

9

B A B

Memastikan
Pertumbuhan Ekonomi
Lebih Bermakna



Pendahuluan

Ekonomi pada dasarnya masih kukuh sehingga akhir tahun 2017, disokong oleh permintaan dalam negeri dan perdagangan luar yang memberangsangkan serta sistem perbankan dan kewangan yang teguh. Inflasi masih terkawal dan stabil sementara ekonomi terus berada dalam keadaan guna tenaga penuh. Akaun semasa imbangan pembayaran kekal dalam lebihan. Walaupun pada peringkat makro ekonomi mencatat prestasi yang baik, beberapa isu yang berlarutan berkaitan ketidaksamaan, ketidaksamarataan dan struktur dalam ekonomi masih wujud. Antara lain, ketidaksamaan pertumbuhan wujud antara negeri dan ketidaksamarataan pendapatan kekal antara kumpulan pendapatan. Selain itu, kadar pengangguran dalam kalangan belia secara relatifnya tinggi, kos sara hidup semakin meningkat dan kebanyakan industri masih berada dalam rantai nilai pengeluaran yang rendah. Cabaran ini, antara lain telah menjejaskan kuasa beli, menghalang pertumbuhan daripada dinikmati serta menyebabkan matlamat untuk menjadi sebuah negara maju dan inklusif kurang bermakna kepada majoriti rakyat.

Justeru dalam melangkah ke hadapan, keutamaan dasar akan mengimbangkan objektif pengukuhan fiskal dan memastikan pertumbuhan ekonomi yang lebih inklusif. Reformasi fiskal dan tadbir urus yang serta merta adalah penting untuk mengukuhkan lagi kedudukan fiskal Kerajaan dan mengagihkan sumber yang mencukupi bagi meringankan beban hidup rakyat. Pelaksanaan segera reformasi yang sukar dan penting ini berkemungkinan memberi kesan jangka masa pendek kepada pertumbuhan ekonomi tetapi pengorbanan ini adalah perlu bagi mengekalkan ekonomi pada landasan

pertumbuhan yang mampan. Namun begitu, langkah dasar struktur serta program dan projek pembangunan berimpak tinggi akan terus dilaksanakan dengan cara yang lebih telus dan mampan dari segi kewangan bagi memastikan pertumbuhan ekonomi yang lebih bermakna untuk rakyat.

Dalam tempoh akhir Rancangan, 2018-2020, ekonomi dunia dijangka mengukuh dan harga komoditi semakin stabil. Walau bagaimanapun, masih terdapat beberapa risiko kelembapan ekonomi, antara lain, dasar monetari di negara maju yang lebih ketat, ketegangan perdagangan yang semakin meningkat, dasar perlindungan dan dasar pandang ke dalam serta ketidaktentuan geopolitik. Walaupun berhadapan risiko kelembapan ekonomi, strategi ekonomi makro yang ditetapkan dalam Rancangan Malaysia Kesebelas akan diteruskan dengan beberapa penyesuaian bagi memastikan asas ekonomi diperkukuh, sumber pertumbuhan dijamin dan isu struktur ditangani. Strategi juga akan digubal bagi menangani cabaran baharu dan memanfaatkan sumber pertumbuhan baharu termasuk Revolusi Perindustrian Keempat (4IR).



Keutamaan dan Penekanan Baharu, 2018-2020

Ekonomi Malaysia terbukti berdaya tahan di tengah-tengah situasi ekonomi luaran yang tidak menentu. Namun, masih terdapat cabaran yang perlu ditangani pada peringkat makro. Cabaran ini termasuk pertumbuhan produktiviti yang perlahan, ruang fiskal yang terhad, pampasan pekerja yang rendah dan ketidaksamaan pendapatan isi rumah. Sehubungan itu, strategi makro sedia ada akan terus dilaksanakan dengan beberapa penyesuaian untuk menangani cabaran baharu dan baru muncul. Walaupun matlamat pelbagai dimensi makro masih sama, matlamat ini diperkukuh dengan dimensi kualitatif bagi menangani pelbagai ketidaksamarataan dan ketidaksamaan yang wujud seperti yang diperjelas dalam bab berikutnya. Justeru, ekonomi akan mengekalkan trajektori pertumbuhan dan daya tahan malah menjadi lebih inklusif.

Persekitaran Ekonomi Luaran

Pertumbuhan ekonomi global diunjur mengukuh kepada 3.7% setahun dalam tempoh akhir Rancangan, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-1*. Walau bagaimanapun, prestasi yang bercampur adalah dijangkakan merentas rantau dengan pertumbuhan kukuh di rantau Asia Pasifik, pertumbuhan lebih seimbang di Amerika Syarikat (AS) dan pengembangan yang menyederhana di kawasan euro disebabkan United Kingdom menarik diri daripada Kesatuan Eropah. Ekonomi negara maju diunjur berkembang sederhana pada kadar purata sebanyak 2.1% setahun manakala pasaran baru muncul dan ekonomi sedang membangun dijangka berkembang pesat sebanyak 3.8% setahun.

Perdagangan dunia dijangka berkembang pesat pada kadar 4.2% setahun, terutama disumbangkan oleh eksport pasaran baru muncul dan ekonomi sedang membangun pada kadar 4.8% setahun. Momentum ini akan menyediakan akses yang lebih luas ke pasaran global dan memaksimum potensi pertumbuhan Malaysia. Inflasi dunia juga dijangka meningkat, iaitu sebanyak 3.4% setahun berikutan harga komoditi global yang lebih tinggi. Potensi risiko kelembapan ekonomi merangkumi kemerosotan sokongan terhadap integrasi ekonomi global, peningkatan ketegangan perdagangan dan dasar perlindungan yang diterima guna oleh ekonomi utama serta ketidaktentuan geopolitik.

Paparan 9-1

Prospek Ekonomi Dunia, 2016-2020

Perkara (Pertumbuhan, % setahun)	RMKe-11			
	Anggaran asal	Sebenar	Anggaran dipinda	
	2016-2020	2016-2017	2018-2020	2016-2020
Pengeluaran dunia	3.9	3.5	3.7	3.6
Negara maju	2.1	2.0	2.1	2.1
Pasaran baru muncul dan ekonomi sedang membangun	5.1	4.6	3.8	4.1
Perdagangan dunia	5.0	3.7	4.2	4.0
• Import				
Negara maju	4.6	3.3	3.9	3.6
Pasaran baru muncul dan ekonomi sedang membangun	6.0	4.4	5.5	5.1
• Eksport				
Negara maju	4.3	3.1	3.5	3.3
Pasaran baru muncul dan ekonomi sedang membangun	6.0	4.9	4.8	4.8
Harga dunia				
Komoditi utama bukan bahan api	-0.7	2.7	0.8	1.5
Minyak (AS\$ setong) ¹	71	48	68	60
Pertumbuhan (%)	5.0	3.8	8.7	6.7
Harga pengguna dunia²	3.5	2.9	3.4	3.2
Negara maju	1.9	1.3	2.0	1.7
Pasaran baru muncul dan ekonomi sedang membangun	4.6	4.3	4.9	4.7

Nota: ¹Merujuk kepada harga purata bagi tiga minyak mentah - *Dated Brent, West Texas Intermediate* dan *Dubai Fateh*.

²Harga pengguna dunia bagi tempoh 2018-2020 adalah berdasarkan *World Economic Outlook* Edisi April 2018.

