

3

PRESTASI EKONOMI DAN PROSPEK

- Tinjauan
- Prestasi Mengikut Sektor
- Rencana 1: Mempergiatkan Sektor Pembuatan Bernilai Tinggi
- Sisipan 1: Impak El Niño kepada Subsektor Kelapa Sawit
- Prestasi Permintaan Domestik
- Sektor Luar Negeri
- Sisipan 2: Program Pembangunan Syarikat Peringkat Pertengahan
- Rencana 2: Norma Ekonomi Baharu di China
- Harga
- Pasaran Buruh
- Prospek 2017

3 | PRESTASI EKONOMI DAN PROSPEK

Tinjauan

Permintaan domestik menyokong pertumbuhan

Ekonomi Malaysia pada 2016 dijangka terus berkembang meskipun berhadapan persekitaran luar yang mencabar termasuk pertumbuhan lebih perlahan dalam kalangan ekonomi maju; harga minyak berterusan rendah; dan ketidaktentuan pasaran kewangan antarabangsa. Sebagai sebuah ekonomi terbuka, Malaysia terdedah kepada ketidaktentuan luar tersebut. Walau bagaimanapun, pembaharuan struktur ekonomi, kewangan dan fiskal yang dilaksanakan selama ini telah menyediakan penampan yang mencukupi untuk menangani cabaran luar. Asas ekonomi negara kekal kukuh, termasuk pasaran buruh yang stabil dengan guna tenaga penuh; kadar inflasi terkawal; rizab asing mencukupi; dan sistem kewangan yang kukuh dengan pengantaraan berkesan bagi menyokong ekonomi. Walaupun harga rendah telah menjejaskan eksport komoditi, kepelbagaian produk dan pasaran terus menyokong prestasi perdagangan Malaysia.

Permintaan domestik dijangka kekal berdaya tahan dan terus menjadi penggerak utama pertumbuhan. Penggunaan swasta, menyumbang 53.3% kepada keluaran dalam negeri kasar (KDNK), dijangka berkembang kukuh disokong oleh pertumbuhan pekerjaan dan pendapatan yang stabil; pendapatan boleh guna tambahan berikutan inisiatif Kerajaan; dan persekitaran pembiayaan yang akomodatif. Aktiviti pelaburan swasta dijangka kekal kukuh disokong oleh projek baharu dan yang sedang dilaksanakan dalam sektor perkhidmatan, pembuatan dan pembinaan. Pelaburan lebih perlahan dalam sektor perlombongan akan diimbangi oleh perbelanjaan modal lebih tinggi dalam aktiviti hiliran seperti pembuatan produk petrokimia dan pembinaan kemudahan penyimpanan. Selain itu, pelaburan swasta dijangka mendapat manfaat daripada langkah yang dilaksanakan untuk terus menambah baik persekitaran perniagaan. Perbelanjaan sektor awam akan terus menyokong pertumbuhan, di samping kekal komited ke arah konsolidasi fiskal.

Dari sudut penawaran, sektor perkhidmatan dan pembuatan kekal sebagai pemacu utama pertumbuhan KDNK. Sektor perkhidmatan dijangka kekal kukuh disokong oleh subsektor berkaitan penggunaan seperti perdagangan borong dan runcit; maklumat dan komunikasi; serta makanan, minuman dan penginapan. Sektor pembuatan dijangka berkembang, sebahagian besarnya didorong oleh industri berorientasikan eksport, terutamanya produk elektrik dan elektronik (E&E). Sementara itu, industri berorientasikan domestik seperti produk makanan dan kluster berkaitan pembinaan dijangka kekal kukuh sejajar dengan kerancakan penggunaan domestik dan pelaksanaan projek infrastruktur. Sektor pembinaan dijangka berkembang ketara berikutan

peningkatan projek kejuruteraan awam dan pembinaan harta kediaman. Prestasi sektor perlombongan dijangka meningkat terutamanya disokong oleh pengeluaran gas asli lebih tinggi. Sebaliknya, sektor pertanian dijangka merosot disebabkan oleh hasil minyak sawit yang lebih rendah berikutan fenomena cuaca El Niño.

Sektor luar Malaysia dijangka kekal berdaya tahan meskipun berhadapan dengan ketidaktentuan persekitaran global. Akaun semasa dijangka terus mencatat lebihan dalam lingkungan 1% dan 1.5% daripada pendapatan negara kasar (GNI) pada 2016, sebahagian besarnya didorong oleh lebihan dalam akaun barangan walaupun akaun perkhidmatan dan pendapatan mencatat defisit lebih besar. Dalam akaun kewangan, aliran masuk pelaburan langsung asing (FDI) dijangka berterusan, mencerminkan keyakinan pelabur dan usaha Kerajaan untuk menyediakan persekitaran perniagaan kondusif. Sementara itu, pelaburan langsung keluar dijangka kekal menggalakkan berikutan syarikat Malaysia terus mempelbagai dan mengembangkan perniagaan mereka di luar negeri.

Indeks Harga Pengguna (CPI) dijangka kekal terkawal antara 2% dan 2.5% pada 2016. Inflasi menyederhana terutamanya disebabkan oleh harga minyak rendah; tekanan inflasi barangan import rendah berikutan inflasi global yang lemah; nilai ringgit stabil; dan pelanjutan penguatkuasaan Akta Kawalan Harga dan Anti Pencatutan 2011 sehingga akhir Disember 2016.

Bagi tahun ini, ekonomi negara dijangka kekal pada landasan pertumbuhan yang stabil, berkembang antara 4% dan 4.5%, dengan sektor swasta menyumbang ketara kepada pertumbuhan KDNK. GNI dianggarkan meningkat 6.4% kepada RM1.2 trilion (2015: 5.2%; RM1.1 trilion) dengan pendapatan per kapita meningkat 4.8% kepada RM37,812 (2015: 3.6%; RM36,078).

Prestasi Mengikut Sektor

Sektor Perkhidmatan

Sektor perkhidmatan terus memacu pertumbuhan

Sektor **perkhidmatan** berkembang 5.4% dalam tempoh enam bulan pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 5.7%) terutamanya disokong oleh aktiviti ekonomi domestik yang berdaya tahan. Pada 2016, sektor perkhidmatan dijangka mencatat pertumbuhan 5.6% merangkumi 54.2% daripada KDNK (2015: 5.1%; 53.5%). Kumpulan **perkhidmatan akhir** dijangka meningkat 5.8% (2015: 6.1%) diterajui oleh subsektor perdagangan borong dan runcit serta makanan, minuman dan penginapan. Kumpulan **perkhidmatan perantara** dijangka mencatat pertumbuhan 5.1% (2015: 4.6%) disokong oleh subsektor maklumat

JADUAL 3.1

**KDNK mengikut Sektor
2015 – 2017**

(pada harga malar 2010)

	% KDNK	% Perubahan		
	2016 ¹	2015	2016 ¹	2017 ²
Pertanian	8.2	1.2	-3.3	1.5
Perlombongan	8.7	4.7	1.1	1.4
Pembuatan	22.9	4.9	4.0	4.1
Pembinaan	4.6	8.2	8.7	8.3
Perkhidmatan	54.2	5.1	5.6	5.7
KDNK	100.0	5.0	4.0 - 4.5	4.0 - 5.0

¹ Anggaran.² Unjuran.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan dan tidak termasuk komponen duti import.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

dan komunikasi serta harta tanah dan perkhidmatan perniagaan. Sementara itu, subsektor **perkhidmatan kerajaan** dijangka berkembang 6.5% (2015: 4%).

Subsektor *perdagangan borong dan runcit* meningkat 5.9% dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 7.8%) berikutan perbelanjaan berterusan isi rumah dalam segmen runcit. Segmen tersebut meningkat 6.3% (Januari – Jun 2015: 7.5%) dengan jualan di kedai khusus berkembang 8.4% kepada RM129.6 bilion (Januari – Jun 2015: 8.7%; RM119.6 bilion) didorong oleh jualan produk isi rumah serta peralatan maklumat dan komunikasi. Sementara itu, jualan di kedai bukan khusus meningkat 8.3% kepada RM66.1 bilion (Januari – Jun 2015: 11.1%; RM61 bilion). Pertumbuhan kukuh segmen runcit juga mendapat manfaat daripada kempen jualan seperti Kempen Beli Barangan Malaysia, Kempen Penurunan Harga dan Kempen Jom Beli Barang Raya@Putrajaya. Segmen perdagangan borong meningkat 8.4% disokong oleh jualan borong berdasarkan kontrak atau yuran; makanan, minuman dan tembakau; dan khusus lain (Januari – Jun 2015: 9%). Walau bagaimanapun, segmen kenderaan bermotor merosot 3.9% sebahagiannya disebabkan oleh pembelian awal yang dibuat pada akhir suku tahun 2015 berikutan jangkaan peningkatan harga kereta pada 2016 (Januari – Jun 2015: 4.7%). Subsektor ini dijangka mencatat pertumbuhan 6.2% pada 2016 (2015: 6.9%).

Subsektor *makanan, minuman dan penginapan* meningkat 6.6% dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 6.9%). Segmen makanan dan minuman meningkat 7.4% didorong perbelanjaan lebih tinggi di restoran terutamanya semasa musim perayaan (Januari – Jun 2015: 7.9%). Sementara itu, segmen penginapan merekodkan pertumbuhan 3.6% terutamanya disebabkan oleh peningkatan aktiviti berkaitan pelancongan (Januari – Jun 2015: 3.6%). Pada 2016, subsektor ini dijangka mencatat pertumbuhan 6.1% (2015: 6.4%) disokong penggunaan domestik dan aktiviti berkaitan pelancongan yang kukuh.

JADUAL 3.2

**Prestasi Sektor Perkhidmatan
2015 – 2017**

(pada harga malar 2010)

	% Bahagian kepada KDNK	% Perubahan		
	2016 ¹	2015	2016 ¹	2017 ²
Perkhidmatan akhir				
Perdagangan borong dan runcit	14.9	6.9	6.2	6.7
Makanan, minuman dan penginapan	2.8	6.4	6.1	6.5
Utiliti	2.6	3.5	5.9	5.0
Perkhidmatan lain	4.4	4.7	4.6	5.3
Perkhidmatan perantara				
Kewangan dan insurans	6.7	-0.7	0.3	0.9
Harta tanah dan perkhidmatan perniagaan	4.4	6.6	6.6	6.5
Maklumat dan komunikasi	6.0	9.4	9.4	9.6
Pengangkutan dan penyimpanan	3.6	5.7	5.7	5.8
Perkhidmatan kerajaan	8.9	4.0	6.5	4.5
Jumlah	54.2	5.1	5.6	5.7

¹ Anggaran.² Unjuran.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

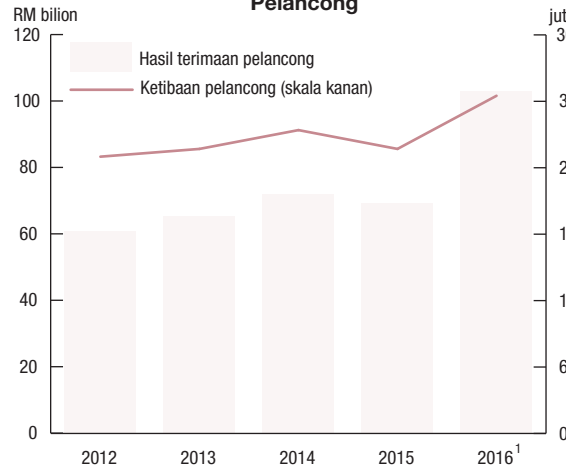
Kerajaan telah memperkenalkan pelbagai inisiatif dan program untuk merencanakan sektor pelancongan. Inisiatif ini termasuk kelonggaran syarat visa, kebenaran pelancongan tempoh menginap pelancong dari negara terpilih serta pelaksanaan visa elektronik (e-Visa) untuk pelancong dari China pada Mac 2016 dan India yang bermula pertengahan April 2016. Di samping itu, pelbagai kempen telah dilaksanakan untuk menggalakkan pelancongan dan peluang perniagaan di Malaysia. Kempen ini termasuk promosi melalui saluran pemasaran digital seperti trullyasiatv.com, My Tourism Channel (MYTC), portal pelancongan seperti TripAdvisor dan Lotour.com serta aplikasi mudah alih Smart-i Travel Malaysia. Ketibaan pelancong kembali meningkat 3.7% kepada 13 juta dalam tempoh enam bulan pertama 2016 (Januari – Jun 2015: -9.4%; 12.6 juta) dengan ketibaan pelancong dari China meningkat ketara sebanyak 32.1% dan Thailand (32.1%) diikuti Brunei (15.2%) dan Republik Korea (11.2%). Pada 2016, ketibaan pelancong dijangka mencapai 30.5 juta (2015: 25.7 juta).

Subsektor *utiliti* mencatat pertumbuhan yang lebih kukuh sebanyak 6.1% dalam tempoh enam bulan pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 3.8%). Pertumbuhan ini terutamanya disebabkan oleh peningkatan penggunaan elektrik ketika fenomena cuaca El Niño. Nilai ditambah segmen elektrik dan gas meningkat 5.8% (Januari – Jun 2015: 3.2%). Dalam tempoh tujuh bulan pertama 2016, penggunaan elektrik meningkat ketara sebanyak 9.5% kepada 80,430.2 juta kilowatt-jam

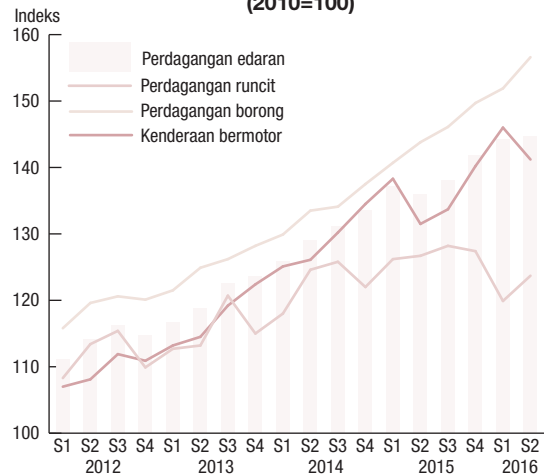
CARTA 3.1

Penunjuk Terpilih Sektor Perkhidmatan

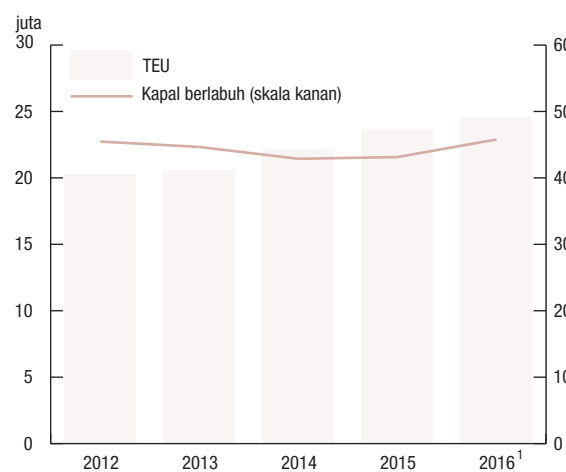
Ketibaan dan Hasil Terimaan Pelancong



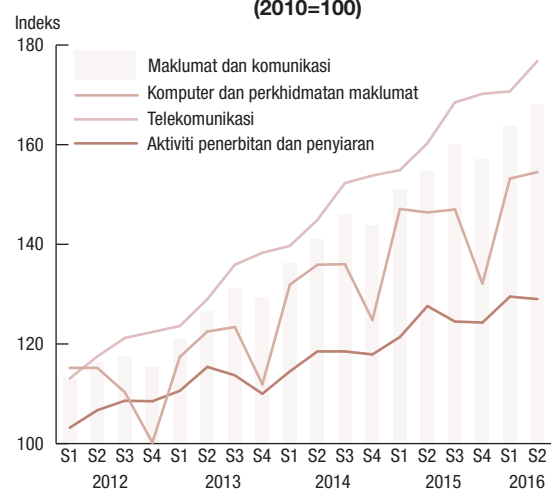
Indeks Kuantiti Perdagangan Edaran (2010=100)



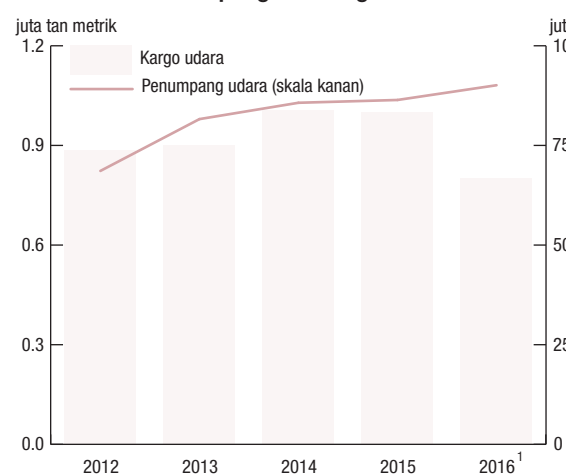
Kendalian Kontena dan Kapal Berlabuh



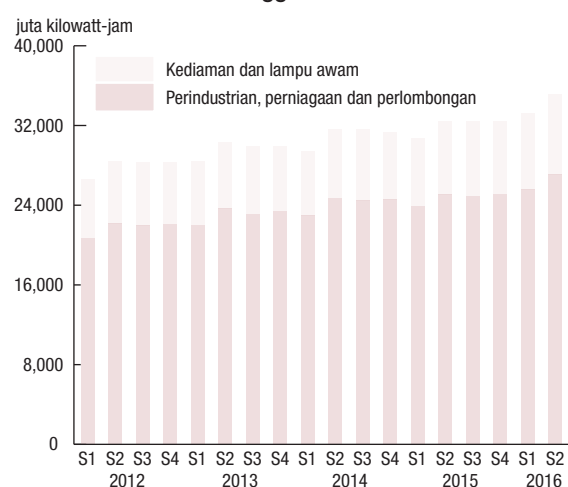
Indeks Maklumat dan Komunikasi (2010=100)



Penumpang dan Kargo Udara



Penggunaan Elektrik



¹ Anggaran.

Sumber: Lembaga Penggalakan Pelancongan Malaysia, Jabatan Perangkaan Malaysia, tujuh pelabuhan utama (Pelabuhan Klang, Pelabuhan Tanjung Pelepas, Pulau Pinang, Johor, Bintulu, Kuching dan Kuantan), Malaysia Airports Holdings Berhad dan Lapangan Terbang Antarabangsa Senai.

(kWj) (Januari – Julai 2015: 2.3%; 73,459.5 juta kWj) dengan segmen perindustrian, perniagaan dan perlombongan meningkat 8.7%, merangkumi 77% daripada jumlah penggunaan elektrik (Januari – Julai 2015: 1.9%; 77.6%). Sementara itu, penggunaan elektrik bagi segmen domestik dan pencahayaan awam mencatat pertumbuhan dua angka sebanyak 12.3%, merangkumi 23% daripada jumlah penggunaan (Januari – Julai 2015: 3.7%; 22.4%). Penggunaan gas pula meningkat 3.6% kepada 80.2 juta MMBtu terutamanya didorong permintaan lebih tinggi daripada segmen perindustrian (Januari – Jun 2015: 8.2%; 77.5 juta MMBtu).

Dalam tempoh separuh pertama 2016, segmen air, pembetulan dan pengurusan sisa berkembang 7.1% (Januari – Jun 2015: 6.1%). Jumlah penggunaan air¹ meningkat 3.5% kepada 9,368 juta liter sehari (jlh) (Januari – Jun 2015: 4.2%; 9,052 jlh). Bagi segmen kediaman, penggunaan meningkat 2.2% (Januari – Jun 2015: 4.3%) manakala segmen perindustrian dan komersial berkembang 5.6% (Januari – Jun 2015: 4%). Pada akhir Jun 2016, liputan bekalan air² di kawasan bandar merangkumi 96.7% dan luar bandar mencapai 95.7% daripada jumlah populasi (akhir Jun 2015: 96.7%; 95.6%). Pada 2016, subsektor ini dijangka mencatat pertumbuhan yang lebih kukuh sebanyak 5.9% (2015: 3.5%) terutamanya disokong oleh penggunaan elektrik yang lebih tinggi bagi segmen perindustrian, perniagaan dan perlombongan.

Subsektor *maklumat dan komunikasi* terus mencatat pertumbuhan kukuh 8.7% dalam tempoh enam bulan pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 9.4%). Segmen komunikasi kekal sebagai penyumbang utama pertumbuhan dengan mengekalkan kadar pertumbuhan 10.1% (Januari – Jun 2015: 10.1%). Pertumbuhan tersebut berikutan pengembangan dan peningkatan aplikasi baharu berasaskan Internet serta pelan data yang ditambah baik. Prestasi ini juga disokong oleh peningkatan jumlah peranti teknologi maklumat dan komunikasi (ICT) serta inisiatif berterusan bagi memperluas liputan rangkaian serta akses komunikasi. Pertumbuhan ini sebahagiannya dipacu oleh peluasan infrastruktur bagi menampung peningkatan permintaan terhadap penggunaan Internet tanpa gangguan dan berkelajuan tinggi termasuk rangkaian Evolusi Jangka Panjang (LTE) 4G dan fiber optik. Sehingga akhir Ogos 2016, 432 kilometer kabel fiber optik telah dipasang di Semenanjung Malaysia bagi memindahkan data dengan kadar lebih pantas. Sementara itu, 160,688 port telah dipasang di kawasan pinggir bandar dan pedalaman bagi meningkatkan lagi kadar penembusan jalur lebar. Subsektor ini dijangka mengekalkan momentum pertumbuhan yang kukuh sebanyak 9.4% pada 2016 (2015: 9.4%).

Subsektor *harta tanah dan perkhidmatan perniagaan* berkembang 6.6% dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 6.8%). Pertumbuhan subsektor yang stabil terutamanya dipacu oleh aktiviti perkhidmatan perniagaan yang meningkat 7.6% berikutan permintaan lebih tinggi bagi perkhidmatan profesional (Januari – Jun

2015: 7.6%). Prestasi ini juga dicerminkan oleh indeks perkhidmatan profesional yang berkembang kukuh 9.3% (Januari – Jun 2015: 10.1%). Sementara itu, segmen harta tanah terus berkembang walaupun pada kadar lebih perlahan sebanyak 4.5% terutamanya disebabkan oleh transaksi harta kediaman dan perdagangan lebih rendah (Januari – Jun 2015: 5.4%). Walau bagaimanapun, transaksi harta pertanian pulih dengan ketara mencatat pertumbuhan 7.3% (Januari – Jun 2015: -9%). Pada 2016, subsektor ini dijangka berkembang 6.6% (2015: 6.6%).

Subsektor *pengangkutan dan penyimpanan* meningkat 5.8% dalam tempoh enam bulan pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 5.5%). Pertumbuhan subsektor ini terutamanya disokong oleh segmen pengangkutan darat yang meningkat 7% berikutan jumlah penumpang perkhidmatan kereta api antara bandar yang lebih tinggi (Januari – Jun 2015: 5.6%). Prestasi ini juga dicerminkan oleh pertumbuhan dua angka jumlah penumpang Keretapi Tanah Melayu Berhad (KTMB) Antarabandar 66.5% dan Perkhidmatan Tren Elektrik (ETS) 93%, (Januari – Jun 2015: -31.1%; -2%). Pertumbuhan kukuh segmen ini terutamanya disokong oleh pengenalan laluan baharu dan peningkatan kekerapan perkhidmatan kereta api. Tambahan pula, jumlah trafik di lebuh raya bertol meningkat 2.6% kepada 904.4 juta kenderaan terutamanya di Lebuhraya Utara-Selatan (NSE) disebabkan oleh peningkatan penggunaan ketika musim perayaan dan cuti (Januari – Jun 2015: 4.5%; 881.4 juta kenderaan). Jumlah kargo KTMB mencatat penguncupan marginal sebanyak 0.3% kepada 2.885 juta tan metrik (Januari – Jun 2015: -20.3%; 2.893 juta tan metrik). Prestasi ini terutamanya disumbang oleh jumlah kargo kontena perkapalan lebih tinggi (2.4%) yang telah mengimbangi penurunan dalam jumlah kargo simen dan klinker (-12.9%).

