

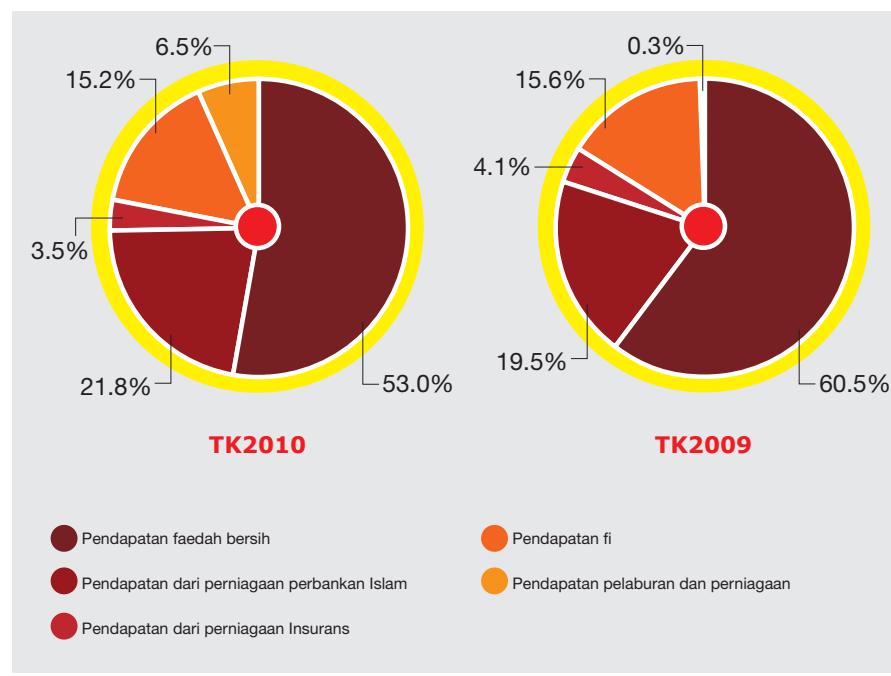
# Tinjauan Kewangan Kumpulan

Perbincangan Pengurusan dan Analisis Penyata Kewangan.  
Prestasi terbaik Kumpulan untuk tahun ketiga berturut-turut.

## Penyata Pendapatan Ringkas

RM Juta	TK2010	TK2009	+/-	
			RM Juta	%
Pendapatan faedah bersih	1,886.6	1,776.3	+110.3	+6.2
Pendapatan daripada perniagaan perbankan Islam	775.5	572.6	+202.9	+35.4
<b>Pendapatan dana bersih</b>	<b>2,662.1</b>	<b>2,348.9</b>	<b>+313.2</b>	<b>+13.3</b>
Pendapatan perniagaan insurans bersih	123.7	121.3	+2.3	+1.9
Pendapatan operasi lain	792.0	457.3	+334.6	+73.2
Perkongsian dari keputusan syarikat kawalan bersama	(0.7)	(0.2)	-0.5	->100.0
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>3,577.0</b>	<b>2,927.4</b>	<b>+649.6</b>	<b>+22.2</b>
Overhead	(1,501.4)	(1,268.8)	-232.6	-18.3
<b>Keuntungan operasi</b>	<b>2,075.7</b>	<b>1,658.6</b>	<b>+417.1</b>	<b>+25.1</b>
Peruntukan kerugian pinjaman dan pembiayaan	(568.9)	(344.2)	-224.7	-65.3
Lain-lain peruntukan	(26.4)	(34.8)	+8.4	+24.2
Kemerosotan	(103.8)	(62.0)	-41.8	-67.3
<b>Keuntungan sebelum pencukaian dan zakat</b>	<b>1,376.7</b>	<b>1,217.6</b>	<b>+159.0</b>	<b>+13.1</b>
Pencukaian dan zakat	(334.1)	(339.4)	+5.3	+1.6
<b>Keuntungan selepas pencukaian</b>	<b>1,042.6</b>	<b>878.3</b>	<b>+164.4</b>	<b>+18.7</b>
Kepentingan minoriti	(34.0)	(17.4)	-16.6	-95.0
<b>Keuntungan selepas pencukaian dan kepentingan minoriti</b>	<b>1,008.6</b>	<b>860.8</b>	<b>+147.8</b>	<b>+17.2</b>

## Komposisi Pendapatan



## PENYATA PENDAPATAN

Untuk TK2010, Kumpulan mencatat pertumbuhan kukuh untuk keuntungan pra-cukai dan juga keuntungan selepas pencukaian dan kepentingan minoriti ("PATMI"), walaupun berdepan ketidaktentuan dalam persekitaran ekonomi global. Ia mencatat keuntungan sebelum cukai RM1,376.7 juta (+13.1%), sementara PATMI meningkat 17.2% kepada RM1,008.6 juta, melebihi aras RM1 bilion untuk pertama kali. Pendapatan sesaham (dicairkan sepenuhnya) pada 34.7 sen, berbanding 31.6 sen tahun sebelumnya.