Sumber: *World Economic Outlook*, Tabung Kewangan Antarabangsa (April 2015; April dan Oktober 2018)

Strategi Ekonomi Makro

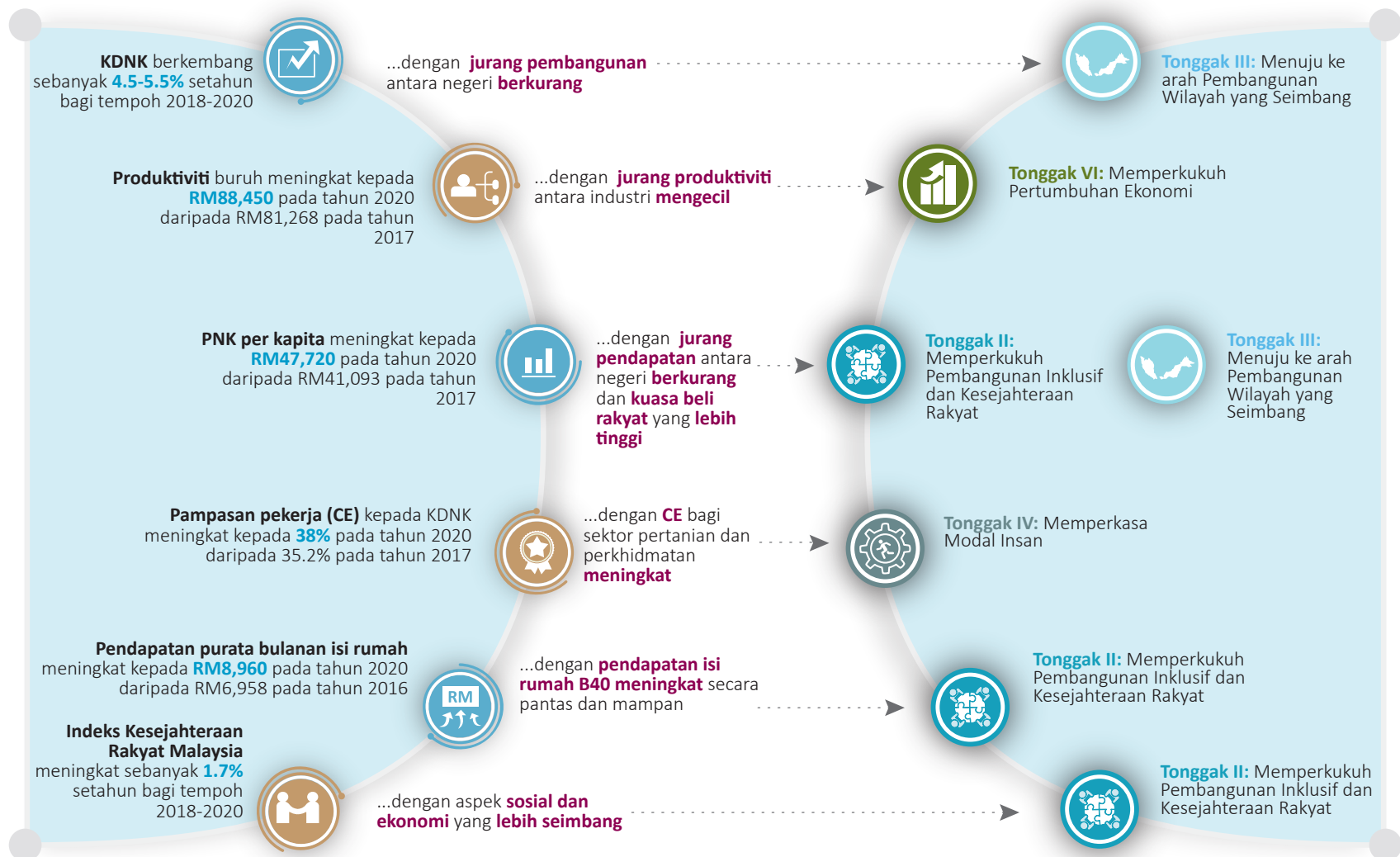
Dalam tempoh akhir Rancangan, rangka kerja dasar ekonomi makro akan terus memberi tumpuan kepada peningkatan daya tahan ekonomi untuk memastikan matlamat pelbagai dimensi dapat dicapai. Matlamat tersebut juga diperkukuh dengan pengenalan aspek kualitatif bagi memastikan pertumbuhan lebih inklusif, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-2*. Strategi ekonomi makro utama dengan maklumat terperinci ditunjukkan dalam *Paparan 9-3* adalah seperti berikut:

- Memacu produktiviti pada peringkat nasional, sektor dan perusahaan bagi memastikan pertumbuhan yang mampan dan inklusif
- Menggalakkan pelaburan berkualiti bagi meneraju pertumbuhan ekonomi
- Melaksana inisiatif untuk beralih kepada rantai nilai yang lebih tinggi
- Mengukuhkan eksport dan mengurus import bagi menambah baik imbalan pembayaran
- Memberi penekanan kepada langkah pengukuhan fiskal untuk memastikan kemampanan dalam jangka sederhana

Paparan 9-2

Matlamat Pelbagai Dimensi, 2018-2020 : Sasaran Dipinda dengan Keutamaan dan Penekanan Baharu

Matlamat diperkukuhkan dengan aspek kualitatif melalui tonggak berkaitan



Paparan 9-3

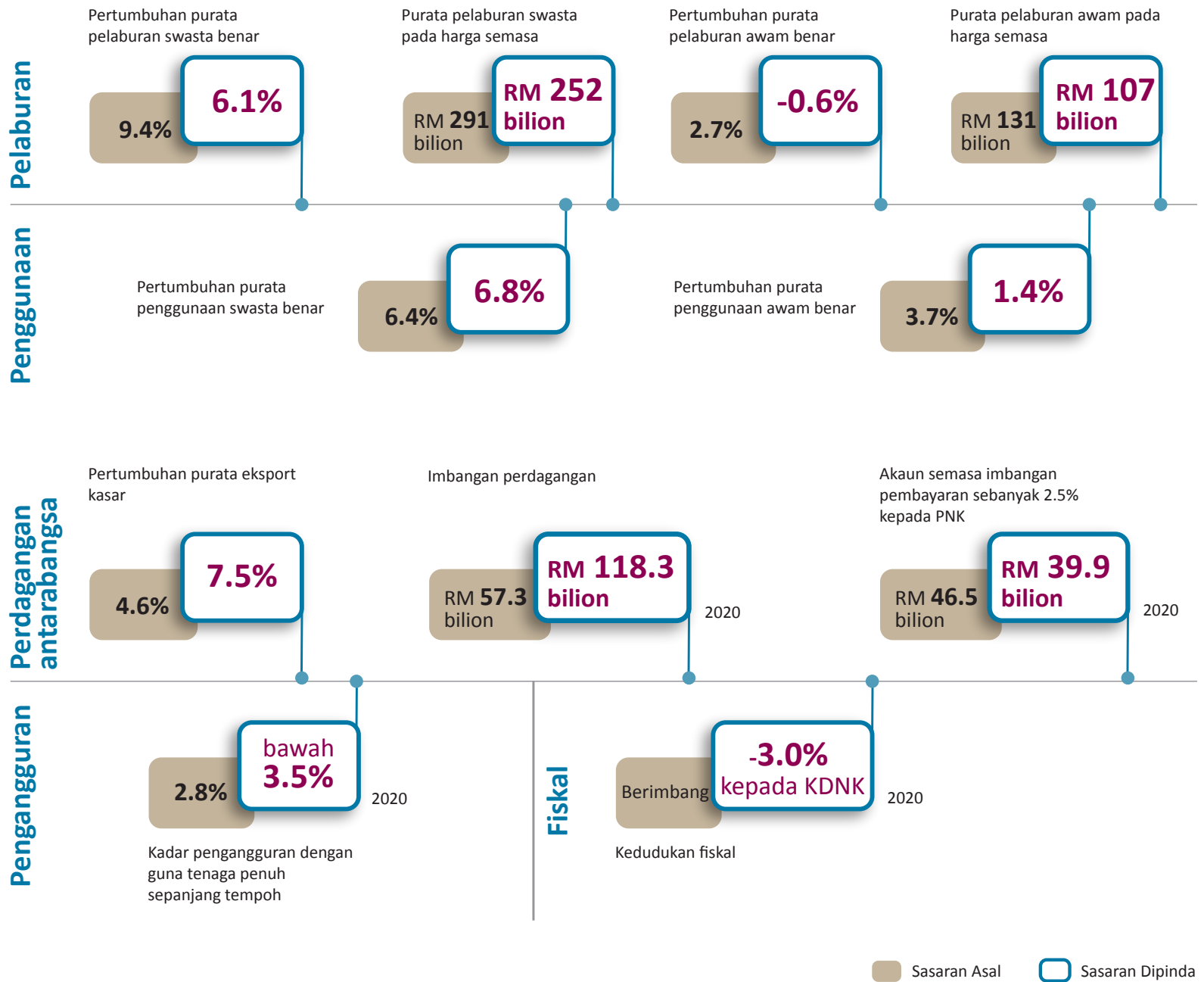
Ringkasan Strategi Ekonomi Makro, Rancangan Malaysia Kesebelas, 2016-2020

