

MEDIA STATEMENT

IDEAS: Malaysia cannot withdraw from the CPTPP, impact on international reputation and potential benefits will be significant

Kuala Lumpur, 5 December 2022 - The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) warns against the possibility of withdrawing Malaysia from the Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership (CPTPP), as has been advocated by certain groups. IDEAS emphasises that based on the Cost-Benefit Analysis (CBA) published by the Ministry of International Trade and Industry (MITI) in July 2022, being a ratified party to the CPTPP would be a net positive for Malaysia in terms of GDP growth and trade activities. IDEAS also warned that withdrawing now would be extremely harmful to Malaysia's international reputation. Instead, IDEAS called for a continuous assessment of the impact of the CPTPP to ensure public buy-in and minimise short-term adjustment costs.

The CPTPP is a mega-free trade deal involving 11 members from across the Pacific Rim. In 2019, the member economies of the CPTPP collectively comprised 13% of global GDP. Unlike traditional free trade agreements (FTAs) the CPTPP goes beyond providing market access for goods, services and investments to providing high-quality standards on issues such as state-owned enterprises, government procurement, the environment and labour issues. Such high standards when implemented collectively will improve transparency and governance in trade and investment practices for all participating economies.

As noted by IDEAS CEO, Dr. Tricia Yeoh, "It took Malaysia about eight years of negotiations before Malaysia finally signed the agreement in 2018, after which it took another four years before Malaysia finally ratified it late this year. A U-turn now would severely impact Malaysia's international credibility, and could possibly scare off foreign investors who above all crave stability in a partner country. Withdrawing means Malaysian exporters would lose access to the growing CPTPP market, which may possibly involve the economies of the UK, China, Ecuador, Uruguay, Costa Rica and Taiwan in the future. We trust that the newly appointed Minister of International Trade and Industry will make a wise decision after seeking counsel from industry players and advisors within the ministry."

IDEAS points to the quantitative findings of the Cost-Benefit Analysis (CBA) that was released by MITI in July of this year, which suggested that ratifying the CPTPP would be a net positive for Malaysia. The CBA had projected that ratification would raise GDP by MYR 248.2 billion over the period of 2021 to 2030, thereby raising GDP growth by 1.9% relative to baseline figures in 2030. As well, the CBA also projected that Malaysia's trade balance would measure at MYR 235.1 billion in 2030, remaining in surplus at 8.5% of GDP within the same year.

Contrary to claims that not enough research and consultation has been conducted with regards to the CPTPP, IDEAS points out that in fact various publications and impact assessment studies have been carried out during the period of negotiating the TPP and ratifying the CPTPP, while various town hall sessions were also held.

Looking at the concerns raised about the specific provisions of the agreement, the past reports on TPP and CPTPP both found that the Investor-State Dispute Settlement (ISDS) mechanism would lead to better levels of investor protection, while allowing Malaysia to retain its policy space. Additionally, it was also highlighted that intellectual property (IP) provisions provide a balance of benefits between producers and users. State-owned enterprises will also be able to continue supporting the Government's socio-economic agenda, particularly in terms of the Bumiputera development.

A study conducted by the Institute of Strategic and International Studies (ISIS) in 2015 on the original TPP revealed that the government can retain its rights of affirmative action for the *bumiputera* community. This includes the right to control goods and services that affect the customs, culture, and religion of the *bumiputera*. Provisions on Government Procurement are also a concern as the threshold for supply of goods and services would alter the status quo for *bumiputera* participants as they now need to compete openly. Nevertheless, this will only impact businesses above certain thresholds. Nonetheless, the majority of awardees below the thresholds remain unaffected. This is evident for the construction contracts, whereby a 30 per cent reservation for *bumiputera* would ensure their minimum participation.

“Now that the ratification has come into force, we can expect to see a lowering of tariff rates and the elimination of non-tariff measures, which will be felt almost immediately by consumers”, states Dr. Juita Mohamad, Director of Research of IDEAS. “In the medium to long term, workers are expected to benefit from seeing their wages rising according to the market and its needs. In addition, multiple government efforts to upskill and support SMEs, including *bumiputera* enterprises, need to be improved upon so that a supportive ecosystem can be developed to elevate themselves to the standards expected within the trade agreement. In the long run, we expect to see Malaysian businesses flourishing and taking advantage of provisions within the CPTPP to improve their market access. Additionally, the economy as a whole will experience welfare gains in the long run.”

IDEAS agrees that there should be greater efforts to encourage more public buy-in of the CPTPP. While the ratification of the agreement marks an important milestone, we encourage a continuous assessment on the impact of the CPTPP on the ground, to take place within the country and among the CPTPP members. The appointment of IDEAS and ISIS by MITI as part of the CPTPP review think tank network marks Malaysia's commitment to continue to assess the benefits of CPTPP post-ratification. IDEAS also calls for additional support for SMEs to enhance their competitiveness and market-readiness so that they can effectively participate in the supply chain.

