SUKUK

		Kumpulan		
	Tahun matang	Jumlah belum tebus RM'000	2021 Kadar keuntungan berkesan %	2020 Kadar keuntungan berkesan %
			Jumlah belum tebus RM'000	
(a) Kertas komersial Islam				
	2021	—	—	845,000
	2022	645,000	1.980-1.990	—
Tambah:				
Keuntungan belum bayar		2,046		2,256
		647,046		847,256
(b) Nota jangka sederhana Islam				
	2021	—	—	3,545,000
	2022	3,785,000	1.980-3.700	2,050 – 5.380
	2023	3,895,000	2.230-6.350	2.250 – 4.700
	2024	3,885,000	2.670-5.520	2.230 – 6.350
	2025	455,000	4.550-4.650	3.550 – 5.520
	2026	370,000	3.150-4.920	4.550 – 4.650
	2027	15,000	4.140	4.410 – 4.920
	2028	1,080,000	4.750-6.500	15,000
	2029	180,000	5.500-5.750	4.750 – 6.500
	2033	675,000	5.000	5.500 – 5.750
		14,340,000		675,000
Tambah:				
Keuntungan belum bayar		94,982		13,110,000
		14,434,982		106,136
Jumlah		15,082,028		13,216,136
				14,063,392

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

26 SUKUK (SAMBUNGAN)

Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	4,527,028	4,498,392
Satu hingga tiga tahun	7,780,000	6,005,000
Tiga hingga lima tahun	825,000	1,590,000
Lebih daripada lima tahun	1,950,000	1,970,000
	15,082,028	14,063,392

Cagamas menerbitkan sekuriti hutang, termasuk sukuk yang lestari, hijau dan sosial, untuk membiayai pembelian gadai janji perumahan dan penghutang pengguna lain bagi pembiayaan Islam.

(a) Kertas komersial Islam (*Islamic Commercial Paper*, "ICP")

ICP adalah instrumen-instrumen Islam jangka pendek berdenominasi Ringgit dengan tempoh matang antara satu hingga dua belas bulan, yang dikeluarkan dengan atau tanpa keuntungan yang dibayar, sama ada dengan diskaun daripada nilai muka di mana ICP yang berkaitan boleh ditebus pada nilai nominalnya apabila matang atau setara dengan keuntungan adalah dibayar secara separa tahunan atau atas dasar berkala yang ditentukan oleh Cagamas.

(b) Nota Jangka Sederhana Islam Berkadar Tetap (*Fixed Profit Rate Islamic Medium Term Notes*, "IMTN")

IMTN adalah sukuk berdenominasi Ringgit dengan kadar keuntungan tetap dengan tempoh lebih daripada satu tahun dan dikeluarkan sama ada pada nilai premium, par atau diskaun, dengan atau tanpa kadar keuntungan. Pengagihan keuntungan IMTN biasanya dilakukan pada setiap setengah tahun. Penebusan IMTN yang berkaitan adalah pada nilai nominal bersamaan dengan keuntungan yang perlu dibayar pada tarikh matang.

(c) Nota dengan kadar terapung ("VRN")

VRN adalah IMTN berdenominasi Ringgit dengan tempoh lebih daripada satu tahun yang mempunyai kadar keuntungan terapung yang bersandarkan kepada sebuah kadar rujukan, contohnya Kadar Tawaran Antara Bank Kuala Lumpur (KLIBOR). Pengagihan keuntungan VRN biasanya dilakukan pada setiap suku tahun atau setengah tahun. Pada tarikh matang, nilai muka VRN yang berkaitan akan ditebus dengan sebarang jumlah keuntungan tertunggak yang perlu dibayar pada tarikh matang.

(d) Sukuk pelbagai matawang

Dibawah Program Sukuk Mata Wang Asing (*Multicurrency Sukuk Programme*), sukuk dalam mata wang asing ("EMTN Islam") dikeluarkan berdasarkan prinsip Syariah Wakalah. Penerbitan EMTN Islam adalah berdasarkan pembayaran penuh dan pada harga terbitan setara dan kaedah mengira kadar keuntungan mungkin berbeza antara tarikh terbitan dan tarikh matang setiap siri EMTN Islam yang diterbitkan. Tiada EMTN Islam yang tertunggak pada akhir tahun kewangan yang bukan dalam mata wang berfungsi Kumpulan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

27 RMBS

	Tahun matang	Kumpulan			
		Jumlah belum tebus RM'000	2021 Kadar faedah berkesan %	Jumlah belum tebus RM'000	2020 Kadar faedah berkesan %
RMBS	2022	250,000	4.90	250,000	4.90
	2025	265,000	5.92	265,000	5.92
	2027	105,000	5.08	105,000	5.08
		620,000		620,000	
Tambah:					
Faedah belum bayar		2,744		2,652	
		622,744		622,652	

Struktur kematangan RMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	252,744	2,652
Satu hingga tiga tahun	—	250,000
Tiga hingga lima tahun	265,000	265,000
Lebih daripada lima tahun	105,000	105,000
	622,744	622,652

RMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus sebahagian daripada RMBS dengan tertakluk kepada terma dan syarat setiap urus niaga.
- Faedah RMBS perlu dibayar setiap suku tahun mengikut tunggakannya.
- RMBS terbentuk oleh Surat Ikatan Amanah yang dibuat di antara CMBS serta Pemegang Amanah, untuk bertindak demi kepentingan para pemegang RMBS.
- RMBS merangkumi tanggungjawab langsung, tidak bersyarat, tidak subordinat dan bercagar bagi CMBS dan bertaraf pari passu tanpa diskriminasi, kecenderungan atau keutamaan di kalangan mereka, tetapi tertakluk kepada pembayaran yang diperuntukkan di bawah undang-undang serta Dokumen Terbitan.
- RMBS diterbitkan atas dasar rekursa terhad. Para pemegang RMBS diberi rekursa terhad kepada aset gadai janji asas, pungutan yang berkaitan serta kutipan daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti lain yang berkaitan dengan aset gadai janji tersebut.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

28 IRMBS

	Tahun matang	Kumpulan		
		Jumlah belum tebus RM'000	2021 Kadar keuntungan berkesan %	2020 Kadar keuntungan berkesan %
IRMBS	2022	320,000	4.17	320,000
	2027	290,000	4.34	290,000
		610,000		610,000
Tambah: Keuntungan belum bayar		2,344		2,273
		612,344		612,273

Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Matang dalam tempoh setahun	322,344	2,273
Satu hingga tiga tahun	—	320,000
Lebih daripada lima tahun	290,000	290,000
	612,344	612,273

IRMBS mempunyai ciri-ciri berikut:

- Anak syarikat mempunyai pilihan untuk menebus sebahagian daripada IRMBS dengan tertakluk kepada terma dan syarat bagi setiap urus niaga.
- Keuntungan IRMBS boleh diagihkan setiap suku tahun mengikut tunggakannya.
- IRMBS terbentuk oleh Surat Ikatan Amanah yang dibuat di antara CMBS serta Pemegang Amanah, untuk bertindak demi kepentingan para pemegang IRMBS.
- IRMBS merangkumi tanggungjawab langsung, tidak bersyarat, tidak subordinat dan bercagar bagi CMBS dan bertaraf pari passu tanpa diskriminasi, kecenderungan atau keutamaan di kalangan mereka, tetapi tertakluk kepada pembayaran yang diperuntukkan di bawah undang-undang serta Dokumen Terbitan.
- IRMBS diterbitkan atas dasar rekursa terhad. Para pemegang IRMBS diberi rekursa terhad kepada aset gadai janji asas Islam, pungutan yang berkaitan serta hasil daripada penguatkuasaan terhadap sekuriti lain yang berkaitan dengan aset gadai janji Islam tersebut.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

29 MODAL SYER

	Kumpulan dan Syarikat			
	Jumlah RM'000	2021 Bilangan syer '000	Jumlah RM'000	2020 Bilangan syer '000
Syer biasa yang diterbitkan: Pada 1 Januari/31 Disember	150,000	150,000	150,000	150,000

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Syer keutamaan boleh tebus: Pada 1 Januari*	—	—
Diterbitkan sepanjang tahun kewangan	—	—**
Ditebus sepanjang tahun kewangan	—	—
Pada 31 Disember	—*	—*

* mewakili RM1.

** mewakili RPS bernilai RM1 yang telah diterbitkan pada 17 Disember 2020.

30 RIZAB

(a) Rizab kewangan FVOCI

Jumlah ini mewakili keuntungan atau kerugian nilai saksama yang belum direalisasikan ke atas aset kewangan FVOCI, selepas cukai.

Jumlah keuntungan atau kerugian yang diiktiraf dalam OCI sepanjang tahun dan jumlah yang diklasifikasikan semula setelah penyahiktirafan dari penyata terkumpul OCI kepada keuntungan atau kerugian bagi tahun kewangan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Aset kewangan FVOCI		
– Keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama	(130,406)	65,043
– Peruntukan rosotnilai	238	126
– Cukai tertunda	31,298	(15,608)

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

30 RIZAB (SAMBUNGAN)*(b) Rizab lindung nilai aliran tunai*

Jumlah ini mewakili bahagian perubahan nilai saksama efektif terhadap derivatif yang telah ditetapkan dan layak sebagai lindung nilai aliran tunai masa depan, setelah ditolak cukai.

(c) Rizab berkanun

Kumpulan telah mengguna pakai Garis Panduan BNM mengenai Laporan Kewangan yang dikeluarkan pada 2 Februari 2018 secara sukarela. Kumpulan mengekalkan peruntukan rosotnilai kolektif dan rizab pengawalseliaan sebanyak 1.0% daripada jumlah pendedahan kredit, setelah ditolak pendedahan rosotnilai kredit pinjaman/pembiayaan.

31 ASET KETARA BERSIH DAN PENDAPATAN SESYER

Aset ketara bersih sesyer dikira dengan membahagikan aset ketara bersih berjumlah RM6,526,588,000 bagi Kumpulan dan RM4,284,026,000 bagi Syarikat (2020: RM6,348,601,000 bagi Kumpulan dan RM4,184,005,000 bagi Syarikat) dengan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan.

Pendapatan sesyer asas dan dicairkan dikira dengan membahagikan untung bagi tahun kewangan, berjumlah RM317,600,000 bagi Kumpulan dan RM130,021,000 bagi Syarikat (2020: RM383,782,000 bagi Kumpulan dan RM30,029,000 bagi Syarikat) dengan membahagikan 150,000,000 syer Kumpulan dan Syarikat dalam terbitan. Bagi pengiraan pendapatan sesyer yang dicairkan, tiada pelarasan dibuat terhadap bilangan berwajaran syer biasa yang diterbitkan memandangkan tiada potensi kecairan syer biasa.

32 PENDAPATAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	507,456	581,518	—	—
Aset gadai janji	214,565	248,297	—	—
Pampasan daripada aset gadai janji	7	20	—	—
Aset kewangan FVOCI	125,529	113,330	—	—
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	8,709	26,790	86	121
	856,266	969,955	86	121
Penambahan diskaun ditolak pelunasan premium (bersih)	110,594	144,666	—	—
	966,860	1,114,621	86	121

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

33 PERBELANJAAN FAEDAH

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Nota kadar terapung	1,371	1,720
Nota jangka sederhana	592,100	699,475
RMBS	33,272	53,924
Kertas komersial	28,571	32,073
Pinjaman jangka pendek	2,123	667
Liabiliti pajakan (Nota 23)	763	2,441
	658,200	790,300

34 (PERBELANJAAN)/PENDAPATAN BUKAN FAEDAH

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Kerugian bersih daripada derivatif	(11,751)	(7,933)	–	–
Pendapatan daripada aset kewangan FVTPL	1,579	1,976	–	–
Keuntungan daripada pelupusan:				
– Aset kewangan FVOCI	8,932	9,572	–	–
– Harta dan kelengkapan	3	10	–	–
Pendapatan yuran jaminan	4,033	2,312	–	–
Jumlah bersih dikelaskan semula menjadi keuntungan atau kerugian – aliran tunai lindungan nilai (Nota 10)	(39,258)	73,725	–	–
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi bagi pertukaran matawang asing	39,111	(74,805)	–	–
Pendapatan dividen	–	–	130,000	30,000
Perbelanjaan jaminan	(7)	–	–	–
Pendapatan bukan operasi lain	1,094	1,991	–	–
	3,736	6,848	130,000	30,000

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

35 KOS KAKITANGAN

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Gaji dan elaun	16,418	15,536
Bonus	7,435	7,312
Kerja lebih masa	30	46
KWSP dan PERKESO	3,793	3,652
Insurans	976	886
Lain-lain	764	3,866
	29,416	31,298

36 PENGHITUNGAN SEMULA/(PERUNTUKAN) KERUGIAN ROSOTNILAI

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Penghitungan semula/(peruntukan) kerugian rosotnilai:		
– Tunai dan dana jangka pendek	(11)	105
– Aset kewangan FVOCI	(238)	94
– Aset kewangan pada kos terlunas	(1,155)	–
– Jumlah terhutang daripada rakan niaga	–	40
– Aset pembiayaan Islam	38	554
– Aset gadai janji – Konvensional	6,224	10,845
– Aset gadai janji – Islam	6,453	17,537
– Pendedahan jaminan	(743)	(2,159)
– Pendedahan Wakalah	(583)	(5,850)
Kredit terjejas:		
– Aset gadai janji (pelupusan)/penghitungan semula	(1,124)	2,049
– Pelupusan aset gadai Islam	(3,177)	(341)
Penghitungan semula kerugian rosotnilai	5,684	22,874

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

37 GANJARAN PENGARAH

Para Pengarah Syarikat yang memegang jawatan sepanjang tahun kewangan ini adalah:

Pengarah Bukan Eksekutif

Dato' Bakarudin Ishak (Pengerusi)
 Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek
 Datuk Abdul Farid Alias
 Dato' Lee Kok Kwan
 Wan Hanisah Wan Ibrahim
 Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani
 Datuk Siti Zauyah Md Desa
 Chong Kin Leong

Jumlah agregat untuk ganjaran yang diterima oleh para Pengarah Kumpulan dan Syarikat sepanjang tahun kewangan adalah seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Yuran Pengarah	1,170	1,207	590	597
Emolumen-emolumen lain para Pengarah	2,414	1,939	199	171
	3,584	3,146	789	768

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021, sejumlah RM196,428 (2021: RM196,428) telah dibayar oleh Kumpulan berhubung dengan premium insuran yang dibayar bagi para Pengarah dan para Pegawai Kumpulan dan Syarikat.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

38 KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT

Item berikut telah dikenakan/(dikreditkan) untuk memperoleh keuntungan sebelum cukai dan zakat:

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Ganjaran Pengarah (Nota 37)	3,593	3,146	—*	—*
Pelunasan aset dengan hak penggunaan (Nota 22)	1,996	937	—	—
Perbelanjaan faedah kewajipan pajakan (Nota 24)	763	2,441	—	—
Aset jangka pendek dan bernilai rendah dibelanjakan	436	1,013	—	—
Ganjaran juruaudit:				
– Yuran audit	495	477	—*	—*
– Yuran bukan audit	49	43	—*	—*
Susut nilai harta dan kelengkapan	1,652	1,582	—	—
Pelunasan aset tak ketara	3,843	3,608	—	—
Yuran penyelenggara	2,264	2,524	—	—
Pembaikan dan penyelenggaraan	4,543	5,095	—	—
Sumbangan dan tajaan	200	200	—	—
Perbelanjaan korporat	1,221	744	—	—
Belanja perjalanan	3	(80)	—	—
Keuntungan daripada pelupusan harta dan kelengkapan	(3)	(10)	—	—

* Ganjaran Pengarah berjumlah RM788,500 (2020: RM767,503) dan ganjaran juruaudit berjumlah RM38,634 (2020: RM38,152), termasuk yuran audit sebanyak RM32,612 dan yuran bukan audit sebanyak RM6,022 (2020: yuran audit sebanyak RM32,130 dan yuran bukan audit sebanyak RM6,022) untuk Syarikat pada tahun kewangan telah ditanggung oleh Cagamas.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

39 CUKAI

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
(a) Cukai dikenakan untuk tahun kewangan				
Cukai pendapatan Malaysia:				
– Cukai semasa	70,420	147,263	21	30
– Cukai tertunda (Nota 16)	34,528	(20,300)	(5)	4
	104,948	126,963	16	34
Cukai semasa:				
– Tahun semasa	64,772	253,197	21	30
– (Pengurangan)/penambahan peruntukan tahun sebelumnya	5,648	(105,934)	–	–
Cukai tertunda:				
– (Penghitungan semula)/pengasalan perbezaan sementara (Nota 16)	34,528	(20,300)	(5)	4
	104,948	126,963	16	34

(b) Penyesuaian perbelanjaan cukai pendapatan

Cukai ke atas keuntungan sebelum cukai dan zakat Kumpulan dan Syarikat berbeza daripada jumlah berasaskan teori yang diperolehi menggunakan kadar cukai pendapatan berkanun Malaysia seperti berikut:

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Keuntungan sebelum cukai dan zakat	427,915	512,220	130,037	30,063
Cukai dikira pada kadar cukai Malaysia 24% (2019: 24%)	102,700	122,933	31,209	7,215
Perbelanjaan yang tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	467	911	12	14
Pendapatan tidak dikenakan cukai	(345)	–	(31,200)	(7,200)
Kerugian yang boleh ditolak daripada anak syarikat yang digunakan	–	(28)	–	–
(Pengurangan)/penambahan peruntukan tahun sebelumnya	5,648	(105,934)	–	–
Potongan daripada pembayaran zakat	(784)	(254)	–	–
Cukai dikenakan/(penghitungan semula) ke atas perbezaan sementara yang diiktiraf pada tahun sebelumnya	(2,756)	109,307	(5)	5
Kerugian tidak tertakluk pada cukai	18	28	–	–
	104,948	126,963	16	34

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

39 CUKAI (SAMBUNGAN)

- (c) Bagi menyokong usaha Kerajaan untuk membantu pihak yang terjejas oleh pandemik, telah dicadangkan dalam Bajet 2022 bagi tahun taksiran ('year of assessment, YA') 2022, cukai khas sekali sahaja yang dipanggil 'Cukai Makmur' akan dikenakan ke atas syarikat bukan mikro, kecil dan sederhana yang menjana keuntungan tinggi semasa tempoh pandemik. Pendapatan bercukai yang melebihi RM100.0 juta akan dikenakan kadar cukai pendapatan sebanyak 33% untuk YA 2022. Kumpulan telah menilai bahawa ia tidak mempunyai sebarang kesan yang ketara daripada Cukai Makmur.

40 DIVIDEN

Dividen Kumpulan dan Syarikat adalah seperti berikut:

	Kumpulan dan Syarikat			
	2021		2020	
	Sesyer Sen	Jumlah keseluruhan RM'000	Sesyer Sen	Jumlah keseluruhan RM'000
Pada syer biasa:				
Dividen pertama	15.00	22,500	15.00	22,500
Dividen kedua	5.00	7,500	5.00	7,500
	20.00	30,000	20.00	30,000

Dividen pertama yang dicadangkan adalah berjumlah RM22,500,000 bagi tahun berakhir 31 Disember 2022.

	Kumpulan	
	2021 Jumlah keseluruhan RM'000	2020 Jumlah keseluruhan RM'000
Pada RPS:		
Dividen dibayar dalam bentuk spesie	–	707,271
Dividen dibayar dalam bentuk tunai	6,081	179,419
	6,081	886,690

Dividen ke atas RPS bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021 telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 23 Januari 2021 dan 15 November 2021, dan dibayar dalam tahun kewangan semasa.

