

## Pengamalan Pengurusan Risiko Kredit Serta Hubungan Terhadap Kesan Kecekapan di Institusi Perbankan dan Kewangan Malaysia

Mohd Yusri Bin Hidrus  
Fakulti Ekonomi dan Pengurusan  
Universiti Kebangsaan Malaysia  
E-mail: [yusri\\_89@ymail.com](mailto:yusri_89@ymail.com)

Aisyah Binti Abd Rahman  
Fakulti Ekonomi dan Pengurusan  
Universiti Kebangsaan Malaysia  
E-mail: [draisyahabdulrahman@gmail.com](mailto:draisyahabdulrahman@gmail.com)

### ABSTRAK

Kajian mengenai pengamalan pengurusan risiko serta perkaitannya dengan kesan kecekapan di institusi kewangan semakin mendapat perhatian samada daripada industri perbankan konvensional mahupun sistem perbankan Islam. Ini didorong oleh citarasa para pelabur tempatan mahupun global yang masing-masing mereka meletakkan faktor kestabilan institusi kewangan itu sendiri sebagai syarat utama dalam menentukan sesuatu keputusan pelaburan. Kajian mengenai risiko kredit dan kecekapan ini akan dimulakan dengan mengkaji tahap dan jenis-jenis risiko kredit di bank konvensional, perbankan Islam dan institusi kewangan. Kajian-kajian lepas mengenai sistem pengurusan risiko kredit perbankan dan institusi kewangan akan dianalisis dengan menggunakan langkah-langkah asas yang terdapat dalam teori pengurusan risiko. Jika langkah-langkah tersebut dipatuhi, maka pengurangan risiko kredit akan lebih berkesan. Bank-bank juga boleh menggunakan kaedah yang lebih inovatif dalam membentuk satu alat yang lebih berkesan dalam menguruskan risiko kredit. Seterusnya kajian beralih pula kepada bahagian kecekapan bank iaitu dengan melihat bagaimana ia mampu mempengaruhi perjalanan pengurusan bank serta risiko kredit itu sendiri.

Kata kunci: Pengurusan risiko, Kecekapan, Institusi Kewangan & Perbankan.

### ABSTRACT

*The study of the relationship of risk and the impact on the efficiency of financial institutions was gaining attention from the banking industry, both conventional and Islamic banking system. This is driven by the preferences of local and global investors that they each put the stability of the financial institution itself as a key requirement in determining an investment decision. Studies on credit risk and efficiency will begin by reviewing the level and types of credit risk in conventional banks, Islamic banking and financial institutions. Previous studies on credit risk management system of banking and financial institutions will be analyzed using the basic steps in the risk management theory. If these measures are adhered to, then the reduction in credit risk will be more effective. Banks can also use more innovative methods in developing a more effective tool in managing credit risk. Further studies now turn to the efficiency of banks by looking at how it can affect the way banks and credit risk management itself.*

*Keywords:* Risk Management, Efficiency, Financial Institutions & Banking

### PENDAHULUAN

Bagi memenuhi keperluan perbankan masyarakat Islam, perbankan Islam bertindak sebagai tempat menyimpan wang dan mendapatkan kemudahan pembiayaan. Didalam sistem perbankan Islam juga turut mengadakan perkhidmatan simpanan yang hampir sama dengan simpanan yang ada didalam sistem perbankan perdagangan seperti akaun simpanan (tabungan), akaun semasa, dan akaun simpanan tetap. Sebagai tempat mengadakan pembiayaan, sistem perbankan Islam juga menyediakan kemudahan kepada para pelanggan samada individu, perniagaan, kerajaan dan juga kumpulan lain yang memerlukan bantuan kewangan. Begitu juga dengan aktiviti lain seperti kiriman wang, tukaran wang

dan khidmat nasihat turut ditawar di bank- bank Islam. Namun begitu semua aktiviti yang dilakukan ini tidak melibatkan unsur-unsur riba. (Sudin Haron, 2005)

Walaupun terdapat persamaan dari segi fungsi dan aktiviti yang dijalankan, tidaklah bererti bahawa wujud persamaan dari segi konsep dan teori antara bank- bank konvensional. Perbezaan ini wujud kerana perbezaan dari segi landasan penubuhan. Bank Islam merupakan organisasi yang bukan sahaja ditubuhkan untuk menjalankan perniagaan perbankan tetapi perjalanan operasinya berlandaskan hukum seperti yang disyariatkan oleh Islam. Manakala bank-bank konvensional pula ditubuhkan semata-mata untuk tujuan perniagaan tanpa melibatkan faktor agama.

Dalam disiplin ilmu Shariah, aspek muamalah merupakan komponen yang sama penting dengan aspek ibadah yang bersifat *ta'abbudi*, dimana ia merupakan sebuah kewajiban supaya sentiasa tepat dan benar di sisi Allah maka disyaratkan adanya niat untuk mendekatkan diri dengan tuhan dengan mengikhlaskan amalan semata-mata untuk Allah SWT; misalnya salat, puasa, haji dan lain sebagianya. Berbanding dengan ibadah yang lebih ketat dari segi pengeluaran hukum, bidang muamalah seperti amalan ekonomi umat Islam adalah lebih anjal selagi mana masih berada dalam ruang lingkup yang dibenarkan syarak. Kaedah *fiqhiiyah* yang mendasari pengeluaran hukum- hukum yang berkaitan muamalah adalah telah dipersejui oleh kebanyakan ulama.

Ketika berlangsungnya kongres ekonomi Bumiputera pada tahun 1980, peserta- pesertanya telah meluluskan usul meminta kerajaan membenarkan Lembaga Urusan Tabung Haji menubuhkan sebuah bank Islam bagi tujuan mengumpul dan melabur wang milik umat Islam. Pada tahun 1981, di Seminar Kebangsaan Konsep Pembangunan Dalam Islam, kerajaan sekali lagi digesa agar mengambil tindakan segera untuk mengadakan undang- undang bagi membolehkan penubuhan bank dan badan kewangan yang operasinya berlandaskan prinsip- prinsip Islam.

Hasil gesaan dan gesakan orang ramai yang mahukan penubuhan bank Islam, kerajaan telah menerima syor Lembaga Urusan Tabung Haji (LUTH) supaya langkah untuk menubuhkan bank Islam diselaraskan pada peringkat kebangsaan. Pada 30 Julai, 1981 kerajaan telah membentuk Pemandu Kebangsaan Bank Islam yang dipengerusikan oleh tan Sri Raja Mohar bin Raja Badiozaman dan LUTH sebagai pihak urus setianya. Jawatankuasa ini telah menggunakan operasi Faisal Islamic Bank of Egypt dan Faisal Islamic Bank of Sudan sebagai penduan menyediakan laporan (*Connors, 1988*).

Bagi membuka jalan untuk penubuhan perbankan Islam, kerajaan telah meluluskan akta yang dipanggil Akta Bank Islam 1983 yang mula berkuat kuasa pada 7 April, 1983. Akta ini menggariskan akta- akta yang perlu dipatuhi oleh bank- bank Islam yang mahu beroperasi di Malaysia dan juga kuasa- kuasa Bank Negara Malaysia dalam menyelia dan mengawal bank Islam. Pada jangka masa yang sama juga kerajaan telah meluluskan Akta Pelaburan Kerajaan 1983. Akta ini memberikan kuasa kepada kerajaan untuk mengeluarkan sijil perluburan berdasarkan prinsip syariah.

Sistem perbankan Islam pertama yang beroperasi di Malaysia ialah Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB) yang diperbadankan di bawah Akta Syarikat 1965 pada 1 Mac 1983 dan memulakan perniagaan pada 1 Julai tahun yang sama. BIMB menawarkan perkhidmatan seperti bank- bank konvensional yang lain tetapi perkhidmatannya berlandaskan prinsip-prinsip Syariah. Untuk memastikan agar produk-produk yang ditawarkan oleh BIMB terus terpelihara dan mengikut syarak, satu jawatankuasa yang dikenali sebagai Jawatankuasa Pengawasan Syariah sebagai badan pengawas kepada BIMB.

BIMB menjadi bank Islam tunggal di Malaysia selama lebih 10 tahun. Hal ini kerana tidak ada bank lain yang diberi lesen untuk menjalankan aktiviti perbankan Islam. Rasionalnya langkah ini adalah untuk memastikan institusi perbankan ini mempunyai jaringan yang stabil dan dapat bersaing dalam pasaran perbankan di Malaysia yang diterajui oleh perbankan konvensional ketika itu. Walau bagaimanapun, pada tahun 1993, Akta Bank dan Institusi Kewangan (BAFIA) dipinda bagi membolehkan bank-bank konvensional menawarkan produk-produk yang berlandaskan syarak. Pada ketika ini, Skim Perbankan Tanpa Faedah diperkenalkan oleh Bank Negara Malaysia pada 4 Mac 1994 yang membolehkan aktiviti perbankan Islam beroperasi di bank-bank konvensional melalui kaedah yang diperkenal sebagai Tingkap Islam atau Islamic Window. Selain dikawal operasinya oleh Bank Negara, bank-bank tersebut juga perlu melantik jawatankuasa Syariah masing-masing untuk memastikan produk yang ditawarkan adalah bertepatan dengan syariah Islam.

Laporan mengatakan, pada tahun 2010, sistem perbankan Islam di Malaysia mempunyai 17 bank Islam yang beroperasi sepenuhnya berasaskan Syariah, 10 institusi perbankan konvensional yang menawarkan perkhidmatan perbankan Islam melalui tingkap (Islamic window), 4 institusi perbankan Islam antarabangsa, 6 institusi perbankan Islam.

### **Permasalahan Kajian**

Dalam era liberalisasi dan globalisasi, institusi kewangan dan firma dijangka menghadapi tekanan persaingan sengit yang boleh memaksa mereka mengurangkan keuntungan. Oleh itu, kajian ini dijalankan bertujuan untuk mengkaji kecekapan institusi-institusi kewangan di Malaysia dari aspek kecekapan keuntungan secara keseluruhannya dan bagaimana ia mempengaruhi aktiviti perjalanan organisasi- organisasi tersebut. Selain itu, kajian mengenai kecekapan bagi bank Islam dan bank konvensional juga akan diteliti. Keseluruhannya, kajian ini akan mengkaji mengenai kecekapan serta membincangkan mengenai kajian-kajian ilmiah yang telah dijalankan mengenai kecekapan bagi bank Islam, bank konvensional dan firma.

Di samping itu juga kajian mengenai risiko kredit juga masih perlu diberi perhatian, dikaji dan diuruskan dengan lebih cekap. Hal ini adalah kerana risiko kredit adalah antara perkara yang perlu ditekankan didalam sistem perbankan dan institusi kewangan serta firma jika mereka ingin terus berkembang dan bersaing. Kepesatan dalam aktiviti di institusi- institusi kewangan ini turut memerlukan pengurusan dalam risiko kredit dijalankan dan diurus dengan lebih cekap dan berstrategi.

Kajian ini dijalankan adalah untuk melihat sejauh mana risiko kredit mampu memberi kesan terhadap kecekapan bank di dalam sistem perbankan dan firma secara keseluruhannya dan mengkaji hubungan antara kecekapan dengan risiko kredit selain dari melihat cara bagaimana sistem perbankan samaada konvensional atau Islam dan juga firma dalam menguruskan risiko kredit yang dihadapi.

### **Objektif Kajian**

Kajian ini pada asasnya dijalankan untuk mengkaji mengenai kecekapan institusi-institusi kewangan disamping membincangkan berkaitan risiko kredit secara teori dan mendalam.

Secara khususnya, kajian ini adalah bertujuan untuk :

1. Membincangkan mengenai risiko kredit yang dihadapi oleh firma, bank Islam dan bank konvensional.
2. Melihat teknik-teknik pengurusan risiko kredit oleh firma, bank Islam dan bank konvensional.
3. Mengkaji sistem pengurusan risiko kredit yang dijalankan di bank- bank perbankan Islam, konvensional dan firma mampu memberi kesan langsung atau tidak memberi kesan terhadap kesan kecekapan bank.
4. Membincangkan mengenai kecekapan firma, bank Islam dan bank konvensional
5. Implikasi kajian kertas ilmiah ini memberi pendekatan baru kepada pihak bank untuk memajukan pengurusan risiko kredit dengan lebih berkesan agar dapat meningkatkan kecekapan bank dalam sistem institusi- institusi kewangan serta firma.

### **Skop Kajian**

Kajian ini adalah untuk membuktikan bahawa sistem pengurusan risiko kredit memberi kesan dalam kecekapan bank dan firma. Kajian ini hanya melibatkan risiko kredit, tidak kepada risiko pasaran dan risiko operasi dan hanya tertumpu kepada kajian yang telah dijalankan sebelum ini. Kajian ini juga tidak mengaplikasikan model-model yang dibincangkan secara kuantitatif.

### **Metodologi Kajian**

Kajian dijalankan dengan menggunakan sumber berbentuk sekunder yang diperolehi dari pembacaan dan analisis yang diperoleh dari laman rasmi Bank Negara Malaysia, artikel- artikel, jurnal- jurnal di internet, di perpustakaan Tun Sri Lanang UKM (PTSL), dan perpustakaan Fakulti Ekonomi dan Pengurusan (FEP), UKM. Antara bank- bank yang terlibat dalam kajian ini ialah semua bank dibawah sistem perbankan Islam yang ada di Malaysia antaranya ialah seperti yang ditunjukkan dalam lampiran Jadual 1.1.

## **RISIKO**

Risiko ditarifkan sebagai keadaan yang melibatkan kebarangkalian penyelewengan dari jalan yang boleh membawa kepada hasil yang diharapkan (Vaughan, 1999, p.7). Selain itu, Megginson (1997) telah mentafsir risiko sebagai kemungkinan besar kepada kerugian. Risiko juga dikaji dan dikenalpasti sebagai salah satu subjek dalam sains sosial yang termasuk statistik, ekonomi, pengurusan kewangan

dan insurans. Penelitian risiko dalam setiap bidangan ilmu ini berdasarkan aspek-aspek tertentu yang berbeza antara satu sama lain. Tujuan mengkaji risiko adalah untuk mendapatkan beberapa kawalan keatas risiko tersebut dan menguruskannya dengan cara yang dapat mengurangkan kesan buruk dalam membuat keputusan yang perlu diambil (Mohamed Ali Engari, 2003).

Risiko juga sering digunakan dalam kesusteraan kewangan yang merujuk kepada keadaan apabila dua atau lebih akibat mahupun kebarangkalian yang mungkin berhasil. Ia adalah jelas bahawa terdapat kemungkinan bahawa hanya satu keadaan yang tidak menganggung risiko. Manakala mengikut kamus dewan edisi keempat pula risiko merujuk kepada kemungkinan atau bahaya kerugian tanpa mempedulikan kemungkinan bahaya atau ia juga merujuk kepada akibat atau hasil yang kurang menyenangkan.

Selain itu risiko turut dikaitkan dengan ketidakpastian dan dicerminkan dengan bayaran yang dikenakan ke atas asas perniagaan seperti modal yang bertindak sebagai pelindung kepada pemegang liabiliti bagi sesebuah institusi kewangan. Pelbagai jenis risiko yang dihadapi oleh institusi kewangan sebenarnya adalah saling berkaitan antara satu sama lain. Oleh itu, adalah penting bagi sesebuah institusi kewangan atau firma menguruskan risiko-risiko yang ada untuk mengelakkan kerugian kepada pihak institusi kewangan itu sendiri. Hal ini kerana sekiranya pihak institusi gagal mengawal sesuatu risiko tersebut, risiko tersebut akan mempengaruhi risiko yang lain.