--- END ---

For enquiries, please contact:

Dr Juita Mohamad
Director of Research;
Director, Economic and Business Unit
juita@ideas.org.my

Louis Denis
Manager, External Relations
louis@ideas.org.my

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.

KENYATAAN MEDIA

IDEAS: Malaysia tidak boleh tarik diri daripada CPTPP, kesan terhadap reputasi antarabangsa dan potensi faedah amat besar

Kuala Lumpur, 5 Disember 2022 - Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) memberi peringatan mengenai kemungkinan Malaysia menarik diri daripada Perjanjian Perkongsian Komprehensif dan Progresif Trans-Pasifik (CPTPP), seperti yang dianjurkan oleh beberapa kumpulan. IDEAS menekankan bahawa berdasarkan kepada Analisis Kos-Faedah (CBA) yang diterbitkan oleh Kementerian Perdagangan Antarabangsa dan Industri (MITI) pada bulan Julai 2022, menjadi negara anggota yang meratifikasi CPTPP akan memberi keuntungan kepada Malaysia dari segi pertumbuhan KDNK dan aktiviti perdagangan. IDEAS juga mengingatkan bahawa menarik diri sekarang akan sangat memudaratkan reputasi antarabangsa Malaysia. Sebaliknya, IDEAS menyeru satu penilaian berterusan dilakukan terhadap kesan CPTPP untuk memastikan persetujuan awam dan meminimumkan kos pelarasan jangka pendek.

CPTPP ialah satu perjanjian perdagangan bebas mega yang melibatkan 11 ahli dari seluruh kawasan Lingkaran Pasifik. Pada tahun 2019, ekonomi ahli CPTPP secara kolektif merangkumi 13% daripada KDNK global. Tidak seperti perjanjian perdagangan bebas (FTA) tradisional yang lain, CPTPP melangkaui penyediaan capaian pasaran untuk barangan, perkhidmatan dan pelaburan sahaja. Ia juga menyediakan piawaian berkualiti tinggi mengenai isu seperti perusahaan milik negara, perolehan kerajaan, alam sekitar dan isu buruh. Piawaian tinggi sedemikian apabila dilaksanakan secara kolektif akan meningkatkan ketelusan dan tadbir urus dalam amalan perdagangan dan pelaburan untuk semua ahli CPTPP yang mengambil bahagian.

Seperti yang dinyatakan oleh Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS, Dr. Tricia Yeoh, "Malaysia mengambil masa kira-kira lapan tahun rundingan sebelum akhirnya menandatangani perjanjian ini pada tahun 2018, selepas itu ia mengambil masa empat tahun lagi sebelum akhirnya meratifikasi perjanjian ini pada akhir tahun ini. Menarik diri sekarang akan memberi kesan negatif kepada kredibiliti antarabangsa Malaysia, dan mungkin tidak akan menggalakkan pelabur asing untuk melabur di Malaysia kerana pelabur-pelabur mahukan kestabilan dalam negara rakan kongsi. Menarik diri bermakna pengeksport Malaysia akan kehilangan capaian kepada pasaran CPTPP yang semakin meningkat, yang mungkin melibatkan negara-negara seperti UK, China, Ecuador, Uruguay, Costa Rica dan Taiwan pada masa hadapan. Kami percaya Menteri Perdagangan Antarabangsa dan Industri yang baru dilantik akan membuat keputusan yang bijak selepas mendapatkan nasihat daripada para pemain industri dan penasihat dalam kementerian."

IDEAS merujuk kepada penemuan kuantitatif Analisis Kos-Faedah (CBA) yang dikeluarkan oleh MITI pada bulan Julai tahun ini, yang mencadangkan bahawa meratifikasi CPTPP akan memberi keuntungan kepada Malaysia. CBA ini telah mengunjurkan bahawa ratifikasi akan meningkatkan KDNK sebanyak RM 248.2 bilion dalam tempoh 2021 hingga 2030, sekali gus meningkatkan pertumbuhan KDNK sebanyak 1.9% berbanding angka asas pada 2030. Selain itu, CBA juga mengunjurkan bahawa imbalan perdagangan Malaysia akan mencecah sebanyak RM 235.1 bilion pada tahun 2030, kekal dalam lebihan pada 8.5% daripada KDNK dalam tahun yang sama.

Bertentangan dengan dakwaan bahawa penyelidikan dan perundingan yang dijalankan berkaitan CPTPP adalah tidak mencukupi, IDEAS menegaskan bahawa sebenarnya pelbagai penerbitan dan kajian penilaian impak telah dijalankan semasa tempoh perundingan TPP dan meratifikasi CPTPP, manakala pelbagai sesi dialog awam turut diadakan.

