

Media Statement

For Immediate Release

IDEAS: Government's COVID recovery strategy must prioritise the resilience of SMEs

(1) The series of movement control orders (MCO) imposed last year to curb the spread of Covid-19 has led to massive disruptions in business operations, and the reintroduced MCO 2.0 is likely to disrupt our economy further in the coming months.

(2) Past economic stimulus packages (ESPs) rolled out to support SMEs in the worst-hit sectors, namely, manufacturing, retail, and tourism, were crucial in alleviating the financial constraints of many industry players, but there were a number of implementation gaps and overall focus on survival, rather than building resilience.

(3) IDEAS calls for future ESPs to be implemented more effectively and for the government to pursue a COVID recovery strategy which supports SMEs to build resilience for future shocks.

Kuala Lumpur, 27 January 2021 – Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) has published Policy IDEAS No. 70, “Post COVID-19 Recovery: Building SME Resilience”, co-authored by IDEAS research manager, Lau Zheng Zhou, research assistants, Sabrina Tang and Yohendran Nadar Arulthevan. Lockdown measures such as last year’s MCO and the current MCO 2.0 have restricted mobility, limited operating hours for businesses and imposed mandatory closure of non-essential services have badly hurt the economy. According to Bank Negara Malaysia, our near-term growth in 2021 will be affected by the re-introduction of stricter containment measures. Hence, it is vital that the government offers robust and comprehensive economic stimulus packages (ESPs) to all the SMEs to sustain businesses and promote a more sustainable economic recovery in the future.

The report offers evidence-based insights for policymakers to better understand shortcomings in policy measures and potential areas of growth by assessing the ESPs in some of the worst hit sectors (Manufacturing, Retail and Tourism) in Malaysia.

The report concludes that the majority of initiatives in the ESPs focussed on responding to the immediate crisis, with significantly less focus on building resilience for the future. The report highlights several challenges with the rollout of government support to SMEs, including the timeliness of support, lack of awareness among SMEs and practical challenges accessing support. The report also identifies several challenges with measures intended to help SMEs to adapt to the “new normal” through digitalisation and automation. For example, the hidden costs of moving online, such as commissions and different staff requirements, has hampered the transition for many smaller retailers. In manufacturing, government grants for automation have tended to skew to higher tech projects, when many SMEs are concentrated in the low technology sectors and therefore miss out on support. Across the board, a high rate of informal workers and businesses had limited access to support.

The key recommendations based on the findings of the research are:

- Implementation gaps in the government's crisis response measures should be addressed to better prepare for future crises.
- Public policy nudges towards automation and digitalization need to match with current industry needs and capabilities.
- Regulatory reforms are recommended to increase adaptability of industry players to all situations.

IDEAS CEO Tricia Yeoh commented, "As Malaysia is still healing from the lockdown measures in 2020, I urge the government to consider the recommendations this paper puts forward as Malaysia enters another round of lockdown in 2021. Economic measures in the past and ESPs implemented did not benefit a majority of SMEs due to implementation gaps such as information asymmetry, lack of timely updates and ineffective disbursement method for relief funds. Furthermore, policy focus in 2020 seems to lag behind in terms of providing certainty in the direction of future economic development. Hence, there is a pressing need for future ESPs or national Masterplans to be rolled out more effectively to address existing structural challenges to help SMEs build resilience."

The paper, "Post COVID-19 Recovery: Building SME Resilience" can be downloaded [here](#).

--- END ---

About IDEAS

The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) is a nonprofit research institute, dedicated to promoting solutions to public policy challenges based on the principles of rule of law, limited government, free market and free individuals. 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

Kenyataan Media

Untuk sebaran segera

IDEAS: Strategi pemulihan COVID kerajaan harus memberi keutamaan kepada ketahanan PKS

(1) Perintah Kawalan Pergerakan (PKP) yang dilaksanakan secara terus-menerus tahun lepas untuk mengekang penyebaran COVID-19 telah menyebabkan gangguan besar terhadap operasi perniagaan, dan pelaksanaan semula PKP 2.0 berkemungkinan akan menyebabkan lebih gangguan terhadap ekonomi kita dalam beberapa bulan yang akan datang.

(2) Pakej rangsangan ekonomi terdahulu dilancarkan untuk menyokong pemegang taruh dalam sektor-sektor yang terjejas teruk, iaitu pembuatan, peruncitan, dan pelancongan, walaupun cekap dalam melegakan kekangan kewangan terhadap banyak pemain industri, namun terdapat beberapa jurang pelaksanaan dan tumpuan keseluruhan terhadap kelangsungan hidup berbanding membina ketahanan.

(3) IDEAS menyeru agar pakej rangsangan ekonomi akan datang dilaksanakan dengan lebih berkesan serta kerajaan dapat melanjutkan satu strategi pemulihan COVID yang menyokong PKS untuk membina ketahanan terhadap kejutan masa hadapan.