Segmen pengangkutan air meningkat 1.7% (Januari – Jun 2015: 1.3%) dengan jumlah kendalian kontena di pelabuhan utama³ berkembang 5.7% kepada 12.2 juta unit bersamaan dua puluh kaki (TEU) (Januari – Jun 2015: 8.3%; 11.5 juta TEU). Pelabuhan Klang kekal sebagai penyumbang terbesar kepada pertumbuhan dalam tempoh tersebut merangkumi 53.1% daripada jumlah kendalian kontena (Januari – Jun 2015: 50%). Jumlah kontena yang dikendalikan di Pelabuhan Klang mencatat pertumbuhan kukuh sebanyak 12.2% terutamanya disebabkan oleh aktiviti *transshipment* lebih tinggi (Januari – Jun 2015: 9.6%). Peningkatan juga dicatat di pelabuhan Bintulu sebanyak 9.9%, diikuti Pulau Pinang (8.9%) dan Johor (1.6%) (Januari – Jun 2015: -11.2%; 3.5%; 3.8%). Sementara itu, jumlah kendalian kontena di pelabuhan Tanjung Pelepas menguncup 2.8%, diikuti Kuching (-0.8%) dan Kuantan (-0.6%) (Januari – Jun 2015: 9%; -7.8%; 4.8%).

Segmen pengangkutan udara berkembang 2.3% disokong oleh pergerakan lebih tinggi penumpang antarabangsa (Januari – Jun 2015: 2.4%). Dalam tempoh separuh

¹ Tidak termasuk Sabah, Sarawak dan Labuan.

² Tidak termasuk Sabah dan Sarawak.

³ Pelabuhan Klang, Pelabuhan Tanjung Pelepas, Pulau Pinang, Johor, Bintulu, Kuching dan Kuantan.

pertama 2016, jumlah penumpang udara meningkat 2.1% (Januari – Jun 2015: 0.4%) dengan peningkatan semula jumlah penumpang antarabangsa sebanyak 5% (Januari – Jun 2015: -1.7%). Prestasi ini terutamanya disebabkan oleh peningkatan bilangan kekerapan dan pengenalan laluan baharu penerbangan termasuk laluan antarabangsa terus ke Langkawi yang menyumbang kepada peningkatan ketara sebanyak 39.3% (Januari – Jun 2015: -8.6%). Tambahan pula, jumlah penumpang antarabangsa yang lebih tinggi dipacu oleh pertumbuhan kukuh penumpang dari China dan Asia Selatan. Walau bagaimanapun, pergerakan penumpang domestik merosot secara marginal sebanyak 0.4% dalam tempoh separuh pertama 2016 terutamanya disebabkan oleh pergerakan penumpang lebih rendah semasa bulan puasa pada bulan Jun (Januari – Jun 2015: 2.2%). Sementara itu, kargo udara menguncup 15% berikutan pertumbuhan perlahan perdagangan global (Januari – Jun 2015: 2.7%). Pada 2016, subsektor pengangkutan dan penyimpanan dijangka berkembang 5.7% (2015: 5.7%). Pertumbuhan ini disokong oleh aktiviti penumpang pengangkutan darat dan udara serta inisiatif pengembangan dan pemodenan yang berterusan bagi operasi pelabuhan untuk meningkatkan kapasiti pengendalian kargo.

Dalam tempoh separuh pertama 2016, subsektor *kewangan dan insurans* menyederhana 0.8% terutamanya disokong oleh segmen insurans yang berkembang 3.5% (Januari – Jun 2015: 1%; -0.4%). Pertumbuhan segmen insurans didorong oleh pendapatan premium yang stabil dan tuntutan rendah dalam segmen motor. Segmen kewangan merosot secara marginal sebanyak 0.03% terutamanya disebabkan oleh pertumbuhan lebih perlahan pendapatan berasaskan faedah berikutan penurunan jumlah pinjaman yang diluluskan serta pendapatan berasaskan fi yang rendah (Januari – Jun 2015: 1.5%). Dalam tempoh tujuh bulan pertama 2016, jumlah pinjaman yang diluluskan merosot ketara sebanyak 16% kepada RM192.6 bilion (Januari – Julai 2015: 3.1%; RM229.4 bilion) dengan pinjaman kepada perniagaan menyusut 10% dan isi rumah 20.9% (Januari – Julai 2015: 23.9%; -9.1%). Prestasi ini sebahagiannya disebabkan oleh langkah kehematan makro untuk mengawal hutang isi rumah yang meningkat. Jumlah pinjaman terkumpul merekod pertumbuhan 5.1% kepada RM1,467.3 bilion (Januari – Julai 2015: 9.6%; RM1,395.7 bilion) terutamanya bagi sektor isi rumah yang meningkat 5.7% kepada RM841.4 bilion (Januari – Julai 2015: 8.6%; RM795.7 bilion). Pada 2016, subsektor kewangan dan insurans dijangka mencatat pertumbuhan 0.3% (2015: -0.7%).

Dalam tempoh separuh pertama 2016, subsektor *perkhidmatan lain* meningkat 4.5% (Januari – Jun 2015: 4.7%) dengan nilai ditambah bagi pendidikan swasta berkembang 6.6% dan kesihatan swasta meningkat 5.6% (Januari – Jun 2015: 7.2%; 5.4%). Sehingga akhir Julai 2016, terdapat 496 institusi pendidikan tinggi swasta di seluruh negara (akhir Julai 2015: 510) terdiri daripada 10 kampus cawangan universiti asing, 53 universiti swasta, 33 kolej universiti swasta dan 400 kolej swasta. Bilangan

pelajar asing dijangka meningkat 31.1% kepada 160,000 orang pada 2016 (2015: 13.2%; 122,061) berikutan pelbagai kursus yang ditawarkan, nilai wang setimpal dan persekitaran yang selamat. Sementara itu, bilangan pelancong kesihatan di hospital swasta mencatat 422,094 dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 429,910) dengan bilangan pesakit dari Indonesia merangkumi 57.5% daripada jumlah pelancong kesihatan. Subsektor ini dijangka meningkat 4.6% pada 2016 (2015: 4.7%) terutamanya didorong oleh permintaan kukuh untuk pendidikan swasta dan penjagaan kesihatan yang berkualiti di samping usaha berterusan untuk mempromosi pelancongan kesihatan. Subsektor *perkhidmatan kerajaan* meningkat 5.1% dalam tempoh separuh pertama 2016 berikutan peningkatan emolumen (Januari – Jun 2015: 3.9%). Pada 2016, subsektor ini dijangka meningkat 6.5% (2015: 4%).

Sektor Pembuatan

Pengeluaran industri berorientasikan eksport yang lebih tinggi

Nilai ditambah sektor **pembuatan** berkembang 4.3% dalam tempoh enam bulan pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 4.9%), sementara output meningkat 4% terutamanya disokong oleh industri berorientasikan eksport (Januari – Julai 2015: 4.8%). Pengeluaran lebih tinggi produk E&E dan berasaskan sumber menyumbang dengan ketara kepada **industri berorientasikan eksport** yang meningkat 4.2% (Januari – Julai 2015: 5.3%). Sementara itu, pertumbuhan **industri berorientasikan domestik** kekal pada 3.3% disokong oleh aktiviti pembinaan dan perbelanjaan pengguna yang berterusan. Gaji purata setiap pekerja terus meningkat 4.1% kepada RM3,076 manakala bilangan pekerja merosot 0.1% sebahagian besarnya disebabkan oleh automasi untuk mengganti pekerja kurang mahir (Januari – Julai 2015: 4.7%; RM2,897; 0.1%). Dalam tempoh suku kedua 2016, kadar penggunaan kapasiti kekal tinggi pada 77.5% menunjukkan peningkatan pengeluaran sektor ini (S1 2016: 76.7%). Bagi keseluruhan tahun, sektor pembuatan dijangka berkembang 4% (2015: 4.9%).

Pengeluaran E&E terus berkembang 6.6% dalam tempoh tujuh bulan pertama 2016 (Januari – Julai 2015: 7.9%) manakala jualan meningkat ketara sebanyak 10.2% kepada RM126.8 bilion (Januari – Julai 2015: 5.4%; RM115.1 bilion). Perkembangan ini selaras dengan nisbah *book-to-bill* melebihi 1 dalam tempoh tersebut. Oleh itu, pengeluaran produk elektronik khususnya, papan litar bercetak meningkat 12.3%, manakala alatan semikonduktor kembali pulih 5.3% dan kelengkapan peranti meningkat semula 2.2% (Januari – Julai 2015: 7.6%; -8.5%; -2.4%). Walau bagaimanapun, pengeluaran elektronik pengguna meningkat secara sederhana 6.1%, sebahagiannya disebabkan oleh pengeluaran awal dalam tempoh suku pertama 2015 berikutan pelaksanaan cukai barang dan perkhidmatan (GST) pada April (Januari – Julai 2015: 102%).

JADUAL 3.3

Indeks Pengeluaran Pembuatan Januari – Julai (2010 = 100)

	Indeks		% Perubahan		% Bahagian	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Industri berorientasikan eksport	124.1	129.4	5.3	4.2	73.6	73.8
Produk elektrik dan elektronik	138.6	147.8	7.9	6.6	26.5	27.2
Kimia dan produk kimia	129.9	135.1	6.6	4.0	14.7	14.8
Produk petroleum bertapis	110.6	114.0	2.0	3.1	18.4	18.3
Kayu dan produk kayu	111.1	119.7	7.1	7.7	3.6	3.7
Pemprosesan di luar estet	103.8	90.0	0.0	-13.3	3.7	3.1
Produk getah	135.6	142.9	3.4	5.4	2.7	2.7
Produk kertas	114.0	120.2	2.5	5.4	2.7	2.7
Tekstil, pakaian, produk kulit dan kasut	122.4	131.3	7.2	7.2	1.3	1.3
Industri berorientasikan domestik	132.4	136.7	3.3	3.3	26.4	26.2
Produk galian bukan logam dan yang berkaitan	127.6	135.6	7.2	6.3	4.2	4.3
Produk logam yang direka	166.9	176.2	3.6	5.6	4.1	4.2
Logam asas	104.8	107.0	2.5	2.1	3.3	3.3
Kelengkapan pengangkutan	160.5	155.4	7.6	-3.4	7.0	6.5
Produk makanan	116.6	124.0	-5.2	6.3	5.4	5.5
Minuman	130.5	141.8	14.4	8.6	1.0	1.0
Produk tembakau	112.2	118.3	8.6	5.4	0.5	0.5
Lain-lain	103.2	113.4	-3.1	9.9	0.8	0.9
Jumlah	126.2	131.2	4.8	4.0	100.0	100.0

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

Pengeluaran *produk petroleum bertapis* meningkat 3.1% berikutan permintaan luar yang lebih tinggi (Januari – Julai 2015: 2%). Sementara itu, pengeluaran *produk kimia dan bahan kimia* berkembang pada kadar lebih perlahan sebanyak 4% (Januari – Julai 2015: 6.6%). Prestasi ini sebahagiannya disebabkan oleh pengeluaran daripada gas perindustrian dan perubatan berkembang lebih rendah pada 5.7% (Januari – Julai 2015: 23.1%). Pengeluaran *produk plastik* meningkat semula 2.8% terutamanya disebabkan oleh permintaan lebih tinggi untuk artikel plastik pembungkusan barangan yang meningkat 5.7% dan produk plastik siap berkembang 14.5% (Januari – Julai 2015: -1.5%; -2.8%; 10.6%).

Pengeluaran *produk kayu dan kayu* terus meningkat 7.7% (Januari – Julai 2015: 7.1%) dengan jualan berkembang 8.7% kepada RM8.8 bilion (Januari – Julai 2015: 2.8%; RM8.1 bilion). Subsektor ini sebahagian besarnya disokong oleh peningkatan pengeluaran pengilangan dan pengetaman kayu yang mencatat pertumbuhan ketara 18.7% dalam tempoh yang sama (Januari – Julai 2015: 13.9%). Sementara itu, output perabot kayu dan rotan berkembang 10.5% berikutan peningkatan permintaan dari destinasi eksport utama seperti Amerika Syarikat (AS), Australia dan Jepun (Januari – Julai 2015: 6.5%).

Pengeluaran *produk getah* terus berkembang 5.4%, sebahagian besarnya disebabkan oleh permintaan lebih tinggi bagi sarung tangan getah (Januari – Julai 2015: 3.4%). Pengeluaran sarung tangan getah meningkat dengan ketara 6.4% berikutan purata harga jualan getah asli yang

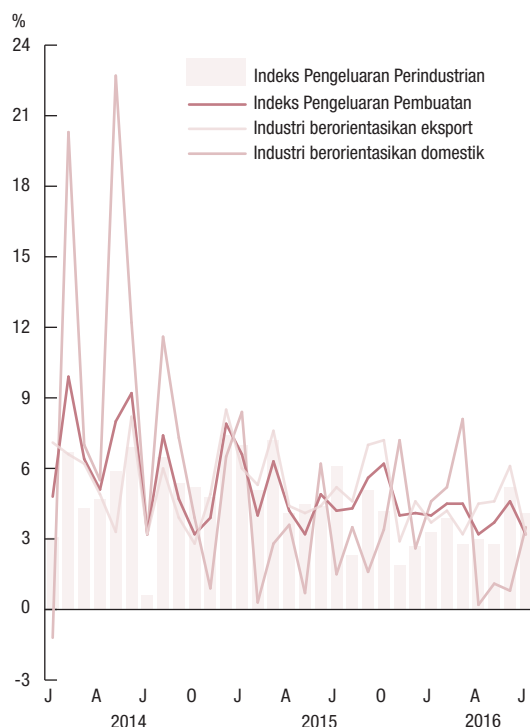
lebih rendah (Januari – Julai 2015: 3.1%). Tambahan pula, permintaan bagi sarung tangan getah meningkat berikutan peningkatan kesedaran kebersihan di pasaran pesat berkembang, terutamanya China, India dan Amerika Latin serta penularan wabak penyakit berjangkit seperti virus Zika, penyakit virus Ebola dan *Avian Influenza A*. Sementara itu, pengeluaran tayar getah untuk kenderaan berkembang 5.2% disebabkan oleh peningkatan permintaan daripada industri automotif, terutamanya AS, Australia dan Thailand (Januari – Julai 2015: 5.9%).

Pengeluaran *bahan berkaitan pembinaan* terus meningkat 4.8% (Januari – Julai 2015: 4.5%) terutamanya disokong oleh peningkatan pengeluaran produk mineral bukan logam berkembang 6.3% diikuti asas logam (2.1%) dan logam yang direka (5.6%) (Januari – Julai 2015: 7.2%; 2.5%; 3.6%). Pengeluaran produk kaca meningkat dengan ketara sebanyak 21.9%, jongkong besi (24.7%) dan produk struktur logam lain (8.3%) (Januari – Julai 2015: 1.1%; 16.4%; 0.2%). Pertumbuhan subsektor ini disumbang oleh permintaan lebih tinggi daripada subsektor kejuruteraan awam dan kediaman.

Output *kelengkapan pengangkutan* menguncup 3.4% dalam tempoh tujuh bulan pertama 2016 (Januari – Julai 2015: 7.6%). Kelembapan subsektor ini disebabkan oleh pengeluaran lebih rendah untuk kenderaan bermotor yang menguncup 22.2%, motosikal (-8.3%) serta pembinaan kapal dan bot (-1.7%) (Januari – Julai 2015: -8.7%; 8.7%; 10.2%). Jualan kenderaan merosot 14.8% kepada 370,242 unit (Januari – Ogos 2015: -2.3%; 434,390)

CARTA 3.2

Keluaran Sektor Pembuatan (% perubahan)



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

JADUAL 3.4

Output Sektor Pembuatan: Subsektor E&E Januari – Julai (2010 = 100)

	% Perubahan		% Bahagian	
	2015	2016	2015	2016
Komponen dan papan elektronik	-3.2	8.8	13.9	14.5
Komputer dan kelengkapan peranti	-2.1	3.6	2.5	2.5
Peralatan komunikasi	-1.8	-0.3	1.5	1.4
Peralatan elektronik pengguna	102.0	6.1	4.6	4.6
Motor elektrik, penjana, transformer dan perkakasan pengagihan dan pengawalan elektrik	6.6	3.9	0.6	0.6
Pendawaian dan peranti pendawaian	4.0	4.1	0.8	0.8
Perkakasan domestik	-4.2	9.2	0.3	0.4
Jentera kegunaan umum	2.9	5.9	1.0	1.0
Jentera kegunaan khas	7.9	2.3	1.4	1.4
Jumlah E&E	7.9	6.6	26.5	27.2

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

JADUAL 3.5

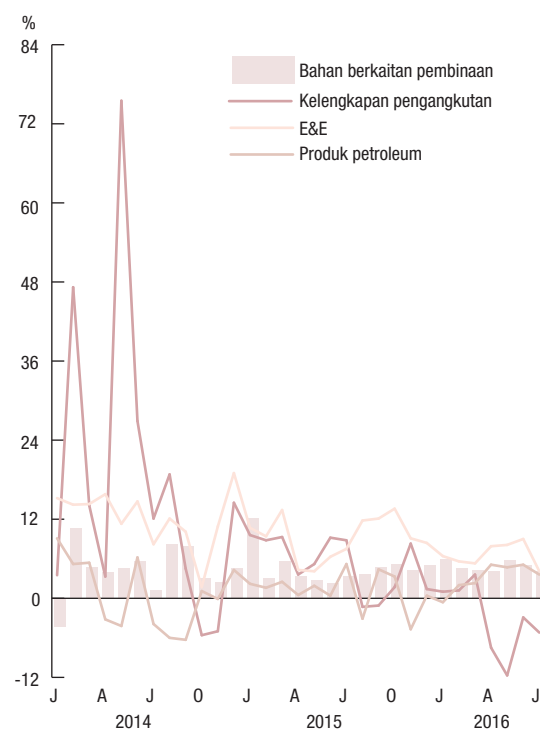
Output Sektor Pembuatan: Bahan Berkaitan Pembinaan Januari – Julai (2010 = 100)

	% Perubahan		% Bahagian	
	2015	2016	2015	2016
Kaca dan produk kaca	1.1	21.9	0.8	0.9
Pengeluaran galian bukan logam t.t.t.l.	8.7	2.8	3.4	3.4
Produk struktur logam, tangki, takungan dan penjana wap	-3.3	5.0	1.5	1.5
Produk lain yang direka daripada logam; aktiviti perkhidmatan kerja logam	7.7	5.9	2.7	2.7
Besi dan keluli asas	3.1	-2.0	2.3	2.2
Logam asas berharga dan logam bukan ferus lain	1.2	11.1	1.0	1.1
Jumlah bahan berkaitan pembinaan	4.5	4.8	11.7	11.8

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

CARTA 3.3

Prestasi Industri Terpilih (% perubahan)



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

Rencana 1

Mempergiatkan Sektor Pembuatan Bernilai Tinggi

Pengenalan

Pertumbuhan ekonomi Malaysia yang memberangsangkan selama separuh abad ini dipacu oleh sektor pembuatan. Kepentingan sektor pembuatan kepada ekonomi terbukti melalui sumbangannya kepada keluaran dalam negeri kasar (KDNK), eksport dan penyediaan pekerjaan. Pada 2015, sektor ini menyumbang 23% kepada KDNK, 80.2% kepada jumlah eksport kasar dan 16.5% daripada jumlah tenaga kerja. Walau bagaimanapun, sektor ini menghadapi persaingan daripada pengeluar kos rendah di rantau ini seperti negara China dan Viet Nam. Sehubungan itu, Kerajaan telah mengenalpasti subsektor yang berpotensi sebagai pembuatan bernilai tinggi seperti elektrik dan elektronik (E&E), aeroangkasa, teknologi hijau dan peralatan perubatan. Subsektor ini memerlukan peningkatan rantai nilai melalui proses peralihan aktiviti pembuatan untuk menjana pendapatan yang lebih tinggi. Subsektor ini juga memerlukan lebih banyak aktiviti berintensifkan kemahiran bagi produk memenuhi standard kualiti dan teknologi global.

Pemangkin Pembuatan Bernilai Tinggi

Industri Elektrik dan Elektronik

Industri E&E terus menjadi pemacu utama sektor pembuatan melalui sumbangannya yang besar kepada pengeluaran, pekerjaan, pelaburan dan eksport negara. Pada 2015, nilai tambah industri E&E mencatatkan RM64.6 bilion dan pelaburan yang diluluskan bagi E&E berjumlah RM8.9 bilion melepasi sasaran RM5.1 bilion. Nilai tambah industri E&E meningkat disebabkan oleh penggunaan baharu untuk semikonduktor dalam pendigitalan, mobiliti, capaian, kecekapan tenaga dan *miniaturisation*. Sementara itu, eksport E&E berjumlah RM277.9 bilion yang merangkumi 36.5% daripada jumlah eksport. Menyedari kepentingan industri E&E bagi meningkatkan rantai nilai, Majlis Strategik Elektrik dan Elektronik telah ditubuhkan pada 25 Jun 2015 untuk meningkatkan tahap keupayaan dan daya saing industri ini.

Industri Aeroangkasa

Industri aeroangkasa merupakan sektor strategik yang mempunyai potensi pertumbuhan tinggi dalam perindustrian dan pembangunan teknologi negara. Pada akhir 2015, pelaburan dalam industri ini berjumlah RM5 bilion, dengan 98% adalah daripada sumber domestik. Jumlah eksport produk berkaitan aeroangkasa meningkat 44.7% kepada RM4.2 bilion pada 2015, terutamanya disebabkan oleh eksport alat ganti dan komponen pesawat udara seperti kipas dan rotor. Industri ini terdiri daripada lapan syarikat yang terlibat dalam pemasangan pesawat, 28 syarikat dalam pembuatan bahagian pesawat dan komponen, termasuk peralatan sokongan darat. Manakala, lebih daripada 50 syarikat terlibat dalam aktiviti penyenggaraan, pembaikan dan baik pulih. Pasaran eksport utama ialah United Kingdom, Singapura, Amerika Syarikat, Jepun dan Thailand. Kerajaan telah melaksanakan inisiatif utama untuk menjadikan negara sebagai peneraju di rantau ini dalam industri aeroangkasa menjelang 2030. Inisiatif ini termasuk Rangka Tindakan Aeroangkasa Kebangsaan (2015 – 2030) dan Projek Permulaan (EPP) yang baharu iaitu Menjadikan Malaysia Hub bagi Pengeluar Kelengkapan Tulen Aeroangkasa di Asia Tenggara. EPP ini dijangka menyumbang RM1.1 bilion kepada pendapatan negara kasar (GNI), mewujudkan pelaburan bernilai RM1.9 bilion dan 3,368 peluang pekerjaan berkemahiran tinggi menjelang 2020.

Industri Teknologi Hijau

Teknologi Hijau adalah sebuah industri pertumbuhan baharu dalam sektor pembuatan. Industri ini dijangka menjana RM22.4 bilion kepada KDNK, RM28 bilion pelaburan dan menyediakan 144,590 peluang pekerjaan menjelang 2020. Dalam membangunkan industri Teknologi Hijau, Kerajaan telah memperkenalkan Dasar Teknologi Hijau Negara pada 24 Julai 2009 yang memberi tumpuan kepada empat tonggak iaitu tenaga, alam sekitar, ekonomi dan sosial. Objektif utama dasar ini adalah untuk mengurangkan pelepasan karbon sehingga 45% menjelang 2030 berbanding 2005. Selaras dengan ini, Skim Pembiayaan Teknologi Hijau telah dilanjutkan sehingga akhir 2017 dengan jumlah peruntukan sebanyak RM1.2 bilion. Skim ini membolehkan syarikat yang layak untuk mendapatkan subsidi kerajaan sebanyak 2% ke atas faedah pinjaman dan jaminan 60% ke atas risiko pinjaman melalui Credit Guarantee Corporation.

Industri Peralatan Perubatan

Industri peralatan perubatan di Malaysia kebanyakannya menghasilkan peralatan berorientasikan eksport dan boleh dipecahkan kepada tiga kategori umum, produk getah dan lateks; pembuatan am peranti perubatan; dan produk yang dibuat oleh syarikat multinasional (MNC) asing. Sehingga 2015, industri peralatan perubatan terdiri daripada lebih 190 syarikat yang dikuasai oleh perusahaan kecil dan sederhana (PKS). Kebanyakan PKS adalah pengeluar sarung tangan perubatan manakala lebih 20 MNC menghasilkan peralatan perubatan. Pada 2015, industri ini mempunyai 30 projek diluluskan dengan nilai pelaburan RM1.8 bilion dan menyediakan 7,770 peluang pekerjaan. Malaysia kekal sebagai pengeluar utama dunia bagi kateter yang merangkumi 80% dan sarung tangan getah perubatan sebanyak 60% daripada pasaran dunia. Industri peralatan dijangka menghasilkan RM17.1 bilion pendapatan, RM11.4 bilion dalam GNI dan menjana 86,000 peluang pekerjaan menjelang 2020.

