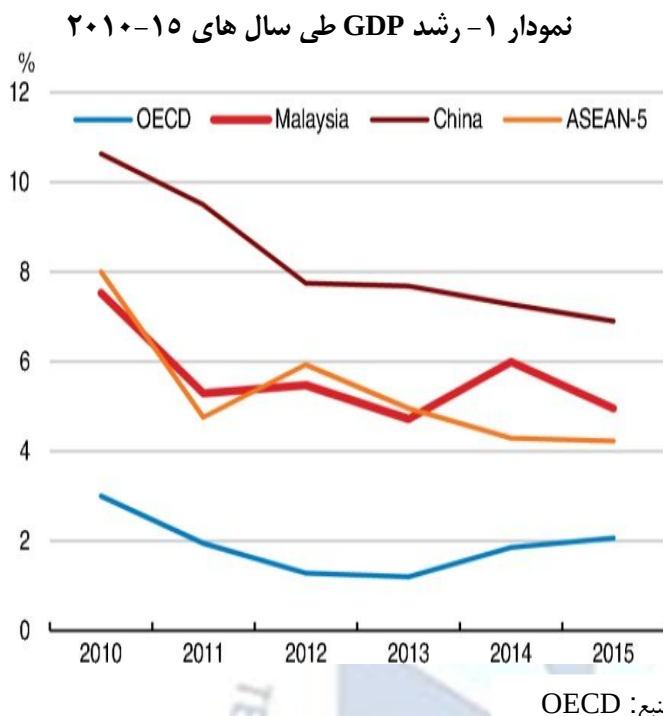


افزایش بهره‌وری کلید رشد فراگیر در مالزی

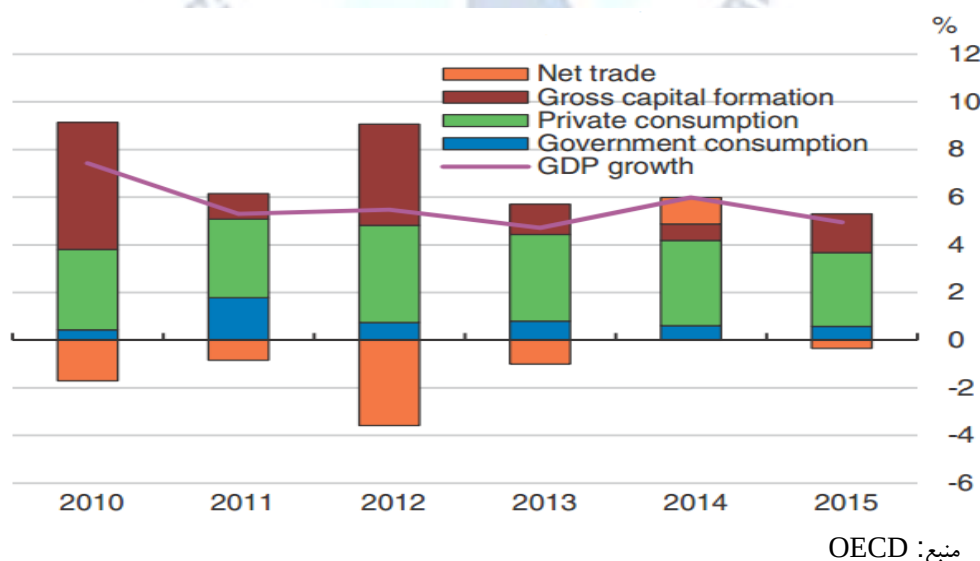


اقتصاد مالزی توان انعطاف پذیری اش را در برابر جریان های مخالف جهانی به اثبات رسانده است. علی رغم کاهش رشد اقتصاد جهانی و افت شدید قیمت های کالا، رشد اقتصادی مالزی در سال ۲۰۱۵ همچنان بالا و در سطح ۵ درصد باقی ماند.

اما بر اساس نتایج دو گزارش جدیدی^۱ که از سوی سازمان توسعه همکاری های اقتصادی، OECD، منتشر شده، امکان اجرای اقدامات بیشتری در جهت ارتقاء نوآوری، افزایش بهره‌وری و جهش به سمت مسیر رشد اقتصادی پایدار که استانداردهای زندگی را برای همگان افزایش می دهد، وجود دارد.

بررسی ها نشان می دهد با وجود رقابت قیمتی و کاهش شدید ارزش پول ملی مالزی در سال ۲۰۱۵ صادرات به آرامی رشد کرد و نسبت تراز حساب جاری به GDP این کشور به ۳ درصد رسید. آنچه به رشد پایدار مالزی در این سال کمک کرده، تقاضای داخلی است (نمودار ۲).

