

## Bab 6

# Akses kepada Pembiayaan

**A**kses kepada pembiayaan adalah salah satu aspek yang paling penting dalam pembangunan PKS. PKS Malaysia terus mendapat akses kepada pelbagai sumber pembiayaan bagi menampung keperluan mereka di pelbagai tahap pembangunan. Dalam beberapa dekad yang lalu, ekosistem pembiayaan yang komprehensif telah dibangunkan bagi menyediakan pelbagai pilihan dana untuk PKS daripada institusi awam dan swasta.

Asas kukuh yang dibina selama bertahun-tahun telah membawa kepada penubuhan institusi dan infrastruktur utama yang bukan sahaja telah meluaskan akses kepada pembiayaan untuk PKS tetapi juga mewujudkan ekosistem kewangan yang lebih inklusif serta pembentukan budaya kredit yang kukuh. Kesannya, bahagian pembiayaan PKS kepada jumlah pembiayaan perniagaan meningkat secara berterusan daripada 30.0% pada tahun 2002 kepada lebih daripada separuh (50.6%) menjelang tahun 2017. Berdasarkan Kaji Selidik PKS Suku Ketiga 2017 yang dijalankan oleh SME Corp. Malaysia, kadar kelulusan untuk pinjaman PKS oleh institusi kewangan kekal tinggi pada 90.0%. Daripada kelulusan tersebut, 21.0% merupakan peminjam kali pertama. Walau bagaimanapun, permintaan untuk pinjaman dalam suku tahunan ini telah menurun kepada 29.2% daripada 34.1% yang dicatatkan sebelumnya.

## EKOSISTEM PEMBIAYAAN KOMPREHENSIF BAGI PKS

Institusi kewangan menyediakan sebahagian besar dana kepada PKS, mencakupi kira-kira 97.0% daripada jumlah pinjaman PKS. Pinjaman bank kepada PKS dilengkapi dengan skim dan program yang ditawarkan oleh Bank Negara Malaysia, agensi dana Kerajaan yang lain dan institusi kewangan pembangunan.

Pilihan sedia ada bagi kewangan dan bukan kewangan meliputi pelbagai pilihan untuk setiap peringkat kitaran perniagaan PKS, termasuk di peringkat permulaan dan geran untuk eksport daripada institusi awam dan swasta seperti:

- Perbankan dan institusi kewangan pembangunan;
- Institusi dan agensi Kerajaan lain yang ditubuhkan khusus untuk menyokong PKS di semua peringkat kitaran perniagaan mereka, bermula dari peringkat permulaan dan awal hingga ke syarikat besar dan bahkan juga syarikat yang bermasalah, seiring dengan BNM yang menyediakan peruntukan yang mencukupi untuk menyokong pembiayaan PKS;
- Pembiayaan alternatif dalam bentuk modal teroka, ekuiti persendirian, pendanaan ramai, pembiayaan antara rakan setara, Platform Akaun Pelaburan (IAP), pemfaktoran, pajakan dan institusi pembiayaan mikro bukan kewangan;
- Pilihan pasaran modal seperti pasaran *Access, Certainty and Efficiency* (ACE) dan papan swasta ketiga yang baru ditubuhkan, iaitu *Leading Entrepreneur Accelerator Platform* (LEAP) untuk PKS; dan
- Program sokongan berbentuk kewangan dan bukan kewangan, seperti pengurusan kewangan, latihan, pengurusan pinjaman, penyelesaian untuk perniagaan yang bermasalah dan skim jaminan untuk membantu peminjam 'marginal'.

