

## Bab 3

# Ekosistem Pembiayaan untuk PMKS



## Bab 3

# Ekosistem Pembiayaan untuk PMKS

**S**elama ini, pelbagai inisiatif telah dilaksanakan untuk mengukuhkan ekosistem pembiayaan PMKS di Malaysia. Akses kepada pembiayaan adalah pendorong yang kritikal bagi PMKS untuk memulakan operasi, melabur dan berkembang, menangani impak krisis, peralihan kepada ekonomi kelestarian dan digital serta terlibat dalam rantai bekalan. Pada masa ini, institusi perbankan merupakan sumber utama pembiayaan untuk PMKS, menyediakan lebih 90.0% daripada jumlah pembiayaan. PMKS di Malaysia perlu mempelbagaikan sistem perbankan iaitu selain daripada perbankan ortodoks dan memperoleh pembiayaan daripada pasaran modal dan platform inovatif seperti Pendanaan Ramai berasaskan Ekuiti (*Equity Crowdfunding, ECF*), Pembiayaan antara Rakan Setara (*Peer-to-Peer, P2P*), Ekuiti Swasta (*Private Equity, PE*) dan Modal Teroka (*Venture Capital, VC*) perlu diterokai sebagai pilihan pembiayaan untuk PMKS dan syarikat pada peringkat pemulaan. Kemunculan teknologi kewangan menyebabkan penyelesaian pembiayaan boleh disesuaikan, mudah diakses dan lebih menarik melalui pelbagai produk dan perkhidmatan yang ditawarkan pada kadar yang kompetitif.

### PEMBIAYAAN PMKS OLEH INSTITUSI KEWANGAN

Pada tahun 2022, bank dan Institusi Kewangan Pembangunan (*Development Financial Institution, DFI*) di Malaysia meneruskan sokongan mereka terhadap PMKS dengan menyediakan pembiayaan yang diperlukan untuk aliran tunai dan pelaburan modal bagi meluaskan perniagaan. Sehingga akhir tahun, pinjaman terkumpul PMKS meningkat sebanyak 5.0% kepada RM366 bilion (2021: 5.7%), berikutan kadar kelulusan dan penyaluran yang lebih tinggi melebihi tahap prapandemik. Pembiayaan kepada PMKS kini mewakili hampir separuh (49.0%) daripada jumlah pinjaman terkumpul yang diberikan kepada perniagaan berbanding 45.0% semasa prapandemik.

Sepanjang tahun tersebut menyaksikan momentum berterusan dalam kelulusan pembiayaan untuk PMKS dengan peningkatan sebanyak 18.7% dari tahun ke tahun melebihi kenaikan 13.2% pada tahun 2021. Lebih daripada RM154 bilion pembiayaan telah diluluskan untuk kira-kira 230,000 akaun PMKS (2021: RM131

bilion untuk kira-kira 196,000 akaun). Kadar kelulusan yang tinggi ini didorong oleh pembiayaan berkaitan pelaburan seiring dengan jangkaan permintaan, iaitu petunjuk bagi pemulihan perniagaan sepenuhnya ekoran penyambungan semula rancangan pelaburan dan sentimen perniagaan yang lebih baik.

Dalam persekitaran landskap yang mempunyai tekanan peningkatan kos yang berterusan, kelulusan pembiayaan dan penyaluran untuk tujuan modal kerja telah mengatasi tahap prapandemik, dengan jumlah penyaluran meningkat sebanyak 26.7% pada tahun 2022 kepada RM505 bilion berbanding RM399 bilion pada tahun 2021.

DFI terus memainkan peranan sebagai pemangkin dalam menyediakan akses kewangan untuk produk dan perkhidmatan kepada PMKS yang menghadapi kesukaran untuk mendapatkan pembiayaan daripada bank. Pembiayaan PMKS oleh DFI bagi tahun ini berjumlah RM5.6 bilion (2021: RM4.4 bilion), pertumbuhan yang kukuh sebanyak 27.2%. Hampir 31,000 PMKS yang menerima pembiayaan DFI, majoriti (67.0%) adalah perusahaan mikro dengan saiz pembiayaan kurang daripada RM50,000.

DFI juga merupakan pembiaya utama bagi perusahaan mikro, iaitu menyumbang sebanyak 84.0% daripada jumlah akaun yang diluluskan di bawah Skim Pembiayaan Mikro pada tahun 2022. DFI juga melaksanakan beberapa inisiatif untuk merapatkan jurang pembiayaan yang dihadapi oleh PMKS yang kurang mendapat liputan. Ini termasuk penggunaan kecerdasan buatan atau kaedah skor kredit seperti analisis psikometrik untuk penilaian kredit yang lebih baik, terutamanya untuk pelanggan yang mempunyai sejarah kredit yang sedikit atau tiada langung laporan kredit (*thin-file customers*).

## PEMBIAYAAN ALTERNATIF

Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (Securities Commission Malaysia, SC) terus mengembangkan saluran pengumpulan dana untuk PMKS selaras dengan usaha untuk membolehkan pasaran modal pelbagai lapisan yang Inklusif, ke arah saluran pengumpulan dana yang lebih pelbagai bagi perniagaan, termasuk mengembangkan platform pengumpulan dana alternatif khususnya untuk PMKS dan syarikat peringkat pertengahan (*mid-tier companies*, MTC).

ECF dan pembiayaan P2P telah terus meningkat dengan bertambahnya PMKS beralih kepada platform digital untuk memperoleh modal. Secara keseluruhan, ECF dan pembiayaan P2P telah mengumpul lebih daripada 7,218 PMKS untuk mengumpul lebih RM4.4 bilion. Walaupun terdapat pengurangan sebanyak 36.0% dalam keseluruhan pengumpulan dana melalui ECF pada tahun 2022 kepada RM140.4 juta (2021: RM220.7 juta), saiz kempen lebih besar, dengan 21.0% kempen meningkat melebihi RM3 juta masing-masing (2021: 17.0% daripada kempen). Pembiayaan P2P kekal meningkat pada tahun 2022 dengan keseluruhan pembiayaan berjumlah RM1.6 bilion, mencatatkan peningkatan sebanyak 38.0% (2021: RM1.1 bilion) yang telah memanfaatkan sebanyak 3,732 syarikat (2021: 1,986). ECF dan pembiayaan P2P juga mendapat tarikan dalam sektor pertanian, sektor yang mempunyai kepentingan strategik kepada ekonomi tempatan.