Pertumbuhan dalam keuntungan ini atas kenaikan dalam pendapatan dana bersih dibantu sumbangan lebih tinggi dari pelaburan dan aktiviti perniagaan, yang diimbangi oleh kenaikan dalam peruntukan untuk kerugian pinjaman dan pembiayaan.

## JUMLAH PENDAPATAN – PERTUMBUHAN PENDAPATAN

Pertumbuhan pendapatan ini mencerminkan strategi Kumpulan dalam meletakkan tumpuan kepada segmen perniagaan yang menguntungkan dan berdaya maju. Pertumbuhan itu juga hasil kemampuan perniagaan teras dari pelanggan sedia ada, memenangi urusniaga dari pelanggan baru dengan inovasi produk dan penyediaan perkhidmatan terbaik, dan mempelbagaikan saluran pendapatan yang baru. Untuk menyokong penjanaan pendapatan, Kumpulan telah melabur untuk menambahbaik operasi, penyediaan pengalaman pelanggan yang berkualiti, serta peluasan rangkaian saluran pengagihannya.

Komponen utama dalam pendapatan adalah pendapatan dana bersih (pendapatan faedah bersih dan pendapatan bersih dari perniagaan perbankan Islam), serta pendapatan bersih dari perniagaan insurans dan pendapatan operasi lain.

### Pendapatan Dana Bersih: RM2,662.1 juta (+13.3% atau RM313.2 juta)

- Pendapatan faedah bersih dan pendapatan bersih dari perniagaan perbankan Islam masing-masing tumbuh RM110.3 juta (+6.2%) dan RM202.9 juta (+35.4%). Bersama, kedua-duanya membentuk sumber pendapatan utama, sebanyak 74.8% (pendapatan faedah bersih : 53.0%, pendapatan bersih dari perniagaan perbankan Islam: 21.8%) daripada jumlah keseluruhan pendapatan.

- Pertumbuhan dalam pendapatan dana bersih dipacu kenaikan dalam pinjaman dan pembiayaan bersih (+RM7.5 bilion atau 13.1%). Pertumbuhan dalam pinjaman dan pembiayaan hasil perkembangan dalam aktiviti pembiayaan penggabungan dan pengambilalihan, pembinaan, hartanah bukan-residensi dan pembelian sekuriti.

#### **Pendapatan Operasi Lain: RM792.0 juta (+73.2% atau RM334.6 juta)**

Pendapatan operasi lain, yang terdiri dari pendapatan dari perbankan pelaburan dan aktiviti perniagaan, selain aktiviti sampingan yang berkait aktiviti pinjaman Kumpulan, disokong pemulihan dalam pasaran modal dan saham.

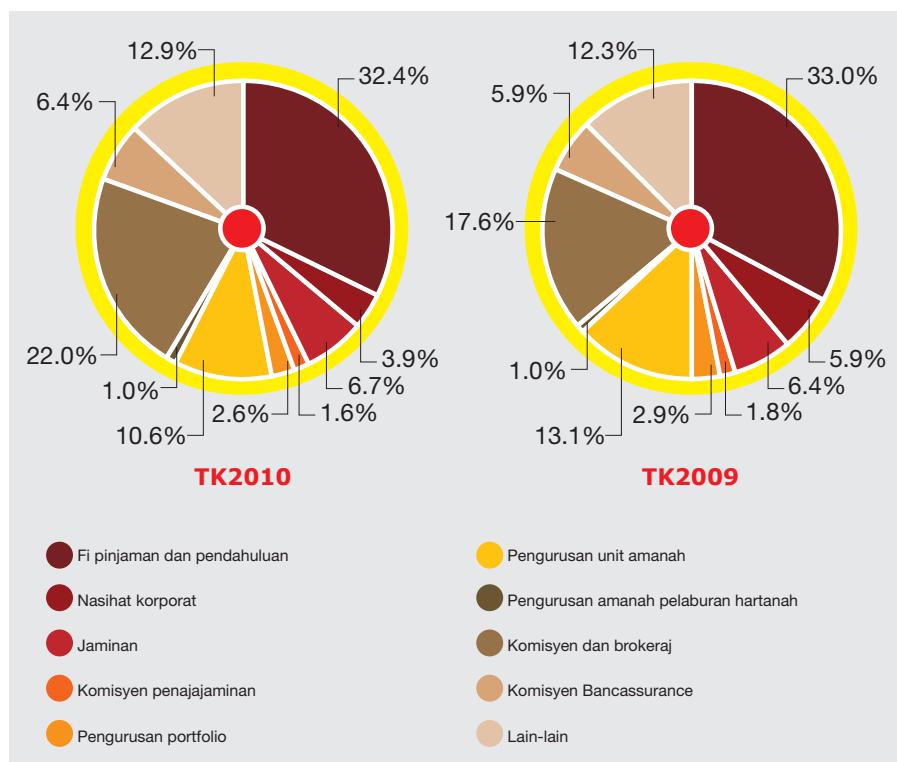
Untuk TK2010:

- Pendapatan fi meningkat sebanyak RM84.6 juta (+18.5%) hasil pendapatan pembrokeran yang lebih tinggi dari perniagaan sekuriti, fi dari pinjaman dan pembiayaan, namun diimbangi kesan dari fi penasihat korporat dan fi pengurusan unit amanah yang lebih rendah.
- Aktiviti pelaburan dan perniagaan mencatat sumbangan lebih tinggi RM230.4 juta berbanding pendapatan RM9.6 juta tahun sebelumnya. Pemulihan keadaan pasaran modal dan saham kesan program-program rangsangan fiskal, dasar monetari yang cermat oleh BNM, dan pemulihan dalam pasaran eksport serantau telah menyebabkan pertumbuhan pendapatan perniagaan dan penilaian semula dalam pertukaran asing, sekuriti yang dipegang untuk dagangan serta untuk portfolio jualan.

#### **PERBELANJAAN OPERASI**

Dalam persekitaran yang kompetitif, Kumpulan perlu sentiasa menambahbaik keupayaannya dan menangani isu-isu strategik sambil menguruskan kos dengan cermat, untuk memastikan operasi yang lebih efisien. Nisbah kos-kepadapendapatan mencerminkan perbelanjaan Kumpulan sebagai peratusan dari jumlah pendapatan dan merupakan antara kaedah yang digunakan dengan meluas untuk mengukur kecekapan dalam industri perbankan.

#### **Pendapatan Fi**



Dalam TK2010, nisbah kos-kepadapendapatan diperbaiki kepada 42.0% (TK2009: 43.3%) disokong pertumbuhan pendapatan yang lebih tinggi.

#### **Overhead: RM1,501.4 juta (+18.3% atau RM232.6 juta)**

- Perbelanjaan perjawatan lebih tinggi pada RM149.4 juta, disebabkan pengambilan lebih ramai pekerja baru atas jumlah urusniaga perniagaan lebih tinggi dan penambahan cawangan baru, selain pelarasan gaji dan bonus tahunan, serta kos terbitan saham dan opsyen di bawah Skim Saham Eksekutif Kumpulan.

- Perbelanjaan perjabatan meningkat RM53.2 juta disebabkan peningkatan dalam pelunturan nilai, penulasan perisian komputer dan kos pengkomputeran lebih tinggi disebabkan sistem-sistem baru diperkenalkan, pemasangan mesin ATM di kedai-kedai 7-Eleven dan kos penyewaan premis untuk penambahan cawangan.
- Kos pemasaran meningkat RM12.0 juta, hasil dari komisyen jualan lebih tinggi dan perbelanjaan pengiklanan dan promosi.

#### **Perbelanjaan Operasi**

RM Juta	TK2010	TK2009	+/-	
			RM Juta	%
Perjawatan/kakitangan	897.6	748.2	+149.4	+20.0
Perjabatan	323.7	270.6	+53.2	+19.6
Pemasaran dan komunikasi	149.5	137.5	+12.0	+8.7
Pentadbiran dan am	130.5	112.4	+18.0	+16.0
<b>Jumlah</b>	<b>1,501.4</b>	<b>1,268.8</b>	<b>+232.6</b>	<b>+18.3</b>

- Perbelanjaan pentadbiran meningkat RM18.0 juta disumbangkan perkhidmatan profesional berkait projek-projek yang dijalankan untuk menangani isu-isu strategik utama termasuk pengurusan perbelanjaan, segmentasi pelanggan dan pelaksanaan sistem derivatif baru.

## CAJ PERUNTUKKAN HUTANG

Caj peruntukkan hutang bersih meningkat sebanyak RM224.7 juta (+65.3%) kepada RM568.9 juta, atas peruntukkan proaktif untuk mengimbangi kemungkinan kesan kemerosotan ekonomi baru-baru ini.

Peruntukkan khusus bersih untuk caj kerugian kredit berjumlah RM868.1 juta, peningkatan 31.5% sementara pemulihan hutang tak berbayar bersih meningkat RM30.2 juta kepada RM399.7 juta.

Pertumbuhan pinjaman yang lebih kukuh juga menyebabkan caj peruntukkan am lebih tinggi RM104.9 juta, kenaikan 95.9%.

## KERUGIAN KEMEROSOTAN

Kerugian kemerosotan meningkat sebanyak RM41.8 juta (+67.3%) kepada RM103.8 juta khususnya akibat caj kemerosotan lebih tinggi RM27.2 juta untuk sekuriti berbanding tahun lalu, dan digabungkan dengan masuk kira semula kemerosotan sebanyak RM17.0 juta tahun lalu, dalam nilai yang diperolehi semula dari sekuriti berwajaran aset, selepas dijelaskan.