Strategi utama ekonomi makro disesuaikan untuk mengambil kira perkembangan baharu

<p>Memacu produktiviti pada peringkat nasional, sektor dan perusahaan bagi memastikan pertumbuhan yang mampan dan inklusif</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Mengukuhkan kerjasama antara kerajaan, industri dan akademia bagi memastikan penawaran bakat yang sedia untuk industri adalah mencukupi ○ Menggalakkan pendigitalan operasi perniagaan dan penerimgunaan teknologi secara lebih meluas untuk mengambil manfaat daripada 4IR ○ Mempercepat pelaksanaan reformasi kawal selia bagi memudah cara urusan menjalankan perniagaan ○ Melaksana inisiatif produktiviti pada peringkat sektor dengan penubuhan sembilan Nexus Produktiviti ○ Merangka intervensi yang sistematik dan berstruktur pada peringkat perusahaan melalui program produktiviti perusahaan serta perantara R&D sedia ada
<p>Menggalakkan pelaburan berkualiti bagi meneraju pertumbuhan ekonomi</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Menjalankan kajian semula yang menyeluruh ke atas dasar pelaburan meliputi insentif dan struktur cukai ○ Menambah baik pengurusan semua insentif pelaburan sedia ada bagi mengoptimum sumber ○ Menggalakkan pelaburan dalam teknologi berkaitan Industri 4.0 bagi mengurangkan jurang dalam sektor pembuatan
<p>Melaksana inisiatif untuk beralih kepada rantaian nilai yang lebih tinggi</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Menggalakkan pendigitalan dan inovasi bagi merangsang pertumbuhan ○ Memberi tumpuan kepada perkhidmatan berintensif pengetahuan untuk mengembangkan sektor perkhidmatan moden ○ Mencergaskan sektor pembuatan ke arah menghasilkan produk yang lebih kompleks dan pelbagai ○ Memodenkan pertanian dengan mempercepat penerimgunaan teknologi pertanian dan menggalakkan pendekatan berasaskan kluster melalui integrasi menegak rantaian bekalan bagi tanaman terpilih ○ Memupuk amalan mampan dan meningkatkan kandungan pengetahuan untuk mentransformasi sektor pembinaan
<p>Mengukuhkan eksport dan mengurus import untuk menambah baik imbalan pembayaran</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Menambah baik ekosistem eksport ○ Meningkatkan rantaian nilai produk eksport ○ Mempergiat pengantarabangsa dalam sektor perkhidmatan ○ Menggalakkan lebih banyak penggunaan input tempatan dalam projek infrastruktur utama ○ Menjadualkan import barang modal yang bernilai tinggi (<i>lumpy</i>) untuk tempoh yang lebih panjang
<p>Memberi penekanan kepada langkah pengukuhan fiskal untuk memastikan kemampanan dalam jangka sederhana</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Meningkatkan hasil daripada cukai tidak langsung dan hasil bukan cukai ○ Memaksimum pemuliharaan kos aset Kerajaan ○ Mengoptimum dan merasionalisasi perbelanjaan untuk mengimbangkan pertumbuhan ekonomi dan pengukuhan fiskal ○ Menambah baik sistem pengurusan hutang awam

Prospek Ekonomi Makro, 2016-2020

Sasaran Terpilih



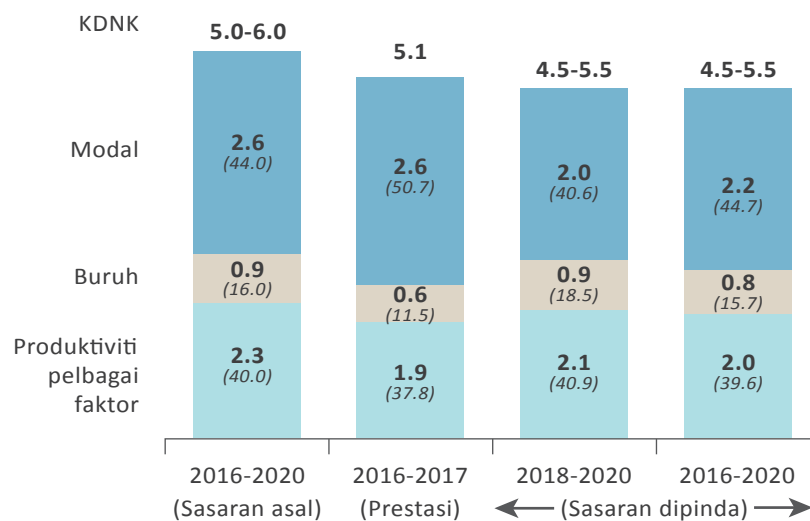
Ekonomi Dalam Negeri

Dalam tempoh kajian semula, 2016-2017, daya tahan ekonomi Malaysia telah memastikan kadar pertumbuhan yang mampan. Walau bagaimanapun, trajektori pertumbuhan bagi tempoh keseluruhan Rancangan telah terjejas berikutan kelembapan ekonomi pada tahun 2016. Oleh itu, adalah penting untuk momentum pertumbuhan dipercepat bagi mencapai objektif dan sasaran ekonomi makro. Namun begitu, reformasi fiskal dan tadbir urus yang dilaksana mulai pertengahan tahun 2018 akan memberi impak kepada pertumbuhan ekonomi tetapi impak berkenaan dijangka sementara dan terkawal. Pengorbanan pertumbuhan jangka pendek ini adalah perlu untuk terus mengukuhkan ekonomi bagi memastikan pertumbuhan yang lebih bermakna kepada rakyat.

