



# 馬來西亞 政經情勢與對外關係

2023.12.12

## 大綱：

### 一、馬國2020年後政經情勢：

(一) 政治情況

(二) 經濟情況

### 二、馬國近期對外關係：

(一) 馬國洽簽FTA及BIA情形

(二) 馬國與中國關係

(三) 馬國與美國關係

(四) 馬國與東協關係

引用資料來源：

馬國官網：首相、貿工部、外交部、央行等網站

馬國媒體：Bernama(官媒，類似我中央社)、The Star、New Straits Times、the Edge Malaysia等

# 一、馬國2020年後政經情勢

## (一)政治情況

- 馬國採內閣制，最高元首(Head of State)由蘇丹(簡稱Agong，亦可稱King)擔任，實際政府治理由首相(Prime Minister)負責。
- 馬國每五年舉行國會大選，由下議院最大黨的黨魁擔任首相，首相得連選連任，首相與內閣部長皆須為國會議員。

現任虛位元首(左)：  
Sultan Abdullah of Pahang  
(來自彭亨州的蘇丹)



現任首相(右)亦兼任財長：  
Anwar Ibrahim 安華

- \* 馬國1957年脫離英國殖民後加入大英國協。
- \* 大英國協共56個成員：其中15國效忠英國王室(如紐、澳、加、巴布亞紐幾內亞等)，5國(如馬來西亞、汶萊、史瓦帝尼等)自立國王，其餘成員則沒有國王。
- \* 大英國協成員合作議題包括：經濟發展、環境與氣候變遷、推廣民主法治與人權等。

# 一、馬國2020年後政經情勢

## (一)政治情況(續)

- 馬國2020年發生政治危機，由前首相馬哈地領導的希望聯盟因內鬨垮台，導致內閣頻換，直到現任安華首相通過2022年底國會大選確認執政後，馬國政局才趨於穩定。
- 安華領導的希望聯盟(黨派名稱)屬中間偏左，目前在下議院222席次中佔82席(未過半)，與擁有30席的國民陣線(中立派)合作成立「團結政府」，預估此穩定政局應可維持到四年後的國會大選。

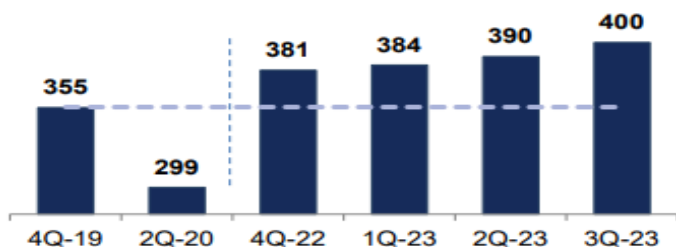
# 一、馬國2020年後政經情勢

## (二)經濟情況：總體經濟體質保有成長動能

### Malaysia's macroeconomic fundamentals remain supportive of growth

#### The economy has firmly exceeded pre-pandemic levels

Seasonally adjusted real GDP  
RM bil

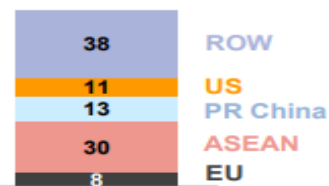


#### Diversified export market and product

Product  
% share of exports

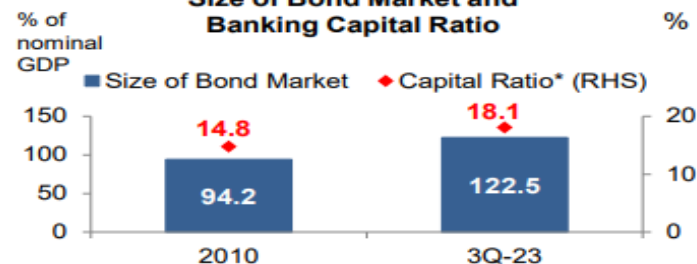


Market  
% share of exports



#### Deep markets and strong financial sector

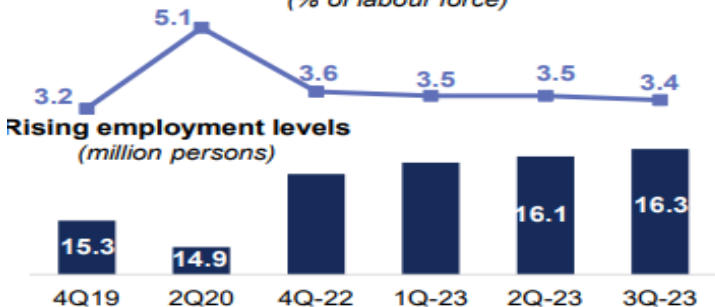
Size of Bond Market and Banking Capital Ratio