## PENGURUSAN KUNCIA KIRA-KIRA

Setakat 31 Mac 2010, jumlah aset Kumpulan meningkat sebanyak RM6.6 bilion (+7.3%) kepada RM96.5 bilion walaupun dengan pengecutan KDNK untuk tahun penuh sehingga Disember 2009 sebanyak -1.7%.

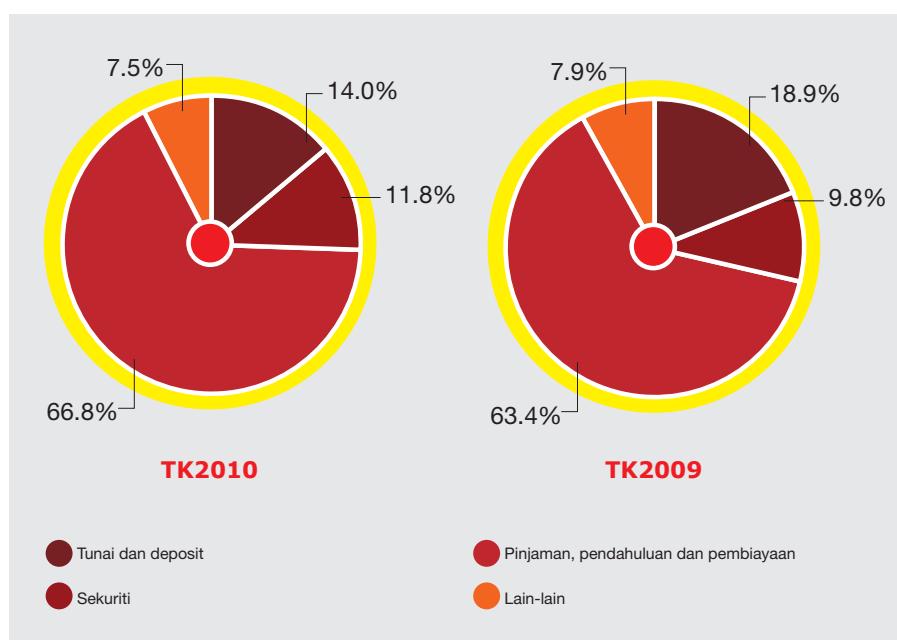
## PINJAMAN DAN PEMBIAYAAN

- Pertumbuhan pinjaman bersih Kumpulan untuk TK2010 sebanyak 13.1%, naik RM7.5 bilion kepada RM64.4 bilion berbanding RM56.9 bilion tahun sebelumnya. Kumpulan meneruskan strateginya untuk mengimbangi semula portfolio pinjaman kepada segmen lebih menguntungkan. Khususnya, pinjaman runcit tertumpu kepada segmen terpilih dan berdaya maju dengan pulangan selepas pelarasan risiko yang lebih tinggi, perniagaan dan pinjaman PKS bertumpu kepada sektor pertumbuhan stabil sementara pinjaman korporat dan institusi bertumpu pada pembiayaan

## Caj Peruntukkan Hutang

RM Juta	TK2010	TK2009	TK2010 vs TK2009
Peruntukan khusus – bersih	868.1	660.1	208.0
Peruntukan dibayar balik kemerosotan nilai pinjaman dijual kepada Danaharta	(4.4)	-	(4.4)
Hutang lapuk dibayar balik – bersih	(399.7)	(369.5)	(30.2)
	464.0	290.6	173.3
Peruntukan am	104.9	53.6	51.4
<b>Jumlah</b>	<b>568.9</b>	<b>344.2</b>	<b>224.7</b>

