

# BAB 3

---

## **Ekosistem Pembiayaan untuk PKS**




# Bab 3

## Ekosistem Pembiayaan untuk PKS

Dalam persekitaran domestik dan global yang mencabar, terdapat peningkatan dari segi sumbangan PKS kepada Keluaran Dalam Negeri Kasar (KDNK) yang meningkat kepada 38.9% pada tahun 2019 berbanding 38.3% pada tahun 2018, membuktikan peranan PKS sebagai tulang ekonomi Malaysia. Berikutan kejutan ekonomi yang dicetuskan oleh penularan COVID-19 dalam cara yang belum pernah terjadi sebelum ini, usaha perlu dipergiat untuk merealisasikan potensi sasaran makro seperti yang ditetapkan dalam Pelan Induk PKS (2012 - 2020) bagi meningkatkan sumbangan PKS sebagai pemacu pertumbuhan. Akses kepada pembiayaan yang merupakan salah satu daripada enam bidang tumpuan dalam Pelan Induk masih menjadi komponen penting bagi pembangunan sektor PKS yang berdaya maju dan mampan. Berdasarkan pelaporan dalam Pelan Tindakan Bersepadu PKS (*SME Integrated Plan of Action, SMEIPA*), Kerajaan telah memperuntukkan sejumlah RM9.1 bilion (95.1% daripada jumlah dana untuk program pembangunan PKS) pada tahun 2019, bagi melaksanakan 38 program akses kepada pembiayaan untuk membantu 444,640 PKS. Peruntukan ini menyaksikan peningkatan sebanyak 39.6% kepada RM12.7 bilion pada tahun 2020 menerusi 93 program pembiayaan, dijangka akan memberi manfaat kepada 459,173 PKS. Perincian program boleh didapati di [www.smeinfo.com.my](http://www.smeinfo.com.my).

Di samping itu, salah satu sasaran utama Pelan Sektor Kewangan (2011 - 2020) adalah meningkatkan rangkuman kewangan untuk membangunkan sistem inklusif yang bertindak sebagai penggerak bagi kesemua segmen masyarakat - termasuk mereka yang kurang mendapat perhatian - untuk mengakses perkhidmatan kewangan berkualiti dan berpatutan yang begitu penting bagi merealisasikan agenda kemakmuran bersama.

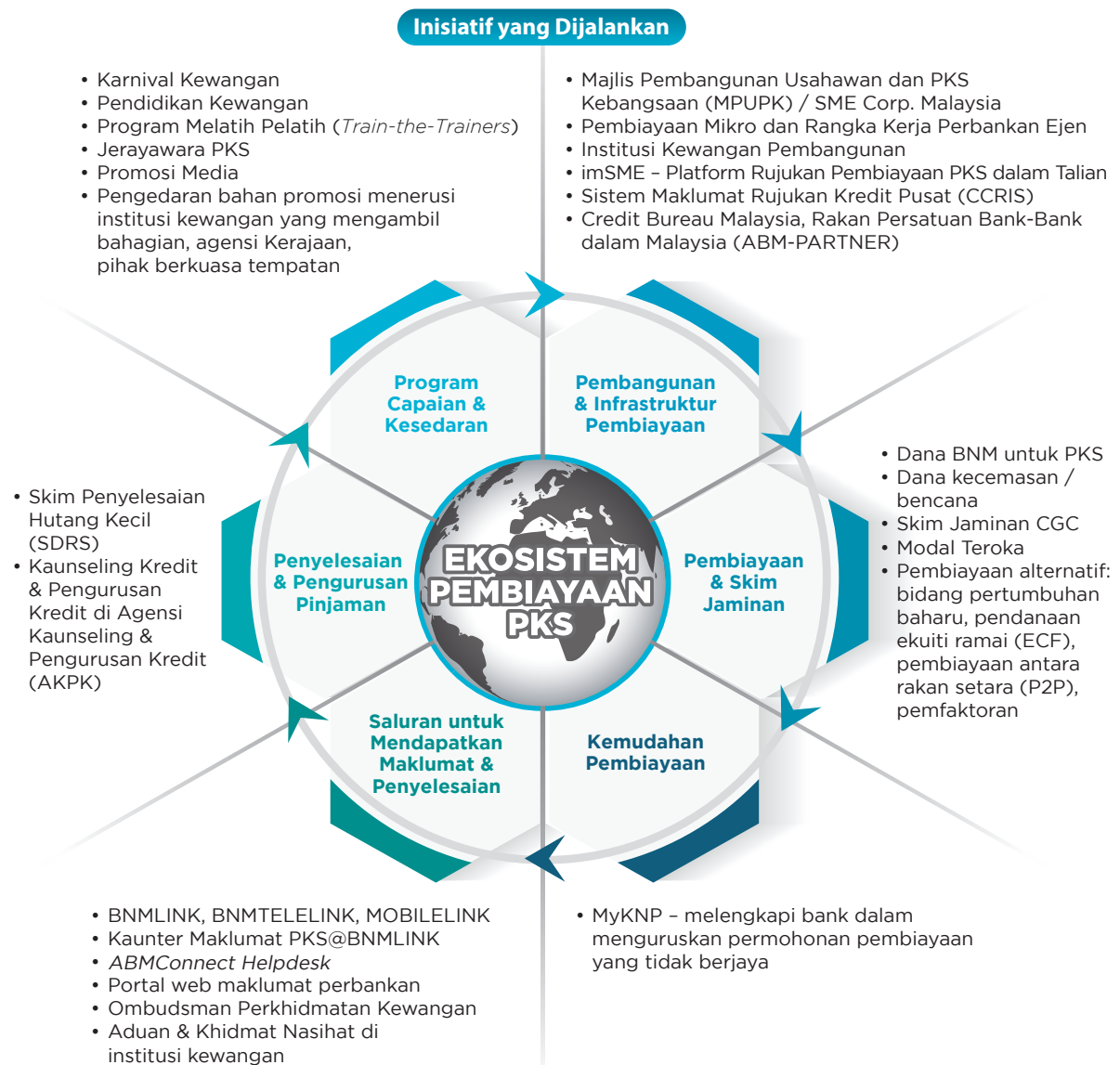


Berdasarkan pelaporan dalam Pelan Tindakan Bersepadu PKS (*SME Integrated Plan of Action, SMEIPA*), Kerajaan telah memperuntukkan sejumlah RM9.1 bilion (95.1% daripada jumlah dana untuk program pembangunan PKS) pada tahun 2019, bagi melaksanakan 38 program akses kepada pembiayaan untuk membantu 444,640 PKS.

