

For immediate release

MEDIA STATEMENT

IDEAS report recommends carbon pricing for the Malaysian steel industry to prevent tripling of emissions by 2030

Kuala Lumpur, 30 April 2024: The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) released a policy report today, titled "Asserting Climate Change Leadership in ASEAN: Carbon Pricing for the Malaysian Steel Industry." This report explores the steel industry amid Malaysia's transition to a low-carbon economy, given its growing contribution to the country's greenhouse gas (GHG) emissions. It emphasises the need to adjust Malaysia's industrial and environmental policies to ensure the steel sector supports the nation's GHG emission reduction commitments.

Malaysia's commitment to reducing GHG emissions, aligned with the 2015 Paris Agreement, targets net-zero emissions by 2050. Despite a decrease in emission intensity, absolute emissions have surged, necessitating measures to drive a trajectory towards the 2050 objective. Recent indications of a softened government stance raise concerns, compounded by the absence of climate change legislation and carbon pricing infrastructure.

The Malaysian steel industry currently faces overcapacity and trade challenges, driven by the construction of large-scale blast furnace steel mills. In the past decade, Malaysia's increased production capacity has been mainly driven by Chinese investments, as China's surplus capacity and declining demand prompt investments to shift toward ASEAN nations. This trend is fuelled by stricter environmental regulations and taxes in China, making ASEAN an attractive option. While these investments offer potential for employment and technology transfer, they also raise concerns about increased GHG emissions and potential drawbacks for local producers.

"Malaysia's steel sector moved from a lower-than-average carbon intensity to higher than the world's average. In other words, a ton of steel manufactured in Malaysia used to be greener than the average of the world, which is not true anymore. In contrast, leading economies are investing in low-carbon or zero-emissions steel production. Urgent policy adjustments are needed to align Malaysia's steel industry with national emission reduction targets", said Prof Dr Renato Lima, co-author of the report and Senior Fellow at IDEAS.

The absence of a carbon pricing framework and binding laws inhibits the government's ability to address GHG emissions effectively. While carbon pricing is referenced in the Twelfth Malaysia Plan (12MP) 2021-2025, immediate implementation plans are lacking. The National Energy Transition Roadmap (NETR) and the New Industrial Master Plan (NIMP) 2030 outline policies aimed at reducing greenhouse gas emissions, but lack specifics on carbon pricing. Instead, temporary indirect control measures, such as a moratorium on new manufacturing capacity imposed by the Ministry of Investment, Trade and Industry (MITI) in 2023, have been introduced to mitigate emissions.

The urgent need to tackle rising GHG emissions from Malaysia's steel industry calls for immediate policy actions. The study proposes policy recommendations in three key areas: Firstly, implementing carbon pricing measures to curb emissions growth to transition to a low-carbon steel sector. Failure to act could lead to overcapacity in production, hindering progress in other emission-intensive sectors.

There is also a need for coalition building to support and ease the implementation of a carbon pricing mechanism. While most steel producers support carbon pricing, downstream industries express concerns about potential inflationary impacts. To mitigate these concerns, revenue generated from carbon pricing could fund green steel initiatives or transition funds. Malaysia should consider a cap-and-trade scheme, coupled with measures to support renewable energy and local institutions. Implementing a Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM) could prevent carbon leakage to countries without carbon pricing.

The report proposes a timeline for the implementation of carbon pricing measures for the local steel industry such as a temporary tax on coking coal. These measures, including the development of regulatory infrastructure and carbon import taxes (MY-CBAM), may pose short-term challenges but will enhance competitiveness and align Malaysia with global emission reduction goals.

Addressing GHG emissions in Malaysia's steel industry requires proactive measures with carbon pricing emerging as a crucial tool for emission mitigation and sustainability. Without intervention, emissions growth threatens Malaysia's climate commitments and transition to a low-carbon economy. "By seizing this opportunity and taking decisive action, Malaysia can lead the way towards a greener steel industry, setting a precedent for sustainable development and inspiring regional efforts to combat climate change. It's important that we use this opportunity to realign Malaysia's industrial trajectory with global sustainability goals", emphasised Dr Tricia Yeoh, CEO of IDEAS.