Pelancaran nisbah pelaburan bersama khas sebanyak 1:2 bagi *Malaysia Co-Investment Fund* (MyCIF) pada 2022, telah menggalakkan lebih banyak pelaburan swasta ke dalam sektor ini melalui platform pembiayaan alternatif tersebut. Sejak penubuhannya, ECF dan pembiayaan P2P telah mengumpul dana lebih RM430 juta yang memanfaatkan lebih daripada 400 PMKS berkaitan pertanian sepanjang rantai nilai iaitu huluhan, pertengahan dan hiliran. Untuk menggalakkan lagi ECF dan pembiayaan P2P, beberapa inisiatif telah berjaya

Dalam persekitaran landskap yang mempunyai tekanan peningkatan kos yang berterusan, kelulusan pembiayaan dan penyaluran untuk tujuan modal kerja telah mengatasi tahap prapandemik, dengan jumlah penyaluran meningkat sebanyak 26.7% pada tahun 2022 kepada RM505 bilion berbanding RM399 bilion pada tahun 2021.

dilaksanakan bagi memenuhi keperluan rangkaian perniagaan yang lebih luas dan merangsang pertumbuhan pasaran yang lebih tinggi, seperti usaha berikut:

#### **i. Meluaskan akses kepada pembiayaan patuh Syariah dalam ECF dan pembiayaan P2P**

ECF dan pembiayaan P2P terus meluaskan akses kepada pembiayaan untuk PMKS. Tawaran patuh Syariah pada platform ini juga telah mendapat tarikan, dengan sejumlah RM368.13 juta dana yang dikumpulkan sehingga 31 Disember 2022. Untuk memanfaatkan lagi potensi platform ECF dan pembiayaan P2P, SC membuka permohonan untuk pendaftaran pengendali ECF dan pembiayaan P2P baharu dengan penyelesaian dan cadangan nilai Syariah pada tahun 2022. Langkah ini dijangka membolehkan inovasi dalam penawaran Syariah untuk memudahkan lagi akses untuk membiayai keperluan PMKS melalui platform digital penajaan dana alternatif dan menggalakkan pemulihan yang lebih besar. Ia juga bertujuan untuk memupuk pertumbuhan PMKS dalam ekonomi halal di samping membuka akses yang lebih besar kepada pelaburan untuk semua peserta pasaran modal.

#### **ii. Memangkin pertumbuhan dalam segmen yang kurang mendapat perkhidmatan: SCxSC GROW**

Pada bulan Oktober 2022, SCxSC GROW, satu program kerjasama baharu, telah dilancarkan di bawah inisiatif utama teknologi kewangan (*fintech*) SC, *Synergistic Collaboration by the SC* (SCxSC). SCxSC GROW merangkumi usaha kolaboratif dengan rakan kongsi dalam ekosistem teknologi kewangan untuk memanfaatkan potensi platform digital pengumpulan dana alternatif untuk memenuhi keperluan peserta yang kurang mendapat perkhidmatan dalam sektor strategik. Edisi pertama inisiatif SCxSC GROW tertumpu kepada pertanian, sektor yang kekal menjadi keutamaan dalam pertumbuhan Malaysia dan salah satu sektor penting dalam pembangunan ekonomi Malaysia. Pelancaran pertama SCxSC GROW disokong oleh Kementerian, agensi dan pemain utama yang berkaitan dalam ekosistem pertanian bagi bengkel sehari bertemakan Meneroka Potensi Pembiayaan Alternatif untuk Pertanian (*Unlocking Alternatif Financing Potential for Agriculture*). Bengkel ini meneroka potensi peranan saluran pembiayaan alternatif yang boleh menyumbang ke arah menangani beberapa jurang kewangan yang wujud dalam sektor pertanian. Ia juga telah mewujudkan kesedaran yang lebih meluas mengenai ECF dan pembiayaan P2P serta menggalakkan penyelarasan ekosistem yang lebih baik untuk menggerakkan sektor pertanian ke hadapan dan mengukuhkan keselamatan makanan negara. Kira-kira 40 wakil ekosistem pertanian, termasuk pegawai kanan kementerian, agensi dan pemain utama yang berkaitan menghadiri bengkel tersebut. Mereka adalah termasuk Kementerian Pertanian dan Keterjaminan Makanan (KPKM), Lembaga Pemasaran Pertanian Persekutuan (FAMA) dan Agrobank.

#### **iii. Membantu PMKS untuk kembali bangkit dalam pemulihan ekonomi melalui MyCIF**

MyCIF ialah inisiatif yang dibangunkan oleh kerajaan Malaysia untuk melabur bersama dalam PMKS dan perusahaan sosial dengan pelabur swasta melalui platform ECF dan pembiayaan P2P. Sejak tahun 2019, sejumlah RM230 juta telah disalurkan kepada MyCIF yang dibangunkan sebagai sebahagian daripada Belanjawan 2019. Pada 31 Disember 2022, MyCIF telah berjaya melabur bersama lebih RM638 juta dalam lebih 35,000 ECF dan kempen pembiayaan P2P, memanfaatkan 3,635 PMKS. Dana ini telah melabur bersama lebih RM2.6 bilion daripada pelabur swasta. Pada tahun 2022, MyCIF memberi tumpuan kepada sektor pertanian, iaitu industri yang dikenal pasti mempunyai kepentingan strategik kepada pemulihan ekonomi tempatan.

## MODAL TEROKA (*VENTURE CAPITAL, VC*) DAN EKUITI SWASTA (*PRIVATE EQUITY, PE*)

Jumlah syarikat yang berdaftar adalah sebanyak 129 pada 31 Disember 2022 (rujuk Jadual 3.1). Segmen VC merangkumi 109 syarikat berdaftar (syarikat pengurusan modal teroka dan syarikat modal teroka), manakala segmen PE terdiri daripada 20 syarikat berdaftar (syarikat pengurusan ekuiti swasta dan syarikat ekuiti swasta). Sehingga akhir tahun 2022, bilangan profesional yang diambil bekerja oleh industri dengan sekurang-kurangnya empat tahun pengalaman adalah seramai 229 orang.

Jadual 3.1: Statistik Peserta Industri

Sumber Dana	2021	2022
Bilangan Syarikat Berdaftar	124	129
Bilangan Syarikat Pengurusan Modal Teroka dan Syarikat Modal Teroka Berdaftar	105	109
Bilangan Syarikat Pengurusan Ekuiti Swasta dan Syarikat Ekuiti Swasta Berdaftar	19	20
Bilangan Profesional VC dan PE <sup>1</sup>	344	229

<sup>1</sup> Profesional dengan lebih daripada empat tahun pengalaman

Sumber: Laporan Tahunan 2022, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Jadual 3.2: Statistik Utama Industri (RM juta)

	2021		2022	
	Ekuiti Swasta	Modal Teroka	Ekuiti Swasta	Modal Teroka
Jumlah dana komited di bawah pengurusan [1]	9,648.42	5,183.50	10,711.59	5,372.93
Jumlah modal dikeluarkan [2]	6,884.29	3,870.73	7,644.83	3,868.54
Anggaran modal tersedia untuk pelaburan [3] = [1]-[2]	3,495.88	1,312.77	3,066.75	1,504.39
Jumlah syarikat pelaburan	41	211	68	186

Nota: Statistik dilaporkan pada angka laporan sendiri oleh VC / firma PE berdaftar. Pengerakan tahun ke tahun mungkin berubah-ubah.

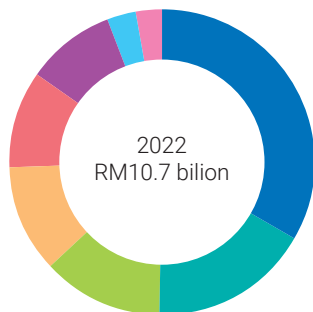
Sumber: Laporan Tahunan 2022, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Jumlah dana komited dalam industri pada akhir 2022 adalah sebanyak RM10.7 bilion dan RM5.4 bilion masing-masing bagi PE dan VC (rujuk Jadual 3.2), menjadikan jumlah keseluruhan sebanyak RM16.1 bilion. Bagi PE, sebahagian besar sumber komitmen adalah daripada pelabur korporat (33.4%), pelabur individu dan perniagaan keluarga (17.0%), dan institusi kewangan (12.78%) (rujuk Carta 3.1). Bagi VC, agensi Kerajaan dan syarikat pelaburan (36.01%), dana kekayaan berdaulat (27.3%) dan pelabur korporat (22.7%) membentuk tiga sumber pembiayaan teratas (rujuk Carta 3.2). Tiga syarikat berdaftar teratas mengikut jumlah komitmen pelabur pada akhir 2022 adalah Creador, Xeraya Capital dan MAVCAP.