Isu dan Cabaran

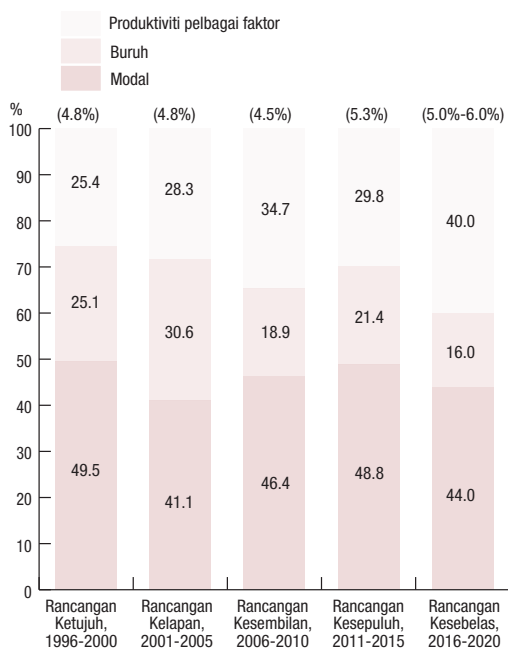
Sektor pembuatan menghadapi persaingan sengit dari kawasan berkos rendah dan ketidakcekapan berikutan penggunaan buruh murah secara meluas. Cabaran terbesar bagi subsektor pembuatan bernilai tinggi adalah untuk mengukuhkan inovasi, meningkatkan produktiviti, kemahiran tenaga kerja dan kandungan tempatan dalam Rantaian Nilai Global (GVC).

Meningkatkan Produktiviti Faktor Keseluruhan

Dalam usaha transformasi ekonomi berasaskan input kepada berasaskan pengetahuan, tahap produktiviti perlu dipertingkatkan kerana Malaysia masih jauh ketinggalan berbanding kebanyakan ekonomi maju. Dalam tempoh 2011 – 2014, pertumbuhan purata Produktiviti Faktor Keseluruhan Malaysia adalah 0.7% berbanding Republik Korea (1%) dan Taiwan (1.2%). Ekonomi Malaysia masih didorong oleh faktor pengeluaran tradisional, iaitu modal dan buruh yang menyumbang hampir 70% daripada pertumbuhan KDNK antara 2010 hingga 2015. Peralihan ini memerlukan perubahan daripada pembuatan berintensifkan buruh kepada yang didorong oleh inovasi dan teknologi.

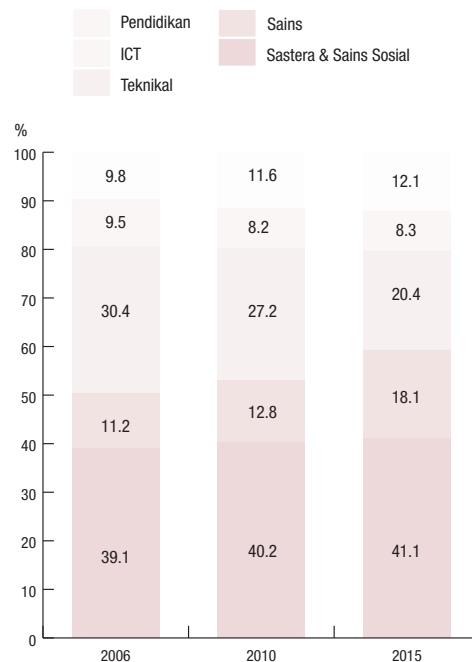
CARTA 1

Faktor Pengeluaran 1996 – 2020



CARTA 2

Graduan Mengikut Bidang Pengajian 2014



Mengukuhkan Inovasi

Inovasi adalah pra-syarat untuk meningkatkan daya saing dan penglibatan dalam GVC. Inovasi juga menambahbaik proses dan kualiti produk. Peralihan ke arah pertumbuhan berasaskan inovasi akan lebih membantu dalam usaha menaik taraf tahap perindustrian. Walau bagaimanapun, tahap inovasi di Malaysia masih rendah terutamanya disebabkan oleh pembiayaan yang tidak mencukupi, penglibatan sektor swasta yang rendah dalam penyelidikan dan pembangunan (R&D) dan kekurangan tenaga penyelidik.

Tahap inovasi yang rendah juga dicerminkan oleh bilangan paten, reka bentuk perindustrian dan aplikasi tanda dagangan yang ketinggalan berbanding negara lain di rantau ini. Selain daripada pelaburan R&D, ketersediaan sumber manusia dalam bidang Sains dan Teknologi (S&T) adalah penentu penting ekonomi yang inovatif. Walaupun usaha telah diambil oleh Kementerian Pendidikan Malaysia untuk mempromosikan pendidikan S&T, Kejuruteraan dan Matematik, hanya 26.4% graduan adalah dalam bidang Sains dan Teknologi Maklumat dan Komunikasi (ICT) pada 2014.

JADUAL 1

Bilangan Permohonan Paten, Cap Dagangan dan Reka Bentuk Perindustrian 2014

	Paten	Cap Dagangan	Reka Bentuk Perindustrian
Malaysia	7,620	34,571	1,882
Republik Korea	210,292	208,921	68,441
India	42,854	222,653	9,309
China	928,177	2,222,680	564,555
Pendapatan Pertengahan Atas	1,033,100	2,773,472	656,300

Sumber: World Intellectual Property Organisation (WIPO), 2014

Meningkatkan Kemahiran

Sebuah negara berproduktiviti tinggi memerlukan tenaga kerja berpendidikan, berkemahiran, berpengetahuan dan berbakat untuk menarik pelaburan. Pada 2014, hanya 25% daripada pekerjaan di Malaysia adalah dalam kategori berkemahiran tinggi memandangkan lebih tiga perempat daripada bilangan tenaga kerja hanya berpendidikan setakat Sijil Pelajaran Malaysia atau setaraf dengannya. Sekitar 25% graduan menganggur selepas tamat pengajian berikutan kekurangan kemahiran seperti pengetahuan ICT dan penguasaan Bahasa Inggeris. Sementara itu, Pendidikan dan Latihan Teknikal dan Vokasional (TVET) menghadapi beberapa cabaran seperti tadbir urus yang tidak selaras, penyampaian yang tidak tersusun, kekurangan pengiktifaran untuk graduan TVET dan jurang kompetensi dalam kalangan tenaga pengajar. Cabaran ini juga perlu diatasi bagi memastikan institusi TVET menghasilkan graduan yang berkualiti menepati keperluan industri.

Meningkatkan Rantaian Nilai Global

Sumbangan Malaysia kepada GVC adalah kukuh dan konsisten dengan keterbukaan terhadap perdagangan dan kemudahan menjalankan perniagaan. Pencapaian ini terbukti melalui penyertaan Malaysia dalam GVC yang merangkumi 2.7% daripada perdagangan global dan 5.2% daripada perdagangan Asia dalam tempoh 2009 sehingga 2013. Pencapaian ini menjadikan Malaysia sebagai ekonomi Asia keempat paling aktif dalam perdagangan GVC selepas China, Jepun dan Republik Korea. Walau bagaimanapun, penyertaan ini hanya tertumpu kepada *backward linkages* dengan sumbangan nilai ditambah yang rendah. Penyertaan ini adalah penting bagi Malaysia untuk meningkatkan kandungan tempatan dalam rantaian nilai global, memandangkan nilai ditambah domestik mengukur sumbangan perdagangan kepada KDNK negara.

Rumusan

Menjelang 2020, sektor pembuatan dijangka berkembang sebanyak 5.1% setahun dan menyumbang 22.5% kepada KDNK serta 18.2% daripada jumlah guna tenaga. Pertumbuhan ini sebahagian besarnya akan disumbang oleh subsektor pembuatan yang bernilai tinggi. Sehubungan itu, Malaysia perlu mempertingkatkan tahap penggunaan teknologi dan inovasi serta meningkatkan pelaburan modal insan dan R&D bagi mencapai tahap rantaian nilai sektor pembuatan yang lebih tinggi.

dengan 328,227 adalah kenderaan penumpang, manakala selebihnya adalah kenderaan perdagangan. Pada 2016, jualan dijangka lebih rendah, dengan jumlah keseluruhan industri dianggar 580,000 unit menunjukkan sentimen pasaran yang berhati-hati (2015: 666,674).

Pembuatan *produk makanan* meningkat semula 6.3% (Januari – Julai 2015: -5.2%) terutamanya dipacu oleh peningkatan pengeluaran produk pengilangan bijirin (9.8%), produk pembuatan roti dan kek (17.5%) dan gula (13%) (Januari – Julai 2015: -13.2%; -17.4%; -0.6%). Walau bagaimanapun, pengeluaran produk minyak sawit bertapis menguncup 3.3% disebabkan pengeluaran lebih rendah minyak sawit mentah (CPO) (Januari – Julai 2015: -16%). Sementara itu, jumlah jualan subsektor ini meningkat lebih tinggi 13.2% kepada RM23.6 bilion (Januari – Julai 2015: 0.7%; RM20.8 bilion). Pertumbuhan ini disokong permintaan kukuh daripada ekonomi serantau dan sempena musim perayaan serta acara seperti Pesta Perdagangan Makanan dan Minuman Antarabangsa Malaysia dan Piala Euro.

Sektor Pertanian

Pengeluaran minyak sawit mentah lebih rendah

Sektor **pertanian** menguncup 6% dalam tempoh separuh pertama 2016 disebabkan pengeluaran CPO dan getah yang lebih rendah (Januari – Jun 2015: 0.3%). Walau bagaimanapun, pengeluaran komoditi makanan seperti ternakan, buah-buahan dan sayur-sayuran meningkat disokong oleh pelbagai program dan inisiatif Kerajaan untuk mencapai tahap sara diri. Pada 2016, nilai ditambah sektor pertanian dijangka merosot 3.3% terutamanya disebabkan pengeluaran CPO yang lebih rendah (2015: 1.2%).

Nilai ditambah subsektor *kelapa sawit* terus menguncup 15.2% berikutan pengeluaran CPO yang lebih rendah, terjejas oleh keadaan cuaca buruk (Januari – Jun 2015: -0.4%). Dalam tempoh sembilan bulan pertama 2016, pengeluaran CPO merosot ketara sebanyak 15.3% kepada

JADUAL 3.6

Nilai Ditambah Sektor Pertanian 2015 – 2016

(pada harga malar 2010)

	% Perubahan		% Bahagian	
	2015	2016 ²	2015	2016 ²
Kelapa sawit	1.3	-9.5	46.9	43.9
Getah	8.1	-5.0	7.2	7.1
Ternakan	2.4	3.6	10.7	11.4
Pertanian lain ¹	2.6	5.7	17.7	19.3
Perhutanan dan pembalakan	-9.9	-2.9	6.9	6.9
Perikanan	0.6	3.2	10.7	11.4
Pertanian	1.2	-3.3	100.0	100.0

¹ Termasuk padi, buah-buahan, sayur-sayuran, kelapa, tembakau, teh, bunga, lada, koko dan nanas.

² Anggaran.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

JADUAL 3.7

Kelapa Sawit: Kawasan, Hasil dan Pengeluaran 2015 – 2016

	2015	2016 ²	% Perubahan	
			2015	2016 ²
Keluasan tanaman ('000 hektar)	5,392	5,858	3.1	8.6
Kawasan matang ('000 hektar)	4,689	5,085	3.6	8.4
Hasil ¹ (tan/hektar)	18.5	17.5	-0.8	-5.3
Pengeluaran Minyak kelapa sawit ('000 tan metrik)	19,962	18,000	1.5	-9.8

¹ Hasil buah tandan segar.

² Anggaran.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Kementerian Perusahaan Perladangan dan Komoditi dan Kementerian Kewangan Malaysia.

12.6 juta tan metrik (Januari – September 2015: 1.4%; 14.9 juta tan metrik). Keadaan ini sebahagian besarnya disebabkan penurunan hasil buah tandan segar kepada 11.6 tan sehektar dan kadar perahan minyak yang lebih rendah 20.2% (Januari – September 2015: 13.7 tan sehektar; 20.3%). Pada 2016, output CPO dijangka lebih rendah mencatat 18 juta tan metrik (2015: 20 juta tan metrik).

Dalam tempoh sembilan bulan pertama 2016, harga purata CPO meningkat kepada RM2,556 setan metrik disebabkan kekangan bekalan akibat cuaca (Januari – September 2015: RM2,151 setan metrik). Sementara itu, stok pada akhir bulan menyusut kepada 1.5 juta tan metrik sehingga akhir September 2016 berikutan pengeluaran CPO lebih rendah (akhir September 2015: 2.6 juta tan metrik). Pada 2016, harga CPO dijangka stabil sekitar RM2,500 setan metrik berikutan pengeluaran dijangka meningkat seiring dengan berakhirnya kesan El Niño dalam tempoh separuh kedua tahun ini (2015: RM2,158 setan metrik).

Dalam tempoh separuh pertama 2016, nilai ditambah subsektor *getah* merosot ketara 9.7% berikutan keadaan cuaca buruk serta harga yang rendah (Januari – Jun 2015: 1%). Pengeluaran getah menyusut ketara sebanyak 9.3% kepada 415,385 tan metrik (Januari – Ogos 2015: 0.8%; 457,954 tan metrik). Pada 2016, pengeluaran dijangka menguncup 10% kepada 650,000 tan metrik berikutan harga rendah yang tidak menggalakkan aktiviti torehan (2015: 8%; 722,122 tan metrik).

Dalam tempoh sembilan bulan pertama 2016, harga getah asli (SMR20) berada pada purata RM5.17 sekilogram, dengan harga terendah RM4.27 sekilogram dicatat pada 11 Februari 2016 (Januari – September 2015: RM5.27 sekilogram). Harga getah lebih rendah disebabkan permintaan lemah, terutamanya dari China berikutan pengenaan duti anti-lambakan dan timbal balas ke atas tayar kenderaan tertentu oleh AS. Walau bagaimanapun, harga dijangka kekal stabil berikutan Thailand, Indonesia dan Malaysia di bawah Majlis Getah Tiga Pihak Antarabangsa komited untuk mengurangkan eksport. Sebagai usaha menggalakkan

Sisipan 1

Impak El Niño kepada Subsektor Kelapa Sawit

Pengenalan

Malaysia merupakan pengeluar dan pengeksport minyak sawit kedua terbesar dunia. Pada 2015, Malaysia mengeluarkan sebanyak 20 juta tan metrik minyak sawit mentah (CPO), menyumbang 32% kepada jumlah pengeluaran dunia. Minyak sawit turut menyumbang 5.8% kepada pendapatan eksport negara. Walau bagaimanapun, pengeluaran CPO terjejas dengan episod El Niño terkini (Mac 2015 – Mei 2016) yang mengakibatkan kemarau teruk dan menyebabkan kekurangan air.

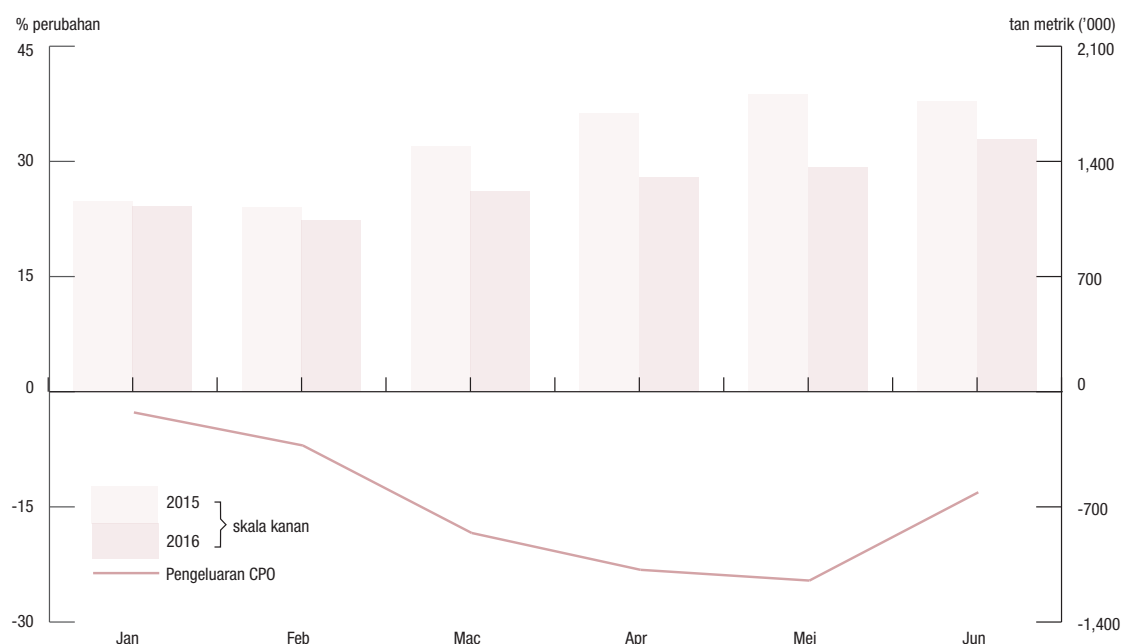
El Niño adalah fenomena pemanasan suhu permukaan laut di timur Lautan Pasifik. Semasa episod El Niño tersebut, corak hujan tropika dan peredaran atmosfera yang normal telah terganggu, mencetuskan perubahan iklim yang melampau seperti kemarau, banjir serta mempengaruhi kekuatan dan kekerapan ribut taufan. Sejak 30 tahun yang lalu, episod El Niño yang paling hebat adalah pada 1982 – 1983 dan 1997 – 1998.

Kesan kepada Pengeluaran CPO

El Niño menjejaskan proses pematangan buah tandan segar (FFB) berikutan keadaan cuaca panas dan kekurangan hujan. Dalam tempoh enam bulan pertama 2016, hasil FFB berkurang 16.2% kepada 7 tan metrik sehektar (Januari – Jun 2015: -1.8%; 8.4 tan metrik sehektar), manakala pengeluaran CPO merosot 16.1% kepada 7.6 juta tan metrik (Januari – Jun 2015: -0.2%; 9 juta tan metrik). Keadaan ini menyebabkan penurunan stok minyak sawit kepada 1.8 juta tan metrik pada Jun 2016 (Jun 2015: 2.1 juta tan metrik).

CARTA 1

Pengeluaran Minyak Sawit Mentah

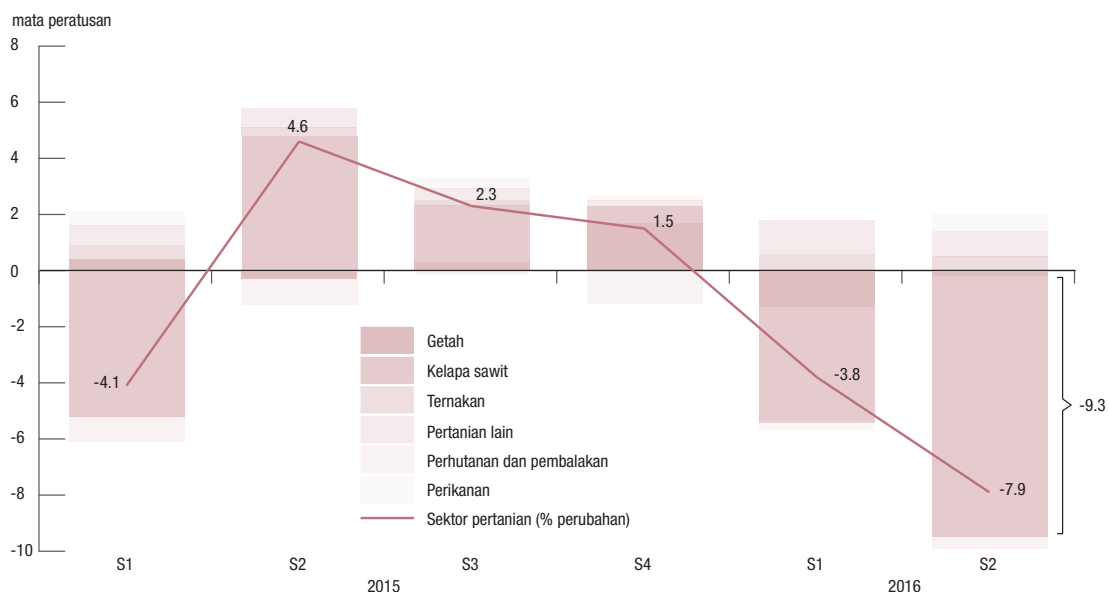


Sumber: Lembaga Minyak Sawit Malaysia dan Jabatan Perangkaan Malaysia.

Kesan kepada Sektor Pertanian

Memandangkan subsektor kelapa sawit menyumbang kira-kira 40% kepada sektor pertanian, kejatuhan pengeluaran CPO memberi kesan ketara kepada pertumbuhan keseluruhan sektor berkenaan. Dalam tempoh suku kedua 2016, pertumbuhan sektor pertanian merosot 7.9% (S2 2015: 4.6%). Keadaan ini terutamanya disebabkan oleh prestasi subsektor kelapa sawit yang lemah berikutan kejatuhan pengeluaran CPO yang menyebabkan penurunan sebanyak 9.3 mata peratusan kepada pertumbuhan keseluruhan sektor.

CARTA 2

Sumbangan kepada Sektor Pertanian

Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

Impak kepada Harga CPO

Harga CPO berada pada aliran meningkat berikutan bekalan minyak sawit terjejas akibat El Niño. Dalam tempoh separuh pertama 2016, purata harga CPO meningkat 13.4% kepada RM2,517 setan metrik (Januari – Jun 2015: RM2,219 setan metrik), dengan harga tertinggi RM2,709 setan metrik dicatat pada 1 April 2016. Pada 2016, purata harga CPO dijangka berada sekitar RM2,500 setan metrik dengan jangkaan peningkatan pengeluaran dan keadaan cuaca yang lebih baik.

Impak kepada Pendapatan Eksport

Aliran harga CPO yang meningkat berikutan bekalan yang terhad menjadikan harga eksport meningkat kepada RM2,560 setan metrik dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: RM2,397 setan metrik). Walau bagaimanapun, penghantaran yang lebih rendah sebanyak 7 juta tan metrik berbanding tempoh yang sama tahun lepas (7.7 juta tan metrik) menjadikan pendapatan eksport berkurangan kepada RM18.1 bilion (Januari – Jun 2015: RM18.5 bilion).

Rumusan

Dalam tempoh separuh pertama 2016, pengeluaran CPO terjejas teruk akibat fenomena El Niño. Keadaan ini telah menyebabkan kelembapan prestasi keseluruhan sektor pertanian. Walau bagaimanapun, pada masa hadapan, pengeluaran CPO dijangka meningkat untuk bulan seterusnya dengan berakhirnya keadaan cuaca El Niño.

JADUAL 3.8

Getah: Kawasan, Hasil dan Pengeluaran 2015 – 2016

	% Perubahan			
	2015	2016 ¹	2015	2016 ¹
Jumlah kawasan ('000 hektar)	1,071	1,084	0.4	1.2
Kebun kecil	993	1,000	0.7	0.7
Estet	78	84	-2.2	7.7
Hasil (kg sehektar)				
Kebun kecil	1,400	1,450	3.7	3.6
Estet	1,560	1,580	-2.1	1.3
Jumlah pengeluaran ('000 tan metrik)	722	650	8.0	-10.0
Kebun kecil	665	599	8.5	-9.9
Estet	57	51	2.3	-11.1
% daripada pengeluaran dunia	5.9	5.2		

¹ Anggaran.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan, Kementerian Perusahaan Perladangan dan Komoditi dan Kementerian Kewangan Malaysia.

JADUAL 3.9

Pengeluaran Pertanian Lain 2015 – 2016

	('000 tan metrik)		% Perubahan	
	2015	2016 ³	2015	2016 ³
Koko	1.7	2.0	-35.1	15.7
Padi	3,322	3,514	16.6	5.8
Ternakan				
Daging ¹	271	269	-1.6	-0.6
Ayam-itik	1,614	1,671	2.6	3.6
Telur (juta)	12,918	13,779	6.5	6.7
Susu (juta liter)	76	77	1.0	0.7
Pertanian pelbagai				
Buah-buahan ²	1,188	1,242	-0.7	4.5
Lada	28	30	2.9	4.2
Sayur-sayuran	1,373	1,505	-5.5	9.6
Kelapa (juta unit)	506	526	-15.0	4.1
Bunga (juta keratan)	510	526	2.3	3.1

¹ Termasuk daging lembu, kambing dan khinzir.