\* Capital ratio in 2010 refers to the risk-weighted capital ratio; Ratio in 2023 refers to total capital ratio, reported based on Basel III Capital Adequacy Framework adopted since January 2013

#### Labour market conditions improving

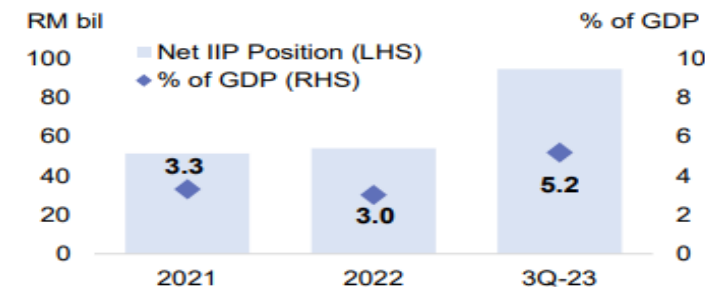
Declining unemployment rate  
(% of labour force)



Source: Department of Statistics, Malaysia and Bank Negara Malaysia

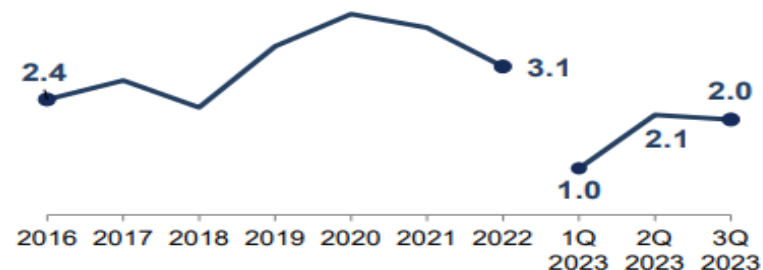
#### Sustained net creditor position

External Assets Minus External Liabilities  
(2021 – 3Q 23)



#### Current account remains in surplus

Current Account Balance  
% of GDP



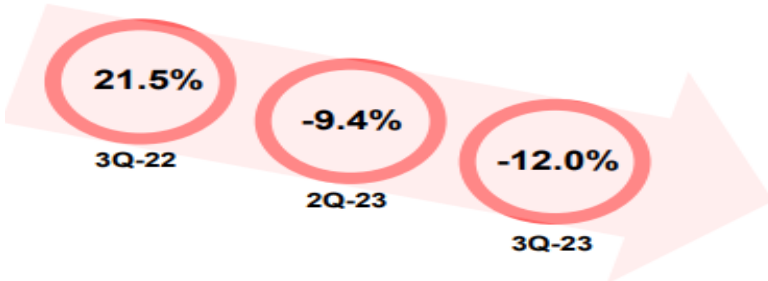
# 一、馬國2020年後政經情勢

## (二)經濟情況：出口雖衰退，惟仍優於鄰近經濟體。

**While exports declined, it exhibited relative resilience amidst a challenging global landscape**

Malaysia's exports declined in 3Q 2023, partly due to base effect

Real Exports of Goods & Services  
Annual change, %



Drivers of exports in 3Q 2023

- Higher travel receipts
- Slowdown in global trade in goods
- High base effect from 3Q 2022