Dividen ke atas RPS bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020 telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada 28 Disember 2020, dan dibayar pada 30 Disember 2020.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

40 DIVIDEND (SAMBUNGAN)

Dividen ke atas RPS dilaporkan sebagai pengurangan kepada kepada rizab-rizab lain Kumpulan, di dalam penyata perubahan dalam ekuiti dalam tahun kewangan semasa.

Dividen ke atas RPS ditentukan oleh CMBS, berdasarkan garis panduan, ciri-ciri dan petunjuk-petunjuk prestasi yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Ini berdasarkan nilai aset baki setiap kumpulan aset gadai janji/aset gadai Islam tertentu yang mendasari RMBS/IRMBS tersebut, setelah semua kewajipan dan liabiliti-liabiliti milik CMBS yang berkaitan dengan kumpulan RMBS/IRMBS tersebut diselesaikan. Pengagihan dividen boleh dilakukan dalam bentuk tunai dan/atau spesie.

41 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA

(a) Pihak berkaitan dan hubungan

Pihak yang berkaitan dan hubungan mereka dengan Kumpulan dan Syarikat ini adalah seperti berikut:

Pihak berkaitan	Hubungan
Cagamas	Anak syarikat
CGP	Anak syarikat Cagamas
CGS	Anak syarikat Cagamas
CMBS	Anak syarikat
CSRP	Anak syarikat dan pemegang amanah bagi LPPSA
CMGP	Anak syarikat
CSME	Anak syarikat
Bank Negara Malaysia (“BNM”)	Pihak berkaitan lain
BNM Sukuk	Entiti tersusun
Government of Malaysia (“GOM”)	Pihak berkaitan lain
LPPSA	Pemberi pinjaman/penyelenggara dan entiti berkaitan dengan GOM
Kakitangan pengurusan utama	Pihak berkaitan lain
Entiti di mana kakitangan pengurusan utama mempunyai kawalan	Pihak berkaitan lain

BNM dianggap sebagai pihak berkaitan kerana ia mempunyai pengaruh yang besar terhadap Kumpulan dan Syarikat.

Memandangkan BNM mempunyai pengaruh yang besar terhadap Kumpulan dan Syarikat, GOM serta entiti yang dikawal, yang dikawal secara bersama atau di mana GOM mempunyai pengaruh yang besar ke atasnya, adalah pihak yang berkaitan bagi Syarikat dan Kumpulan.

Kumpulan telah memeterai pelbagai urus niaga dengan sebahagian besar daripada entiti tersebut untuk membeli pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi dan sewa beli serta aset pemajakan dan menerbitkan bon serta nota bagi membiayai pembelian sebagai sebahagian daripada operasinya yang lazim. Kumpulan juga membeli kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan peribadi dan pembiayaan sewa beli yang dibiayai menerusi penerbitan sukuk.

Kakitangan pengurusan utama ditakrifkan sebagai individu-individu yang mempunyai kuasa serta bertanggungjawab untuk merancang, mengarah dan mengawal kegiatan Kumpulan dan Syarikat sama ada secara langsung atau tidak langsung. Kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Syarikat ini termasuklah semua Pengarah Kumpulan dan Syarikat pegangannya, anggota pengurusan kanan yang tertentu serta ahli keluarga terdekat mereka.

Entiti di mana kakitangan pengurusan utama mempunyai kawalan ditakrifkan sebagai entiti yang dikawal atau dipengaruhi dengan ketara, atau yang mana kuasa mengundi yang ketara di dalam entiti tersebut dipegang secara langsung atau tidak langsung oleh kakitangan pengurusan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

41 BAKI DAN URUS NIAGA PIHAK BERKAITAN YANG KETARA (SAMBUNGAN)

(b) Baki dan urus niaga pihak berkaitan yang ketara

Kebanyakan urus niaga yang melibatkan pinjaman gadai janji, pinjaman peribadi, aset sewa beli dan pemajakan serta kemudahan pembiayaan Islam serta penerbitan bon dan nota pembawa tidak bercagar dan sukuk telah dilaksanakan dengan para pemegang syer Kumpulan. Urus niaga ini telah dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan dan penyata pendapatan Kumpulan.

Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020, CMBS, LPPSA dan CSRP (sebagai pemegang amanah kepada LPPSA) telah membuat sebuah Perjanjian Ikatan Amanah Tiga Pihak untuk memudahkan pengagihan yuran bonus budi bicara (dalam bentuk dividen) kepada LPPSA setelah pembayaran penuh IRMBS untuk kumpulan 2005-1. Perjanjian Ikatan Amanah Tiga Pihak telah ditandatangani pada 17 Disember 2020 sebelum penerbitan RPS.

Berikut adalah urusniaga dan baki pihak berkaitan penting Kumpulan.

	Kumpulan		Syarikat	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
Pihak berkaitan yang lain				
<u>Perbelanjaan</u>				
Yuran dan elaun Pengarah	968	930	—	—
Yuran penyelenggara	2,264	2,524	—	—
<u>Jumlah terhutang kepada:</u>				
Yuran dan elaun Pengarah	(7)	(72)	—	—
Yuran penyelenggara	(549)	(678)	—	—
Anak syarikat				
<u>Perbelanjaan</u>				
Yuran pengurusan	—	—	48	58
<u>Jumlah terhutang kepada:</u>				
Yuran pengurusan	—	—	(10)	(46)

Kakitangan pengurusan utama Kumpulan menerima ganjaran atas perkhidmatan yang diberikan sepanjang tahun kewangan. Jumlah ganjaran dan lain-lain manfaat pekerja yang telah dibayar kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan adalah sebanyak RM8,677,505 (2020: RM8,053,839).

Jumlah ganjaran yang telah dibayar kepada para Pengarah dinyatakan dalam Nota 37 kepada penyata kewangan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

42 KOMITMEN MODAL DAN TANGGUNGAN LUAR JANGKAAN

(a) Komitmen modal

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<i>Perbelanjaan modal:</i>		
Harta dan kelengkapan dibenarkan dan dikontrakkan	2,886	2,275
Harta dan kelengkapan dibenarkan tetapi tidak dikontrakkan	4,477	3,116
	7,363	5,391
<i>Dianalisa seperti berikut:</i>		
Kelengkapan dan lain-lain	875	472
Perkakasan dan perisian komputer	6,488	4,919
	7,363	5,391

(b) Tanggungan luar jangkaan

- i) Pada 26 Januari 2022, Lembaga Hasil Dalam Negeri ('*Inland Revenue Board*, IRB') telah mengeluarkan surat penemuan semakan berkenaan penyata cukai Cagamas untuk tahun taksiran ('*year of assessment*, YA') 2018 dengan percanggahan pendapat mengenai layanan cukai tertentu yang telah diambil oleh Cagamas. Layanan cukai yang sama telah digunakan oleh Cagamas untuk taksiran cukai YA 2019 dan YA 2020.

Kumpulan kini sedang dalam perbincangan bersama IRB kerana layanan cukai tersebut digunapakai secara konsisten dan telah dibincangkan dengan pihak berkuasa yang berkaitan sebelum ianya diterimapakai oleh Kumpulan. Keputusan yang tidak memihak kepada Cagamas daripada pertikaian ini boleh menyebabkan liabiliti cukai tambahan dan penalti cukai bagi YA 2018 hingga YA 2020. Anggaran liabiliti cukai tambahan dan penalti cukai adalah RM103.8 juta dan RM39.0 juta. Anggaran liabiliti cukai tambahan sebanyak RM103.8 juta tidak dijangka memberi kesan ketara kepada keuntungan selepas cukai ('*profit after taxation*, PAT') Kumpulan kerana Kumpulan secara konsisten mengiktiraf perbezaan sementara sebagai cukai tertunda ke atas layanan cukai yang sedang dipertikaikan.

Memandangkan ketidakpastian layanan cukai oleh IRB, tiada peruntukan dibuat dalam penyata kewangan sehingga tarikh laporan.

- ii) Pada akhir tahun kewangan, pendedahan jaminan dan Wakalah kumpulan berjumlah RM799,805,868 (2020: RM495,902,988).

Liabiliti luar jangka mungkin timbul daripada kemungkinan tuntutan terhadap Kumpulan daripada keingkaran dalam pembayaran balik prinsipal dan faedah beberapa pinjaman yang dilindungi di bawah kontrak-kontrak jaminan dan Wakalah. Liabiliti luar jangka yang dianggarkan timbul daripada jaminan dan Wakalah masing-masing ialah RM840,399 (2020: RM592,465) dan RM975,325 (2020: RM713,980).

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

43 INSTRUMEN KEWANGAN MENGIKUT KATEGORI

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Aset kewangan</u>		
<i>Aset kewangan dengan kos dilunaskan:</i>		
Tunai dan dana jangka pendek	506,935	244,508
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	587,895	490,585
Sukuk	354,353	—
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	17,141,175	14,069,195
Aset pembiayaan Islam	10,273,747	9,662,661
Aset gadai janji:		
– Konvensional	4,819,123	5,509,163
– Islam	5,411,935	5,947,232
Aset sewa beli:		
– Islam	62	34
Aset kewangan lain	4,809	5,044
	39,100,034	35,928,422
 <i>Aset kewangan FVOCI:</i>		
Instrumen hutang	4,708,546	3,898,881
 <i>Aset kewangan FVTPL:</i>		
Unit amanah	127,779	193,466
Instrumen kewangan derivatif	29,607	57,904
	157,386	251,370
 <u>Liabiliti kewangan</u>		
<i>Liabiliti kewangan dengan kos dilunaskan:</i>		
Pinjaman jangka pendek	302,367	125,145
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	19,956,954	17,482,979
Sukuk korporat	15,082,028	14,063,392
RMBS	622,744	622,652
IRMBS	612,344	612,273
Liabiliti-liabiliti lain	185,955	142,580
	36,762,392	33,049,021
 <i>Liabiliti kewangan FVTPL:</i>		
Instrumen kewangan derivatif	28,595	45,963

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

44 RISIKO KADAR FAEDAH/UNTUNG

Risiko kadar faedah/keuntungan aliran tunai adalah risiko aliran tunai masa depan instrumen kewangan akan berubah kerana perubahan dalam kadar faedah/keuntungan pasaran. Risiko kadar faedah/keuntungan nilai saksama adalah risiko bahawa nilai instrumen kewangan akan berubah kerana perubahan dalam kadar faedah/keuntungan pasaran. Kumpulan mengambil pendedahan kesan berubah dalam kadar faedah pasaran/keuntungan pasaran pada kedua-dua nilai saksamanya dan risiko aliran tunai. Margin faedah/keuntungan mungkin meningkat akibat daripada perubahan tersebut tetapi boleh mengurangkan atau mencipta kerugian sekiranya pergerakan yang tidak dijangka dalam kadar faedah/keuntungan pasaran timbul.

Untuk tujuan membuat keputusan, Kumpulan menguruskan pendedahan mereka kepada risiko kadar faedah/keuntungan. Kumpulan menetapkan had ke atas kepekaan pendapatan bersih/pendapatan faedah bersih yang diunjurkan Kumpulan pada risiko untuk menjangkakan perubahan dalam kadar faedah/keuntungan. Kumpulan juga menjalankan analisis jangka masa sebelum menentukan saiz dan tempoh bon/sukuk yang akan dikeluarkan untuk memastikan aset dan liabiliti Kumpulan dipadankan dalam had toleransi yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.

Jadual di bawah merumuskan sensitiviti instrumen kewangan Kumpulan terhadap pergerakan kadar faedah. Analisis ini adalah berasaskan andaian bahawa faedah akan berubah sebanyak 100 mata asas, dengan semua pemboleh ubah lain dianggap malar.

	Kumpulan			
	+100 mata		-100 mata	
	2021 RM'000	2020 RM'000	2021 RM'000	2020 RM'000
<i>Kesan kepada ekuiti:</i>				
Rizab aset kewangan FVOCI	(142,406)	(127,298)	153,269	137,637
Kesan cukai terhadap perkara di atas pada kadar cukai 24%	34,177	30,552	(36,785)	(33,033)
Kesan terhadap dana pemegang syer	(108,229)	(96,746)	116,484	104,604
Sebagai peratusan daripada dana pemegang syer	(1.7%)	(1.5%)	1.8%	1.6%
<i>Kesan kepada penyata pendapatan:</i>				
Faedah pendapatan bersih	14,666	12,319	(14,708)	(12,316)
Kesan cukai pada kadar cukai 24%	(3,520)	(2,957)	3,530	2,956
Kesan terhadap pendapatan faedah bersih	11,146	9,362	(11,178)	(9,360)
Sebagai peratusan daripada keuntungan selepas cukai	5.3%	4.2%	(5.4%)	(4.2%)

45 RISIKO KREDIT

45.1 Tumpuan risiko kredit

Rakan niaga Kumpulan kebanyakannya terdiri daripada LPPSA, GOM, institusi-institusi kewangan dan individu-individu di Malaysia. Institusi-institusi kewangan ditadbir di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 (*Financial Services Act 2013*, "FSA") dan Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (*Islamic Financial Services Act 2013*, "IFSA") dan Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (*Development Financial Institution Act 2002*, "DFIA") yang tertakluk kepada kajian semula berkala oleh BNM. Jadual berikut meringkaskan pendedahan maksimum Kumpulan terhadap risiko kredit oleh pihak rakan niaga atau pelanggan atau industri di mana mereka terlibat pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.1 Tumpuan risiko kredit (sambungan)

Analisis industri berasaskan pengagihan industri

Kumpulan	2021	Di dalam penyata kedudukan kewangan											Di luar penyata kedudukan kewangan		
		Tunai jangka pendek RM'000	Deposit dan dana dengan institusi kewangan RM'000	Aset kewangan FVTPL RM'000	Aset kewangan FVOCI RM'000	Aset kewangan pada kos terlunas RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Jumlah terhadap daripada rakan niaga RM'000	Aset pembayaran Islam RM'000	Aset gadai janji- konvensional RM'000	Aset gadai janji- Islam RM'000	Aset sewa beli- Islam RM'000		Aset-aset lain RM'000	Jumlah jaminan kewangan RM'000
Badan Kerajaan	-	-	-	1,525,082	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,525,082	
Institusi kewangan															
- Bank komersil	436,880	587,895	127,779	357,021	354,353	29,607	16,548,478	9,954,993	-	-	-	-	-	28,397,006	
- Pembangunan	70,055	-	-	638,908	-	-	-	318,754	-	-	-	-	-	1,027,717	
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	464,759	-	-	-	-	-	-	-	-	-	464,759	
Pengangkutan	-	-	-	689,104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	689,104	
Pemajaan	-	-	-	-	-	-	529,697	-	-	-	-	-	-	529,697	
Pengguna	-	-	-	-	-	-	-	-	4,819,123	5,411,935	62	-	799,806	11,030,926	
Korporat	-	-	-	666,387	-	-	-	-	-	-	-	-	-	666,387	
Pembinaan	-	-	-	300,816	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,816	
Syarikat berkaitan	-	-	-	41,435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,435	
Lain-lain	-	-	-	25,034	-	-	-	-	-	-	-	-	3,792	28,826	
Jumlah	506,935	587,895	127,779	4,708,546	354,353	29,607	17,141,175	10,273,747	4,819,123	5,411,935	62	3,792	799,806	44,764,755	

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.1 Tumpuan risiko kredit (sambungan)

Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya (sambungan)

Kumpulan 2020	Di dalam penyata kedudukan kewangan										Di luar penyata kedudukan kewangan	
	Deposit dan penempatan					Jumlah						
	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Investasi kewangan RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Aset kewangan FVOCI RM'000	Aset kewangan FVTPL RM'000	Aset terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembayaran Islam RM'000	Aset gadai janji- konvensional RM'000	Aset gadai janji- Islam RM'000	Aset beli- sewa Islam RM'000	Aset-aset lain RM'000	Jaminan kewangan RM'000
Badan Kerajaan	-	-	-	1,557,438	-	-	-	-	-	-	415	-
Institusi kewangan:												
- Bank komersil	244,508	490,585	57,904	30,002	120,802	13,397,099	9,322,362	-	-	-	-	-
- Pembangunan	-	-	-	187,184	-	-	340,299	-	-	-	-	-
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	312,932	-	-	-	-	-	-	-	-
Pengangkutan	-	-	-	819,756	-	-	-	-	-	-	-	-
Pemajaan	-	-	-	-	-	672,096	-	-	-	-	-	-
Pengguna	-	-	-	-	-	-	-	5,509,163	5,947,232	34	-	-
Korporat	-	-	-	426,397	72,664	-	-	-	-	-	-	-
Pembinaan	-	-	-	215,183	-	-	-	-	-	-	-	-
Syarikat berkaitan	-	-	-	96,609	-	-	-	-	-	-	-	-
Lain-lain	-	-	-	253,380	-	-	-	-	-	-	3,835	-
Jumlah	244,508	490,585	57,904	3,898,881	193,466	14,069,195	9,662,661	5,509,163	5,947,232	34	4,250	495,903
												40,573,782

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.2 Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam

Semua aset gadai janji dan aset gadai janji Islam dikategorikan sebagai:

- tidak lampau tempoh 90 hari mahu pun terjejas; atau
- lampau tempoh 90 hari tetapi tidak terjejas secara individu.

Tidak lampau tempoh melebihi 90 hari mahu pun terjejas terdiri daripada aset gadai janji dan aset gadai janji Islam yang tidak lampau tempoh dan diklasifikasikan di bawah kategori aset kewangan Peringkat 1 dan Peringkat 2.

Lampau tempoh melebihi 90 hari tetapi tidak terjejas secara individu terdiri daripada aset gadai janji dan aset gadai janji Islam yang diklasifikasikan di bawah kategori aset kewangan Peringkat 3. Peruntukan bagi rosotnilai dinilai pada kumpulan aset kewangan yang tidak terjejas secara individu.

Pinjaman risiko kredit terdiri daripada amaun terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam yang tertunggak melebihi 90 hari. Nisbah liputan dikira dengan merujuk kepada jumlah peruntukan rosotnilai dan jumlah nilai bawaan (sebelum rosotnilai) pinjaman berisiko kredit.