² Terdiri daripada belimbing, betik, durian, jambu, mangga, manggis, pisang, rambutan dan nanas.

³ Anggaran.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Kementerian Perusahaan Perladangan dan Komoditi; dan Kementerian Pertanian dan Industri Asas Tani, Malaysia.

pekebun kecil terus menoreh dalam persekitaran harga pasaran rendah dan seterusnya meringankan beban, Kerajaan telah meningkatkan kadar pengaktifan Skim Insentif Pengeluaran Getah kepada RM5.50 sekilogram (f.o.b) dan RM2.20 sekilogram (harga ladang) berkuatkuasa Januari 2016 (September 2015: RM5.10 sekilogram; RM2 sekilogram). Oleh itu, harga getah dijangka stabil pada RM5 sekilogram pada 2016 (2015: RM5.22 sekilogram).

Nilai ditambah subsektor agro-makanan berkembang 4.5% dalam tempoh separuh pertama 2016, sejajar dengan usaha Kerajaan untuk meningkatkan jaminan makanan (Januari – Jun 2015: 3.7%). Subsektor *ternakan* meningkat 4.9% (Januari – Jun 2015: 3.7%), sebahagian besarnya disebabkan peningkatan pengeluaran ayam-itik. Nilai ditambah subsektor *pertanian lain* meningkat 5.5% berikutan pengeluaran lebih tinggi buah-buahan dan sayur-sayuran (Januari – Jun 2015: 3.6%). Sementara itu, nilai ditambah subsektor *perikanan* berkembang 2% disokong pendaratan ikan marin lebih tinggi (Januari – Jun 2015: 2.2%).

Sektor Perlombongan

Pengeluaran gas asli lebih tinggi

Sektor **perlombongan** meningkat pada kadar sederhana 1.4% dalam tempoh enam bulan pertama 2016 disokong peningkatan semula output gas asli (Januari – Jun 2015: 7.8%).

Nilai ditambah subsektor *gas asli* kembali pulih 1.9% disokong output lebih tinggi, terutamanya dari medan minyak dan gas di Semenanjung dan Sabah (Januari – Jun 2015: -1.8%). Sementara itu, nilai ditambah subsektor *minyak mentah (termasuk kondensat)* meningkat marginal sebanyak 0.2% disebabkan pengeluaran medan minyak di Sarawak yang lebih rendah (Januari – Jun 2015: 17%). Bagi keseluruhan tahun, sektor perlombongan dijangka berkembang 1.1% (2015: 4.7%) dipacu pengeluaran gas asli lebih tinggi berikutan peningkatan kapasiti dengan penyambungan semula Saluran Paip Gas Sabah-Sarawak serta permulaan projek Sabah Ammonia Urea (SAMUR) dan LNG Train 9. Walau bagaimanapun, pengeluaran minyak mentah (termasuk kondensat) dijangka merosot 2.1% terutamanya disebabkan harga minyak yang kekal rendah dan peningkatan medan minyak matang (2015: 9.8%).

Berikutan pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, inventori yang tinggi dan bekalan kukuh daripada Pertubuhan Negara-negara Pengeksport Petroleum (OPEC), harga minyak Brent didagangkan lebih rendah pada purata USD42 setong dalam tempoh sembilan bulan pertama 2016 (Januari – September 2015: USD55.4 setong). Meskipun terdapat potensi perjanjian OPEC menghadkan pengeluaran, harga minyak Brent dijangka didagangkan antara USD40 – USD45 setong dalam tempoh separuh kedua 2016, mencerminkan ketidakpastian dunia semasa dan lebih minyak berterusan.

JADUAL 3.10

Minyak Mentah dan Gas Asli: Pengeluaran dan Simpanan 2015 – 2016

	% Perubahan			
	2015	2016 ³	2015	2016 ³
Minyak mentah				
Pengeluaran ¹ (‘000 tong sehari)	662	648	9.8	-2.1
Rizab (bilion tong)	6.0	5.9	2.8	-0.8
Rizab / pengeluaran (tahun)	27	24		
Gas asli				
Pengeluaran ² (juta kaki padu standard sehari)	6,218	6,798	-1.8	9.3
Rizab (trilion kaki padu)	103.9	100.4	3.2	-3.4
Rizab / pengeluaran (tahun)	44	43		

¹ Termasuk kondensat.² Tidak termasuk pembakaran dan suntikan semula.³ Anggaran.Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: PETRONAS dan Kementerian Kewangan Malaysia.

Jajaran Rawang – Salak Selatan, pembinaan Terminal Laut Dalam baharu di Pelabuhan Kuantan, Lebuhraya Pan Borneo Fasa 1 dan Skim Bekalan Air Kuala Terengganu Utara serta kerja menaik taraf jalan raya, terutamanya di Selangor, Pahang dan Johor dijangka mengukuhkan lagi pertumbuhan subsektor ini.

Subsektor *kediaman* meningkat 10.4% disokong pertumbuhan kukuh dalam penawaran akan datang iaitu 13.1% kepada 816,174 unit (Januari – Jun 2015: 13.5%; 10.3%; 721,730 unit). Lembah Klang kekal penyumbang terbesar penawaran akan datang merangkumi 26.2%, terutamanya disebabkan oleh skim rumah mampu milik yang semakin meningkat (Januari – Jun 2015: 25.6%). Walau bagaimanapun, kelulusan perumahan baharu merosot ketara sebanyak 32% kepada 44,389 unit disebabkan pemaju menjual harta tanah yang belum dijual, manakala sikap pembeli yang lebih berhati-hati berikutan peningkatan ketidakpastian ekonomi global (Januari – Jun 2015: -2.1%; 65,231 unit). Selain itu, unit rumah mula dibina menguncup 16.8% kepada 60,378 unit (Januari – Jun 2015: 15%; 72,545 unit). Rumah teres merupakan penyumbang terbesar bagi unit mula dibina merangkumi 43.6% (26,324 unit) diikuti kondominium/pangsapuri kepada 29.9% (18,070 unit), manakala rumah berkos rendah pula kepada 11% (6,617 unit) daripada jumlah unit mula dibina. Kadar jualan bagi unit kediaman berada pada tahap yang lebih rendah 25.6% dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 29.8%). Keadaan ini terutamanya mencerminkan permintaan rumah berkos tinggi yang lebih perlahan.

Sektor Pembinaan

Kejuruteraan awam menyokong pertumbuhan

Nilai ditambah sektor **pembinaan** mencatat pertumbuhan kukuh 8.4% dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: 7.6%). Kerancangan aktiviti kejuruteraan awam dan kemapanan aktiviti kediaman telah mengimbangi pertumbuhan perlahan subsektor bukan kediaman. Secara keseluruhan, tiga subsektor ini merupakan penyumbang tertinggi (lebih daripada 80%) daripada keseluruhan aktiviti pembinaan. Jumlah nilai kerja pembinaan yang telah siap dalam tempoh separuh pertama 2016 meningkat 11.4% kepada RM62 bilion melibatkan 11,881 projek (Januari – Jun 2015: 11.6%; RM56 bilion; 12,158 projek). Subsektor kejuruteraan awam menyumbang 33.2% kepada jumlah nilai kerja pembinaan, diikuti subsektor bukan kediaman (32.1%), kediaman (29.8%) dan aktiviti pembinaan khusus (4.9%). Sektor swasta terus mendominasi aktiviti pembinaan merangkumi 66.3% dalam tempoh separuh pertama 2016. Sektor pembinaan dijangka berkembang 8.7% pada tahun ini (2015: 8.2%).

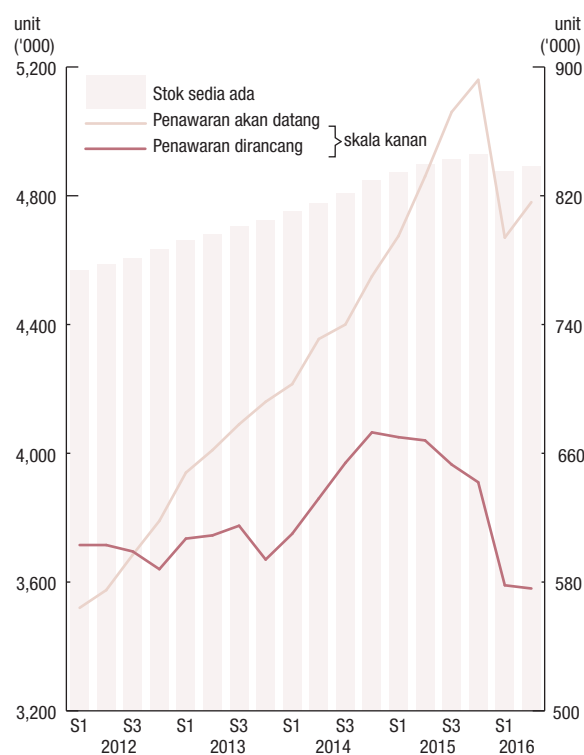
Subsektor *kejuruteraan awam* mencatat pertumbuhan dua angka sebanyak 21.4% disokong pelaburan dalam industri petrokimia dan kerja infrastruktur yang berterusan (Januari – Jun 2015: 2.9%). Aktiviti ini termasuk pembinaan Pembangunan Bersepadu Penapisan Minyak dan Petrokimia (RAPID), Terminal Petroleum Laut Dalam Fasa 2 Pengerang serta Kompleks LNG Petronas Bintulu. Penaiktarafan Landasan Keretapi Berkembar Lembah Klang

Dalam tempoh separuh pertama 2016, terdapat 102,096 transaksi harta kediaman bernilai RM32.7 bilion yang merangkumi 62.4% daripada jumlah keseluruhan transaksi (Januari – Jun 2015: 119,446 transaksi; RM36.5 bilion; 64.1%). Transaksi harta kediaman di Kuala Lumpur mencatat penurunan ketara sebanyak 20.1%, diikuti Selangor (-14.1%), Pulau Pinang (-13.5%) dan Johor (-10.9%). Penyederhanaan transaksi sebahagiannya disebabkan oleh sentimen pembeli yang berhati-hati dan langkah untuk mengawal kenaikan harga rumah secara mendadak. Kediaman tidak terjual meningkat 63.1% kepada 13,438 unit bernilai RM7.6 bilion dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: -24.1%; 8,238 unit; RM2.7 bilion) dengan unit tidak terjual tertinggi dicatat di Johor merangkumi 21.1% (2015: 23.3%).

Indeks Harga Rumah Malaysia (MHPI) terus menyederhana mencerminkan pelbagai langkah kawalan kenaikan harga rumah. MHPI mencatat 235.4 mata (pada tahun asas 2000) meningkat 5.3% dalam tempoh suku kedua 2016, pertumbuhan terendah sejak suku keempat 2009 (S2 2015: 223.5 mata; 7.5%). Namun begitu, semua negeri mencatat peningkatan harga kecuali Kelantan (-0.2%) dan Sabah (-0.6%). Johor mencatat peningkatan tertinggi iaitu 7%, diikuti Kuala Lumpur (6.9%), Selangor (6.6%), Kedah (6.5%) and Negeri Sembilan (6.2%). Purata harga semua rumah meningkat kepada RM326,241 dalam tempoh suku kedua 2016 berbanding RM309,705 dalam tempoh yang sama pada 2015. Rumah berkembar merekod pertumbuhan tertinggi pada 6.5%, diikuti rumah unit bertingkat tinggi (6%) dan rumah teres (5.7%).

CARTA 3.4

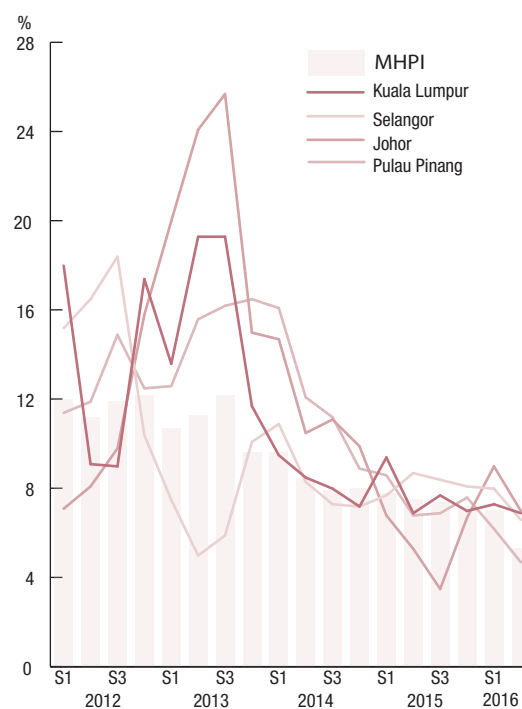
Penunjuk Penawaran Harta Tanah Kediaman



Sumber: Pusat Maklumat Harta Tanah Negara.

CARTA 3.5

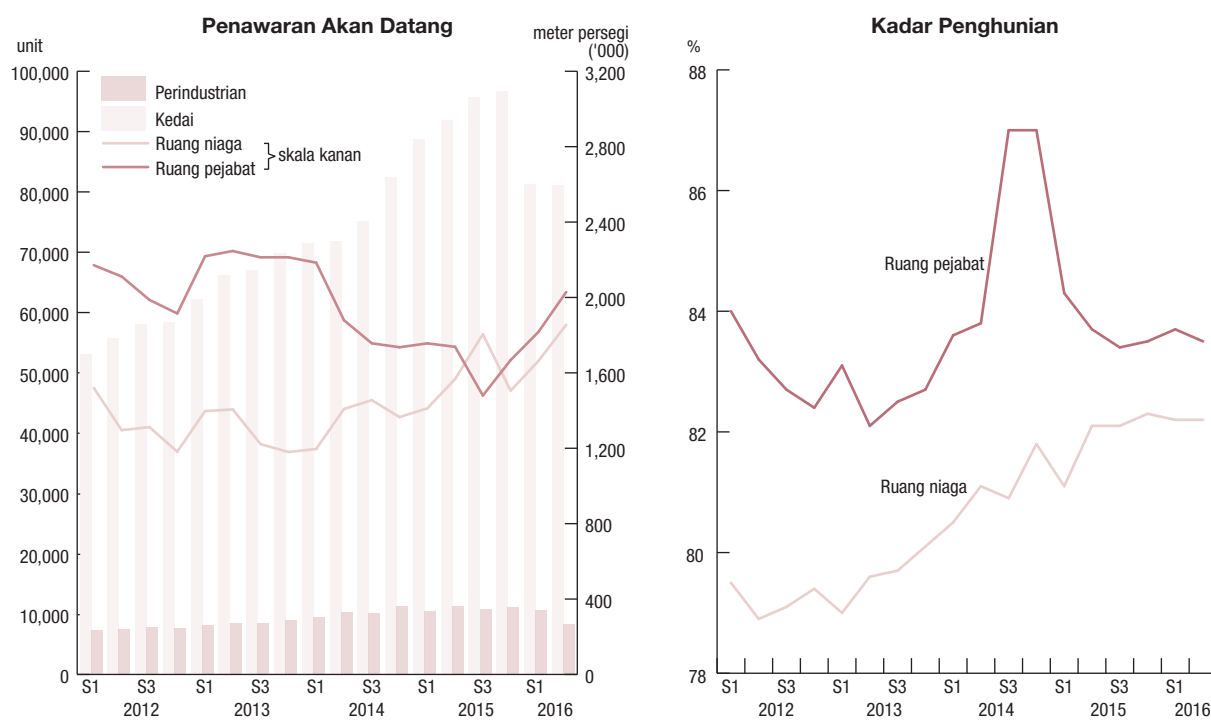
Indeks Harga Rumah Malaysia (% perubahan)



Sumber: Pusat Maklumat Harta Tanah Negara.

CARTA 3.6

Penunjuk Penawaran Harta Tanah Bukan Kediaman



Sumber: Pusat Maklumat Harta Tanah Negara.

Aktiviti pembinaan dalam subsektor *bukan kediaman* meningkat pada kadar sederhana sebanyak 3% (Januari – Jun 2015: 19.8%). Prestasi ini terutamanya disebabkan unit mula dibina yang berkurangan, khususnya dalam segmen perindustrian (-77.1%), kompleks membeli-belah (-43.6%) dan kedai³ (-36.5%) (Januari – Jun 2015: -21.5%; 618.7%; 156.7%). Segmen Pejabat Binaan Khas (PBO) mencatat prestasi lebih baik dengan penawaran akan datang kembali pulih 28.4% kepada 2 juta meter persegi (mp). Penawaran yang dirancang bagi PBO meningkat ketara 56% kepada 1 juta mp dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: -15.9%; 1.6 juta mp; 36.6%; 0.7 juta mp).

Segmen kedai mencatat 6,513 transaksi bernilai RM4.7 bilion dalam tempoh separuh pertama 2016 merangkumi 56% daripada jumlah transaksi harta komersial (Januari – Jun 2015: 10,045 transaksi; RM7.9 bilion). Johor menyumbang jumlah tertinggi sebanyak 17.5% daripada keseluruhan pasaran diikuti Selangor (16.1%). Kedai tidak terjual meningkat 22.6% kepada 5,024 unit bernilai RM2.5 bilion dalam tempoh tersebut berikutan sentimen perniagaan yang lebih berhati-hati (Januari – Jun 2015: -14.8%; 4,097 unit; RM1.7 bilion). Walau bagaimanapun, permintaan untuk bangunan komersial kekal menggalakkan dengan kadar purata penghunian ruang perniagaan 82.2% dan ruang pejabat sebanyak 83.5%, mencerminkan permintaan mapan bagi ruang komersial terutamanya di kawasan utama. Stok sedia ada bagi kompleks membeli-belah adalah 14.2 juta mp manakala bagi segmen industri pula berjumlah 106,453 unit, sehingga akhir Jun 2016 (akhir Jun 2015: 13.4 juta mp; 103,103 unit). Indeks Sewaan Bangunan Pejabat Binaan Khas Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur meningkat 4% kepada 128.7 mata dalam tempoh suku kedua 2016 (S2 2015: 3.5%; 123.7 mata). Pusat Bandar Kuala Lumpur mencatat peningkatan sewa tertinggi 4.2% kepada RM4.73 sekaki persegi (psf) mengatasi purata RM4.62 psf di Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur.

Prestasi Permintaan Domestik

Pengukuhan aktiviti sektor swasta memacu pertumbuhan

Permintaan domestik terus kekal memacu pertumbuhan pada 2016, berkembang kukuh 4.7%, terutamanya disokong oleh perbelanjaan **sektor swasta** yang dijangka berkembang 5.9% (2015: 5.1%; 6.1%). Sementara itu, perbelanjaan **sektor awam** dijangka meningkat secara marginal 0.8% (2015: 2.1%). Berikutan penggunaan isi rumah dan jumlah pelaburan kekal berdaya tahan, KDNK dijangka berkembang antara 4% dan 4.5% pada 2016 (2015: 5%).

Pelaburan swasta akan kekal berdaya tahan, merekod pertumbuhan 5.3% pada 2016 disokong persekitaran perniagaan menggalakkan dan inisiatif pro-perniagaan berterusan oleh Kerajaan (2015: 6.4%). Indeks Keadaan Perniagaan oleh Institut Penyelidikan Ekonomi Malaysia

JADUAL 3.11

KDNK mengikut Permintaan Agregat 2015 – 2017

(pada harga malar 2010)

	% KDNK		% Perubahan	
	2016 ³	2015	2016 ³	2017 ⁴
Permintaan domestik¹	92.0	5.1	4.7	4.9
Perbelanjaan swasta	70.4	6.1	5.9	6.2
Penggunaan	53.3	6.0	6.1	6.3
Pelaburan	17.0	6.4	5.3	5.8
Perbelanjaan awam	21.6	2.1	0.8	0.6
Penggunaan	13.0	4.4	0.2	0.4
Pelaburan	8.7	-1.0	1.7	1.1
Sektor luar	7.8	-3.8	-4.7	1.9
Eksport ²	70.4	0.6	0.7	2.5
Import ²	62.6	1.2	1.4	2.6
KDNK	100.0	5.0	4.0 – 4.5	4.0 – 5.0

¹ Tidak termasuk perubahan dalam stok.

² Barangan dan perkhidmatan bukan faktor.

³ Anggaran.

⁴ Unjuran.

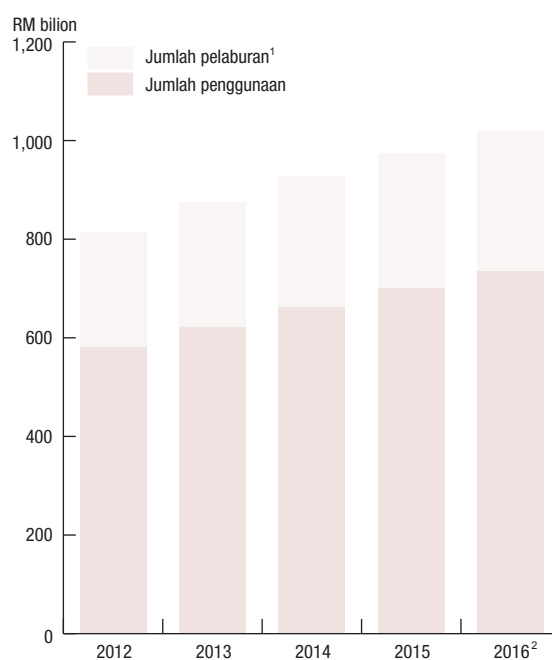
Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

CARTA 3.7

Komposisi Permintaan Agregat

(pada harga malar 2010)



¹ Tidak termasuk stok.

² Anggaran.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

³ Termasuk *Small Office Home Office* dan pangsapuri perkhidmatan.

meningkat 13.6 mata kepada 106.4 mata dalam tempoh suku kedua 2016, mencerminkan sentimen pasaran yang semakin baik (S1 2016: 92.8 mata). Bagi tahun ini, perbelanjaan modal akan bertumpu terutamanya dalam sektor perkhidmatan, pembuatan dan pembinaan. Dalam sektor perkhidmatan, sebahagian besar pelaburan disalurkan dalam subsektor perdagangan pengedaran dan pelancongan. Subsektor maklumat dan komunikasi juga dijangka menyokong pelaburan berikutan penambahbaikan perkhidmatan rangkaian dan aplikasi. Selain itu, perbelanjaan modal dalam sektor pembuatan akan disokong oleh pengembangan dalam industri E&E dan peranti perubatan. Pelaburan dalam sektor pembinaan dijangka didorong terutamanya oleh projek infrastruktur.

Malaysia terus menerima aliran masuk bersih FDI berjumlah RM23.8 bilion dalam tempoh separuh pertama 2016 (Januari – Jun 2015: RM26.7 bilion). Penyumbang utama FDI adalah Hong Kong (57.3%), Singapura (18.3%), United Kingdom (UK) (6.7%) dan Jepun (6.6%). Sebahagian besar aliran masuk FDI disalurkan dalam sektor perkhidmatan dan pembuatan. Selain itu, pelaburan yang diluluskan oleh Lembaga Pembangunan Pelaburan Malaysia dalam tempoh enam bulan pertama 2016 berjumlah RM88.5 bilion melibatkan 2,499 projek (Januari – Jun 2015: RM126 bilion; 2,730 projek). Pelaburan yang diluluskan disalurkan terutamanya dalam industri harta tanah, perkhidmatan kewangan dan E&E. Pelabur domestik menyumbang 68.1% daripada jumlah pelaburan yang diluluskan.

Penggunaan swasta menyumbang 53.3% kepada KDNK dijangka berkembang 6.1% pada 2016 disokong oleh guna tenaga dan pertumbuhan pendapatan yang stabil (2015: 52.4%; 6%). Pelbagai langkah Kerajaan, termasuk pemberian tunai yang berterusan; pelepasan cukai kepada golongan berpendapatan sederhana; penurunan kadar caruman pekerja kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP), kenaikan gaji minimum; serta pelaksanaan tambahan satu Kenaikan Gaji Tahunan dan bantuan tunai kepada kakitangan awam akan memberi sokongan kepada aktiviti penggunaan. Sentimen pengguna yang bertambah baik dicerminkan oleh peningkatan Indeks Sentimen Pengguna mencatat 78.5 mata dalam tempoh suku kedua 2016 (S1 2016: 72.9 mata). Penunjuk penggunaan lain seperti jualan makanan (29.9%) dan import barangan penggunaan (12.5%) turut mencatat pertumbuhan tinggi dalam tempoh lapan bulan pertama 2016 (Januari – Ogos 2015: 0.2%; 16.4%).

