Perubahan dalam Pemacu Pertumbuhan Ekonomi di Malaysia

Pengenalan

Malaysia telah mencatat pertumbuhan kukuh yang berterusan sejak tiga dekad yang lalu, dengan peningkatan pada kadar tahunan purata 5.8%. Prestasi pertumbuhan yang berterusan ini diiringi oleh peralihan struktur yang ketara dalam ekonomi, mencerminkan transformasi ekonomi Malaysia dalam keadaan persekitaran global dan dalam negeri yang berubah-ubah. Daripada pengeluar komoditi utama yang kemudiannya diikuti dengan strategi perindustrian yang beransur-ansur, ekonomi Malaysia telah melalui transformasi kepada ekonomi yang sangat terbuka menerusi integrasi perdagangan dan kewangan yang lebih luas sejak akhir tahun 1970-an. Hasilnya, keterbukaan perdagangan Malaysia adalah antara yang tertinggi di rantau ini, mencapai paras tertinggi sebanyak 192% daripada KDNK pada tahun 2000. Namun, sejak akhir-akhir ini, permintaan dalam negeri yang semakin kukuh telah menjadi pemacu utama pertumbuhan, sekali gus menyokong daya tahan ekonomi yang berterusan meskipun menghadapi persekitaran luaran yang mencabar.

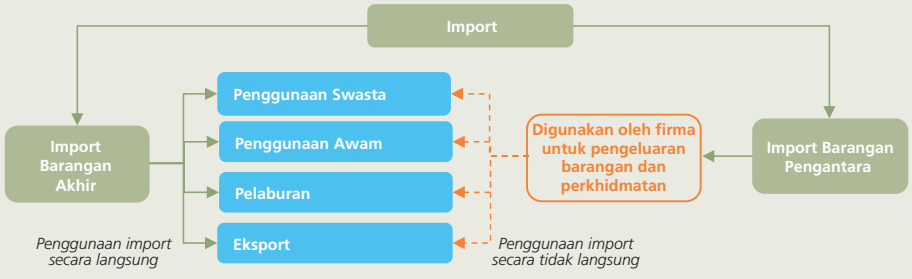
Artikel ini bertujuan menghuraikan perubahan struktur ekonomi Malaysia dari aspek pemacu pertumbuhan ekonomi. Analisis ini mempamerkan bukti kuantitatif bahawa walaupun Malaysia kekal sebagai sebuah ekonomi yang sangat terbuka, permintaan dalam negeri telah menjadi pemacu pertumbuhan yang semakin penting dalam beberapa tahun kebelakangan ini. Keadaan ini seterusnya mendorong perubahan struktur dalam ekonomi, dengan pertumbuhan yang lebih kukuh serta pewujudan peluang pekerjaan yang lebih banyak dalam industri berorientasikan dalam negeri.

Metodologi: Suatu Pendekatan Alternatif untuk Menganggarkan Sumbangan Kepada Pertumbuhan

Permintaan dalam ekonomi wujud dalam dua bentuk: Permintaan dalam negeri (penggunaan swasta, penggunaan awam dan pelaburan) dan permintaan luar negeri (eksport). Import, sebaliknya, merupakan kebocoran daripada ekonomi. Sebagai contoh, barangan yang digunakan di dalam negeri boleh diimport terus atau dikeluarkan dalam negeri tetapi terdapat kandungan import yang digunakan dalam pengeluarannya (Rajah 1). Import ini memenuhi permintaan dalam negeri tetapi tidak menyumbang kepada nilai ditambah oleh industri dalam negeri. Permintaan dalam negeri dan eksport mengandungi tahap kandungan import yang pelbagai dan harus ditolak daripada setiap komponen permintaan untuk lebih memahami sumbangan bersihnya kepada ekonomi.