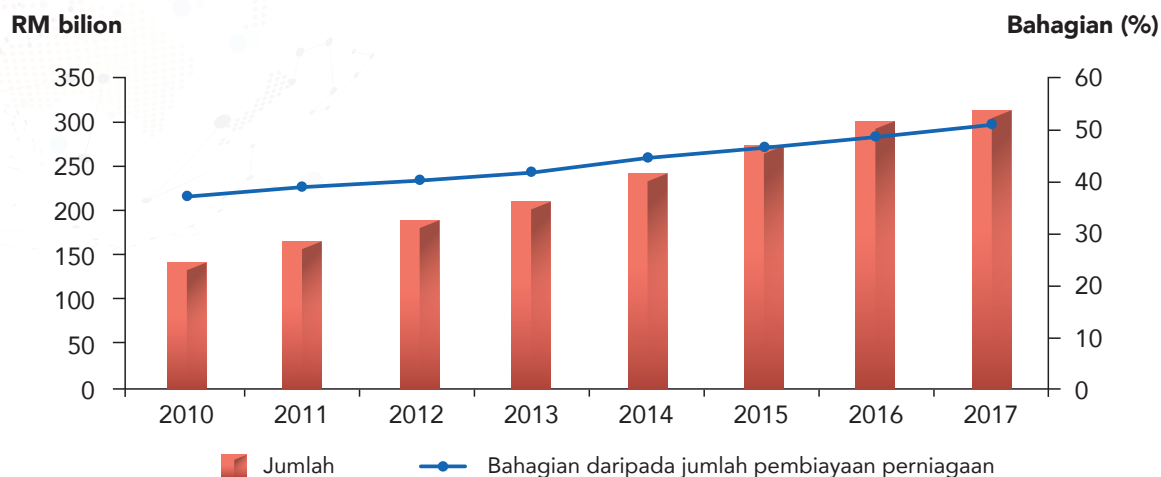
**Carta 6.1:** Landskap Kewangan PKS



Pembiayaan terkumpul PKS terus berkembang dengan kadar yang lebih cepat pada 5.3% berbanding syarikat besar (-2.6%) dan isi rumah (4.9%) kepada RM315.7 bilion, dengan jumlah akaun PKS terkumpul mencapai 800,808 pada akhir 2017 (akhir 2016: RM299.8 bilion; 770,903 akaun). Bahagian PKS kepada jumlah portfolio pembiayaan perniagaan meningkat sebanyak 50.6% pada akhir tahun 2017 berbanding 48.7% yang direkodkan pada tahun 2016.

Sektor perkhidmatan kekal sebagai penerima utama, iaitu sebanyak 62.7% daripada jumlah portfolio pembiayaan perniagaan PKS, diikuti dengan pembuatan (15.0%) dan pembinaan (12.3%). Pada tahun 2017, kira-kira RM70.7 bilion pembiayaan baharu telah diluluskan kepada lebih daripada 123,000 PKS. Jumlah pembiayaan terkumpul terus meningkat kepada RM319.4 bilion pada akhir Jun 2018, yang menunjukkan permintaan berterusan bagi pembiayaan oleh PKS.

Carta 6.2: Pembiayaan Terkumpul PKS



## SKIM JAMINAN KREDIT

Skim jaminan memainkan peranan penting dalam membantu PKS yang berdaya maju dan tidak mempunyai cagaran dan rekod pencapaian untuk mendapatkan pembiayaan. Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC) telah ditubuhkan pada tahun 1972 untuk merintis penyediaan skim jaminan dan kini telah menjamin sejumlah RM67.1 bilion yang memberi manfaat kepada lebih daripada 453,800 PKS. Selama bertahun, CGC telah berkembang dari penyedia jaminan tradisional kepada institusi kewangan yang kini menawarkan pelbagai produk dan perkhidmatan pembiayaan. Berikutan transformasinya, kemudahan pembiayaan CGC telah diperluas untuk merangkumi pelbagai aktiviti ekonomi termasuk:

- **Skim Pembiayaan Teknologi Hijau** untuk meningkatkan bekalan dan penggunaan teknologi hijau;
- **Skim Jaminan Fleksi** untuk membantu usahawan dengan projek yang berdaya maju tetapi tidak mempunyai cagaran untuk mendapatkan kemudahan kredit daripada institusi kewangan;
- **Skim BizJamin** untuk menyediakan kemudahan kredit bagi modal kerja, pengambilalihan aset dan pengembangan perniagaan;
- **Skim Pembiayaan Francais** untuk membantu usahawan yang mempunyai perniagaan francais yang berdaya maju tetapi tidak mempunyai cagaran untuk mendapatkan kemudahan kredit untuk modal kerja dan / atau pengambilalihan aset; dan
- Produk pembiayaan terus seperti **Tabung Projek Usahawan Bumiputera-i (TPUB-i)**, **BizMula-i**, **BizWanita-i** dan **BizBina-i**.

Pada tahun 2017, CGC merekodkan nilai kelulusan yang lebih rendah iaitu RM3.4 bilion berbanding RM4.2 bilion pada tahun 2016, terutamanya disebabkan oleh purata saiz pembiayaan yang lebih rendah berikutan peningkatan penembusan dalam segmen pasaran perusahaan mikro. Ini terbukti dengan pertumbuhan dua angka sebanyak 14.0% dalam jumlah akaun PKS yang diluluskan daripada 7,568 pada tahun 2016 kepada 8,637 pada tahun 2017. Sebanyak 19 Jaminan Portfolio dan Skim Jaminan Borong baharu telah disediakan pada tahun tersebut (2016: 14). Konsep Jaminan Portfolio (PG) baharu telah dibangunkan dan diperkenalkan, iaitu PG Sekuriti Bersama dengan AmBank (M) Berhad dan Kerjasama PG baharu dengan Malayan Banking Berhad yang menyasarkan syarikat permulaan telah dilancarkan.

Sejak beberapa tahun, perkhidmatan sokongan CGC juga telah diperluas dan meliputi penyediaan maklumat kredit serta penarafan kredit melalui anak syarikatnya, Credit Bureau Malaysia Sdn. Bhd. CGC akan membantu PKS membina sejarah kredit dan rekod pencapaian bagi meningkatkan kredibiliti dan kewibawaan mereka untuk memperoleh pembiayaan. Baru-baru ini, penerapan model penetapan harga berasaskan risiko dan penawaran jaminan portfolio telah membolehkan CGC untuk terus memperluaskan lagi jangkauannya kepada PKS. CGC juga bekerjasama dengan platform pembiayaan antara rakan setara (*Peer-to-Peer*, P2P) seperti *Fundaztic*, *Funding Societies Malaysia* dan *QuicKash* untuk menyokong program pembinaan keupayaan mereka.