نمودار ۲- سهم هر یک از بخش ها در رشد GDP

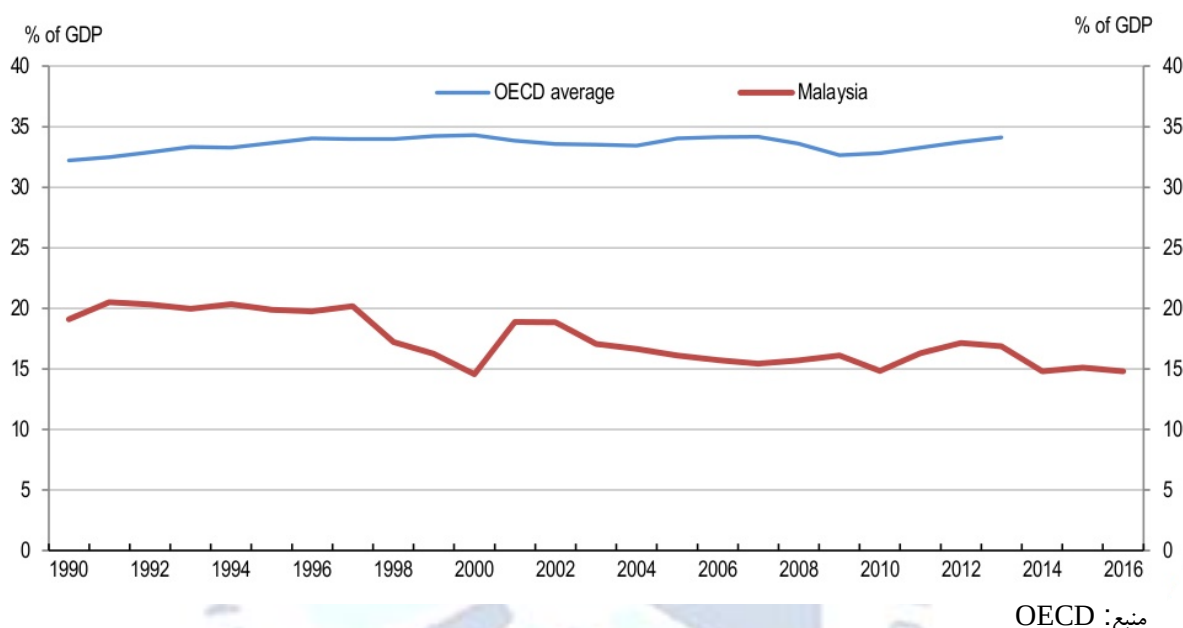


^۱ دو گزارشی که توسط ریتنارو تاماکی، معاون دبیر کل OECD و دکتر علی همسا، دبیر کل دولت مالزی در پوتراجایا (مرکز اداری فدرال مالزی) در نوامبر ۲۰۱۶ ارائه شده است.

معاونت بررسی های اقتصادی

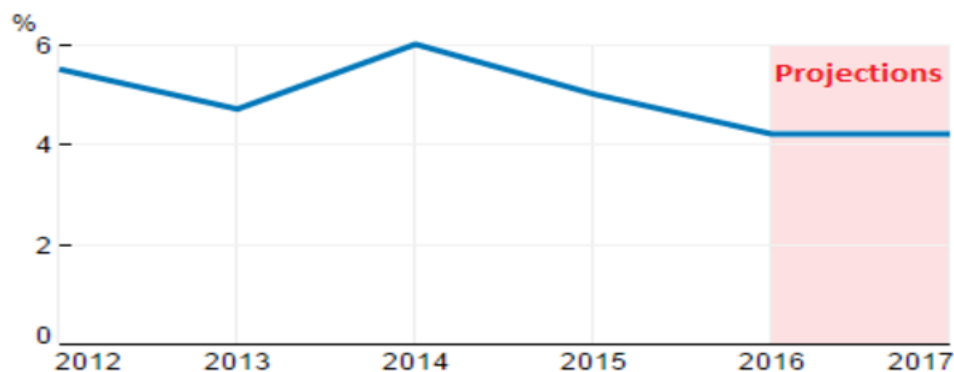
با توجه به اینکه مالزی به وضعیت اقتصادهای با درآمد بالا نزدیک شده و سن جامعه اش بالا رفته، دستیابی به درآمدهای مالیاتی بالاتر در آینده برای جبران هزینه های مالی رو به رشد و تقویت رشد پایدار ضروری خواهد بود، اما کاهش قابل توجه اخیر درآمدهای مرتبط با نفت به دلیل کاهش قیمت های جهانی، درآمد کلی مالزی را کاهش داده است. کاهش درآمدهای مرتبط با نفت منجر به نگرانی بیشتری در رابطه با کاهش ساختاری بلندمدت تر در پایه مالیاتی کل شده است. درآمدهای مالیاتی مالزی در دهه نخست سال ۲۰۰۰، از حدود ۲۰ درصد GDP در دوران بحران مالی آسیا، کاهش یافت و اکنون به کمتر از ۱۵ درصد GDP رسیده است (کمتر از نصف متوسط OECD). (نمودار ۳)

نمودار ۳- سهم درآمدهای مالیاتی از GDP



به طور کلی؛ اگرچه تحلیل ها حاکی از رشد ملایم این کشور است، اما همانگونه که گفته شد بخش عمده این رشد همچنان از طریق تقاضای داخلی پوشش داده می شود و به نظر می رسد در سال ۲۰۱۶ و ۲۰۱۷ به بیش از ۴ درصد برسد (نمودار ۴). ارزیابی ها به لزوم تداوم ثبات مالی، آماده سازی ضربه گیری برای مقابله با شرایط وخیم تر و همچنین طراحی مجموعه ای از توصیه های اصلاحی برای حفظ توان مقاومت اقتصادی، افزایش بهره وری و رشد فراگیر تاکید دارد.