Source: Department of Statistics, Malaysia and national authorities

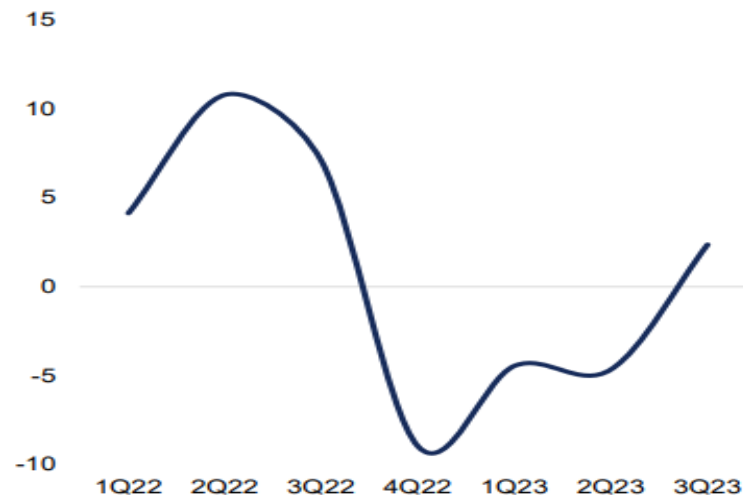
However, export contraction began later than regional economies...

	Start of Prolonged Export Contraction* and Length	Lowest Export Growth*
Oct 2022	12 months	-25.0% (Jan 2023)
Nov 2022	11 months	-17.5% (Jul 2023)
	10 months	-20.3% (Jun 2023)
Mar 2023	7 months	-29.4% (Apr 2023)
	7 months	-18.7% (Aug 2023)

\* Refers to monthly exports growth expressed in domestic currencies

...and has recently stabilised with signs of recovery in momentum

Quarter-on-quarter seasonally adjusted exports growth (%)