## Analisis Campuran Aset



## Pinjaman Mengikut Jenis Pelanggan

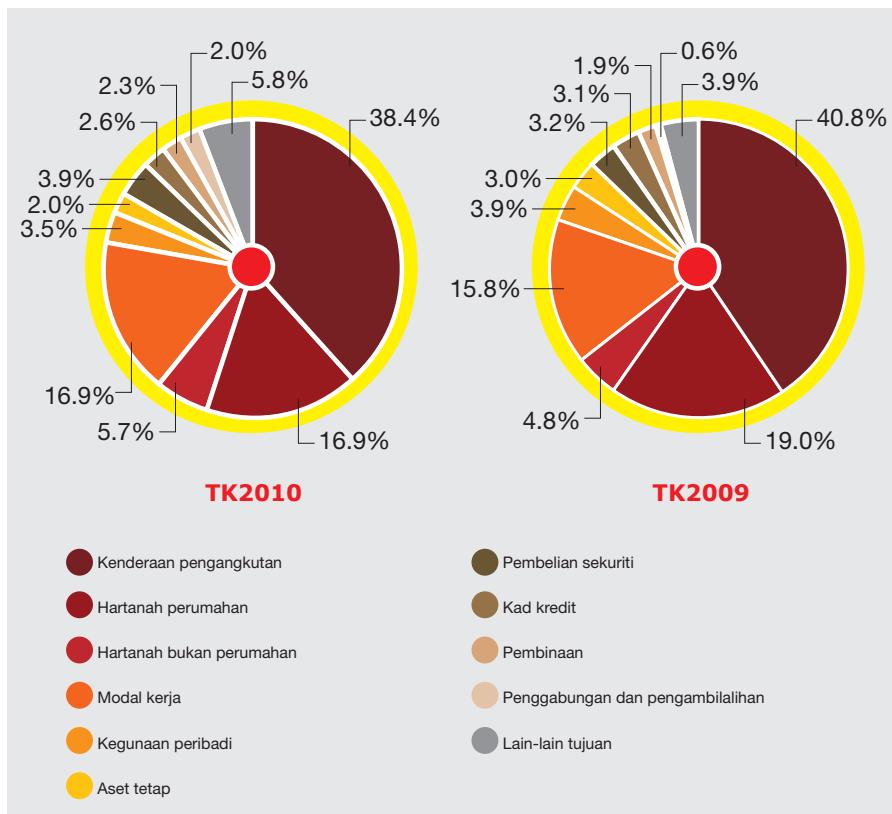
TK2010			TK2009	
	RM Juta	%	RM Juta	%
Runcit	40,402.4	61.0%	38,701.5	65.9%
PKS	7,221.5	10.9%	6,693.8	11.4%
Korporat	17,547.8	26.5%	12,461.8	21.2%
Lain-lain	1,111.4	1.7%	911.8	1.6%
<b>Jumlah</b>	<b>66,283.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>58,769.0</b>	<b>100.0%</b>

projek dengan sokongan kerajaan, GLC dan syarikat multinasional besar.

- Pertumbuhan pinjaman dan pendahuluan kebanyakannya disebabkan permintaan pinjaman yang kuat dalam sektor korporat, yang meningkat 40.8% kepada RM17.5 bilion diikuti pinjaman untuk PKS yang meningkat sebanyak 7.9%, disokong program rangsangan fiskal Kerajaan.

- Walaupun perbelanjaan pengguna berkurangan pada awal tahun akibat kepincangan ekonomi, pinjaman kepada sektor runcit meningkat 4.4% kepada RM40.4 bilion. Sektor runcit kekal teras kepada pinjaman Kumpulan, dengan 61% dari jumlah pinjaman dari penjenisan pelanggan.

## Pinjaman Kasar – Tujuan Ekonomi



- Kumpulan sentiasa memantau portfolio untuk penumpuan risiko. Walaupun mencatat pertumbuhan 5%, pinjaman untuk pembelian kenderaan pengangkutan jatuh kepada 38.4% dari jumlah portfolio pinjaman dari 40.8% tahun sebelumnya. Ini selari dengan strategi untuk mengimbangi portfolio pinjaman dan untuk meletakkan tumpuan kepada segmen lebih menguntungkan.

- Pinjaman untuk pembelian kenderaan pengangkutan dan hartaan perumahan kedua-duanya merupakan 55.3% (TK2009: 59.8%) dari jumlah pinjaman dan merupakan penumpuan kredit terbesar, tetapi risiko kredit telah dilindungi secara efektif dengan pendedahan dirampak meliputi bilangan peminjam runcit yang besar.

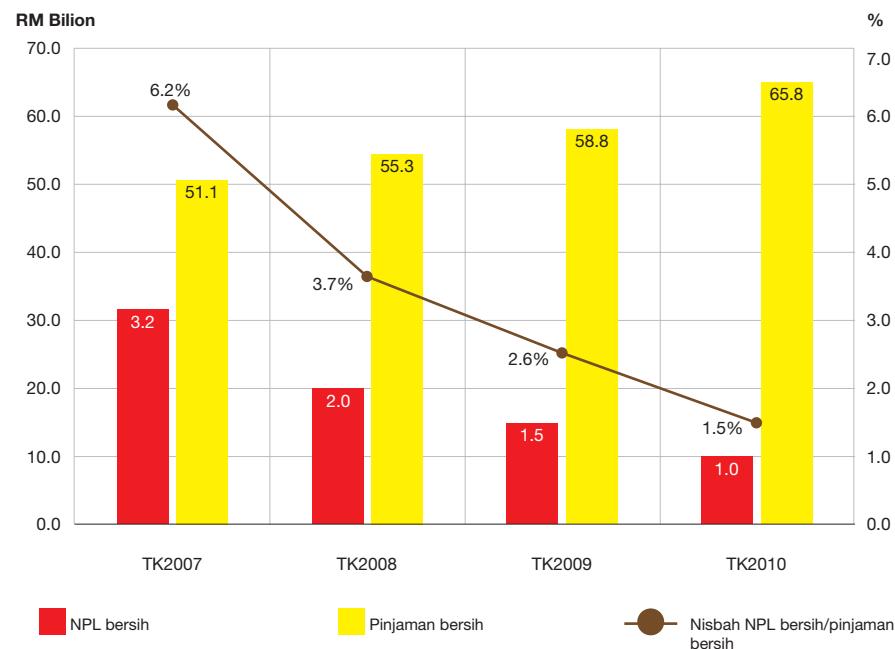
## MEMPERBAIKI KUALITI ASET

Salah satu sasaran utama MTA adalah untuk Kumpulan mengatasi nisbah kualiti aset sistem. Untuk merendahkan risiko secara proaktif, Kumpulan akan terus melabur dalam model risiko dan infrastruktur diperkujuh, dengan permulaan progresif dijangka dalam tahun-tahun akan datang, disasarkan untuk meningkatkan keupayaan penilaian dan ramalan risiko.