Kuala Lumpur, 27 Januari 2021 - Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) telah menerbitkan *IDEAS Policy No. 70, "Post COVID-19 Recovery: Building SME Resilience"*, ditulis secara bersama oleh Pengurus Penyelidikan IDEAS, Lau Zheng Zhou, dan pembantu penyelidik, Sabrina Tang serta Yohendran Nadar Arulthevan. Langkah-langkah sekatan pergerakan seperti PKP pada tahun lepas dan PKP 2.0 kini mengakibatkan pergerakan yang terbatas, waktu operasi perniagaan yang terhad, dan penutupan mandatori terhadap perkhidmatan tidak perlu telah menjejaskan ekonomi dengan teruk. Berdasarkan kepada Bank Negara Malaysia, pertumbuhan jangka pendek pada tahun 2021 akan terkesan oleh pengenalan semula langkah-langkah pembendungan yang lebih ketat. Justeru, amat penting untuk kerajaan menawarkan pakej rangsangan ekonomi yang teguh dan menyeluruh kepada semua pemain sektoral berkaitan demi mengekalkan perniagaan dan mempromosikan pemulihan ekonomi yang lebih lestari pada masa hadapan.

Laporan ini menawarkan pandangan-pandangan berasaskan bukti supaya penggubal undang-undang dapat memahami dengan lebih baik pelbagai kelemahan yang terdapat dalam langkah-langkah dasar dan bidang pertumbuhan yang berpotensi dengan menilai pakej-pakej rangsangan ekonomi dalam beberapa sektor yang terjejas teruk (pembuatan, peruncitan, dan pelancongan) di Malaysia.

Laporan ini menyimpulkan bahawa sebahagian besar inisiatif dalam pakej rangsangan ekonomi menumpukan kepada memberikan respons segera terhadap krisis, dengan pengurangan tumpuan yang ketara terhadap membina ketahanan untuk masa hadapan. Laporan ini menggariskan beberapa cabaran kepada pelancaran bantuan kerajaan terhadap Perusahaan Kecil dan Sederhana (PKS), termasuk ketepatan masa bantuan, kekurangan kesedaran dalam

kalangan PKS dan cabaran-cabaran praktikal mengakses bantuan. Laporan ini juga mengenalpasti beberapa cabaran terhadap langkah-langkah yang dirancang untuk membantu PKS menyesuaikan diri dengan norma baharu melalui pendigitalan dan automasi. Sebagai contoh, kos tersembunyi untuk berpindah ke dalam talian, seperti komisen dan keperluan pekerja yang berlainan, telah mengekang peralihan kepada banyak peruncit kecil. Dalam pembuatan, geran-geran kerajaan untuk automasi cenderung dipesongkan kepada projek-projek berteknologi lebih tinggi, sedangkan kebanyakan PKS tertumpu kepada sektor berteknologi rendah lalu terlepas bantuan yang ditawarkan. Secara menyeluruh, kadar yang tinggi perniagaan dan pekerja tidak formal mempunyai akses terhadap bantuan yang ditawarkan.

Saranan penting berdasarkan kepada hasil kajian ialah:

- Jurang pelaksanaan dalam langkah tindak balas kerajaan terhadap krisis perlu ditangani untuk persediaan yang lebih baik terhadap krisis masa hadapan.
- Dasar awam mendorong ke arah automasi dan pendigitalan perlu diselaraskan dengan kemampuan serta keperluan semasa industri.
- Pembaharuan pengawalseliaan disarankan untuk meningkatkan kebolehsesuaian pemain-pemain industri terhadap semua situasi.

Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS Tricia Yeoh mengulas, “Ketika Malaysia masih dalam proses penyembuhan dari langkah-langkah sekatan pergerakan pada tahun 2020, saya menggesa pihak kerajaan untuk mempertimbangkan pelbagai saranan yang dikemukakan oleh kertas laporan ini pada masa Malaysia memasuki satu lagi pusingan perintah sekatan pergerakan pada tahun 2021. Langkah-langkah ekonomi yang lalu dan pakej rangsangan ekonomi terdahulu yang dilaksanakan tidak memberikan manfaat kepada sebahagian besar PKS kerana terdapat jurang pelaksanaan seperti asimetri maklumat, kekurangan kemas kini yang tepat pada masanya, dan kaedah pembayaran dana-dana bantuan yang tidak berkesan. Tambahan pula, tumpuan dasar pada tahun 2020 seolah-olah ketinggalan dari segi memberikan kepastian terhadap arah pembangunan ekonomi masa hadapan. Oleh itu, terdapat keperluan yang mendesak untuk pakej-pakej rangsangan ekonomi akan datang atau pelan-pelan utama kebangsaan agar dapat dilancarkan dengan lebih berkesan supaya dapat menangani cabaran-cabaran struktural sedia ada demi membantu PKS membina ketahanan.”

Kertas laporan, “*Post COVID-19 Recovery: Building SME Resilience*” boleh dimuat turun di [sini](#).

--- 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 berdasarkan kepada prinsip kedaulatan undang-undang, kerajaan terhad, pasaran bebas, dan kebebasan individu. 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