Kumpulan 2021	Tidak lampau tempoh melebihi 90 hari mahu pun terjejas secara individu RM'000	Lampau tempoh melebihi 90 hari tetapi tidak terjejas secara individu* RM'000	Jumlah RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000	Pinjaman berisiko kredit RM'000	Nisbah liputan %
Jumlah terhutang daripada							
rakan niaga	17,141,194	–	17,141,194	19	17,141,175	–	–
Aset pembiayaan Islam	10,273,808	–	10,273,808	61	10,273,747	–	–
Aset gadai janji:							
– Konvensional	4,809,504	36,439	4,845,943	26,820	4,819,123	36,439	74
– Islam	5,409,816	28,667	5,438,483	26,548	5,411,935	28,667	93
Aset sewa beli:							
– Islam	38	36	74	12	62	36	33
	37,634,360	65,142	37,699,502	53,460	37,646,042	65,142	

* Aset-aset ini telah diperuntukkan di bawah taksiran kolektif

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.2 Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam (sambungan)

Kumpulan 2020	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 rosot nilai RM'000	Jumlah nilai bawaan RM'000	Pinjaman berisiko kredit RM'000	Nisbah liputan %
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,069,214	–	14,069,214	19	14,069,195	–	–
Aset pembiayaan Islam	9,662,760	–	9,662,760	99	9,662,661	–	–
Aset gadai janji:							
– Konvensional	5,498,294	43,913	5,542,207	33,044	5,509,163	43,913	75
– Islam	5,943,391	36,842	5,980,233	33,001	5,947,232	36,842	90
Aset sewa beli:							
– Islam	10	36	46	12	34	36	33
	<u>35,173,669</u>	<u>80,791</u>	<u>35,254,460</u>	<u>66,175</u>	<u>35,188,285</u>	<u>80,791</u>	

* Aset-aset ini telah diperuntukkan di bawah taksiran kolektif

Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam sama ada tidak lampau tempoh melebihi 90 hari mahupun terjejas secara individu adalah seperti di bawah:

	2021	2020
	Kukuh/ Jumlah RM'000	Kukuh/ Jumlah RM'000
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	17,141,194	14,069,214
Aset pembiayaan Islam	10,273,808	9,662,760
Aset gadai janji:		
– Konvensional	4,809,504	5,498,294
– Islam	5,409,816	5,943,391
Aset sewa beli:		
– Islam	38	10
	<u>37,634,360</u>	<u>35,173,669</u>

Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam Kumpulan telah dikenal pasti dengan kualiti risiko kredit yang kukuh yang mempunyai kemungkinan yang sangat tinggi untuk pemulihan penuh.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.2 Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam (sambungan)

Analisis usia aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam yang lampau tempoh melebihi 90 hari tetapi tidak terjejas secara individu dikemukakan di bawah:

	Kumpulan				Jumlah RM'000
	91 hingga 120 hari RM'000	121 hingga 150 hari RM'000	151 hingga 180 hari RM'000	Lebih 180 hari RM'000	
2021					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	3,493	2,065	1,996	28,885	36,439
– Islam	2,850	2,144	872	22,801	28,667
Aset sewa beli:					
– Islam	–	–	–	36	36
	6,343	4,209	2,868	51,722	65,142
2020					
Aset gadai janji:					
– Konvensional	1,963	2,545	1,675	37,730	43,913
– Islam	1,758	2,223	1,840	31,021	36,842
Aset sewa beli:					
– Islam	–	–	–	36	36
	3,721	4,768	3,515	68,787	80,791

Bagi tujuan analisis ini, sesebuah aset dianggap telah lampau tempoh dan diambil kira di atas apabila bayaran yang perlu dijelaskan di bawah syarat kontrak yang ketat lewat diterima atau terlepas. Amaun yang diambil kira adalah sama ada seluruh aset kewangan, bukan sekadar bayaran, bagi nilai pokok dan faedah yang lampau tempoh bagi aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam. Ini mungkin disebabkan oleh kelewatan pentadbiran di pihak peminjam yang menyebabkan aset menjadi lampau tempoh tetapi tidak terjejas. Justeru, pinjaman dan pendahuluan yang tempoh lampaunya kurang dari 90 hari biasanya tidak dianggap terjejas, melainkan terdapat maklumat lain yang menunjukkan sebaliknya.

Peruntukan rosot nilai ke atas pinjaman ini dikira secara kolektif dan bukannya secara individu kerana ini mencerminkan sifat aset yang seragam, yang membolehkan teknik statistik digunakan, dan bukannya penilaian individu.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.2 Jumlah terhutang daripada rakan niaga, aset pembiayaan Islam, aset gadai janji dan aset sewa beli, aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam (sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosot nilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan		
	Pada 1 Januari RM'000	Peruntukan/ (pengiraan semula) dibuat RM'000	Peruntukan dilupakan kepada baki utama tertunggak RM'000
			Pada 31 Disember RM'000
2021			
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	19	–	19
Aset pembiayaan Islam	99	(38)	61
Aset gadai janji:			
– Konvensional	33,044	(4,916)	26,820
– Islam	33,001	(3,279)	26,548
Aset sewa beli:			
– Islam	12	–	12
	66,175	(8,233)	53,460
2020			
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	59	(40)	19
Aset pembiayaan Islam	653	(554)	99
Aset gadai janji:			
– Konvensional	43,889	(9,722)	33,044
– Islam	50,538	(17,196)	33,001
Aset sewa beli:			
– Konvensional	2	–	–
– Islam	12	–	12
	95,153	(27,512)	66,175

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.3 Kualiti kredit

Jadual berikut mengandungi analisis pendedahan kredit secara berperingkat dengan nilai peruntukan terjejas:

	Kumpulan					Peruntukan rosotnilai RM'000
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 to AA2/ AA+ hingga AA RM'000	Tiada penarafan RM'000	Jumlah RM'000	
2021						
Aset kewangan FVOCI						
– Peringkat 1	2,306,433	1,661,220	740,893	–	4,708,546	376
Jumlah terhutang daripada rakan niaga						
– Peringkat 1	–	6,013,346	11,127,829	–	17,141,175	19
Aset pembiayaan Islam						
– Peringkat 1	–	1,928,890	8,344,857	–	10,273,747	61
Aset gadai janji						
– Peringkat 1	–	–	–	4,806,369	4,806,369	14,528
– Peringkat 2	–	–	–	3,135	3,135	602
– Peringkat 3	–	–	–	36,439	36,439	11,690
	–	–	–	4,845,943	4,845,943	26,820
Aset gadai janji Islam						
– Peringkat 1	–	–	–	5,407,800	5,407,800	16,942
– Peringkat 2	–	–	–	2,016	2,016	411
– Peringkat 3	–	–	–	28,667	28,667	9,195
	–	–	–	5,438,483	5,438,483	26,548

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.3 Kualiti kredit (sambungan)

Jadual berikut mengandungi analisis pendedahan kredit secara berperingkat dengan nilai peruntukan terjejas (sambungan):

	Kumpulan					Peruntukan rosotnilai RM'000
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 to AA2/ AA+ hingga AA RM'000	Tiada penarafan RM'000	Jumlah RM'000	
2021						
Aset sewa beli Islam						
– Peringkat 1	–	–	–	38	38	–
– Peringkat 3	–	–	–	36	36	12
	–	–	–	74	74	12
Pendedahan jaminan						
– Peringkat 1	–	–	–	133,270	133,270	931
– Peringkat 2	–	–	–	2,676	2,676	2,361
– Peringkat 3	–	–	–	840	840	840
	–	–	–	136,786	136,786	4,132
Pendedahan Wakalah						
– Peringkat 1	–	–	–	657,454	657,454	3,713
– Peringkat 2	–	–	–	4,591	4,591	3,876
– Peringkat 3	–	–	–	975	975	975
	–	–	–	663,020	663,020	8,564

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.3 Kualiti kredit (sambungan)

Jadual berikut mengandungi analisis pendedahan kredit secara berperingkat dengan nilai peruntukan terjejas (sambungan):

	Kumpulan					Peruntukan rosotnilai RM'000
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 to AA2/ AA+ hingga AA RM'000	Tiada penarafan RM'000	Jumlah RM'000	
2020						
Aset kewangan FVOCI						
– Peringkat 1	2,356,895	1,008,739	533,247	–	3,898,881	138
Jumlah terhutang daripada rakan niaga						
– Peringkat 1	–	7,596,290	6,472,924	–	14,069,214	19
Aset pembiayaan Islam						
– Peringkat 1	–	740,305	8,922,455	–	9,662,760	99
Aset gadai janji						
– Peringkat 1	–	–	–	5,496,238	5,496,238	18,591
– Peringkat 2	–	–	–	2,056	2,056	366
– Peringkat 3	–	–	–	43,913	43,913	14,087
	–	–	–	5,542,207	5,542,207	33,044
Aset gadai janji Islam						
– Peringkat 1	–	–	–	5,941,305	5,941,305	20,815
– Peringkat 2	–	–	–	2,086	2,086	367
– Peringkat 3	–	–	–	36,842	36,842	11,819
	–	–	–	5,980,233	5,980,233	33,001

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.3 Kualiti kredit (sambungan)

Jadual berikut mengandungi analisis pendedahan kredit secara berperingkat dengan nilai peruntukan terjejas (sambungan):

	Kumpulan					Peruntukan rosotnilai RM'000
	GOM RM'000	AAA RM'000	AA1 to AA2/ AA+ hingga AA RM'000	Tiada penarafan RM'000	Jumlah RM'000	
2020						
Aset sewa beli Islam						
– Peringkat 1	–	–	–	10	10	–
– Peringkat 3	–	–	–	36	36	12
	–	–	–	46	46	12
Pendedahan jaminan						
– Peringkat 1	–	–	–	99,737	99,737	1,124
– Peringkat 2	–	–	–	2,308	2,308	1,673
– Peringkat 3	–	–	–	592	592	592
	–	–	–	102,637	102,637	3,389
Pendedahan Wakalah						
– Peringkat 1	–	–	–	388,356	388,356	4,226
– Peringkat 2	–	–	–	4,196	4,196	3,041
– Peringkat 3	–	–	–	714	714	714
	–	–	–	393,266	393,266	7,981

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.4 Mitigasi risiko kredit

Kumpulan memegang hartanah-hartanah yang dibiaya oleh aset gadai janji sebagai cagaran. Cagaran bagi aset kewangan yang dianggap mengalami rosotnilai kredit dipantau secara teliti kerana kemungkinan besar Kumpulan akan mengambil alih cagaran tersebut untuk memitigasi kemungkinan kerugian kredit.

Aset kewangan dan jaminan berkaitan yang dipegang untuk memitigasikan kemungkinan kerugian adalah seperti di bawah:

	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000	Nilai bawaan bersih RM'000	Nilai saksama cagaran dipegang RM'000
2021				
Aset gadai janji				
– Konvensional	4,845,943	(26,820)	4,819,123	28,622,458
– Islam	5,438,483	(26,548)	5,411,935	19,146,648
	10,284,426	(53,368)	10,231,058	47,769,106
2020				
Aset gadai janji				
– Konvensional	5,542,207	(33,044)	5,509,163	28,622,458
– Islam	5,980,233	(33,001)	5,947,232	19,146,648
	11,522,440	(66,045)	11,456,395	47,769,106

45.5 Pendedahan kepada sektor-sektor terjejas dengan COVID-19 serta langkah-langkah bantuan dan sokongan pelanggan COVID-19

Kumpulan telah menilai bahawa:

- Aset-aset gadai janji dan aset-aset gadai janji Islam tidak mempunyai sebarang kesan yang ketara disebabkan oleh COVID-19 kerana Kerajaan Malaysia tidak memberikan penangguhan atau moratorium ke atas pinjaman perumahan yang diambil oleh penjawat awam dengan LPPSA.
- Jumlah terhutang daripada rakan niaga dan aset pembiayaan Islam tidak mempunyai sebarang kesan yang ketara disebabkan oleh COVID-19 kerana pinjaman dan pembiayaan yang mungkir akan diganti dan dibeli semula di bawah rekursu pertama oleh rakan niaga yang dikawal selia.
- Pendedahan jaminan Kumpulan dipengaruhi secara langsung oleh COVID-19. Pada 31 Disember 2021, kira-kira 36% (2020: 10%) peminjam di bawah skim SRP dan SPB telah memilih untuk bantuan pembayaran balik yang disasarkan ('targeted repayment assistance, TRA'). Jumlah keseluruhan bilangan pinjaman/pembiayaan yang dilindungi pada 31 Disember 2021 adalah 41,663 (2020: 26,414).

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

45 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

45.6 Pengimbangan instrumen kewangan

Liabiliti-liabiliti kewangan berikut tertakluk kepada imbalan, pengaturan jaringan utama dan perjanjian-perjanjian yang sama:

	Kumpulan		
	Jumlah kasar RM'000	Jumlah berkaitan yang tidak diimbangi RM'000	Jumlah bersih RM'000
2021			
Instrumen kewangan derivatif aset			
Instrumen kewangan derivatif liabiliti	29,607	(6,942)	22,665
	28,595	(6,942)	21,653
2020			
Instrumen kewangan derivatif aset	57,904	(1,402)	56,502
Instrumen kewangan derivatif liabiliti	45,963	(1,402)	44,561

46 RISIKO KECAIRAN

46.1 Pendekatan pembiayaan

Sumber kecairan dikaji dari semasa ke semasa bagi mengekalkan kepelbagaian yang meluas dalam portfolio hutang. Ini melibatkan pengurusan akses pasaran bagi memperluaskan sumber pembiayaan untuk mengelakkan daripada bergantung kepada sumber pembiayaan tunggal serta untuk meminimumkan kos pembiayaan.

46.2 Kelompok kecairan

Kelompok kecairan Kumpulan terdiri daripada tunai dan aset tak dihalang berikut:

Kumpulan	Tunai dan dana jangka pendek dengan institusi kewangan berlesen RM'000	Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan RM'000	Aset kewangan FVTPL RM'000	Aset kewangan FVOCI RM'000	Aset kewangan pada kos terlunas RM'000	Instrument kewangan derivatif RM'000	Aset gadai janji RM'000	Amount gadai janji Islam RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam RM'000	Lain-lain kecairan sedia ada RM'000	Jumlah RM'000
2021	506,935	587,895	127,779	4,708,546	354,353	29,607	4,819,123	5,411,935	17,141,175	10,273,747	5,490	43,966,585
2020	244,508	490,585	193,466	3,898,881	–	57,904	5,509,163	5,947,232	14,069,195	9,662,661	4,284	40,077,879

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

46 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

46.3 Kematangan kontraktual liabiliti kewangan

Jadual di bawah menunjukkan aliran tunai yang perlu dibayar oleh Kumpulan di bawah liabiliti kewangan dan aset dipegang untuk pengurusan risiko kecairan mengikut baki tempoh matang kontraktual pada tarikh penyata kedudukan kewangan. Jumlah yang dinyatakan dalam jadual adalah aliran tunai kontraktual yang tidak didiskaunkan, manakala Kumpulan menguruskan risiko kecairan berdasarkan asas yang berbeza.

	Kumpulan					Jumlah RM'000
	Atas permintaan sehingga sebulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	
2021						
<u>Liabiliti kewangan</u>						
Pinjaman jangka pendek	–	303,300	–	–	–	303,300
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	81,052	5,190,997	6,136,732	8,056,356	1,791,579	21,256,716
Sukuk	305,008	454,574	4,181,155	9,494,575	2,331,884	16,767,196
RMBS	–	8,343	271,798	333,472	108,946	722,559
IRMBS	–	6,465	332,665	50,413	296,172	685,715
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	799,806	–	–	–	–	799,806
Liabiliti-liabiliti lain	172,248	5,114	–	–	–	177,362
	1,358,114	5,968,793	10,922,350	17,934,816	4,528,581	40,712,654
 Aset dipegang untuk pengurusan risiko kecairan	859,503	6,135,873	12,039,487	21,510,302	7,989,064	48,534,229
2020						
<u>Liabiliti kewangan</u>						
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	451,740	1,361,537	5,966,897	9,362,359	1,886,402	19,028,935
Sukuk	306,672	1,957,445	2,631,008	8,578,556	2,455,570	15,929,251
RMBS	–	8,166	25,015	608,294	114,265	755,740
IRMBS	–	6,252	19,607	376,888	308,827	711,574
Jaminan kewangan belum tamat tempoh	495,903	–	–	–	–	495,903
Liabiliti-liabiliti lain	147,378	2,106	–	–	–	149,484
	1,401,693	3,335,506	8,642,527	18,926,097	4,765,064	37,070,887
 Aset dipegang untuk pengurusan risiko kecairan	808,559	2,856,060	10,525,250	22,391,753	8,300,553	44,882,175

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

46 RISIKO KECAIRAN (SAMBUNGAN)

46.4 Liabiliti derivatif

Derivatif Kumpulan terdiri daripada IRS, IPRS, CCS dan ICCS yang dipegang oleh sebuah anak syarikat, Cagamas, di mana aliran tunai bersih ditukar untuk tujuan lindung nilai.

Jadual berikut menganalisa liabiliti kewangan derivatif anak syarikat kepada kelompok kematangan yang berkaitan berdasarkan baki tempoh kematangan pada tarikh penyata kedudukan kewangan berbanding tarikh kematangan kontraktual. Kematangan kontraktual dianggap penting bagi memahami semua derivatif. Jumlah yang dinyatakan dalam jadual di bawah merupakan aliran tunai kontraktual yang tidak didiskaunkan.

	Kumpulan					
	Atas permintaan sehingga sebulan RM'000	Satu hingga tiga bulan RM'000	Tiga hingga dua belas bulan RM'000	Satu hingga lima tahun RM'000	Lebih lima tahun RM'000	Jumlah RM'000
2021						
<u>Derivatif diselesaikan pada asas bersih</u>						
Derivatif yang ditetapkan untuk lindung nilai:						
IRS/IPRS	1,467	(4,194)	(13,343)	11,862	38,915	34,707
<u>Derivatif diselesaikan pada asas kasar</u>						
Derivatif yang ditetapkan untuk lindung nilai:						
CCS						
– Aliran keluar	–	(831,692)	(746,943)	(1,063,452)	–	(2,642,087)
– Aliran masuk	–	835,712	721,419	1,048,808	–	2,605,939
2020						
<u>Derivatif diselesaikan pada asas bersih</u>						
Derivatif yang ditetapkan untuk lindung nilai:						
IRS/IPRS	(1,016)	(5,553)	4,080	(6,053)	43,556	35,014
<u>Derivatif diselesaikan pada asas kasar</u>						
Derivatif yang ditetapkan untuk lindung nilai:						
CCS						
– Aliran keluar	(3,433)	–	(1,028,926)	–	–	(1,032,359)
– Aliran masuk	66	–	592,905	–	–	592,971

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

47 RISIKO PERTUKARAN MATAWANG ASING

Kumpulan terdedah kepada kadar pertukaran mata wang asing bagi aset PWR, bon dan nota pembawa tidak bercagar dan sukuk dalam mata wang selain daripada mata wang fungsian Kumpulan.

Kumpulan melindungi nilai 100% bon dan nota pembawa tidak bercagar serta sukuk yang dipegang dalam mata wang asing. Kumpulan mengambil pendedahan minimum kepada kesan perubahan dalam kadar pertukaran mata wang asing yang digunakan pada kedudukan kewangan dan aliran tunai. Kumpulan menguruskan pendedahannya melalui kontrak-kontrak derivatif.

47.1 Pendedahan kepada risiko mata wang

	Kumpulan		
	HKD RM'000	USD RM'000	SGD RM'000
2021			
Instrumen kewangan derivatif	431,383	1,118,056	1,021,961
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	430,850	1,118,649	1,021,375
2020			
Instrumen kewangan derivatif	165,763	113,083	395,772
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	163,218	112,781	395,401

47.2 Analisis kepekaan risiko mata wang

Kejatuhan 1% pada Ringgit Malaysia berbanding mata wang berikut pada tarikh penyata kedudukan kewangan akan meningkatkan ekuiti dan keuntungan bagi tahun kewangan seperti yang diringkaskan dalam jadual di bawah. Analisis sensitiviti berikut adalah berdasarkan kepada perbezaan kadar pertukaran mata wang asing Kumpulan yang dianggap munasabah pada akhir tempoh laporan ini. Analisis sensitiviti mengandaikan bahawa kesemua pemboleh ubah lain, khususnya kadar faedah/keuntungan, kekal malar dan mengabaikan sebarang kesan CCS/ICCS.

	Kumpulan			
	2021		2020	
	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000	Ekuiti RM'000	Keuntungan RM'000
HKD	19	—	19	—
USD	2	—	2	—
SGD	1	—	1	—
	22	—	22	—

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN

48.1 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama

Instrumen kewangan terdiri daripada aset kewangan, liabiliti kewangan dan instrumen kewangan di luar penyata kedudukan kewangan. Nilai saksama adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk memindahkan liabiliti dalam urus niaga yang teratur di antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran. Maklumat yang dikemukakan ini merupakan anggaran nilai saksama pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Nilai muka aset kewangan (tolak sebarang anggaran pelarasan kredit) dan liabiliti kewangan dengan tempoh matang kurang daripada satu tahun diandaikan menghampiri nilai mukanya.