Satu petunjuk jelas yang strategi penulisan aset dan dasar serta amalan pengurusan risiko memberikan kesan adalah kualiti aset pinjaman Kumpulan diperbaiki.

Kualiti aset pinjaman Kumpulan diperbaiki dengan signifikan, dengan petanda berikut:

## NPL – Klasifikasi 3 Bulan



- Jumlah pinjaman tak berbayar kasar (“NPL”) jatuh sebanyak RM560.7 juta (-23.1%) kepada RM1,865 juta. Menjadi keutamaan Unit Pemulihan Pinjaman Kumpulan dan Unit Pemungutan Runcit untuk mensifarkan NPL melalui penstrukturkan semula, rehabilitasi, penjadualan semula dan penutupan gadai janji.

- Nisbah NPL bersih terus menunjukkan tren menurun kepada 1.5% dari 2.6% tahun sebelumnya.
- Liputan kerugian pinjaman meningkat mendadak kepada 99.5% berbanding 75.1% tahun sebelumnya.

## SEKURITI

- Sekuriti dipegang untuk urus niaga diperolehi untuk tujuan manfaat jangka pendek dari pergerakan harga atau untuk mengunci keuntungan arbitraj. Sekuriti yang dipegang untuk dagangan meningkat 22.4% kerana pertambahan pegangan Sijil Pelaburan Kerajaan Malaysia, Nota Monetari Bank Negara dan bon korporat Islam.

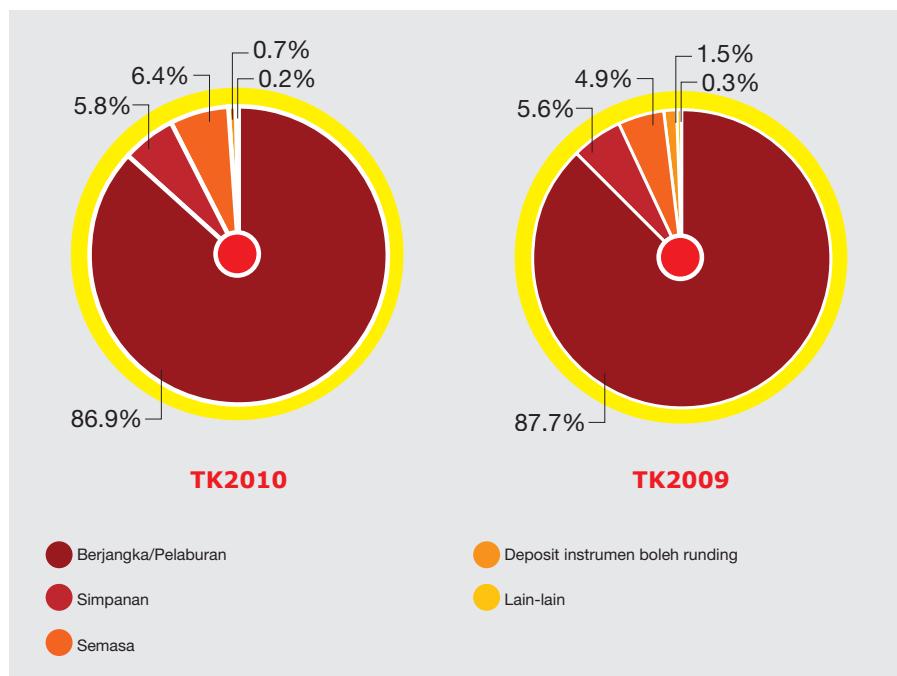
- Sekuriti sedia untuk dijual diperoleh untuk tujuan kadar hasil dan kecairan. Sekuriti untuk jualan berkembang 37.2% kerana kenaikan dalam sekuriti pasaran tunai dan sekuriti sebutan.