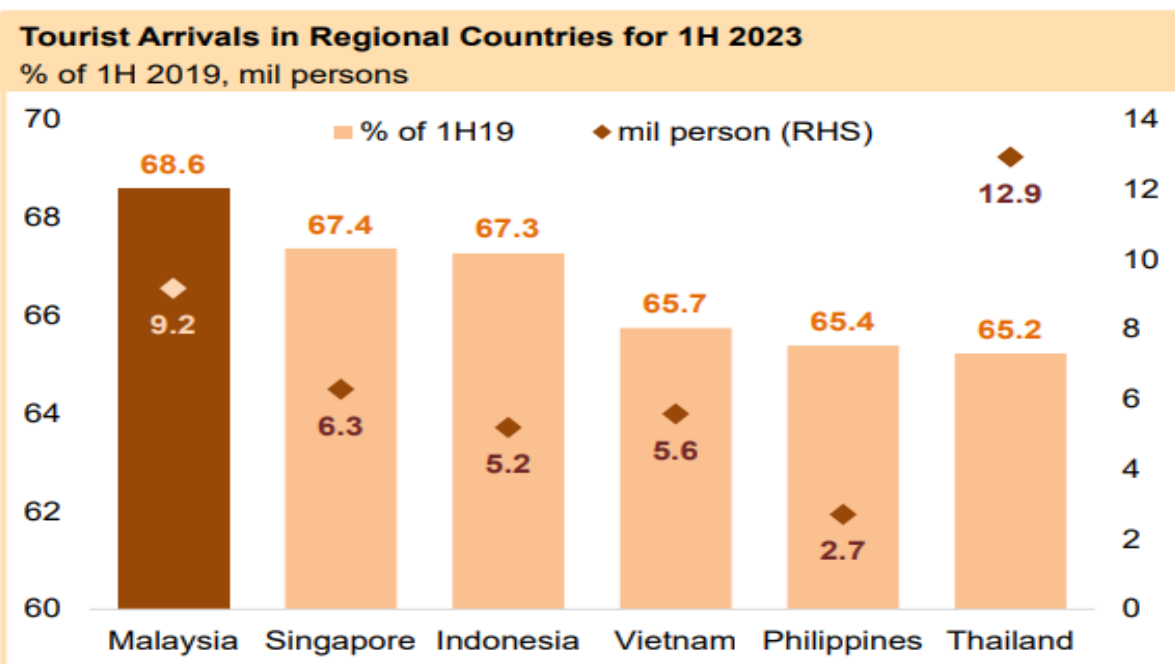


# 一、馬國2020年後政經情勢

(二)經濟情況：旅遊業是馬國重要經濟支柱，僅次於電子業及石油天然氣產業。

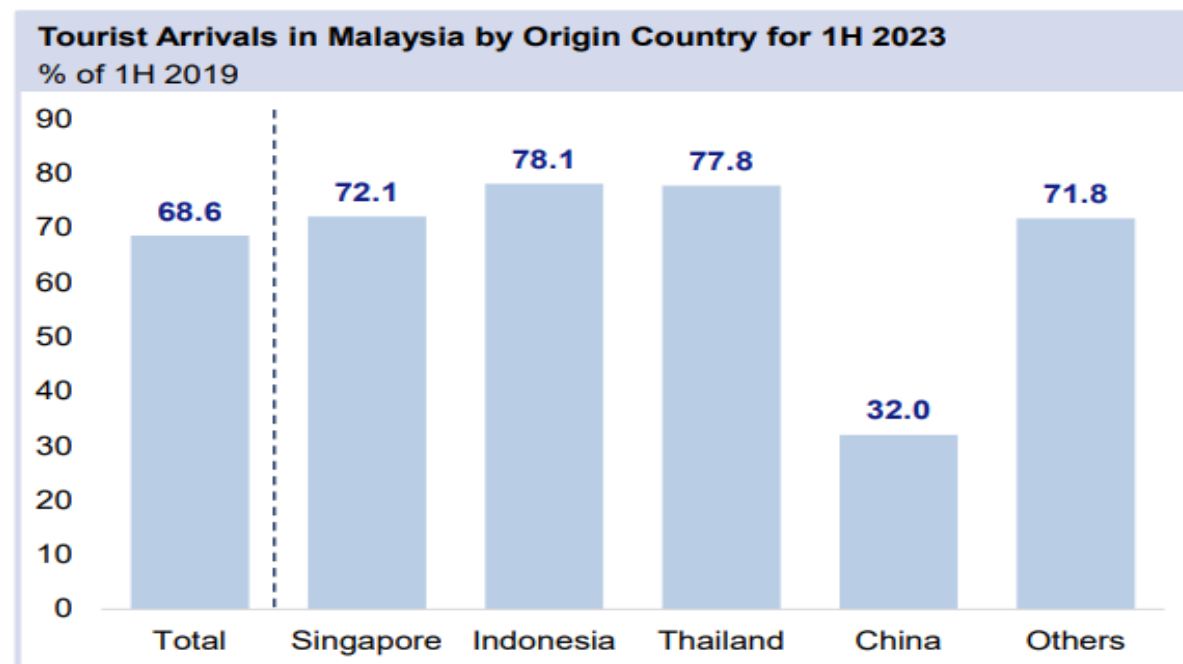
## Inbound tourism continues to recover towards pre-pandemic level, in line with regional economies

Tourist arrivals in Malaysia have reached about 70% of the pre-pandemic level



Source: Tourism Malaysia, staff calculations

The recovery is driven mainly by regional tourists from Singapore, Indonesia and Thailand