## EKOSISTEM PEMBIAYAAN PKS YANG KONDUSIF DAN KOMPREHENSIF

Bank Negara Malaysia (BNM) telah mewujudkan ekosistem pembiayaan yang komprehensif bagi memastikan terdapat capaian yang mesra PKS kepada perkhidmatan pembiayaan. Inisiatif yang diperkenalkan oleh BNM tertumpu kepada pembangunan dan infrastruktur pembiayaan, pembiayaan langsung dan skim jaminan, kemudahan pembiayaan, penyelesaian dan pengurusan pinjaman, saluran maklumat dan penyelesaian serta program capaian dan kesedaran.

**Carta 3.1:** Akses Berterusan kepada Perkhidmatan Pembiayaan



Pada tahun 2019, institusi kewangan terus memainkan peranan yang penting dalam menyediakan bantuan kepada PKS dengan menyalurkan dana sejumlah RM295.8 bilion, dan meluluskan pembiayaan baharu sebanyak RM71.2 bilion untuk lebih daripada 115,000 akaun. Kelulusan dan penyaluran pada tahun 2019 adalah setanding atau lebih tinggi daripada yang direkodkan pada tahun-tahun sebelumnya, dengan kira-kira 87.0% daripada jumlah akaun pembiayaan perniagaan adalah akaun PKS, membuktikan sokongan institusi kewangan terhadap PKS. Tiga daripada empat permohonan PKS untuk pembiayaan telah diluluskan pada tahun 2019. Setakat akhir bulan September 2020, jumlah bagi pinjaman baharu yang diluluskan untuk lebih daripada 105,000 akaun PKS mencapai RM48.0 bilion, dengan jumlah pinjaman yang dikeluarkan adalah sebanyak RM183.5 bilion bagi menyokong PKS yang menghadapi cabaran perniagaan akibat pandemik COVID-19.

Keutamaan dasar pembiayaan terkini berpusat kepada peningkatan serta pembangunan ekosistem pembiayaan PKS yang menyeluruh untuk menyokong pertumbuhan PKS menerusi inisiatif yang menangani masalah biasa dihadapi PKS, seperti kemampuan pembiayaan, asimetri maklumat, pemulihan dan pengurusan penyelesaian pinjaman. Namun begitu, di sebalik usaha berkenaan, cabaran berterusan masih dihadapi oleh individu dan perniagaan dalam usaha mendapatkan kredit. Bagi mengatasi masalah ini, pada bulan Ogos 2019, BNM telah bekerjasama dengan Credit Guarantee Corporation Malaysia (CGC), Agensi Kaunseling Kredit & Pengurusan Hutang (AKPK) dan industri kewangan untuk melancarkan MyKNP (Khidmat Nasihat Pembiayaan) bagi membantu perniagaan dan individu dalam menyelesaikan masalah yang dihadapi.

MyKNP bertindak sebagai pusat sehati dengan peminjam dibantu untuk lebih memahami alasan permohonan dana mereka tidak berjaya dan nasihat akan diberikan untuk meningkatkan peluang permohonan mereka pada masa hadapan. Peminjam diberikan penerangan mengenai pendokumenan yang digunakan oleh institusi kewangan bagi menilai kedudukan kredit individu atau perusahaan dan menawarkan cadangan untuk meningkatkan pendapatan atau merasionalisasi pinjaman atau komitmen lain sedia ada bagi menambah baik prospek kejayaan permohonan mereka.

Dalam perihal PKS, MyKNP akan melakukan diagnosis mengenai cabaran yang dihadapi oleh pemohon yang tidak berjaya dan menyediakan tindakan yang dapat diambil oleh PKS untuk meningkatkan peluang memperolehi pembiayaan di masa hadapan. Ini termasuk menyerahkan permohonan ke beberapa institusi kewangan atau pembiayaan alternatif menerusi platform imSME kerana sebilangan pembiaya mungkin mempunyai kecenderungan untuk memberi pinjaman kepada perniagaan dengan profil risiko tertentu. Setakat akhir bulan September 2020, MyKNP telah membantu lebih daripada 1,600 PKS dan pembeli rumah bagi permohonan pembiayaan mereka.

MyKNP bertindak sebagai pusat sehati dengan peminjam dibantu untuk lebih memahami alasan permohonan dana mereka tidak berjaya dan nasihat akan diberikan untuk meningkatkan peluang permohonan mereka pada masa hadapan.



Pada bulan November 2020, AKPK telah memperkenalkan Meja Bantuan Perusahaan Mikro khusus untuk memudahkan perusahaan mikro memohon bantuan pembayaran balik daripada pihak bank. Penasihat kewangan AKPK akan memberi nasihat secara percuma mengenai pembayaran balik dan membantu perusahaan mikro untuk menyerahkan permohonan bantuan pembayaran balik mereka ke bank masing-masing.

Pada bulan Oktober 2019, BNM memperluas kriteria kelayakan untuk perniagaan yang ingin memohon bantuan di bawah Skim Penyelesaian Hutang Kecil (*Small Debt Resolution Scheme*, SDRS) bagi membolehkan bantuan disalurkan kepada perniagaan yang tidak aktif atau yang telah ditamatkan dengan menawarkan sumber pendapatan alternatif untuk menyusun semula obligasi pembiayaan mereka. Perluasan kriteria ini membantu mengelakkan PKS kebangkrutan serta menyelesaikan obligasi hutang sebelum tindakan undang-undang diambil. Sejak awal, SDRS telah memudahkan penstrukturan semula pembiayaan untuk lebih daripada 1,300 akaun perniagaan yang berjumlah kira-kira RM1.8 bilion.

## DANA BNM UNTUK PKS YANG TERJEJAS AKIBAT COVID-19

BNM menawarkan pelbagai bantuan pembiayaan yang komprehensif menerusi Dana BNM untuk PKS yang terjejas akibat penularan COVID-19. Bagi mengurangkan kesan buruk penularan COVID-19 kepada perniagaan dan isi rumah, BNM telah meningkatkan peruntukan dana yang berjumlah RM18.1 bilion setakat akhir bulan September 2020. Kenaikan peruntukan diumumkan sebagai sebahagian daripada Pakej Rangsangan Ekonomi PRIHATIN Rakyat dan Pelan Jana Semula Ekonomi Negara atau PENJANA. Dana ini bertujuan menyokong PKS mengekalkan operasi perniagaan, melindungi pekerjaan serta mendorong pelaburan domestik.

### Kemudahan Bantuan Khas

Kemudahan Bantuan Khas (*Special Relief Facility*, SRF) bertujuan meringankan beban kewangan dan membantu penyambungan semula operasi perniagaan PKS yang terjejas akibat penularan COVID-19. Kemudahan ini – yang dirancang khusus untuk membantu PKS menguruskan aliran tunai mereka dengan lebih baik serta mewujudkan penimbal untuk pemulihan – menawarkan akses kepada pembiayaan yang berpatutan pada kadar 3.5%, termasuk yuran jaminan dan tempoh enam bulan penangguhan untuk pembayaran balik. SRF boleh diakses menerusi 18 institusi kewangan yang mengambil bahagian, dengan perlindungan jaminan daripada Syarikat Jaminan Pembiayaan Perniagaan (SJPP) dan CGC.

