

For immediate release

PRESS STATEMENT

IDEAS: To achieve net-zero emissions in the near future, Malaysia's energy industry players must compete in a more level-playing field

Kuala Lumpur, 14 December 2023: The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) released Brief IDEAS No. 39 today, titled "Competitive Neutrality in the Malaysian Power Sector: Removing Barriers for a Greener and More Innovative Energy Industry." Authored by Dr Renato Lima de Oliveira, IDEAS Senior Fellow and Assistant Professor of Management at the Asia School of Business with the IDEAS team, this report delves into crucial aspects of Malaysia's power industry, addressing obstacles and proposing pathways for a more level-playing field amongst industry players, thereby enabling a smoother, more efficient transition toward renewable energy use in Malaysia.

The historical dominance of state-owned enterprises employing a vertically integrated model in the energy sector globally has been disrupted by increasing environmental concerns and the rise of renewable energy sources. There is no doubt that this model of energy supply has succeeded in providing Malaysians with reliable, affordable energy. However, this model is no longer aligned with the nation's trajectory towards clean, intermittent and decentralised energy sources. With the vital goal of achieving net-zero emissions in the near future, the Malaysian energy sector must see a spike in investments and innovation.

The study assesses the current regulatory landscape of the Malaysian energy sector and whether a level playing field is present in order to promote the entry of new industry players. Using competitive neutrality as the core concept, the authors analyse the nature of competition in the energy sector and the challenges faced by industry players. "According to experts at the Focus Group Discussion held for this study, many of the industry players face restrictions in growing their businesses due to policy constraints and lack of access to the resources needed for energy generation," said Dr Juita Mohamad, Director of Research at IDEAS.

Two recommendations are put forth in the paper. Firstly, it proposes a comprehensive reform of the electricity supply industry to increase the share of renewable energy, fostering a more competitive market in line with the fundamental principles of the National Energy Transition Roadmap (NETR). Secondly, the report underscores the significance of enhancing competitive neutrality, both broadly across government-linked companies (GLCs) and specifically within the electricity supply industry. This, it argues, will unlock new investment opportunities and propel the growth of sustainable, green practices.

"Recognising the risks associated with insufficient competition, especially in sectors facing such challenges, there is a need for a concentrated effort to strengthen Malaysia's electricity sector's regulatory framework," ends Dr Tricia Yeoh, CEO of IDEAS.

— END —

For enquiries, please contact:

Aira Azhari
Senior Manager
aira@ideas.org.my

About IDEAS

The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) is a nonprofit research institute, dedicated to promoting solutions to public policy challenges, focussing on three overarching missions – advancing a competitive economy, ensuring trust in institutions and promoting an inclusive Malaysia. IDEAS is Malaysia's first independent think tank, free of personal interests and partisan influences. For more information, visit www.ideas.org.my.

Untuk siaran segera

Kenyataan Media

IDEAS: Untuk mencapai pelepasan karbon sifar bersih dalam masa terdekat, pemain industri tenaga Malaysia perlu bersaing dalam medan lebih saksama

Kuala Lumpur, 14 Disember 2023: Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) telah mengeluarkan Polisi Ringkas IDEAS No. 39 hari ini, bertajuk "Keberkecualian Daya Saing dalam Sektor Tenaga Malaysia: Menghapuskan Halangan demi Industri Tenaga yang Lebih Hijau dan Inovatif." Ditulis oleh Dr Renato Lima de Oliveira, Felo Kanan IDEAS dan Penolong Professor Pengurusan di Asia School of Business bersama pasukan penyelidikan IDEAS, laporan ini merungkai aspek penting industri tenaga Malaysia, menangani halangan dan mencadangkan hala tuju untuk medan yang lebih saksama dalam kalangan pemain industri, membolehkan peralihan yang lebih lancar dan cekap ke arah penggunaan tenaga boleh baharu di Malaysia.

Sejarah dominasi syarikat milik kerajaan yang menggunakan model bersepadu menegak dalam sektor tenaga telah terganggu oleh ketidakseimbangan alam sekitar yang semakin meningkat dan peningkatan sumber tenaga boleh baharu. Tiada keraguan bahawa model bekalan tenaga ini telah berjaya menyediakan tenaga yang boleh diharap dan berpatutan kepada rakyat Malaysia. Walau bagaimanapun, model ini tidak lagi sesuai dengan haluan negara ke arah sumber tenaga bersih, berkala, dan tidak berpusat. Dengan matlamat penting untuk mencapai pelepasan karbon sifar bersih dalam masa terdekat, sektor tenaga Malaysia perlu menyaksikan peningkatan pelaburan dan inovasi yang ketara.

Kajian ini menilai lanskap kawal selia dalam sektor tenaga Malaysia dan sama ada terdapat medan yang lebih saksama bagi menggalakkan penyertaan pemain industri baharu. Dengan menggunakan keberkecualian daya saing sebagai konsep utama, penulis menganalisis sifat persaingan dalam sektor tenaga dan cabaran yang dihadapi oleh pemain industri. “Menurut pakar dalam Perbincangan Kumpulan Berfokus yang diadakan untuk kajian ini, banyak pemain industri menghadapi sekatan dalam mengembangkan perniagaan mereka disebabkan oleh kekangan dasar dan kurangnya capaian kepada sumber yang diperlukan untuk penjanaan tenaga,” kata Dr Juita Mohamad, Pengarah Penyelidikan IDEAS.

Dua cadangan telah dikemukakan dalam kertas ini. Pertama, ia mencadangkan reformasi menyeluruh dalam industri bekalan elektrik untuk meningkatkan bahagian tenaga boleh baharu, memupuk pasaran yang lebih berdaya saing selaras dengan prinsip-prinsip asas Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara (NETR). Kedua, laporan ini menekankan kepentingan meningkatkan keberkecualian daya saing sama ada secara meluas dalam kalangan syarikat berkaitan kerajaan (GLC) atau secara khusus dalam industri bekalan elektrik. Hal ini akan membuka peluang pelaburan baharu dan mendorong pertumbuhan amalan hijau yang mampan.

“Menyedari risiko yang berkaitan dengan ketidakcukupan persaingan, terutamanya dalam sektor-sektor yang menghadapi cabaran sebegini, terdapat keperluan untuk usaha yang berterusan untuk memperkukuh kerangka kawal selia sektor tenaga Malaysia,” kata Dr Tricia Yeoh, Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS.

— TAMAT—

Untuk pertanyaan, sila hubungi:

Aira Azhari
Pengurus Kanan
aira@ideas.org.my

Tentang IDEAS

Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) merupakan sebuah institut penyelidikan bukan berasaskan keuntungan, mengkhususkan kepada mempromosikan penyelesaian terhadap cabaran dasar awam, menumpukan kepada tiga misi menyeluruh - memajukan sebuah ekonomi yang berdaya saing, memastikan keyakinan dalam institusi, dan mempromosikan sebuah negara Malaysia yang merangkumi semua. IDEAS merupakan badan pemikir bebas pertama Malaysia, tanpa kepentingan peribadi serta pengaruh berpihak. Untuk maklumat lanjut, lawati www.ideas.org.my.