Jadual 3.3: Pelaburan pada Tahun 2022

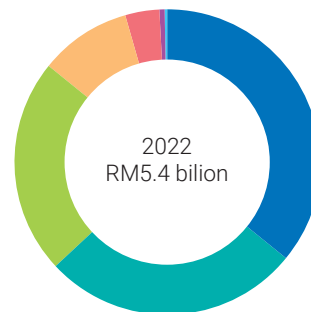
Peringkat Perniagaan	Pelaburan Baharu (RM '000)	% segmen	Bilangan Syarikat
<b>Modal Teroka</b>			
Semai	14,637.49	10.5	10
Peringkat Permulaan	6,592.35	4.8	3
Peringkat awal	50,705.45	36.5	8
Pertumbuhan	66,885.45	48.2	13
<b>Ekuiti Swasta</b>			
Peringkat awal	320,479.10	28.2	7
Pertumbuhan	737,112.57	64.9	27
Perantara / Mezanine / PraIPO	77,857.08	6.9	3
Pemulihan / Penyusunan semula	890.00	0.1	1
<b>Jumlah</b>	<b>1,275,159.49</b>	<b>100.0</b>	<b>72</b>
<b>Modal Teroka</b>	<b>138,820.73</b>	<b>10.9</b>	<b>34</b>
<b>Ekuiti Swasta</b>	<b>1,136,338.76</b>	<b>89.1</b>	<b>38</b>

Carta 3.1: Sumber Dana dan Ekuiti Swasta



- Pelabur korporat, 33.4%
- Individu dan perniagaan keluarga, 17.0%
- Institusi kewangan, 12.8%
- Endowmen dan organisasi bukan untung, 11.6%
- Dana pencen dan kumpulan wang simpanan, 10.2%
- Pengurus aset, 9.3%
- Syarikat insurans, 3.0%
- Agensi Kerajaan dan syarikat pelaburan, 2.7%

Carta 3.2: Sumber Dana dan Modal Teroka



- Agensi Kerajaan dan syarikat pelaburan, 36.0%
- Dana kekayaan berdaulat, 27.3%
- Pelabur korporat, 22.7%
- Individu dan perniagaan keluarga, 9.6%
- Dana pencen dan kumpulan wang simpanan, 3.8%
- Institusi kewangan, 0.5%
- Pengurus aset, 0.1%

Sumber: Laporan Tahunan 2022, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Nota: Agensi Kerajaan dan syarikat pelaburan: Termasuk syarikat pelaburan kementerian (cth. Menteri Kewangan (Diperbadankan)), agensi Kerajaan, badan berkanun dan GLC yang ditubuhkan untuk menguruskan pelaburan dana awam (cth. PNB, Ekuinas)

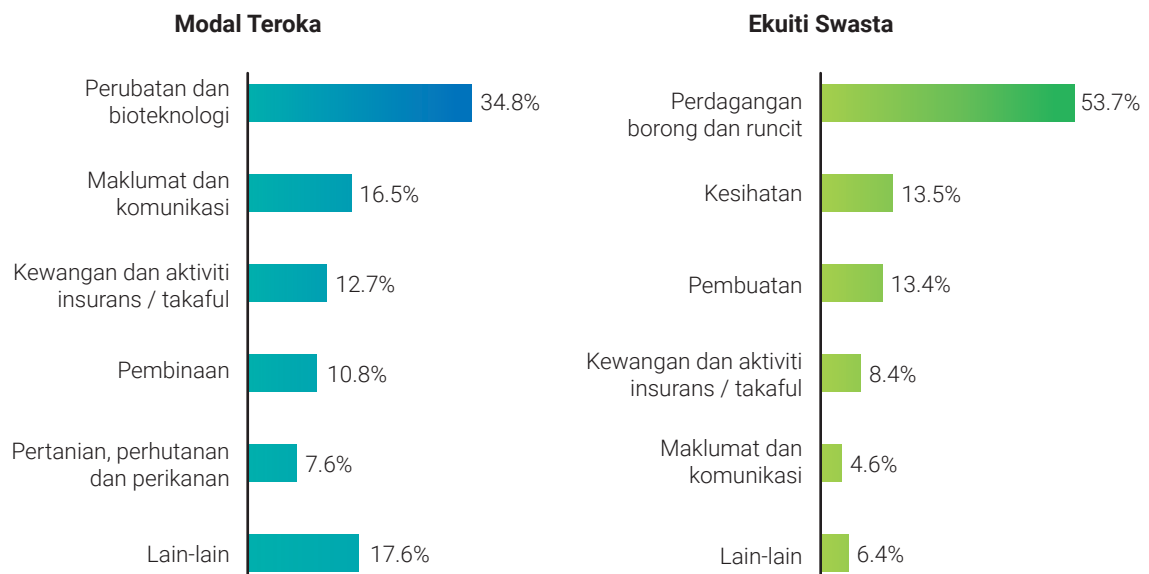


Pelaburan VC pada tahun 2022 tertumpu kepada peluang peringkat pertumbuhan (48.2%), diikuti oleh peringkat awal (36.5%) dan peringkat semai (10.5%). Pelaburan PE kebanyakannya disalurkan kepada syarikat pertumbuhan (64.9%), dengan beberapa pelaburan dibuat terhadap peluang peringkat awal (28.2%), diikuti oleh pelaburan perantara, mezanine dan praIPO (6.8%). Secara keseluruhannya, 34 urusan niaga VC dan 38 urusan niaga PE dicatatkan pada tahun 2022 (rujuk Jadual 3.3).

Dari segi industri sasaran, perubatan dan bioteknologi (34.8%) menyaksikan sumbangan pelaburan VC yang tertinggi pada tahun 2022, diikuti oleh maklumat dan komunikasi (16.5%), dan kewangan dan aktiviti insurans / takaful (12.7%).

Bagi PE pula, sebahagian besar pelaburan disalurkan kepada perdagangan borong dan runcit (53.7%) pada tahun 2022, diikuti oleh kesihatan (13.5%) dan pembuatan (13.4%) (rujuk Carta 3.3).

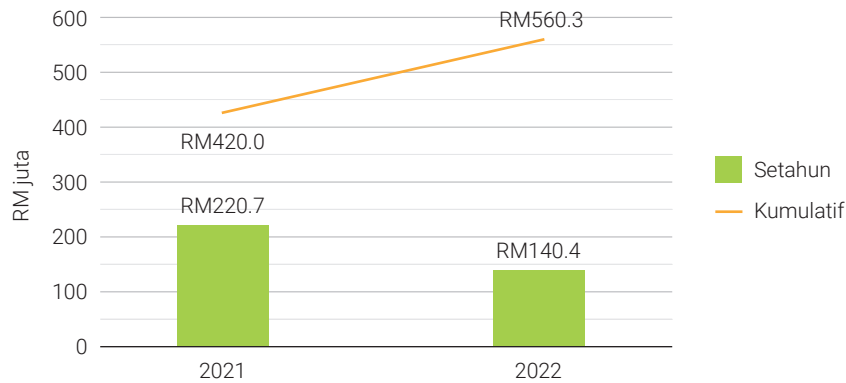
Carta 3.3: Pelaburan pada Tahun 2022, Lima Industri Sasaran Teratas