Bagi meningkatkan peranannya, CGC melancarkan platform imSME pada bulan Februari 2018. Platform ini yang disertai oleh 14 institusi kewangan dan institusi kewangan pembangunan adalah yang pertama seumpamanya di Malaysia. Ia berfungsi sebagai pusat sehenti dalam talian untuk pinjaman atau pembiayaan PKS dengan menyediakan pelbagai produk pembiayaan yang ditawarkan oleh bank dan agensi yang mengambil bahagian. Platform ini dijangka akan memberi manfaat kepada 2,000 PKS menjelang akhir tahun ini. CGC juga telah menubuhkan Pasukan Penasihat Kewangan ImSME untuk membantu PKS yang tidak mendapat produk pembiayaan yang sesuai di imSME atau permohonan mereka melalui imSME tidak diluluskan oleh institusi kewangan. Pasukan Penasihat Kewangan ImSME ini akan meneliti kes dan membuat cadangan bagi program pembinaan keupayaan atau pembiayaan alternatif dengan sewajarnya.

## PEMBIAYAAN MIKRO

Selaras dengan agenda rangkuman kewangan dan peningkatan penumpuan dasar kepada perusahaan mikro yang mencakupi 76.5% daripada jumlah PKS, pembiayaan untuk segmen perniagaan ini telah meningkat beberapa tahun ini untuk mencakupi kira-kira 34.0% daripada jumlah pembiayaan terkumpul PKS (akhir 2010: 22.0%). Pada tahun 2006, Skim Pembiayaan Mikro telah diperkenalkan di bawah rangka kerja Pembiayaan Mikro Mampan Kebangsaan untuk menyediakan pembiayaan bagi perusahaan mikro sehingga RM50,000 tanpa cagaran. Skim ini menyediakan akses yang cepat, mudah dan selesa kepada pembiayaan perniagaan tanpa sebarang cagaran dikenakan oleh institusi kewangan yang terlibat, ianya bagi mengatasi masalah yang timbul akibat kekurangan sejarah kredit dan cagaran yang sering menjadi penghalang bagi perusahaan mikro untuk mendapatkan pinjaman.

Sejak tahun 2006 hingga akhir tahun 2017, sejumlah RM3.8 bilion pembiayaan telah diluluskan melalui 10 bank yang mengambil bahagian kepada lebih daripada 216,900 akaun. Jumlah pembiayaan terkumpul bagi skim ini bernilai RM931.9 juta pada akhir tahun 2017 dengan RM389.7 juta tambahan diluluskan untuk hampir 16,000 akaun pada tahun tersebut. Skim ini dilengkapi dengan program pembiayaan mikro lain yang ditaja oleh Kerajaan seperti Tabung Perusahaan Mikro Mampan Kebangsaan di bawah Bank Negara Malaysia, Amanah Ikhtiar Malaysia dan Yayasan Tabung Ekonomi Kumpulan Usaha Niaga Nasional (TEKUN).

## MODAL TEROKA DAN EKUITI PERSENDIRIAN

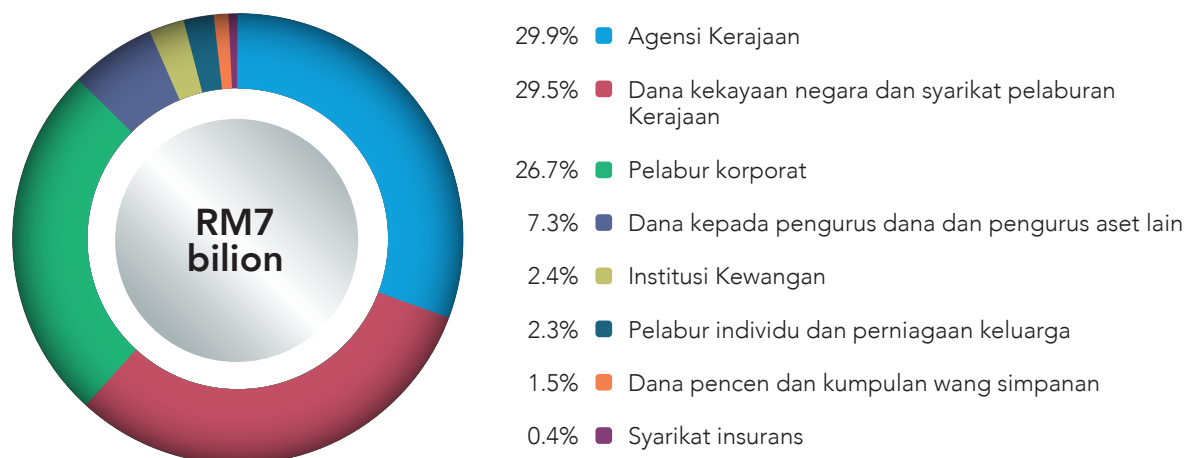
Sehingga 31 Disember 2017, segmen modal teroka (VC) meliputi 110 syarikat berdaftar (syarikat pengurusan modal teroka, VCMC dan syarikat modal teroka, VCC), manakala segmen ekuiti persendirian (PE) terdiri daripada sembilan syarikat berdaftar (syarikat pengurusan ekuiti persendirian, PEMC dan syarikat ekuiti persendirian, PEC). Terdapat 182 profesional VC dan PE yang bekerja dalam industri dengan pengalaman sekurang-kurangnya empat tahun. Tahun ini juga menyaksikan pertumbuhan dalam bilangan syarikat penerima pelaburan, daripada 376 pada tahun 2016 kepada 381 pada tahun 2017.