Pelaburan awam dijangka kembali pulih 1.7% terutamanya disokong oleh perbelanjaan pembangunan (DE) Kerajaan Persekutuan lebih tinggi dan perbelanjaan modal syarikat awam yang berterusan (2015: -1%). DE dijangka berkembang 10.4% (2015: 3.2%), dengan sebahagian besarnya disalurkan dalam sektor ekonomi (61.4%). Syarikat awam, khususnya, Petrolia Nasional Berhad (PETRONAS), Tenaga Nasional Berhad (TNB) dan Telekom Malaysia Berhad (TM) dijangka meningkatkan pelaburan untuk

JADUAL 3.12

Jurang Tabungan Pelaburan 2015 – 2017

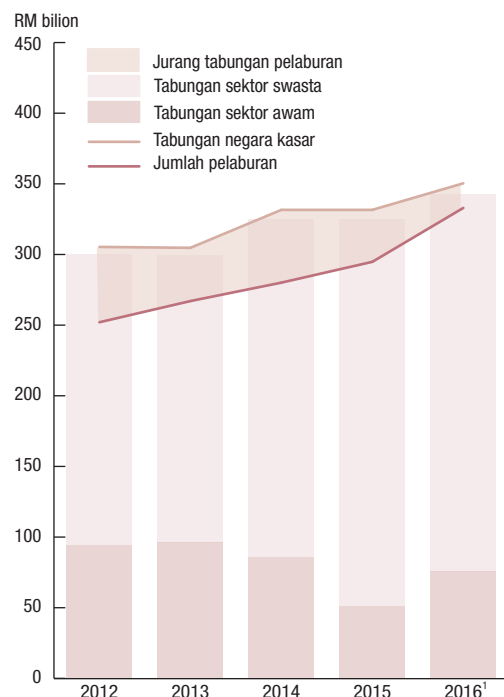
(pada harga semasa)

	RM juta		
	2015	2016 ²	2017 ³
Sektor awam			
Tabungan	51,134	75,765	77,690
Pembentukan modal kasar ¹	104,126	107,706	110,515
Lebih/Defisit	-52,992	-31,941	-32,825
Sektor swasta			
Tabungan	273,870	266,955	288,128
Pembentukan modal kasar ¹	186,221	218,586	240,532
Lebih/Defisit	87,649	48,369	47,596
Keseluruhan			
Tabungan negara kasar	325,005	342,720	365,818
% daripada GNI	28.9	28.6	28.4
Pembentukan modal kasar ¹	290,347	326,292	351,047
% daripada GNI	25.8	27.3	27.3
Lebih/Defisit	34,657	16,428	14,771
% daripada GNI	3.1	1.0 – 1.5	0.5 – 1.5

¹ Termasuk perubahan dalam stok.² Anggaran.³ Unjuran.Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

CARTA 3.8

Tabungan Negara Kasar dan Jurang Tabungan Pelaburan

¹ Anggaran.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

pengembangan kapasiti dan menaik taraf perkhidmatan. Antara projek utama PETRONAS dalam aktiviti huluhan termasuk LNG Train 9, Kemudahan LNG Terapung Pertama PETRONAS (PFLNG 1), saluran paip gas Dalak dan medan minyak marginal Malikai. Manakala pelaburan dalam aktiviti hiliran termasuk RAPID, Loji Cogen Pengerang dan SAMUR. Perbelanjaan modal TNB terutamanya dalam pembinaan loji janakuasa termasuk Jimah, Ulu Jelai dan Manjung 5. Sementara itu, perbelanjaan modal oleh TM bertujuan untuk meningkatkan kualiti perkhidmatan dan pengembangan rangkaian teras serta peningkatan akses meliputi kawasan di pinggir dan luar bandar. *Penggunaan awam* dijangka meningkat marginal 0.2%, mencerminkan komitmen Kerajaan terhadap perbelanjaan yang lebih berhemat (2015: 4.4%).

GNI pada harga semasa dijangka meningkat 6.4% pada 2016 (2015: 5.2%). Sementara itu, **tabungan negara kasar (GNS)** diunjur berkembang 5.5% kepada RM342.7 bilion atau 28.6% daripada GNI (2015: -0.01%; RM325 bilion; 28.9%). Jumlah pelaburan (termasuk perubahan dalam stok) dijangka meningkat ketara 12.4% kepada RM326.3 bilion (2015: 5%; RM290.3 bilion). Jurang tabungan pelaburan dijangka mengecil kepada RM16.4 bilion atau dalam lingkungan 1% – 1.5% daripada GNI, mencerminkan pertumbuhan lebih kukuh dalam aktiviti pelaburan di samping paras simpanan yang berdaya tahan (2015: RM34.7 bilion; 3.1%).

Sektor Luar Negeri

Prestasi Perdagangan

Imbangan dagangan kekal mencatat lebihan

Dalam tempoh lapan bulan pertama 2016, jumlah perdagangan kembali meningkat 0.9% kepada RM948.4 bilion (Januari – Ogos 2015: -1.9%; RM940 bilion) berikutan perdagangan global yang mapan. Eksport kasar meningkat 0.9% dan import 0.9%, menyumbang kepada lebihan dagangan RM52.2 bilion (Januari – Ogos 2015: -1.9%; -1.9%; RM51.3 bilion). Pertumbuhan eksport disokong oleh permintaan yang lebih tinggi bagi barangan pembuatan dan pertanian meskipun eksport perlombongan lemah. Sementara itu, pertumbuhan import didorong oleh peningkatan import barangan modal dan penggunaan. Bagi keseluruhan tahun, eksport kasar dijangka berkembang 1.1% dan import kasar 1.3% dengan lebihan dagangan kekal kukuh pada RM91.4 bilion (2015: 1.6%; 0.4%; RM91.6 bilion).

Eksport Barangan Pembuatan

Disokong oleh produk E&E dan kimia

Eksport **barangan pembuatan** menyumbang hampir 83% kepada jumlah eksport, meningkat 3.8% kepada RM413.3 bilion dalam tempoh lapan bulan pertama 2016 terutamanya

JADUAL 3.13

Perdagangan Luar Negeri 2015 – 2017

	RM juta			% Perubahan		
	2015	2016 ¹	2017 ²	2015	2016 ¹	2017 ²
Jumlah perdagangan	1,463,134	1,480,062	1,524,744	1.0	1.2	3.0
Eksport kasar	777,355	785,709	806,532	1.6	1.1	2.7
antaranya:						
Pembuatan	625,429	648,602	667,244	6.5	3.7	2.9
Pertanian	67,247	68,042	69,120	-2.8	1.2	1.6
Perlombongan	80,194	64,428	65,894	-22.9	-19.7	2.3
Import kasar	685,778	694,353	718,212	0.4	1.3	3.4
antaranya:						
Barangan modal	95,551	97,209	101,627	-0.3	1.7	4.5
Barangan pengantara	399,526	401,336	417,999	-2.1	0.5	4.2
Barangan penggunaan	62,430	68,741	71,821	24.1	10.1	4.5
Imbangan dagangan	91,577	91,355	88,320	11.0	-0.2	-3.3

¹ Anggaran.

² Unjuran.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Jabatan Perangkaan dan Kementerian Kewangan Malaysia.

JADUAL 3.14

**Eksport Kasar
Januari – Ogos**

	RM juta		% Perubahan		% Bahagian	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Pembuatan	398,067	413,259	3.0	3.8	80.3	82.6
Pertanian	43,273	43,953	-5.3	1.6	8.7	8.8
Perlombongan	51,299	39,790	-26.1	-22.4	10.4	8.0
Lain-lain	2,984	3,325	-16.0	11.4	0.6	0.7
Eksport kasar	495,624	500,327	-1.9	0.9	100.0	100.0

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Perbadanan Pembangunan Perdagangan Luar Malaysia.

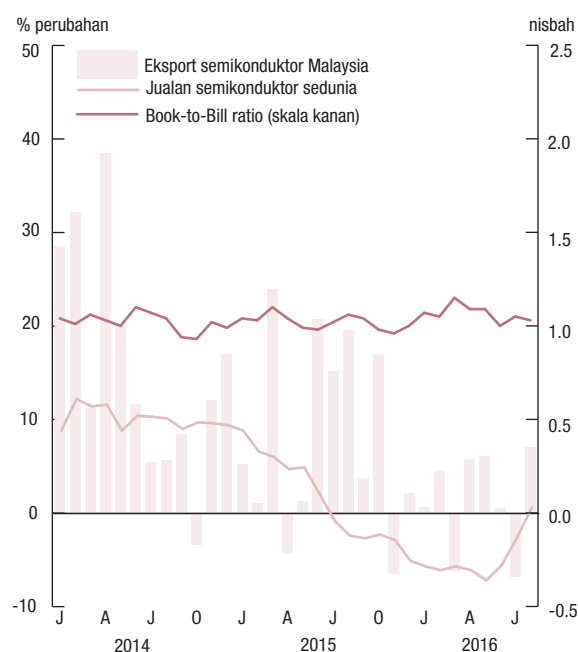
didorong oleh pengembangan E&E serta kimia dan produk kimia (Januari – Ogos 2015: 80.3%; 3%; RM398.1 bilion). Pasaran utama eksport barangan pembuatan adalah Singapura, AS, China, Jepun dan Hong Kong.

Eksport **E&E** meningkat 2.2% terutamanya disokong oleh permintaan mapan bagi peranti semikonduktor (1.2%) dan kelengkapan telekomunikasi yang meningkat ketara (10.9%) (Januari – Ogos 2015: 7.4%; 10.3%; 0.1%). Eksport semikonduktor sebahagian besarnya didorong oleh peranti semikonduktor fotosensitif meningkat ketara 30.2%, terutamanya ke AS berikutan pelanjutan pemberian kredit cukai pelaburan untuk projek tenaga solar dan tenaga boleh diperbaharui. Sementara itu, pendapatan eksport segmen kelengkapan telekomunikasi lebih tinggi dipacu oleh permintaan kukuh dari AS, Mexico, Singapura dan Jerman. Walau bagaimanapun, eksport litar bersepadu elektronik merosot 2.5% dan mesin memproses data automatik menyusut 3.8%. Secara keseluruhan, permintaan produk E&E kekal menggalakkan, terutamanya dari AS, Singapura, Jerman dan Mexico.

Eksport **bukan E&E** kembali meningkat 5.1% (Januari – Ogos 2015: -0.2%) didorong oleh pengembangan dalam subsektor utama, khususnya kimia dan produk kimia; jentera, kelengkapan dan peralatan; barangan perkilangan logam; serta barangan optik dan saintifik. Walau bagaimanapun, produk petroleum; besi dan keluli; galian bukan logam serta barang kemas mencatat pertumbuhan negatif.

Eksport *kimia dan produk kimia* meningkat 6.4% (Januari – Ogos 2015: 5.6%), terutamanya disokong oleh pendapatan lebih tinggi bahan kimia organik (6.9%) dan bahan plastik dalam bentuk utama (9.2%). Permintaan dari pasaran utama, terutamanya China, Viet Nam, Belanda, Republik Korea dan Hong Kong meningkat kukuh. Eksport *barangan perkilangan plastik* meningkat 4.4% (Januari – Ogos 2015: 4%) didorong oleh keluaran siap plastik (2.6%) serta produk plat, kepingan, saput, gegelung dan jalur plastik (6.1%). Perkembangan ini disokong oleh permintaan dari industri makanan dan farmaseutikal yang semakin meningkat.

CARTA 3.9

**Eksport Semikonduktor Malaysia,
Jualan Semikonduktor Sedunia
dan Book-to-Bill Ratio**

Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia, Semiconductor Industry Association, dan Semiconductor Equipment and Materials International.

Pertumbuhan eksport *jentera, kelengkapan dan peralatan* berkembang 12.5% (Januari – Ogos 2015: 14.3%). Perkembangan ini didorong oleh pendapatan lebih tinggi bagi kelengkapan kejuruteraan awam (13.4%); kelengkapan pemanasan dan pendinginan (23.9%) serta jentera khusus bagi perusahaan tertentu (14.3%). Eksport meningkat lebih tinggi terutamanya ke Singapura, Indonesia, Jepun dan Jerman. Sementara itu, pendapatan eksport *barangan optik dan saintifik* melonjak 14.5% (Januari – Ogos 2015: 2.7%) sebahagian besarnya disokong oleh peningkatan eksport peralatan dan instrumen mengukur dan kawalan (18.7%) serta instrumen dan peralatan perubatan (25.3%). Eksport barangan optik dan saintifik ke AS, Singapura, China dan Taiwan mencatat pertumbuhan lebih tinggi.

Sisipan 2

Program Pembangunan Syarikat Peringkat Pertengahan

Pengenalan

Syarikat Peringkat Pertengahan atau Mid-Tier Companies (MTC) merupakan syarikat yang mempunyai jualan tahunan antara RM50 juta dan RM500 juta bagi sektor pembuatan manakala antara RM20 juta dan RM500 juta bagi sektor perkhidmatan. Selain menjadi syarikat pengeksport, MTC juga perlu mempunyai kadar pertumbuhan purata kumulatif melebihi 5% bagi 5 tahun dan terlibat dalam industri berimpak tinggi. Di samping itu, 60% daripada pemilikan MTC adalah warga Malaysia dan syarikat tersebut bukan subsidiari kepada syarikat yang pendapatan melebihi RM500 juta.

Program Pembangunan Syarikat Peringkat Pertengahan (MTCDP) telah ditubuhkan pada 2014 bertujuan untuk meningkatkan potensi eksport dan memberi sokongan mengikut kesesuaian MTC. Program ini menyediakan pelbagai maklumat pasaran dan kaedah penyelesaian perniagaan kepada MTC. Sebanyak 50 MTC berprestasi tinggi dipilih setiap tahun untuk menyertai program yang berjangka masa 9 bulan ini.

Program ini membantu MTC untuk:

- menembusi pasaran baharu melalui kerjasama di antara penasihat; rakan niaga dan pengedar yang berpotensi;
- akses pembiayaan melalui pelabur asing dan tempatan, pemodal teroka dan institusi kewangan yang berpotensi;
- menggunakan teknologi baru bagi meningkatkan inovasi, pertumbuhan dan pembangunan; dan
- mendapatkan khidmat nasihat khusus daripada pakar pengurusan antarabangsa; dan mengumpul maklumat pasaran.

Status Terkini

Terdapat lebih daripada 100 syarikat telah menyertai MTCDP bagi Wave 1 (2014) dan Wave 2 (2015). Penglibatan MTC telah memperoleh manfaat melalui perundingan perniagaan antarabangsa dan pakar industri rangkaian global. Program ini membantu 77 syarikat meneroka pasaran baharu seperti China, Indonesia, Emiriah Arab Bersatu, Arab Saudi, Australia dan Myanmar melalui padanan perniagaan. Eksport MTC telah meningkat 36.7% daripada RM4.15 bilion kepada RM5.67 bilion setelah menamatkan program tersebut dengan jayanya pada 2015.

Kejayaan:

- Sebuah syarikat dalam industri automotif**, melibatkan alat ganti dan komponen bagi kenderaan Jepun dan Korea telah dipadankan dengan syarikat insurans di Indonesia dengan anggaran jualan antara RM15 – RM30 juta pada akhir 2016.
- Sebuah syarikat pembekal perkhidmatan** dalam bidang penyelenggaraan, pembaikan dan baik pulih enjin diesel dan janakuasa telah dibantu dalam rundingan bagi membekalkan set janakuasa bernilai RM6.6 juta kepada Myanmar pada 2016.

Pelan program bagi tahun 2016

Sebanyak 51 MTC telah terpilih untuk menyertai program Wave 3 bagi 2016 yang meliputi lebih 16 industri utama seperti berikut:

JADUAL 1

Senarai Industri

Sektor Pembuatan		Sektor Perkhidmatan
Makanan & Minuman (8)	Produk Industri Elektrik & Elektronik (3)	Minyak & Gas (7)
Bangunan, Bahan Binaan & Perakasan (7)	Peralatan Dapur (1)	Kejuruteraan (5)
Pengangkutan dan Peralatan (4)	Produk Isi Rumah (1)	ICT (4)
Produk Perabot (4)	Pembungkusan Plastik dan Palet (1)	Logistik (1)
Tekstil (3)	Bahan Kimia (1)	Filem & Animasi 3D (1)

Nota: Angka dalam kurungan adalah bilangan syarikat.

Sumber: Perbadanan Pembangunan Perdagangan Luar Malaysia.

Lebih daripada 40 MTC telah menjalani Fasa Diagnostik selama 3 bulan. Fasa ini merangkumi beberapa siri aktiviti termasuk kaji selidik atas talian berkenaan kesediaan eksport, temuduga bersama pengurusan atasan, dan klinik satu-kepada-satu bersama pakar industri.

Rumusan

MTC memainkan peranan penting dalam mendokong eksport Malaysia. Kerajaan akan terus membantu MTC mengukuhkan perniagaan teras dan memacu pertumbuhan eksport. MTCDP dijangka menyumbang sebanyak RM6 bilion kepada pendapatan negara kasar dan eksport sebanyak RM6 bilion menjelang 2020.

JADUAL 3.15

**Eksport Barangan Pembuatan
Januari – Ogos**

	RM juta		% Perubahan		% Bahagian	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
E&E	177,666	181,642	7.4	2.2	44.6	44.0
Bukan E&E	220,401	231,617	-0.2	5.1	55.4	56.0
Produk petroleum	34,947	33,696	-27.5	-3.6	8.8	8.2
Kimia dan produk kimia	35,741	38,034	5.6	6.4	9.0	9.2
Jentera, kelengkapan dan peralatan	23,036	25,922	14.3	12.5	5.8	6.3
Barangan perkilangan logam	20,260	22,342	15.6	10.3	5.1	5.4
Barangan optik dan saintifik	16,283	18,637	2.7	14.5	4.1	4.5
Produk getah	12,904	13,031	8.7	1.0	3.2	3.2
Barangan makanan diproses	11,249	12,670	3.7	12.6	2.8	3.1
Produk kayu	9,758	10,161	0.7	4.1	2.5	2.5
Tekstil, pakaian dan kasut	8,622	9,238	6.8	7.1	2.2	2.2
Barangan perkilangan plastik	8,169	8,526	4.0	4.4	2.1	2.1
Kelengkapan pengangkutan	7,566	8,644	5.7	14.2	1.9	2.1
Produk besi dan keluli	6,475	4,101	-3.3	-36.7	1.6	1.0
Barang kemas	5,105	4,709	13.0	-7.7	1.3	1.1
Produk galian bukan logam	3,946	3,724	4.4	-5.6	1.0	0.9
Minuman dan tembakau	2,864	3,026	8.2	5.6	0.7	0.7
Barangan kertas dan palpa	2,619	2,741	5.9	4.7	0.7	0.7
Produk pembuatan lain	10,857	12,413	11.3	14.3	2.7	3.0
Jumlah	398,067	413,259	3.0	3.8	100.0	100.0

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Perbadanan Pembangunan Perdagangan Luar Malaysia.

Eksport *barangan perkilangan logam* meningkat 10.3% (Januari – Ogos 2015: 15.6%) sejajar dengan aktiviti eksport semula yang kukuh dalam tempoh lapan bulan pertama 2016. Pertumbuhan ini terutamanya didorong oleh produk logam bukan besi, khususnya aluminium (63.1%) dan tembaga (5.9%). Destinasi eksport utama barangan perkilangan logam termasuk Singapura, China, India, Jepun dan Viet Nam.

Eksport *barangan makanan diproses* berkembang dengan ketara sebanyak 12.6% (Januari – Ogos 2015: 3.7%) terutamanya disokong oleh permintaan lebih tinggi daripada rakan dagangan utama, khususnya Singapura, Indonesia, China, Australia dan Thailand. Perkembangan ini sebahagian besarnya didorong oleh promosi dan kempen produk makanan tempatan yang agresif di luar negara. Sementara itu, eksport *tekstil, pakaian dan kasut* terus meningkat 7.1% (Januari – Ogos 2015: 6.8%), khususnya didorong oleh eksport benang tekstil yang kembali meningkat dengan ketara sebanyak 13.6%. Pendapatan meningkat terutamanya dari Jepun, Turki, China dan Singapura.

Eksport *produk kayu* meningkat 4.1% (Januari – Ogos 2015: 0.7%) terutamanya disebabkan oleh peningkatan segmen perabot kayu. Secara khusus, eksport perabot bilik tidur meningkat kukuh 15.7% berikutan permintaan lebih tinggi dari AS, Australia, UK dan Kanada. Selain itu, perkembangan industri perabot di AS dan keadaan pasaran perumahan yang bertambah baik memberi peluang kepada pengeluaran perabot tempatan untuk meningkatkan eksport. Pertumbuhan eksport produk kayu secara keseluruhan

disokong oleh permintaan dari AS, Australia, Singapura dan Republik Korea.

Pendapatan eksport *produk getah* meningkat pada kadar lebih perlahan 1% (Januari – Ogos 2015: 8.7%) terutamanya disebabkan oleh penguncupan ketara bahan perkilangan getah sebanyak 55.2%. Walau bagaimanapun, pertumbuhan keseluruhan diimbangi oleh peningkatan eksport sarung tangan getah sebanyak 2.7%. Destinasi eksport utama produk getah termasuk AS, China, Jerman dan Jepun.

Eksport *produk petroleum* mencatat penguncupan lebih perlahan sebanyak 3.6% (Januari – Ogos 2015: -27.5%) berikutan produk petroleum bertapis meningkat kembali dengan kukuh 7.1%. Permintaan lebih tinggi telah dicatat terutamanya dari Viet Nam, Nigeria, Australia dan Thailand. Sementara itu, eksport *produk besi dan keluli* merosot ketara 36.7% (Januari – Ogos 2015: -3.3%) berikutan permintaan lebih rendah dari Singapura, India, Australia, Republik Korea dan AS.

Eksport Komoditi

Eksport pertanian bertambah baik

Dalam tempoh lapan bulan pertama 2016, pendapatan eksport **komoditi** menguncup 11.5% kepada RM83.7 bilion (Januari – Ogos 2015: -17.8%; RM94.6 bilion). Prestasi perlahan ini terutamanya disebabkan harga minyak rendah dan permintaan luar yang lemah. Eksport **perlombongan** terus merosot 22.4% (Januari – Ogos

2015: -26.1%), terutamanya disebabkan eksport gas asli cecair (LNG) dan petroleum mentah yang lebih rendah. Walau bagaimanapun, eksport **pertanian** semakin pulih dengan mencatat pertumbuhan positif 1.6% (Januari – Ogos 2015: -5.3%) berikutan permintaan minyak sawit lebih tinggi dari Pakistan, Filipina, Turki, Bangladesh dan Itali.

Pendapatan eksport *LNG* merosot 31.9% terutamanya dengan penguncupan nilai purata seunit (AUV) 31.6% kepada RM1,216 setan metrik (Januari – Ogos 2015: -31.3%; -31%; RM1,778 setan metrik). Penghantaran *LNG* ke destinasi eksport utama, khususnya Jepun, Republik Korea, China dan Taiwan merosot ketara berikutan paras inventori yang tinggi dan aktiviti ekonomi lebih perlahan.

Eksport *petroleum mentah* menguncup 16.1%, terutamanya disebabkan oleh paras AUV yang merosot 21.6% kepada RM1,323 setan metrik (Januari – Ogos 2015: -26.4%; -39%; RM1,687 setan metrik). Eksport ke pasaran utama seperti Thailand, Singapura dan Jepun kekal lemah. Walau bagaimanapun, eksport ke China meningkat sebahagiannya disebabkan aktiviti penstokan semula dan peningkatan penggunaan bahan api berikutan jualan kereta yang tinggi.