Bagi Kaplan dan Garic (1981) pula mereka telah mentafsirkan risiko dalam bentuk kuantitatif. Mereka menyatakan risiko bersamaan ketidakpastian dan kerosakan. Bagi mereka risiko tidak pernah kosong, tetapi boleh dikurangkan dengan perlindungan (*safeguard*). Mereka juga mengandaikan bahawa risiko sama juga dengan nisbah kerosakan dengan nisbah perlindungan. Jorion dan Khoury (1996) membahagikan risiko pengurusan kepada dua jenis iaitu risiko perniagaan dan risiko kewangan manakala Kendrick (2003) pula menyatakan bahawa risiko adalah sesuatu yang sukar dijangka. Risiko dikaitkan dengan ketidakpastian dan seterusnya berkait dengan sesuatu yang rawak atau rambang. Sebelumnya, “randomness” atau kerawakan merupakan definisi yang jelas dan boleh digunakan bagi perkataan risiko sejak beberapa abad yang lepas sehingga Komogorov (1933) memberikan definisi yang lebih baik dan tidak dapat disangkal lagi iaitu kerawakan dan kebarangkalian.

Menurut *International Organization for Standardize* (ISO) 31000, pengurusan risiko adalah untuk mengenalpasti dan menilai aplikasi ekonomi dalam sumber di mana ia mengawal dan menyelia kesan dan kebarangkalian sesuatu risiko untuk memaksimumkan keuntungan dan faedah. Risiko boleh datang dari ketidakpastian dalam pasaran kewangan, kegagalan sesuatu projek, liabiliti yang sah, risiko kredit dan keadaan bencana alam semulajadi yang tidak dapat diramalkan.

Strategi pengurusan risiko adalah dengan memindahkan risiko kepada pihak lain, mengelak risiko, mengurangkan kesan dan kebarangkalian negatif terhadap risiko dan juga menerima segala kesan terhadap sesetengah risiko yang besar. Langkah-langkah dalam mengendalikan risiko pula menurut Lembaga Perkhidmatan Kewangan Islam (*International Islamic Financial Services Board*, IFSB) pada tahun 2005 adalah mengenalpasti risiko, mengukur risiko, mengawasi risiko, melaporkan dan mengawal kategori-kategori risiko dengan relevan. Langkah-langkah ini diambil bagi mematuhi undang-undang dan prinsip shari'ah, juga memberi jaminan laporan kepada pihak yang berwajib (bahagian kewangan dan risiko) adalah mencukupi supaya risiko berlandaskan shari'ah boleh dipantau setiap masa.

Langkah-langkah dalam mengendalikan risiko pula menurut Lembaga Perkhidmatan Kewangan Islam (*International Islamic Financial Services Board*, IFSB) pada tahun 2005 adalah mengenalpasti risiko, mengukur risiko, mengawasi risiko, melaporkan dan mengawal kategori-kategori risiko dengan relevan. Langkah-langkah ini diambil bagi mematuhi undang-undang dan prinsip shari'ah, juga memberi jaminan laporan kepada pihak yang berwajib (bahagian kewangan dan risiko) adalah mencukupi supaya risiko berlandaskan shari'ah boleh dipantau setiap masa.

## **Penentuan Risiko**

Risiko merupakan sesuatu ketidakpastian yang dapat menimbulkan keraguan. Flanagan dan Norman (1993) mentakrifkan risiko sebagai sesuatu perkara yang tidak pasti dan melibatkan kos. Ianya sering dikaitkan dengan keburukan yang boleh membawa kepada kerugian di dalam sesuatu aktiviti yang memberi kesan yang tidak diingini (Pym dan Wideman, 1987). Konsep risiko juga diterjemah kepada suatu keadaan kemungkinan berlakunya peralihan daripada hasil yang dijangka dan diharapkan (Vaughan, 1991).

Bagi garis panduan kewangan dalam organisasi perbankan, maksud risiko adalah kemungkinan bahawa hasil atau tindakan sesuatu peristiwa yang boleh membawa impak atau kesan buruk. Hasil tersebut boleh mengakibatkan kerugian langsung pendapatan/modal atau mungkin mengakibatkan pengenalan kepada kekangan keupayaan bank untuk memenuhi objektif perniagaan.

Kekangan tersebut menimbulkan risiko kerana ini boleh menghalang keupayaan bank untuk menjalankan perniagaan yang berterusan atau untuk manfaat daripada peluang perniagaan.

Tanpa berpandukan kepada langkah-langkah yang sepatutnya, bank sering membezakan antara kerugian yang dijangka dan tidak dijangka. Jangkaan kerugian dapat dilakukan apabila pihak bank tahu dengan kepastian yang munasabah akan berlaku (contohnya, kadar dijangka gagal membayar pinjaman portfolio atau portfolio kad kredit) dan biasanya dikhaskan dengan cara tertentu. Kerugian yang tidak dijangka pula berlaku apabila dikaitkan dengan peristiwa yang tidak diduga (contohnya kerugian yang dialami oleh bank selepas ujian nuklear, kerugian akibat kejatuhan ekonomi secara tiba-tiba dan kejatuhan kadar faedah) bank bergantung kepada modal mereka sebagai penampang untuk menyerap kerugian tersebut.

Risiko biasanya ditakrifkan oleh Vaughan (1991) dimana kesan buruk akan dialami oleh bahagian keuntungan, ini disebabkan beberapa sumber ketidakpastian yang berbeza. Walaupun jenis dan tahap risiko organisasi boleh terdedah bergantung kepada beberapa faktor seperti saiz, kerumitan dan jumlah aktiviti perniagaan, ia dipercayai bahawa secara umumnya bank berhadapan dengan kredit, pasaran, kecairan, operasi, pematuhan / undang- undang / risiko kawal selia dan reputasi.

### **Risiko Dari Perspektif Syariah**

Risiko dalam bahasa Arab disebut sebagai *mukhatir* atau *mukhatarah* atau *khatr* (Ibn Manzur, t.t). *Khatr* menurut pandangan ahli ilmuan, dari sudut bahasa, menyatakan bahawa risiko adalah terdedah kepada kerosakan dan kebinasaan atau hampir kepada bahaya kebinasaan (Ibn Manzur, t.t). Tetapi menurut jumhur ulama', *khatr* mempunyai pelbagai maksud seperti perjudian (*maysir*), ketidakpastian (*gharar*) ataupun ganti rugi (Al-'Alawanah, 2009).

Perkataan-perkataan tersebut membawa pelbagai maksud dari segi bahasa seperti taruhan, mogok dan terlintas di fikiran (Ibn Manzur, t.t). Dalam kitab-kitab Fiqh tidak membicarakan mengenai risiko secara khusus tetapi lebih menceritakan mengenai *gharar* dan *maysir*. Walaubagaimanapun, masih terdapat garis panduan terhadap risiko daripada aspek muamalah.

### **Dalil Naqli Berkaitan Risiko**

Risiko kredit adalah risiko pihak yang gagal untuk memenuhi tugas dan tanggungjawab membayar pinjaman tepat pada masa dan sepenuhnya selaras dengan terma-terma yang dipersetujui. Risiko ini boleh berlaku dalam perbankan konvensional dan Islam. Akan tetapi pendekatan yang diguna bagi mengawalnya sahaja berbeza. Allah S.A.W. berfirman mafhumnya:

وَأَنفَقُوا فِي سَبِيلِ اللَّهِ وَلَا تَنْقُوا  
بِأَيْدِيْكُمْ إِلَى الْتَّهْلِكَةِ وَأَخْسِنُوا  
إِنَّ اللَّهَ يُحِبُّ الْمُحْسِنِينَ \* \* \*

"Dan belanjakanlah (apa yang ada pada kamu) kerana (menegakkan) agama Allah, dan janganlah kamu sengaja mencampakkan diri kamu ke dalam bahaya kebinasaan (dengan bersikap bakhil); dan baiklah (dengan sebaik-baiknya segala usaha dan) perbuatan kamu; kerana sesungguhnya Allah mengasihi orang-orang yang berusaha memperbaiki amalannya".

( Surah al- Baqarah:125)

Di dalam ayat ini Allah s.w.t menerangkan bahawa Allah tidak menggalakkan kita meletakkan diri dalam bahaya dan kebinasaan. Ini sangat berkaitan dengan risiko di mana dalam konteks risiko, ia lebih membawa kepada kebinasaan jika tidak diuruskan dengan betul. Terdapat juga dalil hadis yang berkisar dengan pengurusan risiko yang berkisar tentang peristiwa dimana Nabi Muhammad s.a.w bertanya kepada seorang Arab Badwi mengapa beliau meninggalkan untanya tanpa ditambat. Jawab Arab Badwi itu: "Aku bertawakkal kepada Allah". Maka jawab Nabi Muhammad S.A.W dan bersabda: "Tambat unto kamu dahulu, kemudian bertawakkallah kepada Allah S.W.T".

Hadis ini berkisar mengenai seorang Arab Badwi yang bertanyakan pada Rasulullah s.a.w tentang mana yang lebih baik; meninggalkan untanya tanpa diikat dan memohon agar Allah s.w.t. melindungi untanya ataupun mengikat untanya. Rasulullah s.a.w. menyuruhnya mengikat untanya dan kemudian barulah bertawakkal kepada Allah s.w.t.. Ini jelas menunjukkan bahawa walaupun segala perkara ditentukan oleh Allah s.w.t., kita haruslah sentiasa menggunakan minda kita untuk menentukan

tindakan yang terbaik bagi sesuatu situasi, dengan syarat tindakan itu adalah selaras dengan kehendak Syariah. Dalam konteks pengurusan risiko, dalam kes ini, risiko unta itu melarikan diri ataupun dicuri dikurangkan dengan mengikatnya. Al- Quran juga turut menyentuh tentang cara pengurusan risiko secara umum:

وَقَالَ يَهُوذَى لَا تَدْخُلُوا مِنْ بَابٍ وَاجِدِي وَادْخُلُوا  
مِنْ أَبْوَابٍ مُتَفَرِّقَةٍ وَمَا أَغْنَى عَنْكُمْ مِنَ اللَّهِ مِنْ شَيْءٍ إِنَّ الْحُكْمَ إِلَّا  
لِلَّهِ عَلَيْهِ تَوْكِيدٌ وَعَلَيْهِ فَلَيَسْتَوْ كُلُّ الْمُتَوَكِّلُونَ ١٧

"Wahai anak-anakku! Janganlah kamu masuk (ke bandar Mesir) dari sebuah pintu sahaja, tetapi masuklah dari beberapa buah pintu yang berlain- lain. Dan aku (dengan nasihatku ini), tidak dapat menyelamatkan kamu dari sesuatu takdir yang telah ditetapkan oleh Allah. Kuasa menetapkan sesuatu (sebab dan musabab) itu hanya tertentu bagi Allah. KepadaNyalah aku berserah diri, dan kepadaNyalah hendaknya berserah orang-orang yang mahu berserah diri".

(Surah Yusuf 12:67)

Ayat ini menerangkan tentang nasihat Nabi Ya'kub kepada anak-anaknya supaya merancang dengan baik dan mencari alternatif- alternatif yang perbagai supaya tidak terjerumus dalam bahaya. Dalam ayat ini menggambarkan bahawa terdapat pelbagai kaedah untuk menguruskan dan mengurangkan risiko (Qardawi 2002).

#### **Perbezaan Antara Risiko dan Ketidakpastian.**

Menurut Frank Knight (1921) risiko adalah sesuatu dimana pengukuran kebarangkalian dan kejadian peristiwa yang tidak diingini adalah mungkin terjadi, akan tetapi ketidakpastian pula adalah keadaan apabila pengukuran kebarangkalian adalah sama ada tidak mungkin atau tidak bermanfaat. Secara umumnya, tiada perbezaan jelas mengenai beza risiko dan ketidakpastian. Terdapat beberapa penulis yang mentafsirkan risiko sebagai *gharar*, tetapi dalam terma Arab, perkataan yang lebih sesuai digunakan adalah *khatr* (Ba'albaki, 2008). Cara awal untuk mengenalpasti perbezaan *gharar* dan risiko adalah menerusi definisinya. *Gharar* dari sudut bahasa dertikan sebagai bahaya, penipuan dan salah anggapan (Madina, 2001) manakala dari sudut fuqaha menyatakan *gharar* adalah salah satu jenis ketidakpastian (al-Saati, 2003). Manakala bagi Kaplan dan Garrick (1981) pula mantafsirkan ketidakpastian melibatkan ketidakpastian dan beberapa jenis kerugian atau kerosakan yang mungkin akan diterima.

*Gharar* boleh dirumuskan sebagai tiga maksud yang utama iaitu keraguan atau ketidakpastian samada ianya berlaku atau tidak, kejahanan terhadap sesuatu subjek akad, dan sesuatu yang yang tidak diketahui akibatnya (al-Dharir, 1997). Berbeza pula dengan pendapat Ibn Taimiyah yang menyatakan Allah dan Rasulnya tidak melarang semua jenis risiko. Apa yang dilarang adalah risiko yang memakan harta orang lain secara batil. Malah sekiranya perbuatan tersebut tidak disertai dengan risiko, ia tetap dilarang. Ini bermakna risiko dan *gharar* mempunyai perbezaan dari segi kesan ke atas kontrak.

Selain itu, risiko adalah disebabkan oleh sesuatu yang di luar kawalan manusia, seperti cuaca, peruntukan masa, keadaan pasaran masa kini dan sebagainya. Kesemuanya merupakan risiko perniagaan yang tidak dapat dielakkan dalam pasaran masa kini. Berlainan pula dengan *gharar*, kewujudan *gharar fahish* menjadikan sesuatu kontrak tidak sah seperti yang disebutkan oleh para fuqaha klasik (Asyraf Wadji Dusuki, 2009).

#### **Risiko Perbankan**

Dikebanyakan sistem perbankan sama ada di perbankan konvensional mahupun Islam terdapat tiga jenis risiko terbesar yang dihadapi oleh organisasi tersebut iaitu risiko kredit, risiko pasaran serta risiko operasi. Risiko kredit merupakan risiko kerugian akibat pihak lain tidak membuat pembayaran. Pendedahan terhadap risiko kredit berlaku apabila aktiviti pembiayaan yang tidak dibayar balik, aktiviti jualan dan dagangan, aktiviti derivatif dan penglibatan dalam urusniaga bayaran, dan penyelesaian sekuriti bagi pihak sendiri dan agen kepada pelanggan. Dalam sistem konvensional, risiko kredit terdiri daripada risiko portfolio dan risiko transaksi. Risiko portfolio secara amnya ialah risiko akibat daripada memberi pinjaman kepada sesebuah syarikat dengan jumlah yang besar, dan bukan daripada pelaburan teras bank. Manakala risiko transaksi adalah risiko di mana berkaitan dengan transaksi

perdagangan yang spesifik antara bank dengan individu, kumpulan atau sektor. Manakala dari risiko dalam Islam pula lebih unik kerana risiko ini terdapat dalam pengendalian dan pelaburan dalam produk-produknya seperti risiko dalam kontrak *Salam, Istisna', Murabahah, Bai' Bithamin Ajil* (BBA).

Menurut Khan dan Ahmad (2001), risiko buku dagangan kredit dan risiko bayaran balik juga adalah di bawah risiko kredit. Risiko kredit adalah risiko berlaku apabila pihak yang gagal untuk memenuhi tugas dan tanggungjawab membayar pinjaman tepat pada masa dan sepenuhnya selaras dengan terma-terma yang dipersetujui. Risiko ini boleh berlaku dalam perbankan dan buku bank perdagangan. Dalam buku perbankan, risiko kredit pinjaman timbul apabila rakan niaga gagal memenuhi tanggungjawab membayar pinjaman sepenuhnya dalam masa yang ditetapkan pada bila-bila masa. Risiko ini dikaitkan dengan kualiti aset dan kebarangkalian lalai. Disebabkan risiko ini, terdapat ketidaktentuan dalam pendapatan bersih dan timbul nilai pasaran ekuiti daripada pembayaran pokok dan faedah bukan-pembayaran yang lambat.

