

MEDIA STATEMENT

Budget 2023: Malaysia needs multipartisan push for commitment to fiscal responsibility - IDEAS

Kuala Lumpur, 27 February 2023 - IDEAS calls for a multipartisan push to discuss and finalise the fiscal responsibility measures that were announced in the budget. The budget speech by the Prime Minister revealed an upfront focus on fiscal sustainability with a renewed commitment to table the Fiscal Responsibility Act (FRA), as well as a public commitment to tabling the Government Procurement Act (GPA), and consolidation of government agencies with overlapping functions.

The FRA had been intended for tabling by 2021, while the GPA was part of the National Anti-corruption Action Plan 2019-2023 (NACP), but draft provisions for both Acts have yet to emerge. "The FRA and GPA are laws that should be welcomed by all MPs. Lawmakers should engage in and scrutinise this development, as the objective of such laws is to put in place rules that will enhance transparency, ensure accountability, and strengthen fiscal discipline," said Dr Tricia Yeoh, CEO of IDEAS. "This is where a parliamentary select committee on budget and fiscal matters could play a pivotal role. A PSC could be more directly involved in gathering and providing stakeholder input on the laws and ensure a smooth tabling."

"The GPA will institutionalise current political commitment to improve procurement practices such as prioritising the use of open tender and other competitive bidding mechanisms," said Dr Yeoh. "To stop political influence and corruption in government procurement, procurement rules must be institutionalised through laws and backed by enforceable penalties for noncompliance." Dr Yeoh shared that IDEAS is set to contribute to the discussion on procurement law in its inaugural Fiscal Responsibility Roundtable Series, to be launched on 15 March 2023. Parties that would like to participate should contact the Manager of IDEAS' Public Finance Unit, Alissa Rode (alissa@ideas.org.my).

IDEAS also recommends a more comprehensive medium-term framework to address the high level of debt servicing charge (DSC) borne by the government. DSC in 2023 is estimated to be at RM46 billion or 16% of the estimated federal revenue, up from 14% in 2022. The increase arises from higher borrowings to finance developing expenditure and the COVID-19 Fund. This figure exceeded the limit of 15% set by the Administrative Guideline.

"We commend the government's plan to reduce the deficit to 3.2% of GDP by 2025," said Sri Murniati Yusuf, Deputy Research Director of IDEAS. The new budget saw a lower deficit of 5% of GDP as compared to previous years (2022: 5.6% and 2021: 6.4%) mainly due to the slightly lower estimates of the operating expenditures and a high GDP estimate. "A more comprehensive fiscal consolidation exercise will need to include discussion on broad-based consumption tax such as the Goods and Services Tax (GST) as well as what the government's plans are for targeted subsidies," said Sri Murniati. A closer look at the budget document (*Anggaran Perbelanjaan Persekutuan 2023*) shows a significant increase in the subsidy allocation estimates under the Ministry of Finance from RM 5.2 billion in 2022 to RM 42.5 billion in 2023.

“As noted by the Prime Minister, the federal budget has been in deficit for many years. Combined with increasing subsidy burden and servicing non-productive debts from 1MDB, the government faces increasingly narrow fiscal space to provide measures against economic shock,” continued Sri Murniati Yusuf. “This is on top of the risk from growing government guarantees which are the major component of contingent liabilities. As of end-2022, total outstanding government guarantees were estimated at RM 317.6 billion, or 17.8% of GDP. To ensure fiscal sustainability, there should be a review framework prior to guaranteeing new loans as part of a medium-term fiscal framework.”

IDEAS also notes the high level of political discretion involved in budgeting of development expenditure for the states. Fiscal responsibility should also take into account equitable and outcomes-based allocations at the subnational level. For example, the budget speech included RM30 million for agrofood cooperation with certain unspecified states, while RM50 million was declared specifically for preservation of UNESCO heritage sites in Penang and Malacca, while other states with underdeveloped historical assets did not receive any allocation.