Paparan 9-4

Faktor Pengeluaran, 2016-2020

Pertumbuhan, pada harga malar 2010, % setahun
Bahagian kepada pertumbuhan ditunjukkan dalam kurungan, %



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan Unit Perancang Ekonomi

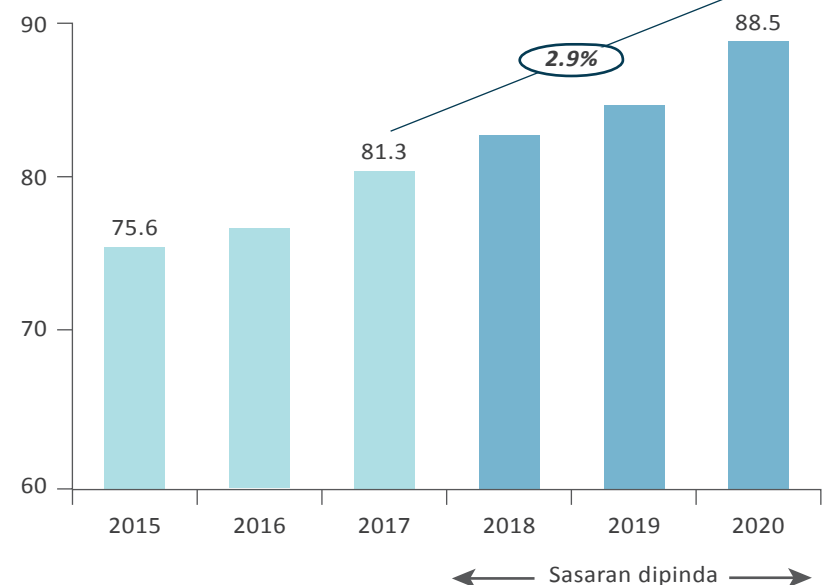
Produktiviti

Dalam tempoh akhir Rancangan, 2018-2020, produktiviti pelbagai faktor (MFP) disasarkan meningkat sebanyak 2.1% setahun dan sumbangan MFP kepada pertumbuhan keluaran dalam negeri kasar (KDNK) dijangka mencapai 40.9%, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-4*. Sasaran ini adalah berdasarkan peningkatan jumlah pekerja mahir dan berpendidikan dalam tenaga buruh serta penerimgunaan teknologi termaju dan automasi yang lebih meluas oleh industri. Sejajar dengan itu, sumbangan input modal kepada pertumbuhan KDNK disasarkan sebanyak 40.6% dan input buruh sebanyak 18.5%. Secara keseluruhannya, produktiviti buruh disasarkan berkembang pada kadar purata 2.9% setahun bagi mencapai sasaran RM88,450 setiap pekerja pada tahun 2020, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-5*. Peningkatan ini didorong oleh aktiviti ekonomi yang bertambah baik dan keadaan guna tenaga yang stabil serta pelaksanaan inisiatif di bawah Blueprint Produktiviti Malaysia (MPB) yang bertujuan untuk meningkatkan daya saing dan produktiviti negara.

Paparan 9-5

Produktiviti Buruh, 2015-2020

Produktiviti Buruh,
RM '000 nilai ditambah setiap pekerja, pada harga malar 2010



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan Unit Perancang Ekonomi

Permintaan Agregat

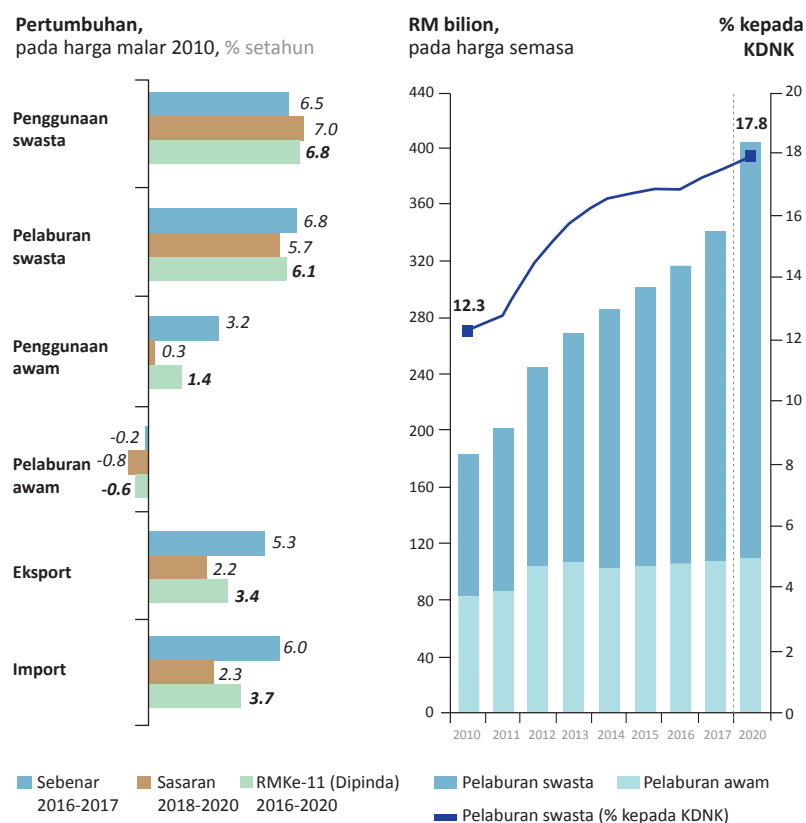
Dalam tempoh akhir Rancangan, sasaran asal pertumbuhan KDNK disemak semula kepada kadar purata antara 4.5% hingga 5.5% setahun, disokong oleh permintaan dalam negeri yang mampan, khususnya daripada perbelanjaan sektor swasta. Berdasarkan sasaran pertumbuhan ini, pendapatan negara kasar (PNK) per kapita dijangka mencecah RM47,720 atau AS\$11,700 pada tahun 2020, sejajar dengan kadar inflasi yang menyederhana. Paras ini adalah lebih kurang 6% di bawah anggaran paras pendapatan minimum negara berpendapatan tinggi¹. Malaysia dijangka mencapai paras pendapatan minimum ini menjelang tahun 2024. Walau bagaimanapun, sasaran menjadi negara berpendapatan tinggi akan dapat dicapai lebih awal sekiranya keadaan pertumbuhan ekonomi bertambah baik dengan ketara berikutan persekitaran ekonomi luaran yang lebih menggalakkan, pertumbuhan dalam negeri yang dinamik dan nilai ringgit yang lebih kukuh. Namun begitu, matlamat untuk menjadi negara maju bukan sekadar mencapai status berpendapatan tinggi kerana pencapaian ini perlu diiringi dengan kuasa beli rakyat yang lebih tinggi. Pada masa yang sama, aspirasi untuk menjadi negara maju memerlukan Malaysia turut maju dalam pelbagai dimensi lain, seperti ekonomi, politik, budaya, psikologi, rohani dan sosial.

Penggunaan swasta akan terus menjadi sumber utama pertumbuhan dan dijangka berkembang pada kadar purata 7% setahun dengan sumbangan kepada KDNK mencecah 56.9% pada tahun 2020, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-6*. Sasaran ini berdasarkan kepada jangkaan keadaan pasaran buruh yang lebih baik dan pertumbuhan pendapatan yang berterusan. Sementara itu, **penggunaan awam** dijangka berkembang pada kadar sederhana sebanyak 0.3% setahun berikutan penekanan untuk mengoptimum perbelanjaan awam tanpa menjejaskan kualiti penyampaian perkhidmatan awam.