–END–

For enquiries, please contact:

Ryan Panicker

Assistant Manager, Advocacy and Events

ryannesh@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

Laporan IDEAS cadang penetapan harga karbon bagi industri keluli untuk cegah peningkatan tiga kali ganda pelepasan karbon menjelang 2030

Kuala Lumpur, 30 April 2024: Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) pada hari ini telah menerbitkan satu laporan dasar bertajuk "Memimpin Perubahan Iklim di ASEAN: Penentuan Harga Karbon untuk Industri Keluli Malaysia." Laporan ini meneroka industri keluli dalam keadaan Malaysia yang mengalami peralihan kepada ekonomi rendah karbon, memandangkan pelepasan gas rumah hijau (GHG) negara yang semakin meningkat. Ia menekankan keperluan menyesuaikan dasar industri dan alam sekitar Malaysia untuk memastikan sektor keluli menyokong komitmen pengurangan pelepasan GHG negara.

Komitmen Malaysia untuk mengurangkan pelepasan GHG, sejajar dengan Perjanjian Paris 2015, menetapkan sasaran pelepasan karbon sifar bersih menjelang 2050. Walaupun terdapat penurunan dalam kadar pelepasan, jumlah pelepasan mutlak telah meningkat dengan mendadak, memerlukan langkah untuk memacu ke arah objektif tahun 2050. Petanda perubahan sikap kerajaan yang semakin berlembut terhadap komitmen ini menimbulkan kebimbangan, diburukkan lagi dengan ketiadaan undang-undang perubahan iklim dan infrastruktur penetapan harga karbon.

Industri keluli Malaysia kini menghadapi masalah kapasiti berlebihan dan cabaran perdagangan, didorong oleh pembinaan kilang keluli relau bagas berskala besar. Dalam dekad yang lepas, peningkatan kapasiti pengeluaran Malaysia terutamanya dipacu oleh pelaburan dari China, kerana kapasiti berlebihan China dan penurunan permintaan telah mendorong peralihan pelaburan ke negara ASEAN. Trend ini diperkuat oleh cukai dan peraturan penjagaan alam sekitar yang lebih ketat di China, menjadikan ASEAN sebagai pilihan yang menarik.

Walaupun pelaburan ini menawarkan potensi untuk peluang pekerjaan dan pemindahan teknologi, ia juga menimbulkan kebimbangan tentang peningkatan pelepasan GHG dan kekurangan pengeluaran tempatan.

"Industri keluli Malaysia telah berubah daripada kadar karbon yang lebih rendah daripada purata dunia kepada kadar karbon lebih tinggi daripada purata dunia. Dalam erti kata lain, satu tan keluli yang dikeluarkan di Malaysia dahulu lebih mesra alam daripada purata dunia, tetapi kini tidak lagi. Sebaliknya, ekonomi utama dunia sedang melabur dalam pengeluaran keluli rendah karbon atau sifar pelepasan karbon.

Penyesuaian dasar yang segera diperlukan untuk menyelaraskan industri keluli Malaysia dengan sasaran pengurangan pelepasan karbon negara," kata Prof Dr Renato Lima, salah seorang penulis bersama laporan dan Felo Kanan di IDEAS.

Ketiadaan sebuah kerangka kerja penetapan harga karbon dan undang-undang yang mengikat telah menghalang keupayaan kerajaan untuk menangani pelepasan GHG dengan berkesan. Walaupun penetapan harga karbon disebut dalam Rancangan Malaysia Keduabelas (RMK-12) 2021-2025, tetapi pelan pelaksanaan segera tidak mencukupi. Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara (NETR) dan Pelan Induk Perindustrian Baharu (NIMP) 2030 menggariskan dasar yang bertujuan untuk mengurangkan pelepasan GHG, tetapi kurang memberikan butiran mengenai penetapan harga karbon. Sebaliknya, langkah kawalan tidak langsung sementara, seperti moratorium terhadap kapasiti pembuatan baharu yang dikenakan oleh Kementerian Pelaburan, Perdagangan dan Industri (MITI) pada tahun 2023, telah diperkenalkan untuk mengurangkan pelepasan karbon.