Rajah 1

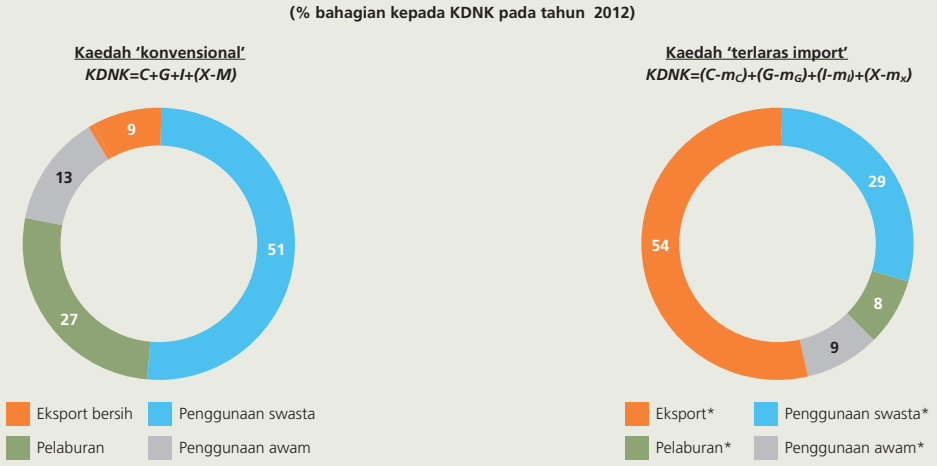
Penggunaan Akhir Import



Dalam menentukan sumber pertumbuhan, kaedah yang mudah dan konvensional adalah dengan menggunakan penggunaan swasta, pelaburan, penggunaan awam serta eksport bersih sebagai bahagian kepada KDNK. Kelebihan pendekatan ini adalah kerana ia ringkas dan eksport bersih pula menunjukkan terus sumbangan bersih perdagangan asing kepada pertumbuhan ekonomi. Walau bagaimanapun, kekurangan kaedah ini adalah ia tidak mewakili sumbangan sebenar permintaan dalam dan luar negeri secara relatif dalam memacu pertumbuhan. Import untuk memenuhi

Rajah 2

Perbandingan antara KDNK Terlaras Import Mengikut Komponen Perbelanjaan dengan Kaedah Konvensional



* Ditolak import

C= penggunaan swasta, G= penggunaan awam, I= pelaburan, X= eksport, M= jumlah import, m_C= import untuk C, m_G= import untuk G, m_I= import untuk I, and m_X= import untuk X

Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan anggaran Bank Negara Malaysia

permintaan dalam negeri tidak ditolak daripada permintaan dalam negeri, lantas menyebabkan anggaran impak sebenar permintaan dalam negeri terhadap nilai ditambah industri dalam negeri dinyatakan secara berlebih-lebihan.

Untuk anggaran kesan bersih setiap komponen permintaan terhadap nilai ditambah yang lebih tepat, kandungan yang diimport daripada setiap komponen permintaan perlu diasingkan. Pada dasarnya, ini dapat dilakukan dengan mengasingkan jumlah import mengikut keperluan komponen perbelanjaan. Teknik struktur pengeluaran terkumpul input-output[1] (input-output cumulative production structure, CPS) menganggarkan kandungan import barangan dan perkhidmatan yang berkaitan dengan setiap komponen permintaan akhir bagi ekonomi. Sumbangan bersih setiap komponen permintaan kepada KDNK keseluruhan dianggar menggunakan perbezaan antara komponen tertentu dalam permintaan akhir dan kandungan import yang digunakan oleh setiap komponen tersebut. Sebagai contoh, sumbangan bersih penggunaan swasta kepada KDNK ialah penggunaan swasta tolak import akhir barangan penggunaan dan import barangan pengantara yang digunakan oleh firma dalam negeri untuk menghasilkan barangan dan perkhidmatan yang digunakan untuk penggunaan swasta. Rajah 2 membandingkan kaedah konvensional dan kaedah terlaras import, yang menunjukkan perbezaan dalam interpretasi peranan permintaan dalam negeri apabila setiap kaedah digunakan.