Kerajaan akan memperkukuh lagi ekosistem bagi membolehkan **pelaburan swasta** terus menjadi pemangkin pertumbuhan, dengan sasaran pertumbuhan sebanyak 5.7% setahun dan peningkatan sumbangan kepada KDNK daripada 12.3% pada tahun 2010 kepada

Paparan 9-6

KDNK mengikut Perbelanjaan, 2010-2020



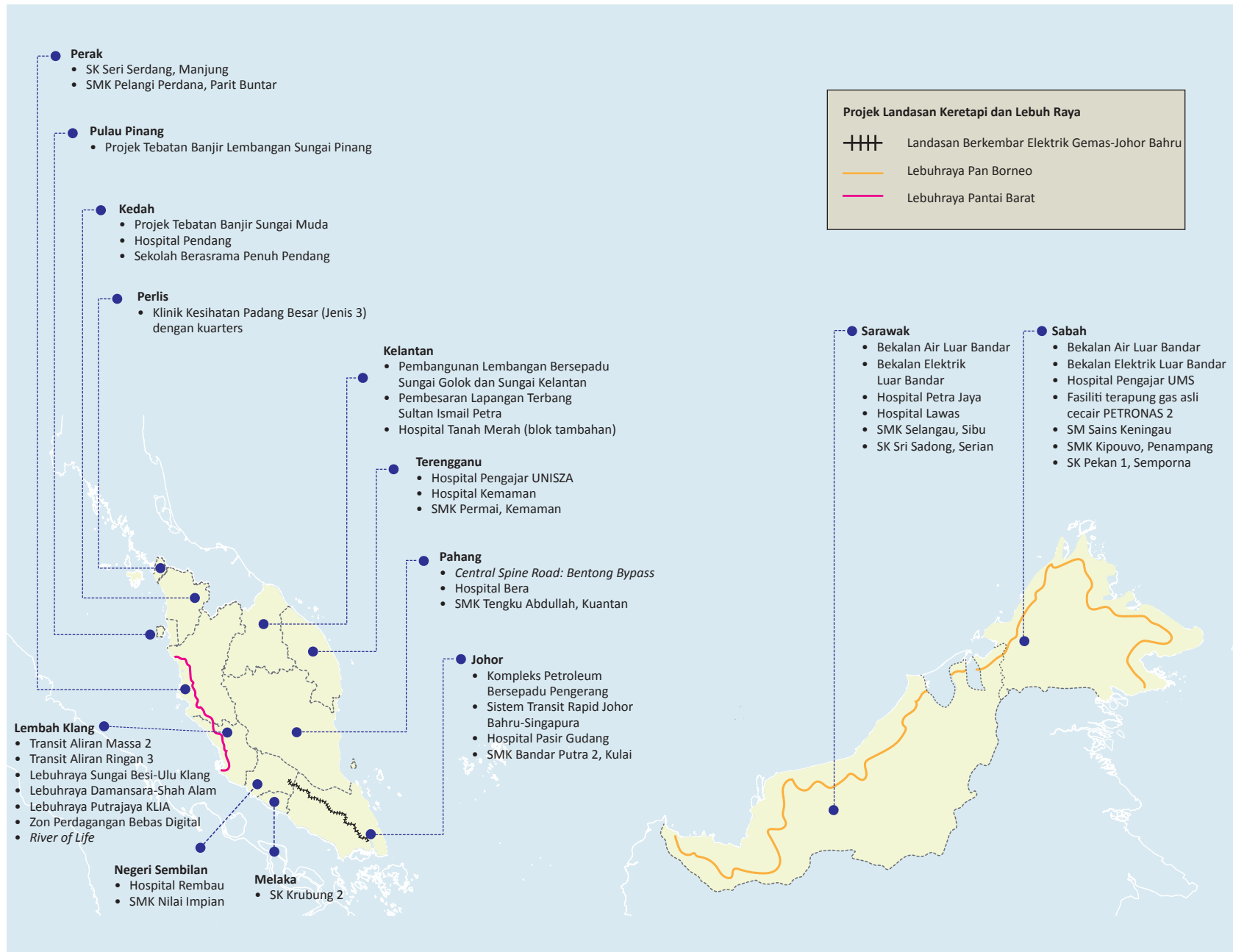
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan Unit Perancang Ekonomi

17.8% pada tahun 2020. Usaha akan diterus bagi memastikan pelaburan swasta berkualiti untuk mewujudkan lebih banyak pekerjaan berkemahiran dengan gaji yang tinggi, terutama dalam sektor pembuatan dan perkhidmatan. Oleh itu, langkah bagi menggalakkan pelaburan untuk jentera dan peralatan, khususnya dalam automasi, akan dilaksana bagi meningkatkan kapasiti dan produktiviti perusahaan. Selain itu, usaha akan diambil bagi menarik pelaburan langsung asing yang berkualiti dalam produk dan perkhidmatan mempunyai nilai ditambah yang tinggi, yang menggunakan teknologi terkecuali dan menggalakkan pemindahan teknologi kepada syarikat tempatan.

¹ Bank Dunia mendefinisikan negara berpendapatan tinggi sebagai negara yang mempunyai PNK per kapita sebanyak AS\$12,056 atau lebih pada tahun 2017.

Paparan 9-7

Projek Berimpak Tinggi Terpilih yang sedang Dirancang atau Dilaksana, 2018-2020



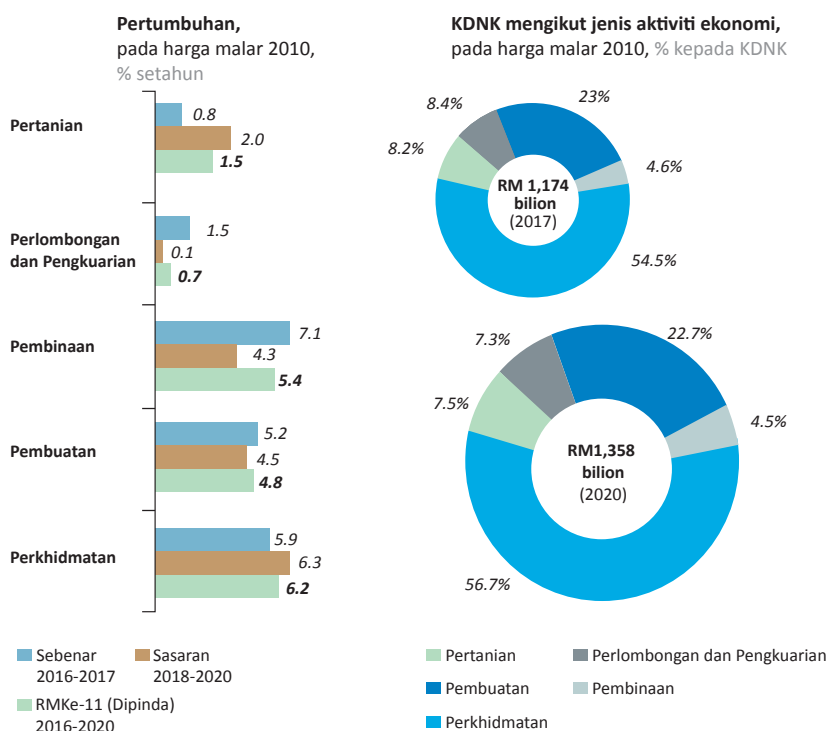
Pelaburan awam dijangka menguncup sebanyak 0.8% setahun, disebabkan semakin semula ke atas beberapa projek infrastruktur utama seperti projek Landasan Keretapi Pantai Timur (ECRL) dan Keretapi Berkelajuan Tinggi (HSR). Walau bagaimanapun, Kerajaan terus komited dalam memenuhi keperluan sosioekonomi rakyat dengan melaksana projek berimpak tinggi, antaranya seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-7*. Di samping itu, projek pembinaan sekolah di seluruh negara serta projek bekalan air dan elektrik luar bandar di Sabah dan Sarawak akan terus meningkatkan kesejahteraan rakyat.

