

MEDIA STATEMENT

IDEAS: Government needs comprehensive strategy to return the economy to growth in 2021

Kuala Lumpur, 15 February 2021 - IDEAS calls for the government to strengthen its recovery strategy, in light of the contractions of Malaysia's Gross Domestic Product (GDP) in the fourth quarter of 2020 (4Q20). The Department of Statistics Malaysia (DOSM) has confirmed the Malaysia economy contracted 5.6% in 2020– the biggest decline since 7.4% in 1998.

In response, IDEAS CEO, Tricia Yeoh said, "The latest GDP figures do not come as a surprise but do underline the scale of the challenge that confronts the Malaysian economy in 2021. To navigate the challenges ahead we need to improve in three areas: firstly, we need greater clarity and consistency in the fight against the pandemic. Second, we need to learn the lessons of the last year to provide the support which businesses and households need. Third, we need to prepare a recovery strategy that strengthens economic resilience particularly for Malaysia's SMEs."

To strengthen Malaysia's efforts to combat the pandemic, Yeoh called for a clarifying of the government: "The government should provide further clarity over the next 6 – 12 months over what public health data points are used to decide on either tighter or looser rules. The government should adopt a pandemic management scale, meaning a tiered approach in the levels of restrictions it decides to implement. It should consider a Pandemic Severity Index as proposed by the Center for Disease Control (CDC), or a set of KPIs to measure the pandemic severity as previously proposed by Dr Khor Swee Kheng of the Malaysian Health Coalition."

In order to support households and businesses as the pandemic, IDEAS calls on the government to learn from the experience of the last year to improve social protection and support to businesses. Commenting on Malaysia's social protection system Yeoh said "The COVID-19 pandemic has highlighted gaps in our predominantly employment-based, social protection system. We need to improve social assistance programmes' coverage and adequacy to ensure that other vulnerable non-working groups are sufficiently protected. Specifically, the government should investigate the factors that lead to the low take-up rate of EPF's i-Saraan Scheme and SOCSO's Self-Employment Social Security Scheme by informal workers and create appropriate incentives for them to contribute voluntarily to these schemes."

Regarding support for businesses, Yeoh added "We know that SMEs are among the worst hit by the pandemic, but there have been several challenges with ensuring adequate support to these businesses, including the timeliness of support, lack of awareness among SMEs and practical challenges accessing support. The implementation gaps need to be addressed to ensure SMEs can weather the ongoing impact of the pandemic."

Looking ahead to the outlook for 2021 and beyond, Yeoh said “We all hope and expect 2021 to be the year that we defeat COVID-19 and our economy and society can return to normalcy. However, we must also prepare for future challenges and this means addressing the structural weaknesses the pandemic has exposed. One area is the digital divide between urban and rural areas that affects many economy and social issues. Our research strongly advocates that the government needs to expand internet connectivity to cover both urban and rural areas to ensure digital inclusivity.”

Yeoh added that digitalisation must also be at heart of our long-term strategy to support SMEs. Many SMEs have yet to digitalise their business activity and this has created additional challenges in the wake of the pandemic. In response, the government needs to widen the scope of up-scaling grants to include utility innovations, as well as reforming TVET and upskilling courses to create industry-ready graduates and increase digital literacy of Malaysians. To complement this effort, we also recommend developing SME-research institute partnerships to develop a vibrant sectoral research and development and innovation system. The commercialisation of research outcomes will create new and sustainable sources of SME competitiveness.”

“2020 was a difficult year for our society and our economy. To ensure that 2021 is a year when Malaysia can return to growth, we need to adopt a comprehensive strategy which defeats the pandemic, supports households and businesses and lays the foundation for a more resilient economy in the future. The government must work closely with industry, think tanks and researchers to ensure all sectors experience economic recovery, and use this pivotal moment as an opportunity to address structural reforms that may also hinder valuable investments from coming our way.”

--- END ---

About IDEAS

The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) is a nonprofit research institute, dedicated to promoting solutions to public policy challenges, focussing on three overarching missions – advancing a competitive economy, ensuring trust in institutions and promoting an inclusive Malaysia. IDEAS is Malaysia’s first independent think tank, free of personal interests and partisan influences. For more information, visit www.ideas.org.my.