JADUAL 3.16

Eksport Komoditi Januari – Ogos

	2015	2016	% Perubahan	
			2015	2016
Eksport komoditi (RM juta)	94,572	83,743	-17.8	-11.5
Eksport pertanian (RM juta)	43,273	43,953	-5.3	1.6
Minyak sawit				
Volum ('000 tan metrik)	10,777	10,005	3.5	-7.2
AUV (RM/tan metrik)	2,396	2,578	-11.4	7.6
Nilai (RM juta)	25,819	25,793	-8.4	-0.1
Getah asli				
Volum ('000 tan metrik)	490	412	-1.3	-16.1
AUV (RM/tan metrik)	5,636	5,369	-16.5	-4.7
Nilai (RM juta)	2,764	2,210	-17.5	-20.1
Kayu gergaji				
Volum ('000 meter padu)	1,310	1,254	3.8	-4.3
AUV (RM/meter padu)	1,516	1,723	11.7	13.6
Nilai (RM juta)	1,987	2,161	15.9	8.8
Eksport perlombongan (RM juta)	51,299	39,790	-26.1	-22.4
Gas asli cecair				
Volum ('000 tan metrik)	16,299	16,241	-0.5	-0.4
AUV (RM/tan metrik)	1,778	1,216	-31.0	-31.6
Nilai (RM juta)	28,982	19,745	-31.3	-31.9
Petroleum mentah				
Volum ('000 tan metrik)	9,673	10,344	20.6	6.9
AUV (RM/tan metrik)	1,687	1,323	-39.0	-21.6
Nilai (RM juta)	16,314	13,682	-26.4	-16.1

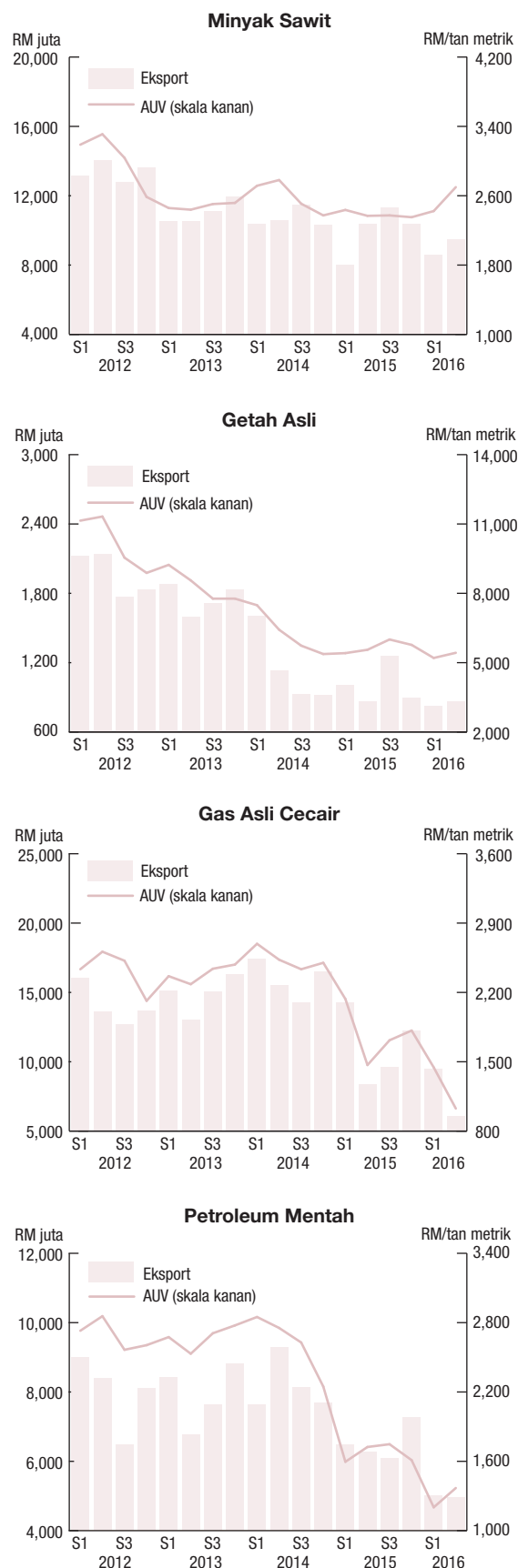
Nota: AUV merujuk kepada nilai purata seunit.

Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Perbadanan Pembangunan Perdagangan Luar Malaysia.

CARTA 3.10

Eksport Komoditi Utama



Nota: AUV merujuk kepada nilai purata seunit.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

Pendapatan eksport *minyak sawit* menguncup secara marginal 0.1% terutamanya disebabkan oleh volum eksport yang menyusut 7.2% (Januari – Ogos 2015: -8.4%; 3.5%). Sementara itu, AUV minyak sawit meningkat 7.6% kepada RM2,578 setan metrik (Januari – Ogos 2015: -11.4%; RM2,396 setan metrik). Penghantaran ke pasaran eksport utama khususnya India menyusut 3.4%, China (-36.7%) dan Belanda (-28.4%).

Eksport *getah asli* merosot 20.1% (Januari – Ogos 2015: -17.5%), berikutan volum dan AUV lebih rendah. Volum eksport menyusut ketara 16.1% dan AUV merosot 4.7% (Januari – Ogos 2015: -1.3%; -16.5%). Selain itu, eksport ke destinasi utama seperti China menguncup 34.5% diikuti Jerman (-8.6%) dan AS (-31.4%).

Prestasi Import

Barangan modal dan penggunaan menyokong pertumbuhan

Dalam tempoh lapan bulan pertama 2016, **import kasar** meningkat 0.9% kepada RM448.1 bilion (Januari – Ogos 2015: -1.9%; RM444.3 bilion) disokong permintaan lebih tinggi bagi barangan modal dan penggunaan serta

aktiviti eksport semula yang kukuh. China, Singapura, AS, Jepun dan Thailand terus menjadi sumber import terbesar Malaysia, menyumbang 53.3% kepada jumlah import (Januari – Ogos 2015: 52.2%).

Import **barangan pengantara**, mewakili 57.2% daripada import kasar, merosot 2.4% kepada RM256.4 bilion (Januari – Ogos 2015: 59.1%; -1.7%; RM262.8 bilion), akibat penguncupan ketara import bahan api dan pelincir sebanyak 38.6%; makanan dan minuman (-8.5%); dan bekalan perindustrian (-0.7%). Walau bagaimanapun, import alat ganti dan aksesori berkembang 6.4%, terutamanya didorong oleh permintaan lebih tinggi bagi produk litar bersepadu elektronik.

Import **barangan modal** kembali pulih 5.6% kepada RM64.9 bilion (Januari – Ogos 2015: -3.7%; RM61.4 bilion), dipacu permintaan kukuh bagi aktiviti pelaburan domestik. Import barangan modal (kecuali alat kelengkapan pengangkutan) menyumbang 88.8% kepada jumlah barangan modal, meningkat 5.6% terutamanya disokong oleh struktur terapung bagi sektor minyak dan gas (O&G). Import alat kelengkapan pengangkutan turut meningkat 6.2% didorong oleh permintaan lebih tinggi bagi kapal terbang, lokomotif dan kenderaan bermotor bagi kegunaan industri.

JADUAL 3.17

Import Barangan mengikut Penggunaan Akhir Januari – Ogos

	RM juta		% Perubahan		% Bahagian	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Barangan modal	61,437	64,907	-3.7	5.6	13.8	14.5
Barangan modal (kecuali alat kelengkapan pengangkutan)	54,594	57,639	4.4	5.6	12.3	12.9
Kelengkapan pengangkutan (perusahaan)	6,842	7,268	-40.5	6.2	1.5	1.6
Barangan pengantara	262,822	256,426	-1.7	-2.4	59.1	57.2
Makanan dan minuman, utama dan diproses, khusus untuk industri	12,596	11,529	7.4	-8.5	2.8	2.6
Bahan api dan pelincir, utama, diproses dan lain-lain	29,917	18,363	-24.8	-38.6	6.7	4.1
Bekalan perindustrian, t.d.t.l. ¹ utama dan diproses	111,092	110,360	-2.1	-0.7	25.0	24.6
Alat ganti dan aksesori barangan modal dan kelengkapan pengangkutan	109,217	116,173	6.5	6.4	24.6	25.9
Barangan penggunaan	38,824	43,677	16.4	12.5	8.7	9.7
Makanan dan minuman, utama dan diproses, khusus untuk isi rumah	15,946	17,467	11.4	9.5	3.6	3.9
Alat kelengkapan pengangkutan (bukan perusahaan)	724	608	-2.7	-16.1	0.2	0.1
Barangan pengguna	22,153	25,602	21.0	15.6	5.0	5.7
Barangan tahan lama	5,002	5,510	2.2	10.2	1.1	1.2
Barangan separa tahan lama	7,834	9,530	51.9	21.7	1.8	2.1
Barangan tidak tahan lama	9,317	10,561	12.9	13.4	2.1	2.4
Lain-lain	16,718	12,733	-20.6	-23.8	3.8	2.8
Eksport semula	64,539	70,378	-3.8	9.0	14.5	15.7
Jumlah	444,339	448,120	-1.9	0.9	100.0	100.0

¹Tidak disenarai di tempat lain.

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

Import **barangan penggunaan** terus berkembang 12.5% kepada RM43.7 bilion (Januari – Ogos 2015: 16.4%; RM38.8 bilion) seiring dengan peningkatan pendapatan isi rumah dan pilihan produk import. Import barangan pengguna mencatat peningkatan ketara sebanyak 15.6% disokong permintaan lebih tinggi bagi ubat-ubatan, kasut dan peralatan ortopedik. Selain itu, import makanan dan minuman untuk kegunaan isi rumah seperti sayuran jenis bawang, beras, daging dan buah-buahan terus berkembang 9.5%.

Import untuk **eksport semula** kembali pulih mencatat pertumbuhan memberangsangkan 9% kepada RM70.4 bilion (Januari – Ogos 2015: -3.8%; RM64.5 bilion). Pertumbuhan kukuh ini terutamanya didorong oleh peningkatan import bagi produk petroleum dan bijih besi. Selain itu, pertumbuhan yang kukuh ini disokong oleh penambahan berterusan dalam kapasiti penyimpanan.

Pada 2016, **import kasar** dijangka berkembang 1.3% kepada RM694.4 bilion (2015: 0.4%; RM685.8 bilion) didorong permintaan input pengantara yang lebih tinggi seiring dengan aktiviti pembuatan yang lebih baik. Sementara itu, import barangan modal dijangka meningkat disokong permintaan lebih tinggi untuk jentera dan kelengkapan bagi kegunaan projek infrastruktur baharu dan yang sedang dilaksanakan. Selain itu, permintaan barangan penggunaan dijangka meningkat berikutan pekerjaan yang stabil dan pertumbuhan upah menggalakkan.

Imbangan Pembayaran

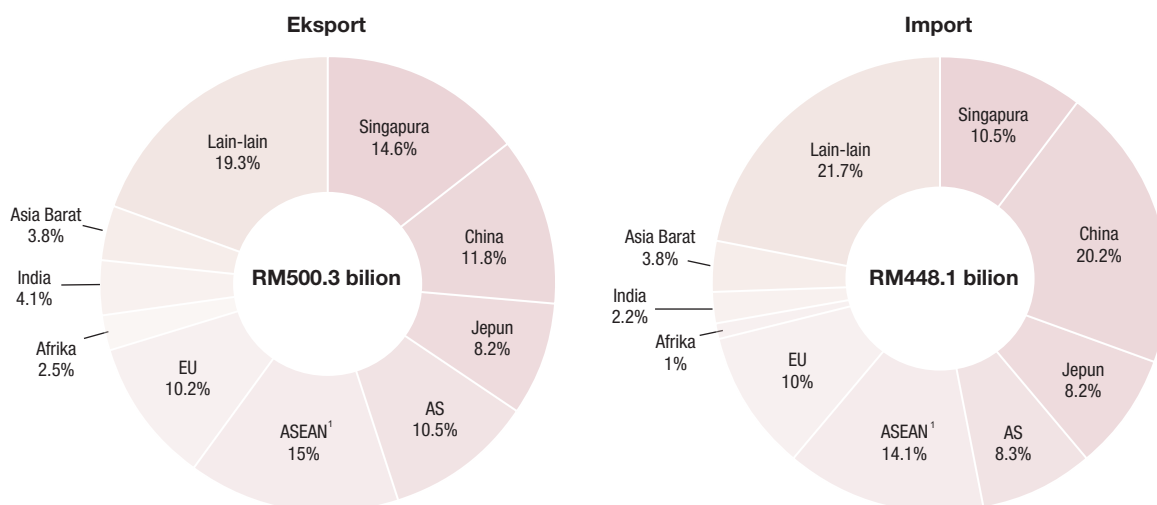
Akaun semasa kekal mencatat lebihan

Dalam tempoh separuh pertama 2016, akaun semasa mencatat lebihan yang lebih rendah RM6.9 bilion atau 1.2% daripada GNI (Julai – Disember 2015: RM15.2 bilion; 2.6%). Prestasi ini disebabkan pengecilan lebihan akaun barangan serta akaun perkhidmatan dan pendapatan yang terus mencatat defisit. Lebihan akaun barangan berkurang kepada RM43.3 bilion (Julai – Disember 2015: RM58.2 bilion) terutamanya berikutan pendapatan eksport komoditi yang lebih kecil. Sementara itu, akaun perkhidmatan mencatat defisit RM11.5 bilion (Julai – Disember 2015: -RM12.5 bilion) disebabkan bayaran bersih yang tinggi bagi perkhidmatan pengangkutan, insurans, pembinaan dan profesional. Dalam tempoh yang sama, akaun pendapatan mencatat defisit lebih rendah RM24.9 bilion (Julai – Disember 2015: -RM30.6 bilion) berikutan pengurangan pendapatan pelaburan terakru kepada syarikat asing di Malaysia dan kiriman wang oleh pekerja asing.

Bagi keseluruhan tahun, lebihan **akaun semasa** dijangka mengecil kepada RM16.4 bilion atau dalam lingkungan 1% dan 1.5% daripada GNI (2015: RM34.7 bilion; 3.1%). Lebihan **akaun barangan** dianggarkan lebih rendah pada RM97.9 bilion (2015: RM109.6 bilion) berikutan perdagangan global yang lemah dan harga minyak berterusan rendah. **Akaun perkhidmatan** dijangka terus mencatat defisit pada RM22.1 bilion (2015: -RM21 bilion) terutamanya disebabkan oleh bayaran bagi fret dan perkhidmatan lain

CARTA 3.11

Haluan Perdagangan Luar Negeri Januari – Ogos 2016 (% bahagian)



¹ Tidak termasuk Singapura.

Sumber: Jabatan Perangkaan dan Perbadanan Pembangunan Perdagangan Luar Malaysia.

Rencana 2

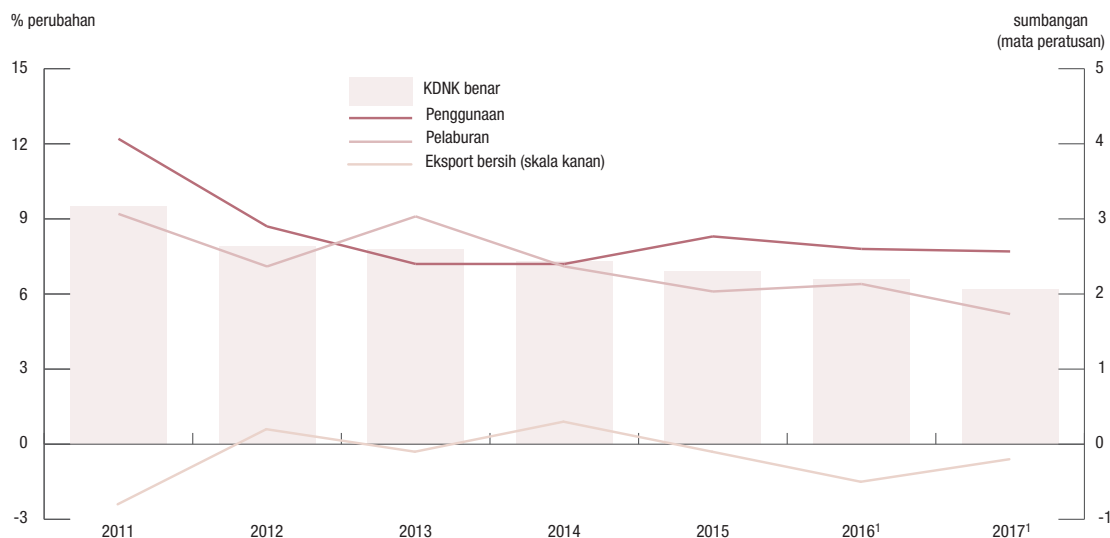
Norma Ekonomi Baharu di China

Pengenalan

China sedang mengalami peralihan kepada norma ekonomi baharu daripada sebuah ekonomi yang didorong oleh aktiviti eksport, pembuatan dan pelaburan ke arah ekonomi yang berasaskan domestik perkhidmatan dan penggunaan. Peralihan ini akan menyebabkan kadar pertumbuhan ekonomi China lebih rendah berbanding pencapaian pertumbuhan dua angka dalam beberapa dekad sebelumnya. Menurut Laporan World Economic Outlook (IMF, Oktober 2016c), ekonomi China dijangka mencatat pertumbuhan lebih perlahan sebanyak 6.6% pada 2016 dan 6.2% pada 2017, kadar terendah dalam tempoh 25 tahun. Sebagai sebuah ekonomi kedua terbesar dan hab industri pembuatan terbesar, kelembapan ini telah dan akan terus memberi kesan kepada ekonomi dunia. Tabung Kewangan Antarabangsa (IMF, 2016a) mengunjurkan penurunan sebanyak satu mata peratusan ekonomi China dijangka mengurangkan pertumbuhan ekonomi negara Asia sebanyak 0.15 – 0.30 mata peratusan. Dalam kalangan negara Pertubuhan Negara-Negara Asia Tenggara-5 (ASEAN-5¹) pula, kadar pengurangannya boleh mencecah sehingga 0.23 – 0.35 mata peratusan (Cashin et al., 2016).

CARTA 1

Penunjuk Ekonomi Utama di China



¹ Unjuran.

Sumber: Artikel IV China Tabung Kewangan Antarabangsa, 2016.

Sebagai sebuah ekonomi yang terbuka dan bersepadu, Malaysia turut menerima kesan daripada kelembapan ekonomi China melalui saluran perdagangan, kewangan dan komoditi. Menurut IMF (2016b), pengurangan satu mata peratusan keluaran dalam negeri kasar (KDNK) China dijangka memberi kesan kepada pertumbuhan Malaysia sebanyak 0.3 mata peratusan. Selain itu, anggaran dalaman² menunjukkan bahawa dalam jangka masa pendek, penurunan eksport ke China sebanyak 10% akan menyebabkan pengurangan KDNK benar sebanyak 0.02%. Walaupun pengimbangan semula ekonomi China membawa beberapa risiko dalam tempoh terdekat, namun begitu, corak peralihan penggunaan dan perdagangannya dijangka menyediakan peluang yang signifikan kepada ekonomi Malaysia dalam jangka masa sederhana dan panjang.

¹ ASEAN-5 merujuk kepada Filipina, Indonesia, Malaysia, Singapura dan Thailand.

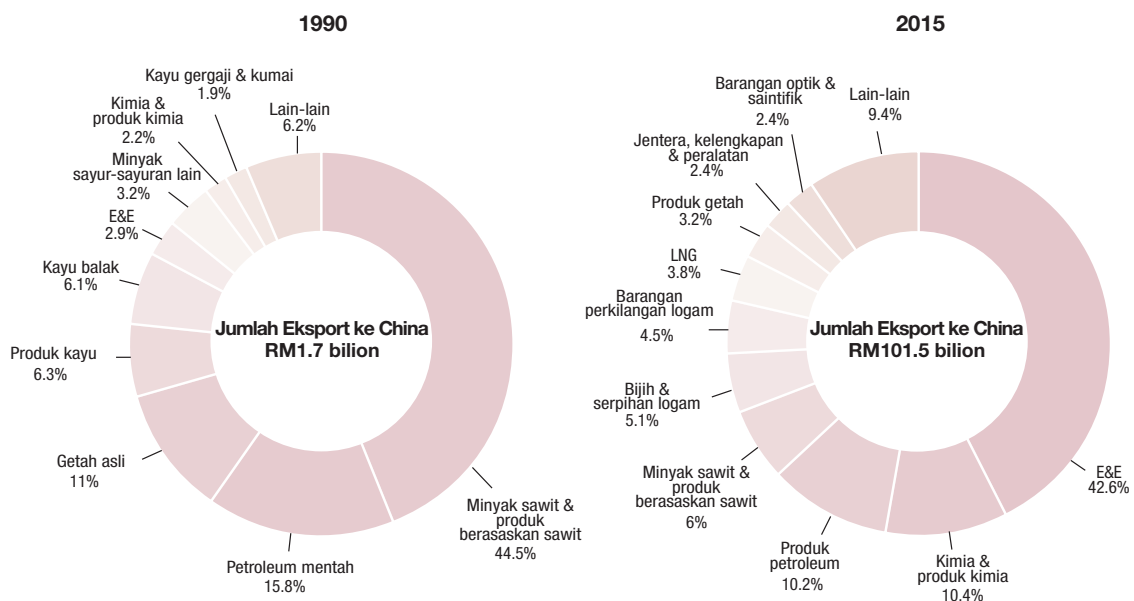
² Model Computable General Equilibrium (CGE), Kementerian Kewangan, Malaysia.

Hubungan Perdagangan dan Pelaburan Semasa Malaysia dengan China

China kekal sebagai rakan dagangan terbesar Malaysia sejak 2009. Pada 1990, negara tersebut hanya menyumbang 2% kepada jumlah keseluruhan eksport Malaysia. Walau bagaimanapun, pada 2015, angka ini meningkat kepada 13.1% atau RM101.5 bilion daripada jumlah eksport, kebanyakannya meliputi barangan pembuatan, termasuk input pengantara dan barangan modal yang merupakan sebahagian daripada rantai bekalan serantau. Namun, pengimbangan semula ekonomi China telah memberi kesan kepada eksport Malaysia ke negara tersebut yang telah berkembang pada kadar yang lebih perlahan sebanyak 10% pada 2015 berbanding 19% pada 2010.

CARTA 2

Perubahan Struktur Eksport Malaysia ke China

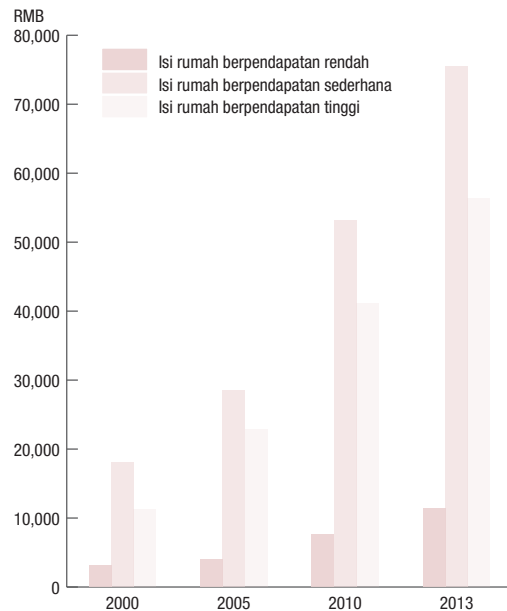


Sumber: Jabatan Perangkaan dan Perbadanan Pembangunan Perdagangan Luar Malaysia.

Peningkatan tahap pendapatan di China telah meningkatkan kemampuan rakyat negara itu untuk melancong ke luar negara. Meskipun China sedang mengalami penstrukturan semula dan kelembapan ekonomi, bilangan rakyat China yang melancong ke luar negara tetap berkembang pesat dengan mencatat peningkatan sebanyak 10% kepada 128 juta, dengan jumlah perbelanjaan sebanyak USD292 bilion pada 2015 (UNWTO, 2016). Rakyat China merupakan pelancong ketiga terbesar di Malaysia merangkumi 1.7 juta atau 6.5% daripada jumlah ketibaan pelancong dan menyumbang RM5.7 bilion kepada pendapatan negara. Dalam tempoh separuh pertama 2016, ketibaan pelancong dari China meningkat ketara sebanyak 32.1% kepada 992,463 (Januari – Jun 2015: -11.7%; 751,383). Antara bidang yang menjadi tarikan utama pelancong China termasuk perkhidmatan pendidikan, penjagaan kesihatan, percutian, hiburan dan kebudayaan. Dalam pada itu, import perkhidmatan dan barangan penggunaan yang lebih tinggi dari China akan memanfaatkan pengeksport perkhidmatan pengguna seperti pelancongan, kesihatan dan perkhidmatan lain, yang mana Malaysia mempunyai kelebihan kompetitif. Bilangan pelancong China ke Malaysia dijangka meningkat ketara susulan pelaksanaan dasar visa yang lebih longgar, penawaran pakej percutian hiburan keluarga yang menarik serta penambahan operasi penerbangan antarabangsa ke bandar *second-* dan *third-tier* di China. Perkembangan ini akan membuka peluang perniagaan baharu kepada para peniaga dan penyedia perkhidmatan tempatan.

