

**IDENTIFYING KEY VARIABLES TO
SUPPORT THE DEVELOPMENT OF A
COMPOSITE INDEX TO MEASURE THE
SOCIO-ECONOMIC CONTRIBUTIONS OF
IBFC ON THE DEVELOPMENT OF LABUAN**

**ROSITA CHONG
HO CHONG MUN
RICKY CHIA CHEE JIUN**

**PERPUSTAKAAN
UNIVERSITI MALAYSIA SABAH**

**FINAL REPORT
FUNDAMENTAL RESEARCH GRANTS
No. FRG0234-SSK-1/2010
UNIVERSITI MALAYSIA SABAH
JUNE 2013**



UMS
UNIVERSITI MALAYSIA SABAH

ABSTRACT

IDENTIFYING KEY VARIABLES TO SUPPORT THE DEVELOPMENT OF A COMPOSITE INDEX TO MEASURE THE SOCIO-ECONOMIC CONTRIBUTIONS OF IBFC ON THE DEVELOPMENT OF LABUAN

The study provides some very interesting findings on the assessment of the socio-economic impacts with the creation of Labuan as an International Business Financial Centre. Since its establishment as an IOFC in 1990 and later rebranded as Labuan International Business and Financial Centre (IBFC) in 2007. This study attempts to identify key variables that can be used to measure the socio-economic contributions of IBFC on the development of Labuan. Labuan IBFC has shown some socio-economic impacts on the development of Labuan. A composite index was developed to access these impacts. During the early inception of Labuan IBFC, the composite index was below the zero. However, starting from year 2003, it is observed that the socio-economic impacts were above the zero mean. In other words, Labuan IBFC has a positive socio-economic impact on the Labuan community starting from year 2003 till 2010. It could also be seen that the index is ranked highest in year 2010, follows by year 2009 and 2008. This suggests that the success of Labuan IBFC in achieving its principal objective to develop the economy of Labuan as well as the well-being of its community. In summary, the promotion of Labuan IBFC has not only successfully increased the business activities in Labuan, but also improved the living standard of Labuan community.



ABSTRAK

Kajian ini memberikan beberapa penemuan yang menarik berkaitan dengan penilaian impak sosio-ekonomi dengan penubuhan Labuan sebagai sebuah Pusat Kewangan dan Perniagaan Antarabangsa. Sejak penubuhannya sebagai Pusat kewangan Luar Pesisir Antarabangsa pada 1990 dan kemudian dinamakan Pusat Kewangan dan Perniagaan Antarabangsa (PKPA) Labuan pada 2007, Labuan telah mencapai kejayaan yang mengagumkan. Kajian ini cuba untuk mengenalpasti pembolehubah utama yang boleh digunakan untuk mengukur sumbangan sosio-ekonomi PKPA pada pembangaunan Labuan. PKPA Labuan telah menunjukkan beberapa impak sosio-ekonomi ke atas pembangunan Labuan. Satu indeks komposit dirangka untuk menilai impak tersebut. Pada awal penubuhan PKPA Labuan, indeks komposit adalah di bawah paras sifar. Namun, sejak tahun 2003, dilihat bahawa impak sosio-ekonomi adalah di atas paras sifar. Dengan erti kata lain, PKPA Labuan mempunyai impak sosio-ekonomi yang positif bermula dari tahun 2003 hingga ke tahun 2010. Dapat juga dilihat bahawa indeks tersebut berada di tahap yang tertinggi pada tahun 2010, diikuti dengan tahun 2009 dan 2008. Ini mencadangkan bahawa PKPA Labuan berjaya dalam mencapai objektif utamanya untuk membangunkan ekonomi Labuan serta kesejahteraan masyarakatnya. Secara ringkas, promosi Labuan PKPA tidak hanya berjaya meningkatkan aktiviti perniagaan di Labuan, tetapi juga memperbaiki piawaian kehidupan masyarakat Labuan.