## DEPOSIT

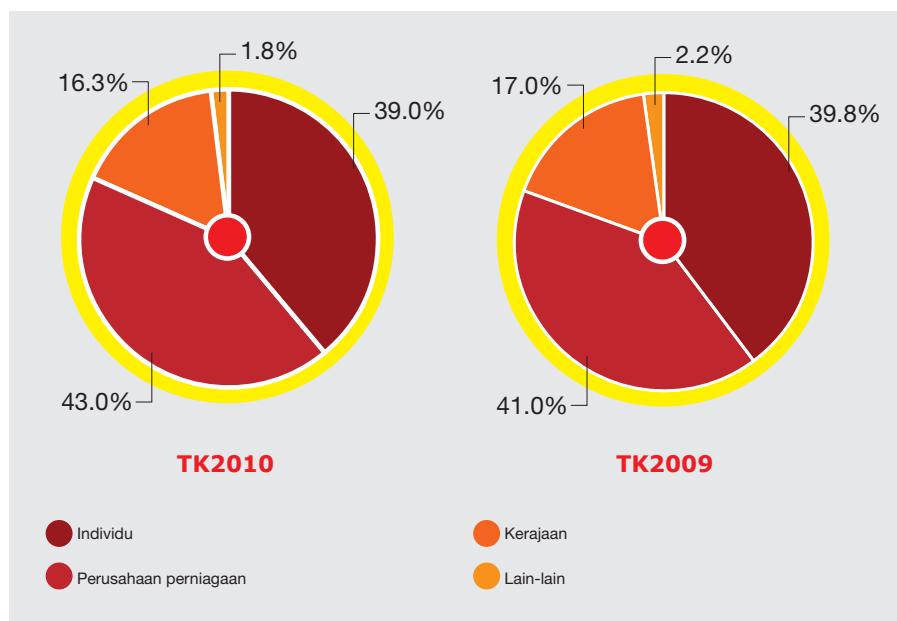
- Sumber utama dana Kumpulan adalah dari deposit pelanggan, terdiri daripada deposit tempoh/pelaburan, deposit simpanan, deposit semasa, dan instrumen deposit boleh niaga. Antara sumber dana utama yang lain ialah dana pemegang saham, sekuriti dengan faedah, interbank dan pinjaman lain.
- Deposit dari Pelanggan meningkat RM4.7bilion (+7.4%) kepada RM68.9 bilion setakat 31 Mac 2010, sebahagian dari strategi berterusan Kumpulan untuk memperbaiki profil pendanaan dengan meletakkan penekanan untuk pertumbuhan akaun semasa dan simpanan (“CASA”) serta deposit lain dan jangka yang semakin panjang.
- Deposit terma/pelaburan terus membentuk majoriti deposit pelanggan mengikut jenis, pada 86.9% (TK2009: 87.7%) dari jumlah deposit pelanggan.
- Deposit urusniaga, terdiri dari akaun semasa dan simpanan, masing-masing meningkat 11.3% dan 38.2%. Kesannya, nisbah CASA jumlah deposit pelanggan meningkat 12.2% (TK2009: 10.5%) mencerminkan usaha berterusan untuk menambah deposit kos rendah dengan mensasarkan perniagaan dan pelanggan korporat serta segmen awam mewah untuk deposit runcit.
- Deposit dari perusahaan perniagaan meningkat RM3.3 bilion (+12.5%), dipacu perhubungan bank utama dengan pelanggan selain kemudahan pengurusan tunai dan kredit pengajian. Ia kekal membentuk sumber utama deposit pelanggan, dengan 43% (TK2009: 41%) dari jumlah deposit pelanggan dengan deposit runcit di kedudukan kedua dengan 39.0% (TK2009: 39.8%).
- Sepanjang tahun, Kumpulan melancarkan program nota senior RM7.0 bilion untuk mempelbagai dan membaik sumber pembiayaan. Setakat 31 Mac 2010, Kumpulan telah menerbitkan RM1.42 bilion dari nota senior. Termasuk ini, deposit Kumpulan pada RM70.3 bilion, pertumbuhan 9.61% dari TK2009.

- Kumpulan mengambil manfaat dari kehadiran luas dan rangkaian cawangan untuk menyampaikan petumbuhan deposit yang baik. Setakat 31 Mac 2010, rangkaian pengedar Kumpulan termasuk 190 cawangan bank komersil (dengan 3 cawangan Islam berdedikasi), 787 mesin ATM serta 137 pusat perbankan elektronik di seluruh negara. Dari jumlah ini 377

### Deposit dari Pelanggan – Penjenisan



### Deposit dari Pelanggan – Sumber



mesin ATM diletakkan di kedai 7-Eleven untuk memberi pelanggan kemudahan perbankan 24-jam yang lebih selamat.

## PENGUKUHAN KEDUDUKAN MODAL

Paras modal kami kekal kukuh, dengan nisbah modal agregat berwajaran risiko setakat 31 Mac 2010 pada 15.8% (TK2009:15.2%) dan nisbah modal Tahap 1 pada 10.3% (TK2009:9.7%).

