

MEDIA STATEMENT

IDEAS welcomes Budget 2022 calling it comprehensive, but warns about implementation and long-term risks

Kuala Lumpur, 02 November 2021 - The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) welcomed the new budget presented by the Finance Minister last Friday for 2022, noting that it was comprehensive in terms of necessary distribution towards the sectors in need. IDEAS also appreciates that consultations took place between the Government and all stakeholders, including consultations with opposition MPs as well as via public participation mechanisms. While acknowledging that the largest ever budget of RM332.1b is necessary in the midst of a pandemic, IDEAS warns that the implementation of the budget over the coming year will require monitoring as well as effective action plans throughout all processes.

CEO of IDEAS, Tricia Yeoh commented, "Our annual budgets would do well to have a report card documenting all achievements as announced in the previous budget cycle, where for instance the public deserves to know status updates of the 150,000 laptops committed for distribution as well as the 50,000 jobs that were to be provided for under Budget 2021. This would increase public trust in the administration." IDEAS also welcomes the Fiscal Outlook Report's inclusion of contingent and implicit liabilities of the government with respect to PPPs, PFIs and PBLT but calls for more disclosure on awards of BLMT (build, lease, maintain & transfer) concessions to favoured parties. Transparency and public accountability should be a permanent and ongoing feature of all government announcements, especially a document as crucial as the budget which sets the roadmap of government expenditure based on taxpayers' contributions.

With regards to the fact that this budget includes the largest amount ever set aside for development-related purposes, constituting almost 23% of total expenditure, IDEAS queries after the capacity of the government to deliver all of the set-aside expenditure given that the Malaysian government had been unable to fully deliver all of their development-related expenditure over the past ten years. With regards to the Fiscal Responsibility Act slated for 2022, and efforts towards the Tax Expenditure Statement and Public Expenditure Review, IDEAS believed that all are good measures, and hoped that these documents would be made publicly available. There should also be public consultations conducted with the appropriate think tanks and research organisations towards these publications.

Yeoh stated, "We welcome these plans and believe that they are necessary for fiscal consolidation and long term fiscal planning purposes. However, apart from these, a majority of the Budget's announcements focus on short-term measures, and more could have been done to emphasise long-term economic recovery and growth, especially towards the private sector as an engine of growth. Measures towards sustainability are positively received, although a greater commitment to moving away from coal dependence towards renewables in our future energy mix would have been ideal. While the Prosperity Tax (*Cukai Makmur*) is a much-needed one-off measure in the short to medium term - since collections will only begin in 2023 - similarly implemented taxes in the future must be carefully balanced with the potential impact it may have on the private sector."

Despite the large expenditure of RM32.4b, IDEAS expresses concern about the relatively low increase in expenditure for the Health Ministry, given the need to continue strengthening the public healthcare system during this ongoing pandemic and to prepare for any unexpected future healthcare crises.

With regards to the Jamin Kerja Keluarga Malaysia (JaminKerja) job guarantee scheme, while IDEAS welcomes the fact that 600,000 will be secured jobs, IDEAS stresses that this should only be a short term measure. Over the coming year, the government should ensure those employed contribute productivity to the national economy rather than serve as rent seekers. IDEAS welcomes a larger amount of cash assistance for the B40. As Malaysia heads towards recovery, however, the think tank stressed that there should be a shift away from merely providing cash assistance and towards job creation and helping those who lost their jobs to reenter the job market. “Job creation requires ensuring that an overall stimulating environment that encourages competition and reduces regulatory burden on businesses is achieved. This is the most natural way to create jobs, while simultaneously maintaining data-based policy decision-making in the event of future pandemics to avoid blanket economic lockdowns”, added Yeoh.

While IDEAS also expresses approval that the education sector received the largest allocation under the new budget, we note that there is a lack of allocation and investment in digital education, especially for those who do not have access to it. With regards to efforts to promote digitalization of the Malaysian economy, IDEAS notes that the JENDELA initiative provides RM700 million for infrastructure and facilities development, including RM300 million earmarked for less-developed areas. However, IDEAS stressed that we must ensure that such provisions resonate with the residents’ aspirations towards economic development.

--- 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 alu-alukan Belanjawan 2022 kerana menyeluruh, beri peringatan tentang pelaksanaan dan risiko jangka panjang

Kuala Lumpur, 02 November 2021 - Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) mengalu-alukan belanjawan baharu untuk tahun 2022 yang dibentangkan oleh Yang Berhormat Menteri Kewangan pada hari Jumaat yang lalu, mengambil perhatian bahawa ia satu belanjawan yang menyeluruh dari segi pengagihan yang diperlukan kepada sektor-sektor yang memerlukan. IDEAS juga menghargai perundingan yang berlaku antara kerajaan dan semua pemegang taruh, termasuk rundingan dengan Ahli-ahli Parlimen pembangkang serta melalui mekanisme penyertaan awam. IDEAS mengakui bahawa belanjawan sebanyak RM332.1 bilion ini merupakan yang terbesar dan diperlukan di kala pandemik, namun turut memberi peringatan agar pelaksanaan belanjawan kelak memerlukan pengawasan dan juga pelan tindakan yang berkesan dalam semua prosesnya.