CARTA 3

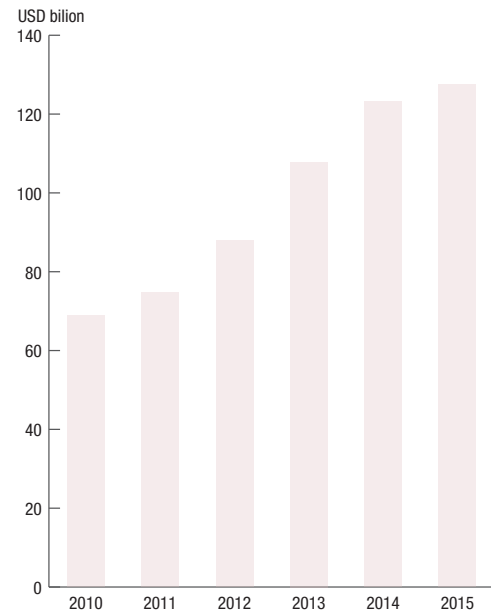
Pendapatan Boleh Guna Per Kapita bagi Isi Rumah di Kawasan Bandar, China



Sumber: Biro Perangkaan Negara China.

CARTA 4

Aliran Keluar FDI dari China



Sumber: Laporan Pelaburan Dunia, Persidangan Bangsa-Bangsa Bersatu Mengenai Perdagangan dan Pembangunan (UNCTAD), 2016.

Dari segi aliran modal, lazimnya, China lebih memberi penekanan kepada pelaburan langsung asing (FDI) berbanding pelaburan langsung ke luar negara. Walau bagaimanapun, berikutan peralihan dasar ekonomi di China, kini tumpuan lebih diberikan kepada pelaburan langsung ke luar negara. Menurut Persidangan Bangsa-Bangsa Bersatu Mengenai Perdagangan dan Pembangunan (UNCTAD, 2016), pelaburan China di luar negara telah semakin meningkat dan disenaraikan sebagai negara pelabur ketiga terbesar dunia pada 2015, selepas Amerika Syarikat (AS) dan Jepun.

Pada akhir Jun 2016, pelaburan terkumpul China di Malaysia berjumlah RM4.4 bilion, terutamanya tertumpu dalam sektor kewangan dan insurans serta pembinaan. Penglibatan pelabur China adalah ketara di Malaysia, terutamanya dalam pembiayaan dan pembinaan Jambatan Kedua Pulau Pinang; projek landasan berkembar Gemas – Johor Bahru; Taman Perindustrian Kuantan Malaysia – China; dan pembangunan Forest City di Iskandar Malaysia. Perkembangan ini menunjukkan bahawa Malaysia merupakan penerima besar aliran pelaburan keluar dari China yang semakin berkembang.

Memanfaat Peluang dari Norma Ekonomi Baharu di China

Peralihan dasar yang diperkenalkan oleh China ke arah landasan pertumbuhan yang lebih mapan memberi peluang perniagaan kepada rakyat Malaysia, memandangkan China merupakan rakan dagangan terbesar Malaysia. Negara tersebut juga mempunyai masyarakat kelas pertengahan yang semakin bertambah dan mewah. Oleh itu, pengeluar dan penyedia perkhidmatan tempatan perlu mencari peluang untuk menawarkan produk baharu yang memenuhi permintaan pengguna dan perniagaan China.

Dengan mengambil kira perkembangan baharu di China, Kerajaan melalui Majlis Eksport Negara (NEC) telah mengambil pelbagai inisiatif untuk meningkatkan perdagangan dengan negara berkenaan. Antaranya termasuk mendapat manfaat daripada pasukan petugas pemudahcara perdagangan yang telah diwujudkan di

bawah rancangan lima tahun Malaysia – China (2013 – 2017) untuk mempermudah akses pasaran; menjalin kerjasama dengan syarikat milik Kerajaan China bagi meningkatkan peluang syarikat Malaysia menjadi sebahagian rangkaian bekalan China; menggiatkan aktiviti promosi dan penjenamaan di bandar *second-* dan *third-tier* di China; serta meneroka peluang perdagangan timbal balik dengan China. Satu program khas Promosi Malaysia juga akan turut dilancarkan di Shanghai pada November 2016 sebagai platform strategik bagi merancak penjenamaan barangan dan perkhidmatan Malaysia. Selain itu, strategi NEC juga memberi tumpuan kepada peluang yang terdapat dalam sektor perkhidmatan dan aktiviti berkaitan penggunaan, memandangkan golongan kelas pertengahan di China semakin bertambah dan lebih berkemampuan. Antara produk dan perkhidmatan berpotensi untuk dieksport ke China termasuk penjagaan kesihatan; pendidikan dan latihan bahasa; perkhidmatan alam sekitar; aeroangkasa; robotik; automotif; ramuan halal; produk elektrik dan elektronik (E&E) jimat tenaga; bahan binaan dan kelengkapan dalaman berkualiti; produk gaya hidup seperti pakaian, kosmetik, produk mandian, barangan hijau dan organik; serta hasil pertanian.

Masyarakat kelas pertengahan yang semakin bertambah di China memerlukan pilihan pelaburan yang lebih pelbagai untuk menyalurkan simpanan mereka. Malaysia dijangka mendapat manfaat daripada perkembangan ini memandangkan kelebihan Malaysia sebagai hab kewangan Islam antarabangsa dan pasaran bon ketiga terbesar di Asia selepas Republik Korea dan Jepun; dan mempunyai pasaran saham yang aktif di rantau ini. Pada akhir Jun 2016, pasaran sukuk Malaysia menyumbang sebanyak 53.4% daripada pasaran sukuk global terkumpul dan merupakan yang terbesar di dunia. Dari segi inovasi produk, Malaysia telah memperkenalkan amanah pelaburan hartanah Islam yang pertama di dunia, dana dagangan bursa dan platform dagangan komoditi. Perkembangan ini memberi peluang kepada pelabur China untuk menerbitkan sukuk atau bon di Malaysia; menyenaraikan syarikat mereka di bursa saham tempatan; dan mempelbagaikan pilihan pelaburan. Dalam hal ini, peniaga tempatan perlu melipatgandakan usaha untuk memperkenalkan dan mempromosikan produk kewangan berkaitan pelaburan yang lebih inovatif bagi menarik pelabur dari China.

China terus memajukan pengantarabangsaaan mata wangnya, iaitu renminbi. Malaysia merupakan negara kedua di Asia Tenggara selepas Singapura yang melancarkan skim penyelesaian perdagangan merentasi sempadan dalam renminbi pada 2009. Keupayaan untuk menyelesaikan transaksi perdagangan rentas sempadan dalam renminbi merupakan tunggak utama untuk memudahkan aktiviti perdagangan antarabangsa bagi syarikat tempatan dan asing. Dalam hal ini, Bank of China Malaysia telah dilantik sebagai bank pengendali transaksi renminbi. Berdasarkan keupayaan aliran perdagangan, pelaburan dan kewangan antara Malaysia dan China, Malaysia kini berada pada kedudukan yang strategik untuk berkembang sebagai sebuah pusat renminbi luar pesisir dan membina upaya dari aspek pembiayaan perdagangan, pelaburan dan produk kewangan lain yang berdenominasikan renminbi.

Memandangkan pasaran ASEAN semakin berpengaruh, Malaysia akan mendapat manfaat melalui Perjanjian Perdagangan Bebas ASEAN – China (ACFTA). ASEAN telah membuat rundingan perjanjian perdagangan bebas dengan China, yang mengurangkan tarif ke paras hampir sifar ke atas lebih 90% daripada produk yang didagangkan antara ASEAN dan China menjelang 2020. Justeru, perniagaan Malaysia harus mengambil peluang daripada ACFTA, terutamanya dalam industri yang berkaitan perkhidmatan seperti perkhidmatan profesional, perundingan pengurusan, pendidikan, perniagaan dan alam sekitar. Tambahan pula, pelaksanaan Komuniti Ekonomi ASEAN (AEC) turut membuka peluang yang lebih luas kepada China untuk memasarkan produk mereka di ASEAN. Pelabur China boleh menggunakan Malaysia sebagai pintu masuk ke AEC dan meneroka peluang perniagaan bersama. Selain itu, Malaysia akan terus mendapat manfaat melalui penambahbaikan ACFTA dan pelaksanaan Perkongsian Ekonomi Komprehensif Serantau (RCEP).

Malaysia juga boleh mendapat manfaat apabila pengeluar China membuat pemindahan pengeluaran ke luar pesisir untuk mengurangkan kos dan memperoleh syer pasaran. Dasar mesra pelaburan Malaysia terus menarik FDI sebagai sumber pewujudan pekerjaan, pemerolehan teknologi, penggunaan kandungan tempatan dan peningkatan kemahiran. Dalam hal ini, Lembaga Pembangunan Pelaburan Malaysia (MIDA) memberi tumpuan kepada usaha menarik lebih banyak pelaburan dari negara utama di Amerika Utara dan Eropah serta Asia, terutamanya China. Tambahan pula, inisiatif *One Belt One Road* yang dilancarkan pada 2013 akan meningkatkan lagi perdagangan dan pelaburan dalam kalangan negara yang berada di sepanjang jalan sutera purba yang merentasi Asia dan Eropah, termasuk Malaysia.

Kesimpulan

Malaysia akan meraih manfaat daripada norma ekonomi baharu di China terutamanya melalui perdagangan, pelaburan dan kerjasama strategik. Oleh yang demikian, pengekspor Malaysia perlu pantas dan berupaya menyesuaikan dengan peralihan struktur dalam pasaran China bagi memanfaatkan peluang yang ada. Pada masa yang sama, Kerajaan akan terus melaksanakan pelbagai strategi, program dan inisiatif bagi terus menggalakkan perkembangan ekonomi domestik yang kukuh, kompetitif dan berdaya tahan.

Rujukan

1. Cashin, Mohaddes and Raissi (2016), China's Slowdown and Global Financial Market Volatility: Is World Growth Losing Out?, IMF.
2. Kementerian Pelancongan dan Kebudayaan, Malaysia.
3. Regional Economic Outlook (April, 2016a), IMF.
4. Staff Report Article IV Consultation Malaysia (2016b), IMF.
5. Tourism Highlights, United Nations World Tourism Organisation (2016).
6. World Economic Outlook (Oktober, 2016c), IMF.
7. World Investment Report (2016), UNCTAD.

yang lebih tinggi. Walau bagaimanapun, lebih *akaun perjalanan* dianggarkan meningkat kepada RM29.3 bilion (2015: +RM27.2 bilion) disokong oleh terimaan perjalanan yang lebih tinggi. Terimaan perjalanan dijangka meningkat 3.4% kepada RM70.8 bilion (2015: -7.4%; RM68.5 bilion) dirancakkan oleh dasar visa yang lebih mudah, tawaran pakej percutan menarik dan penerbangan antarabangsa ke pasaran baharu yang lebih banyak. Sementara itu, aliran keluar kasar, termasuk bayaran untuk perniagaan, percutan, pendidikan dan rawatan perubatan dijangka meningkat kepada RM41.5 bilion (2015: RM41.3 bilion).

Pada 2016, *akaun pengangkutan* dianggarkan mencatat defisit pada RM25.8 bilion, disebabkan oleh bayaran kasar lebih tinggi pada RM41.5 bilion, berikutan kebergantungan kepada perkhidmatan fret asing (2015: -RM25.3 bilion; RM40.9 bilion). Walau bagaimanapun, terimaan kasar daripada pelbagai caj perkhidmatan seperti tambang penumpang, pendaratan kapal terbang dan kapal, parkir, pengendalian kargo serta penyelenggaraan dan pembaikan yang disediakan oleh syarikat tempatan dijangka kekal RM15.7 bilion. Sementara itu, aliran keluar bersih *akaun perkhidmatan lain* dijangka lebih tinggi RM25.7 bilion (2015: -RM22.9 bilion) dipacu oleh bayaran kasar lebih tinggi terhadap perkhidmatan yang diimport seperti kepakaran profesional, pengurusan perundingan, perkhidmatan teknikal dan perkhidmatan berkaitan perdagangan seiring dengan pelaksanaan projek infrastruktur yang besar.

Akaun pendapatan primer merangkumi pendapatan pelaburan dan pampasan pekerja dijangka mencatat defisit lebih tinggi RM35.4 bilion (2015: -RM32 bilion). Keadaan ini sebahagian besarnya disumbangkan oleh bayaran keuntungan, dividen dan faedah oleh pelabur asing di Malaysia yang dianggarkan meningkat 3.5% kepada RM71.2 bilion (2015: -12.9%; RM68.7 bilion). Pendapatan pelaburan terakru kepada syarikat Malaysia yang melabur di luar negeri dianggarkan kekal stabil RM42.3

bilion. Pendapatan ini kebanyakannya didorong oleh pelaburan dalam sektor perkhidmatan dan O&G. Oleh itu, defisit *akaun pendapatan pelaburan* dijangka meningkat kepada RM28.9 bilion (2015: -RM26.4 bilion). Sementara itu, *pampasan pekerja* dijangka mencatat aliran keluar bersih yang lebih besar RM6.5 bilion berikutan permintaan berterusan bagi kemahiran profesional asing dan kepakaran teknikal (2015: -RM5.6 bilion).

Aliran keluar bersih dalam **akaun pendapatan sekunder** dijangka meningkat kepada RM23.9 bilion (2015: -RM21.9 bilion) berikutan kiriman wang lebih tinggi oleh pekerja asing. Aliran keluar kasar dianggarkan meningkat 11.2% kepada RM37.6 bilion (2015: 21%; RM33.8 bilion), terutamanya disebabkan oleh kenaikan gaji minimum yang berkuat kuasa 1 Julai 2016. Selain itu, aliran masuk kasar dijangka meningkat 14.8% kepada RM13.7 bilion (2015: 13.5%; RM11.9 bilion).

Dalam tempoh separuh pertama 2016, **akaun kewangan** kembali pulih dengan mencatat aliran masuk bersih RM15.3 bilion (Julai – Disember 2015: -RM26.7 bilion), terutamanya disebabkan oleh aliran masuk bersih lebih tinggi bagi pelaburan langsung dan portfolio. **Pelaburan langsung** mencatat aliran masuk bersih lebih tinggi RM9 bilion berikutan pelaburan langsung masuk melebihi pelaburan di luar negeri (Julai – Disember 2015: +RM5.6 bilion). *Pelaburan langsung masuk* mencatat aliran masuk bersih yang lebih besar RM24.1 bilion terutamanya didorong suntikan ekuiti lebih tinggi oleh syarikat multinasional (MNC) kepada subsidiari yang beroperasi di Malaysia (Julai – Disember 2015: +RM15.2 bilion). Dalam tempoh yang sama, sektor perkhidmatan, pembuatan dan perlombongan merupakan penyumbang utama FDI. *Pelaburan langsung keluar* mencatat aliran keluar bersih lebih besar RM15 bilion berikutan suntikan ekuiti lebih tinggi kepada subsidiari di luar negeri dan sebahagian pendapatan dikekalkan

JADUAL 3.18

Akaun Semasa Imbangan Pembayaran**2016 – 2017**

(RM juta)

	2016 ¹			2017 ²		
	Penerimaan	Pembayaran	Bersih	Penerimaan	Pembayaran	Bersih
Imbangan barangan dan perkhidmatan	829,406	753,663	75,743	858,238	781,235	77,003
Barangan	687,897	590,039	97,859	710,564	610,444	100,120
Perkhidmatan	141,509	163,624	-22,116	147,674	170,791	-23,117
Pengangkutan	15,714	41,522	-25,808	16,937	43,811	-26,874
Perjalanan	70,795	41,453	29,342	72,989	42,231	30,758
Perkhidmatan lain	55,000	80,649	-25,650	57,748	84,749	-27,001
Pendapatan primer	48,956	84,354	-35,398	51,618	89,058	-37,440
Pampasan pekerja	6,679	13,191	-6,512	7,259	15,226	-7,967
Pendapatan pelaburan	42,277	71,163	-28,886	44,359	73,832	-29,473
Pendapatan sekunder	13,673	37,590	-23,917	14,276	39,067	-24,792
Imbangan akaun semasa	892,035	875,607	16,428	924,132	909,361	14,771
% daripada GNI			1.0 – 1.5			0.5 – 1.5

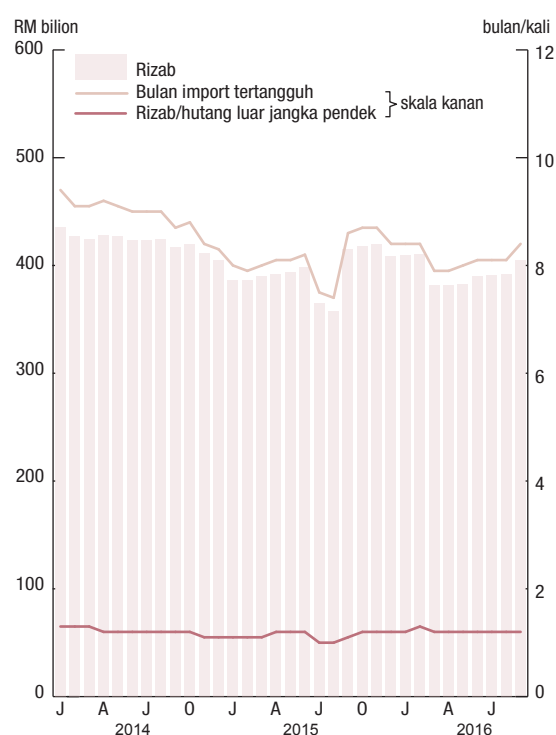
¹ Anggaran.² Unjuran.Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Kementerian Kewangan Malaysia.

bagi tujuan pelaburan semula (Julai – Disember 2015: -RM9.6 bilion). Sebahagian besar pelaburan di luar negeri tertumpu dalam subsektor O&G serta kewangan dan insurans.

Dalam tempoh separuh pertama 2016, **pelaburan portfolio** mencatat aliran masuk bersih yang besar RM13.2 bilion (Julai – Disember 2015: -RM8.5 bilion), terutamanya disebabkan oleh pemerolehan sekuriti hutang oleh pelabur asing. Pembelian sekuriti hutang oleh bukan pemastautin meningkat dengan ketara mencerminkan keyakinan berterusan pelabur dalam aset kewangan domestik, terutamanya Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS), Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia (MGII) dan Sukuk Global Wakalah. Sementara itu, pelaburan portfolio oleh pemastautin mencatat aliran keluar bersih yang lebih tinggi RM10.6 bilion (Julai – Disember 2015: +RM6.3 bilion) berikutan pemerolehan aset kewangan asing yang berterusan oleh institusi kewangan domestik dan korporat bagi mendapat pulangan lebih tinggi. **Pelaburan lain** mencatat aliran keluar bersih lebih rendah RM7.4 bilion (Julai – Disember 2015: -RM23.6 bilion). Prestasi ini disebabkan peningkatan deposit bukan pemastautin dalam sistem perbankan domestik dan pemberian kredit perdagangan lebih rendah oleh pengeksport Malaysia.

Pada 30 September 2016, **rizab antarabangsa** Malaysia berjumlah RM405 bilion atau USD97.7 bilion, mencukupi untuk membiayai 8.4 bulan import tertangguh dan 1.2 kali hutang luar negeri jangka pendek (akhir Disember 2015: RM409.1 bilion; USD95.3 bilion; 8.4 bulan; 1.2 kali).

CARTA 3.12

Rizab Antarabangsa

Sumber: Bank Negara Malaysia.

Harga

Inflasi kekal terkawal

Kadar inflasi, seperti yang diukur oleh perubahan tahunan dalam **Indeks Harga Pengguna (CPI)**, berada pada kadar purata 2.3% dalam tempoh lapan bulan pertama 2016 (Januari – Ogos 2015: 1.9%). Kenaikan ini terutamanya disebabkan oleh kadar CPI yang lebih tinggi dalam tempoh suku pertama 2016 berikutan pelarasan harga yang ditetapkan seperti bayaran tol dan tambang kereta api dalam tempoh suku keempat 2015. Kenaikan turut disumbang oleh pengurangan rebat tarif elektrik pada Januari 2016 serta kesan asas rendah dalam tempoh suku pertama 2015. Kumpulan utama yang menyumbang kepada kenaikan keseluruhan CPI dalam tempoh lapan bulan pertama tahun ini adalah kumpulan **makanan dan minuman bukan alkohol; perumahan, air, elektrik, gas dan bahan api lain; serta minuman alkohol dan tembakau**, merangkumi 2.7 mata peratusan kepada CPI. Walau bagaimanapun, peningkatan CPI diimbangi sebanyak 0.7 mata peratusan oleh kumpulan **pengangkutan** yang menyusut 5.2%.

Harga dalam kumpulan makanan dan minuman bukan alkohol meningkat ketara 4.2% dan menyumbang 1.3 mata peratusan kepada jumlah CPI (Januari – Ogos 2015: 3.2%; 1 mata peratusan). Prestasi ini terutamanya disebabkan oleh kenaikan 4.5% bagi kategori *makanan di rumah*. Harga makanan mencatat peningkatan tertinggi terdiri daripada subkumpulan *sayur-sayuran* (8.8%); *ikan dan makanan laut* (7.1%); *buah-buahan* (5.8%) dan *produk makanan*

yang tidak dikelaskan (5.9%). Prestasi ini sebahagiannya disebabkan oleh permintaan yang tinggi pada musim perayaan dan cuti sekolah.

Harga dalam kumpulan perumahan, air, elektrik, gas dan bahan api lain, komponen kedua terbesar kumpulan CPI, meningkat 2.6% (Januari – Ogos 2015: 2.4%). Peningkatan ini didorong harga yang lebih tinggi dalam *penyelenggaraan dan pembaikan kediaman* (4.7%) dan juga peningkatan *sewa yang dibayar oleh penyewa* (2.8%). Sementara itu, harga dalam kumpulan minuman alkohol dan tembakau mencatat peningkatan ketara sebanyak 21.4% dalam tempoh yang sama, berikutan semakan semula struktur cukai alkohol pada Mac 2016 (Januari – Ogos 2015: 11.8%).

Kenaikan CPI dalam tempoh lapan bulan pertama tahun 2016 telah diimbangi oleh harga lebih rendah dalam kumpulan pengangkutan yang mencatat penguncupan 5.2% (Januari – Ogos 2015: -4.1%) berikutan harga runcit minyak lebih rendah. Penurunan ini terutamanya disebabkan oleh penyusutan dalam subkumpulan *bahan api dan pelincir untuk kelengkapan pengangkutan peribadi* (-11.5%). Pada masa yang sama, harga dalam kumpulan **komunikasi** merosot 1.1% serta **pakaian dan kasut** menyusut 0.3%, berikutan persaingan pasaran yang sengit (Januari – Ogos 2015: 1.3%; 0.4%).