Source: Tourism Malaysia, national authorities, staff calculations

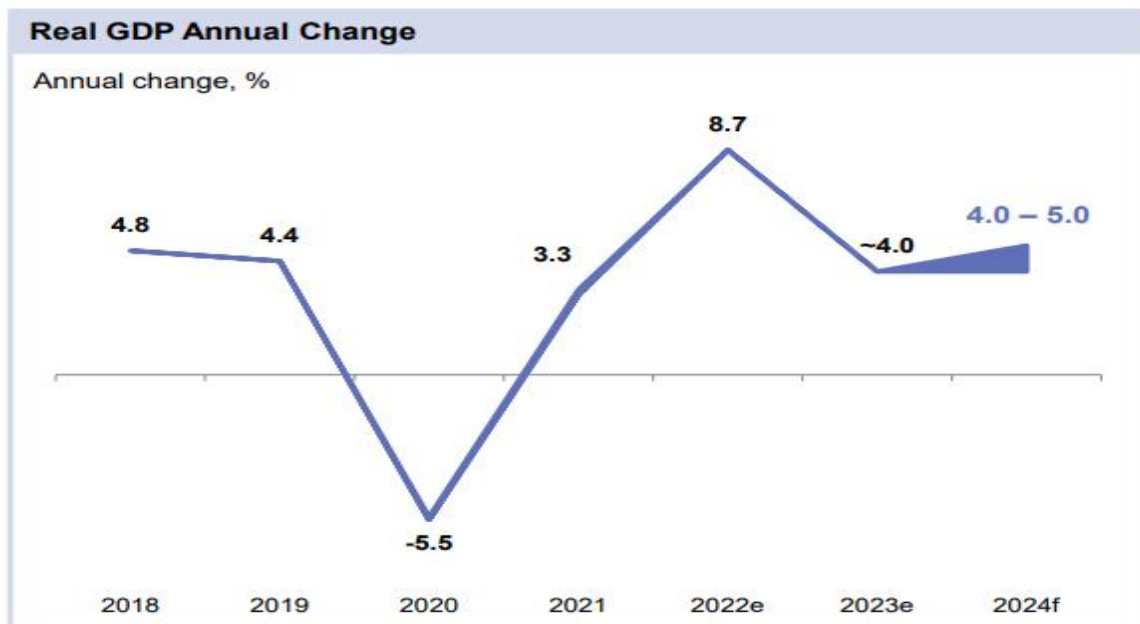


# 一、馬國2020年後政經情勢

## (二)經濟情況：預估2024年應有4%至5%的GDP成長率

### Further expansion in domestic demand and improvement in external demand to support growth in 2024

Growth in 2024 to be between 4% and 5%



° Estimate, † forecast

Source: Department of Statistics, Malaysia, Economic Outlook 2024 (Ministry of Finance Malaysia)

#### Key growth drivers for 2024



**Favourable labour market conditions**  
*Continued expansion in employment and income prospects*



**Progress in investment projects**  
*Realisation of multi-year projects*



**Improvement in global tech cycle**  
*Higher trade activities*



**Continued rise in tourism activity**  
*Further recovery in tourist arrivals and travel receipts towards pre-pandemic levels*

## 二、馬國近期對外關係

(一) 馬國洽簽FTA及BIA情形：馬國共對外簽署16個FTA(詳如下表)

7個雙邊FTA(生效)	9個區域FTA(生效)	洽談中： <ul style="list-style-type: none"> <li>馬國正與EFTA (2014年開始)、UAE洽談(2023年5月宣布)雙邊FTA。</li> <li>ASEAN與加拿大刻正洽談FTA (2021年開始)。</li> </ul>
馬國-日本 (2006)	ASEAN (1993)	
馬國-巴基斯坦 (2008)	ASEAN-中國 (2003)	
馬國-紐西蘭(2010)	ASEAN-韓國 (2006)	
馬國-印度(2011)	ASEAN-日本 (2009)	
馬國-智利(2012)	ASEAN-紐-澳 (2010)	
馬國-澳洲(2013)	ASEAN-印度 (2010)	
馬國-土耳其(2015)	ASEAN-香港 (2019)	
	RCEP(2022)	
	CPTPP(2022)	暫停： <ul style="list-style-type: none"> <li>馬國與歐盟FTA自2012年暫停。</li> <li>馬國與南韓FTA在2019年暫停。</li> </ul>

資料來源：馬國貿工部網站及新聞報導

## 二、馬國近期對外關係

(一) 馬國洽簽FTA及BIA情形：馬國共對外簽署63個投資保障協定(馬國稱Investment Guarantee Agreements, IGA)

- ✓美國是馬國第一個簽署IGA國家(1965年)
- ✓中國與馬國在1988年簽署投資保障協定
- ✓臺灣與馬國在1993年簽署投資保障協定
- ✓馬國最近完成的雙邊投保協定是2012年與San Marino簽署。
- ✓馬國2022年宣布與卡達展開BIA談判。

	<u>Country</u>	<u>Date of Signing</u>
1	USA *	21.04.1959
2	Germany	22.12.1960
3	Canada *	01.10.1971
4	Netherlands	15.06.1971
5	France	24.04.1975
6	Switzerland	01.03.1978
7	Sweden	03.03.1979
8	Belgo-Luxembourg	22.11.1979
9	United Kingdom	21.05.1981
10	Sri Lanka	16.04.1982
11	Romania	25.06.1996
12	Austria	12.04.1985
13	Finland	15.04.1985
14	Kuwait	21.11.1987
15	ASEAN **	15.12.1987
16	Italy	04.01.1988
17	South Korea	11.04.1988
18	China	21.11.1988
19	United Arab Emirates	11.10.1991
20	Denmark	06.01.1992
21	Vietnam	21.01.1992
22	Republic of Chile	11.11.1992
23	Taiwan	18.02.1993

