

MEDIA STATEMENT

IDEAS congratulates the Ministry of Finance on the release of its Pre-Budget Statement

Kuala Lumpur, 01 September 2021 - The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) Malaysia congratulated and welcomed Malaysia's first ever Pre-Budget Statement (PBS) released by the Ministry of Finance on 31st August 2021. The statement provides an update on the progress of the 2021 budget implementation including the implementation of stimulus packages, progress of revenue collection and expenditure, and revised growth rate. But most importantly, the statement provides the growth forecast and priorities for the 2022 budget.

As stated by IDEAS, a pre-budget statement (PBS) is one of the eight key budget-related documents normally recommended by established international organisations such as the International Budget Partnership (IBP), to be made available to the public for transparency purposes. This type of document normally sets out the government's budget strategies for one or two budget years and encourages meaningful discussion between ministries and stakeholders. The PBS can also help set appropriate public expectations of the budget.

IDEAS CEO, Tricia Yeoh, commented, "IDEAS has long called for ways in which the Ministry of Finance can improve its position in the international Open Budget Survey, which measures the budget transparency of each country. As pointed out in the Pre-Budget Statement, Malaysia scores relatively low at 47 compared to regional neighbours Philippines (76), Indonesia (70) and Thailand (61). Making Pre-Budget Statement publicly available onwards will certainly improve our scores. We have encouraged the government to take this up for many years, and we are therefore pleased to see this unprecedented step being finally implemented. We thank the Minister of Finance, and the National Budget Office in particular, for their responsiveness to our call."

"The PBS provides a new milestone in Malaysia's ongoing efforts in improving its budget transparency and accountability. IDEAS also welcomes the plan to release a consultation paper on the Fiscal Responsibility Act (FRA), which will provide a clear strategic direction of Malaysia's fiscal plans in the future."

The statement has many elements of a Mid-Year Review (MYR) document, including updates on the ongoing budget implementation. This is a good move. It should be noted that other countries such as South Africa normally combine their pre-budget statement and mid-term review into one singular document. IDEAS believed that should this be the direction Malaysia wishes to take, then it would be prudent to include this in the future FRA.

As stated by IDEAS' Senior Research Manager in Public Finance, Sri Murniati Yusuf, "While the pre-budget statement is certainly a welcome development, we believe that it can still be improved upon by providing more information on the 2022 Budget as well as projections of revenue, expenditure and debt levels for the next two to three years. Including this information would bring us up to the international standard of budget transparency. This will also show whether the government has a clear plan on fiscal consolidation."

"We also welcome the plan to review public spending. It should be noted that most developed economies already have this mechanism in place and this will be an important tool in government' future efforts to expand its fiscal space."

--- 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:

Zokhri Idris, Ph.D

External Relations Director

zokhri@ideas.org.my

KENYATAAN MEDIA

IDEAS ucap tahniah kepada Kementerian Kewangan atas terbitan Kenyataan Pra-Belanjawan

Kuala Lumpur, 1 September 2021 - Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) Malaysia mengucapkan tahniah dan mengalu-alukan terbitan kali pertama Kenyataan Pra-Belanjawan (PBS) Malaysia oleh Kementerian Kewangan pada 31 Ogos 2021. Kenyataan tersebut mengandungi kemas kini pelaksanaan belanjawan tahun 2021 dan termasuk pelaksanaan pakej rangsangan ekonomi, kemajuan kutipan hasil dan perbelanjaan tahun 2021, serta kadar pertumbuhan tahun 2021 yang disemak semula. Lebih utama, dokumen ini mengandungi jangkaan kadar pertumbuhan dan keutamaan perbelanjaan untuk tahun 2022.

Seperti yang dinyatakan oleh IDEAS, kenyataan pra-belanjawan adalah salah satu daripada lapan dokumen berkaitan belanjawan yang sering disarankan oleh organisasi antarabangsa seperti International Budget Partnership (IBP) agar tersedia untuk tatapan awam. Proses ini penting bagi menjamin ketelusan dalam penyediaan belanjawan dan perbelanjaan belanjawan negara. Dokumen jenis ini biasanya menerangkan strategi belanjawan kerajaan untuk satu atau dua tahun belanjawan dan menggalakkan perbincangan antara kementerian dan pemegang taruh. PBS juga dapat membantu menetapkan jangkaan awam terhadap belanjawan.

Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS, Tricia Yeoh, mengulas, “Sekian lama IDEAS menyeru pelbagai tindakan diambil agar Kementerian Kewangan dapat menambah baik kedudukannya dalam Open Budget Survey di peringkat antarabangsa, yang mengukur ketelusan belanjawan setiap negara. Seperti yang ditunjukkan di dalam PBS ini, Malaysia hanya mendapat pemarkahan yang rendah sebanyak 47 markah berbanding negara-negara jiran serantau iaitu Filipina (76), Indonesia (70), dan Thailand (61). Menyediakan Kenyataan Pra-Belanjawan untuk tatapan awam bermula daripada sekarang sememangnya akan meningkatkan skor Malaysia. Kami telah menggalakkan pihak kerajaan untuk melaksanakan perkara ini sejak beberapa tahun yang lalu, oleh itu kami amat gembira melihat langkah ini akhirnya dilaksanakan. Kami berterima kasih kepada Menteri Kewangan, serta Pejabat Belanjawan Negara terutamanya, kerana responsif terhadap cadangan kami.”

“PBS memberikan pencapaian baharu kepada Malaysia dalam usaha berterusan meningkatkan ketelusan dan kebertanggungjawaban belanjawan. IDEAS juga mengalu-alukan perancangan untuk menerbitkan kertas perundangan tentang Akta Tanggungjawab Fiskal (FRA) yang akan memberikan satu arah strategik terhadap perancangan fiskal masa hadapan Malaysia.”

Dokumen PBS ini mempunyai banyak elemen dokumen penilaian pertengahan tahun, termasuk kemas kini tentang pelaksanaan belanjawan semasa. Ini merupakan satu langkah yang baik. Negara lain seperti Afrika Selatan biasanya menggabungkan kenyataan pra-belanjawan dan penilaian pertengahan tahun mereka menjadi satu dokumen. IDEAS percaya bahawa hal ini wajar dirangkumkan ke dalam FRA jika ini merupakan mekanisme yang ingin diambil oleh Malaysia.

Seperti yang dikatakan oleh Pengurus Kanan Penyelidikan di Unit Kewangan Awam IDEAS Sri Murniati Yusuf, “Walaupun kenyataan pra-belanjawan ini merupakan satu perkembangan yang menggalakkan, kami percaya bahawa dokumen ini masih boleh ditambah baik dengan memasukkan lebih banyak maklumat mengenai Belanjawan 2022 serta unjuran hasil, perbelanjaan dan takat hutang untuk dua atau tiga tahun yang akan datang. Tindakan ini akan menaikkan kita ke tahap piawai ketelusan belanjawan antarabangsa. Hal ini juga akan menunjukkan sama ada pihak kerajaan mempunyai perancangan yang jelas tentang pengukuhan fiskal pada masa hadapan.”

“Kami juga mengalu-alukan rancangan untuk menilai semula perbelanjaan awam. Kebanyakan negara ekonomi maju telah mempunyai mekanisme ini dan ia akan menjadi satu alat penting kerajaan dalam usaha meluaskan ruang fiskal.”

--- TAMAT ---

Tentang 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:

Zokhri Idris, Ph.D

Pengarah, Perhubungan Luar

zokhri@ideas.org.my