For enquiries, please contact:

Amir Ridzuan Jamaludin
Assistant Manager, External Relations
+603 2070 8881/8882
amir@ideas.org.my

Adli Amirullah
Senior Economist, Economics and Business Unit
+603 2070 8881/8882
adli@ideas.org.my

Kenyataan Media

IDEAS: Kerajaan perlukan strategi menyeluruh untuk kembalikan ekonomi kepada pertumbuhan pada tahun 2021

Kuala Lumpur, 15 Februari 2021 - Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) menyeru kerajaan untuk mengukuhkan strategi pemulihan, memandangkan pengecutan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia pada suku ke-4 tahun 2020 (Q420). Jabatan Perangkaan Malaysia (DOSM) mengesahkan bahawa ekonomi Malaysia mengecut sebanyak 5.6% pada tahun 2020 - kemerosotan terbesar sejak pengecutan sebanyak 7.4% pada tahun 1998.

Dalam maklum balasnya, Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS, Tricia Yeoh berkata, “Angka KDNK terkini ini tidak mengejutkan tetapi telah menggariskan skala cabaran yang dihadapi oleh ekonomi Malaysia pada tahun 2021. Untuk menghadapi cabaran yang mendatang ini kita menambah baik dalam tiga perkara: pertama, kita perlu akan kejelasan dan ketekalan yang lebih baik dalam melawan wabak ini. Kedua, kita perlu mengambil iktibar dari tahun lalu untuk memberi sokongan yang diperlukan kepada perniagaan dan isi rumah. Ketiga, kita perlu menyediakan satu strategi pemulihan yang mengukuhkan ketahanan ekonomi terutamanya Perusahaan Kecil dan Sederhana (PKS) Malaysia.”

Untuk menguatkan usaha Malaysia melawan wabak, Yeoh menyeru agar pihak kerajaan dapat memberi penjelasan: “Kerajaan perlu memberi lebih penjelasan untuk tempoh 6 hingga 12 bulan yang akan datang apakah titik data kesihatan awam yang digunakan untuk menentukan sama ada penguatkuasaan peraturan yang lebih ketat atau lebih longgar. Kerajaan perlu mengguna pakai satu neraca pengurusan wabak, iaitu satu pendekatan berperingkat pada tahap sekatan yang kerajaan tentukan akan dilaksanakan. Kerajaan perlu mempertimbangkan satu Indeks Keparahan Wabak atau *Pandemic Severity Index*, seperti yang dicadangkan oleh Pusat Kawalan Penyakit (CDC), atau satu set petunjuk prestasi utama (KPI) untuk mengukur keparahan wabak sebagaimana yang telah disarankan oleh Dr. Khor Swee Kheng dari Gabungan Kesihatan Malaysia.”

Dalam usaha memberikan sokongan terhadap isi rumah dan perniagaan ketika wabak, IDEAS menyeru pihak kerajaan supaya mengambil iktibar dari pengalaman pada tahun lepas untuk menambah baik perlindungan sosial dan sokongan kepada perniagaan. Mengulas mengenai sistem perlindungan sosial Malaysia, Yeoh berkata, “Wabak COVID-19 telah menyerlahkan jurang-jurang dalam sistem perlindungan sosial kita yang sebahagian besarnya berasaskan kepada pekerjaan. Kita perlu menambah baik liputan dan kecukupan program-program bantuan sosial supaya dapat memastikan golongan rentan tidak bekerja yang lain dilindungi secukupnya. Khususnya, kerajaan perlu mengkaji faktor-faktor yang membawa kepada kadar ambilan Skim i-Saraan KWSP dan Skim Keselamatan Sosial Pekerja Sendiri PERKESO yang rendah oleh para pekerja tidak formal serta mencipta insentif yang berpatutan agar mereka menyumbang secara sukarela kepada skim-skim ini.”