Lebih daripada 21,000 akaun PKS telah memperolehi manfaat daripada RM10 bilion yang diperuntukkan kepada SRF, yang berperanan membantu melindungi pekerjaan untuk lebih daripada 450,000 pekerja di seluruh negara. Lebih daripada 80.0% benefisiari ini adalah perusahaan mikro atau kecil, termasuk PKS di peringkat permulaan dengan tempoh operasi kurang daripada tiga tahun serta peminjam kali pertama yang menghadapi cabaran lebih berat untuk mendapatkan pembiayaan daripada pihak bank berikutan rekod prestasi yang tidak mencukupi. Kira-kira 52.3% penerima yang diluluskan adalah dalam perdagangan borong dan runcit, restoran dan hotel; 15.2% dalam pembuatan; 9.0% dalam pelancongan; 9.8% dalam kewangan, insurans dan hartanah; 9.0% dalam pembinaan; 5.6% dalam pengangkutan, penyimpanan dan komunikasi; 3.4% dalam pertanian primer serta 0.3% dalam perlombongan dan pengkuarian.

**Carta 3.2:** Benefisiari Kemudahan Bantuan Khas



- 52.3%** Perdagangan Borong & Runcit, Restoran dan Hotel
- 15.2%** Pembuatan
- 9.8%** Kewangan, Insurans, Hartanah dan Perkhidmatan berkaitan Perniagaan
- 9.0%** Pembinaan
- 5.6%** Pengangkutan, Penyimpanan dan Komunikasi
- 4.3%** Lain-lain
- 3.4%** Pertanian Primer
- 0.3%** Perlombongan dan Pengkuarian

*Sumber: Status diperolehi setakat 7 Ogos 2020 daripada institusi kewangan yang mengambil bahagian*

- Kira-kira separuh daripada penerima yang menerima kelulusan adalah dalam aktiviti perdagangan borong dan runcit.
- 9.0% berada dalam pelancongan (contoh: hotel bajet dan agensi pelancongan), pengangkutan (contoh: pengusaha bas) dan industri perkhidmatan peribadi (contoh: pengurusan acara, perancang perkahwinan, dobi, salun kecantikan dan perkhidmatan pencetakan).
- Lebih daripada 80.0% adalah perusahaan mikro atau kecil.
- Salah satu pinjaman paling sedikit yang diluluskan adalah RM5,000, diberikan kepada pemilik tunggal yang mengusahakan perniagaan pembiakan ikan patin dengan purata perolehan bulanan sebanyak RM2,900 dengan hanya seorang pekerja sepenuh masa.
- Purata saiz pembiayaan yang diluluskan adalah di antara RM305,600 untuk perusahaan mikro dan RM718,700 untuk perniagaan bersaiz sederhana.

Selain SRF, terdapat juga kemudahan pembiayaan lain yang turut tersedia di bawah Dana BNM untuk PKS iaitu:

- **Kemudahan Agromakanan (Agrofood Facility, AF)**, dengan peruntukan sebanyak RM1 bilion untuk meningkatkan pengeluaran makanan bagi penggunaan domestik dan eksport;
- **Kemudahan Automasi dan Digital (Automation and Digitalisation Facility, ADF)**, dengan peruntukan sebanyak RM300 juta sebagai insentif kepada PKS untuk menerapkan automasi dan digitalisasi bagi meningkatkan produktiviti dan kecekapan; dan
- **Kemudahan Semua Sektor Ekonomi (All Economic Sectors, AES).**

PKS yang tidak terjejas dengan pandemik COVID-19 juga boleh mendapatkan pembiayaan daripada salah satu kemudahan ini tertakluk kepada kriteria kelayakan masing-masing dan penilaian oleh institusi kewangan yang mengambil bahagian.

Kemudahan **Pembiayaan Pelancongan PENJANA (PENJANA Tourism Financing Facility, PTF)** diperkenalkan pada 30 Julai 2020 untuk menyokong PKS dalam sektor pelancongan dan sektor yang berkaitan dengan pelancongan dalam mengekalkan kemampuan mereka serta untuk menyesuaikan diri dan berdaya tahan semasa pasca-COVID-19. BNM menganggarkan lebih daripada 6,300 PKS akan memperolehi manfaat daripada kemudahan ini sahaja. Dengan jumlah peruntukan sebanyak RM1 bilion, PKS boleh memohon kemudahan ini menerusi salah satu daripada 12 institusi kewangan yang mengambil bahagian. PKS layak untuk memohon sehingga RM300,000 manakala had bagi perusahaan mikro adalah RM75,000. Sebagaimana SRF, kadar pembiayaan bagi kemudahan ini adalah sebanyak 3.5%, yang digandingkan dengan tempoh penangguhan selama enam bulan untuk pembayaran balik. Setakat akhir bulan September 2020, dana yang masih tersedia untuk permohonan baharu adalah berjumlah RM2.0 bilion.

## PROGRAM ITEKAD

iTEKAD, satu komponen daripada Pakej Rangsangan Ekonomi PRIHATIN Rakyat merupakan program pembiayaan mikro bagi perusahaan mikro dan mereka yang terjejas akibat kehilangan pendapatan disebabkan oleh penularan COVID-19. Program ini dikendalikan oleh Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB) dengan kerjasama Majlis Agama Islam Wilayah Persekutuan (MAIWP) dan SME Corp. Malaysia, agensi Kerajaan lain dan pertubuhan bukan Kerajaan (*non-governmental organisations*, NGOs).

iTEKAD menawarkan modal permulaan dengan pengaturan pembiayaan mikro yang berpatutan bagi peserta yang layak memulakan dan mengembangkan perniagaan mereka untuk menjana pendapatan yang berterusan. Selain menyediakan dana untuk modal kerja, program ini juga akan menggunakan dana zakat bagi pembelian perkakas dan peralatan seperti yang diperlukan oleh penerima yang layak.



Selain menyediakan dana untuk modal kerja, program ini juga akan menggunakan dana zakat bagi pembelian perkakas dan peralatan seperti yang diperlukan oleh penerima yang layak.

Pemohon yang layak untuk iTEKAD akan menjalani program latihan selama enam hari yang dianjurkan oleh SME Corp. Malaysia, dan setelah tamat latihan, pemohon akan menerima pembiayaan untuk modal kerja dan dana zakat daripada BIMB. Setiap peserta akan dipantau oleh SME Corp. Malaysia selama enam bulan menerusi program mentor-mentee bagi memastikan para peserta mengaplikasikan pengetahuan yang diterima semasa latihan dalam perniagaan mereka.