Risiko kredit juga dirujuk sebagai satu risiko yang terbit dari kemungkinan seseorang pelanggan atau pihak yang berurus tidak dapat menyelesaikan tanggungan kewangannya dengan pihak bank, sama ada dalam bentuk kemudahan kewangan yang diberikan atau dalam bentuk kontrak dimana pihak bank ada mendapat keuntungan. (Sudin Haron, 2005). Risiko pasaran pula ialah risiko yang timbul akibat daripada aktiviti jual beli instrumen dan aset di dalam pasaran. Risiko pasaran boleh berpunca akibat daripada faktor makro dan mikro. Secara umumnya risiko pasaran boleh dibahagikan kepada dua iaitu risiko pasaran sistematis (systematic risk) dan risiko pasaran yang tidak sistematis (unsystematic risk). Risiko pasaran sistematis adalah kesan daripada pergerakan harga dan polisi didalam ekonomi manakala risiko pasaran yang tidak strategik pula adalah keadaan yang berlaku apabila harga aset atau instrumen tertentu berubah. Perubahan dalam harga mengikut pasaran yang berbeza memberikan pelbagai risiko pasaran. Oleh itu, risiko pasaran boleh dibahagikan kepada risiko harga ekuiti, risiko kadar bunga, risiko mata wang dan risiko harga komoditi (Tariqullah Khan & Habib Ahmed, 2001).

Manakala risiko operasi merupakan risiko kerugian potensi hasil daripada proses dan aktiviti dalaman, ketidakcukupan tenaga kerja, pengurusan dalaman yang lemah, dan kegagalan operasi akibat faktor luaran. Bank berusaha mengurangkan risiko operasi kerana ia akan menjasakan reputasi bank dan kadar bank bergerak ke tahap muflis adalah tinggi jika tidak dikawal selia dengan betul dan terurus. Risiko yang sama akan dihadapi samada dalam bank Islam atau bank konvensional. Kejatuhan dalam kawalan dalaman dan urus tadbir korporat mungkin terjadi jika berlaku ralat dalam maklumat, penipuan, pengurusan teknologi maklumat dan perkara-perkara yang tidak dijangka.

## Pengurusan Risiko

Pengurusan risiko adalah disiplin teras setiap institusi kewangan dan merangkumi semua aktiviti yang menjasakan profile risiko. Ia juga turut melibatkan pengenalpastian, mengukur, memantau dan mengawal risiko. Penerimaan dan pengurusan risiko kewangan yang wujud untuk perniagaan perbankan dan peranan bank sebagai pengantara kewangan. Pengurusan risiko biasanya tidak hanya bermakna untuk meminimumkan risiko, akan tetapi ia juga menitikberatkan usaha mengoptimumkan pulangan disamping meminimumkan risiko dalam transaksi perdagangan.

Prinsip utama pengurusan risiko kredit yang dikeluarkan oleh Jawatankuasa Basel dalam Penyeliaan Perbankan (*Basel Committee on Banking Supervision/ BCBS*) pada 2001 meliputi beberapa kriteria-kriteria penting. Pertama, bank sepatutnya terdedah kepada persekitaran risiko kredit yang sesuai. Strategi yang digunakan oleh pengurus bahagian risiko ini mestilah lebih berkesan kerana ia akan secara langsung akan terlibat dalam aktiviti penerimaan risiko (*risk-taking*). Kedua, bank haruslah mempunyai prosedur pinjaman yang mantap. Ianya amat diperlukan kerana bank sering kali menghadapi masalah dalam memilih projek-projek dan pelaburan samada yang membawa risiko yang kecil atau besar. Pemberian pinjaman kredit juga haruslah ada hadnya supaya bank tidak berlebihan dalam memberi sesuatu pinjaman. Ketiga, bank seharusnya mengekalkan pentadbiran, pengukuran dan pengawasan kredit yang baik. Sistem maklumat yang tidak tepat boleh membawa kepada pengambilan keputusan yang tidak tepat oleh pengurus risiko itu sendiri.

Menurut Jawatankuasa Perkhidmatan Kewangan Islam (*International Financial Services Board, IFSB*), mereka memberi satu panduan dan prinsip dalam pengurusan risiko dalam perbankan Islam. Setiap jenis mempunyai panduannya dalam menguruskan risiko tersebut. Ini termasuklah risiko kredit, risiko pelaburan ekuiti, risiko pasaran, risiko kecairan, risiko kadar pulangan dan risiko operasi. Dalam pengurusan risiko ini perlu ada pihak yang berautoriti (berkuasa penuh) dalam menyelia proses pengurusan risiko dan menerima laporan risiko yang mencukupi.

### **Pengurusan Risiko Menurut Perspektif Islam**

Pengurusan risiko adalah diperlukan dan ia mestilah selaras dengan shari'ah kerana ia melibatkan satu proses melindungi kemungkinan kehilangan serta memelihara nilai sesuatu aset yang turut dititikberatkan di dalam Islam. Menurut perspektif Islam, risiko adalah harus dan ianya berbeza dengan *gharar* yang diharamkan. Ini adalah kerana unsur *gharar* secara terang-terangan memakan hasil secara batil. Allah s.w.t juga telah merakamkan didalam al- Quran tentang pengharaman pemilikan keatas harta orang lain. Salah satu hadis Nabi Muhammad s.a.w menyatakan bahawa keselamatan dan harta orang lain tidak boleh diganggu gugat malah sebarang pelanggaran hak milik harta merupakan jenayah harta benda.

Baginda Rasulullah s.a.w juga menggalakkan perkongsian risiko dalam perniagaan selaras dengan niat untuk berkongsi keuntungan dan kerugian di samping membantu saling bantu membantu dan nilai semangat kerjasama antara satu sama lain. Ini dapat dibuktikan dengan ayat al- Quran yang bermaksud:

“.....Dan hendaklah kamu bertolong-tolongan untuk membuat kebajikan dan bertaqwa, dan janganlah kamu bertolong-tolongan pada melakukan dosa (maksiat) dan pencerobohan. Dan bertaqwalah kepada Allah, kerana sesungguhnya Allah Maha Berat azab sekseNaYa (bagi sesiapa yang melanggar perintahNya).”

(Surah Al-Maidah : 2)

“kenapa kamu tidak tolong menolong?”

(Surah Ash-Shaffaat:26)

Sebagai contoh, produk *Musyarakah* yang berdasarkan perkongsian modal dan usaha bersama-sama. Setiap ahli dalam perniagaan mengusahakan modal dan menikmati untung rugi perniagaan atau dari syarikat yang diusahakan bersama. Bagi produk *Mudharabah* pula iaitu perkongsian untung rugi antara pemodal (Robbul Mal) dan pengusaha (Mudarib). Walaupun pemodal hanya menyediakan modal dan menyerahkan semua urusan perniagaan kepada pengusaha, tetapi jika berlaku sesuatu risiko atau perniagaan tersebut tidak berjaya akibat kecuaian tidak sengaja si pengusaha, maka si pengusaha tidak perlu membayar ganti rugi kepada pemodal.

Terdapat juga sebahagian lagi ayat al- Quran yang menyentuh tentang kepentingan pengurusan risiko. Allah s.w.t berfirman dalam Surah Yusuf ayat 46-49 :

يُوْسُفُ أَيُّهَا الْصِّدِّيقُ أَفْتَنَا فِي سَبْعِ بَقَرَاتٍ سِمَانٍ يَا كُلُّهُنَّ سَبْعُ عِجَافٌ  
وَسَبْعُ سُنْبُلَاتٍ خُضْرٌ وَأَخْرَ يَابِسَاتٍ لَعَلَى أَرْجُعٍ إِلَى النَّاسِ لَعَلَّهُمْ  
يَعْلَمُونَ

ثُمَّ يَأْتِي مِنْ بَعْدِ ذَلِكَ سَبْعُ شِدَادٌ يَا كُلُّنَّ

مَا قَدَّمْتُمْ لَهُنَّ إِلَّا قَلِيلًا مِمَّا تُحْصِنُونَ

قَالَ تَزَرَّعُونَ سَبْعَ سِينِينَ دَأْبًا فَمَا حَصَدْتُمْ فَذَرُوهُ فِي سُنْبُلَهُ إِلَّا قَلِيلًا

مِمَّا تَأْكُلُونَ

شَمْ يَأْتِي مِنْ بَعْدِ ذَلِكَ عَامٌ فِيهِ يُغَاثُ النَّاسُ وَفِيهِ يَعْصِرُونَ



46. (setelah ia berjumpa Dengan Yusuf, berkatalah ia): “Yusuf, Wahai orang Yang benar (pada segala-galanya)! tafsirkanlah kepada Kami (seorang bermimpi melihat): tujuh ekor lembu Yang gemuk dimakan oleh tujuh ekor lembu Yang kurus; dan tujuh tangkai (biji-bijian) Yang hijau serta tujuh tangkai lagi Yang kering; (tafsirkanlah) supaya Aku kembali kepada orang-orang Yang mengutusku itu, semoga mereka dapat mengetahui tafsirannya”.

47. Yusuf menjawab: “Hendaklah kamu menanam bersungguh-sungguh tujuh tahun berturut-turut, kemudian apa Yang kamu ketam biarkanlah Dia pada tangkai-tangkainya; kecuali sedikit dari bahagian Yang kamu jadikan untuk makan.

48. Kemudian akan datang selepas tempoh itu, tujuh tahun kemaraun Yang besar, Yang akan menghabiskan makanan Yang kamu sediakan baginya; kecuali sedikit dari apa Yang kamu simpan (untuk dijadikan benih).

49. “Kemudian akan datang pula sesudah itu tahun Yang padanya orang ramai beroleh rahmat hujan, dan padanya mereka dapat memerah (hasil anggur, zaitun dan sebagainya)”.

(terjemahan dari Surah Yusuf: 46-49)

Dalam surah ini diceritakan bagaimana Nabi Yusuf mentafsir mimpi Raja Mesir, iaitu bagaimana Mesir akan berhadapan dengan tujuh tahun kemaraun selepas tujuh tahun yang penuh dengan kemakmuran. Berdasarkan penafsiran itu, Nabi Yusuf a.s kemudiannya mencadangkan suatu pelan bagi menghadapi masa kritikal itu. Pelannya adalah supaya penduduk Mesir menanam bahan makanan semasa tujuh tahun yang makmur itu dan menyimpan sebahagian besar daripadanya. Ini adalah supaya mereka akan bersedia apabila kemaraun melanda bagi tujuh tahun yang berikutnya.

Nabi Yusuf a.s. kemudiannya dilantik oleh Raja Mesir sebagai Menteri Pertanian. Sebagai Menteri Pertanian, baginda melaksanakan pelan yang dirangkanya itu. Hasilnya, Mesir dapat bertahan apabila kemaraun melanda dan berpanjangan selama tujuh tahun. Ini adalah bukti jelas pengurusan risiko, iaitu risiko kelaparan dan kebuluran dikurangkan dengan menanam bahan makanan dan menyimpan sebahagian besar daripadanya selama tujuh tahun pertama, iaitu tahun-tahun yang makmur.

Ini membuktikan bahawa pengurusan risiko sangat penting dan diharuskan dalam Islam supaya bersedia menghadapi kerugian jika berlaku malapetaka dan perkara-perkara tidak diingini. Nabi Yusuf a.s seorang yang bijak dan dapat membantu pentadbiran Mesir dengan sempurna kerana baginda seorang yang bijak dan mampu menyelesaikan masalah yang dihadapi. Walaupun konsepnya berbeza dengan pengurusan risiko kewangan, tetapi ia menunjukkan bahawa pengambilan keputusan yang tepat dan sesuai dapat mengurangkan risiko.

Ada tiga garis panduan asas dalam Islam, pertama ialah manusia bukanlah pemilik sebenar harta dan sumber. Hal ini adalah kerana Allah s.w.t merupakan pemilik mutlak dunia ini dan seisisnya. Kedua, terdapat petunjuk dan panduan dalam melakukan apa sahaja amalan, dan tidak terkecuali dalam mengambil-alih dan membangunkan sumber-sumber. Ketiga, walaupun matlamat utama Islam untuk mencapai kesejahteraan dalam masyarakat, tetapi individu juga digalakkan mencari rezeki dengan usaha sendiri (Ahmad, 1986). Kesimpulan daripada penyataan ini adalah Islam mewajibkan apa sahaja yang dilakukan dalam dunia hendaklah berteraskan Islam dan pengurusan risiko juga tidak terkecuali dalam pelaksanaan mengikut syariah Islam.

### **Pengurusan Risiko Kredit di Institusi Perbankan**

Dalam portfolio bank, kerugian berpunca dari kelalaian langsung yang disebabkan oleh ketidakupayaan atau keengganan pelanggan atau pihak yang berurus niaga untuk memenuhi komitmen berhubung dengan pinjaman, perdagangan, penyelesaian dan urus niaga kewangan lain. Secara alternatifnya kerugian boleh mengakibatkan pengurangan dalam nilai sebenar portfolio yang disebabkan oleh kemerosotan dalam kualiti kredit. Risiko kredit berpunca dari aktiviti bank yang berurusan dengan individu, korporat, atau institusi kewangan.

Bagi kebanyakan bank, pinjaman adalah sumber terbesar dan paling ketara risiko kreditnya. Kajian oleh Catherine Suke dan Nurul Izzah (2009) merupakan kajian yang terawal yang menggunakan data primari dalam pengurusan kredit dan memberi sumbangan yang penting dalam bidang kewangan di Malaysia.

Tujuan utama dalam pengurusan risiko kredit adalah supaya memaksimumkan kadar risiko yang diselaraskan (bank risk-adjusted rate) dengan had yang telah ditetapkan. Kecekapan pengurusan

kredit adalah kunci utama kepada semua pengurusan risiko yang lain. Ini penting kerana setiap keputusan yang dibuat akan mempengaruhi untung rugi sesebuah syarikat. Kriteria kredit adalah faktor yang akan menyebabkan untung rugi syarikat, kerana ia menentukan samada peminjam boleh membayar balik atau tidak.

Risiko sebenar dari kredit adalah berpunca dari sisihan prestasi portfolio dari nilai dijangka. Sehubungan itu, risiko kredit adalah pelbagai, akan tetapi sukar untuk menghapuskan risiko kredit sepenuhnya (Anthony M. Santomero 1983). *Diversification* yang bermaksud kepelbagaian secara umumnya tetapi dalam pengurusan risiko pula adalah pengembangan modal pelaburan dalam bentuk bantuan kewangan atau pinjaman. *Diversification* boleh menjadikan risiko berkurang dengan kadar yang cepat dengan keuntungan yang boleh dijangkakan (Sanford 1985).

Institusi kewangan sangat mengambil berat berkaitan dalam karakter peminjam, reputasi dan sejarah lepas dan ini menjadi kriteria utama dalam pemberian pinjaman kewangan. Lain-lain syarat yang digunakan oleh syarikat ialah kekuatan syarikat, aliran pendapatan lepas, kebolehan untuk membayar balik menerusi pendapatan syarikat dan potensi syarikat untuk jangka masa panjang (Suke dan Nurul Izzah 2009).

### ***Kaedah Pengurusan Risiko Kredit di Institusi Perbankan***

Risiko kredit bank adalah suatu perkara yang mendapat banyak perhatian dalam aktiviti perbankan. Malah krisis kewangan yang sering kali berulang-ulang telah meningkatkan perhatian dalam mengkaji risiko ini (Aisyah dan Shahida). Malahan, Bank Negara Malaysia (2001) telah mengisyiharkan bahawa sumber risiko terbesar bagi institusi perbankan di Malaysia adalah pendedahan kepada risiko kredit kerana pinjaman adalah sumber hasil utama.