Dapatan: Transformasi Ekonomi Malaysia

1970-an hingga awal 2000-an: Ke arah ekonomi yang lebih berorientasikan eksport

Dengan menggunakan kaedah terlaras import bagi setiap komponen permintaan dalam ekonomi[2], terdapat penunjuk yang jelas bahawa dalam tempoh tiga dekad, ekonomi Malaysia telah menjadi semakin terbuka. Rajah 3 menunjukkan perubahan sumbangan bersih bagi setiap komponen permintaan kepada KDNK sejak tahun 1978. Sumbangan bersih eksport kepada KDNK hampir dua kali

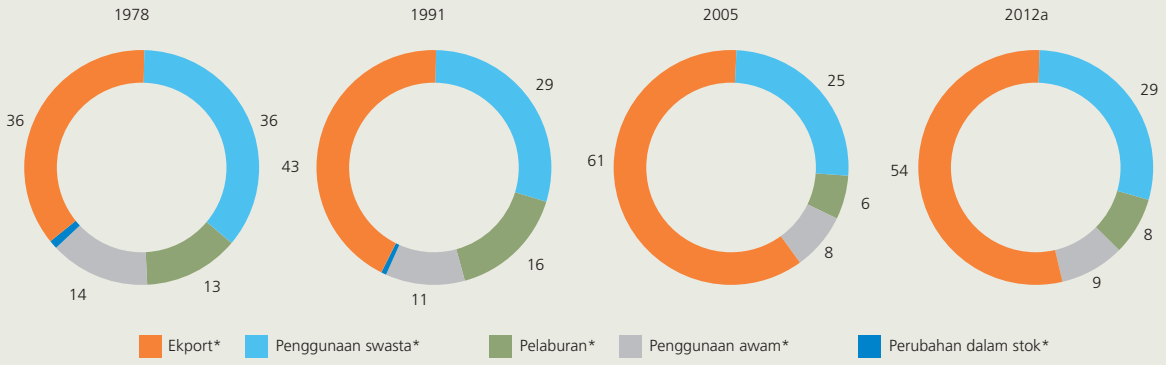
[1] Klein, 1983.
[2] Menggunakan jadual Input-Output yang diterbitkan oleh Jabatan Perangkaan untuk tahun 1978, 1991 dan 2005.

ganda daripada 36% pada tahun 1978 kepada 61% pada tahun 2005. Ini bermakna, menjelang tahun 2005, permintaan luar negeri menyumbang 61% kepada nilai ditambah dalam negeri yang dijana dalam ekonomi. Keterbukaan yang semakin meningkat ini menunjukkan ekonomi Malaysia lebih bergantung pada permintaan antarabangsa pada tahun 2005 berbanding dengan tahun 1970-an.

Rajah 3

Perubahan KDNK Malaysia Mengikut Komponen Terlaras Import

(% bahagian kepada KDNK pada tahun 2012)



* Ditolak Import

a Anggaran berdasarkan jadual Input-Output tahun 2005

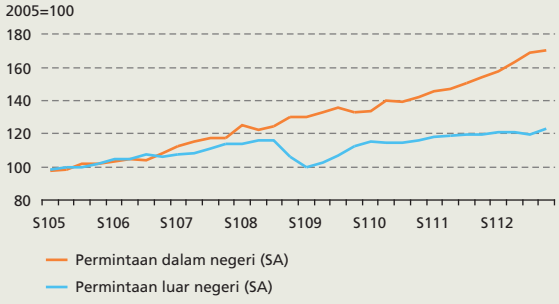
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan anggaran Bank Negara Malaysia

Pertengahan Tahun 2000-an hingga kini: Kekukuhan Permintaan Dalam Negeri Semakin Menyerlah