نمودار ۴- نرخ رشد تولید ناخالص داخلی واقعی



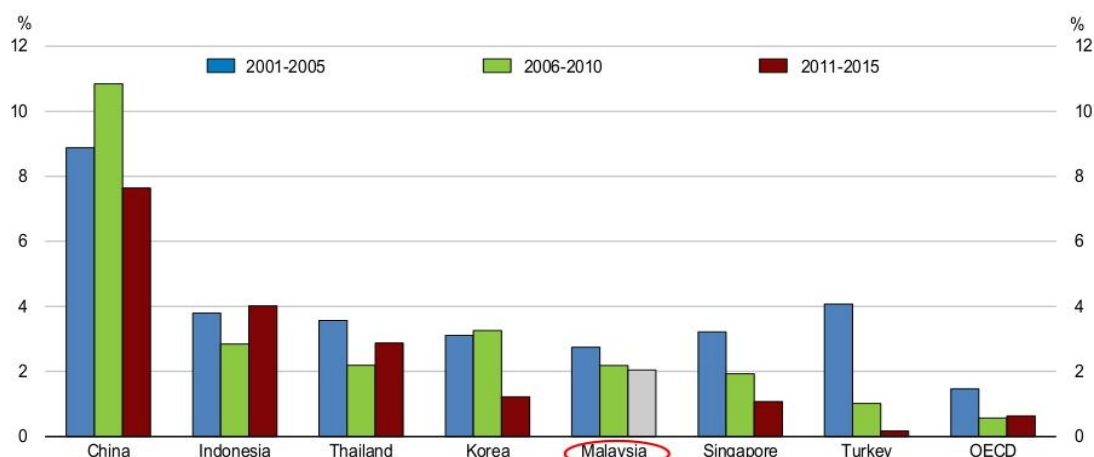
نمونه چالش های پیش روی اقتصاد مالزی

عملکرد اقتصادی مالزی هم برای کاهش چشم گیر سطح فقر و هم برای تحول عمیق این کشور به سمت متنوع سازی اقتصاد شاخص و برجسته است. سیاست های پولی و مالی این کشور همچنان می باید محتاطانه باشد تا به حفظ رشد پایدار و مقاومت پذیری اقتصاد در برابر شوک ها کمک نماید. انجام اصلاحات ساختاری و تقویت بهره وری به توان حفظ رشد در میان مدت و کمک به تحقق رویای تبدیل شدن مالزی به یک کشور با درآمد بالا در حوالی سال ۲۰۲۰ کمک خواهد نمود. اجرای موثر برنامه های اصلاحی این کشور به ویژه برنامه پنجساله یازدهم ۲۰۱۶-۲۰ مهم در عین حال چالش برانگیز است.

اگرچه اقتصاد مقاوم پذیر باقی مانده است، اما رشد بهره وری در سال های اخیر به کندی صورت گرفته و شرکت های مالزیایی با رقابت جدیدی از سوی هم تیان خود در آسیای شرقی مواجه شده اند.

رشد بهره وری نیروی کار مالزی در طول ۱۵ سال گذشته از سطح رقبای منطقه کمتر بوده که تا حدی به دلیل کاهش تعمیق سرمایه^۲ است. همچنین می تواند ناشی از کاهش سهم کارگران ماهر در نیروی کار و اشاعه ناکافی فناوری و نوآوری باشد (نمودار ۵).