Menurut Sarker (1998), beliau mendapati dalam kajianya bahawa hutang-hutang dalam perbankan Islam semakin bertambah. Hal ini dijelaskan juga oleh Khan dan Ahmed (2001) yang mendapati bahawa sistem pengurusan perbankan Islam masih lagi keliru dan tidak jelas dengan pengendalian risiko. Keadaan berikut menjadikan masalah pengurusan risiko dalam perbankan Islam menjadi isu yang semakin mendapat perhatian oleh pengkaji-pengkaji perbankan Islam (Nur Hayati dan Shahrul Nizam 2004). Kajian mereka menjurus kepada faktor yang mempengaruhi risiko kredit di perbankan Islam dan wujudnya jurang yang besar dalam risiko kredit antara perbankan konvensional dan Islam.

Pengukuran risiko kredit amat penting dalam pengurusan risiko kredit. Beberapa teknik kuantitatif dan kualitatif diguna untuk mengukur risiko sedia ada dalam portfolio kredit berkembang. Untuk permulaan, bank perlu menujuhkan rangka kerja pengkadaran risiko yang merangkumi semua jenis aktiviti kredit. Di bawah piawaian dan dari Basel II, bank dibenarkan untuk menetapkan kadar risiko yang dijangka sendiri dengan tujuan mengira rizab modal yang perlu dalam bank bagi mengatasi risiko kredit. Ia lebih tertumpu kepada risiko yang datang dari portfolio kredit yang besar. Ini dikenali sebagai Pendekatan Kadar Asas Dalaman atau *Internal Ratings-Based (IRB) Approach*. Basel II juga mencadangkan supaya bank mengambil pendekatan yang lebih maju seperti Pendekatan Kadar Asas Dalaman yang lebih maju atau *IRB-Advanced Approach* di mana ia mengukur tahap risiko pada *corporate and retail exposure* yang lebih mikro.

### ***Pendekatan Menganalisis Risiko Kredit***

Bahagian ini akan meninjau analisis risiko kredit yang mana setiap satu daripada alat ini masih digunakan dalam satu bentuk atau di bahagikan di bawah empat kategori berikut iaitu:

1. Sistem Pakar (Expert Systems) ditakrifkan sebagai sistem yang berasaskan buruh yang bergantung kepada pertimbangan manusia. Teknik utama yang digunakan ialah Lima C (Five Cs) analisis atau varian method ini.
  - i. Watak (Character)
    - Watak (Character) hampir bersamaan dengan sifat moral peminjam. Mengapa tujuan pinjaman juga turut akan ditakrifkan? Adakah peminjam berpotensi untuk menjadi jujur dalam menjawab soalan? Isu ini boleh yg menyusahkan pihak bank jika peminjam adalah baru kepada institusi kewangan dan tidak mempunyai rekod yang ditubuhkan.

ii. Kapasiti (Capacity)

- Kapasiti (Capacity) ialah soalan yang berkaitan adakah peminjam mempunyai kapasiti yang sah untuk meminjam? Prosiding mahkamah di seluruh dunia telah menetapkan dan menilai kedudukan individu atau pihak yang ingin menandatangani dokumentasi pinjaman (melainkan jika bankrap, seharusnya berada di dalam kedudukan untuk meminjam)

iii. Tunai (Cash)

- Terdapat banyak analisis berkaitan penyata kewangan dijalankan untuk memastikan peminjam boleh menjana aliran tunai yang mencukupi untuk membayar pinjaman.

iv. Cagaran (Colleteral)

- Cagaran (collateral) dianggap sebagai sumber sekunder kepada jaminan pembayaran sama ada untuk dana projek perniagaan atau keperluan individu yang memerlukan untuk pinjaman perumahan, manakala sumber utama harus datang dari pendapatan atau keuntungan dari projek peminjam. Contoh yang paling biasa untuk cagaran ialah rumah dari pinjaman rumah.

v. Syarat (Conditions)

- Iaitu, keadaan ekonomi di mana peminjam itu beroperasi. Bagi peminjam dari entiti perniagaan, keadaannya adalah termasuk perspektif syarikat, industri dan ekonomi secara umum manakala bagi individu pula, syarat keadaan mereka termasuklah kestabilan pekerjaan dan prospektif pendapatan. Akan tetapi tidak semua institusi pinjaman mematuhi rangka kerja ini. Sesetengah institusi kewangan boleh memilih untuk menambah isu-isu lain, seperti persekitaran pengawalseliaan yang lebih kerap, bagaimanapun, pemberi pinjaman akan mengurangkan bilangan kategori peminjam. Dan yang terakhir, pemberi pinjaman akan dijangka menggunakan watak, kapasiti dan cagaran.

2. Analisis Risiko Rremium :

- Ialah aktiviti membuat kesimpulan tentang risiko kredit daripada premium berdasarkan pasaran kewangan. Aktiviti ini dilakukan dengan memeriksa premium risiko dengan menggunakan satu kaedah yang mudah dan asas. Ia digunakan untuk menilai hutang korporat. Dalam bentuk yang mudah, pendekatan ini berfungsi untuk syarikat-syarikat yang dinilai oleh agensi penarafan kredit.

3. Ekonometrik :

- adalah satu sistem yang menggunakan analisis statistik yang lebih luas dan kompleks khususnya, bagi mengkaji risiko premium berdasarkan model *multidiscriminant*.

4. Sistem Hibrid :

- Sistem ini berfungsi untuk membina teori kewangan dan menggunakan pemahaman dari sistem ini untuk meramal risiko kredit yang bakal atau sedang dihadapi. Ini adalah memadai dalam banyak contoh dan boleh dipilih dan diguna.

### **Penilaian CAMELS**

Pengawal selia persekutuan dan negeri kerap menilai keadaan kewangan setiap bank dan risiko khusus yang dihadapi melalui pemeriksaan tapak dan laporan berkala. Pengawal selia persekutuan bank membuat penilaian mengikut Institusi Seragam Penilaian Sistem Kewangan (Uniform Financial Institutions Rating System), yang kini merangkumi enam kategori umum prestasi di bawah label CAMELS. Ke semua huruf tersebut merujuk kepada kategori tertentu, termasuk :

1. Kecukupan Modal (Capital Adequacy) :
  - Memberi isyarat kepada keupayaan institusi dalam mengekalkan modal, keupayaan untuk mengekalkan modal setimpal dengan sifat dengan semua takat jenis risiko, dan keupayaan pihak pengurusan untuk mengenal pasti, mengukur, memantau, dan mengawal risiko ini.
2. Kualiti Aset (Asset Quality) :
  - mencerminkan jumlah risiko kredit yang sedia ada yang berkaitan dengan portfolio pinjaman dan pelaburan, serta aktiviti-aktiviti di luar lembaran imbangan.
3. Kualiti Pengurusan (Management Quality) :
  - mencerminkan kecukupan lembaga pengarah dan sistem pengurusan kanan serta prosedur untuk mengenal pasti, mengukur, memantau, dan mengawala risiko.
4. Pendapatan (Earnings) :
  - bukan sahaja pendapatan mencerminkan kuantiti dan trend dalam pendapatan, tetapi juga faktor-faktor yang boleh menjelaskan kemampunan atau kualiti atau pendapatan turut diambil kira.
5. Kecairan (Liquidity) :
  - mencerminkan kecukupan sumber institusi semasa dan bakal kecairan dan amalan pengurusan dana.
6. Sensitiviti Kepada Risiko Pasaran (Sensitivity To The Market Risk) :
  - Mencerminkan sejauh mana perubahan dalam kadar faedah, kadar pertukaran asing, harga komoditi dan harga ekuiti boleh menjelaskan pendapatan atau modal ekonomi sesebuah institusi atau firma.

## RUMUSAN KAJIAN LEPAS

### *Perbankan Konvensional*

Dalam perbankan konvensional Catherine Soke Fun Ho dan Nurul Izza Yusoff (2009) didalam kajian mereka mendapati bahawa kepelbagaiannya perkhidmatan pinjaman, pengurangan risiko, latihan dan pembangunan kakitangan dan garis panduan untuk kelulusan pinjaman adalah strategi penting untuk menguruskan risiko kredit di dalam sistem perbankan di Malaysia.

Pendedahan kepada risiko kredit telah mendapat banyak perhatian dalam sastera perbankan dan krisis kewangan yang berulang telah meningkatkan niat dalam mempelajari subjek ini dengan lebih mendalam [Chiesa (2008); Drehman et al.(2009), Agoraki et al. (2009),Wendel et al (2009), Chalupka dan Kopecsn (2009), Liao et al.(2009). Pertumbuhan pembiayaan yang berlebihan boleh mendedahkan bank kepada risiko kredit. Hal ini dapat dilihat apabila terdapat banyak kajian mendedahkan bahawa struktur pembiayaan adalah amat penting.( Hanson et al.(2008), Blasko dan Sinkey Jr (2006), Norhayatidan M. Ariff (2003) dan Madura et al. (1994).

Menurut International Swaps and Derivatives Association (1998) menyatakan kajian yang dijalankan adalah termasuk analisis pengurusan risiko kuantitatif yang berbeza dan teknik permodelan dan menjadikannya kepada peraturan yang seragam. ISDA juga mngesyorkan bahawa pengawalseliaan pengolahan modal semasa perlu bagi cagaran perlu disemak semula kerana ianya tidak konsisten dengan langkah dan amalan pasaran semasa. ISDA juga turut menyeru supaya industri kewangan mengamalkan teknik pengurusan risiko kredit dengan lebih baik.

Comptroller of the Currency Administrator of National Banks dalam buku Comptroller's Handbook (2001) pula membincangkan mengenai objektif dan ciri- ciri umum sistem yang berkesan bagi penarafan risiko kredit. Dalam amalan sistem perbankan kini, sistem penarafan risiko bank harus menggambarkan kerumitan yang dihadapi dalam aktiviti pinjaman dan keseluruhan tahap risiko yang terlibat. Hasil dari kajiannya juga mendapati bahawa tiada sistem penarafan risiko kredit tunggal yang sesuai untuk setiap bank. Ia juga menyebut tentang cara bagaimana bank memilih dan menguruskan risiko kredit adalah amat penting untuk prestasi dari masa ke semasa. Sesungguhnya kekurangan modal melalui kerugian dalam pinjaman menjadi punca langsung kebanyakan kegagalan institusi.

Menurut Anthony M. Santomero (1997), risiko sebenar dari kredit adalah sisihan prestasi portfolio dari nilai jangkaan. Oleh itu, risiko kredit adalah kepelbagaiannya tetapi sukar untuk dihapuskan sepenuhnya. Di samping itu, sifat idiosyncratik beberapa bahagian kerugian masih menjadi masalah

bagi pemiutang walaupun kesan terdapat kesan pemelbaaan pada jumlah ketidakpastian. Beliau berpendapat bahawa penilaian penarafan kredit terus menjadi satu proses yang tidak tepat dan lama-kelamaan, pendekatan ini perlu diseragamkan merentasi ke semua institusi dan peminjam. Di samping itu, prosedur penarafan juga perlu dibuat serasi dengan sistem penarafan di tempat-tempat lain dalam pasaran modal.

Tariqullah Khan dan Habib Ahmed (2001), menyatakan risiko kredit sebagai risiko yang wujud apabila kegagalan rakan niaga untuk memenuhi kewajiban pada tepat pada masanya dan sepenuhnya dengan selaras menurut terma-terma yang telah dipersetujui. Menurut mereka risiko ini dikaitkan dengan kualiti aset dan kebarangkalian kegagalan membayar. Disebabkan risiko ini, terdapat ketidaktentuan pendapatan bersih dan ekuiti nilai pasaran muncul daripada kelambatan dan kegagalan dalam pembayaran pokok dan faedah bukan pembayaran. Dalam menangani masalah ini, Tariqullah Khan dan Habib Ahmed (2001), berpendapat pengurus kanan bank perlu bertanggungjawab untuk melaksanakan strategi risiko kredit yang diluluskan oleh lembaga pengarah. Di samping itu, bank harus mempunyai sistem pentadbiran bagi menagung pelbagai portfolio risiko kredit yang berterusan dan bank mesti beroperasi dalam kondisi risiko yang semimum yang boleh. Pemberian kriteria kredit ditakrifkan sebagai proses yang membolehkan penilaian menyeluruh tentang risiko sebenar peminjam atau pihak lain bagi mengurangkan masalah pemilihan yang buruk. Bagi mereka, bank perlu mengenal pasti dan menguruskan ke semua risiko kredit yang wujud dalam semua aktiviti dan asetnya dengan mengkaji dengan teliti ciri-ciri atau aktiviti aset tersebut serta membangunkan sistem penarafan risiko dalam untuk mengurus risiko kredit.

### **Perbankan Islam**

Dalam perbankan Islam, risiko kredit berlaku terutamanya dalam urusniaga kredit seperti *murabahah* dan *ijarah wa iqtina* di mana pihak bank akan membeli barang secara tunai dan menjual semula kepada pelanggan pada harga kos dan harga nilai tambah (*mark-up*) secara kredit. Urusniaga ini memberi sumbangan sebanyak 90% daripada keseluruhan aset kepada bank-bank yang menjalankan SPI di Malaysia (Abu Bakar 2003). Urusniaga yang kedua terbesar ialah urusniaga secara kongsi seperti *mudarabah* dan *musyarakah*. Tidak seperti perbankan konvensional, SPI menyerap dan mengurangkan risiko melalui perkongsian untung dan rugi (*profit-loss sharing*) kerana kedua-dua pihak akan menanggung kerugian secara bersama dan memperoleh untung mengikut persetujuan.

Samad dan Hassan (1999) yang mengkaji tentang sistem perbankan Islam mendapati bahawa prestasi pengurusan risiko dalam pelaburan yang berisiko oleh Bank Islam 1984-1997 diukur melalui nisbah hutang-modal (*debt-equity ratio*), nisbah hutang kepada jumlah aset, dan hasil berganda (*earning multiplier*) yang semakin meningkat setiap tahun. Dengan dibandingkan antara dua bank konvensional, iaitu Bank Pertanian dan Perwira Affin Bank dengan Bank Islam, pendekatan kepada risiko yang lebih kecil berlaku dalam Bank Islam. Ini kerana Bank Islam lebih banyak melabur dalam securiti kerajaan berbanding Bank Pertanian dan Perwira Affin Bank.

Menurut Azman Bin Ismail dan Muhammad Ali Jinnah Bin Ahmad memperlihat bagaimana pandangan syariah terhadap risiko, larangannya dalam urus niaga, panduan dalam perilaku pasaran dan juga pengurusan yang proaktif dapat memberi strategi yang berguna untuk mengelak malapetaka ekonomi yang serupa berulang kembali. Dalam pada itu juga, penulis turut menekankan berkaitan cadangan bagaimana prinsip-prinsip Syariah dalam pengurusan risiko kewangan yang boleh mengurangkan unsur-unsur *gharar*, menghilangkan unsur *maisir* dan memadam amalan riba dari transaksi kewangan di mana ia boleh diterima pakai oleh pengamal ekonomi Barat dan kapitalis untuk mengembangkan sebuah kerangka kewangan yang baharu. Menurut Azman juga Kegiatan di bidang kewangan Islam juga semestinya di dasari oleh aset nyata supaya ia bergerak dalam bidang kegiatan ekonomi yang nyata. Sememangnya pengurusan risiko kewangan proaktif dari perspektif Islam dapat memberikan strategi yang berguna untuk mengelak mala petaka ekonomi yang sama berulang. Cabaran yang dihadapi kewangan Islam adalah untuk merealisasikan konsep pengurusan risiko dalam konteks pengurusan risiko konvensional. Perubahan ini sangat penting bagi memastikan krisis yang sama tidak berlaku terhadap sistem perbankan dan kewangan Islam dan kerangka kewangan berasaskan Syariah, yang berkaitan dengan risiko dan pengurusan, mungkin boleh memberi pelajaran berharga kepada kapitalisma. Dan dalam penutup di dalam kesimpulannya beliau telah menyatakan bahawa apa ju alasan dan punca bagi krisis yang telah berlaku, punca utama krisis ekonomi sebenarnya kembali kepada kegagalan moral dan akhlak manusia itu sendiri.