Jumlah amaun bagi dana komited dalam industri pada akhir tahun 2017 bernilai RM7 bilion, dengan jumlah pelaburan terkumpul sebanyak RM2.5 bilion. Pelaburan yang dibuat sepanjang tahun berjumlah RM417.8 juta berbanding RM569.5 juta pada tahun 2016. Dana awam kekal sebagai sumber modal terbesar bagi industri dengan dana kekayaan negara dan syarikat pelaburan Kerajaan membentuk 29.5% manakala agensi Kerajaan menyumbang 29.9%. Sumbangan sektor swasta kepada dana PE dan VC didahului dengan pelabur korporat (26.7%), diikuti dengan dana kepada pengurus dana dan pengurus aset (7.3%) serta institusi kewangan (2.4%).

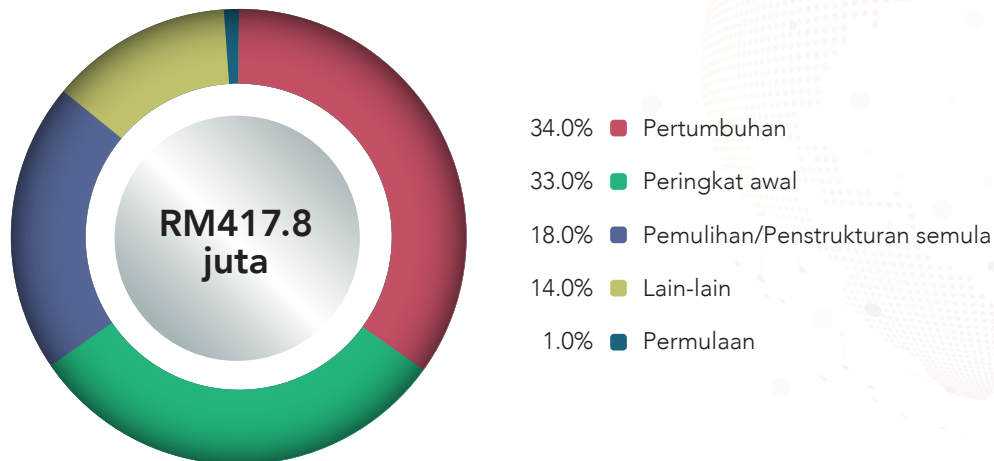
Syarikat penerima pelaburan pada peringkat awal dan pertumbuhan menerima sebahagian besar dana pada tahun 2017, dengan 62 syarikat menerima dana bernilai RM280.6 juta atau 67.2% daripada jumlah pelaburan yang dibuat pada tahun ini. Lapan syarikat penerima pelaburan pada peringkat permulaan menerima dana yang meliputi 0.9% daripada jumlah pelaburan. Pelaburan dalam sektor sains hayat mewakili kira-kira 52.7%, diikuti pembuatan (24.6%) dan ICT (14.0%). Sebanyak 8.7% daripada jumlah pelaburan telah dibuat dalam sektor lain, iaitu perdagangan borong dan runcit, elektrik dan penjana tenaga, pendidikan dan produksi media.

Terdapat potensi pertumbuhan yang baik untuk PE dan VC di Malaysia. Suruhanjaya Sekuriti Malaysia melaporkan bahawa pada akhir tahun 2015, jumlah amaun bagi dana komited dalam sektor VC dan PE di Malaysia meningkat sebanyak 15.2% secara tahunan kepada RM7.2 bilion, lebih dua kali ganda berbanding saiznya satu dekad yang lalu. Pelaburan oleh firma PE dan VC semakin meningkat, dengan pertumbuhan sebanyak 59.0% kepada RM365 juta antara tahun 2012 dan 2015.