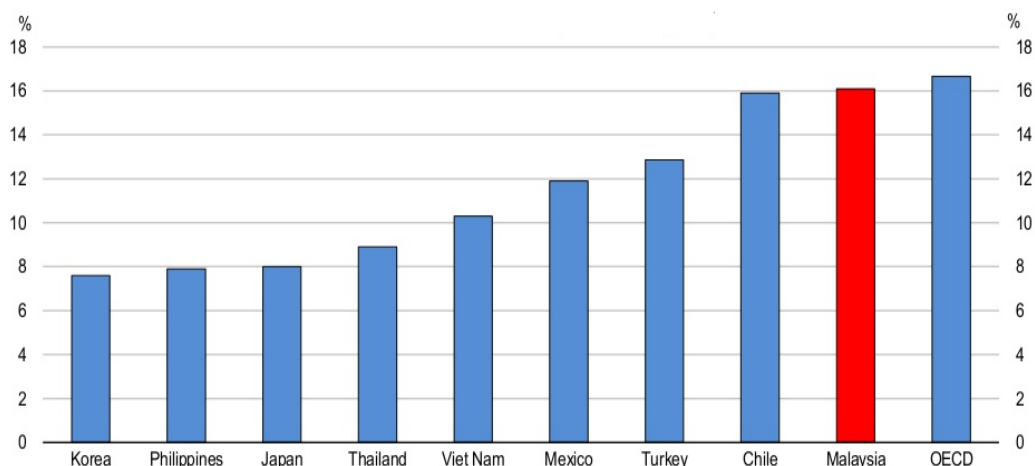
نمودار ۵- رشد سالانه بهره وری نیروی کار



یکی از مسائل اقتصادی کشور مالزی که می تواند چالش برانگیز باشد، سهم نسبتاً بالای اشتغال بخش دولتی در این کشور است. تعداد نیروی کار بخش عمومی مالزی در سال ۲۰۱۴، حدود ۱٫۶ میلیون نفر بوده که ۱۶٫۱ درصد از کل اشتغال را تشکیل می دهد (نمودار ۶). سازمان توسعه همکاری های اقتصادی در این زمینه به کشور مالزی سه توصیه کرده است: ارزیابی مستقل دوره ای بهره وری بخش عمومی، ارزیابی منظم برنامه های استراتژیک از طریق ارزیاب های مستقل و بررسی اثرات تنظیمی مربوط، توسعه الگوهای عملکردی به تعداد بیشتری از ادارات دولتی ضمن اتصال دهی شفاف عملکردها آنها به تشویق ها و تنبیهات و مسیر های توسعه شغلی.

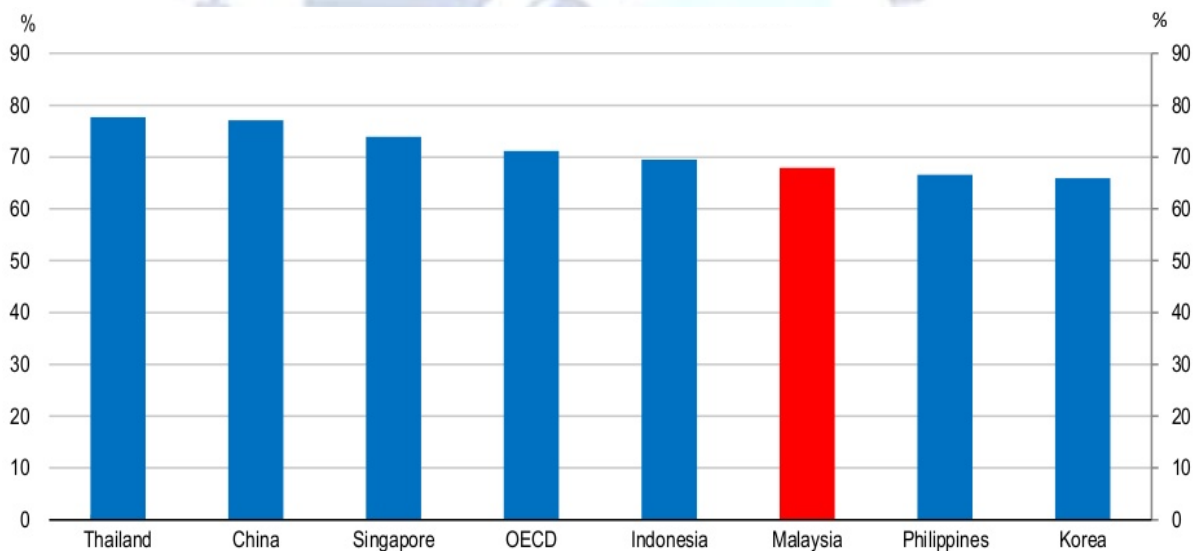
^۲ تعمیق سرمایه به شرایطی اطلاق می شود که سرمایه به ازای هر نیروی کار در اقتصاد در حال افزایش است.