The federal government’s discretion in state-based allocation gives rise to allocation based on political considerations, and exacerbates development gaps between states. There should be fiscal rules that outline the distribution of development expenditure for state governments, such that programmatic expenditure is allocated transparently and equitably. As of now, the Development Funds Act 1966 does not provide how state-specific development funds should be allocated. This reveals the need for fiscal decentralisation to be considered to counter budgetary shortfalls and imbalances across states.

--- END ---

For enquiries, please contact:

Alissa Rode
Research Manager
Public Finance Unit
alissa@ideas.org.my

Louis Denis
External Relations Manager
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

Belanjawan 2023: Malaysia perlu desakan berbilang parti untuk komitmen terhadap tanggungjawab fiskal - IDEAS

Kuala Lumpur, 27 Februari 2023 - IDEAS menggesa desakan berbilang parti untuk membincangkan dan memuktamadkan langkah tanggungjawab fiskal yang diumumkan dalam belanjawan. Ucapan belanjawan oleh Perdana Menteri mendedahkan tumpuan awal terhadap kemampanan fiskal dengan komitmen yang diperbaharui untuk membentangkan Akta Tanggungjawab Fiskal (FRA), serta komitmen awam untuk membentangkan Akta Perolehan Kerajaan, dan penyatuan agensi kerajaan dengan fungsi yang bertindih.

FRA telah dirancang untuk dibentangkan menjelang tahun 2021, manakala GPA adalah sebahagian daripada Pelan Antirasuah Nasional 2019-2023 (NACP), tetapi draf peruntukan untuk kedua-dua Akta ini masih belum dapat dilihat. "FRA dan GPA adalah undang-undang yang harus dialu-alukan oleh semua Ahli Parlimen. Para penggubal undang-undang harus melibatkan diri dan meneliti perkembangan ini, kerana objektif undang-undang tersebut adalah untuk menyediakan peraturan yang akan meningkatkan ketelusan, memastikan kebertanggungjawaban, dan mengukuhkan disiplin fiskal," kata Dr Tricia Yeoh, Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS. "Di sinilah jawatankuasa pilihan khas Parlimen (PSC) mengenai belanjawan dan hal-hal fiskal boleh memainkan peranan penting. PSC ini boleh terlibat secara lebih langsung dalam mengumpul dan memberikan input pihak berkepentingan mengenai undang-undang dan memastikan pembentangan yang lancar."

"GPA akan menginstitusikan komitmen politik semasa untuk menambah baik amalan perolehan seperti mengutamakan penggunaan tender terbuka dan mekanisme pembidaan berdaya saing yang lain," kata Dr Yeoh. "Untuk menghentikan pengaruh politik dan rasuah dalam perolehan kerajaan, peraturan perolehan mesti diinstitusikan melalui undang-undang dan disokong oleh penalti yang boleh dikuatkuasakan bagi ketakpatuhan." Dr Yeoh berkongsi bahawa IDEAS bersedia untuk menyumbang kepada perbincangan mengenai undang-undang perolehan dalam Siri Meja Bulat Tanggungjawab Fiskal sulungnya, yang akan dilancarkan pada 15 Mac 2023. Pihak yang ingin mengambil bahagian perlu menghubungi Pengurus Unit Kewangan Awam IDEAS, Alissa Rode (alissa@ideas.org.my).

IDEAS juga mengesyorkan rangka kerja jangka sederhana yang lebih komprehensif untuk menangani bayaran khidmat hutang (DSC) tinggi yang ditanggung oleh kerajaan. DSC pada tahun 2023 dianggarkan berjumlah RM46 bilion atau 16% daripada anggaran hasil persekutuan, meningkat daripada 14% pada tahun 2022. Peningkatan ini timbul daripada peminjaman yang lebih tinggi untuk membiayai perbelanjaan membangun dan Dana COVID-19. Angka ini melebihi had 15% yang ditetapkan oleh Garis Panduan Pentadbiran.