Jika ada, harga pasaran yang disebut harga dan boleh dipantau digunakan sebagai pengukur nilai saksama. Jika nilai pasaran yang disebut harga dan boleh dipantau tiada, nilai saksama dianggar berdasarkan beberapa kaedah dan andaian berkaitan ciri-ciri risiko bagi pelbagai instrumen kewangan, kadar diskaun, anggaran aliran tunai masa depan dan faktor-faktor lain. Perubahan dalam andaian boleh memberi kesan ketara kepada anggaran tersebut serta nilai saksama yang berkaitan.

Instrumen kewangan derivatif menjadi memuaskan (aset) atau tidak memuaskan (liabiliti) disebabkan oleh perubahan kadar faedah pasaran yang relatif dengan syarat instrumen tersebut. Tahap di mana instrumen adalah memuaskan atau tidak memuaskan dan agregat nilai saksama bagi aset dan liabiliti kewangan derivatif boleh perubahan dengan ketara dari semasa ke semasa.

Nilai saksama bagi aset kewangan FVOCI diperoleh daripada sebut harga indikatif pasaran atau harga pasaran boleh dilihat pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Nilai saksama anggaran bagi IRS, IPRS, CCS dan ICCS adalah berasaskan anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaun menggunakan kadar faedah/untung pasaran, dengan mengambil kira kesan pendedahan bersih entiti tersebut terhadap risiko kredit rakan niaga pada tarikh penyata kedudukan kewangan.

Jadual di bawah menganalisis instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama, menggunakan kaedah penilaian. Tahap yang berbeza telah ditakrifkan seperti berikut:

- Tahap 1: Harga sebutan (tidak dilaras) dalam pasaran aktif untuk aset dan liabiliti yang serupa.
- Tahap 2: Input selain daripada harga sebutan yang termasuk dalam Tahap 1 yang boleh dipantau untuk aset atau liabiliti, sama ada secara langsung (iaitu harga) atau secara tidak langsung (iaitu diperolehi daripada pelbagai harga).
- Tahap 3: Input untuk aset atau liabiliti yang tidak berasaskan data pasaran yang boleh dipantau (input tak boleh dipantau).

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

48.1 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama (sambungan)

	Kumpulan			
	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
<u>Aset</u>				
Aset kewangan FVOCI	–	127,779	–	127,779
Aset kewangan FVTPL	–	4,708,546	–	4,708,546
Instrumen kewangan derivatif	–	29,607	–	29,607
<u>Liabiliti</u>				
Instrumen kewangan derivatif	–	28,595	–	28,595
2020				
<u>Aset</u>				
Aset kewangan FVOCI	–	3,898,881	–	3,898,881
Aset kewangan FVTPL	–	193,466	–	193,466
Instrumen kewangan derivatif	–	57,904	–	57,904
<u>Liabiliti</u>				
Instrumen kewangan derivatif	–	45,963	–	45,963

48.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai selain daripada nilai saksama

Kaedah dan andaian berikut telah digunakan untuk menganggar nilai saksama instrumen kewangan pada tarikh penyata kedudukan kewangan:

(a) *Tunai dan dana jangka pendek serta deposit dan penempatan dana dengan institusi kewangan berlesen*

Nilai bawaan bagi tunai dan dana jangka pendek serta deposit dan penempatan dengan institusi kewangan berlesen digunakan sebagai anggaran munasabah untuk nilai saksama memandangkan tempoh kematangan adalah kurang atau bersamaan dengan sebulan.

(b) *Aset kewangan lain*

Aset kewangan lain termasuklah penghutang lain dan deposit. Nilai saksama aset kewangan yang lain dianggarkan pada nilai bawaan memandangkan tempoh pegangan yang pendek iaitu kurang daripada setahun.

(c) *Liabiliti kewangan lain*

Aset kewangan lain termasuklah penghutang lain dan deposit. Nilai saksama aset kewangan yang lain dianggarkan pada nilai bawaan memandangkan tempoh pegangan yang pendek iaitu kurang daripada setahun.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

48 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

48.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai selain daripada nilai saksama (sambungan)

Anggaran nilai saksama bagi instrumen kewangan Kumpulan hampir menyamai nilai bawaannya dalam penyata kedudukan kewangan melainkan bagi perkara berikut:

	Kumpulan			
	2021		2020	
	Nilai bawaan RM'000	Nilai saksama RM'000	Nilai bawaan RM'000	Nilai saksama RM'000
<u>Aset kewangan</u>				
Aset kewangan pada kos terlunas	354,353	351,905	–	–
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	17,141,175	17,183,186	14,069,195	14,306,042
Aset pembiayaan Islam	10,273,747	10,290,259	9,662,661	9,746,090
Aset gadai janji:				
– Konvensional	4,819,123	5,280,360	5,509,163	6,332,849
– Islam	5,411,935	6,085,327	5,947,232	7,069,733
Aset sewa beli:				
– Islam	62	74	34	48
	38,000,395	39,191,111	35,188,285	37,454,762
<u>Liabiliti kewangan</u>				
Pinjaman jangka pendek	302,367	302,367	125,145	125,049
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	19,956,954	20,283,816	17,482,979	18,119,532
Sukuk	15,082,028	15,423,362	14,063,392	14,766,632
RMBS	622,744	656,739	622,652	683,114
IRMBS	612,344	623,056	612,273	642,220
	36,576,437	37,289,340	32,906,441	34,336,547

Nilai saksama aset kewangan pada kos terlunas adalah berdasarkan harga pasaran yang boleh diperhatikan dan oleh itu berada dalam Tahap 2 hierarki nilai saksama.

Nilai saksama portfolio aset berkadar tetap bagi jumlah yang terhutang daripada rakan niaga adalah berdasarkan nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaunkan pada kadar pasaran semasa bagi pinjaman dengan risiko kredit dan kematangan yang sama pada tarikh penyata kedudukan kewangan dan oleh yang demikian berada di Tahap 3 dalam hierarki nilai saksama. Nilai saksama bagi portfolio aset kadar terapung bagi amaun yang terhutang oleh pihak berurusan adalah berdasarkan nilai dibawahnya memandangkan tarikh penetapan semula harga portfolio aset kadar terapung tidak melebihi 6 bulan.

Nilai saksama aset pembiayaan Islam adalah berdasarkan nilai kini bagi anggaran aliran tunai masa depan yang didiskaunkan pada kadar pasaran semasa pembiayaan dengan risiko kredit dan tempoh kematangan yang sama pada tarikh penyata kedudukan kewangan, dan oleh yang demikian berada di Tahap 3 dalam hirarki nilai saksama.

48 NILAI SAKSAMA INSTRUMEN KEWANGAN (SAMBUNGAN)

48.2 Nilai saksama instrumen kewangan yang dibawa pada nilai selain daripada nilai saksama (sambungan)

Nilai saksama aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam diperolehi dengan menggunakan nilai kini aliran tunai masa depan yang didiskaunkan berdasarkan hasil matang pasaran untuk tempoh matang aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam pada tarikh penyata kedudukan kewangan, dan oleh yang demikian berada di Tahap 3 dalam hirarki nilai saksama.

Nilai saksama pinjaman jangka pendek dianggarkan pada nilai bawaannya disebabkan tempoh pendek kurang daripada satu tahun.

Nilai saksama bon dan nota pembawa tidak bercagar dan sukuk adalah berdasarkan harga pasaran yang boleh diperhatikan dan oleh itu berada dalam Tahap 2 hierarki nilai saksama.

49 LAPORAN SEGMENT

Ketua Pegawai Eksekutif (ketua pembuat keputusan operasi) Cagamas membuat keputusan strategik dan peruntukan sumber secara berpusat bagi pihak Kumpulan. Kumpulan telah menentukan segmen operasi berikut berdasarkan laporan yang disemak oleh ketua pembuat keputusan operasi dalam membuat keputusan strategik beliau:

(a) PWR

Di bawah skim PWR, Kumpulan membeli aset gadai janji, pinjaman peribadi, aset sewa beli dan hutang pemajakan serta kemudahan pembiayaan Islam seperti pembiayaan rumah, pembiayaan sewa beli dan pembiayaan peribadi daripada pemberi pinjaman utama yang diluluskan oleh Kumpulan. Pinjaman dan pembiayaan diperolehi dengan rekurs kepada pemberi pinjaman utama sekiranya pinjaman dan pembiayaan gagal mematuhi kriteria kelayakan berhemat yang telah dipersetujui.

(b) PWOR

Di bawah skim PWOR, Kumpulan membeli aset gadai janji dan aset sewa beli daripada rakan niaga berdasarkan baki tempoh tidak bersyarat bagi setiap aset yang dibeli. Pembelian dibuat tanpa rekurs kepada pihak rakan niaga, selain daripada jaminan tertentu yang diberi oleh penjual berhubung kualiti aset tersebut.

(c) Jaminan gadai janji

Di bawah skim jaminan gadai janji, Kumpulan memperolehi pendapatannya melalui pemberian perlindungan jaminan kewangan dengan mengenakan yuran. Yuran jaminan dan Wakalah pendahuluan yang diterima daripada kontrak-kontrak jaminan kewangan ditunda dan dilunaskan kepada penyata pendapatan sepanjang tempoh kontrak jaminan.

Dalam setiap segmen laporan, pendapatan diperolehi dengan mendapatkan pelaburan yang memaksimumkan pulangan. Pulangan tersebut terdiri daripada faedah dan keuntungan atas kenaikan nilai pelaburan.

Tiada sebarang perubahan dalam segmen laporan sepanjang tahun kewangan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

49 LAPORAN SEGMENT (SAMBUNGAN)

	Kumpulan			
	PWR RM'000	PWOR RM'000	Jaminan gadai janji RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pendapatan luar	949,152	734,188	25,238	1,708,578
Perbelanjaan faedah/keuntungan luar	(816,630)	(416,278)	–	(1,232,908)
Keuntungan daripada operasi	87,664	314,513	25,738	427,915
Cukai	(21,385)	(77,126)	(6,437)	(104,948)
Zakat	(3,892)	(1,202)	(273)	(5,367)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	62,387	236,185	19,028	317,600
Aset segmen	30,484,744	13,102,084	537,806	44,124,634
Liabiliti segmen	26,570,032	10,853,528	156,129	37,579,689
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	1,986	614	–	2,600
Susut nilai dan pelunasan	1,262	390	–	1,652
2020				
Pendapatan luar	1,096,225	916,367	15,868	2,028,460
Perbelanjaan faedah/keuntungan luar	(896,481)	(591,483)	–	(1,487,964)
Keuntungan daripada operasi	165,530	339,949	6,741	512,220
Cukai	(44,069)	(81,463)	(1,431)	(126,963)
Zakat	(897)	(358)	(220)	(1,475)
Keuntungan selepas cukai dan zakat mengikut segmen	120,564	258,128	5,090	383,782
Aset segmen	25,891,083	13,983,159	370,055	40,244,297
Liabiliti segmen	23,032,612	10,741,097	101,643	33,875,352
Maklumat lain:				
Perbelanjaan modal	2,485	991	–	3,476
Susut nilai dan pelunasan	4,380	1,747	–	6,127

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

50 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN

ASET DAN LIABILITI

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2021					
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	318,958	85,714	102,263	—	506,935
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	174,413	413,482	—	—	587,895
Aset kewangan FVTPL	123,132	—	4,647	—	127,779
Aset kewangan FVOCI	2,792,094	1,521,477	394,975	—	4,708,546
Aset kewangan pada kos terlunas	354,353	—	—	—	354,353
Instrumen kewangan derivatif	29,607	—	—	—	29,607
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	17,141,175	—	—	—	17,141,175
Aset pembiayaan Islam	10,273,747	—	—	—	10,273,747
Aset gadai janji:					
– Konvensional	3,886,956	932,167	—	—	4,819,123
– Islam	4,691,424	720,511	—	—	5,411,935
Aset sewa beli:					
– Islam	62	—	—	—	62
Aset-aset lain	7,570	1,259	—	(640)	8,189
Cukai boleh diperolehi semula	64,198	—	526	—	64,724
Cukai tertunda	—	2,255	35,395	20,627	58,277
Pelaburan dalam anak syarikat	4,281,628	—	—	(4,281,628)	—
Harta dan kelengkapan	2,338	—	—	—	2,338
Aset tak ketara	18,357	—	—	—	18,357
Aset dengan hak penggunaan	11,592	—	—	—	11,592
Jumlah terhutang daripada pihak berkaitan	735	—	—	(735)	—
JUMLAH ASET	44,172,339	3,676,865	537,806	(4,262,376)	44,124,634
LIABILITI					
Pinjaman jangka pendek	302,367	—	—	—	302,367
Instrumen kewangan derivatif	28,595	—	—	—	28,595
Liabiliti-liabiliti lain	164,030	812	13,689	(1,410)	177,121
Liabiliti pajakan	13,738	—	—	—	13,738
Peruntukan cukai	—	4,451	7,266	—	11,717
Cukai tertunda	181,937	434,343	199	20,627	637,106
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	19,956,954	—	—	—	19,956,954
Sukuk	15,082,028	—	—	—	15,082,028
RMBS	—	622,744	—	—	622,744
IRMBS	—	612,344	—	—	612,344
Pendapatan yuran jaminan tertunda	—	—	22,268	—	22,268
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	—	—	112,707	—	112,707
JUMLAH LIABILITI	35,729,649	1,674,694	156,129	19,217	37,579,689

* Jumlah aset dan liabiliti CMGP dan CSME adalah sifar

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

50 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

ASET DAN LIABILITI (SAMBUNGAN)

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2020					
ASET					
Tunai dan dana jangka pendek	109,873	80,540	54,095	—	244,508
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	104,511	345,900	40,174	—	490,585
Aset kewangan FVTPL	193,466	—	—	—	193,466
Aset kewangan FVOCI	2,383,316	1,262,691	252,874	—	3,898,881
Instrumen kewangan derivatif	57,904	—	—	—	57,904
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	14,069,195	—	—	—	14,069,195
Aset pembiayaan Islam	9,662,661	—	—	—	9,662,661
Aset gadai janji:					
– Konvensional	4,366,916	1,142,247	—	—	5,509,163
– Islam	5,115,509	831,723	—	—	5,947,232
Aset sewa beli:					
– Islam	34	—	—	—	34
Aset-aset lain	7,431	—	—	(794)	6,637
Cukai boleh diperolehi semula	87,888	—	—	—	87,888
Cukai tertunda	—	2,803	22,912	23,796	49,511
Pelaburan dalam anak syarikat	4,181,628	—	—	(4,181,628)	—
Harta dan kelengkapan	3,245	—	—	—	3,245
Aset tak ketara	20,344	—	—	—	20,344
Aset dengan hak penggunaan	3,043	—	—	—	3,043
Jumlah terhutang daripada pihak berkaitan	1,375	—	—	(1,375)	—
JUMLAH ASET	40,368,339	3,665,904	370,055	(4,160,001)	40,244,297
LIABILITI					
Pinjaman jangka pendek	125,145	—	—	—	125,145
Instrumen kewangan derivatif	45,963	—	—	—	45,963
Liabiliti-liabiliti lain	133,351	5,844	12,493	(2,204)	149,484
Liabiliti pajakan	4,583	—	—	—	4,583
Peruntukan cukai	41	54,341	1,542	—	55,924
Cukai tertunda	170,087	431,466	1,861	23,796	627,210
Bon dan nota pembawa tidak bercagar	17,482,979	—	—	—	17,482,979
Sukuk	14,063,392	—	—	—	14,063,392
RMBS	—	622,652	—	—	622,652
IRMBS	—	612,273	—	—	612,273
Pendapatan yuran jaminan tertunda	—	—	16,278	—	16,278
Pendapatan yuran Wakalah tertunda	—	—	69,469	—	69,469
JUMLAH LIABILITI	32,025,541	1,726,576	101,643	21,592	33,875,352

* Jumlah aset dan liabiliti CMGP dan CSME adalah sifar

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

50 ANALISIS KEDUDUKAN KEWANGAN DAN PRESTASI KUMPULAN (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN

	Syarikat, Cagamas, CMGP dan CSME* RM'000	CMBS RM'000	CSRP RM'000	Pelarasan penyatuan RM'000	Jumlah RM'000
2021					
Pendapatan faedah	836,500	121,318	9,042	–	966,860
Perbelanjaan faedah	(624,928)	(33,272)	–	–	(658,200)
Pendapatan daripada operasi Islam	115,165	31,972	16,315	1,023	162,429
Pendapatan bukan faedah	132,142	411	4,393	133,210	3,736
	458,879	120,429	29,750	134,233	474,825
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(22,860)	(1,878)	(2,673)	(4,233)	(23,178)
Kos kakitangan	(29,416)	–	–	–	(29,416)
	406,603	118,551	27,077	130,000	422,231
KEUNTUNGAN OPERASI					
Penghitungan/(peruntukan) semula	4,608	2,415	(1,339)	–	5,684
kerugian rosotnilai					
	411,211	120,966	25,738	130,000	427,915
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI					
DAN ZAKAT					
Cukai	(67,221)	(31,290)	(6,437)	–	(104,948)
Zakat	(5,094)	–	(273)	–	(5,367)
	338,896	89,676	19,028	130,000	317,600
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN					
KEWANGAN					
2020					
Pendapatan faedah	958,601	146,674	9,346	–	1,114,621
Perbelanjaan faedah	(736,376)	(53,924)	–	–	(790,300)
Pendapatan daripada operasi Islam	112,549	98,254	6,522	(1,605)	215,720
Pendapatan bukan faedah	38,766	105	2,312	(34,335)	6,848
	373,540	191,109	18,180	(35,940)	546,889
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(25,742)	(3,017)	(3,426)	5,940	(26,245)
Kos kakitangan	(31,298)	–	–	–	(31,298)
	316,500	188,092	14,754	(30,000)	489,346
KEUNTUNGAN OPERASI					
Penghitungan/(peruntukan) semula	14,954	15,933	(8,013)	–	22,874
kerugian rosotnilai					
	331,454	204,025	6,741	(30,000)	512,220
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI					
DAN ZAKAT					
Cukai	(76,248)	(49,284)	(1,431)	–	(126,963)
Zakat	(1,255)	–	(220)	–	(1,475)
	253,951	154,741	5,090	(30,000)	383,782
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN					
KEWANGAN					

* Kerugian bagi CMGP dan CSME bagi tahun kewangan 2021 dan 2020 adalah sifar

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

51 KECUKUPAN MODAL

Objektif Kumpulan dan Syarikat dalam menguruskan modal, yang memiliki konsep lebih luas berbanding “ekuiti” dalam konteks penyata kedudukan kewangan, adalah:

- (a) Agar selaras dengan amalan terbaik industri dan penanda aras yang ditetapkan oleh pihak pengawal selia;
- (b) Untuk melindungi keupayaan Kumpulan dan Syarikat sebagai suatu usaha berterusan agar dapat terus memberi pulangan kepada para pemegang syer dan faedah kepada para pemegang kepentingan yang lain; dan
- (c) Untuk mengekalkan asas modal yang kukuh bagi menyokong pembangunan perniagaan.

Kumpulan dan Syarikat tidak tertakluk kepada Garis Panduan Kecukupan Modal BNM. Walau bagaimanapun, pendedahan nisbah kecukupan modal dibuat secara sukarela bagi tujuan memberikan maklumat.

Kecukupan modal dan penggunaan modal berkanun dipantau oleh pihak pengurusan Kumpulan dan Syarikat, menggunakan teknik berdasarkan garis panduan yang dirangka oleh Jawatankuasa Basel dan sebagaimana yang dilaksanakan oleh BNM, untuk tujuan pemantauan.