Sejak tahun 2005, permintaan dalam negeri telah muncul sebagai pemacu pertumbuhan yang semakin penting. Anggaran bagi tahun 2012 dalam Rajah 3 menunjukkan sumbangan bersih eksport kepada KDNK menurun kepada 54%, manakala sumbangan daripada permintaan dalam negeri meningkat kepada 46%. Untuk menganalisa trend ini selanjutnya, kaedah terlaras import dilanjutkan[3] untuk menganggar sumbangan bersih permintaan dalam dan luar negeri kepada KDNK dari tahun 2005 dan seterusnya (Rajah 4). Rajah 4 menunjukkan kekukuhan permintaan dalam negeri mula memperoleh momentum pada tahun 2007, bahkan sebelum sektor luaran terjejas oleh krisis kewangan dalam ekonomi maju. Sejak krisis, jelas bahawa pertumbuhan permintaan dalam negeri telah bertambah kukuh dengan ketara manakala prestasi permintaan luar negeri terus lembap. Dari perspektif pertumbuhan keseluruhan, permintaan dalam negeri yang secara relatif berdaya tahan telah menyokong ekonomi daripada kesan buruk kelembapan eksport.

Rajah 4

Sumbangan Bersih Permintaan Dalam dan Luar Negeri kepada KDNK



Perubahan tahunan,%	2005-06	2007-08	2009-10	2011-12
Permintaan dalam negeri	4.8	9.2	5.2	9.1
Permintaan luar negeri	5.6	3.2	1.0	2.5

Sumber: Anggaran Bank Negara Malaysia

Sumbangan bersih setiap komponen permintaan kepada pertumbuhan nilai ditambah dalam negeri dianggarkan dalam Rajah 5 dengan menggunakan kaedah terlaras import. Penggunaan swasta telah

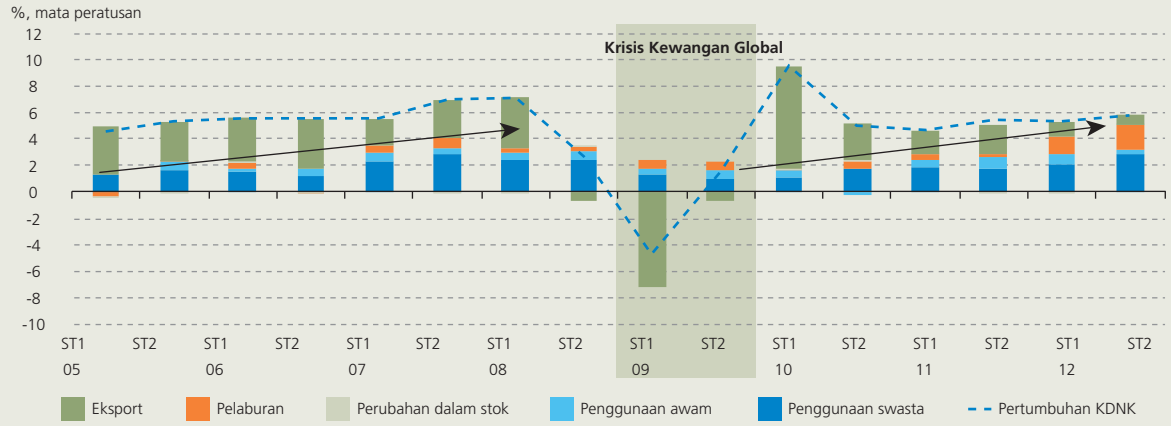
[3] Berdasarkan Kranendonk dan Verbruggen, 2005, 2008.

memainkan peranan yang semakin penting untuk memacu pertumbuhan, terutamanya sejak akhir tahun 2006, manakala pelaburan mencatat sumbangan yang jauh lebih tinggi kepada pertumbuhan sejak tahun 2011.