## PENDANAAN RAMAI BERASASKAN EKUITI (EQUITY CROWDFUNDING, ECF)

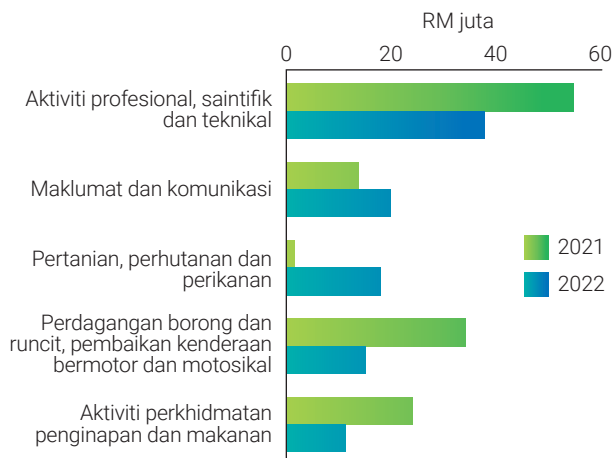
Sejak mula dilaksanakan Pendanaan Ramai Berasaskan Ekuiti (ECF), jumlah dana yang dikumpulkan adalah sebanyak RM560.3 juta melalui 330 kempen. Kempen patuh Syariah menyumbang 3.0% daripada jumlah dana yang dikumpulkan. Jumlah dana yang diperolehi pada tahun 2022 menurun kepada RM140.4 juta daripada RM220.7 juta pada tahun 2021 (rujuk Carta 3.4). Begitu juga, jumlah kempen yang berjaya menurun daripada 104 pada tahun 2021 kepada 67 pada 2022. Jumlah dana tertinggi yang diperolehi pada tahun 2022 melalui satu kempen pengumpulan dana ialah RM17.0 juta. Dari segi sektor, aktiviti profesional, saintifik dan teknikal terus menerima dana paling banyak pada tahun 2022, dengan jumlah dana meningkat kepada RM41.4 juta pada tahun 2022 (rujuk Carta 3.5). Secara khusus, sektor pertanian, perhutanan dan perikanan berkembang secara eksponen, dari RM753,750 pada tahun 2021 ke RM19.3 juta pada tahun 2022. Dalam Carta 3.6, bilangan kempen untuk Siri A meningkat daripada 54% pada tahun 2021 ke 72% pada tahun 2022. Pada tahun 2022, majoriti kempen pendanaan adalah bagi tujuan perkembangan perniagaan.

Carta 3.4: Jumlah Dana yang Dikumpulkan

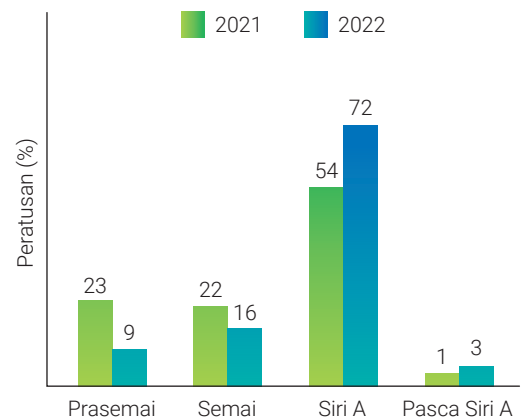


Sumber: Laporan Tahunan 2022, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Carta 3.5: Lima Sektor Teratas mengikut Jumlah Dana yang Dikumpulkan



Carta 3.6: Peringkat Pengumpulan Dana



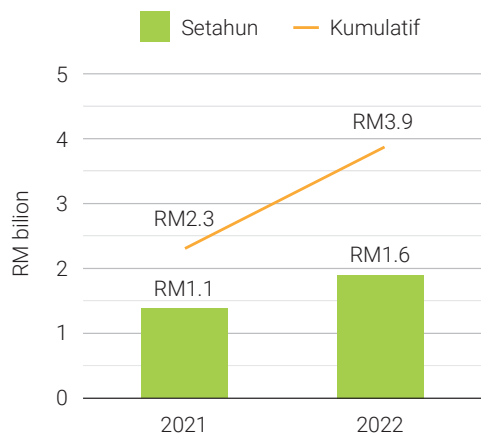
Sumber: Laporan Tahunan 2022, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia



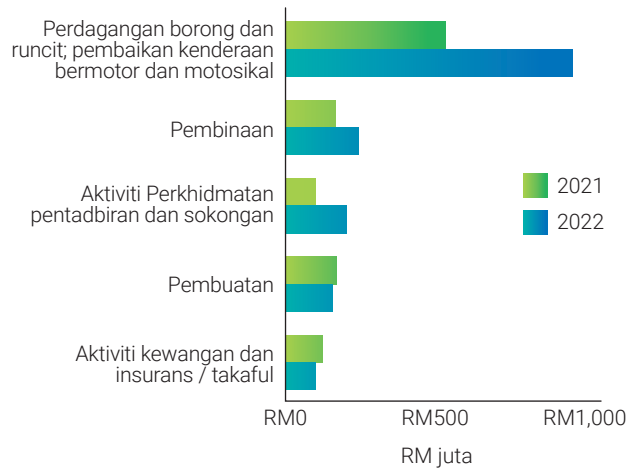
## PEMBIAYAAN ANTARA RAKAN SETARA (PEER-TO-PEER, P2P FINANCING)

Sejak mula dilaksanakan, jumlah dana yang dikumpulkan melalui pembiayaan P2P telah mencecah RM3.9 bilion melalui 54,791 kempen. Sebanyak 9.0% daripada jumlah dana dikumpulkan tersebut adalah melalui kempen patuh Syariah. Carta 3.7 menunjukkan jumlah dana yang dikumpulkan pada tahun 2022 meningkat kepada RM1.6 bilion daripada RM1.1 bilion pada tahun 2021. Dari segi sektor, sektor perdagangan borong dan runcit; pembaikan kenderaan bermotor dan motosikal kekal sebagai sektor terbesar pada tahun 2022 dengan jumlah RM927.2 juta (rujuk Carta 3.8). Dalam Carta 3.9, sebanyak 54.0% daripada nota pelaburan pada tahun 2022 dikeluarkan sebagai kategori pembiayaan lain. Tujuan pengumpulan dana pada tahun 2022 masih didominasi untuk modal kerja (rujuk Carta 3.10).

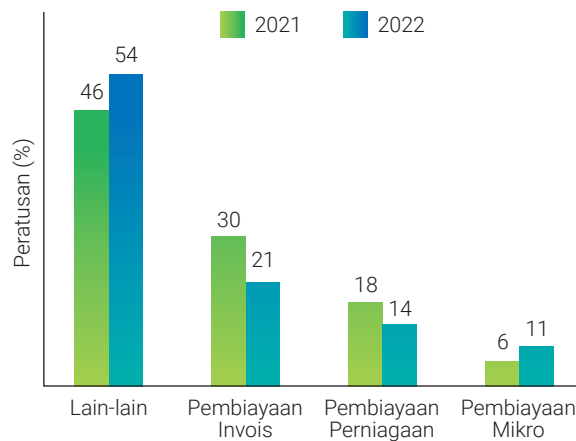
Carta 3.7: Jumlah Dana yang Dikumpulkan



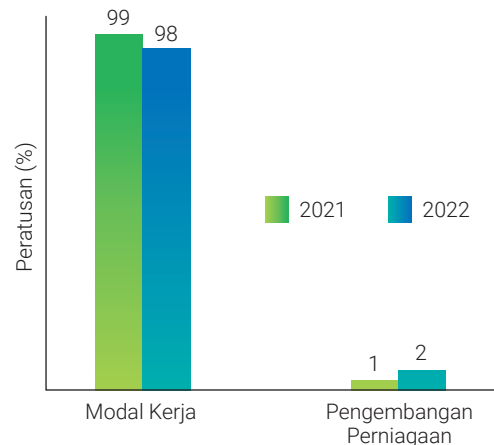
Carta 3.8: Lima Sektor Teratas mengikut Jumlah Dana yang Dikumpulkan



Carta 3.9: Jenis Pembiayaan



Carta 3.10: Tujuan Pengumpulan Dana



# Artikel Khas

## Dana BNM Meningkatkan Pembiayaan untuk Pertumbuhan PMKS

Semasa pemulihan ekonomi pada tahun 2022, keutamaan dasar, termasuk yang di bawah Bank Negara Malaysia (BNM) seperti Dana BNM untuk PMKS (Dana BNM), diselaraskan semula untuk mengukuhkan asas ekonomi dan potensi dalam era pascapandemik.