Modal berkanun terdiri daripada dua tahap:

- (a) Modal Tahap I: modal syer (tolak sebarang nilai buku syer perbendaharaan) serta rizab lain yang terdiri daripada pendapatan tertahan dan rizab yang dihasilkan melalui pengasingan pendapatan tertahan; dan
- (b) Modal Tahap II: terdiri daripada rizab berkanun bagi aset gadai janji dan aset sewa beli/aset gadai janji Islam dan aset sewa beli Islam.

Ekuiti Lazim Tahap I (*Common equity Tier I*, “CET I”) dan nisbah modal Tahap I (*Tier I*) merujuk kepada nisbah jumlah modal Tahap I berbanding aset berwajaran risiko. Nisbah jumlah modal (*Total Capital Ratio*, “TCR”) ialah nisbah jumlah modal berbanding aset berwajaran risiko.

51.1 Modal berkanun

	Kumpulan	
	2021 %	2020 %
<u>Sebelum ditolak dividen*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I	54.8	57.5
Nisbah modal Tahap I	54.8	57.5
Nisbah jumlah modal	56.1	59.1
<u>Selepas ditolak dividen*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I	54.7	57.3
Nisbah modal Tahap I	54.7	57.3
Nisbah jumlah modal	55.9	58.9

* merujuk kepada dividen pertama yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

51 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

51.1 Modal berkanun (sambungan)

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
Modal CET I/Tahap I		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	6,382,921	6,101,402
	6,532,921	6,251,402
Rizab aset kewangan FVOCI	3,146	47,917
Aset cukai tertunda	(58,291)	(49,511)
Tolak: Rizab berkanun*	(89,723)	(99,778)
Jumlah modal CET I/Tahap I	6,388,053	6,150,030
Modal Tahap II		
Peruntukan kerugian rosotnilai	53,460	66,175
Tambah: Rizab berkanun*	89,723	99,778
Jumlah modal Tahap II	143,183	165,953
Jumlah modal	6,531,236	6,315,983
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	10,512,881	9,540,017
Risiko operasi	1,133,749	1,148,944
Jumlah aset berwajaran risiko	11,646,630	10,688,961

* terdiri daripada rizab berkanun yang berkelayakan bagi jumlah terhutang Cagamas yang tidak terjejas.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

51 KECUKUPAN MODAL (SAMBUNGAN)

51.2 Proforma modal berkanun tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2021** %	2020** %
Sebelum ditolak dividen*		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I	41.1	43.9
Nisbah modal Tahap I	41.1	43.9
Jumlah nisbah modal	42.4	45.5
Selepas ditolak dividen*		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I	40.9	43.6
Nisbah modal Tahap I	40.9	43.6
Jumlah nisbah modal	42.2	45.2
	Kumpulan	
	2021** RM'000	2020** RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
Modal CET I/ Tahap I		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	4,388,812	4,190,888
	4,538,812	4,340,888
Rizab aset kewangan FVOCI	(482)	34,951
Aset cukai tertunda	(56,036)	(46,708)
Tolak: Rizab berkanun***	(89,723)	(99,778)
Jumlah modal CET I/ Tahap I	4,392,571	4,229,353
Modal Tahap II		
Peruntukan kerugian rosotnilai	44,063	54,546
Tambah: Rizab berkanun***	89,723	99,778
Jumlah modal Tahap II	133,786	154,324
Jumlah modal	4,526,357	4,383,677
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	9,869,771	8,876,838
Risiko operasi	812,453	766,211
Jumlah aset berwajaran risiko	10,682,224	9,643,049

* merujuk kepada dividen pertama yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

*** terdiri daripada rizab berkanun yang berkecukupan bagi jumlah terutang Cagamas yang tidak terjejas

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2021

		Kumpulan	
	Nota	2021 RM'000	2020 RM'000
ASET			
Tunai dan dana jangka pendek	(a)	130,110	161,712
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(b)	211,228	164,342
Aset kewangan FVTPL		127,779	120,802
Aset kewangan FVOCI	(c)	1,233,368	550,879
Aset kewangan pada kos terlunas		354,353	—
Instrumen kewangan derivatif		2,656	—
Aset pembiayaan	(d)	10,273,747	9,662,661
Aset gadai janji	(e)	5,410,185	5,944,990
Aset sewa beli	(f)	55	26
Cukai boleh dapat balik		25,968	40,462
Cukai tertunda		29,821	19,552
Aset dan bayaran terdahulu lain		289,363	288,365
JUMLAH ASET		18,088,633	16,953,791
LIABILITI			
Instrumen kewangan derivatif		4,176	9,287
Liabiliti-liabiliti lain	(g)	20,656	23,063
Cukai tertunda		195,604	179,421
Sukuk	(h)	15,082,028	14,063,392
IRMBS	(i)	612,344	612,273
Yuran Wakalah tertunda		112,707	69,469
Peruntukan cukai		8,678	58,878
JUMLAH LIABILITI		16,036,193	15,015,783
DANA OPERASI ISLAM		2,052,440	1,938,008
JUMLAH LIABILITI DAN DANA OPERASI ISLAM		18,088,633	16,953,791

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2021

Nota	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	741,717	913,838
Pendapatan diagihkan kepada pemegang sukuk	(574,708)	(697,664)
Perbelanjaan bukan keuntungan	(4,580)	(454)
Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan	162,429	215,720
Perbelanjaan pentadbiran dan am	(2,207)	(2,631)
Penghitungan semula peruntukan tahun sebelumnya	3,436	—
Penghitungan semula kerugian rosotnilai	1,503	14,351
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI DAN ZAKAT	165,161	227,440
Cukai	(35,013)	(60,405)
Zakat	(5,367)	(1,475)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN KEWANGAN	124,781	165,560

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PENDAPATAN KOMPREHENSIF

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2021

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Keuntungan bagi tahun kewangan	124,781	165,560
Pendapatan komprehensif lain:		
Perkara yang mungkin kemudiannya diklasifikasikan semula kepada penyata pendapatan		
Aset kewangan FVOCI		
– (Kerugian)/keuntungan bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	(13,474)	5,408
– Cukai tertunda	3,249	(1,290)
Lindung nilai aliran tunai		
– Keuntungan/(kerugian) bersih atas perubahan nilai saksama sebelum cukai	7,838	(5,911)
– Cukai tertunda	(1,881)	1,419
Kerugian komprehensif lain bagi tahun kewangan, selepas cukai	(4,268)	(374)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	120,513	165,186

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA PERUBAHAN DANA OPERASI ISLAM

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2021

Kumpulan	Dana modal diperuntukkan RM'000	Tidak boleh diagih		Rizab berkanun RM'000	Boleh diagih		Jumlah RM'000
		Rizab aset kewangan FVOCI RM'000	Rizab lindung nilai aliran tunai RM'000		Pendapatan tertahan RM'000	Rizab-rizab lain RM'000	
Baki pada 1 Januari 2021	294,159	9,041	(6,649)	53,935	1,096,135	491,387	1,938,008
Keuntungan bagi tahun kewangan	-	-	-	-	102,744	22,037	124,781
(Kerugian)/pendapatan komprehensif lain	-	(10,225)	5,957	-	-	-	(4,268)
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif bagi tahun kewangan	-	(10,225)	5,957	-	102,744	22,037	120,513
Dividen budi bicara ke atas RPS yang dibayar sepanjang tahun kewangan	-	-	-	-	-	(6,081)	(6,081)
Pindahan kepada pendapatan tertahan	-	-	-	(4,732)	4,732	-	-
Baki pada 31 Disember 2021	294,159	(1,184)	(692)	49,203	1,203,611	507,343	2,052,440
Baki pada 1 Januari 2020	294,159	4,923	(2,157)	58,561	1,008,316	1,295,710	2,659,512
Keuntungan bagi tahun kewangan	-	-	-	-	83,193	82,367	165,560
Pendapatan/(kerugian) komprehensif lain	-	4,118	(4,492)	-	-	-	(374)
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif bagi tahun kewangan	-	4,118	(4,492)	-	83,193	82,367	165,186
Dividen budi bicara ke atas RPS yang dibayar sepanjang tahun kewangan	-	-	-	-	-	(886,690)	(886,690)
Pindahan kepada pendapatan tertahan	-	-	-	(4,626)	4,626	-	-
Baki pada 31 Disember 2020	294,159	9,041	(6,649)	53,935	1,096,135	491,387	1,938,008

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2021

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
KEGIATAN OPERASI		
Keuntungan sebelum cukai	165,161	227,440
Pelarasan bagi perkara pelaburan dan perkara yang tidak melibatkan pergerakan tunai dan bersamaan tunai:		
Pelunasan premium ditolak pertambahan diskaun ke atas:		
– Aset kewangan FVOCI	4,791	(6,109)
– Sukuk	–	(7,568)
– Aset gadai janji	(90,799)	(158,637)
Peruntukan/(penghitungan semula) kerugian rosotnilai bagi:		
– Tunai dan dana jangka pendek	11	(105)
– Aset kewangan FVOCI	61	10
– Aset kewangan pada kos terlunas	1,155	–
– Aset pembiayaan	(38)	(554)
– Aset gadai janji dan aset sewa beli	(6,453)	(17,535)
– Pendedahan Wakalah	583	5,850
Pelupusan aset gadai janji	55	550
Penghitungan semula aset gadai janji	(52)	(2,873)
Kafalah	(3)	74
Pendapatan daripada:		
– Aset kewangan FVOCI	(21,814)	–
– Aset kewangan FVTPL	(97)	–
Pendapatan daripada operasi Islam	(633,633)	(716,832)
Pendapatan daripada derivatif	(13,119)	(39,284)
Pendapatan yuran Wakalah	(13,304)	(4,699)
Pendapatan diagihkan kepada:		
– pemegang sukuk	548,778	666,583
– pemegang IRMBS	25,930	38,649
– derivatif	20,609	38,293
Keuntungan/(kerugian) atas pelupusan aset kewangan FVOCI	30	(670)
Keuntungan operasi sebelum perubahan modal kerja	(12,148)	22,583
Perubahan dalam tunai dan dana jangka pendek dan deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	(46,897)	385,513
Perubahan dalam aset pembiayaan	(626,586)	1,169,597
Perubahan dalam aset gadai janji	639,783	705,969
Perubahan dalam aset sewa beli	(28)	106
Perubahan dalam aset lain dan bayaran terdahulu	(999)	240
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	(6,034)	2,844

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2021 (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
KEGIATAN OPERASI (SAMBUNGAN)		
Tunai yang dijana daripada kegiatan operasi	(52,909)	2,286,852
Keuntungan diterima daripada aset	637,774	740,198
Keuntungan diterima daripada derivatif	12,913	45,712
Yuran Wakalah diterima	56,542	38,445
Keuntungan dibayar ke atas derivatif	(20,332)	(44,003)
Bayaran:		
– Cukai	(63,435)	(174,352)
– Zakat	(2,326)	(1,060)
Tunai bersih yang dijana daripada kegiatan operasi	568,227	2,891,792
KEGIATAN PELABURAN		
Pembelian:		
– aset kewangan FVOCI	(1,395,490)	(1,871,888)
– aset kewangan FVTPL	(10,000)	(280,000)
– aset kewangan pada kos terlunas	(355,000)	–
Hasil bersih dari penjualan/penebusan:		
– aset kewangan FVOCI	698,468	1,952,322
– aset kewangan FVTPL	3,048	159,402
Pendapatan yang diterima daripada:		
– aset kewangan FVOCI	18,824	12,002
– aset kewangan FVTPL	2,403	598
Tunai bersih yang digunakan dalam kegiatan pelaburan	(1,037,747)	(27,564)
KEGIATAN PEMBIAYAAN		
Hasil daripada penerbitan sukuk	7,255,000	3,085,000
Penebusan:		
– Sukuk	(6,225,000)	(4,845,000)
– IRMBS	–	(400,000)
Keuntungan dibayar bagi:		
– Sukuk	(560,142)	(685,506)
– IRMBS	(25,859)	(41,839)
Dividen dibayar kepada pemegang RPS	(6,081)	(179,419)
Tunai bersih yang dijana daripada kegiatan pembiayaan	437,918	(3,066,764)
Perubahan bersih tunai dan bersamaan tunai	(31,602)	(202,536)
Tunai dan bersamaan tunai pada 1 Januari	161,712	364,248
Tunai dan bersamaan tunai pada 31 Disember	130,110	161,712

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2021 (SAMBUNGAN)

Kumpulan	Sukuk RM'000	IRMBS RM'000	Jumlah RM'000
2021			
Pada 1 Januari	14,063,392	612,273	14,675,665
Hasil daripada penerbitan	7,255,000	–	7,255,000
Pembayaran balik dan penebusan	(6,225,000)	–	(6,225,000)
Keuntungan dibayar	(560,142)	(25,859)	(586,001)
Perubahan bukan tunai	548,778	25,930	574,708
Pada 31 Disember	15,082,028	612,344	15,694,372
2020			
Pada 1 Januari	15,849,883	1,015,463	16,865,346
Hasil daripada penerbitan	3,085,000	–	3,085,000
Pembayaran balik dan penebusan	(4,845,000)	(400,000)	(5,245,000)
Keuntungan dibayar	(685,506)	(41,839)	(727,345)
Perubahan bukan tunai	659,015	38,649	697,664
Pada 31 Disember	14,063,392	612,273	14,675,665

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
(a) <i>Tunai dan dana jangka pendek</i>		
Tunai dan baki di bank dan institusi kewangan lain	290	60,198
Wang panggilan Mudharabah dan penempatan deposit matang dalam tempoh tiga bulan	129,831	101,514
	130,121	161,712
Tolak:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	(11)	–
	130,110	161,712

Nilai bawaan kasar tunai dan dana jangka pendek dan peruntukan rosotnilai adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Peringkat 1		
Pada 1 Januari	–	105
Peruntukan sepanjang tahun ke atas aset baru yang dibeli	11	(105)
Pada 31 Disember	11	–

(b) *Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan*

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Bank berlesen	211,228	164,342

Nilai bawaan kasar deposit dan penempatan dengan institusi kewangan adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Tiada ECL yang diperuntukkan untuk kategori aset ini pada 31 Disember 2020 (2019: Tiada).

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
(c) <i>Aset kewangan FVOCI</i>		
<i>Pada nilai saksama:</i>		
Terbitan pelaburan kerajaan	142,321	154,374
Sukuk Kuasi Kerajaan	168,886	129,040
Sukuk	922,161	267,465
	1,233,368	550,879
Struktur kematangan aset kewangan FVOCI adalah seperti berikut		
Matang dalam tempoh setahun	621,101	167,357
Satu hingga tiga tahun	282,050	277,475
Tiga hingga lima tahun	169,898	26,246
Lebih daripada lima tahun	160,319	79,801
	1,233,368	550,879
Nilai bawaan kasar aset kewangan FVOCI berdasarkan peringkat peruntukan adalah seperti berikut:		
	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	1,233,368	71
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	550,879	10

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(c) *Aset kewangan FVOCI (sambungan)*

Nilai bawaan kasar aset kewangan FVOCI berdasarkan peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Peringkat 1</u>		
Pada 1 Januari	10	32
Peruntukan sepanjang tahun ke atas aset baru yang dibeli	66	5
Pinjaman yang dinyahiktiraf dalam tempoh laporan disebabkan kematangan aset	–	(17)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(5)	(10)
Pada 31 Disember	71	10

(d) *Aset pembiayaan*

Pembiayaan perumahan

10,273,747	9,662,661
------------	-----------

Struktur kematangan aset pembiayaan adalah seperti berikut:

Matang dalam tempoh setahun	2,768,566	3,528,607
Satu hingga tiga tahun	7,505,242	5,218,907
Tiga hingga lima tahun	–	915,246
	10,273,808	9,662,760
Tolak:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	(61)	(99)
	10,273,747	9,662,661

Nilai bawaan kasar aset pembiayaan dan peruntukan rosotnilai adalah dalam peruntukan Peringkat 1 (ECL 12-bulan). Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
<u>Peringkat 1</u>		
Pada 1 Januari	99	653
Peruntukan sepanjang tahun ke atas aset baru yang dibeli	26	3
Pembiayaan yang dinyahiktiraf dalam tempoh laporan disebabkan kematangan aset	(5)	(3)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(59)	(554)
Pada 31 Disember	61	99

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(e) Aset gadai janji

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
PWOR	5,410,185	5,944,990
Struktur kematangan aset gadai janji adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	713,777	763,878
Satu hingga tiga tahun	957,282	1,025,565
Tiga hingga lima tahun	924,456	956,579
Lebih daripada lima tahun	2,841,213	3,231,964
	5,436,728	5,977,986
Tolak:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	(26,543)	(32,996)
	5,410,185	5,944,990

Nilai bawaan kasar aset gadai janji mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	5,406,046	16,937
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	2,016	411
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	28,666	9,195
Pada 31 Disember	5,436,728	26,543
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		0.49
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	5,939,058	20,809
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	2,086	367
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	36,842	11,820
Pada 31 Disember	5,977,986	32,996
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		0.55

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(e) Aset gadai janji (sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pada 1 Januari	20,809	367	11,820	32,996
Pemindahan antara peringkat:				
Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	62	(319)	(3,399)	(3,656)
Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(8)	406	(4)	394
Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(56)	(26)	3,970	3,888
Jumlah pemindahan antara peringkat	(2)	61	567	626
Pembiayaan dinyahiktiraf dalam tempoh ini (selain daripada pelupusan)	(572)	(13)	38	(547)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(3,298)	(4)	(56)	(3,358)
Jumlah pelupusan	–	–	(3,174)	(3,174)
Pada 31 Disember	16,937	411	9,195	26,543
2020				
Pada 1 Januari	28,518	3,892	18,121	50,531
Pemindahan antara peringkat:				
Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	140	(3,111)	(5,629)	(8,600)
Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(19)	783	(37)	727
Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(68)	(225)	5,748	5,455
Jumlah pemindahan antara peringkat	53	(2,553)	82	(2,418)
Pembiayaan dinyahiktiraf dalam tempoh ini (selain daripada pelupusan)	(4,503)	(944)	(5,932)	(11,379)
Penghitungan semula sepanjang tahun disebabkan oleh perubahan dalam risiko kredit	(3,259)	(28)	(110)	(3,397)
Jumlah pelupusan	–	–	(341)	(341)
Pada 31 Disember	20,809	367	11,820	32,996

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(f) Aset sewa beli

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
PWOR	55	26
Struktur kematangan aset sewa beli adalah seperti berikut:		
Matang dalam tempoh setahun	66	37
Tolak: Peruntukan kerugian rosotnilai	(11)	(11)
	55	26

Nilai bawaan kasar aset sewa beli mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	Nilai bawaan kasar RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	32	—
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	34	11
Pada 31 Disember	66	11
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		16.67
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	3	—
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	34	11
Pada 31 Disember	37	11
Peruntukan rosotnilai ke atas nilai bawaan kasar (%)		29.73

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(f) Aset sewa beli (sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pada 1 Januari/31 Disember	–	–	11	11
2020				
Pada 1 Januari/31 Disember	–	–	11	11

(g) Liabiliti-liabiliti lain

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Zakat	5,367	2,326
Lain-lain pemiutang	6,725	12,756
Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan Wakalah	8,564	7,981
	20,656	23,063

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(g) Liabiliti-liabiliti lain (sambungan)

Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan Wakalah

Pendedahan Wakalah kewangan belum tamat tempoh mengikut peringkat peruntukan adalah seperti berikut:

	Pendedahan Wakalah belum tamat tempoh RM'000	Peruntukan rosotnilai RM'000
Berdasarkan peringkat peruntukan:		
2021		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	657,454	3,713
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	4,591	3,876
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	975	975
Pada 31 Disember	663,020	8,564
Peruntukan rosotnilai ke atas pendedahan Wakalah belum tamat tempoh (%)		1.29
2020		
Peringkat 1 (ECL 12-bulan; kredit tidak terjejas)	388,356	4,226
Peringkat 2 (ECL seumur hidup; kredit tidak terjejas)	4,196	3,041
Peringkat 3 (ECL seumur hidup; kredit terjejas)	714	714
Pada 31 Disember	393,266	7,981
Peruntukan rosotnilai ke atas pendedahan Wakalah belum tamat tempoh (%)		2.03

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(g) Liabiliti-liabiliti lain (sambungan)

Kerugian kredit yang dijangkakan atas pendedahan Wakalah (sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai yang mencerminkan model ECL untuk rosotnilai adalah seperti berikut:

	Kumpulan			
	Peringkat 1 RM'000	Peringkat 2 RM'000	Peringkat 3 RM'000	Jumlah RM'000
2021				
Pada 1 Januari	4,226	3,041	714	7,981
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	77	(2,244)	(279)	(2,446)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(85)	1,996	(67)	1,844
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(12)	(118)	526	396
Jumlah pemindahan antara peringkat	(20)	(366)	180	(206)
Peruntukan sepanjang tahun bagi pendedahan Wakalah baru	1,709	1,266	222	3,197
Jumlah Wakalah yang dinyahiktiraf dalam tempoh ini	(62)	(109)	(138)	(309)
(Penghitungan semula)/peruntukan sepanjang tahun disebabkan perubahan risiko kredit	(2,140)	44	(3)	(2,099)
Pada 31 Disember	3,713	3,876	975	8,564
2020				
Pada 1 Januari	715	965	451	2,131
Pemindahan antara peringkat:				
– Pemindahan kepada ECL 12-bulan (Peringkat 1)	59	(626)	(127)	(694)
– Pemindahan kepada ECL kredit tidak terjejas (Peringkat 2)	(34)	1,282	(23)	1,225
– Pemindahan kepada ECL kredit terjejas (Peringkat 3)	(5)	(69)	299	225
Jumlah pemindahan antara peringkat	20	587	149	756
Peruntukan sepanjang tahun bagi pendedahan Wakalah baru	2,276	1,311	196	3,783
Jumlah Wakalah yang dinyahiktiraf dalam tempoh ini	(4)	(39)	(82)	(125)
Peruntukan sepanjang tahun disebabkan perubahan risiko kredit	1,219	217	–	1,436
Pada 31 Disember	4,226	3,041	714	7,981

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

		Kumpulan	
		2021 RM'000	2020 RM'000
(h)	<i>Sukuk</i>		
	Nota komersial	647,046	847,256
	Nota jangka sederhana	14,434,982	13,216,136
		15,082,028	14,063,392
Struktur kematangan sukuk adalah seperti berikut:			
	Matang dalam tempoh setahun	4,527,028	4,498,392
	Satu hingga tiga tahun	7,780,000	6,005,000
	Tiga hingga lima tahun	825,000	1,590,000
	Lebih daripada lima tahun	1,950,000	1,970,000
		15,082,028	14,063,392
(i)	<i>IRMBS</i>		
	IRMBS	612,344	612,273
Struktur kematangan IRMBS adalah seperti berikut:			
	Matang dalam tempoh setahun	322,344	2,273
	Satu hingga tiga tahun	–	320,000
	Lebih daripada lima tahun	290,000	290,000
		612,344	612,273
(j)	<i>Pendapatan diagihkan kepada pemegang sukuk</i>		
	Aset gadai janji	224,162	268,310
	Aset pembiayaan	350,437	429,214
	Aset sewa beli	109	140
		574,708	697,664
Pendapatan diagihkan kepada para pemegang sukuk dianalisis mengikut konsep:			
	Bai Al-Dayn	548,778	659,015
	Musyarakah	25,930	38,649
		574,708	697,664

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
(k) <i>Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan bersih</i>		
Pendapatan daripada:		
Aset gadai janji	106,386	153,902
Aset sewa beli	(63)	(178)
Aset pembiayaan	14,023	5,588
Aset kewangan FVOCI	27,573	24,470
Aset kewangan FVTPL	97	800
Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan	5,787	26,968
Yuran Wakalah	13,304	4,698
Pendapatan/(perbelanjaan) Kafalah	3	(74)
Perbelanjaan bukan keuntungan	(4,681)	(454)
	162,429	215,720
 Jumlah pendapatan yang boleh diagihkan bersih dianalisis mengikut konsep:		
Bai Al-Dayn	115,646	159,658
Mudharabah	4,680	9,477
Bai Bithaman Ajil	—	332
Murabahah	18,751	33,077
Musyarakah	3,432	3,429
Wakalah	16,751	5,841
Ijarah	903	849
Qard Al-Hassan	582	1,217
Tawarruq	1,684	1,840
	162,429	215,720

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

	Kumpulan	
	2021 %	2020 %
(I) <i>Kecukupan modal</i>		
<u>Modal berkanun</u>		
<u>Sebelum ditolak dividen*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I	24.6	34.4
Nisbah modal Tahap I	24.6	34.4
Nisbah jumlah modal	25.9	36.0
<u>Selepas ditolak dividen*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap I	24.6	34.4
Nisbah modal Tahap I	24.6	34.4
Nisbah jumlah modal	25.9	36.0
	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
Modal CET I/Tahap I:		
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	1,203,611	1,641,457
	1,497,770	1,935,616
Rizab aset kewangan FVOCI	(1,472)	4,068
Aset cukai tertunda	(29,821)	(19,552)
Tolak: Rizab berkanun**	(49,203)	(53,935)
Jumlah modal CET I/Tahap I	1,417,274	1,866,197
Modal Tahap II:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	26,621	33,112
Tambah: Rizab berkanun**	49,203	53,935
Jumlah modal Tahap II	75,824	87,047
Jumlah modal	1,493,098	1,953,244

* merujuk kepada dividen pertama yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** terdiri daripada rizab berkanun yang berkecukupan bagi jumlah terhutang Cagamas yang tidak terjejas

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(I) Kecukupan modal (sambungan)

Modal berkanun (sambungan)

Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:

	Kumpulan	
	2021 RM'000	2020 RM'000
Risiko kredit	5,380,250	5,003,966
Risiko operasi	386,020	418,948
Jumlah aset wajaran risiko	5,766,270	5,422,914

Proforma modal berkanun tanpa CMBS

	Kumpulan	
	2021** %	2020** %
<u>Sebelum ditolak dividen*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap	16.9	27.5
Nisbah modal Tahap I	16.9	27.5
Nisbah jumlah modal	18.2	29.2
<u>Selepas ditolak dividen*</u>		
Nisbah modal Ekuiti Lazim Tahap	16.9	27.5
Nisbah modal Tahap I	16.9	27.5
Nisbah jumlah modal	18.2	29.2

* merujuk kepada dividen pertama yang akan diisytiharkan selepas tahun kewangan

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(I) Kecukupan modal (sambungan)

Proforma modal berkanun tanpa CMBS (sambungan)

	Kumpulan	
	2021** RM'000	2020** RM'000
Komponen modal CET I, Tahap I dan Tahap II:		
Modal CET I/Tahap I:		
Dana modal diperuntukkan	294,159	294,159
Rizab-rizab lain	696,268	1,150,692
	990,427	1,444,851
Rizab aset kewangan FVOCI	(1,711)	2,889
Aset cukai tertunda	(29,821)	(18,364)
Tolak: Rizab berkanun***	(49,203)	(53,935)
Jumlah modal CET I/Tahap I	909,692	1,375,441
Modal Tahap II:		
Peruntukan kerugian rosotnilai	22,705	28,557
Tambah: Rizab berkanun***	49,203	53,935
Jumlah modal Tahap II	71,908	82,492
Jumlah modal	981,600	1,457,933
Pecahan bagi aset berwajaran risiko mengikut setiap kategori risiko adalah seperti berikut:		
Risiko kredit	5,148,424	4,767,378
Risiko operasi	245,224	233,741
Jumlah aset wajaran risiko	5,393,648	5,001,119

** tanpa aset berwajaran risiko dan jumlah modal CMBS

*** terdiri daripada rizab berkanun yang berkecukupan bagi jumlah terhutang Cagamas yang tidak terjejas

Kumpulan tidak tertakluk kepada Garis Panduan Kecukupan Modal BNM. Walau bagaimanapun, pendedahan nisbah kecukupan modal berkenaan dibuat secara sukarela bagi tujuan memberikan maklumat.

Nota-Nota kepada Penyata Kewangan (Sambungan)

52 OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

NOTA KEPADA OPERASI ISLAM (SAMBUNGAN)

(m) *Penasihat Syariah*

Kumpulan berunding dan mendapatkan sokongan/pelepasan daripada Penasihat Syariah bebas untuk semua produk, urus niaga dan operasi Islam bagi memastikan pematuhan dengan keperluan Syariah. Dari sudut kawal selia, Kumpulan tidak mempunyai akses terus kepada Majlis Penasihat Syariah ('*Shariah Advisory Council, SAC*') BNM dan/atau Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ('*Securities Commission of Malaysia, SC*') (secara kolektif dirujuk sebagai SACs) untuk ketetapan/nasihat Syariah. Di mana berkenaan, Kumpulan akan mendapatkan kelulusan SACs melalui rakan niaga atau perantara yang terletak di bawah bidang kuasa BNM, dan/atau melalui penasihat utama program Sukuk untuk penyerahan produk-produk kewangan Islam.

53 KELULUSAN PENYATA KEWANGAN

Penyata kewangan ini telah diluluskan untuk penerbitan selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah bertarikh 23 Mac 2022.

Penyata Lembaga Pengarah

Menurut Seksyen 251(2) Akta Syarikat 2016

Kami, Dato' Bakarudin Ishak dan Tan Sri Dato' Sri Tay Ah Lek, sebagai dua orang daripada para Pengarah Cagamas Holdings Berhad, dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat para Pengarah, penyata kewangan yang disertakan dari muka surat 83 hingga 214 telah disediakan untuk memberi gambaran yang benar dan saksama berkenaan kedudukan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2021 serta prestasi kewangan dan aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021 selaras dengan Piawaian Laporan Kewangan Malaysia, Piawaian Laporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat 2016 di Malaysia.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah selaras dengan resolusi Lembaga Pengarah.

DATO' BAKARUDIN ISHAK

Pengerusi

TAN SRI DATO' SRI TAY AH LEK

Pengerusi

Akuan Berkanun

Menurut Seksyen 251(1) Akta Syarikat 2016

Saya, Datuk Chung Chee Leong, Pengarah yang bertanggungjawab terhadap pengurusan kewangan Cagamas Holdings Berhad, dengan sesungguhnya dan seikhlasnya mengisytiharkan bahawa penyata kewangan yang dibentangkan dari muka surat 83 hingga 214 pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik saya, adalah betul dan saya membuat pengakuan ini dengan sesungguhnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan mematuhi peruntukan Akta Akuan Berkanun 1960.

DATUK CHUNG CHEE LEONG

Ditandatangani dan diakui oleh Datuk Chung Chee Leong, penama yang tersebut di atas, di Kuala Lumpur di Malaysia pada 23 Mac 2022.

Sebelum saya,

PESURUHJAYA SUMPAAH

Laporan Penasihat Syariah Bebas

Dengan nama Allah, Yang Maha Pengasih, Yang Maha Penyayang.

Segala puji adalah kepada Allah, Tuhan sekalian alam, dan selawat dan salam ke atas Rasul Allah (Muhammad SAW), kepada keluarganya dan semua sahabatnya.

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Kepada para pemegang syer Cagamas Holdings Berhad:

Amanie Advisors Sdn Bhd ("Amanie") telah bertindak sebagai Penasihat Syariah Bebas untuk Cagamas Berhad ("Cagamas") berkaitan dengan semua perkara Syariah dalam ruang lingkup penasihat Syariah am dan penasihat Syariah dalam pembangunan produk Islamik baharu yang berkaitan dengan penawaran perniagaan Islam Cagamas Holdings Berhad dan anak-anak syarikat lain ("Kumpulan").

Kami, Penasihat Syariah Bebas untuk Cagamas, dengan ini mengesahkan bahawa kami telah mengkaji, membincangkan dan mengesahkan perkara-perkara Syariah berkaitan dengan perniagaan Islam Kumpulan dan produk kewangan Islam yang ditawarkan dari 1 Januari 2021 hingga 31 Disember 2021 ("Penawaran Perniagaan Islam").

Kami telah memberikan nasihat dan perundingan Syariah yang sesuai untuk Cagamas mengenai pelbagai aspek Penawaran Perniagaan Islam untuk memastikan kepatuhan kepada prinsip-prinsip Syariah serta ketetapan dan keputusan yang bersesuaian yang dibuat oleh Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia dan Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia. Adalah menjadi tanggungjawab kami untuk membincangkan dan membentuk pendapat bebas dan mengemukakan nasihat Syariah kepada Cagamas.

Di dalam menjalankan tugas dan tanggungjawab kami, kami telah mendapat segala maklumat dan penjelasan daripada Cagamas yang kami anggap perlu untuk menyediakan kami dengan bukti yang cukup untuk memberi keyakinan yang munasabah bahawa Penawaran Perniagaan Islam tersebut telah mematuhi peraturan-peraturan dan prinsip-prinsip Syariah.

Pengurusan Cagamas bertanggungjawab untuk memastikan bahawa operasi Penawaran Perniagaan Islamnya mengikut peraturan-peraturan dan prinsip-prinsip Syariah.

Untuk tahun kewangan Kumpulan berakhir pada 31 Disember 2021, kami telah dirujuk dan telah memberi nasihat serta mengesahkan aspek-aspek berikut di dalam Penawaran Perniagaan Islam:

1. Produk Kewangan Islam Kumpulan termasuk penambahbaikan produk kewangan Islam sedia ada, penilaian awal produk baru, dokumen undang-undang, struktur, pemasaran produk kewangan Islam, aktiviti dan perkhidmatan;
2. Kontrak, transaksi dan urus niaga yang dilaksanakan oleh Kumpulan berkaitan dengan Penawaran Perniagaan Islam sepanjang tahun tersebut; dan
3. Sumber pendanaan dan pelaburan berkaitan Penawaran Perniagaan Islam.

Laporan Penasihat Syariah Bebas *(sambungan)*

Cagamas telah menjalankan audit Syariah terhadap perniagaan dan operasi Islam Kumpulan dan laporan telah dibentangkan dan dibincangkan dalam mesyuarat Syariah. Kami mengambil maklum bahawa berdasarkan laporan audit Syariah, tidak ada peristiwa tentang Ketidak Patuhan Syariah untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021.

Kami dengan ini mengesahkan bahawa berdasarkan pengetahuan terbaik kami, kami telah memperolehi bukti yang cukup dan bersesuaian untuk membentuk pendapat patuh Syariah bahawa kesemua nasihat Syariah yang diberikan oleh kami telah dipatuhi sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021.

Kami memohon kepada Allah Yang Maha Kuasa untuk mengurniakan kepada kita semua Kejayaan dan Panduan dan Allah Maha Mengetahui.

Untuk **Amanie Advisors Sdn Bhd**,

TAN SRI DR MOHD DAUD BAKAR

Pengerusi Eksekutif

23 Mac 2022

Laporan mengenai Audit Penyata Kewangan

Kepada Ahli Cagamas Holdings Berhad (Ditubuhkan di Malaysia) (Nombor Syarikat: 200701004048 (762047-P))

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN

Pendapat kami

Pada pendapat kami, penyata kewangan Cagamas Holdings Berhad ("Syarikat") dan subsidiari-subsidiarinya ("Kumpulan") memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Kumpulan dan Syarikat pada 31 Disember 2021, dan prestasi kewangan serta aliran tunainya bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat 2016 di Malaysia.

Apa yang telah kami audit

Kami telah mengaudit penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, yang terdiri daripada penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2021 bagi Kumpulan dan Syarikat, dan penyata pendapatan, penyata pendapatan komprehensif, penyata perubahan dalam ekuiti dan penyata aliran tunai Kumpulan dan Syarikat bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut, serta nota-nota kepada penyata kewangan, termasuk ringkasan polisi perakaunan yang penting, seperti yang dibentangkan di muka surat 83 hingga 214.

Asas bagi pendapat

Kami telah melaksanakan audit kami berdasarkan Piawaian Audit yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Audit Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut diuraikan dengan lanjut dalam bahagian "Tanggungjawab juruaudit untuk pengauditan penyata kewangan" dalam laporan kami.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan sesuai untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami.

Kebebasan dan tanggungjawab etika lain

Kami adalah bebas daripada Kumpulan dan Syarikat menurut Undang-Undang Kecil (berkenaan Etika, Perilaku dan Amalan Profesional) Institut Akauntan Malaysia ("Undang-Undang Kecil") dan Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Etika Profesional bagi Akauntan ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi tanggungjawab beretika yang lain menurut Undang-Undang Kecil dan Kod IESBA.

Maklumat selain daripada penyata kewangan dan laporan juruaudit

Para Pengarah Syarikat bertanggungjawab terhadap maklumat yang lain. Maklumat yang lain terdiri daripada Laporan Tahunan dan Laporan Pengarah, tidak termasuk penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat serta laporan juruaudit kami yang berkaitan.

Pendapat kami ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat tidak meliputi maklumat yang lain dan kami tidak menyatakan sebarang bentuk jaminan keatas kesimpulannya.

Sehubungan dengan audit kami ke atas penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, tanggungjawab kami adalah untuk membaca maklumat yang lain dan dengan itu mempertimbangkan sama ada maklumat yang lain itu mempunyai sebarang ketidakselarasan dengan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat atau dengan pengetahuan yang kami perolehi daripada audit atau sebaliknya terdapat sebarang salah nyata yang ketara.

Sekiranya berdasarkan kerja-kerja yang telah kami laksanakan di mana, kami membuat kesimpulan bahawa terdapat salah nyata yang ketara bagi maklumat lain tersebut, kami dikehendaki melaporkan fakta tersebut. Sehubungan dengan hal ini, kami tidak mempunyai sebarang maklumat untuk dilaporkan.

Laporan mengenai Audit Penyata Kewangan (sambungan)

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab para Pengarah bagi penyata kewangan

Para Pengarah Syarikat bertanggungjawab bagi penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat agar memberi gambaran yang benar dan saksama menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia, Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa dan keperluan Akta Syarikat 2016 di Malaysia. Para Pengarah juga bertanggungjawab terhadap kawalan dalaman, yang ditentukan sewajarnya oleh Pengarah untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat yang bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam penyediaan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, para Pengarah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Kumpulan dan Syarikat untuk kekal beroperasi secara berterusan, mendedahkan, yang mana berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan berkaitan usaha berterusan melainkan jika Pengarah berhasrat untuk membubarkan Kumpulan atau Syarikat atau perakaunan berkaitan menghentikan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik selain daripada berbuat demikian.

Tanggungjawab juruaudit bagi pengauditan penyata kewangan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan yang munasabah bahawa penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan yang munasabah adalah jaminan peringkat tinggi, namun bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan salah nyata yang ketara apabila ia wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap ketara jika, secara individu atau agregat, mereka semunasabahnya dijangkakan akan mempengaruhi keputusan ekonomi pengguna yang dibuat berdasarkan penyata kewangan ini.