نمودار ۶- سهم اشتغال بخش عمومی (دولتی) در سال ۲۰۱۴



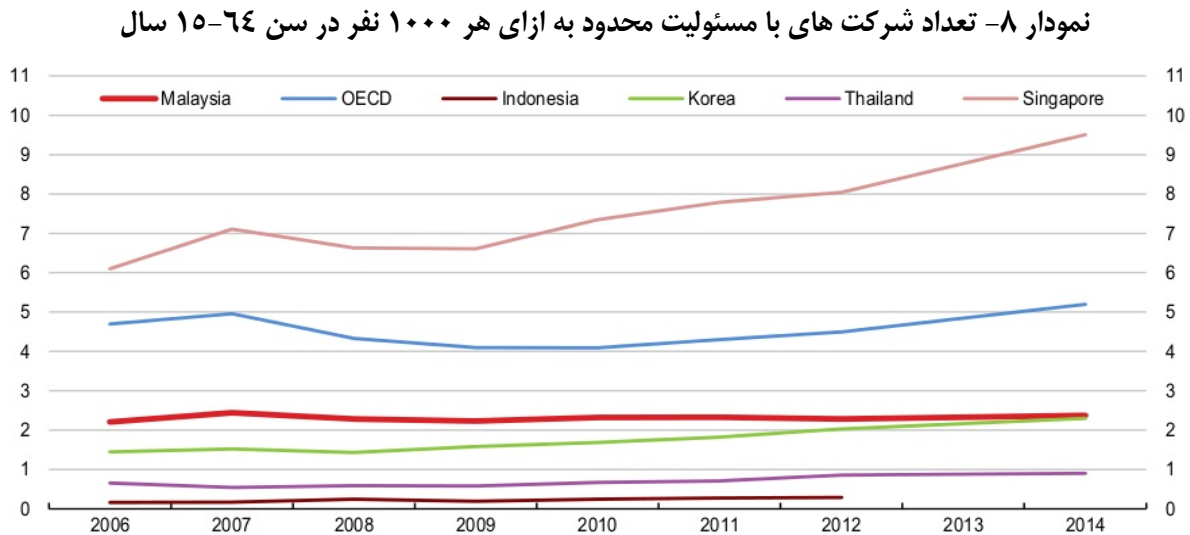
علاوه بر این، نرخ مشارکت نیروی کار ۶۵-۱۵ ساله نیز در مالزی نسبت به کشورهای چین، سنگاپور، اندونزی و متوسط OECD پایین تر است (نمودار ۷). بر اساس آخرین آمارهای موجود، این نرخ در مالزی حدود ۶۸ درصد و به طور متوسط در کشورهای عضو OECD بیش از ۷۰ درصد است.

نمودار ۷- نرخ مشارکت نیروی کار ۶۵-۱۵ ساله



معاونت بررسی های اقتصادی

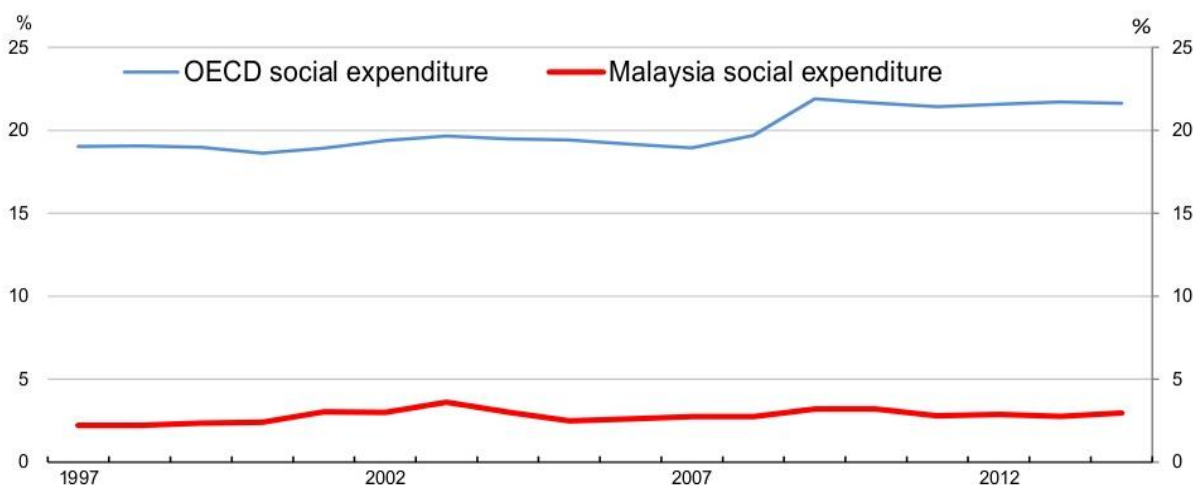
طی سال های اخیر، ورود به کسب و کارهای جدید در مالزی افزایش چندانی نداشته و در حال حاضر از متوسط OECD و کشور سنگاپور پایین تر است.



منبع: OECD

سرانه تولید ناخالص داخلی مناطق مختلف مالزی، از نابرابری بالایی برخوردار است به نحوی که سرانه GDP شهر کوآلالمپور در سال ۲۰۱۴ تقریباً ۹ برابر شهر کلاتان این کشور بوده است. هزینه هایی که کشور مالزی برای حمایت های اجتماعی انجام می دهد، بیش از ۱۵ سال است که تغییر چندانی نکرده و از متوسط کشورهای OECD بسیار پایین تر است.