"Kami memuji rancangan kerajaan untuk mengurangkan defisit kepada 3.2% daripada KDNK menjelang tahun 2025," kata Sri Murniati Yusuf, Timbalan Pengarah Penyelidikan IDEAS. Belanjawan baharu menyaksikan defisit yang lebih rendah sebanyak 5% daripada KDNK berbanding tahun-tahun sebelumnya (2022: 5.6% dan 2021: 6.4%) terutamanya disebabkan oleh anggaran perbelanjaan mengurus yang lebih rendah dan anggaran KDNK yang tinggi. "Satu usaha penyatuan fiskal yang lebih komprehensif perlu merangkumi perbincangan mengenai cukai penggunaan berasas luas seperti Cukai Barang dan Perkhidmatan (GST) serta rancangan kerajaan untuk subsidi bersasar," kata Sri Murniati. Penelitian lanjut terhadap dokumen belanjawan (Anggaran Perbelanjaan Persekutuan 2023) menunjukkan peningkatan ketara dalam anggaran peruntukan subsidi di bawah Kementerian Kewangan daripada RM 5.2 bilion pada tahun 2022 kepada RM 42.5 bilion pada tahun 2023.

"Seperti yang dinyatakan oleh Perdana Menteri, belanjawan persekutuan telah mengalami defisit selama bertahun-tahun. Digabungkan dengan peningkatan beban subsidi dan pembayaran hutang tidak produktif daripada 1MDB, kerajaan menghadapi ruang fiskal yang semakin sempit untuk menyediakan langkah-langkah menentang kejutan ekonomi," sambung Sri Murniati Yusuf. "Hal ini ditambah pula dengan peningkatan jaminan kerajaan yang merupakan komponen utama liabiliti luar jangka. Sehingga akhir tahun 2022, jumlah jaminan kerajaan yang belum dijelaskan dianggarkan berjumlah RM 317.6 bilion, atau 17.8% daripada KDNK. Untuk memastikan kemampunan fiskal, perlu ada rangka kerja semakin sebelum menjamin pinjaman baharu sebagai sebahagian daripada rangka kerja fiskal jangka sederhana."

IDEAS juga mengambil maklum akan tahap tinggi budi bicara politik yang terlibat dalam merangka belanjawan perbelanjaan pembangunan untuk negeri. Tanggungjawab fiskal juga harus mengambil kira peruntukan yang saksama dan berasaskan hasil di peringkat negeri. Sebagai contoh, ucapan belanjawan merangkumkan RM30 juta untuk kerjasama agromakanan dengan negeri-negeri tertentu yang tidak ditentukan, manakala RM50 juta diisytiharkan khusus untuk pemeliharaan tapak warisan UNESCO di Pulau Pinang dan Melaka, manakala negeri-negeri lain yang mempunyai aset sejarah yang kurang membangun tidak menerima sebarang peruntukan.

Budi bicara kerajaan persekutuan dalam peruntukan berasaskan negeri menimbulkan peruntukan berdasarkan pertimbangan politik, dan memburukkan lagi jurang pembangunan antara negeri. Perlu ada peraturan fiskal yang menggariskan pengagihan perbelanjaan pembangunan untuk kerajaan negeri, supaya perbelanjaan berprogram diperuntukkan secara telus dan saksama. Sehingga kini, Akta Kumpulan Wang Pembangunan 1966 tidak memperuntukkan bagaimana dana pembangunan khusus negeri harus diperuntukkan. Hal ini menyerlahkan keperluan disentralisasi fiskal agar dipertimbangkan untuk mengatasi kekurangan dan ketidakseimbangan belanjawan di setiap negeri.

--- TAMAT ---

Untuk pertanyaan, sila hubungi:

Alissa Rode
Pengurus Penyelidikan
Unit Kewangan Awam
alissa@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 kepentingan peribadi serta pengaruh berpihak. Untuk maklumat lanjut, lawati www.ideas.org.my.