## 二、馬國近期對外關係

### (二) 馬國與中國關係

#### ◦ 政治：

- ✓ 馬國與中國於1974年建交，是第一個與中國建交的東協成員，明年將慶祝建交50週年。

#### ◦ 經濟：

- ✓ 中國是馬國**最大貿易夥伴**(\*我國是馬國第5大貿易夥伴)，2022年雙邊貿易總額為1,106億美元(較前年成長8%)，佔馬國外貿17%。
- ✓ 中國是馬國僅次於新加坡的**第二大出口市場**(\*我國是馬國第11大出口市場)，2022年馬國對中出口478億美元(成長3%)，佔馬國總出口13%。
- ✓ 中國是馬國**最大進口來源**(\*我國是馬國第3大進口來源)，2022年馬國自中進口628億美元(成長13%)，佔馬國總進口21%。



## 二、馬國近期對外關係

### (三) 馬國與美國關係

#### ◦ 政治：

- ✓ 美國於1957年與馬國正式建交，並於2014年提升為全面夥伴關係(Comprehensive Partnership)。
- ✓ 馬美在安全方面有緊密合作，包括反恐、海防及防止人口走私等；在經濟方面則簽有貿易與投資架構協定(TIFA)，2017年後似未召開TIFA會議；馬國是IPEF成員之一。

#### ◦ 經濟：

- ✓ **美國是馬國第3大貿易夥伴**，僅次於中國及新加坡。2022年馬美貿易總額607億美元(成長16%)，佔馬國外貿9.4%。馬國是美國在東協成員中的第二大貿易夥伴，僅次於越南。
- ✓ **美國是馬國第3大出口市場**，2022年馬國對美出口380億美元(成長10%)，佔馬國總出口11%。
- ✓ **美國是馬國第4大進口來源**，馬國自美進口227億美元(成長26%)，佔馬國總進口8%。

## 二、馬國近期對外關係

### (三) 馬國與美國關係(續)

\* 安華首相2023年兩度訪問美國：

9月：

- ✓ 安華藉出席聯合國大會訪問美國，惟未與拜登進行雙邊會談。
- ✓ 安華與15家Fortune500的美商會面，包括Amazon、Boeing等，邀請美商投資。

11月：

- ✓ 安華藉出席APEC領袖會議訪問美國，期間公開呼籲加薩走廊停戰。
- ✓ 安華與越南、秘魯及加拿大領袖舉行場邊會談。
- ✓ 安華與其他IPEF成員簽署供應鏈韌性協定。

\* USTR戴琪大使2023年2月曾訪問馬國會晤安華，討論雙邊經貿與IPEF等議題。

## 二、馬國近期對外關係

### (三) 馬國與美國關係(續)

馬國官媒Bernama報導(11/19/2023)：安華在APEC會議時指出中國的重要性。

"There is no doubt that the continued US-China rivalry will be the structural reality of world affairs, but emerging economies should not be pushed to take sides."

"Countries like Malaysia and Asean cannot be forced to see the world and big powers in the Cold War mindset," he said during a question and answer session at the ApecCEO Summit entitled: " The Global Economy and State of The World."

For Putrajaya, he said, the United States has been a traditional ally and a major investor in Malaysia, but there has been a shift with increased trade and investment from China.

Hence, Beijing will remain central to regional affairs due to its size, proximity, and deep linkages with Southeast Asia.

"As China's economy matures, it will shift emphasis from investment and exports towards domestic consumption and services," he said in his inaugural Apec Meeting as the Prime Minister.

He said the sheer scale of China's population ensures its enormous market will continue growing in significance.

"These realities mean constructive relations with China remain essential, even as we balance America's enduring role," said the Prime Minister.

Hence, Malaysia still sees value in engaging both Washington and Beijing, he added.

## 二、馬國近期對外關係

### (四) 馬國與東協關係

- 馬國是東協創始成員，於1967年與泰國、新加坡、菲律賓及印尼成立東南亞國協。
- 馬國將東協關係視為外交政策最重要部分，安華就任首相後首次出訪即訪問印尼(2023年的東協主席國)，並於9月赴印尼出席東協領袖峰會。
- 安華上任迄今按時間先後順序訪問之東協成員如下：  
印尼(2次)、汶萊(1次)、新加坡(3次)、泰國(2次)、菲律賓(1次)、柬埔寨(1次)、寮國(1次)、越南(1次)，僅緬甸未予訪問。

簡報結束，謝謝聆聽