**Carta 6.3:** Sumber Dana Modal Teroka (%)



Carta 6.4: Pelaburan Mengikut Peringkat Kitaran Perniagaan (%)



## PEMBIAYAAN PKS PADA TAHUN 2017

Dana untuk firma pada peringkat benih, permulaan atau pertumbuhan terus menjadi isu kritikal bagi PKS. Untuk menangani cabaran ini, dan selaras dengan agenda untuk mewujudkan landskap kewangan yang lebih inklusif, sebahagian besar dana Kerajaan untuk pembangunan PKS setiap tahun adalah untuk memudahkan akses kepada pembiayaan. Pada tahun 2017, sejumlah RM9.8 bilion atau 93.5% daripada keseluruhan komitmen kewangan telah diperuntukkan untuk melaksanakan 41 program bagi meningkatkan lagi akses kepada pembiayaan untuk PKS yang telah memberi manfaat kepada lebih daripada 406,600 usahawan PKS. Ini antara lain termasuk:

- **Skim Pembiayaan Ikhtiar** oleh Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) yang menyasarkan untuk mengurangkan kadar kemiskinan di Malaysia melalui sokongan dana untuk memperkasa isi rumah miskin bagi menjalankan aktiviti ekonomi yang berdaya maju dengan meningkatkan tahap pendapatan mereka. Pada tahun 2017, peruntukan sebanyak RM2.3 bilion telah dibelanjakan untuk membantu 354,525 penerima manfaat di bawah Skim ini;
- **Penyaluran Pembiayaan Perniagaan** yang dilaksanakan oleh Majlis Amanah Rakyat (MARA) dengan matlamat untuk menyediakan dana kepada 17,500 perusahaan antara tahun 2016 dan 2020. Pada tahun 2017, RM396.7 juta telah dibelanjakan untuk membantu lebih 3,900 perusahaan;
- **Pembiayaan TEKUN** di bawah TEKUN Nasional menyediakan dana bagi pengembangan PKS serta menyebarkan maklumat mengenai keusahawanan dan peluang perniagaan. Kemudahan yang disediakan di bawah Skim tersebut termasuk khidmat nasihat dan sokongan kepada peserta TEKUN; pembangunan komuniti keusahawanan TEKUN yang berdaya saing, inovatif dan berdaya maju; pembudayaan keusahawanan; dan penyediaan kemudahan pembiayaan mikro kepada usahawan Bumiputera kecil dalam perniagaan sedia ada dan permulaan serta pelaksanaan projek. Sejumlah RM290 juta telah dibelanjakan di bawah Skim ini untuk memberi bantuan kepada 23,548 usahawan pada tahun 2017;
- **Program Mobilepreneur** yang merupakan satu lagi inisiatif oleh TEKUN Nasional bagi menggalakkan belia untuk menceburkan diri dalam bidang keusahawanan menerusi penyertaan



dalam konsep perniagaan baharu seperti perniagaan mudah alih. Pada tahun 2017, sejumlah RM20 juta telah dibelanjakan untuk membiayai aktiviti di bawah program ini yang telah menarik penyertaan daripada 3,000 peserta; dan

- **Program Tunas Usahawan Belia Bumiputera (TUBE)** dilaksanakan oleh SME Corp. Malaysia dengan objektif untuk membudayakan keusahawanan dalam kalangan belia; mengubah paradigma belia daripada mencari pekerjaan kepada penyedia pekerjaan serta melahirkan usahawan yang berdaya tahan dan mampan. Pada tahun 2017, RM14.9 juta telah dibelanjakan untuk membantu 994 penerima manfaat.

### DANA BNM UNTUK PKS

Bank Negara Malaysia telah menggabungkan empat dana khas dan menamakannya semula sebagai Dana BNM untuk PKS. Dana ini disalurkan melalui institusi kewangan yang mengambil bahagian, terdiri daripada semua bank berlesen, institusi kewangan pembangunan tertentu dan Credit Guarantee Corporation Malaysia Berhad (CGC).

Dana ini ditubuhkan untuk memudahkan akses kepada pembiayaan bagi PKS dalam semua sektor ekonomi, dengan matlamat untuk meningkatkan keupayaan dan kebolehan PKS melalui pinjaman yang berpatutan. Kadar pembiayaan adalah jauh lebih rendah berbanding kadar sedia ada yang ditawarkan dalam industri bagi membolehkan segmen terpinggir memanfaatkan dana. PKS boleh memperoleh pembiayaan sehingga RM5 juta dengan tempoh pembayaran balik sepanjang lima tahun.

Sehingga akhir tahun 2017, dana ini mempunyai peruntukan sejumlah RM10.4 bilion. Pembiayaan terkumpul adalah berjumlah RM6.4 bilion, dengan kadar penggunaan dana sebanyak 68.2%, terutamanya untuk modal kerja atau pengembangan perniagaan. Sejak penubuhannya, Dana ini telah memanfaatkan 77,000 PKS dan jumlah RM7.4 bilion yang digunakan untuk pemberian pinjaman tiga kali ganda kepada jumlah yang setara dengan RM30 bilion.

Sebagai tindak balas kepada banjir teruk yang dialami di negeri-negeri utara semenanjung Malaysia pada akhir tahun 2017, BNM telah memperkenalkan Kemudahan Bantuan Bencana yang berjumlah RM500 juta untuk mengurangkan beban kewangan PKS yang terjejas serta membantu mempercepatkan pemulihan aktiviti perniagaan mereka. Kemudahan ini disediakan untuk PKS yang terjejas di kawasan yang dikenal pasti oleh Agensi Pengurusan Bencana Negara sebagai kawasan bencana banjir.