Kebimbangan mendesak untuk mengatasi peningkatan pelepasan GHG daripada industri keluli menuntut tindakan dasar segera. Kajian ini mencadangkan saranan dasar dalam tiga bidang utama: Pertama, melaksanakan langkah penetapan harga karbon untuk mengawal peningkatan pelepasan karbon untuk peralihan ke sektor keluli rendah karbon. Kegagalan untuk bertindak akan menyebabkan kapasiti berlebihan dalam pengeluaran, lalu menghalang kemajuan dalam sektor berpelepasan karbon intensif lain. Terdapat juga keperluan untuk membangunkan pakatan bagi menyokong dan melancarkan pelaksanaan mekanisme penetapan harga karbon. Walaupun kebanyakan negara pengeluar keluli menyokong penetapan harga karbon, industri hilir menyuarakan kebimbangan tentang kemungkinan kesan inflasi. Untuk mengurangkan kebimbangan ini, pendapatan yang diperoleh daripada penetapan harga karbon boleh digunakan untuk membiayai inisiatif keluli hijau atau dana peralihan. Malaysia perlu mempertimbangkan skim *cap-and-trade*, bersama dengan langkah-langkah untuk menyokong tenaga boleh diperbaharui dan institusi tempatan. Pelaksanaan Mekanisme Penyesuaian Sempadan Karbon (CBAM) boleh menghalang kebocoran karbon ke negara-negara tanpa penetapan harga karbon.

Laporan ini juga mencadangkan satu garis masa untuk pelaksanaan langkah penetapan harga karbon bagi industri keluli tempatan seperti cukai sementara ke atas arang kok. Langkah ini, termasuk pembangunan infrastruktur kawal selia dan cukai import karbon (MY-CBAM), mungkin memberi cabaran dalam jangka pendek tetapi akan meningkatkan daya saing dan menjajarkan Malaysia dengan matlamat pengurangan pelepasan karbon global.

Menangani pelepasan GHG dalam industri keluli Malaysia memerlukan langkah proaktif dengan penetapan harga karbon sebagai satu alat penting untuk kelestarian dan pengurangan pelepasan karbon. Tanpa intervensi ini, peningkatan pelepasan karbon mengancam komitmen iklim Malaysia dan peralihan kepada ekonomi rendah karbon. "Dengan memanfaatkan peluang ini dan mengambil tindakan tegas, Malaysia dapat memimpin ke arah industri keluli yang lebih hijau, menetapkan satu duluan untuk pembangunan lestari dan menginspirasi usaha serantau untuk memerangi perubahan iklim. Penting bagi kita untuk menggunakan peluang ini demi penajaran semula haluan industri Malaysia dengan matlamat kelestarian global," tegas Dr Tricia Yeoh, Ketua Pegawai Eksekutif IDEAS.

— TAMAT—

Untuk pertanyaan, sila hubungi:

Ryan Panicker

Penolong Pengurus, Advokasi dan Program

ryannesh@ideas.org.my

Tentang IDEAS

Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) merupakan sebuah institut penyelidikan bebas dan bukan berasaskan keuntungan. Fokus IDEAS ialah mempromosikan penyelesaian terhadap cabaran dasar awam yang bertumpu kepada tiga misi menyeluruh - memajukan sebuah ekonomi yang berdaya saing, memastikan keyakinan terhadap institusi, dan Malaysia sebagai negara yang merangkumi semua.

Untuk maklumat lanjut, layari www.ideas.org.my.