Dana BNM mengalihkan tumpuan ke arah pemberian insentif dan pembiayaan swasta untuk PMKS memasuki bidang pertumbuhan baharu yang dikenal pasti serta peralihan kepada masa depan yang lebih hijau dan rendah karbon. Peralihan ini adalah langkah ke arah mewujudkan ekosistem pembiayaan yang lebih pelbagai dan boleh menawarkan pilihan pembiayaan yang lebih mampan.

Dua kemudahan baharu iaitu Kemudahan Peralihan Karbon Rendah (*Low Carbon Transition Facility*, LCTF) dan Kemudahan Permodalan Semula Perniagaan (*Business Recapitalisation Facility*, BRF) diperkenalkan pada Februari 2022. LCTF menyokong PMKS dalam peralihan kepada operasi rendah karbon dan lestari manakala BRF adalah untuk penstrukturan semula atau meningkatkan pembiayaan modal PMKS. Kemudahan Teknologi Tinggi – Aspirasi Pelaburan Nasional (*High Tech Facility - National Investment Aspirations*, HTF-NIA) juga dipertingkatkan dan dinamakan semula sebagai Kemudahan Teknologi Tinggi dan Hijau (*High Tech and Green Facility*, HTG). Kemudahan ini direka untuk menyokong PMKS yang layak dalam membuat pelaburan bagi memacu pertumbuhan ekonomi, terutamanya dalam bidang seperti teknologi digital, teknologi hijau dan bioteknologi.

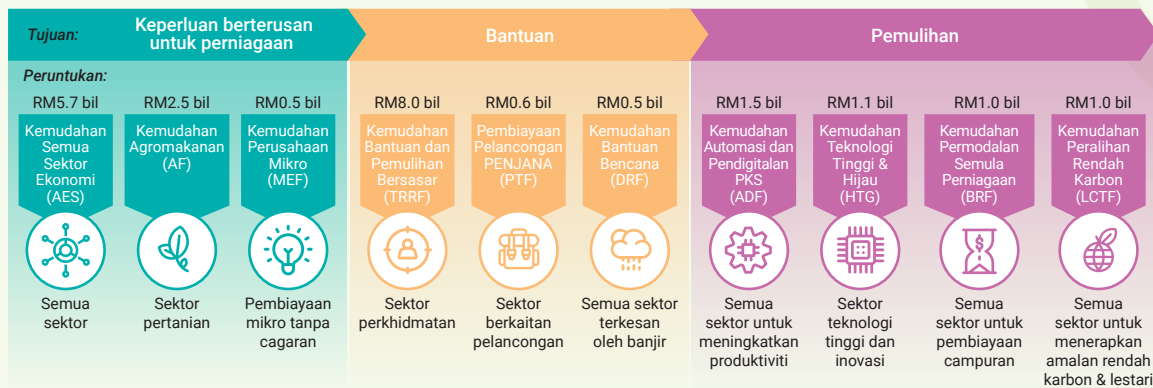
Peruntukan tambahan sebanyak RM1.3 bilion telah disediakan iaitu RM300 juta untuk HTG; RM500 juta untuk Kemudahan Agromakanan (*Agrofood Facility*, AF); serta RM500 juta untuk Kemudahan Automasi dan Digital PKS (*SME Automation and Digitalisation Facility*, ADF). BNM memperkenalkan Kemudahan Bantuan Bencana (*Disaster Relief Facility*, DRF) 2022 untuk menyediakan pembiayaan segera kepada PMKS yang terjejas akibat banjir di seluruh negara. Pembiayaan tersebut adalah untuk pembaikan dan penggantian aset yang rosak, termasuk loji dan mesin, serta untuk modal kerja tambahan.

Pada akhir Disember 2022, institusi kewangan yang terlibat telah meluluskan lebih RM200 juta pembiayaan di bawah DRF 2022 untuk membantu lebih daripada 500 PMKS. Gabungan daripada peruntukan tambahan serta kemudahan yang dipertingkatkan menjadikan jumlah keseluruhan pembiayaan yang tersedia melalui Dana BNM daripada RM9.1 bilion pada tahun 2019 kepada RM31.1 bilion pada tahun 2022.

Dari permulaan pandemik sehingga akhir 2022, pembiayaan sebanyak RM22.6 bilion (2021: RM19.4 bilion) telah diluluskan untuk lebih daripada 65,000 akaun PMKS (2021: 53,000). Jumlah keseluruhan penyaluran adalah sebanyak RM20.1 bilion (2021: RM16.4 bilion). Sehingga bulan Mac 2023, sebanyak RM9.7 bilion masih tersedia untuk PMKS daripada semua sektor.

Peruntukan tambahan sebanyak RM1.3 bilion telah disediakan iaitu RM300 juta untuk HTG; RM500 juta untuk Kemudahan Agromakanan (*Agrofood Facility*, AF); serta RM500 juta untuk Kemudahan Automasi dan Digital PKS (*SME Automation and Digitalisation Facility*, ADF).

Kemudahan di bawah Dana BNM untuk PMKS: Jumlah Peruntukan sebanyak RM31.1 bilion<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Sehingga 31 Disember 2022, peruntukan sebanyak RM10 bilion untuk Kemudahan Bantuan Khas telah digunakan sepenuhnya dan permohonan telah ditutup.

## Skim Bersasar Meluaskan Akses kepada Pembiayaan untuk Perusahaan Mikro

Akses kepada pembiayaan untuk perusahaan mikro yang membentuk kira-kira 80.0% daripada jumlah pertubuhan PMKS, telah berterusan bertambah baik, dengan sumbangan akaun pembiayaan meningkat daripada 35.0% pada akhir tahun 2021 kepada hampir 37.0% pada akhir tahun 2022.

Skim Pembiayaan Mikro adalah salah satu skim yang membolehkan perusahaan mikro mengakses pembiayaan perniagaan tanpa cagaran (*collateral-free*) dengan cepat dan mudah. Perusahaan mikro yang tidak mempunyai cagaran atau sejarah kredit boleh mendapatkan pembiayaan sehingga RM50,000 melalui skim ini.

Sejak skim ini dibangunkan pada tahun 2005 sehingga akhir tahun 2022, sebanyak 11 bank yang terlibat telah meluluskan pembiayaan berjumlah RM13.7 bilion kepada lebih daripada 5.6 juta akaun. Jumlah pada akhir tahun 2022 adalah sebanyak RM1.3 bilion, manakala tambahan RM702.7 juta diluluskan untuk 23,000 akaun sepanjang tahun ini.