Pembiayaan untuk tujuan modal kerja dan pembaikan atau pembelian aset bagi menggantikan aset yang rosak akibat banjir, dihadkan pada RM500,000 bagi setiap PKS dengan tempoh pembiayaan adalah lima tahun pada kadar yang lebih rendah sebanyak 2.25%. Permohonan untuk Kemudahan ini dibuka pada 8 November 2017 dan telah ditutup pada 31 Mei 2018. Selaras dengan Kemudahan ini, institusi kewangan juga membantu PKS yang terjejas dengan membenarkan moratorium dalam pembayaran balik serta penstrukturan dan penjadualan semula kemudahan kredit mereka.

### SKIM PENYELESAIAN HUTANG KECIL

Institusi kewangan giat dalam membantu peminjam PKS yang bermasalah melalui penstrukturan dan penjadualan semula pembiayaan sedia ada. Pada tahun 2017, kira-kira 95.0% daripada firma yang bermasalah menerima bantuan dalam penyelesaian hutang. PKS dengan pembiayaan terencat yang

membabitkan beberapa peminjam dan tidak dapat mencari penyelesaian secara bersefahaman boleh mendapatkan bantuan daripada Skim Penyelesaian Hutang Kecil (*Small Debt Resolution Scheme, SDRS*).

BNM telah menubuhkan SDRS pada tahun 2003 sebagai platform untuk membantu PKS yang terjejas dengan memudahkan penstrukturan atau penjadualan semula pinjaman mereka. Sebuah jawatankuasa bebas, iaitu Jawatankuasa Penyelesaian Hutang Kecil (*Small Debt Resolution Committee, SDRC*) akan menilai pemohon dan daya maju perniagaannya. Jika pemohon dianggap layak untuk mendapatkan bantuan, jawatankuasa ini akan mencadangkan kepada institusi kewangan swasta yang berkenaan untuk menyusun atau menjadualkan semula hutangnya.

Pada tahun 2017, 89.0% permohonan dengan pinjaman berjumlah RM146 juta telah diluluskan oleh SDRS untuk penstrukturan atau penjadualan semula hutang. Pada akhir tahun 2017, kira-kira 56.0% daripada PKS yang telah dibantu setakat ini telah berjaya memperbaiki aliran tunai dan memulihkan perniagaan mereka untuk terus berdaya maju. Sejak penubuhan SDRS, 70.0% daripada PKS yang telah menerima bantuan dapat menyelesaikan hutang mereka sepenuhnya.

## RANGKUMAN KEWANGAN

Mandat yang lebih besar selain daripada memudahkan akses pembiayaan kepada PKS adalah komitmen Malaysia ke arah rangkuman kewangan yang lebih baik. Ini adalah untuk memastikan bahawa semua segmen masyarakat termasuk perusahaan mikro dalam komuniti luar bandar mempunyai akses kepada perkhidmatan kewangan dalam peralihan ke arah negara berpendapatan tinggi.

Agenda rangkuman kewangan memberi tumpuan untuk memperluas jangkauan perkhidmatan kewangan bagi membolehkan segmen penduduk yang lebih luas mendapatkan akses kewangan; membangunkan penyelesaian pembiayaan inovatif untuk PKS; dan memanfaatkan teknologi untuk memacu inovasi dan meningkatkan kecekapan.



Pada akhir tahun 2017, peningkatan yang ketara dapat dilihat dalam penyediaan kemudahan akses kepada perkhidmatan kewangan. Penambahbaikan diukur melalui ketersediaan pusat akses kewangan di peringkat daerah dan mukim. Dengan sokongan inisiatif ejen bank, kesemua 144 daerah dan 96.0% (2011: 46.0%) daripada 866 mukim dengan penduduk melebihi 2,000 orang telah mempunyai akses kepada perkhidmatan kewangan asas. Kesannya, 99.0% daripada rakyat Malaysia (2011: 82.0%) termasuk PKS, mempunyai akses kepada perkhidmatan kewangan yang boleh diyakini, berpatutan dan selamat.

Untuk terus meningkatkan akses kepada perkhidmatan kewangan di seluruh negara, beberapa rancangan sedang dipertimbangkan untuk menggunakan pengesanan jarak jauh dan teknologi sistem maklumat geografi. Pangkalan data berpusat dan portal dalam talian akan dibangunkan untuk membolehkan pemetaan automatik dan akses kepada maklumat mengenai semua pusat akses kewangan di negara melalui pengimejan satelit. Manakala, aplikasi mudah alih yang berasaskan GPS pula akan membolehkan orang ramai untuk mencari pusat akses kewangan yang terdekat. Keupayaan analisis geo-spatial memberikan maklumat seperti sempadan pentadbiran, demografi, infrastruktur dan topografi akan meningkatkan keupayaan institusi kewangan dalam memberikan perkhidmatan kewangan.