Keluaran mengikut Sektor

Sektor perkhidmatan dan pembuatan akan terus meneraju pertumbuhan dalam tempoh akhir Rancangan, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-8*.

Paparan 9-8

KDNK mengikut Sektor Ekonomi, 2016-2020



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan Unit Perancang Ekonomi

Sektor perkhidmatan disasar untuk mengekalkan momentum pertumbuhan pada kadar purata sebanyak 6.3% setahun, disokong oleh pelbagai inisiatif di bawah Blueprint Sektor Perkhidmatan serta usaha untuk mempromosikan Zon Perdagangan Bebas Digital dan menambah baik produktiviti di bawah MPB. Perkhidmatan berkaitan penggunaan, iaitu subsektor perdagangan runcit, penginapan serta makanan dan minuman dijangka mendapat manfaat daripada pendapatan isi rumah yang lebih tinggi serta perbelanjaan pelancong yang lebih besar. Sumbangan subsektor perkhidmatan moden juga disasar terus berkembang pada tahun 2020, disokong oleh unjuran yang lebih baik dalam perkhidmatan ICT serta subsektor pendidikan dan penjagaan kesihatan swasta.

Sektor pembuatan disasar berkembang pada kadar 4.5% setahun, sebahagian besarnya dipacu oleh peralihan ke arah produk yang mempunyai nilai ditambah yang tinggi, pelbagai dan kompleks terutama dalam bidang elektrik dan elektronik, jentera dan peralatan, kimia dan produk kimia, aeroangkasa serta peranti perubatan. Industri berorientasikan eksport akan terus menyumbang dengan ketara kepada pertumbuhan sektor pembuatan, disokong oleh peningkatan permintaan terhadap pusat data awan dan elektronik dalam industri automotif serta aplikasi kecerdasan buatan untuk bandar pintar dan kenderaan berautonomi yang baru muncul.

Sektor pembinaan disasar berkembang secara sederhana pada kadar purata sebanyak 4.3% setahun disebabkan oleh pertumbuhan subsektor hartanah kediaman dan bukan kediaman yang lebih perlahan. Walau bagaimanapun, penerimgunaan sistem bangunan berindustri yang lebih meluas serta projek kejuruteraan awam sedang dilaksana seperti Transit Aliran Massa 2 dan Kompleks Petroleum Bersepadu Pengerang di Johor dijangka menyumbang kepada pertumbuhan sektor ini. Namun begitu, momentum pertumbuhan keseluruhan subsektor kejuruteraan awam dijangka perlahan berikutan semakin semula keutamaan projek infrastruktur utama bagi merasionalisasi kedudukan fiskal Kerajaan Persekutuan.

Sektor pertanian disasar mencatat pertumbuhan yang lebih tinggi pada kadar 2% setahun disumbang oleh peningkatan pengeluaran minyak sawit, getah dan tanaman makanan. Secara keseluruhannya, komoditi industri terus menjadi penyumbang utama dengan sasaran sebanyak 56.4% daripada jumlah nilai ditambah pada tahun 2020. Di samping itu, sumbangan subsektor agromakanan disasar meningkat dengan penekanan terhadap penambahbaikan produktiviti dan pemodenan serta pengenalan sumber kekayaan baharu seperti pengeluaran buah-buahan bergred premium, varieti kelapa berhasil tinggi dan jagung bijirin berskala besar.

Sektor perlombongan disasarkan meningkat sedikit pada kadar 0.1% berikutan pelanjutan komitmen untuk mengurangkan pengeluaran oleh Pertubuhan Negara-negara Pengeksport Petroleum (OPEC) dan negara bukan OPEC serta gangguan bekalan gas asli daripada Saluran Paip Gas Sabah-Sarawak pada tahun 2018. Walau bagaimanapun, pengeluaran gas asli dijangka melonjak berikutan pembinaan fasiliti terapung gas asli cecair 2 milik PETRONAS di lapangan Rotan, luar pesisir Kota Kinabalu, Sabah. Fasiliti ini dijadualkan siap pada tahun 2020 untuk memenuhi jangkauan permintaan global yang lebih tinggi bagi tenaga rendah karbon.

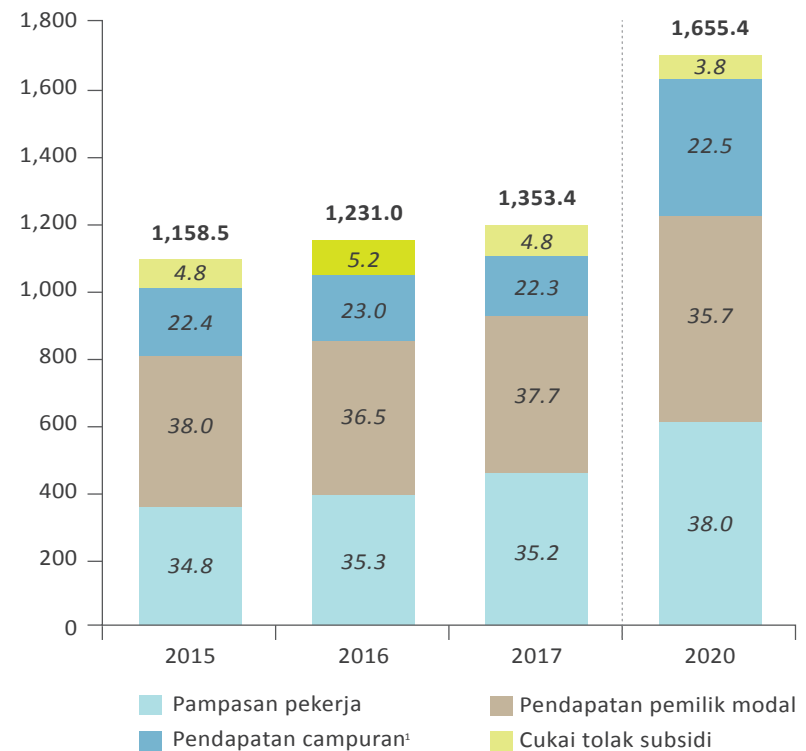
KDNK mengikut Pendapatan

Peningkatan bahagian **pampasan pekerja** (CE) daripada KDNK kekal sebagai keutamaan Kerajaan bagi mengurangkan ketidaksamaan pendapatan antara pemilik modal dan pekerja, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-9*. **Lebih kendalian kasar** (GOS) yang menggabungkan pendapatan pemilik modal dan pendapatan campuran dijangka berkurang kepada 58.2% daripada KDNK pada tahun 2020. Sementara itu, bahagian CE disasarkan mencapai sekurang-kurangnya 38% daripada KDNK, disokong oleh peningkatan gaji pekerja yang berterusan. Namun, bahagian yang disasarkan ini masih belum mencapai kadar di negara berpendapatan tinggi seperti Australia pada 47.3%, Korea Selatan pada 44.4% dan Singapura pada 42.4%.

Paparan 9-9

KDNK mengikut Pendapatan, 2015-2020

RM bilion, pada harga semasa
Bahagian daripada KDNK dalam huruf condong, %



Nota: ¹Pendapatan daripada bekerja sendiri, perniagaan yang tidak didaftarkan dan lain-lain.