**Carta 3.3:** Program iTEKAD



**Ciri-ciri Unik iTEKAD**

- Menggabungkan pembiayaan dengan instrumen kewangan sosial untuk mengurangkan keberhutangan
- Skim pembiayaan mikro yang berpatutan tanpa cagaran, kadar pembiayaan yang rendah dan pengeluaran yang pantas

Pada fasa berikutnya yang akan dilancarkan pada tahun 2021, iTEKAD akan diperluas bagi melibatkan bank-bank Islam, negeri, pertubuhan bukan Kerajaan atau perusahaan sosial. Instrumen kewangan sosial yang lain seperti wakaf tunai akan turut diteroka.



## PENANGGUHAN DAN PENSTRUKTURAN SEMULA KEMUDAHAN PINJAMAN DAN PEMBIAYAAN

Pada awal tahun 2020, BNM dengan kerjasama sektor kewangan telah memperkenalkan penangguhan bayaran (moratorium) secara automatik terhadap pembayaran balik pinjaman dan pembiayaan selama enam bulan bermula 1 April. Moratorium ini bertujuan mengurangkan masalah aliran tunai individu dan isi rumah yang terjejas akibat penularan COVID-19. Moratorium ini diberikan kepada pinjaman berbayar, dalam denominasi Ringgit Malaysia serta tidak mempunyai tunggakan melebihi 90 hari setakat 1 April 2020.

Bagi kemudahan kad kredit, bank akan menukar baki terkumpul menjadi pinjaman bertempoh selama tiga tahun dengan pengurangan kadar faedah bagi membantu peminjam menguruskan pinjaman mereka dengan lebih baik. Tiada bayaran tambahan atau caj pembayaran lewat akan dikenakan terhadap pembayaran ini sehingga tamat tempoh berdasarkan jadual pembayaran yang disemak semula yang dipersetujui dengan peminjam atau pelanggan. Walau bagaimanapun, peminjam boleh memilih untuk keluar daripada penangguhan ini dengan memaklumkan kepada pihak bank sewajarnya dan meneruskan pembayaran berjadual berdasarkan syarat perjanjian sedia ada. Dalam konteks ini, peminjam atau pelanggan diberi tempoh yang munasabah oleh pihak bank untuk mengatur sebarang tunggakan pembayaran berjadual yang telah ditangguhkan sebelum ini di bawah moratorium.

Pada bulan-bulan akhir pelepasan pembayaran pinjaman, bengkel secara maya tentang penstrukturan dan penjadualan semula pinjaman serta siri webinar dilancarkan bagi meningkatkan kemampuan PKS menguruskan kewangan serta meningkatkan kesedaran tentang mengakses pengaturan penstrukturan dan penjadualan semula. Menjelang tarikh tamat moratorium yang berakhir pada 30 September 2020, BNM mengumumkan pelanjutan moratorium dan pembayaran balik yang fleksibel kepada individu dan PKS yang masih terjejas dengan pandemik COVID-19. Moratorium yang disasarkan memastikan golongan yang paling memerlukan, seperti mereka yang kehilangan pekerjaan atau mengalami pengurangan pendapatan diberikan perhatian agar dapat meringankan cabaran pendapatan dan aliran tunai mereka. Bank akan memberikan lanjutan moratorium bersasar dan menyediakan fleksibiliti terhadap pembayaran balik seperti berikut:

- Individu yang telah kehilangan pekerjaan pada tahun 2020 dan masih menganggur akan ditawarkan tempoh tiga bulan lanjutan moratorium.
- Individu yang bekerja tetapi gaji terjejas berikutan COVID-19 akan ditawarkan pengurangan bayaran ansuran pinjaman yang setara dengan pengurangan gaji mereka, bergantung kepada jenis pembiayaan. Bank akan menawarkan fleksibiliti untuk tempoh sekurang-kurangnya enam bulan. Pelanjutan fleksibiliti pada akhir tempoh akan dipertimbangkan bergantung kepada gaji peminjam pada masa itu.
- Pihak bank juga komited untuk memberikan fleksibiliti pembayaran balik kepada individu lain dan semua peminjam PKS yang terjejas akibat COVID-19 sehingga peminjam berada dalam kedudukan yang lebih stabil dari segi kewangan bagi memulakan pembayaran balik sepenuhnya. Tertakluk kepada keadaan tertentu setiap peminjam, ini mungkin termasuk membenarkan peminjam membayar hanya faedah pinjaman dalam jangka masa tertentu atau memanjangkan tempoh pinjaman bagi mengurangkan nilai ansuran bulanan.

## BANTUAN DARIPADA CREDIT GUARANTEE CORPORATION UNTUK PKS YANG TERJEJAS AKIBAT COVID-19

Credit Guarantee Corporation (CGC) telah memperkenalkan beberapa skim untuk menyokong PKS dalam mengekalkan operasi perniagaan mereka semasa pandemik COVID-19.

### Kemudahan Bantuan Khas BizJamin

Kemudahan Bantuan Khas BizJamin yang tersedia pada 6 Mac 2020 bertujuan mengurangkan masalah aliran tunai jangka pendek bagi PKS dalam menyokong mereka mengekalkan perniagaan. Sebagai sebahagian daripada PRIHATIN, kadar pembiayaan kemudahan ini diturunkan daripada 3.75% kepada 3.50% setahun.

Di bawah kemudahan SRF, CGC memberikan perlindungan jaminan menerusi BizJamin SRF dan BizJamin-i SRF sehingga RM2.5 bilion kepada institusi kewangan yang mengambil bahagian. Setakat pertengahan Jun 2020, CGC telah meluluskan hampir 4,500 akaun dan menggunakan sepenuhnya peruntukan sebanyak RM2.5 bilion bagi pinjaman di bawah kedua-dua skim BizJamin dan BizJamin-i. Sebagai tambahan, CGC juga akan terus mengambil bahagian dalam Skim Khas BNM pada tahun 2021. Skim Khas ini seperti Kemudahan Bantuan dan Pemulihan Bersasar (*Targeted Relief and Recovery Facility*, TRRF) dan Kemudahan Teknologi Tinggi (*High Tech Facility*, HTF) adalah untuk menyediakan bantuan lebih lanjut dan untuk menyokong pemulihan PKS yang disasarkan serta mengekalkan kedudukan mereka dalam rantaian nilai global (*Global Value Chain*, GVC).