Tricia Yeoh, Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS, mengulas, "Belanjawan tahunan negara akan menjadi lebih baik jika mempunyai satu kad laporan yang mendokumentasikan semua pencapaian seperti yang diumumkan dalam kitaran belanjawan lalu. Contohnya, masyarakat awam selayaknya mengetahui status kemas kini 150,000 buah laptop yang dijanjikan akan untuk pengagihan serta 50,000 peluang pekerjaan yang sepatutnya disediakan di bawah Belanjawan 2021. Hal ini akan meningkatkan keyakinan awam dalam pentadbiran kerajaan." IDEAS juga mengalu-alukan kemasukan liabiliti luar jangka dan liabiliti implisit pihak kerajaan dalam Laporan Tinjauan Fiskal berkenaan perkongsian awam-persendirian (PPP), inisiatif kewangan swasta (PFI), dan PBLT tetapi juga menyeru agar lebih banyak pendedahan mengenai pemberian konsesi bina - pajak - senggara - pindah milik (BLMT) kepada beberapa pihak yang menjadi pilihan. Ketelusan dan pertanggungjawaban awam perlu menjadi satu ciri kekal dalam semua pengumuman kerajaan, terutamanya untuk dokumen sepeenting belanjawan yang menetapkan hala tuju perbelanjaan kerajaan berdasarkan kepada bayaran cukai rakyat.

Memandangkan belanjawan kali ini merangkumi jumlah terbesar yang pernah diperuntukkan bagi tujuan berkaitan pembangunan, iaitu hampir 23% daripada keseluruhan perbelanjaan, IDEAS mempersoalkan kemampuan pihak kerajaan untuk melaksanakan semua perbelanjaan yang telah ditetapkan memandangkan kerajaan Malaysia dalam tempoh 10 tahun lepas tidak mampu melaksanakan segala perbelanjaan berkaitan pembangunan. IDEAS percaya bahawa Akta Tanggungjawab Fiskal yang dijadualkan akan dibentangkan pada tahun 2022 dan usaha ke arah melaksanakan Penyata Perbelanjaan Cukai serta Semakan Perbelanjaan Awam merupakan langkah yang baik serta berharap dokumen-dokumen ini akan disediakan untuk awam. Perundingan awam juga perlu diadakan bersama badan-badan pemikir dan organisasi penyelidikan yang bersesuaian untuk menerbitkan dokumen-dokumen tersebut.

Yeoh berkata, “Kami menyambut baik perancangan ini and percaya bahawa ia merupakan langkah yang perlu diambil untuk pengukuhan fiskal dan perancangan fiskal jangka panjang. Namun, selain daripada ini, sebahagian besar pengumuman Belanjawan menumpukan kepada langkah-langkah jangka pendek, dan lebih banyak boleh dilakukan untuk memberi penekanan kepada pemulihan ekonomi jangka panjang dan pertumbuhan, terutamanya terhadap sektor swasta sebagai enjin kepada pertumbuhan. Langkah ke arah kemampanan diterima dengan baik, walaupun lebih komitmen untuk bergerak menjauhi kebergantungan terhadap arang batu dan beralih kepada tenaga boleh diperbaharui dalam dasar campuran tenaga negara adalah sesuatu yang ideal. Sungguhpun Cukai Makmur adalah satu langkah sekali beri yang diperlukan untuk jangka pendek ke jangka sederhana, kerana hasilnya akan dikutip bermula tahun 2023, pelaksanaan cukai sebegini pada masa hadapan perlu diseimbangkan dengan kesan potensinya terhadap sektor swasta.”

Walaupun dengan perbelanjaan sebesar RM32.4 bilion, IDEAS menzahirkan kegusaran tentang peningkatan yang agak rendah untuk Kementerian Kesihatan lantaran keperluan untuk terus mengukuhkan sistem penjagaan kesihatan awam ketika pandemik berlangsung dan persediaan untuk apa-apa krisis kesihatan tak dijangka pada masa hadapan.

IDEAS mengalu-alukan skim jaminan pekerjaan Jamin Kerja Keluarga Malaysia (JaminKerja) yang akan menyediakan 600,00 jaminan pekerjaan tetapi menegaskan bahawa hal ini seharusnya cuma satu langkah jangka pendek. Kerajaan perlu memastikan pihak yang digajikan akan menyumbang produktiviti kepada ekonomi negara berbanding hanya menjadi pencari sewa. IDEAS menyambut baik bantuan tunai yang lebih besar kepada kumpulan B40. Namun, ketika Malaysia menuju ke arah pemulihan, IDEAS menekankan bahawa perlu ada perubahan ke arah mencipta peluang pekerjaan dan membantu golongan yang kehilangan kerja untuk kembali memasuki pasaran kerja berbanding hanya memberikan bantuan tunai. “Penciptaan peluang pekerjaan memerlukan satu persekitaran yang merangsang dan menggalakkan persaingan serta mengurangkan beban kawal selia terhadap perniagaan dicapai. Ini merupakan cara paling semula jadi dalam mencipta pekerjaan, pada masa yang sama mengekalkan dasar membuat keputusan berasaskan data dalam menghadapi pandemik akan datang agar dapat mengelakkan penutupan keseluruhan ekonomi”, tambah Yeoh.

Walaupun IDEAS menyatakan persetujuan bahawa sektor pendidikan menerima peruntukan terbesar di bawah belanjawan terbaharu ini, kami mengambil maklum akan kekurangan peruntukan dan pelaburan dalam pendidikan digital, terutamanya kepada golongan yang tidak mempunyai capaian terhadap pendidikan digital. IDEAS ambil maklum inisiatif JENDELA menyediakan RM700 juta untuk prasarana dan pembangunan kemudahan, termasuk RM300 juta diperuntukkan kepada kawasan kurang membangun dalam usaha untuk mempromosi pendigitalan ekonomi Malaysia. Namun, IDEAS menekankan bahawa kita perlu memastikan peruntukan ini seiring dengan aspirasi penduduk terhadap pembangunan ekonomi.

--- 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