نمودار ۹- هزینه های حمایت اجتماعی (سهم از GDP)

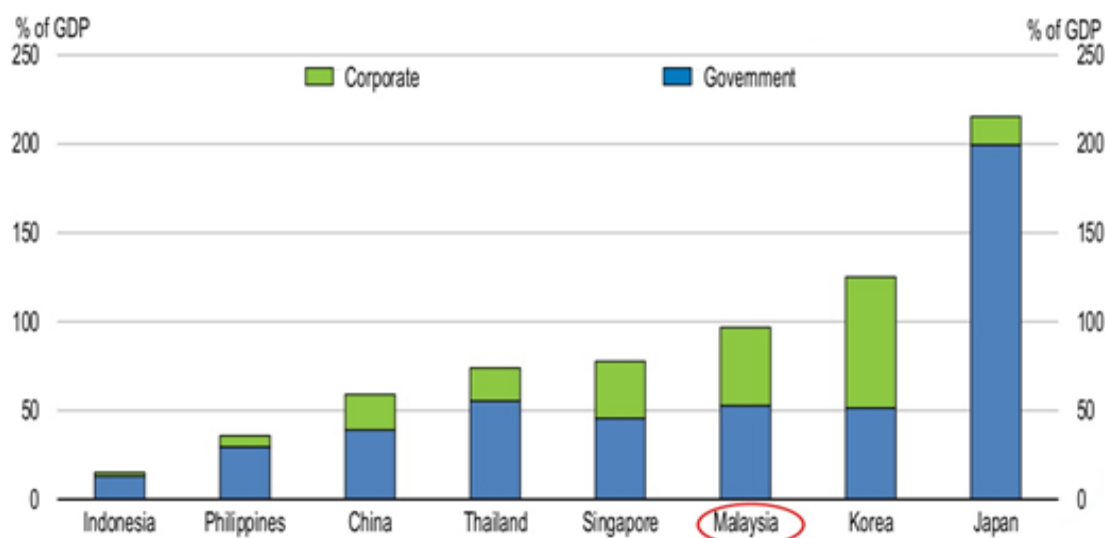


منبع: OECD

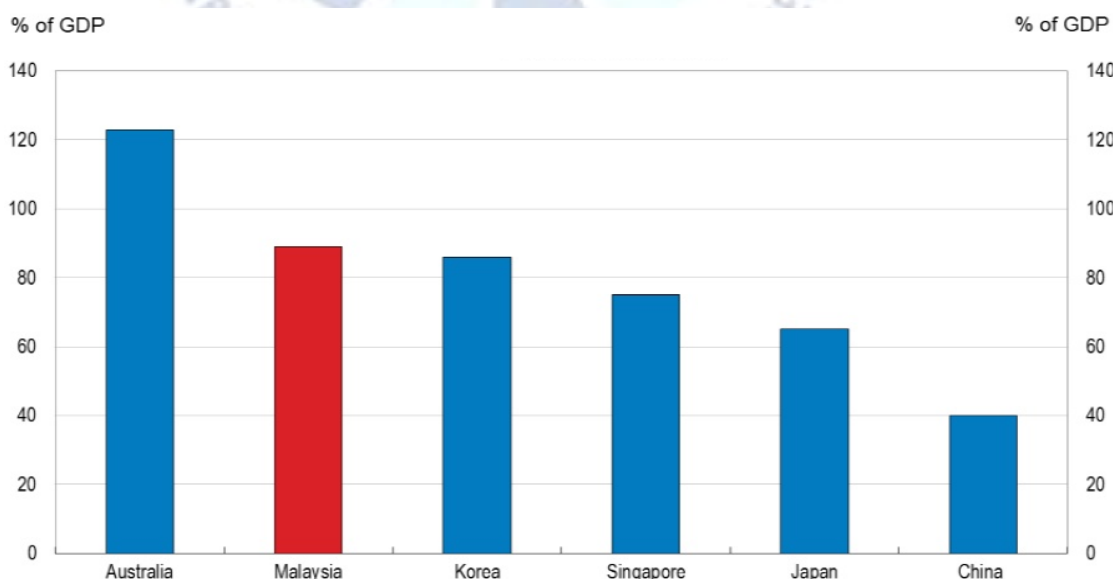
معاونت بررسی های اقتصادی

کشور مالزی بعد ژاپن و کره سومین بازار بزرگ بدهی آسیا را دارد (نمودار ۱۰). در انتشار اوراق قرضه اسلامی نیز در جهان پیشرو است. بازار بدهی متنوع و توسعه یافته در مالزی جایگزینی بادوام تر و ارزان تر برای تامین مالی بانکی به ویژه برای پروژه های بلندمدت مانند هزینه های سرمایه و زیرساخت بخش خصوصی ایجاد کرده است. اگرچه بازار اوراق بدهی دولتی این کشور نسبتاً توسعه یافته بوده ولی نسبت بدهی خانوارها به تولید ناخالص داخلی (حتی در مقایسه با کشور چین) بالا و نگران کننده است (نمودار ۱۱). بدهی خانوار در مالزی از اوایل دهه ۲۰۱۰ به شدت افزایش یافت که تا حد زیادی منعکس کننده افزایش قیمت های مسکن است که می تواند بر هزینه های بخش خصوصی تحمیل شود.