### Penstrukturan dan Penjadualan Semula

Proses penstrukturan dan penjadualan semula terus dipermudah oleh CGC menerusi pengurangan pendokumenan dan keperluan justifikasi. Rancangan penstrukturan dan penjadualan semula yang disemak kini terbuka kepada PKS yang mempunyai pinjaman atau pembiayaan dengan CGC di bawah skim BizMula-i, BizWanita-i, Penebusan dan Penukaran, skim risiko penuh serta Tabung Projek Usahawan Bumiputera (TPUB-i). Peminjam boleh memohon penstrukturan dan penjadualan semula dengan bayaran tambahan (maksimum 24 bulan) sewaktu tempoh masa yang mereka hanya perlu membayar faedah

Carta 3.4: Kemudahan Bantuan Khas CGC

### Kemudahan Bantuan Khas (Special Relief Facility / SRF) BizJamin SRF dan BizJamin-i SRF

**Bantuan untuk PKS yang terjejas oleh wabak COVID-19:**

- Meringankan beban aliran tunai jangka pendek
- Membantu PKS meneruskan operasi perniagaan

Ditawarkan mulai 6<sup>th</sup> Mac sehingga 31<sup>th</sup> Disember 2020

---

**Ciri-ciri**

Tawaran pinjaman / pembiayaan sehingga **RM1.0 juta**

Kadar pembiayaan tidak melebihi **3.5% setahun**

Tempoh pembiayaan sehingga **5.5 tahun**

Penangguhan bayaran balik selama **6 bulan**

Jaminan sebanyak **80%** ke atas pinjaman / pembiayaan

**Anda berminat?**

- Mohon melalui [www.imsme.com.my](http://www.imsme.com.my)
- Hubungi institusi-institusi kewangan yang terlibat

*Tertakluk kepada Terma dan Syarat*

---

**Hubungi Kami**

Log masuk [www.imsme.com.my](http://www.imsme.com.my)

Pusat Khidmat Pelanggan CGC  
03 7880 0088 | [csc@cgc.com.my](mailto:csc@cgc.com.my)

atau keuntungan dan jumlah pokok minimum. Setakat September 2020, lebih daripada 1,300 akaun yang terjejas akibat COVID-19 telah menerima kelulusan bagi penstrukturan dan penjadualan semula.

Sejak pengumuman moratorium yang berkuat kuasa pada April 2020, tiada permohonan baharu yang diterima daripada pelanggan CGC bagi penstrukturan dan penjadualan semula untuk skim risiko penuh dan skim pembiayaan langsung. CGC telah meningkatkan usaha untuk mendekati pelanggan, terutamanya daripada sektor yang terjejas teruk seperti pelancongan dan makanan & minuman, untuk bertanyakan tentang keperluan mereka bagi penstrukturan dan penjadualan semula setelah berakhir moratorium pada bulan September 2020.

### Skim Pembiayaan Langsung yang Lain

- **BizMula-i dan BizWanita-i**

Pembiayaan BizMula-i dan BizWanita-i adalah bagi tujuan modal kerja dan / atau pemerolehan aset seperti pembelian mesin, kelengkapan dan pengubahsuaian premis perniagaan. Kadar pembiayaan bagi BizMula-i telah diturunkan kepada 7.0% manakala untuk BizWanita-i kini pada 6.8%.

- **BizBina-i**

BizBina-i khusus untuk perniagaan yang terjejas akibat bencana alam, dan dalam konteks semasa, pandemik COVID-19. Pembiayaan ini adalah untuk modal kerja. Kadar keuntungan juga telah dikurangkan daripada 5.0% kepada 3.5% setahun manakala tempoh pembiayaan dilanjutkan sehingga lima tahun enam bulan bersama-sama dengan enam bulan moratorium bagi pembayaran balik.

## PEMBIAYAAN ALTERNATIF

PKS Malaysia terus mendapat akses kepada pelbagai sumber pembiayaan bagi menampung keperluan mereka di setiap peringkat kitaran perniagaan. Dengan kemunculan aktiviti perniagaan jenis baharu yang inovatif, pembiayaan secara tradisional didapati semakin tidak mencukupi.

Bagi memenuhi keperluan unik perniagaan, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (SC) telah memudahkan pembangunan platform pembiayaan alternatif yang menghubungkan penerbit dengan kumpulan pelabur yang tidak digunakan secara tradisional menerusi saluran yang lebih murah, pantas dan sesuai. Terdapat sebilangan pembiayaan alternatif daripada saluran bukan perbankan seperti modal teroka (*venture capital*, VC), pendanaan ekuiti ramai (*equity crowdfunding*, ECF) dan pembiayaan antara rakan setara (*peer-to-peer*, P2P).



## Modal Teroka dan Ekuiti Persendirian

Setakat 31 Disember 2019, terdapat 122 syarikat yang berdaftar dengan jumlah dana yang diperuntukkan oleh pihak pengurusan adalah sebanyak RM5.9 bilion. Penurunan marginal sebanyak 1.4% tahun ke tahun disebabkan oleh beberapa dana yang telah hampir tamat tempoh. Pada tahun 2019, aktiviti pelaburan menurun sebanyak 7.6% kepada RM566.37 juta berbanding RM613.28 juta pada tahun 2018. Pada akhir tahun 2019, jumlah pelaburan terkumpul adalah sebanyak RM2.96 bilion.

Bilangan syarikat penerima pelaburan juga menurun daripada 387 pada tahun 2018 kepada 304 pada tahun 2019. Sebaliknya, aktiviti penyahlaburan meningkat daripada RM161 juta pada tahun 2018 kepada RM631.16 juta pada tahun 2019. Penyahlaburan ini, sama ada sebahagian atau penuh, melibatkan 149 syarikat penerima pelaburan berbanding 75 syarikat pada tahun 2018. Peningkatan mendadak dalam penyahlaburan disebabkan terutamanya oleh penyusunan semula sebuah firma modal teroka utama yang mengakibatkan beberapa pelaburan ditamatkan menerusi jualan dagangan, belian balik saham atau dihapus kira.

Dana awam kekal sebagai sumber modal terbesar kepada industri modal teroka dan ekuiti persendirian, dengan agensi Kerajaan dan syarikat pelaburan yang merangkumi 41.1%, dan dana kekayaan negara menyumbang sebanyak 24.4%. Sumbangan sektor swasta kepada industri ini didahului oleh pelabur korporat (21.5%), diikuti oleh dana pencen dan kumpulan wang simpanan (5.4%), pengurusan aset (3.4%) serta pelabur individu dan perniagaan keluarga (2.8%).

Setakat 31 Disember 2019, terdapat 122 syarikat yang berdaftar dengan jumlah dana yang diperuntukkan oleh pihak pengurusan adalah sebanyak RM5.9 bilion.