KDNK benar terus mencatat pertumbuhan tahunan lebih daripada 5% sejak tahun 2011, dengan permintaan dalam negeri meningkat pada kadar pertumbuhan tahunan terkumpul 9.1%, sekali gus menyumbang dengan ketara sebanyak 74% kepada pertumbuhan KDNK. Trend ini keseluruhannya menunjukkan permintaan dalam negeri muncul sebagai sumber utama pertumbuhan sejak beberapa tahun kebelakangan ini.

Rajah 5

Sumbangan Bersih kepada Pertumbuhan Mengikut Perbelanjaan



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan anggaran Bank Negara Malaysia

Implikasi: Perubahan Struktur dalam Industri

Perubahan dalam pemacu permintaan boleh menyebabkan peralihan struktur dalam ekonomi kerana tindak balas industri terhadap perubahan dalam sumber permintaan. Memandangkan sumber utama permintaan adalah daripada pasaran dalam negeri, industri yang berorientasikan dalam negeri dijangka berkembang lebih cepat daripada industri berorientasikan eksport. Keberuntungan firma berorientasikan dalam negeri akan meningkat, sekali gus menarik firma baharu dan menggalakkan firma sedia ada untuk meningkatkan kapasiti. Sumber akan beralih kepada industri ini, lantas menyebabkan perubahan struktur dalam ekonomi kerana tindak balas firma untuk memenuhi sumber permintaan baharu ini.

Untuk mengesahkan hipotesis ini, orientasi dalam negeri bagi sesebuah industri dianggarkan. Pekali input-output membolehkan anggaran dibuat bagi nisbah keluaran sesebuah

Jadual 1

Orientasi Industri Kepada Pasaran Dalam Negeri

Sektor	Bahagian kepada pasaran dalam negeri (%)
Pertanian	**33.7**
Perlombongan	**19.2**
Perkilangan	**19.3**
Industri berkaitan E&E	*6.7*
Industri berkaitan sumber	*21.6*
Industri berkaitan pengguna	*36.7*
Industri berkaitan pembinaan	*31.6*
Pembinaan	**87.1**
Perkhidmatan	**52.9**
Perdagangan borong dan runcit	*34.5*
Penginapan dan restoran	*92.5*
Pengangkutan	*41.0*
Komunikasi	*59.4*
Kewangan dan insurans	*37.7*
Perkhidmatan lain	*70.7*

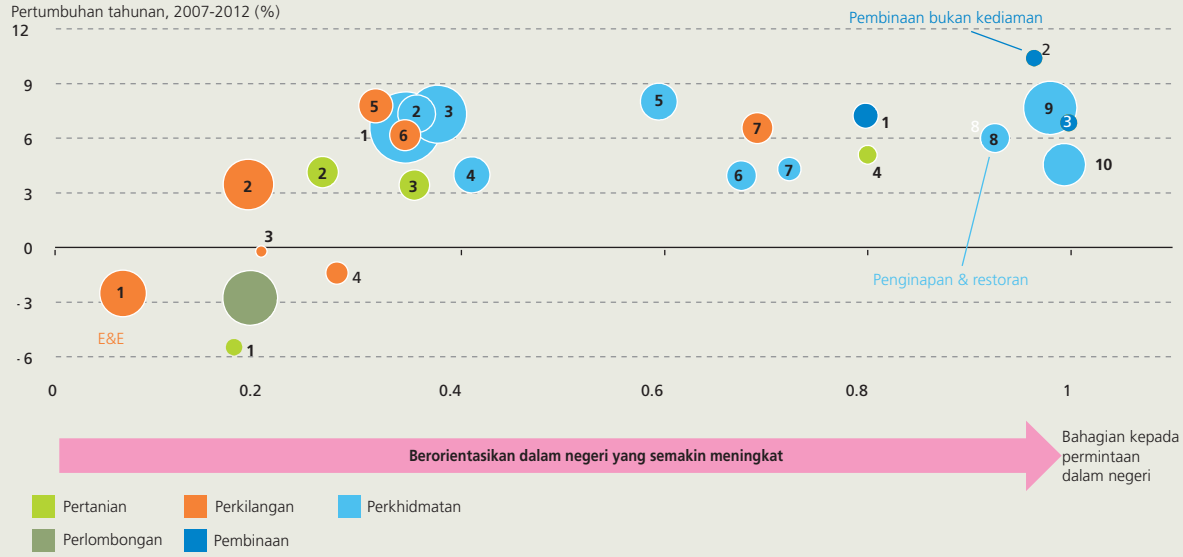
Sumber: Jadual Input-Output 2005 dan anggaran Bank Negara Malaysia