نمودار ۱۰ - اندازه بازار بدهی (از ۳۱ دسامبر ۲۰۱۵)



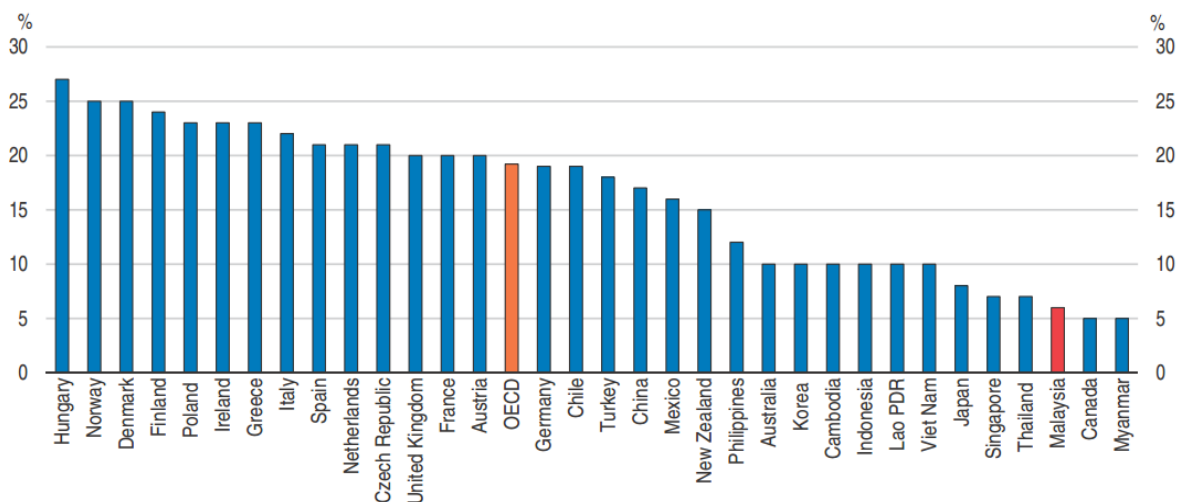
نمودار ۱۱ - سهم بدهی ناخالص خانوار از GDP در ژوئن ۲۰۱۵ (مالزی: متوسط ۲۰۱۵، چین: دسامبر ۲۰۱۵)



معاونت بررسی های اقتصادی

یکی از مهم ترین اصلاحات مالیاتی در آوریل ۲۰۱۵، معرفی نظام GST^۳ (مالیات بر کالاها و خدمات) در مالزی بود که بخشی از کاهش قابل توجه درآمدهای مرتبط با نفت و کاهش درآمدهای مالیات غیرمستقیم را جبران کرد. اجرای سیستم GST از آنچه انتظار می رفت، موفق تر عمل کرد، اما نرخ اولیه GST (۶ درصد) بر اساس استانداردهای بین-المللی پایین است. علاوه بر این، تعداد موارد معاف از مالیات یا نرخ صفر زیاد و معنادار است که بر اساس تحقیقات OECD می تواند انحراف ایجاد کند. کاهش تعداد این موارد و تقویت اجرای سیستم مالیاتی به کاهش کسری درآمد مالیاتی در کوتاه مدت کمک می کند. از راهکارهایی که سازمان توسعه همکاری های اقتصادی در این زمینه به کشور مالزی توصیه کرده می توان به انجام بررسی های مستقلی از نیازهای درآمدی و هزینه های، کاهش معافیت ها و سپس افزایش نرخ مالیات بر کالاها و خدمات و افزایش تدریجی مالیات بر درآمد در کوتاه مدت اشاره کرد.

نمودار ۱۲- نرخ GST در کشورهای منتخب



توصیه های سازمان توسعه همکاری های اقتصادی به کشور مالزی

سازمان OECD رشد بهره وری را ضرورتی برای افزایش سطح استانداردهای زندگی در کشور مالزی می داند و بر اهمیت ترویج نوآوری در این کشور، افزایش کیفیت آموزش و پرورش، افزایش دسترسی به نیروی کار با مهارت بالا، افزایش جذابیت مالزی برای سرمایه گذاری در فعالیت های با ارزش افزوده بالا تاکید می کند. اقدامات کلیدی دیگری که منتج به افزایش بهره وری در این کشور می شوند، بررسی مستقل بهره وری بخش عمومی، نیروی انسانی و منابع تنظیم کننده (رگولاتوری) رقابت، اصلاح قانون ورشکستگی^۴ با هدف تسهیل نجات بنگاه های با توان ادامه فعالیت و معرفی روش های خارج از دادگاه برای رفع مسئله عدم توان در بازپرداخت دیون و آزادسازی بیشتر بخش خدمات ذکر شده اند.