Bagi Aisyah Abdul Rahman dan Shahida Shahimi (2010), di dalam penemuan mereka mendapati bahawa bukti-bukti yang ditawarkan secara empirikal menunjukkan bahawa peranan penting struktur pembiayaan yang mana telah dicadangkan secara teori oleh Hanson et al. (2008) dan telah disokong secara empikal oleh kajian bahawa kawalan hanya untuk pembolehubah makroekonomi,

tidak sesuai dijalankan oleh negara-negara kecil yang sedang membina seperti Malaysia. Ciri-ciri unik kontrak kewangan Islam, timbul daripada komposisi aset dan liabiliti bank, menyumbang kepada tambahan risiko kredit yang dihadapi oleh bank-bank Islam. Dengan krisis kewangan global yang berterusan, bank-bank Islam Malaysia perlu meneruskan strategi pada struktur pembiayaan mereka kerana terdapat peningkatan bilangan lelongan harta tanah seperti yang diiklankan sama ada di media elektronik ataupun media cetak. Ciri-ciri unik kontak kewangan Islam menyumbang kepada tambahan risiko kredit yang dihadapi oleh bank-bank Islam. Tambahan pula, faktor-faktor luaran yang lain turut merumitkan keadaan risiko kredit di bank-bank Islam seperti didalam risiko kes kemungkiran pembayaran pinjaman. Jika peminjam hanya ingkar untuk membuat pembayaran dalam tempoh satu hingga dua bulan berturut-turut tiada tindakan undang-undang akan diambil. Amalan ini boleh disalahgunakan oleh peminjam yang tidak beretika yang sengaja melambatkan pembayaran dan dalam masa yang sama pertumbuhan pembiayaan berlebihan akan mendedahkan bank kepada risiko kredit.

Di samping itu, risiko kredit juga turut menjadi bidang kajian Tariqullah Khan dan Dadang Muljawan,(2005). Mereka berpendapat bahawa mod kewangan Islam yang berbeza mempunyai ciri-ciri risiko yang berbeza. Ini memerlukan perlunya ada rangka kerja pengurusan risiko kredit yang boleh menguasai mod risiko kredit kewangan Islam yang berbeza secara berasingan dan aset oleh asas aset. Hal ini akan memudahkan peruntukan modal dalaman untuk mod ini oleh bank secara lebih rasional dan akan menjadi konsisten dengan modal insentif yang disediakan di bawah sistem penilaian dalaman Basel II. Penulis turut membincangkan bahawa bank-bank Islam perlu membangunkan kebarangkalian kemungkiran pembayaran untuk pelbagai aset dan membangunkan risiko inventori berdasarkan aset-aset ini dan beliau percaya bahawa proses ini adalah mudah dan boleh dimulakan oleh kebanyakan bank Islam dengan menggunakan alat analisis kredit yang sedia ada.

Bagi Bilal Ahmed (2011) pula, sistem perbankan Islam adalah satu komponen penting dalam kewangan Islam. ia mempunyai ciri-ciri yang tidak dapat ditiru kerana asasnya diletakkan diatas prinsip-prinsip dan kaedah undang-undang Islam (Al-Shariah). Risiko kredit di dalam perbankan Islam adalah sangat sukar kerana bank adalah dilarang untuk mengenakan faedah dan penalti. pelanggan melambatkan pembayaran kerana mereka tahu bahawa pihak bank tidak akan mengenakan apa-apa bentuk penalti. Akan tetapi kini bank menggunakan sekuriti cagaran dan janji terhadap risiko kredit. disebabkan undang-undang dan keadaan peraturan yang lemah, pihak bank boleh menuntut ikrar atau sekuriti tambahan sebelum kontrak *Mudarabah*. Kesulitan turut boleh dikurangkan dengan beberapa cara seperti melihat ke kedalam dasar bank yang telah sedia wujud dan kaedah dasar risiko yang dijalankan dengan menggambarkan klasifikasi aset bank. Dengan mencari faktor-faktor semasa yang boleh menjelaskan risiko kredit dan menyebabkan kerugian kepada bank, dimana analisis tren juga diambil dari sejarah data untuk mendapatkan sebab kepada kerugian yang berlaku. Dasar-dasar semasa juga akan dikaji semula dan pembaharuan kepada dasar tersebut akan dicadangkan.

Marliana Abdullah, Shahida Shahimi dan Abdul Ghafar Ismail, (2011) membincangkan bahawa keupayaan bank untuk menyerap kerugian yang tidak dijangka, iaitu risiko yang bergantung kepada jumlah entiti dan lain-lain modal yang dipegang. Modal ialah penyerap untuk melindungi bank dari hasil yang sangat tidak menguntungkan. Bank sering tertakluk kepada peraturan perbankan terutamanya yang dibentuk bagi melindungi pendeposit dan memastikan sistem kewangan dan perbankan stabil dengan menetapkan keperluan modal bagi institusi perbankan berdasarkan piawai antarabangsa seperti kehendak yang digariskan oleh Basel II.

## RISIKO KREDIT

### Firma

Sebuah institusi juga terdedah kepada risiko kredit yang berpuncak daripada pelbagai risiko instrumen kewangan seperti dari produk pembiayaan, perdaganan, penerimaan, pertukaran asing, perniagaan kewangan masa hadapan, swap, bon, pilihan, jaminan dan komitmen. Sebuah institusi itu perlu mengamalkan pendekatan yang holistik untuk menilai risiko kredit dan memastikan bahawa pengurusan risiko kredit adalah sebahagian daripada pendekatan bersepadan untuk pengurusan semua jenis risiko kewangan. Institusi juga perlu bagi mewujudkan rangka kerja pengurusan risiko dengan secukupnya supaya dapat mengenalpasti, mengukur, memantau dan mengawal risiko kredit. Andaian modal yang mencukupi juga perlu disediakan bagi risiko kredit. Institusi juga perlu mematuhi semua kaedah-kaedah yang berkaitan, peraturan dan keperluan berhemat (Monetary Authority Of Singapore).

Menurut Dr. Yuval Bar-Or (2011), memahami kredit rakan niaga adalah elemen penting dalam membuat keputusan perniagaan. Pelabur perlu tahu kemungkinan bahawa wang yang dilaburkan

dalam bon atau dalam bentuk pinjaman akan dibayar balik. Perbadanan mesti mengukur kredit pembekal, pelanggan, calon-calon pengambilalihan dan pesaing.

Pihak AMMB Holdings yang merupakan sebuah firma pelaburan yang mendefinisikan risiko kredit sebagai kerugian yang disebabkan oleh ketidakupayaan atau ketidaksesuaian pihak berlawanan untuk membuat pembayaran yang sepatutnya. Pendedahan risiko kredit meningkat daripada pendedahan permberian pinjaman, sekuriti dan derivatif.

Bagi pihak AMMB Holdings, objektif utama kerja pengurusan risiko adalah untuk memastikan pendedahan kepada kredit sentiasa berada pada tahap keupayaan dan kemampuan kewangan Bank untuk melawan kerugian yang mungkin timbul pada masa hadapan. Aktiviti pemberian pinjaman dipandu oleh dasar kredit dalaman dan garis panduan yang diluluskan oleh lembaga atau unit jabatan pengurusan risiko. Prosedur khusus bagi menguruskan risiko kredit ditentukan di peringkat perniagaan dalam bentuk polisi dan prosedur yang khusus berdasarkan persekitaran risiko dan matlamat perniagaan.

Bagi pihak AMMB Holdings sendiri, pengurusan risiko untuk kredit bukan runcit bermula dengan menilai kedudukan kewangan peminjam atau pihak berlawanan menggunakan model pengkadar kredit dalaman. Model ini terdiri daripada markah kuantitatif dan kualitatif yang kemudiannya diterjemahkan kepada gred penarafan dari 'AAA' (risiko terendah) hingga 'C' (risiko tertinggi). Analisis kredit ini menunjukkan isu-isu kredit utama yang perlu dikawal, dan turut mencerminkan keseluruhan tahap risiko untuk setiap peminjam baru. Penarafan kredit yang diberikan membentuk bahagian penting dalam analisis kredit yang dijalankan bagi setiap pendedahan kredit bank.

Strategi pengurusan portfolio kredit ini dirangka untuk mencapai tahap boleh-terima risiko portfolio yang sesuai dan pengagihan sektor turut mengawal hala tuju pemberian pinjaman. Strategi pengurusan portfolio ini termasuk sasaran taraf minimum untuk kemudahan baru, pendekatan lebih agresif ke arah mengurangkan pendedahan risiko tinggi dan pendedahan kepada sektor tertentu.

Untuk kredit runcit, sistem pemarkahan kredit kini digunakan untuk memantapkan proses penilaian kredit dan membuat keputusan kredit. Di samping itu, bank sedang membangunkan sistem pemarkahan tingkah laku untuk menyemak profil kredit pelanggan sedia ada secara lebih baik dan untuk menghasilkan strategi pengumpulan yang sesuai.

Menurut Lehman Brothers Holdings Int. (2008), risiko kredit mewakili kemungkinan bahawa rakan niaga atau penerbit sekuriti atau instrumen kewangan lain yang dipegang oleh firma berjaya memenuhi kontrak hutang untuk Lehman Brothers. Oleh itu, pengurusan risiko kredit adalah satu komponen penting dalam rangka kerja pengurusan risiko keseluruhan firma. Dasar Manual Kredit Global membawa bersama satu siri kenyataan dasar yang digunakan dalam menguruskan risiko kredit firma, dan menggalakkan budaya pengurusan risiko dan proses baki risiko serta pulangan yang konsisten dengan tahap risiko firma. Polisi Manual Kredit Global dikaji dan diluluskan oleh Jawatankuasa Pengurusan Risiko Kredit ("CRMC") dan CRO Firma.

Dalam memantapkan pengurusan risiko kredit firmania, Polisi Manual Kredit Global disokong oleh pelbagai Garis Panduan Kredit Prosedur & Global, yang menyediakan panduan yang lebih terperinci kepada kakitangan CRM untuk melaksanakan dan menjalankan aspek tertentu berkaitan Panduan Polisi Kredit Global. CRM bekerja rapat dengan pekerja-pekerja di jabatan QRM, PRP, RCA, Pengurusan risiko lain dan sokongan serta jabatan Kawalan Seluruh Firma, serta Jualan / Perdagangan dan Perbendaharaan untuk memastikan bahawa risiko kredit dikenal pasti, difahami dan diuruskan mengikut dasar, prosedur dan had firma.

Lehman Brothers juga turut menubuhkan Jawatankuasa Pengurusan Risiko Kredit. Tujuan utama Jawatankuasa Pengurusan Risiko Kredit adalah untuk memastikan bahawa "pengurusan kanan" (seperti yang ditakrifkan oleh FSA) dalam bentuk CRM dan RCA dan mengekalkan "kefahaman yang baik" reka bentuk, pelaksanaan, prestasi, dan keputusan tadbir urus risiko kredit rakan niaga, pengukuran dan pelaporan alat yang digunakan oleh firma. Firma mentafrikannya sebagai :

1. Pengetahuan kematanan, sifat, kekuatan dan kelemahan sistem penarafan dan model;
2. Penghargaan peranan dan tanggungjawab fungsi yang berbeza dalam proses pengurusan risiko kredit rakan niaga;
3. Pemahaman dalam proses semakan dan pengesahan sistem pengurusan risiko kredit rakan niaga;
4. Pemahaman tentang reka bentuk dan operasi proses kredit;
5. Pemahaman tentang proses dan metrik melalui penilaian dan sistem model yang dipantau untuk memastikan bahawa mereka beroperasi dengan betul secara berterusan;

Pengurusan Risiko Kredit (Credit Risk Management, CRM) mempunyai tanggungjawab global bagi melaksanakan rangka kerja pengurusan risiko kredit keseluruhan firma itu. CRM adalah sebuah organisasi global yang bersepadan dengan pasukan yang terletak di pusat perdagangan serantau. CRM melaksanakan tanggungjawabnya dengan memperuntukan hubungan setiap rakan niaga yang aktif dengan seorang penganalisis yang aktif bagi memastikan bahawa seseorang penganalisis yang ditetapkan bertanggungjawab untuk setiap rakan niaga yang aktif. Para penganalisis mempunyai tanggungjawab utama untuk menguruskan pihak yang mempunyai hubungan risiko kredit.

Bagi pengukuran risiko kredit (CRM), syarikat Lehman Brothers melaksanakan ia sebagai Proses Pengurusan Risiko Kredit yang digunakan untuk mengurus risiko kredit yang timbul daripada aktiviti perdagangan dan operasi pengurusan kecairan. Tanggungjawab semua ahli CRM adalah untuk memastikan bahawa sistem penilaian dalaman dilaksanakan sewajarnya, konsisten dan tepat pada setiap masa. Tugas CRM adalah memberikan had kredit, dokumentasi dan menetapkan terma margin, mengawal aktiviti perdagangan, menyediakan laporan pendedahan dan pemantauan serta menjalankan pemantauan kredit berterusan.

CRM berperanan dalam pemantauan berterusan penilaian pihak-pihak dalaman, had kredit dan pendedahan bagi memastikan mereka kekal sesuai dalam pasaran dan keadaan kewangan setiap bagi rakan niaga. CRM juga bertanggungjawab untuk mengenal pasti dan memantau penumpuan dan korelasi dalam pendedahan risiko kredit rakan niaga di ke semua pihak yang bermula dari keluarga atau isi rumah, industri, produk, dan negara-negara.

Lehman Brothers Inc. juga turut menubuhkan Sekuriti Pembiayaan & Margin Pinjaman Perniagaan yang terdiri dari saham broker utama, saham pinjaman/ pinjaman operasi dan pendapatan tetap kumpulan dana pusat.

### **Perbankan Konvensional**

Risiko kredit merupakan satu risiko yang terjadi apabila terdapat pihak yang gagal memenuhi tugas dan tanggungjawab membayar pinjam tepat pada masa dan dengan sepenuhnya selaras dengan terma-terma yang telah dipersetujui. Risiko kredit juga mendapat banyak perhatian dalam aktiviti perbankan malah krisis kewangan yang berulang juga telah menyebabkan banyak pihak terutamanya yang berkaitan dengan institusi kewangan lebih akan lebih berhati-hati dan memandang serius tentang dilema risiko kredit ini. Bank Negara Malaysia (2001) telah mengistiharkan bahawa sumber risiko terbesar bagi institusi perbankan di Malaysia adalah berkaitan dengan pendekatan kepada risiko kredit kerana pinjaman adalah hasil sumber utama.

Walaupun diakui pengembangan pinjaman bank yang berlebihan mendedahkan bank kepada risiko kredit, ini menunjukkan bahawa struktur pinjaman juga memainkan peranan penting. Risiko kredit adalah sejenis pengurusan yang paling tua dalam bidang pengurusan kewangan (Shahida Sahimi, 2011). Walaupun bank- bank mengalami perubahan dalam bidang pengurusan kewangan sejak berdekat lalu, pengurusan kredit dan pengurusan risiko yang dijalankan telah menggunakan kaedah yang berbeza dan semakin maju. Ini berlaku kerana saiz institusi bank yang semakin besar, hasil dan keuntungan yang semakin besar dan pelaburan yang memerlukan modal yang besar juga.

Dalam kebanyakan kajian ilmiah yang membincangkan isu risiko kredit dalam sistem perbankan menyimpulkan risiko kredit pinjaman juga boleh terjadi apabila rakan niaga gagal memenuhi tanggungjawab membayar pinjaman sepenuhnya dalam masa yang ditetapkan. Risiko ini dikaitkan dengan kualiti aset dan kebarangkalian faktor ‘lalai’. Disebabkan risiko ini, terdapat ketidaktentuan dalam pendapatan bersih dan timbul nilai pasaran ekuiti daripada pembayaran pokok dan faedah bukan- pembayaran yang lambat.