industri yang digunakan dalam negeri (barangan dan perkhidmatan akhir) atau yang digunakan secara tidak langsung sebagai barangan pengantara untuk barangan dan perkhidmatan untuk permintaan dalam negeri. Anggaran ini menunjukkan sumbangan nilai ditambah sesebuah industri yang bergantung pada permintaan akhir dalam negeri. Daripada Jadual 1, dapat dilihat bahawa perkilangan dan perlombongan lebih berorientasikan eksport, manakala pembinaan dan perkhidmatan pula lebih berorientasikan dalam negeri.

Rajah 6 memplot orientasi dalam negeri bagi subsektor dalam ekonomi berbanding dengan kadar pertumbuhan purata setiap subsektor industri antara tahun 2007 hingga tahun 2012. Seperti yang diramalkan, subsektor industri yang lebih berorientasikan dalam negeri menunjukkan prestasi yang lebih baik secara relatif berbanding dengan industri yang lebih berorientasikan eksport. Ini menunjukkan wujudnya korelasi positif antara orientasi dalam negeri bagi sesebuah industri dengan pertumbuhan pada tahun 2007-2012. Yang ketara, sektor perkilangan elektrik dan elektronik (berorientasikan eksport) mengalami penguncupan purata 2.5%. Walau bagaimanapun industri berorientasikan exports yang memenuhi permintaan serantau (perkilangan berkaitan pembinaan dan juga perkilangan makanan dan minuman) terus mencatat pertumbuhan yang kukuh[4]. Sementara itu, sektor pembinaan harta bukan kediaman serta sektor penginapan dan restoran (berorientasikan dalam negeri) mencatat pertumbuhan yang kukuh masing-masing 10.4% dan 6%.

Rajah 6

Pertumbuhan yang Lebih Cepat bagi Industri Berorientasikan Dalam Negeri



*Saiz gelembung mewakili saiz relatif nilai ditambah setiap industri[5] pada tahun 2012

Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia dan anggaran Bank Negara Malaysia

[4] Perlombongan mencatat penguncupan disebabkan rizab minyak yang semakin berkurang yang menjejaskan pengeluaran.

[5] Pertanian: 1 = Perhutanan & pembalakan, 2 = Lain-lain, 3 = Ladang kelapa sawit, 4 = Perikanan; Perkilangan: 1 = Elektronik & Elektrik, 2 = Petroleum, kimia, getah dan Keluaran plastik, 3 = Keluaran tekstil, 4 = Keluaran kayu 5 = Keluaran berkaitan pembinaan, 6 = Makanan, minuman dan tembakau 7 = Kelengkapan pengangkutan; Perkhidmatan: 1 = Perdagangan pemborongan dan runcit, 2 = Perkhidmatan perniagaan, 3 = Kewangan dan insurans, 4 = Pengangkutan dan penyimpanan, 5 = Komunikasi, 6 = Utiliti, 7 = Harta tanah, 8 = Restoran dan penginapan, 9 =Perkhidmatan Kerajaan, 10 = Lain-lain; Pembinaan: 1 = Kejuruteraan Awam, 2 = Bukan kediaman, 3 = Kediaman

Prestasi sektor berorientasikan dalam negeri seterusnya pula menyokong keadaan guna tenaga yang menggalakkan, dengan kadar pengangguran kekal stabil sekitar 3%. Kekukuhan sektor berorientasikan dalam negeri telah lebih daripada mengimbangi kelemahan dalam sektor berorientasikan eksport. Ini telah membolehkan pewujudan peluang pekerjaan yang berterusan, terutamanya dalam sektor berorientasikan dalam negeri, sekali gus menyokong pertumbuhan pendapatan sejak beberapa tahun kebelakangan ini.