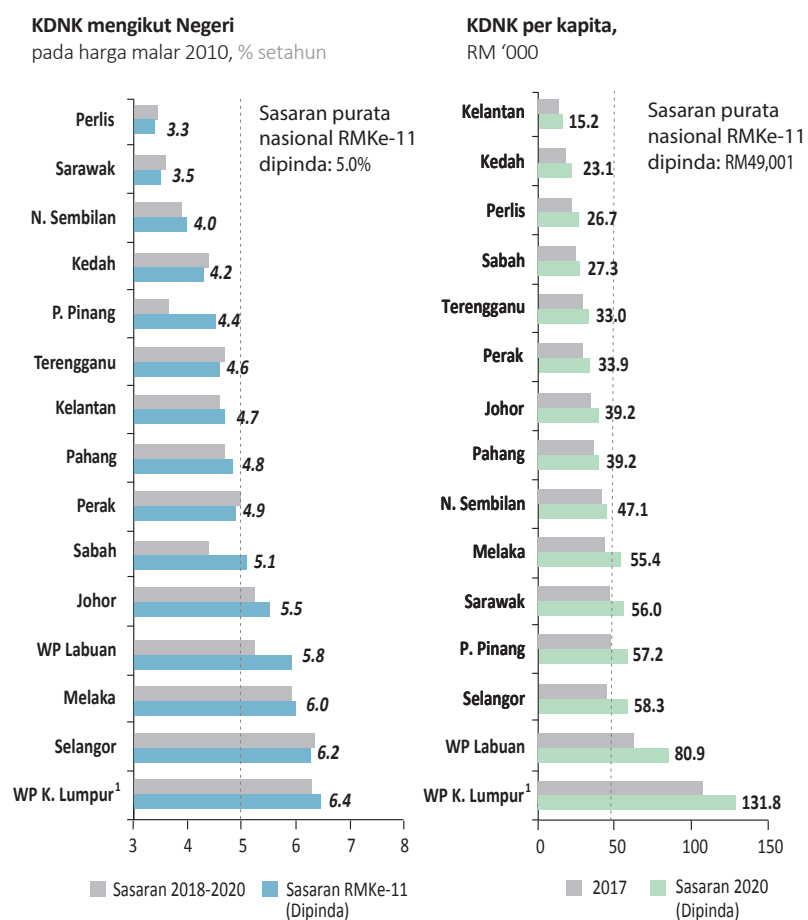
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan Unit Perancang Ekonomi

KDNK mengikut Negeri

Dalam tempoh akhir Rancangan, kebanyakan negeri dijangka mencatat kadar pertumbuhan sederhana, seperti yang ditunjukkan dalam *Paparan 9-10*. Sektor perkhidmatan dan pembuatan dijangka kekal sebagai pemacu utama pertumbuhan ekonomi negeri dengan usaha berterusan untuk menarik pelaburan ke semua wilayah. Penekanan yang lebih besar akan diberi untuk memastikan

Paparan 9-10

KDNK mengikut Negeri, 2016-2020



Nota: ¹Termasuk WP Putrajaya.

Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan Unit Perancang Ekonomi

pembangunan wilayah yang seimbang dengan mempelbagaikan lagi asas ekonomi dan membangunkan aktiviti ekonomi berasaskan pengetahuan. Usaha ini akan mewujudkan lebih banyak peluang pekerjaan dan menjana pendapatan yang lebih tinggi. Projek berimpak tinggi akan terus memacu pertumbuhan ekonomi untuk menangani ketidakseimbangan antara negeri dan dalam kalangan wilayah serta menambah baik inklusiviti. Dari segi KDNK per kapita, kebanyakan negeri dijangka dapat merapatkan jurang berbanding paras purata nasional pada tahun 2020, manakala empat negeri dan tiga wilayah persekutuan dijangka melebihi paras tersebut.

Perdagangan Antarabangsa dan Imbangan Pembayaran

Pertumbuhan **eksport kasar** dalam tempoh akhir Rancangan dijangka kekal pada kadar purata sebanyak 6.2% setahun, disokong oleh harga komoditi yang lebih baik dan permintaan yang berterusan daripada rakan dagang. **Import kasar** dianggar meningkat sebanyak 6.1% setahun, dipacu oleh import barangan modal dan perantara. Strategi dan langkah akan dilaksana untuk meningkatkan eksport dan mengurus import bagi memastikan imbangan perdagangan kekal dalam lebihan dengan sasaran sebanyak RM118.3 bilion pada tahun 2020.

Akaun semasa bagi imbangan pembayaran diunjur kekal dalam lebihan, iaitu sebanyak RM39.9 bilion atau 2.5% kepada PNK pada tahun 2020 berbanding dengan RM40.3 bilion atau 3.1% kepada PNK pada tahun 2017. Lebihan yang lebih tinggi dalam akaun barangan dijangka menyumbang kepada peningkatan dalam lebihan akaun semasa walaupun akaun perkhidmatan dan pendapatan mencatatkan defisit yang berterusan. Peningkatan dalam terimaan perjalanan dan penambahbaikan dalam eksport perkhidmatan moden dijangka dapat mengurangkan defisit dalam akaun perkhidmatan. Akaun pendapatan dijangka kekal dalam defisit, berikutan penghantaran balik pendapatan oleh pelabur asing dan kiriman wang oleh pekerja asing di Malaysia yang berterusan.

Kedudukan Fiskal Kerajaan Persekutuan

Dalam tempoh akhir Rancangan, Kerajaan Persekutuan akan mengambil langkah bagi mengukuhkan kedudukan fiskal jangka sederhana, antara lain dengan memastikan defisit fiskal semakin mengecil, memperkukuh pengurusan hutang awam dan mempercepat reformasi institusi. Langkah ini akan diimbangi dengan keperluan untuk mengekalkan pertumbuhan dan menyampaikan perkhidmatan awam yang berkualiti bagi memastikan kesejahteraan rakyat. Walau bagaimanapun, semasa tempoh peralihan bagi pentadbiran baharu, sasaran fiskal akan disesuaikan untuk menyokong pertumbuhan ekonomi. Ekonomi mungkin akan terkesan dalam jangka pendek berikutan reformasi fiskal yang serta merta ini. Namun, reformasi ini adalah perlu bagi meletakkan asas yang lebih kukuh untuk pertumbuhan yang lebih mampan dan inklusif.

Dalam tempoh peralihan, defisit fiskal dijangka lebih besar daripada sasaran yang ditetapkan semasa Bajet yang lepas sebelum kembali ke landasan pengukuhan fiskal. Oleh itu, sasaran defisit fiskal dijangka sebanyak 3.0% kepada KDNK pada tahun 2020. Sasaran pengukuhan fiskal ini akan dicapai melalui pelbagai pendekatan bagi mengukuhkan lagi pengurusan fiskal.

Hasil akan terus dipelbagai dengan meningkatkan sumbangan cukai tidak langsung dan hasil bukan cukai seperti lesen, permit, fi dan sewaan. Versi cukai jualan dan perkhidmatan (SST) yang ditambah baik telah menggantikan cukai barang dan perkhidmatan (GST) pada September 2018. Kerajaan akan mengkaji untuk mengenakan cukai ke atas transaksi dalam talian berdasarkan peningkatan e-dagang dan aktiviti berkaitan ekonomi perkongsian. Lebih banyak inisiatif bagi menambah baik pematuhan cukai juga akan dilaksana untuk memastikan kutipan cukai langsung dan tidak langsung dimaksimumkan. Sementara itu, hasil bukan cukai akan dipertingkatkan, antara lain dengan memaksimum pemuliharaan aset Kerajaan. Dalam hal ini, lebih banyak agensi akan diperkasa untuk menambah baik kadar penggunaan aset. Sehubungan itu, dana terakru akan diguna untuk membiayai kos mengurus, terutama bagi penyenggaraan aset. Usaha ini akan mengurangkan kebergantungan Kerajaan kepada hasil berkaitan minyak yang lazimnya tidak stabil.