Dunia juga telah menyaksikan keruntuhan ‘gergasi’ firma perkhidmatan kewangan global seperti Lehman Brothers, Goldman Sachs, JP Morgan, Citibank dan Bank of America disebabkan kemelesetan Amerika Syarikat yang kemudiannya memberi kesan ke selera dunia. Krisis kredit adalah antara salah satu punca utama disebalik kejatuhan firma-firma ‘gergasi’ ini kebanyakannya disebabkan krisis subprima gadai janji.

Sesebuah institusi perlu mewujudkan pengurusan risiko dan kawalan fungsi yang bebas daripada fungsi asal kredit. Fungsi tersebut termasuklah pengubahan dasar, penetapan had, pemantauan pendedahan dan pengecualian, pelaporan, jagaan dan pemantauan dokumentasi serta input had kredit (Monetary Authority of Singapore, 2006).

Sejak pendedahan kepada risiko kredit terus menjadi sumber utama masalah dalam bank diseluruh dunia, bank kini perlu ada kesedaran yang mendalam tentang keperluan untuk mengenalpasti, mengukur, memantau dan mengawal risiko kredit serta untuk menentukan bahawa mereka memegang modal yang mencukupi untuk berhadapan dengan risiko-risiko tersebut (Catherine Soke Fun Ho dan Nurul Izza Yusoff, 2009).

Garis panduan modal modal kecukupan Jawatankuasa Basel bertujuan untuk menggalakkan penyelia perbankan global mengamalkan amalan pengurusan risiko kredit. Ini adalah termasuk:

1. Mewujudkan persekitaran risiko kredit yang sesuai,
2. Beroperasi dibawah satu proses pemberian kredit,
3. Mengelakkan proses pentadbiran kredit yang sesuai disamping menitikberatkan pengukuran dan pemantauan kredit,
4. Memastikan kawalan ke atas risiko kredit mencukupi.

Walaupun amalan khusus pengurusan risiko kredit mungkin berbeza antara bank kerana iaanya bergantung kepada sifat dan kerumitan aktiviti bank, program pengurusan risiko kredit yang komprehensif perlu bagi menangani semua isu-isu yang berkaitan dengan risiko kredit. Pelaksanaan strategi pengurusan risiko kredit juga harus digunakan bersempena dengan amalan yang berkaitan dengan penilaian kuantiti aset, kecukupan peruntukan dan rizab, dan pendedahan risiko kredit (Catherine Soke Fun Ho Nurul Izza Yusoff, 2009 )

### **Kriteria Kredit**

Kriteria kredit adalah merujuk kepada faktor-faktor yang digunakan untuk menentukan kepercayaan peminjam kredit atau keupayaan mereka dalam membayar balik pinjaman. Faktor-faktor adalah termasuk pendapatan, jumlah pinjaman peribadi sedia ada, nombor akaun daripada sumber kredit lain dah sejarah kredit. Pemberi pinjaman adalah bebas untuk menggunakan mana-mana faktor yang berkaitan dengan kredit dalam meluluskan atau menafikan pemohonan kredit selagi ia tidak melanggar perlindungan kredit yang sama dengan Bank Negara Malaysia yang melarang dikriminasi kredit.

Swarens (1990) mencadangkan bahawa bahagian yang paling berbahaya adalah amalan pinjaman yang terlalu agresif. Ia adalah amalan yang berbahaya untuk melanjutkan jangka hayat pinjaman cagaran. Selain itu, memberi pinjaman kepada peminjam yang sudah terbeban dengan hutang atau mempunyai sejarah kredit yang tidak baik boleh mendedahkan bank kepada kebarangkaliham kegagalan penghutang untuk membayar balik hutang tersebut dan ini sama sekali merujuk kepada risiko kredit. Dalam usaha untuk mengurangkan pendedahan terhadap risiko tersebut, bank perlu mengambil kira beberapa aspek penilaian yang sesuai seperti hutang kepada nisbah pendapatan, sejarah perniagaan dan rekod prestasi, sejarah kredit, dan bagi pemohon pinjaman individu masa mereka di tempat kerja atau jumlah masa di rumah kediamannya juga diambil kira.

### **Budaya Kredit**

Budaya kredit bank adalah satu gabungan unik dasar, amalan, pengalaman, pengurusan dan sikap yang mentakrifkan persekitaran pinjaman dan menentukan tingkah laku bentuk pinjaman yang diterima oleh bank. Di samping itu, budaya kredit juga merupakan satu sistem tingkah laku, kepercayaan, falsafah, pemikiran, gaya, dan ungkapan yang berhubungan dengan pengurusan fungsi kredit. Ianya mengandungi polisi dan dasar kepada panduan etika kredit, amalan yang membawa kepada pinjaman dan audit yang mengandungi aset dan mekanisme kredit (Catherine Soke Fun Ho Nurul Izza Yusoff, 2009 ).

Amalan sewaan bank perlu memastikan kakitangannya komited untuk mengamalkan etika kerja profesional yang ketat dan selesa dalam standard etika dan tingkah laku persekitaran yang tinggi. Mueller (1984, 1990) menegaskan kepentingan mengamalkan budaya kredit dalam usaha untuk mengesan strategi pinjaman dan objektif bank. Kajian ini mendapati bahawa bahagian budaya kredit yang interaktif mesti sepadan dan dibina dengan prinsip-prinsip yang terbukti dan standard yang tinggi. Sebaliknya, ia juga mestilah cukup fleksibel untuk mengimbangi perubahan (Mueller 1993). Seperti Morsman (1985), Swarens (1990) mendapati bahawa budaya kredit telah munceul sebagai penentu kualiti kredit yang penting bagi semua jenis pinjaman.

Pekerja bawahan perlu bertanggungjawab dan bersifat profesional bagi mengelakkan daripada menjadi berat sebelah apabila menilai permohonan pinjaman. Pengurusan juga perlu memastikan bahawa sistem ganjaran selaras serta menjunjung amalan etika yang baik dan menghukum prosedur yang cacat dan yang tidak boleh diterima.

### **Perbankan Islam**

Bagi memenuhi keperluan perbankan orang Islam, bank Islam berfungsi sebagai tempat menyimpan wang dan mendapatkan kemudahan pembiayaan. Sebagai tempat menyimpan wang, perbankan Islam

menyediakan perkhidmatan simpanan yang hampir sama dengan perkhidmatan simpanan yang ada di bank-bank komersial yang lain iaitu seperti akaun simpanan (tabungan), akaun semasa, dan akaun simpanan tetap. Sebagai tempat mengadakan pembiayaan, bank-bank Islam juga menyediakan kemudahan pelanggan individu, perniagaan, kerajaan dan kumpulan lain yang memerlukan bantuan kewangan. Begitu juga dengan aktiviti lain seperti kiriman wang, tukaran wang dan khidmat nasihat turut ditawar oleh Perbankan Islam. Namun begitu semua aktiviti yang dilakukan ini tidak melibatkan unsur-unsur riba.

Bagi membuka jalan untuk penubuhan bank Islam, kerajaan telah meluluskan akta yang dipanggil Akta Bank Islam 1983 yang mula berkuat kuasa pada 7 April, 1983. Akta ini menggariskan beberapa peraturan yang perlu dipatuhi oleh bank Islam yang mahu beroperasi di Malaysia dan juga kapasiti kuasa Bank Negara Malaysia dalam menyelia dan mengawal bank Islam. Pada jangka masa yang sama juga kerajaan telah meluluskan Akta Pelaburan Kerajaan 1983. Akta ini memberikan kuasa kepada kerajaan untuk mengeluarkan sijil perluburan berdasarkan prinsip shari'ah.

Bank Islam pertama beroperasi di Malaysia ialah Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB) yang diperbadankan di bawah Akta Syarikat 1965 pada 1 Mac 1983 dan memulakan perniagaan pada 1 Julai tahun yang sama. BIMB menawarkan perkhidmatan seperti bank-bank konvensional yang lain tetapi perkhidmatannya berlandaskan prinsip Syariah. Untuk memastikan agar produk-produk yang ditawarkan oleh BIMB terus terpelihara dan mengikut syarak, satu jawatankuasa yang dikenali sebagai Jawatankuasa Pengawasan Syariah sebagai badan pengawas kepada BIMB.

BIMB menjadi bank Islam tunggal di Malaysia selama lebih 10 tahun. Hal ini kerana tidak ada bank lain yang diberi lesen untuk menjalankan aktiviti perbankan Islam. Rasionalnya langkah ini adalah untuk memastikan institusi perbankan ini mempunyai jaringan yang stabil dan dapat bersaing dalam pasaran perbankan di Malaysia yang diterajui oleh perbankan konvensional ketika itu. Walau bagaimanapun, pada tahun 1993, Akta Bank dan Institusi Kewangan (BAFIA) dipinda bagi membolehkan bank-bank konvensional menawarkan produk-produk yang berlandaskan syarak. Pada ketika ini, Skim Perbankan Tanpa Faedah diperkenalkan oleh Bank Negara Malaysia pada 4 Mac 1994 yang membolehkan aktiviti perbankan Islam beroperasi di bank-bank konvensional melalui kaedah yang diperkenal sebagai Tingkap Islam atau Islamic Window. Selain dikawal operasinya oleh Bank Negara, bank-bank tersebut juga perlu melantik jawatankuasa Syariah masing-masing untuk memastikan produk yang ditawarkan adalah bertepatan dengan syariah Islam.

### **Risiko Kredit Perbankan Islam**

Walaupun sistem perbankan Islam amnya di Malaysia menunjukkan menunjukkan prestasi yang membanggakan, akan tetapi risiko kredit masih perlu diberi perhatian, dikaji dan diuruskan dengan lebih cekap. Hal ini adalah kerana risiko kredit adalah antara perkara yang perlu ditekankan sekiranya perbankan Islam ingin terus berkembang dan bersaing ke peringkat global. Kepesatan aktiviti bank konvensional juga memerlukan perbankan Islam menguruskan risiko pasaran dengan cekap dan berstrategi.

Risiko kredit adalah risiko berlaku apabila pihak yang gagal untuk memenuhi tugas dan tanggungjawab membayar pinjaman tepat pada masa dan sepenuhnya selaras dengan terma-terma yang dipersetujui. Risiko ini boleh berlaku dalam perbankan dan buku bank perdagangan. Dalam buku perbankan, risiko kredit pinjaman timbul apabila rakan niaga gagal memenuhi tanggungjawab membayar pinjaman sepenuhnya dalam masa yang ditetapkan pada bila-bila masa. Risiko ini dikaitkan dengan kualiti aset dan kebarangkalian ‘lalai’. Disebabkan risiko ini, terdapat ketidaktentuan dalam pendapatan bersih dan timbul nilai pasaran ekuiti daripada pembayaran pokok dan faedah bukan-pembayaran yang lambat.

Risiko kredit juga dirujuk sebagai satu risiko yang terbit dari kemungkinan seseorang pelanggan atau pihak yang berurusan tidak dapat menyelesaikan tanggungan kewangannya dengan pihak Bank, sama ada dalam bentuk kemudahan kewangan yang diberikan atau dalam bentuk kontrak di mana pihak bank mendapat keuntungan (Sudin Haron, 2005).

Kajian ini membincangkan kesan kecekapan bank terhadap risiko kredit mengikut aspek syariah Islam di mana pengurusan risiko adalah diharuskan dalam Islam. Sistem perbankan pada masa kini menjalankan sistem konvensional dan perbankan Islam secara selari, dan ini telah menyebabkan tanggungan risiko itu sama sahaja. Tetapi kajian ini dijalankan adalah untuk melihat sejauh manakah risiko kredit mampu memberi kesan terhadap kecekapan bank di dalam sistem perbankan Islam di Malaysia, secara khususnya dalam pengurusan risiko kredit mengikut syariah yang dijalankan secara berkesan atau tidak.

## KECEKAPAN

Bahagian ini akan memberikan huraian berkaitan kecekapan yang dimiliki oleh sesebuah institusi kewangan. Kecekapan pada umumnya adalah berkaitan dengan penggunaan masa, usaha atau kos yang digunakan secara sebaik mungkin untuk sesuatu tujuan atau matlamat. Ia adalah salah satu pendekatan untuk mengukur prestasi sistem perbankan (Isik dan Hassan, 2003). Kecekapan juga dikaitkan dengan pembaziran yang minimum dalam sesuatu aktiviti pengeluaran atau output. Secara umumnya, kecekapan tercapai apabila semua sumber pengeluaran digunakan sebaik mungkin dan pembaziran adalah pada tingkat yang minimum dan merupakan satu konsep yang mampu diukur secara kuantitatif oleh nisbah output kepada input.

Menurut Rizvi (2001) bank mampu mencapai kecekapan melalui pengurangan kos, kepelibagaian produk melalui inovasi, penyediaan perkhidmatan terbaik kepada pelanggan, meluaskan asas para pelanggan untuk meminimumkan risiko dan mengekalkan pelanggan dengan menyediakan pulangan pelaburan yang maksimum atau pada kos pinjaman yang paling minimum. Oleh yang demikian, bahagian ini akan mengkaji kecekapan di bank perdagangan, perbankan Islam dan firma dari aspek kecekapan keuntungan. Menurut Berger dan Humphrey (1997), kecekapan ialah pengukuran kepada prestasi sesebuah institusi. Ia merupakan indikator bagi mengenal pasti bagaimana sesebuah firma menggunakan sumber bagi menghasilkan output. Tujuan utama kajian mengenai kecekapan bank ialah untuk memberi maklumat kepada pembuat dasar dalam pelaksanaan liberalisasi kewangan yang boleh dibahagikan kepada:

1. Pengurangan peraturan dan gangguan kewangan;
2. Kegagalan institusi, risiko, pinjaman yang bermasalah dan kualiti pengurusan;
3. Struktur pasaran;
4. Kesan penggabungan dan pengambilalihan.

### Kecekapan Bank Konvensional

Sepanjang dua dekad yang lalu, kebanyakan ekonomi baru telah melaksanakan dasar liberalisasi kewangan. Dasar ini bertujuan untuk meningkatkan persaingan, meningkatkan kecekapan peruntukan sumber dan meningkatkan kecekapan institusi kewangan dengan mendedahkan institusi kewangan tersebut kepada pasaran yang lebih luas (Barajas & Steiner, 2000). Di samping itu, dalam era liberalisasi dan globalisasi yang dihadapi kini, institusi-institusi kewangan tersebut dijangka akan menghadapi tekanan persaingan sengit yang boleh memaksa mereka untuk mengurangkan keuntungan.

Walau bagaimanapun, keupayaan untuk bank beroperasi secara cekap dengan mendapatkan maklumat yang tepat mengenai kewangan pelanggan mereka dan melaksanakan kontrak yang telah dibuat sebenarnya bergantung kepada undang-undang, persekitaran kontrak dan pelbagai lagi faktor lain.

### *Data Envelopment Analysis (DEA)*

Terdapat beberapa kaedah yang boleh digunakan untuk menguji kecekapan iaitu model ekonometrik (parametrik) dan linear (bukan parametrik) sebagai mana yang dinyatakan oleh Berger dan Humprey (1997). Pengujian parametrik mempunyai kelebihan di mana ia membenarkan ralat dalam pengujian kecekapan. Walau bagaimanapun, pendekatan parametrik memerlukan penentuan bentuk fungsi kos dan keuntungan. Menurut Coelli (2005) penggunaan pendekatan bukan parametrik adalah lebih mudah di mana ianya tidak memerlukan spesifikasi bentuk fungsi. Pendekatan bukan parametrik tidak mengambil kira ralat dalam pengujian kecekapan seperti mana pendekatan parametrik. Kaedah parametrik yang biasa digunakan ialah pendekatan stokastik sempadan, pendekatan sempadan tebal (*thick frontier*) dan pendekatan pengagihan-bebas manakala kaedah bukan parametrik ialah analisis penghapusan bebas *hull* dan juga analisis persampulan data.