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menggunakan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit tersebut. Kami juga:

- (a) Mengetahui dan menilai risiko salah nyata yang ketara dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan merangka dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan wajar untuk memberi asas yang munasabah bagi pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang ketara akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi daripada risiko yang terhasil daripada kesilapan kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan sengaja, gambaran yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman.
- (b) Mendapatkan kefahaman terhadap kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Kumpulan dan Syarikat.
- (c) Menilai kesesuaian polisi perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan yang berkaitan yang dibuat oleh para Pengarah.
- (d) Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian penggunaan asas perakaunan usaha berterusan oleh para Pengarah dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada ketidakpastian ketara wujud yang berkaitan dengan peristiwa-peristiwa atau keadaan yang boleh menimbulkan keraguan yang besar ke atas keupayaan Kumpulan atau Syarikat sebagai suatu usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian ketara wujud, kami dikehendaki untuk menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan masa hadapan mungkin boleh menyebabkan Kumpulan atau Syarikat menamatkan operasi sebagai usaha berterusan.

Laporan mengenai Audit Penyata Kewangan *(sambungan)*

LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit terhadap audit penyata kewangan (sambungan)

- (e) Menilai prestasi keseluruhan pembentangan, struktur dan kandungan penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat, termasuk pendedahan, dan sekiranya penyata kewangan Kumpulan dan Syarikat mewakili urusanniaga dasar dan peristiwa-peristiwa yang membolehkan pembentangan yang saksama.
- (f) Mendapatkan bukti audit yang mencukupi mengenai maklumat kewangan bagi entiti atau aktiviti perniagaan dalam Kumpulan untuk menyatakan pendapat ke atas penyata kewangan Kumpulan. Kami bertanggungjawab terhadap arahan, penyeliaan dan prestasi audit kumpulan tersebut. Kami tetap bertanggungjawab sepenuhnya terhadap pendapat audit kami.

Kami berkomunikasi dengan para Pengarah mengenai, antara lain, skop dan tempoh audit yang dirancang dan penemuan audit penting, termasuk sebarang kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang telah dikenal pasti semasa pengauditan kami.

HAL-HAL LAIN

Laporan ini disediakan hanya untuk ahli-ahli Syarikat, sebagai satu badan, selaras dengan Seksyen 226 Akta Syarikat 2016 di Malaysia dan bukan untuk sebarang tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT

LLP0014401-LCA & AF 1146

Akauntan-Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur

23 Mac 2022

LEE TZE WOON KELVIN

03482/01/2024 J

Akauntan Bertauliah

Pendedahan Tunggak 3

1.0 TINJAUAN

Cagamas Berhad dan anak-anak syarikatnya (dirujuk secara kolektif sebagai Cagamas) tidak perlu mematuhi keperluan Bank Negara Malaysia (BNM) di bawah Rangka Kerja Kecukupan Modal Berwajaran Risiko (*“Risk-Weighted Capital Adequacy Framework, RWCAF”*) – Pendedahan Tunggak 3. Namun Cagamas telah memilih untuk menggunakan keperluan pendedahan itu sebagai amalan terbaik. Pendedahan Tunggak 3 bagi Cagamas 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 tersebut.

Dalam menentukan keperluan modal untuk risiko kredit, Cagamas telah menggunakan Pendekatan Berasaskan Penarafan Dalaman Lanjutan (*“Advanced Internal Rating Based, AIRB”*) bagi portfolio Pembelian Tanpa Rekurs (PWOR) dan Pendekatan Seragam (*“Standardised Approach, SA”*) bagi portfolio Pembelian Dengan Rekurs (PWR) dan pelaburan.

Bagi risiko pasaran, Syarikat telah menggunakan SA, manakala keperluan modal wajaran risiko bagi risiko operasi adalah berasaskan Pendekatan Petunjuk Asas (*“Basic Indicator Approach, BIA”*) 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 diluluskan oleh Lembaga Pengarah. Pendedahan Tunggak 3 akan diterbitkan setiap tahun bersama-sama dengan laporan tahunan yang boleh didapati di laman web Cagamas, www.cagamas.com.my.

2.0 SKOP APLIKASI

Asas bagi penyatuan dinyatakan dalam Nota 2 kepada penyata kewangan. Tidak ada batasan atau halangan yang ketara terhadap pemindahan dana atau modal pengawalseliaan dalam Kumpulan Cagamas Holdings (*“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. Pendedahan yang diterbitkan adalah untuk tahun berakhir 31 Disember 2021 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 Cagamas adalah 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 kajian keperluan modal bagi tempoh minima 3 tahun adalah dilaksanakan, selaras dengan profil risiko dan pelan perniagaan 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 Cagamas di pasaran modal hutang dan sebagai penyedia kecairan;
- Pemantauan keteguhan kedudukan modal secara berterusan dan penggunaan modal yang cekap melalui pelan modal 3 tahun;
- Pelaksanaan Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalam ("Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP") serta memastikan supaya keperluan modal di bawah senario tekanan diambil kira dalam perancangan modal.

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

Strategi ini melibatkan pengurusan struktur modal Cagamas 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 oleh Lembaga Pengarah dan dinilai berdasarkan kepada objektif utama seperti berikut:



Keperluan kecukupan modal dikira mengikut Rangka Kerja Kecukupan Modal (Komponen Modal) BNM dan Rangka Kerja Kecukupan Modal (Basel II - Aset Berwajaran Risiko) yang menetapkan keperluan umum mengenai kecukupan modal pengawalseliaan, komponen modal pengawalseliaan yang layak dan keperluan untuk pengkomputeran aset berwajaran risiko ("Risk-Weighted Assets, RWA").

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

3.0 PENGURUSAN MODAL (SAMBUNGAN)

3.1 Nisbah Kecukupan Modal

Jadual berikut memperincikan nisbah kecukupan modal bagi Cagamas:

	2021	2020
<i>Sebelum ditolak dividen akhir yang dicadangkan</i>		
Nisbah Modal CET1	41.0%	43.6%
Nisbah Modal Tahap 1	41.0%	43.6%
TCR	42.4%	45.3%
<i>Selepas ditolak dividen akhir yang dicadangkan</i>		
Nisbah Modal CET1	40.8%	43.4%
Nisbah Modal Tahap 1	40.8%	43.4%
TCR	42.1%	45.0%

Nisbah modal CET1 ("Common equity Tier 1, CET 1") merujuk kepada nisbah jumlah modal Tahap 1 ke atas RWA.
Nisbah jumlah modal ("Total capital ratio, TCR") merujuk kepada nisbah jumlah modal ke atas RWA.

3.2 Struktur Modal

Jadual berikut memperincikan struktur modal bagi Cagamas:

	2021 RM'000	2020 RM'000
Modal CET1/ Tahap I		
Modal syer berbayar	150,000	150,000
Pendapatan tertahan	4,004,195	3,925,320
	4,154,195	4,075,320
Rizab aset kewangan FVOCI*	25	32,585
Tolak: Aset cukai tertunda	(20,627)	(23,331)
Tolak: Rizab berkanun**	(89,723)	(99,778)
Jumlah Modal CET1/ Tahap I	4,043,870	3,984,796
Modal Tahap II		
Peruntukan bagi kerugian penjejasan	45,533	54,623
Tambah: Rizab berkanun**	89,723	99,778
Jumlah Modal Tahap II	135,256	154,401
Jumlah Modal	4,179,126	4,139,197

* Nilai Saksama Melalui Pendapatan Komprehensif ("Fair Value through Other Comprehensive Income, FVOCI").

** terdiri daripada rizab berkanun yang berkelayakan bagi pinjaman dan pembiayaan Cagamas yang tidak terjejas.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

3.0 PENGURUSAN MODAL (SAMBUNGAN)

3.3 Keperluan Modal Kawal Selia Minimum

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

Kelas Pendedahan Aset Berwajaran Risiko	2021 RM'000	2020 RM'000
i) Risiko Kredit	9,212,424	8,464,774
ii) Risiko Operasi	649,569	673,290
Jumlah RWA	9,861,993	9,138,064
Keperluan Modal Risiko Minimum pada 10.5%:		
i) Risiko Kredit	967,305	888,802
ii) Risiko Operasi	68,205	70,695
Jumlah	1,035,510	959,497

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 (“Enterprise Risk Management, ERM”)

ERM menjadi sebahagian daripada budaya Kumpulan yang diterapkan dalam proses dan amalan perniagaan. Rangka Kerja ERM adalah menjurus ke arah mencapai objektif Cagamas yang meliputi empat kategori berikut:

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

Selaras dengan ERM, Kumpulan telah menggunapakai 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.

Bahagian Pengurusan Risiko & Pematuhan (“Risk Management and Compliance Division, RMD”) yang bebas, memainkan peranan sebagai barisan pertahanan kedua menyediakan sumber khusus untuk mengurus risiko dan pematuhan secara proaktif. Ini termasuk menilai pendedahan risiko dan menyelaras pengurusan risiko bagi seluruh perniagaan. RMD juga bertanggungjawab untuk memastikan dasar risiko dilaksanakan sewajarnya.

Bahagian Audit Dalaman (“Internal Audit Division, 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.

4.0 PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.2 Struktur Tadbir Urus Risiko

Lembaga Pengarah ("Board of Directors, BOD") - Menetapkan hala tuju strategik keseluruhan bagi Kumpulan. - Menyediakan pengawasan untuk memastikan Pengurusan telah mewujudkan sistem dan amalan pengurusan risiko yang sewajarnya bagi menguruskan risiko yang berkaitan dengan operasi dan aktiviti Kumpulan. - Menetapkan tahap kesanggupan risiko dan paras toleransi yang konsisten dengan keseluruhan objektif perniagaan Syarikat dan profil risiko yang dikehendaki. - Menyemak dan meluluskan semua dasar pengurusan dan pendedahan risiko yang penting.		
Lembaga Pengarah Risiko ("Board Risk Committee, 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.		
Lembaga Eksekutif Pengurusan ("Management Executive Committee, MEC") Menjalankan fungsi pengawasan had risiko keseluruhan, dengan menyesuaikannya kepada tahap kesanggupan menerima risiko seperti yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.	Lembaga Aset Liabiliti ("Asset Liability Committee, ALCO") Menjalankan fungsi pengawasan pengurusan kecairan dan peruntukan modal dengan menyesuaikannya kepada tahap kesanggupan menerima risiko seperti yang ditetapkan oleh Lembaga Pengarah.	
Pengurusan 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.		
Barisan Pertahanan Pertama Unit Perniagaan dan Sokongan Tanggungjawab utama untuk mengenal pasti, mengurangkan dan menguruskan risiko dalam bidang perniagaan mereka. Mereka juga memastikan bahawa aktiviti harian mereka dijalankan dalam polisi, prosedur dan had risiko yang ditetapkan.	Barisan Pertahanan Kedua Bahagian Pengurusan Risiko dan Pematuhan Memantau dan melaporkan pendedahan risiko secara bebas dan menyelaraskan pengurusan risiko secara menyeluruh. Ia adalah bebas daripada jabatan lain yang terlibat dalam aktiviti mengambil risiko dan melaporkan secara langsung kepada BRC.	Barisan Pertahanan Ketiga Bahagian Audit Dalaman Bertanggungjawab untuk mengkaji secara bebas kecukupan dan keberkesanan proses pengurusan risiko, sistem kawalan dalaman dan pematuhan terhadap dasar-dasar dalaman.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

4.0 PENGURUSAN RISIKO (SAMBUNGAN)

4.3 Proses Penilaian Kecukupan Modal Dalam (“Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP”)

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

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 Cagamas. Ia tidak bertujuan untuk mencegah pengambilan risiko. Sebaliknya, ia memastikan risiko yang diambil oleh Cagamas adalah bersesuaian dengan strategi perniagaan yang dipilih.

Penilaian & Kuantifikasi Risiko Ketara

Komponen ini melibatkan analisis semua risiko yang dialami dalam aktiviti perniagaan dan mengiktiraf risiko yang Cagamas terdedah pada masa depan. Ini termasuk risiko yang boleh diukur dan tidak boleh diukur. Risiko dikumpulkan untuk menentukan risiko keseluruhan Cagamas di bawah ICAAP, termasuk penilaian kesan tekanan pada sasaran Nisbah Jumlah Modal Dalam.

Ujian Tekanan

Ujian tekanan yang rapi dan berpandangan ke hadapan merupakan sebahagian yang penting didalam ICAAP, membolehkan Cagamas menilai kesan kepada kecukupan modal yang timbul daripada peristiwa buruk atau perubahan dalam keadaan pasaran. Ujian tekanan lanjut akan membolehkan Cagamas menilai kelemahan nyata 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. Keputusan ujian tekanan dibincangkan oleh MEC dan dilaporkan kepada BRC dan BOD.

Pengurusan Modal

Pengukuran modal sedia ada dan instrumen modal Cagamas 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 oleh Cagamas 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 (SAMBUNGAN)

Risiko kredit boleh didefinisikan sebagai potensi kerugian kewangan berpunca daripada kegagalan pihak peminjam atau rakan niaga mematuhi komitmen kewangan atau kontrak. Risiko kredit dalam Cagamas timbul daripada perniagaan PWR dan PWOR, Penyelesaian Pengurusan Modal ("*Capital Management Solution, CMS*") pelaburan dan aktiviti lindung nilai perbendaharaan. Cagamas berusaha mengambil risiko kredit yang menepati piawaian penaja jaminan dan memastikan risiko yang diambil setimpal dengan pulangan perniagaan.

Pengawasan dan Organisasi Pengurusan Risiko Kredit

MEC adalah jawatankuasa pengurusan kanan yang bertanggungjawab ke atas keseluruhan pendedahan risiko kredit Cagamas, dengan mengambil pandangan secara proaktif mengenai risiko-risiko bagi penempatan portfolio kredit. MEC yang dipengerusikan oleh CEO juga menyemak rangka kerja pengurusan risiko kredit, profil kredit bagi portfolio yang dianggap penting dan menyesuaikan pengurusan risiko kredit dengan strategi perniagaan.

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

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

Risiko kredit diurus 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. Had kredit akan disemak semula secara berkala dan akan ditentukan berdasarkan gabungan daripada penarafan luaran, penilaian kredit dalaman dan keperluan perniagaan. Cagamas mempunyai penarafan kredit dalaman dan Had Kelulusan Kredit Pengurusan, yang menetapkan had kelulusan kredit maksimum oleh MEC.

Semua pendedahan kredit dipantau secara berkala dan ketidakpatuhan dilaporkan secara bebas kepada pihak pengurusan dan BRC/ BOD untuk pemulihan. Aktiviti pinjaman dan pembiayaan juga ditentukan oleh dasar kredit dalaman, manual tatacara dan Rangka Tahap Kesanggupan Menerima Risiko yang telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

Bidang Utama Pendedahan Kredit:

(a) Pembelian Dengan Rekursa (PWR)

Di bawah skim PWR, Cagamas 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. Had yang ketat dikenakan 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, jenis aset dan penarafan rakan niaga.

(b) Pembelian Tanpa Rekursa (PWOR)

Bagi PWOR, Cagamas menanggung semua risiko kredit pinjaman dan pembiayaan yang dibeli di mana pembelian terhadap kepada penjual dan jenis aset yang diluluskan. Pembelian pinjaman ini diuruskan melalui pematuhan kepada kriteria kelayakan yang ketat dan pelaksanaan usaha wajar ke atas portfolio sebelum pembelian. Bagi mengurangkan lagi risiko kredit, pembelian PWOR mungkin meliputi ciri potongan gaji secara serta merta. Portfolio ini akan dipantau melalui had tumpuan berasaskan kepada jenis hartanah dan lokasi.

(c) Penyelesaian Pengurusan Modal (CMS), Pelaburan dan Aktiviti Derivatif

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

Pendedahan Cagamas 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

Semua had kredit adalah ditetapkan berdasarkan kedudukan kredit rakan niaga, sumber bayaran balik, keupayaan untuk membayar hutang dan keperluan perniagaan.

Di bawah skim PWR, Cagamas menerima jaminan daripada syarikat induk korporat dan institusi rakan niaga bagi mengawal risiko kredit yang tertakluk kepada garis panduan dan dasar dalaman. Pendedahan kredit yang dilindungi oleh penjamin yang layak, adalah berasaskan kepada wajar 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

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

	Jumlah pendedahan sebelum Kawalan Risiko Kredit RM'000	Jumlah pendedahan selepas Kawalan Risiko Kredit RM'000	RWA RM'000	Keperluan Modal Minimum pada 10.5% RM'000
2021				
Kelas Pendedahan Risiko Kredit				
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	1,682,433	1,682,433	—	—
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Bank Pembangunan Pelbagai Hala	28,397,557	28,397,557	7,033,432	738,511
Syarikat Korporat & Pemajikan	1,189,662	1,189,662	283,173	29,733
Aset gadai janji	8,527,555	8,527,555	1,625,906	170,720
Aset-aset lain	40,207	40,207	40,206	4,222
Pendedahan ingkar	50,887	50,887	204,058	21,426
Jumlah	39,888,301	39,888,301	9,186,775	964,612
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>				
Instrumen kewangan derivatif	157,851	157,851	25,649	2,693
Jumlah Pendedahan Kredit	40,046,152	40,046,152	9,212,424	967,305
2020				
Kelas Pendedahan Risiko Kredit				
<i>Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:</i>				
Kerajaan & Bank Pusat	1,705,080	1,705,080	—	—
Bank, Institusi Kewangan Pembangunan & Bank Pembangunan Pelbagai Hala	23,521,588	23,521,588	5,765,590	605,387
Syarikat Korporat & Pemajikan	1,351,831	1,351,831	345,464	36,274
Aset gadai janji	9,418,233	9,418,233	1,948,445	204,587
Aset-aset lain	123,323	123,323	123,323	12,949
Pendedahan ingkar	64,226	64,226	257,547	27,042
Jumlah	36,184,281	36,184,281	8,440,369	886,239
<i>Pendedahan Luar Penyata Kewangan:</i>				
Instrumen kewangan derivatif	122,027	122,027	24,405	2,563
Jumlah Pendedahan Kredit	36,306,308	36,306,308	8,464,774	888,802

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit

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

(a) Analisis industri berasaskan pengagihan industrinya;

2021	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan Institusi kewangan RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Aset kewangan FVOCI RM'000	Aset kewangan FVTPL** RM'000	Aset pada kos terlunas RM'000	Jumlah terhutang daripada rakan niaga RM'000	Aset gadai janji- konvensional RM'000	Aset gadai janji- Islam RM'000	Aset sewa beli- Islam RM'000	Aset- aset lain RM'000	Jumlah RM'000
Badan Kerajaan	-	-	-	1,326,500	-	-	-	-	-	-	377	1,326,877
Institusi kewangan:												
- Bank komersial	248,888	172,021	29,607	326,901	123,132	354,353	16,548,478	-	-	-	-	27,758,373
- Banks pembangunan	70,055	-	-	260,617	-	-	-	-	-	-	-	649,426
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	242,565	-	-	-	-	-	-	-	242,565
Pengangkutan	-	-	-	286,218	-	-	-	-	-	-	-	286,218
Penajaan	-	-	-	-	-	-	592,697	-	-	-	-	592,697
Pengguna	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	-	8,578,442
Korporat	-	-	-	225,882	-	-	-	3,886,956	4,691,424	-	-	225,882
Pembinaan	-	-	-	98,377	-	-	-	-	-	-	-	98,377
Lain-lain	-	-	-	25,034	-	-	-	-	-	-	5,167	30,201
Jumlah	318,943	172,021	29,607	2,792,094	123,132	354,353	17,141,175	3,886,956	4,691,424	62	5,544	39,789,058

** Nilai Saksama Melalui Untung atau Rugi (Fair Value through Profit or Loss, FVTPL.)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