Dalam tempoh lapan bulan pertama 2016, CPI bagi **kawasan bandar** meningkat 2.4% dan **luar bandar** 1.9% (Januari – Ogos 2015: 2%; 1.5%). Sementara itu, berdasarkan pendapatan, CPI dalam kumpulan pendapatan

JADUAL 3.19

Indeks Harga Pengguna Januari – Ogos (2010 = 100)

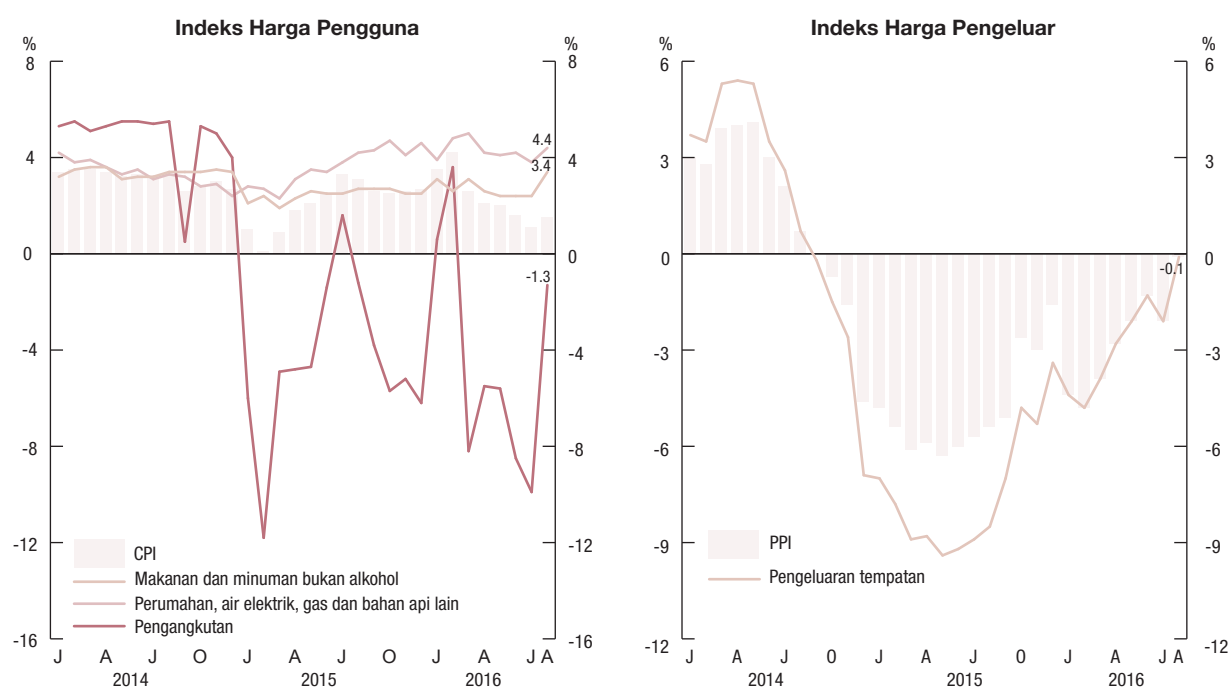
		% Perubahan		% Sumbangan kepada pertumbuhan CPI	
	Wajaran	2015	2016	2015	2016
Makanan dan minuman bukan alkohol	30.2	3.2	4.2	54.9	57.6
Minuman alkohol dan tembakau	2.9	11.8	21.4	15.1	32.5
Pakaian dan kasut	3.3	0.4	-0.3	0.4	-0.4
Perumahan, air, elektrik, gas dan bahan api lain	23.8	2.4	2.6	28.9	26.4
Hiasan, perkakasan dan penyelenggaraan isi rumah	3.8	2.1	2.8	4.4	4.5
Kesihatan	1.7	4.4	2.9	3.1	2.2
Pengangkutan	13.7	-4.1	-5.2	-33.3	-29.2
Komunikasi	5.2	1.3	-1.1	3.4	-2.1
Perkhidmatan rekreasi dan kebudayaan	4.9	1.3	2.1	3.1	4.3
Pendidikan	1.1	2.4	2.3	1.8	1.1
Restoran dan hotel	2.9	2.3	3.2	7.2	4.3
Pelbagai barangan dan perkhidmatan	6.5	0.7	3.5	11.0	9.5
Jumlah	100.0	1.9	2.3	100.0	100.0

Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

CARTA 3.13

Trend CPI dan PPI

(% perubahan)



Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

JADUAL 3.20

Indeks Harga Pengeluar (PPI)**Januari – Ogos**(2010 = 100)¹

	Wajaran	% Perubahan		% Sumbangan kepada pertumbuhan PPI	
		2015	2016	2015	2016
Jumlah	100.0	-8.6	-2.7	100.0	100.0
Pertanian, perhutanan dan perikanan	8.2	-6.5	11.1	5.5	-30.2
Perlombongan	9.7	-38.1	-21.1	55.3	64.8
Pembinaan	78.8	-4.2	-2.1	37.8	61.9
Bekalan elektrik dan gas	3.1	-4.7	-2.5	1.8	3.2
Bekalan air	0.3	1.2	4.7	0.0	-0.5
PPI mengikut peringkat pemprosesan	100.0	-8.6	-2.7	100.0	100.0
Bahan mentah untuk diproseskan selanjutnya	20.3	-24.2	-1.9	61.7	12.3
Bahan perantaraan, bekalan dan komponen	53.6	-6.3	-4.6	40.2	93.8
Barangan siap	26.1	0.4	0.8	-2.4	-7.5

¹ Berkuat kuasa Januari 2015 tahun asas bagi PPI telah disemak semula dari tahun 2005 ke tahun 2010.
 Nota: Angka tidak semestinya terjumlah disebabkan penggenapan.

Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

kurang daripada RM3,000 mencatat peningkatan 2.6%, **kurang daripada RM1,500** (2.8%) dan **kurang daripada RM1,000** (2.8%) (Januari – Ogos 2015: 2.1%; 2.2%; 2.2%). Peningkatan CPI bagi kategori kumpulan strata dan pendapatan terutamanya disumbangkan oleh kenaikan harga makanan dan minuman bukan alkohol; minuman alkohol dan tembakau; serta perumahan, air, elektrik dan kumpulan bahan api lain.

Indeks Harga Pengeluar (PPI) mengukur perubahan harga komoditi yang dikenakan oleh pengeluar tempatan dalam lima sektor iaitu pertanian, perhutanan dan perikanan; perlombongan; pembuatan; elektrik dan gas; dan bekalan air. Dalam tempoh lapan bulan pertama 2016, purata **PPI bagi pengeluaran tempatan** menyusut 2.7% (Januari – Ogos 2015: -8.6%). Prestasi ini terutamanya disebabkan oleh penurunan harga dalam sektor *perlombongan* (-21.1%), *elektrik dan gas* (-2.5%) dan *pembuatan* (-2.1%). Walau bagaimanapun, PPI sektor *pertanian, perhutanan dan perikanan* meningkat 11.1% dan sektor *bekalan air* 4.7%.

PPI bagi kategori peringkat pemprosesan mencatat penurunan 1.9% dalam *bahan mentah*, diikuti dengan penyusutan 4.6% pada peringkat harga *bahan perantaraan, bekalan dan komponen*. Walau bagaimanapun, harga untuk peringkat *barangan siap* meningkat 0.8%.

Pasaran Buruh

Pasaran buruh kekal stabil

Keadaan **pasaran buruh** kekal stabil dalam tempoh separuh pertama 2016 seiring aktiviti ekonomi domestik yang berdaya tahan. **Kadar pengangguran** mencatat 3.4%, dengan **kadar penyertaan tenaga buruh** merekod 67.5% dalam tempoh tersebut (Januari – Jun 2015: 3.1%; 68%). Jumlah bilangan **guna tenaga** meningkat 0.2% kepada 14.12 juta (Januari – Jun 2015: 1.8%; 14.08 juta). Sektor perkhidmatan kekal sebagai majikan terbesar dengan menyediakan 60.5% daripada jumlah pekerjaan, diikuti pembuatan (16.6%) dan pertanian (11.1%). Pada 2016, pasaran buruh dijangka kekal stabil dengan kadar pengangguran pada 3.3% (2015: 3.1%).

Dari sudut peluang pekerjaan, jumlah **jawatan kosong** yang dilaporkan oleh JobsMalaysia merosot kepada 433,634 dalam tempoh lapan bulan pertama 2016 (Januari – Ogos 2015: 763,883). Sektor pembuatan mencatat kekosongan pekerjaan tertinggi, merangkumi 40.2%. Dari segi kumpulan pekerjaan, jawatan kosong tertumpu kepada pekerjaan asas (62.7%), diikuti operator loji dan mesin dan pemasang (15.2%) serta pekerja perkhidmatan dan jualan (6.6%) (Januari – Ogos 2015: 67.9%; 8.9%; 11%).

Bilangan **pencari kerja aktif** pada akhir Ogos 2016 merosot 2.8% kepada 284,475 dengan 22.1% merupakan pendaftar baharu (Januari – Ogos 2015: -27.2%; 292,550; 22%). Daripada jumlah pencari kerja aktif, 66.8% adalah dalam kumpulan umur 20 hingga 24, diikuti kumpulan umur 25 hingga 29 (17%) dan kumpulan umur 15 hingga 19 (11.7%). Kebanyakan pencari kerja berdaftar dan aktif

JADUAL 3.21

Penunjuk Pasaran Buruh Januari – Jun

	('000)		% Perubahan	
	2015	2016	2015	2016
Tenaga buruh	14,526.4	14,617.0	1.9	0.6
Guna tenaga	14,082.4	14,115.4	1.8	0.2
Pengangguran	443.9	501.6	(3.1)	(3.4)

Nota: Angka dalam kurungan adalah kadar pengangguran.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

adalah pemegang ijazah (40.5%), diikuti pemegang diploma (23.8%) dan lepasan Sijil Pelajaran Malaysia (23.6%).

Dalam tempoh lapan bulan pertama 2016, jumlah **pekerja yang diberhentikan** meningkat kepada 20,798 orang (Januari – Ogos 2015: 16,988). Pemberhentian tertinggi dicatat dalam sektor pembuatan, merangkumi 36.9%, diikuti subsektor kewangan dan insurans/takaful (21%); serta perdagangan borong dan runcit, pembaikan kenderaan bermotor dan motosikal (18.6%). Berdasarkan kategori pekerjaan, pemberhentian tertinggi dicatat oleh jawatan pentadbiran dan pengurusan (26.1%) diikuti profesional (22.1%); serta operator loji dan mesin dan pemasang (19.6%). Pemberhentian pekerja antaranya disebabkan harga minyak global yang rendah dan orientasi semula strategi perniagaan MNC.

Produktiviti buruh, yang diukur melalui nilai ditambah sebenar setiap pekerja meningkat 3.3% pada 2015 (2014: 3.6%) terutamanya dipacu produktiviti yang lebih tinggi dalam sektor pembuatan (7.1%) diikuti pembinaan (5.5%) dan perkhidmatan (3.3%) (2014: 3.7%; 13%; 2.3%). Walau bagaimanapun, produktiviti sektor perlombongan dan kuari merosot 14.9% serta pertanian 2.4% (2014: 7.2%; 6%) terutamanya disebabkan oleh pengeluaran yang lebih rendah. Pada keseluruhan tahun, produktiviti buruh dijangka meningkat 3%.

Purata **gaji dan upah** bulanan pada 2015 meningkat 5.3% kepada RM2,312 (2014: 8.1%; RM2,193). Sektor perlombongan dan kuari mencatat purata gaji tertinggi RM4,297 diikuti sektor elektrik, gas, wap dan penghawa dingin (RM2,877) serta sektor perkhidmatan (RM2,587). Sebaliknya, sektor pertanian, perhutanan dan perikanan mencatat purata gaji dan upah yang paling rendah RM1,232. Purata gaji dan upah untuk pekerja berpendidikan tertiar mencatat RM3,854, berpendidikan menengah (RM1,743), berpendidikan rendah (RM1,224) dan tidak mempunyai pendidikan formal (RM988). Dalam usaha untuk meningkatkan pendapatan isi rumah berpendapatan rendah, Kerajaan telah menaikkan kadar gaji minimum berkuatkuasa 1 Julai 2016, daripada RM900 kepada RM1,000 di Semenanjung Malaysia manakala di Sabah, Sarawak dan Labuan daripada RM800 kepada RM920.

Sehingga akhir bulan Ogos 2016, jumlah **pekerja asing** berdaftar merosot kepada 1.9 juta orang (Januari – Ogos 2015: 2.2 juta). Kebanyakan pekerja asing bekerja

JADUAL 3.22

Guna Tenaga mengikut Industri Januari – Jun

	('000)		% Bahagian	
	2015	2016	2015	2016
Pertanian, perhutanan dan perikanan	1,813.7	1,567.2	12.9	11.1
Perlombongan dan pengkuarian	100.7	105.0	0.7	0.7
Pembuatan	2,265.9	2,346.2	16.1	16.6
Bekalan elektrik, gas, wap dan pendingin udara	52.8	80.8	0.4	0.6
Bekalan air; pembentungan, pengurusan sisa dan aktiviti pemulihan	76.5	74.4	0.5	0.5
Pembinaan	1,325.7	1,270.3	9.4	9.0
Perkhidmatan	8,307.3	8,541.9	59.0	60.5
Perdagangan borong dan runcit; pembaikan kenderaan bermotor dan motosikal	2,369.7	2,467.7	16.8	17.5
Pengangkutan dan penyimpanan	633.0	632.9	4.5	4.5
Penginapan dan aktiviti perkhidmatan makanan dan minuman	1,136.8	1,295.9	8.1	9.2
Maklumat dan komunikasi	223.9	203.1	1.6	1.4
Aktiviti kewangan dan insurans/takaful	360.7	333.6	2.6	2.4
Aktiviti hartanah	68.6	74.7	0.5	0.5
Aktiviti profesional, saintifik dan teknikal	369.6	355.2	2.6	2.5
Aktiviti pentadbiran dan khidmat sokongan	635.9	631.0	4.5	4.5
Pentadbiran awam dan pertahanan; aktiviti keselamatan sosial wajib	755.2	741.2	5.4	5.3
Pendidikan	911.3	903.6	6.5	6.4
Aktiviti kesihatan kemanusiaan dan kerja sosial	560.7	572.1	4.0	4.1
Kesenian, hiburan dan rekreasi	79.1	98.6	0.6	0.7
Aktiviti perkhidmatan lain	202.8	232.3	1.4	1.6
Aktiviti isi rumah sebagai majikan	138.8	128.5	1.0	0.9
Jumlah	14,082.4	14,115.4	100.0	100.0

Nota: Industri dikelaskan mengikut 'Piawain Klasifikasi Industri Malaysia (MSIC) 2008'.
Sumber: Jabatan Perangkaan Malaysia.

dalam sektor pembuatan (34.7%), pembinaan (19.6%) dan perladangan (15.7%). Mengikut kewarganegaraan, jumlah pekerja asing tertinggi adalah dari Indonesia (40.9%), diikuti Nepal (21.9%), Bangladesh (12.9%) dan Myanmar (7.3%). Bagi menambah baik pengurusan pekerja asing, Kerajaan telah melaksanakan Program Penggajian dan Penempatan Semula PATI bermula 15 Februari 2016 hingga 31 Disember 2016. Program ini bertujuan memberi peluang kepada pekerja asing tanpa izin untuk mendapat permit kerja. Selain itu, program ini direka untuk memenuhi keperluan majikan dan juga untuk mengenal pasti jumlah pekerja asing tanpa izin di negara ini bagi tujuan pemantauan.

Jumlah **ekspatriat** di Malaysia yang dicatat melalui sistem dalam talian Bahagian Khidmat Ekspatriat meningkat kepada 52,542 dalam tempoh lapan bulan pertama 2016 (Januari – Ogos 2015: 16,859). Jumlah tertinggi ekspatriat adalah dari China merangkumi 23%, diikuti India (14%), Jepun (9%) dan Filipina (6%). Kebanyakan ekspatriat bekerja dalam sektor pembuatan (21%), pembinaan (20%) dan perkhidmatan perniagaan (13%).

Prospek 2017

Pertumbuhan dipacu permintaan domestik

Ekonomi dunia diunjur berkembang 3.4% pada 2017 disokong peningkatan pertumbuhan oleh ekonomi pesat berkembang dan membangun serta peningkatan sederhana

negara maju (2016: 3.1%). Sementara itu, perdagangan dunia dijangka meningkat 3.8% (2016: 2.3%). Walau bagaimanapun, beberapa risiko kekal termasuk pertumbuhan global lebih perlahan dan pasaran kewangan global yang semakin tidak menentu.

Ekonomi Malaysia diunjur berkembang antara 4% dan 5% pada 2017 (2016: 4% – 4.5%) dengan GNI per kapita nominal meningkat 5% kepada RM39,699 (2016: 4.8%; RM37,812). Pertumbuhan ekonomi akan didorong oleh permintaan domestik yang kukuh terutamanya perbelanjaan sektor swasta. Aktiviti sektor swasta akan disokong oleh dasar pro-pertumbuhan fiskal dan kewangan akomodatif dalam persekitaran inflasi stabil yang dijangka antara 2% dan 3% (2016: 2% – 2.5%). Selain itu, perbelanjaan sektor awam dijangka terutamanya dipacu oleh pelaburan modal lebih tinggi syarikat awam.

Prospek Mengikut Sektor

Semua sektor terus berkembang

Dari sudut penawaran, pertumbuhan dijangka menyeluruh dengan semua sektor mencatat pertumbuhan positif. Nilai ditambah sektor **perkhidmatan** dijangka meningkat 5.7% pada 2017 disokong oleh pengembangan dalam semua subsektor (2016: 5.6%). Subsektor perdagangan borong dan runcit dijangka berkembang 6.7% manakala subsektor makanan, minuman dan

penginapan 6.5% disokong penggunaan domestik dan aktiviti berkaitan pelancongan yang kukuh (2016: 6.2%; 6.1%). Subsektor maklumat dan komunikasi dijangka berkembang 9.6% didorong peningkatan penggunaan perkhidmatan digital dan peranti oleh perusahaan kecil dan sederhana serta isi rumah (2016: 9.4%). Sementara itu, nilai ditambah subsektor harta tanah dan perkhidmatan perniagaan dijangka meningkat 6.5% disokong peningkatan permintaan bagi perkhidmatan profesional (2016: 6.6%). Subsektor pengangkutan dan penyimpanan dijangka terus meningkat 5.8% sebahagian besarnya dipacu oleh peningkatan jumlah penumpang berikutan permulaan perkhidmatan Transit Aliran Massa (MRT) (2016: 5.7%).

Sektor **pembuatan** diunjur berkembang 4.1% pada 2017 (2016: 4%). Pertumbuhan industri berorientasikan eksport dijangka terus disokong permintaan yang mapan bagi produk E&E meskipun output produk berkaitan petroleum berkurangan. Sementara itu, pertumbuhan bagi industri berkaitan pengguna dan pembinaan dijangka terus disokong permintaan domestik yang memberangsangkan.

Pertumbuhan sektor **pertanian** dijangka kembali meningkat kepada 1.5% pada 2017 (2016: -3.3%). Unjuran ini berasaskan kepada peningkatan pengeluaran kelapa sawit dan getah serta pertumbuhan kukuh subsektor komoditi makanan. Pengeluaran CPO dijangka kembali pulih 5.6% kepada 19 juta tan metrik berikutan hasil yang lebih baik dan peluasan kawasan matang (2016: -9.8%; 18 juta tan metrik). Sementara itu, pengeluaran getah juga dijangka berkembang 4.6% kepada 680,000 tan metrik (2016: -10%; 650,000 tan metrik). Output komoditi makanan dijangka terus berkembang didorong permintaan lebih tinggi daripada industri dan isi rumah.

Sektor **perlombongan** dijangka berkembang 1.4% pada 2017 disokong pengeluaran gas asli lebih tinggi (2016: 1.1%). Pengeluaran gas asli dijangka meningkat sejajar dengan permulaan operasi PFLNG 1, dianggar mengeluarkan 1.2 juta tan metrik setahun. Sementara itu, pengeluaran minyak mentah (termasuk kondensat) dijangka merosot berikutan peningkatan medan minyak matang. Pada 2017, harga minyak mentah dijangka kekal rendah dengan minyak Brent didagang pada purata USD45 setong berikutan lebihan minyak global (2016: USD40 setong).

Sektor **pembinaan** diunjur berkembang 8.3% (2016: 8.7%) terutamanya disokong oleh pelaksanaan projek infrastruktur besar seperti MRT Laluan Sungai Buloh – Serdang – Putrajaya, Lebuhraya Pan Borneo, Lebuhraya Bertingkat Sungai Besi – Ulu Klang dan Lebuhraya Bertingkat Damansara – Shah Alam. Kerja menaik taraf jalan dari Terminal Kontena Klang – Pelabuhan Utara dan pembinaan infrastruktur di Lembah Wawasan Malaysia dijangka menyumbang kepada sektor ini. Subsektor kediaman dijangka berkembang didorong oleh program rumah mampu milik khususnya Perumahan Penjawat Awam 1Malaysia. Sementara itu, subsektor bukan kediaman dijangka mendapat manfaat daripada pembangunan komersial bercampur terutamanya di Lembah Klang, Johor dan Pahang.

Permintaan Domestik

Sektor swasta menerajui pertumbuhan

Agregat **permintaan domestik** dijangka berkembang 4.9% pada 2017 terutamanya disokong perbelanjaan **sektor swasta**, yang dijangka meningkat 6.2% (2016: 4.7%; 5.9%). Sementara itu, perbelanjaan **sektor awam** dijangka meningkat secara marginal 0.6% (2016: 0.8%).

Sejajar dengan sentimen perniagaan yang menggalakkan, pelaburan swasta dijangka meningkat 5.8%, menyumbang 17.2% kepada KDNK (2016: 5.3%; 17%). Pertumbuhan ini akan disokong projek yang sedang dilaksanakan seperti Lebuhraya Pan Borneo, RAPID dan MRT. Pelaburan dalam industri berorientasikan eksport terutamanya E&E dijangka meningkat berikutan permintaan global terhadap semikonduktor bertambah baik. Penggunaan swasta dijangka berkembang 6.3% disokong pasaran buruh yang stabil, kadar faedah akomodatif dan inflasi yang terkawal (2016: 6.1%). Pemberian tunai dan caruman KWSP lebih rendah dijangka meningkatkan pendapatan boleh guna isi rumah, seterusnya akan menggalakkan aktiviti penggunaan. Oleh itu, sumbangan penggunaan swasta kepada KDNK akan meningkat kepada 54.2% pada 2017 (2016: 53.3%).

Pelaburan awam merangkumi 8.4% daripada KDNK dijangka meningkat 1.1% pada 2017, terutamanya disebabkan perbelanjaan modal syarikat awam (2016: 8.7%; 1.7%). Selain itu, perbelanjaan modal Kerajaan Persekutuan akan terus memberi tumpuan kepada penaiktarafan jalan raya, infrastruktur luar bandar dan pengangkutan awam bandar serta meningkatkan penyediaan perkhidmatan pendidikan dan kesihatan awam. Penggunaan awam dijangka meningkat secara marginal 0.4% sejajar dengan langkah Kerajaan untuk menyusun semula keutamaan perbelanjaan dan mengurangkan perbelanjaan ke atas item yang tidak kritikal (2016: 0.2%).

GNS dijangka berkembang 6.7% kepada RM365.8 bilion atau bersamaan dengan 28.4% daripada GNI (2016: 5.5%; RM342.7 bilion; 28.6%). Peningkatan GNS diimbangi perbelanjaan pelaburan yang lebih kukuh oleh sektor swasta dan menyebabkan lebihan simpanan-pelaburan lebih rendah sebanyak RM14.8 bilion atau 0.5% dan 1.5% daripada GNI (2016: RM16.4 bilion; 1% – 1.5%).

Sektor Luar Negeri

Kedudukan sektor luar kekal berdaya tahan

Kedudukan sektor luar Malaysia dijangka bertambah baik pada 2017 terutamanya disokong perkembangan ekonomi dan perdagangan global yang semakin kukuh. **Eksport kasar** dijangka berkembang pada kadar lebih cepat sebanyak 2.7% pada 2017 (2016: 1.1%) diterajui eksport komoditi yang kembali pulih dan

permintaan berterusan produk E&E. **Import kasar** dijangka terus berkembang 3.4% (2016: 1.3%), dipacu peningkatan ketara import barangan modal berikutan projek pembinaan dan infrastruktur yang baharu dan sedang dilaksanakan. Seiring peningkatan aktiviti pembuatan, import barangan pengantara dijangka meningkat. Lebihan dagangan dijangka mencatat RM88.3 bilion (2016: RM91.4 bilion).

Pada 2017, **akaun perkhidmatan** diunjur kekal defisit dengan mencatat RM23.1 bilion (2016: -RM22.1 bilion) seiring dengan prospek aktiviti berkaitan perdagangan dan pelaburan yang lebih baik. Sementara itu, lebihan **akaun perjalanan** dijangka meningkat kepada RM30.8 bilion (2016: +RM29.3 bilion) didorong perbelanjaan pelancong yang lebih tinggi. Terimaan perjalanan kasar dijangka meningkat kepada RM73 bilion disokong oleh kelonggaran syarat visa; aktiviti

promosi yang rancak; serta peningkatan rangkaian hubungan udara dan kapasiti kemudahan di lapangan terbang.

Akaun pendapatan primer dijangka mencatat aliran keluar bersih yang lebih besar pada RM37.4 bilion (2016: -RM35.4 bilion) berikutan peningkatan keuntungan, dividen dan faedah terakru kepada MNC yang beroperasi di Malaysia. Sementara itu, **akaun pendapatan sekunder** dijangka kekal defisit pada RM24.8 bilion (2016: -RM23.9 bilion) terutamanya disebabkan kiriman wang keluar oleh pekerja asing. Walau bagaimanapun, lebihan dalam akaun barangan dan perkhidmatan lebih daripada mencukupi untuk mengimbangi aliran keluar bersih dalam akaun pendapatan. Oleh itu, **akaun semasa** dijangka terus mencatat lebihan pada RM14.8 bilion atau dalam lingkungan 0.5% dan 1.5% daripada GNI pada 2017 (2016: RM16.4 bilion; 1% – 1.5%).