Kesimpulan

Sejak beberapa tahun kebelakangan ini, permintaan dalam negeri muncul sebagai pemacu utama pertumbuhan. Penggunaan swasta dan jumlah pelaburan adalah berdaya tahan, lantas membolehkan ekonomi berkembang meskipun berdepan dengan prestasi eksport yang lembap. Pertumbuhan dan guna tenaga telah disokong oleh sektor berorientasikan dalam negeri, lalu mengimbangi kelemahan dalam industri berorientasikan eksport. Keadaan ini sebahagiannya dicapai susulan wujudnya pembaharuan struktur serta dasar ekonomi yang teguh sejak bertahun-tahun lamanya.

Walau bagaimanapun, Malaysia kekal sebagai ekonomi yang sangat terbuka dengan eksport menjadi sumber utama permintaan. Oleh itu, pelaburan strategik dalam industri pertumbuhan yang tepat adalah amat penting bagi memastikan Malaysia berada pada kedudukan yang baik supaya dapat memanfaatkan peluang baharu dalam landskap global yang berubah-ubah. Yang ketara, keluaran dan pasaran eksport telah menjadi lebih pelbagai, berorientasikan ke arah industri pertumbuhan baharu dan ekonomi serantau yang pesat berkembang. Ini membolehkan Malaysia bergerak lebih tinggi dalam rantaian nilai di samping memanfaatkan pertumbuhan global yang utama.

Melangkah ke hadapan, usaha menjana pertumbuhan yang kukuh, mampan dan seimbang akan memerlukan pembaharuan yang selanjutnya. Pertumbuhan yang mampan perlu disokong oleh peningkatan dalam produktiviti dan inovasi, bagi membolehkan peralihan ke arah ekonomi bernilai tambah lebih tinggi dan berpendapatan lebih tinggi. Langkah terkini seperti pengenalan dasar gaji minimum dan liberalisasi selanjutnya dalam industri terpilih akan menyokong peralihan ini, sekali gus menyumbang kepada pendapatan yang lebih tinggi, yang seterusnya menyokong pertumbuhan yang berterusan dalam penggunaan. Pewujudan jaring keselamatan sosial yang komprehensif, termasuk penambahbaikan dalam sistem persaraan dan penjagaan kesihatan, serta usaha berterusan untuk menggalakkan rangkuman kewangan akan mengurangkan keperluan tabungan bagi tujuan kecemasan dan akan meningkatkan penggunaan. Kejayaan mengekalkan magnitud dan kualiti pelaburan akan bergantung pada kemajuan reformasi struktur, pembangunan sektor kewangan yang berterusan, keadaan perniagaan yang baik dan ketersediaan pekerja mahir. Pembaharuan ini, bersama-sama dengan pempelbagaian dalam pasaran dan keluaran eksport perlu diteruskan bagi memastikan pertumbuhan yang mampan pada masa hadapan.

Rujukan

Bank Negara Malaysia (2011), 'Perubahan Struktur Eksport Malaysia', Rencana dalam Laporan Tahunan 2011.

Klein, LR (1983), 'The Economics of Supply and Demand', Basil Blackwell, Oxford.

Kranendonk, HC dan JP Verbruggen (2005), 'How to Determine the Contributions of Domestic Demand and Exports to Economic Growth? Dutch Versus International Method', CPB Memorandum 129, November.

Kranendonk, H.C. dan J.P. Verbruggen (2008), 'Decomposition of GDP Growth in Some European Countries and the United States, Different Methods Tell Different Stories,' CPB Memorandum 203, September.