Sepanjang tahun, kedudukan modal Kumpulan dikukuhkan oleh:

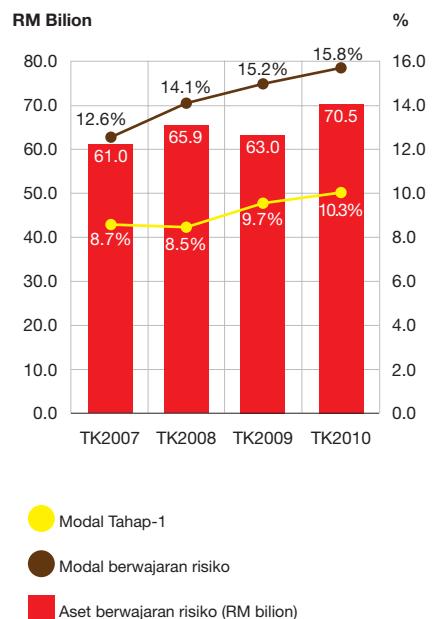
- Terbitan Nota Jangka Sederhana Tranche yang Ketujuh (“MTN”) berjumlah RM97.8 juta di bawah program MTN nilai nominal RM2.0 bilion. MTN yang diterbitkan melayakkan diri sebagai modal Tahap 2 di bawah rangka kerja modal mencukupi untuk institusi kewangan yang mematuhi Rangka Kerja Modal Mencukupi Berwajaran Risiko yang diterbitkan BNM.

- Terbitan Modal Sekuriti Inovatif Tahap 1 ("IT1CS") RM485 juta di bawah program IT1CS RM500 juta. Terbitan IT1CS distrukturkan mematuhi garis panduan BNM di bawah Rangka Kerja Modal Mencukupi Berwajaran Risiko. Kedudukan IT1CS selaras dengan sekuriti Tahap 1 lain.

## PENARAFAN KREDIT

Mencerminkan kemajuan dalam prestasi kewangan, agensi-agensi penarafan telah mempertingkatkan penarafan kredit subsidiary utama, AmBank (M) Berhad ("AmBank") dan AmlInvestment Bank Berhad ("AmlInvestment Bank") dan AmlIslamic Bank Berhad ("AmlIslamic").

### Nisbah Modal



- RAM telah menaikkan penarafan Program Nota Jangka Sederhana AmBank RM2.0 bilion kepada A1/Stabil, Program Sekuriti Modal Inovatif Tahap 1 RM500 juta kepada A2/Stabil dan penarafan jangka panjang Instrumen Deposit Boleh Runding AmBank RM1.0 bilion kepada AA3/Stabil.

- Kedua-dua NCPCS AmBank dan Nota Subordinat(Sub-Notes)terbitan subsidiari milik penuh, AmPremier Capital Berhad yang bersama-sama membentuk Sekuriti Cantuman, dinaikkan kepada penarafan jangka panjang A2/Stabil.
- Program Terbitan Nota Senior RM7.0 bilion AmBank ("SNP") telah mendapat penarafan jangka panjang AA3/Stabil oleh RAM.
- Sekuriti Hibrid Tahap 1 USD200.0 juta yang diterbitkan AmBank mendapat kembali penarafan B2/Stabil dari Moody's Investor Services, BB+ dari Fitch dan BB dari Standard & Poor's Ratings Services.

## KESIMPULAN

Mencerminkan prestasi kewangan lebih baik dalam TK 2010, para Pengarah mengesyorkan dividen untuk dibayar dinaikkan kepada 10.5%, naik 2.5% berbanding dividen kasar 8% untuk TK2009, terdiri dari:

- dividen kasar 4.4% ditolak cukai
- dividen satu peringkat 6.1%

Kumpulan menetapkan aspirasi menjadi antara empat kumpulan perbankan utama di Malaysia dengan perhubungan antarabangsa yang diukur dari segi kepuasan pelanggan, prestasi kewangan kukuh dan pertumbuhan mampam. Dengan prestasi kukuh dicapai, Kumpulan yakin mengekalkan momentum prestasi untuk tahun kewangan mendatang dengan perlaksanaan Aspirasi Jangka Sederhana ("MTA") serta tema strategik.

### Penarafan Kredit

Agensi Penarafan	AmBank (M) Berhad		AmlInvestment Bank Berhad		AmlIslamic Bank Berhad	
	Jangka Panjang	Jangka Pendek	Jangka Panjang	Jangka Pendek	Jangka Panjang	Jangka Pendek
Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM")	AA3	P1/Stabil	AA3	P1/Stabil	AA3	P1/Stabil
Malaysian Rating Corporation Bhd ("MARC")	TD	TD	AA-	MARC-1/Positif	TD	TD
Standard & Poor's Rating Services ("S&P")	BBB-	A-3/Positif	BBB-	A-3/Positif	TD	TD
Capital Intelligence Ltd	BBB-	A3/Positif	TD	TD	TD	TD
Fitch Ratings Ltd ("Fitch")	BBB	F3/Stabil	BBB	F3/Stabil	TD	TD
Moody's Investors Service ("Moody's")	Baa2	P-3/Stabil	TD	TD	TD	TD

TD : Tidak Ditaraf