BNM memperkenalkan program iTEKAD semasa pandemik pada tahun 2020 untuk memacu daya tahan sosial yang lebih baik. Skim ini bertujuan untuk menjadikan kewangan sosial sebagai komponen penting dalam ekosistem kewangan Malaysia. Khususnya, bagi menyokong pertumbuhan usahawan mikro selain daripada keperluan pembiayaan. Sebanyak 10 institusi kewangan terlibat dalam iTEKAD pada akhir tahun 2022, iTEKAD telah memberi manfaat kepada lebih 1,500 usahawan mikro.

iTEKAD menggabungkan dana dermawan dan dana komersial yang menawarkan modal permulaan (dibiayai melalui dana kewangan sosial seperti zakat, wakaf tunai, derma dan pelaburan impak sosial); pembiayaan mikro; dan latihan berstruktur dan bimbingan untuk membantu usahawan mikro menjana pendapatan yang mampan. Sejak diperkenalkan, iTEKAD telah memberikan manfaat yang nyata kepada peserta program dalam bentuk pertumbuhan perniagaan, pekerjaan yang berterusan, ketahanan kewangan dan penerapan digital.

## Meningkatkan Kesedaran, Kecelikan dan Keupayaan Kewangan PMKS Pascapandemik

Kesedaran, kecelikan dan keupayaan kewangan, terutamanya dalam perkhidmatan kewangan digital adalah penting untuk membantu PMKS menghadapi cabaran pascapandemik. Dalam momentum pemulihan yang berterusan sejak pembukaan semula ekonomi pada tahun 2021, BNM telah menyokong beberapa inisiatif bantuan untuk meningkatkan kesedaran serta mendidik PMKS mengenai kemudahan yang terdapat di bawah Dana BNM.

Pada tahun 2022, BNM menyertai Program Jelajah Aspirasi Keluarga Malaysia Negeri Selangor dan Program Akses kepada Peluang Pembiayaan Usahawan (Biaya) Zon Tengah di Kuala Lumpur anjuran Kementerian Pembangunan Usahawan dan Koperasi (KUSKOP). Acara ini telah menarik lebih daripada 33,000 individu dan pemilik PMKS. BNM juga menganjurkan dialog bersama komuniti perniagaan dengan kerjasama Persatuan Bank-Bank dalam Malaysia, Persatuan Institusi Perbankan dan Kewangan Islam Malaysia dan Persatuan Institusi Kewangan Pembangunan Malaysia untuk lebih memahami cabaran yang dihadapi oleh perniagaan, terutamanya semasa dan selepas pandemik.

BNM juga bekerjasama dengan Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad (Bank Rakyat) dalam program Desa Tanpa Tunai (*Cashless Desa*) dan Bank Bergerak di kawasan luar bandar Sabah sebagai sebahagian daripada inisiatif yang lebih meluas untuk menggalakkan penggunaan tanpa tunai dalam kalangan masyarakat dan menjadikan akses kepada kewangan lebih mudah. Kedua-dua program ini, walaupun memberi tumpuan utama kepada jangkauan pengguna atau individu, juga melibatkan PMKS, terutamanya usahawan mikro di Lahad Datu dan Telupid untuk meningkatkan kesedaran mereka tentang Dana BNM, ketersediaan perkhidmatan kewangan digital serta perlindungan penipuan.

### Mekanisme Bantuan Penyelesaian Kewangan (*Redress*) – Komponen Penting Pembiayaan PMKS Holistik

Dengan keadaan perniagaan yang semakin baik sejak pembukaan semula ekonomi pada tahun 2021, sebahagian besar keupayaan pembayaran balik PMKS masih kekal kukuh, seperti yang dicerminkan dalam pertumbuhan kukuh sebanyak 26.8% bagi pembayaran balik pembiayaan. Sejak berlakunya peningkatan selepas tamatnya program bantuan pembayaran balik bersasar, nisbah pembiayaan PMKS yang terjejas daripada sistem perbankan kekal hampir 3.0% pada akhir tahun 2022 (2021: 2.5%).

Sumbangan pinjaman PMKS di bawah bantuan pembayaran balik juga terus menurun, kepada 5.6% daripada jumlah pinjaman PMKS atau 1.0% daripada jumlah pinjaman daripada sistem perbankan. Kebanyakan PMKS yang telah keluar daripada program bantuan pembayaran balik dapat menjelaskan pinjaman mereka walaupun terdapat sebilangan kecil yang masih menghadapi kesukaran pembayaran balik disebabkan oleh kos input yang lebih tinggi seterusnya semakin terjejas berikutan penampakan kewangan yang lebih rendah dan kuasa harga yang terhad. Bagi peminjam yang menghadapi kesukaran, bantuan boleh diperolehi melalui:

- **Bantuan pembayaran balik khas daripada bank**  
Peminjam boleh menghubungi bank masing-masing untuk memohon penstrukturan semula atau penjadualan semula pembayaran balik mereka, termasuk pilihan untuk ansuran bulanan yang lebih rendah.
- **Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit**  
Peminjam yang tidak dapat mencapai penyelesaian secara baik dengan bank mereka boleh mendapatkan bantuan daripada Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK) melalui Skim Penyelesaian Pinjaman Kecil (*Small Debt Resolution Scheme*, SDRS). Sejak program ini diperkenalkan, SDRS telah mencapai kadar kelulusan hampir 100.0% untuk lebih daripada 1,500 PMKS yang mendapatkan bantuan. SME Helpdesk@AKPK ditubuhkan pada November 2020 sebagai saluran nasihat dan penyerahan alternatif bagi permohonan bantuan pembayaran balik.
- **Khidmat Nasihat Pembiayaan**  
PMKS yang tidak berjaya mendapatkan pinjaman daripada institusi kewangan digalakkan untuk menghubungi Khidmat Nasihat Pembiayaan (*Financing Advisory Service*) di myKNP@CGC untuk mendapatkan khidmat nasihat. MyKNP, yang dikendalikan oleh Credit Guarantee Corporation (CGC), dibangunkan untuk meningkatkan keupayaan PMKS dalam mendapatkan pembiayaan serta memberi maklumat mengenai ketersediaan pembiayaan merentasi sumber pembiayaan lain. MyKNP juga membantu PMKS memahami sebab-sebab penolakan permohonan pinjaman mereka dan juga boleh mengesyorkan penyelesaian alternatif seperti pembiayaan antara rakan setara atau pembiayaan yang tersedia di lain-lain agensi Kerajaan.

# Artikel Khas

## Pembiayaan Mikro untuk PMKS

Tabung Ekonomi Kumpulan Usaha Niaga (TEKUN) Nasional merupakan sebuah institut pembangunan usahawan yang berperanan menyediakan kemudahan pembiayaan modal kecil bagi perniagaan (kredit mikro) dengan cara yang mudah dan cepat serta TEKUN telah menyalurkan pembiayaan mikro sebanyak RM8.3 bilion sejak penubuhannya pada tahun 1998 sehingga Mac 2023. Pembiayaan ini disalurkan melalui 170 cawangan di seluruh negara, telah memberi manfaat kepada 752,177 usahawan. TEKUN Nasional menyediakan pembiayaan dari RM1,000 hingga RM200,000 untuk usahawan membangunkan perniagaan mereka. Selain itu, mereka juga menyediakan bukan sahaja kemudahan pembiayaan, tetapi juga khidmat nasihat dan rangkaian perniagaan.