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

2020	Tunai dan dana jangka pendek RM'000	Deposit dan penempatan dengan Institusi kewangan RM'000	Instrumen kewangan derivatif RM'000	Aset kewangan FVOCI RM'000	Aset kewangan FVTPL RM'000	Jumlah terutang daripada rakan niaga RM'000	Aset pembiayaan Islam Konvensional RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Aset gadai janji Islam RM'000	Aset sewa beli Islam RM'000	Aset aset lain RM'000	Jumlah RM'000
Badan Kerajaan	-	-	-	1,345,939	-	-	-	-	-	-	415	1,346,354
Institusi kewangan:												
- Bank komersial	109,071	102,886	57,904	30,002	120,802	13,397,099	9,322,362	-	-	-	-	23,140,126
- Bank pembangunan	-	-	-	61,731	-	-	340,299	-	-	-	-	402,030
Komunikasi, elektrik, gas dan air	-	-	-	166,516	-	-	-	-	-	-	-	166,516
Pengangkutan	-	-	-	389,730	-	-	-	-	-	-	-	389,730
Penjualan	-	-	-	-	-	672,096	-	-	-	-	-	672,096
Pengguna	-	-	-	-	-	-	-	5,115,509	34	-	-	9,482,459
Korporat	-	-	-	238,790	72,664	-	-	-	-	-	-	311,454
Pembinaan	-	-	-	62,703	-	-	-	-	-	-	-	62,703
Lain-lain	-	-	-	87,905	-	-	-	-	-	-	6,004	93,909
Jumlah	109,071	102,886	57,904	2,383,316	193,466	14,069,195	9,662,661	5,115,509	34	6,419	-	36,067,377

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

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

(c) Analisis kematangan berdasarkan baki kematangan kontrak

2021	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 keuntungan RM'000	Jumlah RM'000
Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:						
Tunai dan dana jangka pendek	299,456	–	–	–	19,487	318,943
Deposit dan penempatan di institusi kewangan	172,021	–	–	–	–	172,021
Aset kewangan FVOCI	123,132	–	–	–	–	123,132
Aset kewangan FVTPL	677,907	594,477	341,312	1,178,398	–	2,792,094
Aset kewangan pada kos terlunas	–	–	–	355,508	(1,155)	354,353
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	9,612,698	6,890,791	226,134	411,571	(19)	17,141,175
Aset pembiayaan Islam	2,768,566	7,505,242	–	–	(61)	10,273,747
Aset gadai janji:						
– Konvensional	652,653	846,026	715,011	1,694,605	(21,339)	3,886,956
– Islam	595,770	755,159	739,961	2,623,166	(22,632)	4,691,424
Aset sewa beli:						
– Islam	74	–	–	–	(12)	62
Aset-aset lain	6,623	2,656	–	20,367	104,747	134,393
Jumlah pendedahan dalam penyata kewangan	14,908,900	16,594,351	2,022,418	6,283,615	79,016	39,888,300
Pendedahan Luar Penyata Kewangan:						
IRS/ IPRS	2,325	9,556	–	41,167	–	53,048
CCS	42,607	62,196	–	–	–	104,803
Jumlah Pendedahan Kredit	14,953,832	16,666,103	2,022,418	6,324,782	79,016	40,046,151

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 CREDIT RISK (CONTINUED)

5.2 Pengagihan Pendedahan Kredit (sambungan)

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

2020	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 keuntungan RM'000	Jumlah RM'000
Pendedahan Dalam Penyata Kewangan:						
Tunai dan dana jangka pendek	89,355	–	–	–	19,716	109,071
Deposit dan penempatan di institusi kewangan	102,886	–	–	–	–	102,886
Aset kewangan FVOCI	342,574	727,173	334,100	979,469	–	2,383,316
Aset kewangan FVTPL	193,466	–	–	–	–	193,466
Jumlah terhutang daripada rakan niaga	6,093,353	7,338,049	226,133	411,679	(19)	14,069,195
Aset pembiayaan Islam	3,528,607	5,218,907	915,246	–	(99)	9,662,661
Aset gadai janji:						
– Konvensional	729,768	923,536	774,026	1,965,556	(25,970)	4,366,916
– Islam	637,751	806,481	766,538	2,933,185	(28,446)	5,115,509
Aset sewa beli:						
– Islam	46	–	–	–	(12)	34
Aset-aset lain	19,119	–	–	38,802	123,306	181,227
Jumlah pendedahan dalam penyata kewangan	11,736,925	15,014,146	3,016,043	6,328,691	88,476	36,184,281
Pendedahan Luar Penyata Kewangan:						
IRS/ IPRS	16,294	17,650	–	61,202	–	95,146
CCS	26,881	–	–	–	–	26,881
Jumlah Pendedahan Kredit	11,780,100	15,031,796	3,016,043	6,389,893	88,476	36,306,308

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.3 Pendedahan Luar Penyata Kewangan dan Risiko Kredit Rakan Niaga (“Counterparty Credit Risk, CCR”)

CCR ke atas instrumen kewangan derivatif adalah risiko rakan niaga Cagamas menghadapi keingkaran dalam pertukaran mata wang asing, kadar untung/ faedah, komoditi, ekuiti, opsyen atau kontrak derivatif kredit sebelum tarikh matang kontrak berkenaan dan Cagamas, 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

	Jumlah Pokok RM'000	Nilai Saksama Positif bagi Kontrak Derivatif RM'000	Jumlah Persamaan Kredit RM'000	RWA RM'000
2021				
Instrumen Kewangan Derivatif	4,478,240	29,607	157,851	25,649
IRS/ IPRS				
– Kurang dari 1 tahun	1,165,000	11	2,324	463
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	590,000	2,656	9,556	1,380
– 5 tahun dan ke atas	160,000	20,368	41,168	4,160
CCS				
– Kurang dari 1 tahun	1,526,640	6,572	42,607	7,207
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	1,036,600	–	62,196	12,439
2020				
Instrumen Kewangan Derivatif	3,284,927	57,904	122,027	24,405
IRS/ IPRS				
– Kurang dari 1 tahun	1,100,000	13,994	16,295	3,259
– 1 tahun hingga kurang dari 5 tahun	1,355,000	–	17,650	3,530
– 5 tahun dan ke atas	160,000	38,802	61,202	12,240
CCS				
– Kurang dari 1 tahun	669,927	5,108	26,880	5,376

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, penarafan kredit yang ditetapkan oleh Agensi Penarafan Kredit digunakan untuk mengira aset berwajaran risiko kredit untuk PWR, Pelaburan, IRS/ IPRS dan CCS/ ICCS 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) RAM Rating Services 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 Cagamas, 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 ECAI, 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.

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

Wajaran Risiko	Kerajaan & Bank Pusat RM'000	FI & DFI* RM'000	Syarikat Korporat & Pemajakan RM'000	Aset-aset Lain RM'000	RWA RM'000
2021					
0%	1,682,433	—	—	1	—
10%	—	—	—	—	—
20%	—	24,042,336	1,038,860	—	5,010,317
50%	—	4,513,072	150,802	—	2,331,937
100%	—	—	—	40,206	40,206
Jumlah	1,682,433	28,555,408	1,189,662	40,207	7,382,460
Purata Wajaran Risiko	0.0%	24.7%	23.8%	100.0%	23.5%
2020					
0%	1,705,080	—	—	1	—
10%	—	—	—	—	—
20%	—	20,106,044	1,101,504	—	4,241,510
50%	—	3,537,571	250,327	—	1,893,950
100%	—	—	—	123,322	123,322
Jumlah	1,705,080	23,643,615	1,351,831	123,323	6,258,782
Purata Wajaran Risiko	0.0%	24.5%	25.6%	100.0%	23.3%

* FI – Institusi Kewangan

DFI – Institusi Kewangan Pembangunan

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.4 Penarafan Kredit (sambungan)

5.4.1 Penentuan Berwajaran Risiko di bawah Pendekatan Piawaian (sambungan)

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

Penarafan Rakan Niaga diluluskan oleh ECAI					
Ditaraf Peringkat Pendedahan:					
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	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>					
2021					
Kerajaan/Bank Pusat [#]	1,682,433	—	—	—	—
FI dan DFI	24,042,335	4,513,073	—	—	—
Syarikat Korporat dan Pemajikan	1,038,860	150,802	—	—	—
Aset-aset lain	—	—	—	—	40,207
Jumlah	26,763,628	4,663,875	—	—	40,207
2020					
Kerajaan/Bank Pusat [#]	1,705,080	—	—	—	—
FI dan DFI	20,106,044	3,537,571	—	—	—
Syarikat Korporat dan Pemajikan	1,101,504	250,327	—	—	—
Aset-aset lain	—	—	—	—	123,323
Jumlah	22,912,628	3,787,898	—	—	123,323

[#] Di bawah RWCAF BNM, pendedahan kepada dan/ atau dijamin oleh Kerajaan Malaysia diberikan wajaran risiko keutamaan yang berdaulat 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)

Cagamas 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 (*"Probability of Default, PD"*), Kerugian Akibat Ingkar (*"Loss Given Default, LGD"*) dan Pendedahan Sewaktu Ingkar (*"Exposure at Default, EAD"*) bagi mengira risiko kredit.

Anggaran risiko dirancang 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
2021				
<u>Aset Gadai Janji</u>				
Julat PD:				
sehingga 3%	9,409,894	32.08%	17.20%	1,618,803
>3% hingga <100%	3,961	32.08%	179.14%	7,096
100%	50,852	32.08%	401.00%	203,918
<u>Aset Sewa Beli</u>				
Julat PD:				
sehingga 3%	40	32.08%	17.20%	7
>3% hingga <100%	—	—	—	—
100%	35	32.08%	401.00%	140
Jumlah	9,464,782			1,829,964
2020				
<u>Aset Gadai Janji</u>				
Julat PD:				
sehingga 3%	10,466,525	32.08%	18.56%	1,942,523
>3% hingga <100%	3,332	32.08%	177.68%	5,920
100%	64,191	32.08%	401.00%	257,407
<u>Aset Sewa Beli</u>				
Julat PD:				
sehingga 3%	11	32.08%	18.56%	2
>3% hingga <100%	—	—	—	—
100%	35	32.08%	401.00%	140
Jumlah	10,534,094			2,205,992

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

5.0 RISIKO KREDIT (SAMBUNGAN)

5.5 Lampau Tempoh dan Pinjaman Terjejas

Sila rujuk kepada Nota 2 kepada penyata kewangan bagi dasar-dasar perakaunan dan andaian terhadap penilaian penjejasan bagi pinjaman dan pembiayaan. 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 bawaan RM'000
2021					
Pembelian aset gadai janji	35,393,803	50,851	35,444,654	44,049	35,400,605
Pembelian kenderaan bermotor/peralatan	592,737	36	592,773	14	592,759
	35,986,540	50,887	36,037,427	44,063	35,993,364
2020					
Pembelian aset gadai janji	32,532,522	64,190	32,596,712	54,527	32,542,185
Pembelian kenderaan bermotor/peralatan	672,113	36	672,149	19	672,130
	33,204,635	64,226	33,268,861	54,546	33,214,315

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
2021					
Jumlah terhutang daripada					
rakan niaga	17,141,194	–	17,141,194	19	17,141,175
Aset pembiayaan Islam	10,273,808	–	10,273,808	61	10,273,747
Aset gadai janji:					
– Konvensional	3,880,901	27,394	3,908,295	21,339	3,886,956
– Islam	4,690,599	23,457	4,714,056	22,632	4,691,424
Aset sewa beli:					
– Islam	38	36	74	12	62
	35,986,540	50,887	36,037,427	44,063	35,993,364
2020					
Jumlah terhutang daripada					
rakan niaga	14,069,214	–	14,069,214	19	14,069,195
Aset pembiayaan Islam	9,662,760	–	9,662,760	99	9,662,661
Aset gadai janji:					
– Konvensional	4,360,127	32,759	4,392,886	25,970	4,366,916
– Islam	5,112,524	31,431	5,143,955	28,446	5,115,509
Aset sewa beli:					
– Islam	10	36	46	12	34
	33,204,635	64,226	33,268,861	54,546	33,214,315

Pendedahan Tunggak 3 *(Sambungan)*

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/ keuntungan dan pertukaran mata wang asing memandangkan Cagamas tidak terlibat di dalam aktiviti ekuiti atau perdagangan komoditi. Cagamas tidak terdedah kepada risiko kadar faedah/ keuntungan dan pertukaran mata wang asing daripada aktiviti perdagangan kerana aktiviti itu adalah dilarang.

Risiko kecairan berlaku apabila Cagamas 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 termasuk menentukan had risiko. ALCO yang dipengerusikan oleh CEO menyemak dasar risiko pasaran dan kecairan Cagamas, 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

Cagamas 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, Cagamas juga berpegang kepada dasar padanan pembiayaan 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 tumpuan pembiayaan yang berlebihan.

Cagamas 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 dan mata wang. Proses pengurusan kecairan melibatkan pemantauan berkala terhadap had risiko kecairan, dan mewujudkan pelan pembiayaan luar jangka. Proses-proses ini tertakluk kepada semakan berkala. Kecairan juga dipantau berasaskan kepada nisbah liputan kecairan dan nisbah pembiayaan stabil bersih Basel III.

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 diterimapakai oleh Cagamas 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.

Kesan pada Kedudukan Sekata 31 Disember	(-100 mata asas) Anjakan Selari	(+100 mata asas) Anjakan Selari
	Penurunan Pendapatan Faedah Bersih RM'000	Peningkatan Pendapatan Faedah Bersih RM'000
2021	(14,708)	14,666
2020	(12,316)	12,319

6.2 Pengurusan Bukan Dagangan Risiko Pertukaran Asing

Cagamas 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 Cagamas atau pengendalian pasaran. Ia juga termasuk risiko gagal untuk mematuhi undang-undang dan peraturan yang digunapakai.

Pengawasan dan Organisasi Pengurusan Risiko Operasi

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

RMD telah menggariskan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Operasi Syarikat "*Operational Risk Management, ORM*" yang menjelaskan pendekatan Cagamas terhadap pengurusan risiko operasi yang merangkumi Penilaian Kendiri Risiko & Kawalan Syarikat/ Piawaian dan Polisi Risiko Operasi. Jabatan 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.

Pendedahan Tunggak 3 (Sambungan)

7.0 RISIKO PASARAN & KECAIRAN (SAMBUNGAN)

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 ("*Risk Control Self-Assessment, 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 organisasi. 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 melibatkan proses mengumpul, menilai, memantau dan melaporkan kerugian risiko operasi, termasuk hampir berlaku, data yang menyediakan metrik penting dalam pengukuran risiko operasi utama.

Bagi memastikan perkhidmatan tanpa gangguan dan perlindungan aset dan wargakerja Cagamas semasa bencana, Cagamas telah menyediakan Rangka Kerja dan Polisi Pengurusan Kesenambungan Perniagaan ("*Business Continuity Management, BCM*") yang rapi bagi pelbagai fungsi kritikal. BCM merangkumi Pelan Kesenambungan Perniagaan ("*Business Continuity Plan, BCP*") dan Pemulihan Bencana ("*Disaster Recovery, 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.

Dalam mengurus kemunculan global serangan siber dan risiko keselamatan siber, Cagamas telah melaksanakan rangka kerja dan dasar yang teguh, iaitu Rangka Kerja Pengurusan Risiko Teknologi ("*Technology Risk Management Framework, TRMF*"), Rangka Kerja Ketahanan Siber ("*Cyber Resilience Framework, CRF*") dan Polisi Pengurusan Risiko Teknologi Maklumat ("*Information Technology Risk Management Policy, iTRMP*"). Selain itu, Dasar Perlindungan Kehilangan Data ("*Data Loss Protection, DLP*") dan alat DLP yang komprehensif turut dilaksanakan untuk melindungi data kritikal Cagamas.

Syarikat menggunakan Pendekatan Petunjuk Asas (BIA) untuk mengira Modal Risiko Operasi.

8.0 PENDEDAHAN TADBIR URUS SYARIAH

Syarikat berunding dan mendapatkan pengesahan/ kelulusan daripada Penasihat Syariah bebas bagi semua produk, transaksi dan operasi Islam bagi memastikan pematuhan kepada keperluan Syariah. Di samping itu, di mana berkenaan, Cagamas juga mendapat kelulusan daripada Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia dan/ atau Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (SC) melalui rakan niaga atau perantara yang berada di bawah bidang kuasa BNM, dan/ atau melalui penasihat utama program sukuk untuk penyerahan produk kewangan Islamnya kepada SC.

Semakan/ audit Syariah secara berkala dijalankan untuk mengesahkan bahawa produk dan operasi Islam Syarikat adalah selaras dengan pandangan atau keputusan yang disahkan oleh Penasihat Syariah bebas dan Penasihat Syariah Bersama 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.

Halaman ini sengaja dibiarkan kosong.



Bilangan Syer

Saya/Kami _____
(NAMA PENUH DALAM HURUF BESAR)

dari _____
(ALAMAT PENUH)

sebagai ahli/ahli-ahli CAGAMAS HOLDINGS BERHAD, dengan ini melantik:

Nama	Jawatan	Nisbah Pemegangan Syer (%)

dan/atau (potong mengikut kesesuaian)

Nama	Jawatan	Nisbah Pemegangan Syer (%)

atau sekiranya beliau tidak dapat hadir, Pengerusi bagi mesyuarat, sebagai proksi/proksi-proksi saya/kami untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak saya/kami di Mesyuarat Agung Tahunan Kelimabelas (ke-15) Syarikat, yang akan diadakan di Bilik Lembaga Pengarah, Aras 32, The Gardens North Tower, Mid Valley City, Lingkaran Syed Putra, 59200 Kuala Lumpur pada hari Jumaat, 29 April 2022 pada jam 10.00 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.	Pembayaran Yuran Pengarah dari AGM ke-15 hingga AGM ke-16	(Resolusi Biasa No. 1)	
2.	Pembayaran Manfaat kepada Pengarah termasuk elaun mesyuarat dari AGM ke-15 hingga AGM ke-16	(Resolusi Biasa No. 2)	
3.	Pelantikan Semula Puan Wan Hanisah Wan Ibrahim di bawah Artikel-artikel 23.5 dan 23.6 Perlembagaan Syarikat	(Resolusi Biasa No. 3)	
4.	Pelantikan Semula Dato' Bakarudin Ishak di bawah Artikel-artikel 23.5 dan 23.6 Perlembagaan Syarikat	(Resolusi Biasa No. 4)	
5.	Pelantikan Semula Datuk Seri Dr. Nik Norzrul Thani N. Hassan Thani di bawah Artikel-artikel 23.5 dan 23.6 Perlembagaan Syarikat	(Resolusi Biasa No. 5)	
6.	Pelantikan Juruaudit	(Resolusi Biasa No. 6)	

Bertarikh _____ haribulan _____ 2022
Tandatangan Ahli

Nota

- Seorang ahli yang berhak untuk menghadiri dan mengundi di mesyuarat adalah berhak melantik sehingga dua (2) orang proksi untuk menghadiri dan mengundi bagi pihak beliau. Seorang proksi tidak semestinya seorang ahli Syarikat.
- Sekiranya seorang ahli melantik lebih daripada satu (1) orang proksi, pelantikan tersebut adalah tidak sah kecuali beliau menyatakan nisbah pemegangan syer beliau yang akan diwakili oleh setiap proksi.
- Suratcara pelantikan proksi tersebut hendaklah dibuat secara bertulis oleh pelantik atau wakil beliau yang telah diberi kuasa secara bertulis, atau sekiranya pelantik adalah sebuah badan korporat, sama ada di bawah meterai atau ditandatangani oleh pegawai atau wakil yang telah diberi kuasa.
- 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 atau diemelkan ke cosec@cagamas.com.my tidak lewat dari 48 jam sebelum masa yang ditetapkan untuk mengadakan mesyuarat berkenaan atau untuk mesyuarat yang ditangguhkan mengikut keadaan 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