Carta 6.5: Manfaat Aplikasi Analisis Geo-spatial



## KESEDARAN KEWANGAN DAN CAPAIAN

BNM menjalankan program capaian di seluruh negara secara berkala untuk mendidik PKS mengenai pengurusan kewangan serta mewujudkan kesedaran tentang pelbagai skim pembiayaan dan program yang tersedia serta hak pengguna.

Pada tahun 2017, BNM menganjurkan beberapa siri acara publisiti di seluruh negara mengikut wilayah di bawah tema Karnival Kewangan dengan kerjasama institusi kewangan dan pelbagai Kementerian dan agensi Persekutuan dan Negeri termasuk gabungan mereka. Tiga karnival mini juga diadakan di Sabah, Sarawak dan Kedah antara November 2017 hingga Januari 2018.

Institusi yang mengambil bahagian menawarkan khidmat nasihat dan perundingan, termasuk beberapa siri *pocket talk* yang meliputi topik seperti pembiayaan PKS, pendidikan kewangan, penstrukturan semula hutang, penipuan

kewangan, teknologi kewangan (*Fintech*), e-pembayaran, kewangan dan insurans Islam kepada lebih 80,000 orang daripada semua lapisan masyarakat, termasuk PKS yang menghadiri acara ini.

PKS boleh mengakses pelbagai saluran untuk mendapatkan nasihat dan maklumat kewangan mengenai program dan skim yang ditawarkan oleh sektor Kerajaan dan swasta termasuk BNM Laman Informasi Nasihat dan Khidmat (BNMLINK), Hab PKS di SME Corp. Malaysia, Persatuan Bank Malaysia, Kementerian dan agensi serta institusi kewangan pembangunan dan bank komersial.

Peminjam kini juga boleh mengakses laporan Sistem Maklumat Rujukan Kredit Pusat (*Central Credit Reference Information System, CCRIS*) mereka melalui platform dalam talian, eCCRIS secara percuma mulai Januari 2018. Perkhidmatan seluruh negara ini berfungsi sebagai alat dalam talian yang mudah untuk pengguna memantau dan mengesahkan kedudukan kredit peribadi mereka serta meminda apa-apa maklumat yang tidak tepat dalam laporan CCRIS.

**BNMLINK**

Tel: 1300 88 5465  
 Faks: 03-2147 1515  
 Emel: bnmtelelink@bnm.gov.my  
 bankinginfo.portal  
 www.bankinginfo.my

**HAB PKS**

SME Corp. Malaysia  
 Tel: 1300 30 6000  
 Emel: info@smecorp.gov.my  
 www.smecorp.gov.my

**CGC: Pusat Khidmat Pelanggan**

Tel: 03-7880 0088  
 Faks: 03-7803 0077  
 Emel: csc@cgc.com.my  
 www.iguarantee.com.my



## PEMBIAYAAN PKS PADA TAHUN 2018

Pada tahun 2018, sejumlah RM13.5 bilion telah diperuntukkan untuk meningkatkan lagi akses PKS kepada pembiayaan. Sebanyak 48 program telah dirancang setakat April 2018 yang dijangka akan memberi manfaat kepada 413,200 PKS. Antara program utama untuk tahun 2018 termasuk:

- **Skim Pembiayaan Ikhtiar** oleh Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) yang menyasarkan untuk mengurangkan kadar kemiskinan di Malaysia dengan menyediakan pembiayaan kepada isi rumah miskin untuk membolehkan mereka menjalankan aktiviti ekonomi yang berdaya maju bagi meningkatkan pendapatan isi rumah termasuk i-Mesra, i-Srikandi dan i-Wibawa. Sejumlah RM2.7 bilion telah diperuntukkan untuk program ini pada tahun 2018 yang dijangka akan memberi manfaat kepada lebih daripada 350,000 isi rumah termasuk usahawan PKS;
- Majlis Amanah Rakyat (MARA) akan terus melaksanakan program **Penyaluran Pembiayaan Perniagaan** dengan peruntukan sebanyak RM300 juta yang akan memberi manfaat kepada 3,085 PKS. Program ini menyasarkan untuk membiayai 17,500 penerima dalam tempoh 2016 hingga 2020;
- **Skim Pembiayaan PKS Patuh Syariah (SSFS)** di bawah SME Corp. Malaysia sedang dilaksanakan dengan jumlah peruntukan sebanyak RM54 juta yang dijangka memberi manfaat kepada 300 PKS. Skim ini menyediakan pembiayaan kepada PKS Malaysia yang berkelayakan dengan Kerajaan Malaysia bersetuju membayar 2.0% (mata peratusan) daripada kadar keuntungan yang dikenakan ke atas pembiayaan yang disediakan oleh 13 Institusi Kewangan Islam yang mengambil bahagian;
- Perbadanan Usahawan Nasional Berhad (PUNB) akan terus melaksanakan **Skim PROSPER TERAS** dengan tujuan untuk menaiktaraf perniagaan runcit usahawan Bumiputera melalui penyelarasan jenama, pemilihan dan susun atur produk dan sistem bersepadu serta memberi pendedahan kepada usahawan Bumiputera mengenai selok belok perniagaan, aplikasi kaedah pengurusan serta operasi yang teratur dan sistematik. Sejumlah RM30 juta telah diperuntukkan untuk tujuan ini yang dijangka memberi manfaat kepada kira-kira 128 PKS; dan