Menurut Sufian (2006) DEA juga boleh digunakan untuk mengesan sebarang keuntungan kecekapan dan kerugian. Manakala Bogetoff dan Wang (2005) mengkaji potensi keuntungan dan kerugian sebelum dan selepas penggabungan menggunakan kecekapan relatif. Kecekapan bagi firma diukur berdasarkan prestasi. Data Envelopment Analysis (DEA) merupakan salah satu langkah untuk mengukur kecekapan bank. DEA adalah satu teknik yang dibangunkan oleh Charnes, Cooper, dan Rhodes (1978) untuk menilai kecekapan relatif sektor awam, dan bukan untuk keuntungan organisasi di samping untuk mengukur kecekapan dengan andaian pulangan malar kepada skala. Ia telah

dikembangkan oleh Banker et al. (1984) untuk membolehkan pulangan berubah kepada skala. Pelbagai kajian lain telah memperkembang dan menggunakan kaedah DEA dalam kajian mereka (Coelli, 1996).

DEA dapat mengenal pasti bank yang berada di sempadan output dengan menggunakan pelbagai input. Menurut Jackson dan Fethi (2000) yang mengkaji bank-bank di Turki dan mendapati bahawa bank yang memperoleh keuntungan akan beroperasi pada tahap kecekapan teknikal yang lebih tinggi.

Bhattacharya et al. (1997) pula telah mengkaji kecekapan pengeluaran bagi 70 bank komersil di India pada peringkat awal (1986-1991) sebelum liberalisasi. Mereka menggunakan DEA untuk mengira kecekapan teknikal. Dan manakala Sathye (2003) mengukur kecekapan bank-bank di India menggunakan DEA. Kajian beliau menunjukkan skor min kecekapan bagi bank di India adalah baik sekiranya dibandingkan dengan bank-bank lain di dunia. Sufian (2007) pula telah menggunakan kaedah DEA untuk melihat kepada kesan penggabungan dan pengambilalihan bank terhadap kecekapan bagi bank-bank di Malaysia. DEA menjadi kaedah pilihan dalam mengira kecekapan bagi institusi perbankan negara yang berbeza.

### **Model Kecekapan**

#### *Model Kecekapan Operasi*

Kajian yang dijalankan terhadap Model Kecekapan Operasi biasanya menggunakan pendekatan pengeluaran atau pendekatan perantaraan. Bank berfungsi seperti “kilang” yang akan memberikan perkhidmatan kepada pelanggan dalam bentuk transaksi. Model penanda aras mengkaji bagaimana pelbagai cawangan menggabungkan semua sumber mereka seperti pekerja, komputer, ruang dan sebagainya untuk menyokong jumlah transaksi paling tinggi yang mampu dicapai oleh pihak bank. Manakala pendekatan perantaraan pula merujuk kepada pelbagai jenis kos seperti input dan sebagainya untuk menyokong kepada jumlah tertinggi yang mampu dicapai oleh akaun yang mampu menjana keuntungan institusi. Sherman dan Gold (1985) telah mengkaji mengenai pendekatan pengeluaran manakala Berger, Leusner dan Mingo (1994) mengusulkan mengenai model perantaraan.

- **Input Model**

Model ini menggunakan dua set input yang luas. Yang pertama adalah set sumber yang digunakan oleh pihak bank. Input tersebut adalah kakitangan pengurusan, kakitangan kerani, komputer dan ruang. Set yang kedua pula merangkumi jumlah akaun dalam kategori akaun yang berbeza. Maklumat ini walaupun dilihat sebagai output kepada bank, dianggap sebagai input dalam model ini kerana mencerminkan persekitaran mikro. Secara umum, input ini memberikan gambaran kepada keadaan pasaran bagi sesetengah cawangan bank. Struktur pelanggan pula bergantung kepada sesuatu cawangan dan akan berubah secara perlahan-lahan mengikut masa. Oleh itu, untuk tujuan analisis statik, maklumat ini adalah sebahagian daripada persekitaran cawangan bank tersebut.

- **Output Model**

Output bagi model ini adalah jumlah kerja yang dihasilkan oleh cawangan untuk menyokong jumlah klien. Kerja merupakan masa yang diperlukan untuk memproses ke semua transaksi yang berlaku di cawangan bank setiap hari. Jenis dan jumlah tugas yang diperlukan untuk menyudahkan transaksi tersebut merupakan sistem pengukuran kerja dan jangkaan yang tepat untuk jumlah masa yang diperlukan untuk setiap transaksi diperoleh daripada sistem ini.

#### *Model Kecekapan Kualiti*

Kepentingan untuk mencapai tahap kualiti yang tinggi telah dibincangkan secara meluas dalam kajian-kajian sebelumnya terutama dalam industri perkhidmatan. Kualiti servis merupakan faktor penting untuk memperoleh kelebihan dalam persaingan. Kepentingan model ini telah didokumentkan oleh Roth dan Vam Der Velde (1991, 1992). Pada hari ini, hampir kesemua bank di dunia menjalankan servis peningkatan kualiti dan sekiranya sesebuah bank itu gagal menjalankan servis ini, bank tersebut mungkin akan kehilangan pelanggan kerana kualiti merupakan salah satu faktor penting untuk menarik pelanggan.

Menurut (Parasuraman, Zeithamel, dan Berry, 1994) salah satu daripada cabaran yang dihadapi oleh pengurus perkhidmatan adalah bagaimana untuk menyediakan perkhidmatan yang berkualiti tinggi. Model penanda aras yang telah diperkembangkan dapat membantu dalam menilai

prestasi sesebuah bank melalui kualiti yang lebih baik, dan memberikan perhatian dalam pembangunan kualiti.

Kebanyakan model penanda aras kecekapan yang dibangunkan untuk bank biasanya akan melihat kepada kecekapan operasi dan keberuntungan. Kepentingan untuk mengeluarkan output dalam kadar yang tinggi dan mempunyai kualiti yang baik walaupun secara umum dianggap penting, namun tidak terkandung dalam model penanda aras di dalam kajian. Pihak bank yang mengabaikan soal kualiti mungkin mampu mengeluarkan output yang tinggi dan memperoleh keuntungan yang besar, namun mereka kehilangan kelebihan dalam jangka masa panjang akibat daripada kualiti servis yang semakin terhakis (Berger and Humphrey, 1997).

#### **• Input Model**

Input bagi model ini adalah yang digunakan untuk model kecekapan operasi. Penentu yang lain seperti latihan kakitangan, pendidikan dan lain-lain turut boleh dimasukkan sebagai set input. Input yang pertama adalah kebolehpercayaan iaitu keupayaan untuk menjalankan servis yang ditawarkan secara tepat dan boleh dipercayai. Input yang kedua pula adalah tindak balas iaitu kesanggupan untuk membantu pelanggan dan memberi servis kepada mereka. Input yang ketiga pula adalah jaminan. Jaminan merupakan pengetahuan dan kebolehan kakitangan untuk memberikan kepercayaan kepada pelanggan. Input yang keempat pula merupakan sesuatu yang nyata seperti aset fizikal, peralatan, kakitangan dan alat komunikasi. Input yang terakhir pula adalah empati. Empati merupakan sifat berbudi bahasa dan dalam konteks ini bermaksud sifat penyayang dan mampu memberi perhatian kepada permintaan pelanggan yang mendapatkan perkhidmatan di bank tersebut.

#### **• Output Model**

Output kepada model ini adalah tahap kualiti servis perkhidmatan yang diberikan kepada pelanggan. Kualiti perkhidmatan ini boleh diterangkan secara objektif atau secara persepsi. Ciri-ciri penerangan secara objektif adalah masa perkhidmatan, masa menunggu panggilan, kadar kelulusan permohonan kredit dan sebagainya. Ke semua kualiti ini boleh dikira, diukur dan dihitung. Ciri-ciri penerangan secara persepsi pula bergantung kepada persepsi pelanggan termasuk kebolehpercayaan kepada perkhidmatan, tindak balas dan sebagainya. Beberapa instrumen yang berbeza telah mula diperkenalkan sejak dekad yang lalu dan perbahasan mengenai kewajaran kesemua instrumen tersebut untuk diaplikasikan. Model kecekapan kualiti DEA mampu menganalisis proses untuk menyediakan kualiti kepada pelanggan untuk memahami piawaian ciri-ciri objektif yang akan membawa kepada kepuasan persepsi akibat peningkatan dalam kualiti. Piawaian kualiti dibangunkan berdasarkan keupayaan cawangan bank berdasarkan sumber dan persepsi pelanggan.

### *Model Kecekapan Keberuntungan*

Pelbagai kajian telah dijalankan mengenai kecekapan keberuntungan. Kajian-kajian mengenainya lebih menjurus kepada bank. Berdasarkan kepada dua teras utama ekonomi iaitu memaksimumkan untung dan meminimumkan kos, pelbagai model alternatif lain telah muncul dalam ekonomi namun semuanya berteraskan ekonometrik yang menjurus kepada penentu ukuran kos atau fungsi keuntungan. Fungsi ini kemudiannya mampu menentukan sama ada pihak bank beroperasi pada kadar keuntungan yang paling untung atau pada kadar kos yang paling minimum.

#### **• Input Model**

Input bagi model ini adalah seperti kedua-dua model sebelum ini iaitu sumber yang digunakan oleh pihak bank dan akaun yang menjana keuntungan. Akaun-akaun tersebut adalah akaun semasa, akaun simpanan, akaun mata wang asing dan syarikat, akaun permohonan kredit, transaksi antara cawangan, komisen, jumlah deposit dan jumlah pendahuluan. Sumber pula terdiri daripada kakitangan pengurusan, kakitangan kerani, terminal komputer dan ruang.

#### **• Output Model**

Model yang diberikan di sini mengandaikan keberuntungan dalam jangka pendek dan output merupakan keuntungan yang dijana oleh setiap cawangan. Pertumbuhan keuntungan boleh dikira sebagai output yang lebih wajar namun input lain seperti kualiti perkhidmatan, demografi dan persaingan. Model ini dapat dikembangkan sekiranya semua data tersebut boleh dikumpul dan diukur. Walau bagaimanapun, terdapat kelemahan model ini iaitu model ini menerima pengeluaran yang bertentangan dengan perantaraan kewangan yang diamalkan oleh bank. Selain itu tidak

terdapat pengukuran risiko yang terkandung dalam pengukuran untung. Walaupun model ini mampu mengukur kecekapan oleh bank, model ini gagal melihat kepada ketidakcekapan dalam proses perantaraan akibat daripada risiko yang tinggi. Kelemahan ini adalah perkara biasa dalam kajian penanda aras kecekapan dan persoalan yang penting adalah bagaimana untuk melihat dan menyelaraskan risiko dalam penanda aras kecekapan.

### **Kecekapan Perbankan Islam**

Kecekapan bukan sahaja penting bagi sistem perbankan konvensional bahkan ia juga amat penting dalam sistem perbankan Islam. Dalam mengkaji kecekapan dalam sistem perbankan Islam pendekatan perantaraan akan digunakan dalam pembentukan model fungsi kos di mana ianya telah banyak digunakan dalam beberapa kajian bank konvensional (Okuda & Hashimoto 2004; Perera et al. 2007; Shujie et al. 2007; Kumbhakar & Wang 2007; Weill 2007), bank Islam (Mokhtar et al. 2006; Izah & Haron 2008;) dan kedua-dua bank Islam dan konvensional (Abdul Majid et al. 2009; Mokhtar et al. 2006; Jarrah & Molyneux 2005).

Menurut Hassan (2009), pembiayaan *Mudarabah* dan *Musyarakah* mampu menjadikan sistem kewangan Islam sebagai satu model kewangan yang kukuh dan bebas daripada model perbankan konvensional. Kedua-dua pembiayaan tersebut mampu memelihara kestabilan sistem kewangan dengan menjadikan sektor perbankan Islam lebih berdaya tahan terutama ketika berlaku krisis kewangan (Hasan dan Dridi, 2010). Pendekatan perantaraan merupakan pendekatan yang paling sesuai digunakan dengan konsep perbankan Islam kerana diandaikan firma kewangan bertindak sebagai perantara bagi penyimpan dan peminjam dan jumlah pinjaman dan sekuriti sebagai output manakala deposit serta buruh dan modal fizikal sebagai input (Sufian, 2007). Selain itu, perbankan Islam menggunakan kontrak perkongsian untung rugi yang melibatkan pemilikan sesuatu ekuiti dan pihak bank merupakan perantara bagi pendeposit dan pelabur dengan mengubah deposit kepada perolehan aset (Abdul Majid et al., 2009).

Berdasarkan kepada penganggaran kecekapan dilakukan, kos bank di Malaysia secara purata adalah 15 peratus lebih tinggi berbanding sempadan kecekapan dan menunjukkan arah aliran yang merosot. Bertentangan dengan keperluan input bank konvensional domestik yang mempunyai perbankan Islam, bank konvensional asing yang mempunyai perbankan Islam memerlukan input yang lebih tinggi. Kedua-dua bank Islam asing dan bank Islam domestik sepenuhnya juga dijangka mempunyai keperluan input yang tinggi berbanding bank konvensional domestik yang mempunyai perbankan Islam. Walaupun setelah diambilkira keperluan input yang rendah bagi bank konvensional domestik dengan perbankan Islam dalam sempadan, kumpulan bank ini masih menunjukkan kecekapan yang sangat baik melalui skor kecekapan yang tinggi. Semua keputusan yang dibincangkan ini menunjukkan bahawa bank konvensional domestik yang mempunyai operasi perbankan Islam mempunyai teknologi yang menjimatkan kos.

Terdapat beberapa kajian yang didokumentkan mengenai perbandingan prestasi bank Islam dengan bank- bank konvensional. Walau bagaimanapun, tumpuan kajian yang dijalankan adalah membandingkan prestasi, terutama keuntungan, dengan bantuan nisbah kewangan dan dikekang oleh jangka masa dan bilangan bank- bank Islam (Samad dan Hassan, 1999; Iqbal 2001). Pelbagai hasil kajian mengenai perbankan juga telah ditemui melalui kajian mengenai kecekapan di Pakistan, Iran dan Sudan pada tahun 1994 sehingga 2004.

Hasan (2003) menyatakan, dengan menggunakan teknik yang mempunyai parameter dan teknik yang tidak mempunyai parameter, mengenal pasti bahawa sumber utama kepada kecekapan perbankan Islam adalah kecekapan skala dan bukannya kecekapan teknikal. Beliau turut menyatakan bahawa perbankan Islam adalah lebih cekap dalam mengawal kos tetapi kurang cekap dalam menjana keuntungan. Hasil kajian yang diperoleh beliau adalah bank yang lebih besar dan mempunyai kadar keberuntungan yang lebih tinggi mempunyai kadar kecekapan yang lebih tinggi.

Menurut Berger dan Humphrey (1997), mereka telah mencadangkan penggunaan pendekatan perantaraan dalam mengukur kecekapan institusi kewangan kerana ia merupakan kaedah terbaik untuk menilai keseluruhan bank di samping ia turut menghitung perbelanjaan faedah yang biasanya merupakan dua pertiga daripada jumlah kos. Faktor penggunaan pendekatan perantaraan adalah disebabkan empat faktor utama iaitu pendekatan ini akan menilai kecekapan bank secara keseluruhan. Di samping itu pendekatan ini telah digunakan secara meluas dan seterusnya membolehkan penilaian dibuat dengan lebih mudah (Kwan, 2001). Faktor yang ketiga pula adalah kerana institusi kewangan pada kebiasaannya akan mengambil buruh, modal fizikal dan deposit sebagai input untuk mengeluarkan aset perolehan (Sealey dan Lindley, 1977). Manakala faktor yang terakhir pula adalah prinsip utama perbankan Islam itu sendiri. Prinsip sistem kewangan Islam adalah berdasarkan penyertaan ekuiti seperti membuat pembiayaan menggunakan konsep perkongsian untung. Hal ini

menyebabkan perlunya kepada kepentingan semua aktiviti perantaraan yang dilakukan oleh perbankan Islam.

