

# The Role of the Health-Care Sector in Malaysia's National Economy: An Input-Output Analysis

Manjeet Kaur Harnek Singh<sup>1</sup>, Bawani Lelchumanan<sup>2</sup>, Noorasiah Sulaiman<sup>3</sup> and Zaheer Anwer<sup>4</sup>

## ABSTRACT

Driven by rising non-communicable diseases and demographic changes, Malaysia's growing health-care demand and the unprecedented challenges of the COVID-19 pandemic necessitate a greater focus on the sector. Yet, the economic impact of the sector remains underexplored. In this study, we estimate the economic importance of the health-care sector in the Malaysian economy. Utilizing Malaysia's input-output tables for 2010 and 2015, the study disaggregates health-care into private and public sectors and assesses inter-industry linkages, employment, value-added, and output multipliers. The analysis reveals that an additional MYR 1 million investment in public health contributed MYR 1.4405 million to the national economy in 2010, increasing to MYR 1.4539 million by 2015. Private health investments showed similar trends, with contributions increasing from MYR 0.9558 million to MYR 0.9693 million. The health-care sector demonstrates increasing forward linkages and positive economic effects through value-added and employment multipliers, indicating its potential to significantly contribute to Malaysia's economic growth. These insights underscore the need for policies that support health-care investment, highlighting its pivotal role in economic development.

## ملخص

مدفوعًا بزيادة الأمراض غير السارية والتغيرات الديموغرافية، فإن الطلب المتزايد على الرعاية الصحية في ماليزيا والتحديات غير المسبوقة لجائحة كوفيد-19 تستلزم تركيزًا أكبر على هذا القطاع. ومع ذلك، لا يزال التأثير الاقتصادي للقطاع غير مستكشف بشكل كافٍ. في هذه الدراسة، نقدر الأهمية الاقتصادية لقطاع الرعاية الصحية في الاقتصاد الماليزي. باستخدام جداول المدخلات والمخرجات لماليزيا لعامي 2010 و2015، تصنف الدراسة الرعاية الصحية إلى القطاعين الخاص والعام وتقيم الروابط بين الصناعات والتوظيف والقيمة المضافة ومضاعفات الإنتاج. يكشف التحليل أن استثمارًا إضافيًا بقيمة مليون رينغيت ماليزي في الصحة العامة أسهم بمقدار 1.4405 مليون رينغيت ماليزي في الاقتصاد الوطني في عام 2010، وزاد إلى 1.4539 مليون رينغيت ماليزي بحلول عام 2015. أظهرت الاستثمارات الصحية الخاصة اتجاهات مشابهة، حيث زادت المساهمات من 0.9558 مليون رينغيت ماليزي إلى 0.9693 مليون رينغيت ماليزي. يظهر قطاع الرعاية الصحية روابط متزايدة للأمام وأثار اقتصادية إيجابية من خلال مضاعفات القيمة المضافة والتوظيف، مما يدل على إمكاناته الكبيرة في الإسهام بشكل ملحوظ في نمو الاقتصاد الماليزي. تؤكد هذه الرؤى على الحاجة إلى سياسات تدعم الاستثمار في الرعاية الصحية، وتسلسل الضوء على دورها المحوري في التنمية الاقتصادية.

## RÉSUMÉ

Sous l'effet de l'augmentation des maladies non transmissibles et des changements démographiques, la demande croissante de soins de santé en Malaisie et les défis sans précédent posés par la pandémie de COVID-19 nécessitent une plus grande attention à ce secteur. Pourtant, l'impact économique de ce

<sup>1</sup> Department of Economics and Finance, Sunway Business School, Sunway University, Bandar Sunway, Malaysia Email: [manjeeth@sunway.edu.my](mailto:manjeeth@sunway.edu.my)

<sup>2</sup> Department of Economics and Finance, Sunway Business School, Sunway University, Bandar Sunway, Malaysia Email: [bawanil@sunway.edu.my](mailto:bawanil@sunway.edu.my)

<sup>3</sup> Center for Sustainable and Inclusive Development Studies (SIDS), Faculty of Economics and Management (FEP), Universiti Kebangsaan Malaysia Email: [rasiahs@ukm.edu.my](mailto:rasiahs@ukm.edu.my)

<sup>4</sup> Department of Economics and Finance, Sunway Business School, Sunway University, Bandar Sunway, Malaysia Email: [zheerm@sunway.edu.my](mailto:zheerm@sunway.edu.my), [zmanwar@gmail.com](mailto:zmanwar@gmail.com)

secteur reste sous-exploré. Dans cette étude, nous estimons l'importance économique du secteur des soins de santé dans l'économie malaisienne. En utilisant les tableaux d'entrées-sorties de la Malaisie pour 2010 et 2015, l'étude décompose les soins de santé en secteurs privé et public et évalue les liens interindustriels, l'emploi, la valeur ajoutée et les multiplicateurs de production. L'analyse révèle qu'un investissement supplémentaire d'un million de MYR dans la santé publique a contribué à hauteur de 1,4405 million de MYR à l'économie nationale en 2010, pour atteindre 1,4539 million de MYR en 2015. Les investissements privés dans le secteur de la santé ont connu des tendances similaires, avec des contributions passant de 0,9558 million de MYR à 0,9693 million de MYR. Le secteur des soins de santé présente des liens croissants vers l'avant et des effets économiques positifs grâce à la valeur ajoutée et aux multiplicateurs d'emploi, ce qui indique qu'il peut contribuer de manière significative à la croissance économique de la Malaisie. Ces observations soulignent la nécessité de mettre en place des politiques qui soutiennent les investissements dans le secteur des soins de santé, en mettant en évidence son rôle essentiel dans le développement économique.

**Keywords:** Input-Output analysis, health-care, multipliers, Malaysia

**JEL Classification:** C67, I15, I18