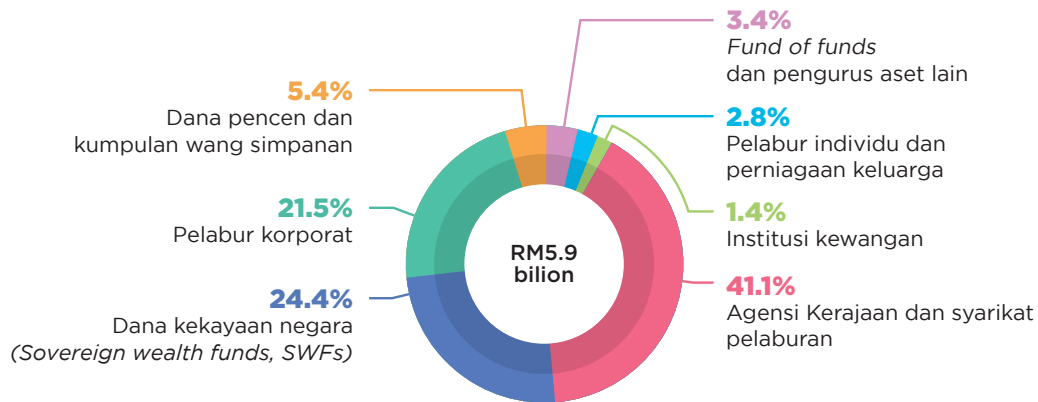
**Jadual 3.1:** Statistik Peserta Industri

	31 Disember 2019	31 Disember 2018
Bilangan syarikat berdaftar	122	117
Bilangan syarikat pengurusan modal teroka (VCMC) dan syarikat modal teroka (VCC) berdaftar	105	105
Bilangan syarikat pengurusan ekuiti persendirian (PEMC) dan syarikat ekuiti persendirian (PEC) berdaftar	17	12
Bilangan syarikat penerima pelaburan	304	387
Bilangan modal teroka dan ekuiti persendirian profesional*	220	235

\* Profesional dengan pengalaman melebihi empat tahun

Sumber: Laporan Tahunan 2019, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia



**Carta 3.5:** Sumber Dana (2019: RM5.9 bilion)

Sumber: Laporan Tahunan 2019, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

### Pendanaan Ekuiti Ramai

Sebanyak RM73.74 juta telah dikumpulkan menerusi 80 kempen pendanaan ekuiti ramai (ECF) sejak bermula pertama kali pada tahun 2016. Sebanyak 77 penerbit telah memperoleh manfaat daripada kempen yang mempunyai kadar kejayaan sebanyak 85.0%.

Pada tahun 2019, modal sejumlah RM25.16 juta telah dikumpulkan menerusi 29 kempen, dengan 59.0% daripada kempen ini mengumpul dana bagi projek yang bertumpu kepada teknologi. Seperti pada tahun 2018, terdapat peningkatan dalam bilangan kempen yang berjaya pada tahun ini dengan sebahagian besarnya adalah untuk modal RM500,000 dan ke bawah.

**Jadual 3.2:** Bilangan Penerbit dengan Kempen Berjaya, 2018 - 2019

	2018	2019
Bilangan kempen	14	29
Bilangan penerbit	14	29

Sumber: Laporan Tahunan 2019, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

**Jadual 3.3:** Pengagihan Kuantiti Pengumpulan Dana

Jumlah	Bahagian (%)
RM500,000 dan ke bawah	55
Lebih daripada RM500,000 dan sehingga RM1.5 juta	24
Lebih daripada RM1.5 juta dan sehingga RM3 juta	21

Sumber: Laporan Tahunan 2019, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

### Pembiayaan antara Rakan Setara

Pembiayaan antara rakan setara (P2P) telah menunjukkan kemajuan yang baik dalam memenuhi keperluan pembiayaan PKS sejak pelancaran kerangka kewangan pembiayaan ini pada tahun 2016. Sehingga kini, RM632.38 juta telah dikumpulkan menerusi kejayaan 8,102 kempen. Sebanyak 1,866 penerbit telah memanfaatkan kempen ini yang telah mencapai 99.0% kadar kejayaan.

Pada tahun 2019, jumlah modal yang diperolehi menunjukkan peningkatan yang teguh sebanyak 131.0%, yang berjumlah RM418.63 juta menerusi 5,583 kempen yang berjaya. Dari segi saiz kempen, kecenderungan adalah lebih kepada jumlah pengumpulan dana yang lebih kecil yang menunjukkan bahawa 72.0% kempen adalah untuk pengumpulan dana sebanyak RM50,000 dan ke bawah.

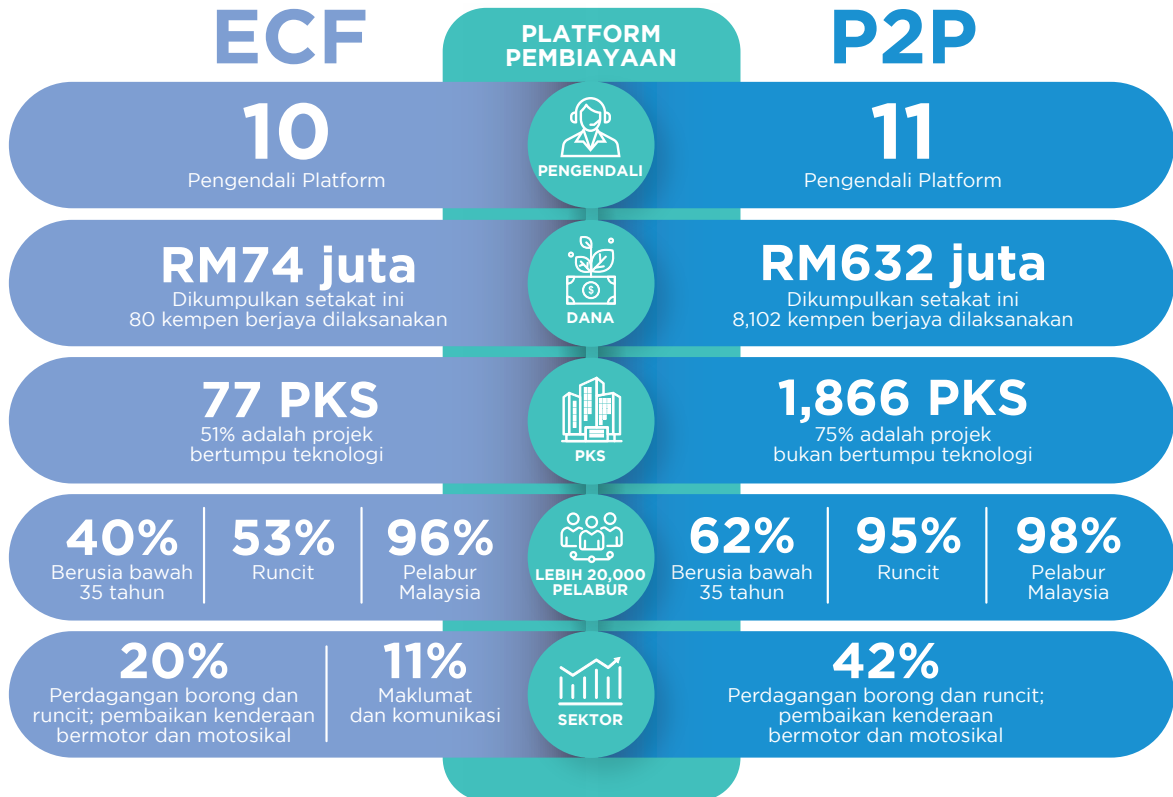
**Jadual 3.4:** Bilangan Kempen dan Penerbit yang Berjaya, 2018 - 2019