Yudistira (2003) telah melakukan kajian pertama menggunakan DEA untuk menilai kecekapan bank-bank Islam. Beliau memberikan bukti baru pada prestasi 18 bank Islam sepanjang tempoh 1997- 2000. Beliau telah memilih pendekatan pengantaraan kerana ia adalah selaras dengan prinsip sistem kewangan Islam. Secara keseluruhannya, keputusan yang di peroleh beliau menunjukkan bahawa bank Islam mengalami sedikit ketidakcekapan semasa krisis global 1998-1999. Perbezaan kecekapan seluruh data sampel kebanyakannya menunjukkan ditentukan oleh faktor-faktor sesuatu negara tersebut. Kajian beliau juga mendapati bahawa industri perbankan Islam mengalami sedikit ketidakcekapan pada tahun 1998 dan 1999 (masing-masing 87 dan 89.7 peratus) berbanding tahun 1997 dan 2000 (masing-masing 90.2 dan 90.9 peratus). Malah, tahun 1998 dan 1999 adalah tempoh kegawatan yang melanda ekonomi global. Tahap ketidakcekapan pada tahun 1998 adalah lebih dibandingkan dengan ketidakcekapan teknikal tulen melebihi ketidakcekapan skala.

### **Hubungan Antara Kecekapan Dengan Risiko Kredit**

Risiko adalah satu ketidakpastian dalam sesuatu peristiwa yang dapat menimbulkan keraguan. Risiko juga sering dikaitkan dengan keburukan yang boleh membawa kepada kerugian di dalam sesuatu aktiviti yang memberi kesan yang tidak diingini (Pym dan Wideman, 1987). Begitu juga dengan risiko kredit, ia merupakan risiko kerugian akibat pihak lain tidak membuat pembayaran.

Pendedahan terhadap risiko kredit berlaku apabila aktiviti pembiayaan yang tidak dibayar balik, aktiviti jualan dan dagangan, aktiviti derivatif dan penglibatan dalam urusniaga bayaran, dan penyelesaian sekuriti bagi bagi pihak sendiri dan agen kepada pelanggan. Oleh itu, pengurus bahagian risiko perlu menggunakan strategi yang lebih berkesan kerana ia akan secara langsung akan terlibat dalam aktiviti penerimaan risiko (*risk-taking*). Manakala bagi kecekapan bank pula akan membolehkan pihak bank menguruskan risiko kredit dengan baik. Oleh itu, kecekapan merupakan faktor penting dan pihak bank perlu mencapai tahap kecekapan yang memberangsangkan agar risiko dapat diuruskan dengan baik dan seterusnya dapat mengelakkan kerugian kerana melibatkan persaingan dari segi produk dan perkhidmatan yang ditawarkan di dalam pasaran.

Menurut Mariani Abdul Majid (2010), kecekapan telah dikaitkan dengan struktur organisasi. Oleh itu, dengan risiko-risiko yang dihadapi dan berubah dengan pelbagai struktur, dengan kepelbagaiannya yang penuh dengan organisasi dan jenis pemilikan, telah menyediakan peluang untuk mengkaji perbezaan kecekapan diantara bentuk-bentuk bank yang berbeza.

Kecekapan amat memainkan peranan penting di dalam sesebuah organisasi terutamanya institusi kewangan, begitu juga dengan kepentingan pengurusan risiko termasuk risiko kredit. Terdapat hubungan langsung di antara risiko kredit dengan kecekapan yang diamalkan. Pengurus risiko perlu memahami tahap risiko yang dihadapi kerana ia boleh memberi kesan kepada operasi serta kecekapan organisasinya sama ada dalam jangka masa pendek atau panjang dan seterusnya supaya berjaya mendapatkan keuntungan serta kecekapan yang maksimum. Hal ini adalah kerana bank-bank yang beroperasi dengan lebih cekap boleh menerima pakai strategi pertubuhan dalaman dan luaran. Oleh yang demikian, bank yang paling cekap boleh mendapatkan bahagian pasaran dan menjadi penggerak di sebalik proses penumpuan pasaran (Al-Hassan, 2010).

Bank-bank yang cekap juga lebih cenderung untuk melabur dalam keuntungan yang abnormal disebabkan oleh kecekapan yang tinggi dalam aktiviti-aktiviti inovasi seperti R&D. Hal ini menunjukkan bahawa keuntungan tidak normal yang akan di peroleh oleh pemonopoli menyediakan insentif untuk mereka melibatkan diri dalam R&D yang disebabkan kedudukan mereka dalam satu tahap yang baik untuk menjalani keuntungan yang di peroleh dari operasi biasa di samping dapat mengurangkan kemungkinan risiko kredit (Subodh, 2002).

Dari segi sumber manusia, Gayle (2001) berhujah bahawa pemonopoli mempunyai lebih banyak sumber-sumber yang membantu mereka untuk mengupah pekerja-pekerja yang mahir dan berkelayakan yang seterusnya boleh meningkatkan prestasi modal insan dan mengurangkan risiko. Ia juga seolah-olah menyatakan bahawa keuntungan abnormal yang disebabkan oleh tahap kecekapan yang tinggi boleh menggalakkan bank atau firma untuk lebih mengurangkan tahap risiko kredit. Akan tetapi jika hal yang sama berlaku sebaliknya, pihak bank atau institusi kewangan tersebut berhadapan dengan masalah iaitu apabila kecekapan organisasi berada pada tahap yang rendah maka risiko kredit berkemungkinan akan meningkat kerana akan mewujudkan keadaan seperti ketidakcekapan, kerugian serta pembaziran sumber dalam organisasi. Ironinya, berdasarkan huraikan di atas telah jelas menunjukkan bahawa ternyata terdapat hubungan yang jelas antara kecekapan dengan risiko kredit bagi bank atau institusi kewangan.

## Kajian Akan Datang

Walaupun isu kepatuhan dalam risiko kredit semakin rumit dan kajian-kajian terhadap isu kecekapan semakin diberi perhatian, ia semakin berkembang seiring dengan industri kewangan terutamanya industri kewangan Islam yang semakin inovatif dengan semakin banyak produk, pelaburan dan kaedah pengurangan risiko yang semakin berkembang. Semua ini bertujuan untuk menjaga kepentingan perniagaan dan pihak-pihak berkepentingan. Diharap kajian-kajian seperti ini akan menjadi salah satu rujukan untuk kajian akan datang. Kajian ini boleh diteruskan dengan mengambil keseluruhan populasi bank-bank di Malaysia dan mengkaji dengan lebih mendalam dari segi pengukuran dan kaedah pengurangan risiko serta cara meningkatkan kecekapan secara analitikal dan melalui data-data bank.

## PENUTUP

Pada masa ini, kewangan termasuk sistem kewangan Islam mengalami pengembangan pesat di Malaysia, disokong oleh persekitaran yang kondusif yang terkenal dengan inovasi produk berterusan, yang berbagai rangkaian instrumen pelaburan, infrastruktur kewangan yang komprehensif dan menerima pakai amalan terbaik pengawalseliaan dan undang-undang global tidak kira sama ada datang dari sistem kewangan konvensional atau Islam. Penekanan yang penting kepada pembangunan kajian yang berkaitan peningkatan kecekapan dalam bank atau industri kewangan bagi memastikan peningkatan prestasi bank terus meningkat dan dalam masa yang sama juga dikatakan mampu mengurangkan bank berhadapan dengan sesuatu risiko terutamanya risiko kredit telah menjadi semakin mendapat perhatian dan boleh dikaji lagi dengan lebih mendalam pada masa hadapan.

Semua tawaran nilai ini akan mentransformasikan bank mahupun industri kewangan menjadi salah satu pasaran kepada sistem perbankan yang semakin berkembang seiring dengan kepelbagaiannya institusi kewangan iaitu Islam dan konvensional. Mungkin bermula dengan ini, semakin ramai pengkaji bidang ini membuat pembaharuan dalam menentukan jenis-jenis risiko kredit, cara mengukur risiko kredit, kaedah-kaedah untuk mengatasi risiko kredit dan sebagainya dapat dikaitkan dengan pembangunan dan peningkatan dari segi kecekapan diambil perhatian. Diharap kajian ini berguna sebagai rujukan bagi kajian-kajian seterusnya.

Dengan mempunyai imej pengurusan kredit dan kecairan yang baik, industry perbankan bukan sahaja mampu meningkatkan keuntungan operasi mereka, bahkan mampu untuk meningkatkan nilai ekuiti mereka di pasaran saham. Sebuah institusi itu perlu mengamalkan pendekatan yang holistik untuk menilai risiko kredit dan memastikan bahawa pengurusan risiko kredit adalah sebahagian daripada pendekatan bersepadu untuk pengurusan semua jenis risiko kewangan. Institusi juga perlu bagi mewujudkan rangka kerja pengurusan risiko dengan secukupnya supaya dapat mengenalpasti, mengukur, memantau dan mengawal risiko kredit.

Pengenalan Pelan Transformasi Ekonomi (PTE) oleh kerajaan Malaysia pada tahun 2010 untuk menjadikan Malaysia sebagai Negara berpendapatan tinggi adalah platform dan siren yang terbaik bagi mengejutkan pemain-pemain industry ekonomi Negara khususnya sektor perbankan dalam berdaya saing supaya sentiasa dapat memuaskan hati pelanggan mereka yang semakin bertambah di kalangan saudara antarabangsa.

## Sistem Pengurusan Risiko dan Prosesnya

Badan/ Unit	Fungsi	Peranan
Pengarah	Menentukan polisi umum	Mengenalpasti keseluruhan objektif dan memastikan pihak pengurusan melaksanakannya.
Pihak Pengurusan	Membangunkan sistem pengurusan risiko secara menyeluruh.	Kenalpasti risiko dan melaksanakan mengikut kehendak lembaga pengarah.
Bahagian Pengurusan Risiko	Kenalpasti dan mengukur risiko.	Membangunkan piawaian, had dan peraturan, garis panduan dan prosedur yang berkaitan dengan risiko Memeluarkan laporan risiko mengikut tempoh-tempoh masa tertentu.
Badan-badan Operasi	Kenalpasti dan mengawal risiko.	Membandingkan piawaian, had dan peraturan, garis panduan dan prosedur yang berkaitan dengan risiko.
Audit Dalaman	Mengawasi proses	Memastikan garis panduan pengurusan risiko

	pengurusan risiko.	dipatuhi dan diamalkan di setiap peringkat (operasi).
--	--------------------	---

Sumber: Islamic Financial System: Principles and Operations (2011)

## RUJUKAN

- Medova E. A. dan Kyriacou M. N. 2001. Extremes in operational risk measurement. *Risk Management: Operational Risk Capital Allocation and Integration Risk*. University of Cambridge.
- Aisyah Abdul Rahman & Shahida Shahimi. Credit Risk and Financing Structure of Malaysian Islamic Banks. 2010. *Journal of Economic Cooperation and Development*, 31, 3, Kuala Lumpur.
- Aisyah Abdul Rahman & Shahida Shahimi. Credit Risk and Lending Structure: Lesson from Malaysian Islamic Bank. 2009. EKONIS, Universiti Kebangsaan Malaysia, Selangor.
- AmIslamic Bank Annual Report and Audited Financial Statement 31 March 2011. 2011. AmIslamic Bank Berhad. Kuala Lumpur
- Azman bin Ismail & Muhammad Ali Jinnah bin Ahmad. Krisis Kredit Menurut Perspektif Pengurusan Risiko Islam: Bagaimana Syariah Memberikan Pengajaran Bernilai Untuk Kapitalis. 2010. *Jurnal Muamalat Bil 3*. Kuala Lumpur.
- Basel Committee of Banking and Supervision (BCBS). *The Standardise Approach to Credit Risk*. 2001. BCBS, Basel, Switzerland.
- Bilal Ahmed. *Managing Credit Risk in Islamic Banking*. 2011. Directory of Social Science Articles, Vol 1, No 1. HRMARS, Pakistan.
- Catherine Soke Fun Ho & Nurul Izza Yusoff. A Preliminary Study on Credit Risk Management Strategies of Selected Financial Institutions in Malaysia. 2009. *Jurnal Pengurusan* 28 (2009) 45-65. Universiti Teknologi MARA (UiTM) Shah Alam, Selangor.
- Fauziah Hanim Tafri, Rashidah Abdul Rahman & Normah Omar. *Emperical Evidence On The Risk Management Tools Practised in Islamic and Conventional Banks*. 2011. Qualitative Research in Financial Markets, Vol 3, No 2. Emerald Group Publishing Limited.
- Habib Ahmed & Tariqullah Khan. *Risk Management: Analysis of Issues in Islamic Financial Industry*. 2001. Islamic Research and Training Institute. Jeddah.
- International Shariah Research Academic for Islamic Finance (ISRA). 2011. *Islamic Financial System: Principles & Operations*. Isra: Kuala Lumpur.
- Islamic Development Bank Islamic Research and Training Institute: Regulation and Supervision of Islamic Banks.
- Kaplan S. & Garrick J. On The Quantative Definition of Risk. 1981. *Risk Analysis Journal*, Vol 1, No 1. USA.
- Nor Hayati Ahmad & Shahrul Nizam Ahmad. *Key Factors Influencing Credit Risk of Islamic Bank: A Malaysian Case*. 2004. Faculty of Banking and Finance, University Utara Malaysia.
- Nur Fahimah Mohd Razif & Prof Madya Dr. Shamsiah Mohamad. *Risiko-risiko Dalam Kewangan Semasa: Penilaian Daripada Perspektif Islam*. 2011. International Conference on Management (ICM 2011). Universiti Malaya, Kuala Lumpur.
- Siti Nursakinah SH Ahmad Tajuddin, Shahida Shahimi & Mohamad Abdul Hamid. *Determinants of Credit Risk In Malaysian Islamic Banks*. 2009. 11th MFA Conference 2009. Batu Ferringhi, Pulau Pinang.
- Sudin Haron. 2007. *Sistem Kewangan dan Perbankan Islam*. Kuala Lumpur Business School: Kuala Lumpur.
- V. Sundararajan. *Risk Measurement dan Disclosure in Islamic Finance dan The Implications of Profits Sharing Investment Account*. 2005. Kuala Lumpur.
- Claudia Girardone, Philip Molyneux, Edward P.M. Gardener. *Analysing the Determinants of Bank Efficiency: The Case of Italian Banks*. School of Accounting, Banking and Economics. University of Wales, Bangor, Gwynedd.
- Andreas Soteriou dan Stavros A.Zenios. 1997: *Efficiency, Profitability and Quality of Banking Services*. Wharton School. University of Cyprus, Nicosia.
- Mariani Abdul-Majid. *The Impact of Foreign-owned Islamic Banks and Islamic Bank Subsidiaries on Malaysian Bank Efficiency and Productivity*. School of Economics, Faculty of Economics and Management. Universiti Kebangsaan Malaysia.

## JADUAL 1.1: Bank- bank Islam yang berdaftar di Malaysia

1.	Affin Islamic Bank Berhad
2.	Al Rajhi Banking & Investment Corporation (Malaysia) Berhad
3.	Alliance Islamic Bank Berhad
4.	AmIslamic Bank Berhad
5.	Asian Finance Bank Berhad
6.	Bank Islam Malaysia Berhad
7.	Bank Muamalat Malaysia Berhad
8.	CIMB Islamic Bank Berhad
9.	EONCAP Islamic Bank Berhad
10.	Hong Leong Islamic Bank Berhad
11.	HSBC Amanah Malaysia Berhad
12.	Kuwait Finance House (Malaysia) Berhad
13.	Maybank Islamic Berhad
14.	OCBC Al-Amin Bank Berhad
15.	Public Islamic Bank Berhad
16.	RHB Islamic Bank Berhad
17.	Standard Chartered Saadiq Berhad
18.	Citybank Malaysia Berhad*

(Sumber dari Bank Negara Malaysia (Mac, 2012))

\*masih tidak diiktiraf oleh BNM tetapi menjalankan system perbankan Islam di Malaysia