Langkah konsolidasi **perbelanjaan mengurus** akan diteruskan dalam tempoh akhir Rancangan, justeru mengekalkan lebihan imbalan akaun semasa. Antara langkah tersebut merangkumi usaha mereformasi agensi Kerajaan, memperkukuh proses perolehan bagi semua bekalan dan perkhidmatan, termasuk pelaksanaan tender terbuka, serta menstruktur semula hutang. Di samping itu, keutamaan program akan disusun semula bagi meningkatkan keberkesanan perbelanjaan Kerajaan. Pengurusan bagi projek pembangunan juga akan dikaji semula, khususnya struktur tadbir urus penilaian dan pemilihan projek untuk mengurangkan risiko kelewatan dan peningkatan kos.

Kerajaan komited untuk menerima pakai kaedah pelaporan pengurusan kewangan awam yang lebih telus dengan mempercepat pelaksanaan sepenuhnya perakaunan akrual. Di bawah kaedah ini, hasil dan perbelanjaan masing-masing akan direkod sebaik sahaja diterima dan ditanggung. Obligasi seperti hutang, liabiliti luar jangka dan pajakan kewangan juga akan diambil kira apabila obligasi tersebut dipersetujui bagi membolehkan pengurusan kewangan awam yang lebih menyeluruh.

Siling **perbelanjaan pembangunan** bagi keseluruhan tempoh Rancangan, 2016-2020 akan dirasionalisasi daripada jumlah asal sebanyak RM260 bilion kepada RM220 bilion untuk mengukuhkan kedudukan fiskal. Usaha ini adalah perlu dengan mengambil kira hasil Kerajaan yang lebih rendah yang sebahagiannya disebabkan oleh ketidakstabilan harga minyak mentah dunia dalam tempoh kajian semula dan pemansuhan GST pada tahun 2018. Namun begitu, penglibatan berterusan sektor swasta dalam memacu ekonomi akan mengurangkan kesan pelaburan sektor awam yang lebih rendah. Pelaburan awam akan ditumpu kepada memperkukuh infrastruktur awam dan membangunkan pemboleh untuk pengembangan ekonomi. Lebih daripada 4,000 projek yang sedang dilaksana di seluruh negara akan tetap diteruskan, antara lain, pembinaan rumah mampu milik, sekolah, hospital dan jalan raya.

Hutang, liabiliti luar jangka dan komitmen yang dibuat melalui projek perkongsian awam swasta oleh Kerajaan Persekutuan adalah sebanyak 80.3% kepada KDNK pada tahun 2017. Paras ini adalah lebih tinggi daripada 50.8% hutang Kerajaan Persekutuan

berdasarkan laporan rasmi. Dengan mengambil kira kepentingan menilai komitmen melangkaui hutang, inisiatif akan diambil untuk meningkatkan pengurusan kewangan Kerajaan meliputi liabiliti luar jangka dan obligasi lain. Walaupun garis panduan kemampuan fiskal sedia ada adalah ketat, tadbir urus kewangan akan terus ditambah baik bagi memastikan mekanisme semak dan imbang diinstitusikan. Mekanisme tadbir urus kewangan dan sistem pengurusan hutang yang sistematik, menyeluruh dan telus seperti di Indonesia dan Thailand akan dibangunkan di Malaysia. Oleh itu, kedudukan hutang negara akan dilaporkan secara berkala kepada pihak awam, justeru memperkukuh pengurusan kewangan dan kredibiliti Kerajaan.

Inflasi dan Pasaran Buruh

Kerajaan akan terus memantau pergerakan harga dengan lebih teliti serta menerima pakai dasar monetari yang bersesuaian dan memperkukuh langkah pentadbiran bagi mengekang inflasi. Dalam hal ini, kadar **inflasi** dijangka kekal rendah, dengan purata antara 2% hingga 3% setahun, walaupun harga minyak dan komoditi dijangka meningkat secara sederhana. Langkah juga akan diambil bagi menangani isu kenaikan kos sara hidup untuk mengukuhkan kuasa beli rakyat. Antara langkah tersebut termasuk menggalakkan konsumerisme yang lebih baik, meningkatkan penguatkuasaan peraturan kawalan harga dan menyediakan lebih banyak tempat yang menawarkan barangan dan perkhidmatan pada harga yang mampu dibayar dan berdaya saing kepada rakyat.

Keadaan **pasaran buruh** dijangka kekal stabil dengan guna tenaga penuh pada kadar pengangguran di bawah 3.5% sepanjang tempoh akhir Rancangan. Kadar pengangguran belia yang tinggi akan ditangani dengan mengkaji semula keadaan pasaran buruh. Usaha ini, antara lain merangkumi penyediaan program latihan yang lebih berkualiti dan berimpak tinggi serta peluasan skim Latihan Pekerja Masa Hadapan bagi melengkapkan pencari kerja dengan kemahiran yang bersesuaian untuk memenuhi permintaan industri. Fungsi pusat transformasi bandar dan pusat transformasi luar bandar akan diperluas untuk juga berperanan sebagai pusat sehati pekerjaan bagi menyediakan khidmat nasihat dan perkhidmatan pepadanan kerja kepada pemohon pekerjaan. Di samping itu, laporan Senarai Pekerjaan Kritikal akan disediakan di pusat sehati tersebut untuk rujukan pelajar dan industri bagi meminimum ketidakpadanan pekerjaan.

Indeks Kesejahteraan Rakyat Malaysia

Dalam tempoh akhir Rancangan, usaha akan diteruskan bagi memastikan kesejahteraan rakyat bertambah baik seiring dengan pertumbuhan ekonomi. Tumpuan yang lebih akan diberi bagi menangani pelbagai aspek yang menjadi kebimbangan seperti kehidupan keluarga, kesihatan dan alam sekitar. Strategi dan inisiatif, seperti memperkukuh institusi keluarga, memerangi penyakit dan menyediakan persekitaran hidup yang lebih baik, akan dipergiat bagi memastikan pertumbuhan ekonomi adalah bermakna. Oleh itu, Indeks Kesejahteraan Rakyat Malaysia disasarkan meningkat sebanyak 1.7% setahun dalam tempoh akhir Rancangan.

Kesimpulan

Matlamat untuk mencapai status negara maju dan inklusif bukan hanya sekadar menjadi negara berpendapatan tinggi, matlamat ini mesti seiring dengan kuasa beli yang lebih tinggi. Di samping itu, aspirasi ini memerlukan Malaysia turut maju dalam pelbagai dimensi lain sebelum dianggap sebagai negara yang benar-benar maju. Sehubungan itu, Kerajaan akan berusaha untuk memastikan pertumbuhan jangka panjang adalah berkualiti, inklusif dan mampan bagi membolehkan rakyat dapat mengecapi kemakmuran dan menikmati hasil pembangunan negara. Walaupun reformasi oleh pentadbiran baharu akan memberi kesan kepada negara dalam jangka pendek, pengorbanan tersebut adalah perlu untuk memacu ekonomi pada landasan yang mampan bagi memastikan pertumbuhan yang lebih bermakna kepada rakyat. Objektif pertumbuhan akan diteruskan serentak dengan pembangunan dalam dimensi sosial dan pengagihan untuk Malaysia menjadi negara maju dan inklusif.



10

B

A

B