Melihat kepada kebimbangan yang dibangkitkan mengenai peruntukan khusus perjanjian itu, laporan-laporan sebelum ini mengenai TPP dan CPTPP kedua-duanya mendapati mekanisme Penyelesaian Pertikaian Pelabur-Negara (ISDS) akan membawa kepada tahap perlindungan pelabur yang lebih baik, sambil membenarkan Malaysia mengekalkan ruang dasarnya. Selain itu, ditekankan bahawa peruntukan harta intelek (IP) menyediakan keseimbangan faedah antara pengeluar dan pengguna. Perusahaan milik negara juga akan dapat terus menyokong agenda sosio-ekonomi Kerajaan, khususnya dari segi pembangunan kaum bumiputera.

Kajian yang dijalankan oleh Institut Kajian Strategik dan Antarabangsa (ISIS) pada tahun 2015 mengenai perjanjian TPP yang asal mendedahkan bahawa kerajaan boleh mengekalkan hak tindakan afirmatif untuk kaum bumiputera. Hal ini termasuk hak untuk mengawal barangan dan perkhidmatan yang berkemungkinan mampu memberi kesan terhadap adat, budaya, dan agama kaum bumiputera. Peruntukan Perolehan Kerajaan juga menjadi kebimbangan kerana nilai ambang bekalan barangan dan perkhidmatan akan mengubah *status quo* peserta kaum bumiputera kerana mereka kini perlu bersaing secara terbuka. Walau bagaimanapun, hal ini hanya akan memberi kesan kepada perniagaan yang melebihi nilai ambang tertentu. Namun begitu, majoriti penerima kontrak di bawah ambang tetap tidak terjejas. Hal ini jelas bagi kontrak pembinaan, di mana rizab 30 peratus untuk kaum bumiputera akan memastikan penyertaan minimum mereka.

“Kini apabila ratifikasi telah berkuat kuasa, kita boleh menjangkakan penurunan kadar tarif dan penghapusan instrumen bukan tarif, yang akan dirasai hampir serta-merta oleh pengguna”, kata Dr. Juita Mohamad, Pengarah Penyelidikan IDEAS. “Dalam jangka sederhana hingga panjang, pekerja dijangka mendapat manfaat apabila gaji mereka meningkat mengikut pasaran dan keperluannya. Di samping itu, pelbagai usaha kerajaan untuk meningkatkan kemahiran dan menyokong PKS, termasuk perusahaan bumiputera, perlu dipertingkatkan supaya ekosistem yang menyokong perniagaan dapat dibangunkan untuk meningkatkan diri mereka kepada piawaian yang diharapkan dalam perjanjian perdagangan ini. Dalam jangka panjang, kami menjangkakan perniagaan Malaysia akan berkembang maju dan ia juga dapat mengambil kesempatan daripada peruntukan dalam CPTPP untuk meningkatkan capaian pasaran mereka. Selain itu, ekonomi Malaysia secara keseluruhan akan mengalami keuntungan kebajikan dalam jangka masa panjang.”

IDEAS bersetuju bahawa perlu ada usaha yang lebih giat untuk menggalakkan lebih banyak persetujuan awam terhadap CPTPP. Walaupun ratifikasi perjanjian ini satu pencapaian penting, kami menggalakkan satu penilaian yang berterusan dijalankan ke atas kesan CPTPP di lapangan, dijalankan di dalam negara dan di kalangan ahli CPTPP. Pelantikan IDEAS dan ISIS oleh MITI sebagai sebahagian daripada rangkaian badan pemikir penilaian semula CPTPP menunjukkan komitmen Malaysia untuk terus menilai manfaat CPTPP selepas ratifikasi. IDEAS juga menyeru sokongan tambahan terhadap PKS dibuat untuk meningkatkan daya saing dan ketersediaan pasaran mereka supaya mereka juga boleh mengambil bahagian secara berkesan dalam rantaian bekalan CPTPP.

--- TAMAT ---

Untuk pertanyaan, sila hubungi:

Dr Juita Mohamad
Pengarah Penyelidikan;
Pengarah, Unit Ekonomi dan Perniagaan
juita@ideas.org.my

Louis Denis
Pengurus Perhubungan Luar
louis@ideas.org.my

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 berdaya saing, memastikan keyakinan dalam institusi, dan mempromosikan sebuah negara Malaysia yang merangkumi semua. IDEAS merupakan badan pemikir bebas pertama Malaysia, tanpa kepentinganan peribadi serta pengaruh berpihak. Untuk maklumat lanjut, lawati www.ideas.org.my.