	2018	2019
Bilangan kempen	1,901	5,583
Bilangan penerbit	602	1,420

Sumber: Laporan Tahunan 2019, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Platform pembiayaan ECF dan P2P terus menyediakan sumber modal alternatif bagi membiayai aktiviti perniagaan PKS. Kini terdapat 21 pengendali platform pembiayaan berasaskan pasaran di Malaysia, yang terdiri daripada 10 platform pembiayaan ECF dan 11 platform pembiayaan P2P yang berdaftar dengan SC. Pada tahun 2019, tiga pengendali pembiayaan ECF dan lima pengendali pembiayaan P2P yang baharu telah diluluskan. Sepanjang tahun 2019, hampir RM444 juta pembiayaan telah disalurkan kepada PKS, peningkatan ketara daripada RM196 juta yang dikumpulkan pada tahun 2018. Segmen ECF juga menyaksikan kejayaan tiga penerbit yang membolehkan pelabur merealisasikan keuntungan mereka. Perkembangan ini diharap dapat menarik lebih banyak kecairan ke dalam pasaran ECF.



**Carta 3.6:** Sorotan Platform Pembiayaan ECF dan P2P

Catatan: Data terkumpul sejak penubuhan ECF pada 2015 dan P2P pada 2016.

Sumber: Laporan Tahunan 2019, Suruhanjaya Sekuriti Malaysia

Berlatarbelakangkan pandemik COVID-19 dengan kesannya yang buruk terhadap punca pendapatan usahawan, SME Corp. Malaysia telah bekerjasama dengan beberapa pemain P2P dan ECF seperti Funding Societies, MoneySave dan microLEAP PLT untuk meneroka kaedah yang menawarkan beberapa bentuk bantuan pembiayaan kepada usahawan mikro dan PKS.

### **Malaysia Co-investment Fund**

Malaysia Co-investment Fund (MyCIF) telah ditubuhkan selepas Kerajaan mengumumkan peruntukan sebanyak RM50 juta menerusi Belanjawan 2019. MyCIF, yang ditadbir oleh SC akan melabur bersama pelabur swasta dalam platform ECF dan P2P. Dana ini bertujuan menjadi pemangkin kepada PKS untuk mengakses pembiayaan menerusi platform ECF dan P2P sebagai pendekatan alternatif untuk pengumpulan dana serta menyediakan ketelusan dalam pengeluaran dana awam bagi perusahaan yang disasarkan. Pada bulan Oktober 2019, MyCIF memulakan pelaburan bersama dalam kempen pembiayaan ECF dan P2P.



Dalam Belanjawan 2020, sebanyak RM50 juta lagi telah diperuntukkan kepada dana sedia ada, dengan tambahan sejumlah RM10 juta khusus untuk perusahaan sosial. MyCIF melabur bersama pada nisbah 1:4 di samping pelabur swasta bagi membolehkan dana awam memberi manfaat kepada sejumlah besar PKS. Pelaburan bersama hanya akan berlaku setelah dana yang cukup dikumpulkan daripada pelabur swasta, membolehkan MyCIF untuk memanfaatkan 'budi bicara khalayak ramai' dalam menentukan PKS yang layak dengan profil pelaburan bersama.

PKS yang menerima pelaburan bersama daripada MyCIF diminta melaporkan prestasi perniagaan mereka kepada Jawatankuasa MyCIF, dengan memberikan data yang berguna untuk mengukur hasil dana. Jawatankuasa ini terdiri daripada wakil SC, Kementerian Kewangan dan pengurus dana bebas. Oleh kerana MyCIF melabur dengan terma komersial yang sama dengan pelabur swasta yang lain, dana ini dijangka akan berkesudahan menjadi dana sendiri dan tidak perlu bergantung kepada dana awam.



## Artikel Khas

# imSME - Platform Rujukan Pembiayaan / Pinjaman Pertama Malaysia



imSME yang merupakan platform rujukan pembiayaan / pinjaman pertama PKS telah dilancarkan oleh CGC pada 9 Februari 2018. Inisiatif yang diambil oleh CGC ini memanfaatkan digitalisasi bagi memenuhi keperluan pembiayaan perusahaan mikro, kecil dan sederhana dengan institusi kewangan yang bersesuaian. Hasil yang ditunjukkan positif, dengan platform dalam talian membantu pelanggan menjimatkan masa dan mengurangkan kebergantungan sumber dalam pencarian pembiayaan yang bersesuaian. Platform ini juga berfungsi sebagai pusat sehenti bagi pembiayaan untuk perusahaan mikro, kecil dan sederhana.

Platform ini mempunyai Pasukan Penasihat Kewangan (*Financial Advisory Team, FA*) yang membimbing pemohon yang tidak berjaya untuk meningkatkan peluang mereka dalam memohon pembiayaan pada masa hadapan dengan memberikan bantuan seperti berikut:

Melakukan tinjauan dan diagnosis yang komprehensif mengenai permohonan yang tidak berjaya atas sebab kegagalan mendapatkan produk yang sesuai atau permohonan ditolak oleh pihak bank yang mengambil bahagian.

Memberi khidmat nasihat kewangan bagi:

- Meningkatkan celik kewangan perusahaan mikro, kecil dan sederhana yang berkaitan dengan penyimpanan rekod, termasuk rekod pembayaran balik.
- Mengesyorkan sumber alternatif seperti syarikat pembiayaan P2P atau institusi pembiayaan lain.

Memberi bimbingan perniagaan untuk menambah baik dan memperbaiki kekurangan pemohon dan mengesyorkan mereka kepada rakan kongsi yang berkeupayaan dalam hal-hal yang berkaitan dengan operasi kewangan (tatabuku, penentuan kos, penganggaran, unjuran, aliran tunai), kredit (kriteria penilaian kredit biasa) dan perniagaan (model perniagaan dan pembangunan rancangan perniagaan).