Berkenaan sokongan kepada perniagaan, Yeoh menambah, “Kami tahu PKS antara yang terjejas teruk oleh wabak ini, tetapi terdapat beberapa cabaran dalam memastikan sokongan yang mencukupi kepada perniagaan-perniagaan ini, termasuk ketepatan masa bantuan, kurang kesedaran dalam kalangan PKS dan cabaran-cabaran praktikal dalam mencapai bantuan. Jurang-jurang pelaksanaan perlu ditangani untuk memastikan PKS dapat menghadapi kesan berterusan wabak ini.”

Melihat ke hadapan untuk tahun 2021 dan seterusnya, Yeoh berkata, “Kami berharap dan menjangkakan tahun 2021 merupakan tahun kita dapat menewaskan COVID-19 dan ekonomi serta masyarakat kita dapat kembali kepada kebiasaan. Namun, kita juga harus bersedia untuk menghadapi cabaran masa hadapan dan ini bererti menangani pelbagai kelemahan struktural yang didedahkan oleh wabak. Satu daripadanya ialah jurang digital antara kawasan bandar dan luar bandar yang memberi kesan kepada banyak isu ekonomi dan sosial. Hasil kajian kami menyokong bahawa pihak kerajaan perlu meluaskan capaian internet supaya meliputi kedua-dua kawasan bandar dan luar bandar demi memastikan keterangkuman digital.”

Yeoh juga menambah bahawa pendigitalan harus menjadi tunjang kepada strategi jangka masa panjang kita untuk memberikan sokongan kepada PKS. Masih banyak antara PKS yang belum mendigitalkan aktiviti perniagaan mereka dan hal ini telah menyebabkan cabaran tambahan dalam situasi wabak. Sebagai tindak balas, kerajaan perlu meluaskan ruang lingkup geran-geran peningkatan supaya termasuk inovasi utiliti, serta pembaharuan TVET dan kursus-kursus peningkatan kemahiran demi menghasilkan para graduan yang bersedia untuk memasuki industri dan meningkatkan literasi digital dalam kalangan rakyat Malaysia. Untuk melengkapi usaha ini, kami juga menyarankan untuk mewujudkan perkongsian antara PKS dan institusi penyelidikan untuk membangunkan satu kajian sektoral yang cergas dan juga sistem pembangunan dan inovasi. Pengkomersilan hasil-hasil kajian akan mencipta pelbagai sumber daya saing PKS yang baharu serta mampan.”

“Tahun 2020 merupakan tahun yang sukar untuk masyarakat dan ekonomi kita. Demi memastikan tahun 2021 menjadi tahun Malaysia kembali kepada pertumbuhan ekonomi, kita perlu mengguna pakai satu strategi yang menyeluruh yang akan menewaskan wabak, menyokong isi rumah dan perniagaan serta meletakkan asas kepada sebuah ekonomi yang lebih berdaya tahan pada masa hadapan. Pihak kerajaan perlu bekerjasama secara erat dengan industri, badan-badan pemikir dan para penyelidik agar dapat memastikan semua sektor mengalami pemulihan ekonomi, dan menggunakan saat penting ini sebagai satu peluang untuk menangani pembaharuan-pembaharuan struktural yang berkemungkinan akan menghalang pelaburan yang akan datang kepada kita.”

--- TAMAT ----

Mengenai IDEAS

Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) merupakan sebuah institut penyelidikan bukan berasaskan keuntungan, mengkhususkan kepada mempromosikan penyelesaian terhadap cabaran dasar awam, menumpukan kepada tiga misi menyeluruh - memajukan sebuah ekonomi yang kompetitif, memastikan keyakinan dalam institusi, dan mempromosikan sebuah negara Malaysia yang merangkumi semua. IDEAS merupakan badan pemikir bebas pertama Malaysia, tanpa kepentingan peribadi serta pengaruh berpihak. Untuk maklumat lanjut, lawati www.ideas.org.my.

Untuk pertanyaan, sila hubungi:

Amir Ridzuan Jamaludin
Penolong Pengurus, Perhubungan Luar
+603 2070 8881/8882
amir@ideas.org.my

Adli Amirullah
Penyelidik Kanan Ekonomi, Unit Ekonomi dan Perniagaan
+603 2070 8881/8882
adli@ideas.org.my