^۳ Goods and services tax

مالیات بر کالا و خدمات در مالزی نوعی مالیات بر ارزش افزوده است که بر کلیه مبادلات در زنجیره تولید اعمال می گردد. این نوع مالیات در هر مرحله دریافت و باستانی نقطه پایان مصرف، مسترد می گردد.

^۴ بدترین امتیاز مالزی در شاخص سهولت کسب و کار بانک جهانی مربوط به رویه های ورشکستگی در این کشور است.

معاونت بررسی های اقتصادی

بر اساس گزارش این سازمان، کشور مالزی برای پیشرفت بیشتر و افزایش عواید حاصل از بهره روی مبتنی بر نوآوری، باید موسسات تحقیقات عمومی خود را مدرنیزه کند و ارتباطات خود با دانشگاه ها را افزایش دهد. این کشور می باید به منظور افزایش پتانسیل بخش خصوصی برای نوآوری، حمایت های عمومی بیشتری را برای بنگاه ها فراهم نماید. همچنین، هماهنگی بهتر و موثرتر میان نهادهای عمومی مرتبط با دانش، فناوری و سیاست گذاری نوآورانه، می تواند در این امر مفید واقع شود.

برای دستیابی به رشد فراگیرتر، کشور مالزی باید به توسعه سیستم حمایت اجتماعی جامع تری بپردازد؛ از جمله: اجرای طرح بیمه اشتغال، ترویج طبقه بندی های کاری منعطف، سرمایه گذاری بیشتر در مراقبت های اوایل دوران کودکی، بازیابی مهارت و یادگیری مادام العمر، افزایش سن بازنشستگی در راستای افزایش امید به زندگی، به کارگیری کارکنان بازنشسته، بهبود خدمات اجتماعی، حمل و نقل و اتصال به باند گسترده در مناطق روستایی دور افتاده.

به طور کلی، توصیه های سازمان توسعه همکاری های اقتصادی به کشور مالزی در موارد زیر خلاصه می گردد:

رشد انعطاف پذیر^۵

- استمرار تثبیت مالی برای تامین ضربه گیرهای لازم، ممکن است به شرایط بدتر بیانجامد.
- لزوم انجام بررسی های مستقل از نیازهای درآمدی و هزینه ای
- کاهش تدریجی معافیت ها و سپس افزایش GST و افزایش تصاعدی مالیات بر درآمد در کوتاه مدت
- افزایش به کارگیری مکانیسم های بازار و استانداردهای زیست محیطی سخت گیرانه برای تقویت استراتژی های رشد سبز

تقویت بهره وری

- بازبینی برنامه تحصیلی مدارس براساس معیارهای بین المللی و بهبود ارزیابی، آموزش و تقویت مهارت های معلمان
- افزایش همکاری موسسات عالی با صنعت، از طریق تمرکز برروی آموزش و تحصیلات فنی و حرفه ای و معرفی فارغ التحصیلان آماده به کار به صنعت
- ارزیابی مستقل بهره وری بخش دولتی
- تسهیل اداره امور مربوط به سیستم نوآوری از طریق اختیارات روشن شورای ملی دانش و سازمان مدیریت تحقیقات
- تقویت استقلال، نیروی انسانی و منابع مالی مرجع رگولاتوری رقابت
- افزایش توان کنترل ادغام شرکت ها
- اصلاح قانون ورشکستگی^۶ با هدف تسهیل نجات بنگاه های با توان ادامه فعالیت و معرفی رویه های جدید خارج از دادگاه برای رفع مسئله عدم توان در بازپرداخت دیون

^۵ Resilient Growth

^۶ بدترین امتیاز مالزی در شاخص سهولت کسب و کار بانک جهانی مربوط به رویه های ورشکستگی در این کشور است.

معاونت بررسی های اقتصادی

- آزاد سازی هرچه بیشتر سرمایه گذاری در بخش خدمات با هدف تقویت این بخش

تقویت رشد فراگیر

- توسعه یک سیستم حمایت اجتماعی جامع از طریق اجرای طرح بیمه اشتغال
- ترویج طبقه بندی های کاری منعطف، سرمایه گذاری بیشتر در توجه به دوران کودکی، تجدید مهارت ها و یادگیری های مادام العمر
- کاهش موارد مشمول معافیت های مالیاتی مربوط به برداشت زود هنگام از منابع بازنشستگی با هدف حفظ منابع مالی لازم در زمان بازنشستگی افراد
- بکارگیری کارکنان آینده دولت در قالب طرح کسور بازنشستگی تعریف شده^۷ مشابه کارکنان بخش خصوصی
- بهبود خدمات اجتماعی، حمل و نقل و اتصال و افزایش پهنای باند در نواحی روستایی دور افتاده



^۷ - پرداخت بازنشستگی در رابطه با کارکنان بخش دولتی در قالب سیستم حق بازنشستگی بدون سهمیه مشارکتی Non –contributory بوده در حالی که در بخش خصوصی از نوع contributory است.