- Syarikat Jaminan Pembiayaan Perniagaan Berhad (SJPP) di bawah Menteri Kewangan Diperbadankan akan terus membantu PKS dalam semua sektor bagi mendapatkan akses kepada pembiayaan daripada institusi kewangan yang mengambil bahagian. Sehingga April 2018, sejumlah RM16.7 bilion telah diperuntukkan di bawah pelbagai skim SJPP sehingga tahun 2030 mengikut pecahan berikut:
  - i. RM7 bilion telah diperuntukkan bagi **Skim Jaminan Modal Kerja – Lanjutan**;
  - ii. RM7 bilion telah diperuntukkan bagi **Skim Jaminan Sektor Perkhidmatan** untuk membantu PKS dalam sektor perkhidmatan;
  - iii. RM200 juta telah diperuntukkan bagi **Skim Jaminan Modal Kerja - StartUp** untuk membantu PKS peringkat permulaan dalam semua sektor;
  - iv. RM1 bilion telah diperuntukkan bagi **Skim Jaminan Proses Automasi** dengan tujuan untuk mengautomatiskan proses pengeluaran dan mengurangkan pengambilan pekerja asing; dan
  - v. RM1.5 bilion telah diperuntukkan bagi **Skim Jaminan Harta Intelekt** dengan tujuan untuk terus memupuk inovasi dan meningkatkan produktiviti.

## SALURAN KEWANGAN ALTERNATIF

Memandangkan aktiviti PKS semakin giat, terutamanya dengan kemunculan jenis perniagaan baharu yang inovatif dalam bidang pertumbuhan baharu atau PKS pertumbuhan tinggi, pembiayaan berbentuk tradisional mungkin tidak lagi memadai. Sehubungan itu, akses kepada pembiayaan untuk PKS sedang dirangka semula, dengan tumpuannya beralih kepada pembangunan saluran dan platform pembiayaan bukan tradisional seperti pendanaan ekuiti ramai (ECF), pembiayaan antara rakan setara (P2P), pasaran *Leading Entrepreneur Accelerator Programme* (LEAP), Platform Akaun Pelaburan (IAP), modal teroka dan pelabur budiman (*angel investor*).

Suruhanjaya Sekuriti telah memulakan usaha untuk membolehkan perniagaan memperoleh manfaat dari akses yang lebih luas kepada saluran pembiayaan berasaskan pasaran untuk memenuhi keperluan pembiayaan mereka, serta penggunaan teknologi untuk membolehkan penyertaan lebih ramai pelabur. Enam pengendali ECF telah didaftarkan dan enam pengendali pembiayaan P2P kini beroperasi sepenuhnya. Sejak pelancaran rangka kerja pembiayaan ECF dan P2P masing-masing pada Februari 2015 dan April 2016, kedua-dua saluran telah menunjukkan kemajuan yang baik dalam memenuhi keperluan pembiayaan PKS. Sejumlah 37 kempen atas platform ECF telah berjaya dibiayai dengan penjana sebanyak RM32.7 juta. Bagi pelabur pula, enam platform tersebut juga telah mencatatkan lebih daripada 800 pelabur, dengan 40.0% daripada mereka berusia di bawah 35 tahun.

Bagi pembiayaan P2P, walaupun baru berada dalam pasaran dalam tempoh yang singkat, sebanyak 628 kempen telah berjaya dilaksanakan dalam kalangan 120 penerbit, dengan penjana berjumlah RM37.2 juta. Seseengah kempen telah dibiayai dalam tempoh satu jam selepas dilancarkan, mencerminkan sambutan yang positif.

Pasaran LEAP yang merupakan papan ketiga di Bursa Malaysia, bertujuan untuk menyediakan akses yang lebih luas ke pasaran modal bagi PKS serta platform untuk mempamerkan syarikat mereka. Sehingga Julai 2018, lapan syarikat telah disenaraikan di pasaran LEAP. Aktiviti utama syarikat yang tersenarai adalah pelbagai, merangkumi IT, pendidikan, penjagaan kesihatan, bioteknologi dan pembuatan. Sehingga Julai 2018, RM35.3 juta telah dijana di pasaran LEAP dengan purata penjana sebanyak RM4.4 juta bagi setiap syarikat.

Sementara itu, kemunculan teknologi kewangan (*Fintech*) mempercepat transformasi landskap kewangan memandangkan perkembangan ini dilihat dapat mengurangkan kos dan masa yang diambil untuk mengakses dana serta mempercepat akses PKS kepada pembiayaan formal pada peringkat permulaan dan awal pertumbuhan.