Antara bantuan kewangan yang diberikan oleh TEKUN Nasional adalah seperti berikut:

### Skim Pembiayaan TEKUN Niaga

TEKUN Niaga adalah kemudahan pembiayaan berasaskan tawarruq iaitu yang melibatkan dua kontrak jual beli yang berasingan. Kontrak yang pertama berlaku apabila TEKUN menjual komoditi kepada pelanggan dengan harga yang telah dipersetujui pada peringkat awal iaitu merangkumi jumlah amaun pembiayaan ditambah keuntungan yang dibayar secara bertangguh. Kontrak kedua berlaku apabila pelanggan (dilakukan oleh TEKUN sebagai wakil) menjual komoditi yang telah dibeli kepada pihak ketiga pada harga bersamaan dengan jumlah pembiayaan secara tunai.

### Skim Pembiayaan Teman TEKUN

Menggunakan konsep berkumpulan bagi menyediakan kemudahan pembiayaan yang lebih mudah, cepat dan cekap untuk keperluan perniagaan.

### Ar Rahnu TEKUN

Ar Rahnu TEKUN adalah satu produk pembiayaan semula gadaian patuh Syariah jangka pendek (Tawarruq) iaitu pelanggan / usahawan akan mencagar barangan emas atau barang kemas mengikut jenis emas yang diterima (rujuk senarai emas) sebagai cagaran bagi pembiayaan yang diberikan. Kemudahan ini adalah berlandaskan kontrak Syariah, iaitu Tawarruq, dan Rahn dan Wadiah Yad Dhamanah di bawah pengurusan Jabatan AR RAHNU TEKUN dan dipantau oleh Jabatan Syariah TEKUN Nasional.

### Skim Pembiayaan Kontrak-i

Skim Pembiayaan Kontrak-i merupakan proses untuk membiayai kontrak dan pembekalan secara terus yang diperolehi daripada Kerajaan Persekutuan, Kerajaan Negeri, Agensi Kerajaan dan Badan Berkanun.

### TEKUN Mobilepreneur

TEKUN Mobilepreneur menyediakan kemudahan pembiayaan kepada usahawan perkhidmatan penghantaran menggunakan motosikal. Pembiayaan disediakan kepada pemohon untuk tujuan berikut:

- Pembelian Motosikal
- Baik Pulih Motosikal
- Modal Pusingan

### Skim Pembangunan Usahawan Masyarakat India (SPUMI)

Skim ini adalah untuk menggalakkan penyertaan masyarakat India menceburkan diri dalam bidang perniagaan secara inovatif serta merangsang bidang keusahawanan di Malaysia.

Pada tahun 2023, TEKUN Nasional telah memperkenalkan program pembiayaan khas tanpa cagaran kepada usahawan yang menjalankan perniagaan secara dalam talian melalui Skim Pembiayaan *Online* TEKUN (SPOT). Pembiayaan khas ini terbuka kepada semua peringkat umur dan jantina termasuk wanita dan usahawan muda. Sehingga 10 Februari 2023, seramai 118 usahawan wanita dan belia telah menerima pembiayaan SPOT yang melibatkan peruntukan sebanyak RM884,000.



# Artikel Khas

## Skim Pembiayaan MIDF untuk Perniagaan Hijau, Pendigitalan dan Pengukuhan

Malaysian Industrial Development Finance Berhad (MIDF) telah menyediakan skim pembiayaan untuk menggalakkan penggunaan teknologi hijau secara meluas dan kecekapan tenaga oleh industri serta skim untuk membantu mengukuhkan semula perniagaan PMKS yang telah terjejas oleh pandemik.

### Pembiayaan Perniagaan Kelestarian dan Hijau

Pembiayaan Perniagaan Kelestarian dan Hijau (*Sustainable and Green Biz Financing*, SGBF) adalah untuk membantu pemain industri tempatan menggunakan teknologi hijau dan kecekapan tenaga secara meluas. Tumpuan skim pembiayaan ini adalah terhadap penjimatan tenaga, penjanaan dan pengagihan kuasa, teknologi tenaga boleh baharu dan pengurangan pelepasan karbon.

Skim ini yang dibuka hanya kepada syarikat yang layak dari sektor pembuatan dan perkhidmatan, menawarkan pembiayaan minimum sebanyak RM100,000 dan sehingga maksimum RM10,000,000. Kadar pembiayaan tetap adalah serendah 2.0% setahun pada kiraan atas baki bulanan bagi PMKS dan 5.0% setahun pada kiraan atas baki bulanan untuk bukan PMKS.

Sehingga 31 Disember 2022, MIDF telah meluluskan pembiayaan berjumlah RM30.8 juta di bawah SGBF kepada 24 syarikat.

### Skim Pinjaman Mudah bagi Digital dan Teknologi (SFDT)

Skim Pinjaman Mudah bagi Digital dan Teknologi (*Soft Financing Scheme for Digital and Technology*, SFDT) dilancarkan pada tahun 2020 dan menjadi sangat penting untuk menggalakkan penerapan teknologi dalam kalangan PMKS merentasi semua sektor serta menggalakkan keusahawanan digital. SFDT telah membantu mengurangkan sekatan aliran tunai, meningkatkan daya saing dan membolehkan pengembangan perniagaan.

PMKS juga boleh memohon pembiayaan untuk membeli kenderaan bermotor, mesin dan peralatan, perkakasan dan perisian ICT, modal kerja serta pembiayaan kontrak untuk pembiayaan pembelian atau penghutang yang berkaitan dengan platform ekonomi digital daripada Kementerian, agensi Kerajaan atau GLC.

Sehingga 31 Disember 2022, MIDF telah meluluskan kemudahan pembiayaan berjumlah RM8.8 juta di bawah SFDT kepada 15 syarikat.

### Pembiayaan Penguatan PKS

Pembiayaan Penguatan PKS (*SME Revitalisation Financing, SMERF*) adalah bagi memudah cara PMKS untuk memulakan, memulakan semula atau meneruskan perniagaan yang terkesan teruk akibat pandemik. SMERF menyediakan pembiayaan kepada PMKS untuk modal kerja serta pembelian aset yang diperlukan untuk menjalankan perniagaan mereka, seperti kenderaan bermotor komersial, mesin dan peralatan, serta perkakasan dan perisian ICT. Syarikat yang layak daripada semua sektor ekonomi boleh mendapatkan pembiayaan minimum RM50,000 dan sehingga RM250,000 berdasarkan kadar pembiayaan tetap serendah 3.0% setahun kiraan atas baki bulanan.

Sehingga 31 Disember 2022, MIDF telah meluluskan kemudahan pembiayaan sebanyak RM32.1 juta di bawah SMERF kepada 175 syarikat. SMERF adalah sebahagian daripada Program Strategik Memperkasa Rakyat dan Ekonomi (PEMERKASA), pembiayaan yang disalurkan melalui SME Corp. Malaysia dengan MIDF sebagai pelaksana program.





# Artikel Khas

## Rangka Kerja Sukuk Kelestarian

SME Bank menubuhkan Rangka Kerja Sukuk Kelestarian pada tahun 2021 untuk memacu kelestarian dan berfungsi sebagai garis panduan bagi semua terbitan Sukuk Kelestarian. Rangka kerja ini selaras dengan garis panduan dan piawaian berikut:

- Rangka Kerja Sukuk berkaitan Pelaburan Mampan dan Bertanggungjawab (*Sustainable and Responsible Investment, SRI*), yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti Malaysia;
- Piawaian Bon Lestari ASEAN (*ASEAN Sustainability Bond Standards*), Piawaian Bon Hijau ASEAN (*ASEAN Green Bond Standards*) dan Piawaian Bon Sosial ASEAN (*ASEAN Social Bond Standards*) yang dikeluarkan oleh Forum Pasaran Modal ASEAN (*ASEAN Capital Markets Forum, ACMF*); dan
- Garis Panduan Bon Lestari, Prinsip Bon Hijau, Prinsip Bon Sosial, yang dikeluarkan oleh International Capital Market Association (ICMA).