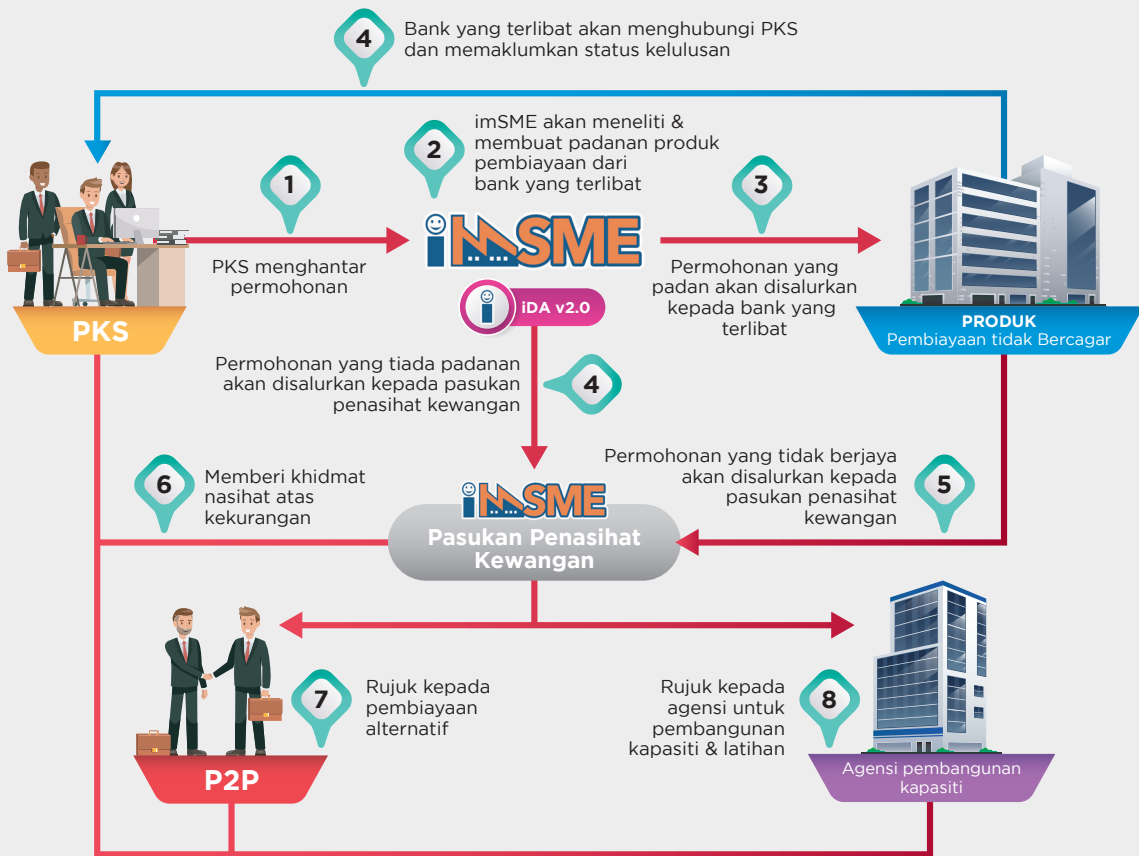
Kini imSME menawarkan 40 produk daripada 25 bank yang mengambil bahagian, dengan senarai rakan kongsi yang sentiasa dikaji dan dikembangkan. Antara pilihan pembiayaan alternatif lain dalam ekosistem pembiayaan PKS termasuk P2P dan ECF seperti FinPal, Funding Societies, Fundaztic dan CrowdPlus.asia. imSME juga telah bekerjasama dengan agensi pembangunan kapasiti seperti Institut Keusahawanan Negara (INSKEN), Institut Akauntan Malaysia (MIA) dan Pusat Pembangunan dan Penyelidikan Usahawan (CEDAR).

imSME membantu perusahaan mikro, kecil dan sederhana untuk mengakses sistem pembiayaan formal dengan hanya empat langkah mudah.

**Carta 1:** Empat Langkah kepada Pembiayaan



**Carta 2:** Perjalanan Pelanggan menerusi imSME



Bank yang sepadan akan menghubungi pemohon yang berjaya dalam masa dua hari bekerja, bergantung kepada jenis pembiayaan atau pinjaman.

Sejak penubuhan dan sehingga 30 September 2020, imSME secara terkumpul telah menerima 1.9 juta pengunjung, secara purata 2,000 sehari, dan mengumpul lebih daripada 32,900 pendaftaran perusahaan mikro, kecil dan sederhana. Sebanyak 2,800 permohonan dengan jumlah sebanyak RM288.83 juta telah diluluskan. Hasil ini sejajar dengan objektif CGC untuk menjadikan imSME sebagai 'pasaran untuk perusahaan mikro, kecil dan sederhana'.

Jumlah pelawat meningkat dengan ketara semasa Perintah Kawalan Pergerakan (PKP) pada bulan Mac dan April 2020, dengan kenaikan masing-masing hampir empat kali ganda dan tujuh kali ganda dalam dua bulan berkenaan. Bagi sembilan bulan pertama tahun 2020, imSME telah menerima lebih daripada 700,000 pelawat, dan lebih daripada RM117 juta pinjaman dan pembiayaan telah diluluskan. Setakat 30 September 2020, pasukan Penasihat Kewangan telah membantu lebih daripada 21,000 perusahaan mikro, kecil dan sederhana, merujuk lebih daripada 11,400 perusahaan mikro, kecil dan sederhana kepada institusi kewangan dan pembangunan, platform P2P dan agensi pembangunan kapasiti, serta membantu 650 perusahaan mikro, kecil dan sederhana untuk mendapatkan pinjaman dan pembiayaan. Bagi meningkatkan kecekapan imSME, CGC telah mencipta *chatbot* yang dikenali sebagai iDA (*imSME Digital Assistant*) yang beroperasi selama 24/7 dan bersedia untuk menjawab lebih daripada 600 soalan berkaitan perusahaan mikro, kecil dan sederhana.

imSME terus mencatatkan prestasi yang memberangsangkan dalam membantu perusahaan mikro, kecil dan sederhana mendapatkan produk pembiayaan atau pinjaman. Sumber pembiayaan yang disediakan oleh imSME terdiri daripada 25 institusi kewangan, institusi kewangan Islam dan institusi kewangan pembangunan yang menawarkan 40 produk pembiayaan dan pinjaman, lapan penerbit dan pemberi pinjaman P2P, tiga pemberi dana ECF, satu penyedia geran dan tiga agensi pembangunan kapasiti. Melangkah ke hadapan, peranan imSME bakal menjadi sangat penting dalam senario pasca pandemik COVID-19 kerana platform digital meningkatkan peranan mereka dalam memenuhi keperluan pembiayaan dan selanjutnya pertumbuhan dan kelestarian perusahaan mikro, kecil dan sederhana.

imSME terus mencatatkan prestasi yang memberangsangkan dalam membantu perusahaan mikro, kecil dan sederhana mendapatkan produk pembiayaan atau pinjaman.