### Ringkasan Rangka Kerja Sukuk Kelestarian oleh SME Bank

Penerbit	<b>SME Bank</b>
Pemberi penarafan	AAA (Malaysian Rating Corporation Berhad)
Penawaran	Nota Jangka Sederhana Islam Kelestarian
Saiz	Sehingga RM3.0 bilion
Penggunaan Hasil	<p>Aset baharu atau sedia ada, perniagaan dan / atau projek (secara kolektif, Aset Layak) yang menggalakkan kategori seperti di bawah (Kategori Layak):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Tenaga boleh baharu</li> <li>2. Pengangkutan bersih</li> <li>3. Bangunan hijau</li> <li>4. Kecekapan tenaga</li> <li>5. Pengurusan air dan air kumbahan secara lestari</li> <li>6. Kawalan sisa dan pencemaran</li> <li>7. Infrastruktur asas yang berpatutan</li> <li>8. Akses kepada perkhidmatan penting: Penjagaan kesihatan</li> <li>9. Akses kepada perkhidmatan penting: Pendidikan dan latihan vokasional</li> <li>10. Kemajuan dan pemeraksanaan sosioekonomi</li> <li>11. Pengurangan impak sosioekonomi ekoran wabak pandemik</li> </ol> <p>SME Bank telah membangunkan senarai kriteria pengecualian terhadap penggunaan hasil daripada Sukuk Kelestarian. SME Bank tidak akan membiayai mana-mana projek yang terkandung dalam senarai kriteria pengecualian:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. Kriteria untuk aktiviti perniagaan / produk / barangan yang tidak patuh Syariah</li> <li>ii. Kriteria untuk perniagaan estetik</li> <li>iii. Kriteria untuk aktiviti perniagaan campuran</li> </ol>

**Proses penilaian dan pemilihan projek**

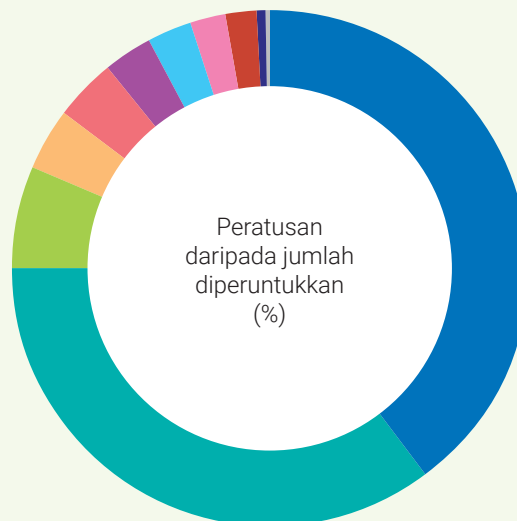
Bahagian Perniagaan, SME Bank akan melaksanakan pemilihan dan penilaian awal mengikut Kategori Layak dan kriteria. Kemudian mereka akan mencadangkan Aset Layak kepada Pihak Berkuasa Kelulusan untuk semakan dan kelulusan berdasarkan Had Kuasa (*Authority Limit*, AL). Jawatankuasa Kerja Sukuk Kelestarian (*Sustainability Sukuk Working Committee*, SSWC) akan menyemak semula Aset Layak secara berkala bagi memastikan ia memenuhi kriteria kelayakan dan melaporkan kepada Jawatankuasa Pematuhan dan Pengurusan Risiko (*Compliance and Risk Management Committee*, CRMC).



Sehingga 30 Jun 2023, perolehan bersih Sukuk Kelestarian SME Bank sebanyak RM2 bilion (bahagian pertama RM500 juta dikeluarkan pada bulan Ogos 2021, bahagian kedua RM500 juta dikeluarkan pada bulan Ogos 2022 dan bahagian ketiga RM1 bilion dikeluarkan pada bulan Mei 2023) telah diperuntukkan untuk pembiayaan atau pembiayaan semula sebahagian atau keseluruhan aset baharu atau sedia ada, perniagaan dan / atau projek (secara kolektif, "Aset Layak"). Pembiayaan am akan diterima pakai sebagai Aset Layak jika terdapat sekurang-kurangnya 80.0% daripada pendapatan penerima pembiayaan diperoleh daripada sumber yang memenuhi kriteria kelayakan yang berkaitan.

Carta 1: Aset Layak daripada Hasil yang Diperuntukkan

- Kemajuan dan pemerksaan sosioekonomi, **39.9%**
- Pengurangan impak sosioekonomi ekoran wabak pandemik, **35.3%**
- Infrastruktur asas yang berpatutan, **6.4%**
- Akses kepada perkhidmatan penting: Penjagaan Kesihatan, **4.0%**
- Pengurusan air dan air kumbahan secara lestari, **3.7%**
- Akses kepada perkhidmatan penting: Pendidikan dan latihan vokasional, **3.1%**
- Pengangkutan bersih, **2.8%**
- Kawalan sisa dan pencemaran, **2.3%**
- Kecekapan tenaga, **1.7%**
- Tenaga boleh Baharu, **0.8%**
- Bangunan hijau, **0.1%**



Sumber: Laporan Kemajuan Sukuk Kelestarian 2023, SME Bank

# Artikel Khas

## Inisiatif Pembiayaan Digital PMKS

Inisiatif Pembiayaan Digital PMKS oleh SME Corp. Malaysia bertujuan untuk menyediakan akses yang lebih fleksibel kepada pembiayaan untuk PMKS melalui platform digital yang dibuka 24/7 bagi aplikasi dalam talian. Program ini yang dijalankan dengan kerjasama microLEAP, menawarkan penyelesaian pembiayaan jangka pendek yang inovatif dan pantas untuk PMKS melalui platform digital dengan proses permohonan yang dipermudahkan dan produk patuh Syariah.

Pembiayaan jangka pendek dengan jumlah minimum RM50,000 dan sehingga jumlah maksimum RM500,000 pada kadar keuntungan yang rendah sebanyak 2.0% setahun tersedia untuk modal kerja, perbelanjaan operasi (pembelian inventori, bahan mentah dan sebagainya) dan pembiayaan untuk penambahbaikan perniagaan, termasuk pembelian mesin & peralatan; sistem; e-dagang; aplikasi e-pembayaran & ICT; pembungkusan & pembungkusan produk; pengiklanan & promosi; dan pensijilan & sistem pengurusan kualiti.

Program ini terbuka kepada syarikat berstatus PMKS yang diperakui; berdaftar dengan Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM); dengan 60.0% pemilikan Malaysia; telah beroperasi sekurang-kurangnya enam bulan; dan komited untuk menjalani penilaian SCORE atau M-CORE.

Pada tahun 2022, sebanyak 36 PMKS menerima bantuan kewangan berjumlah RM12.1 juta. Kadar keuntungan yang rendah menjadikan program ini lebih menarik kepada PMKS kerana beban pembayaran balik dapat dikurangkan manakala keberangkalian untuk berjaya adalah lebih tinggi bagi penerima pembiayaan.

