

For immediate release

PRESS STATEMENT

IDEAS: Tax incentives for political donations a useful step to encourage transparent and accountable funding for political parties

Kuala Lumpur, 19 December 2023: Today, the Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) launched a new policy brief titled “Tax Incentives for Political Donations: Lessons for Malaysia” authored by Syazwan Zainal and Tan Wan Ying. This brief seeks to examine the tax incentives used in Germany, Canada, Thailand and Australia to encourage political donations from the public. The literature suggests that tax incentives can be used as a tool to encourage the public to donate to political parties and politicians in a transparent and accountable manner while increasing public participation in the political process.

The tax regimes in Australia, Thailand and Germany use tax deductions while Canada uses tax credits, with different rates and requirements in each country. Some of the requirements include limits on the amount of donations to mitigate the risk of outsized influence of big money, prohibited donors such as foreign entities and disclosure or reporting requirements to ensure transparency. The regulatory ecosystem can be used as a reference for future policymaking on political donations in Malaysia.

Tax incentives can be a useful way to encourage people and corporations to donate to the party that they believe in and compensate for the fear that both parties and the public have of the requirement for transparency and accountability. As such, tax incentives can be part of more comprehensive reforms of political financing in Malaysia, which should include public funding of political parties and transparency requirements for political donations, as outlined by the Political Financing Bill proposed by the All-Party Parliamentary Group (APPG) on Political Financing, in which IDEAS serves as Secretariat.

— 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: Insentif cukai untuk sumbangan politik langkah berguna untuk galakkan pendanaan parti politik yang telus dan bertanggungjawab

Kuala Lumpur, 19 Disember 2023 : Pada hari ini, Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) telah melancarkan satu kertas cadangan dasar bertajuk “Insentif Cukai bagi Sumbangan Politik: Iktibar untuk Malaysia” ditulis oleh Syazwan Zainal dan Tan Wan Ying. Kertas cadangan dasar ringkas ini bertujuan mengkaji insentif cukai yang digunakan di Jerman, Kanada, Thailand, dan Australia untuk mendorong sumbangan politik daripada orang awam. Sorotan kajian menunjukkan bahawa insentif cukai boleh digunakan sebagai alat untuk mendorong orang awam menyumbang kepada parti politik dan ahli politik secara telus dan bertanggungjawab sambil meningkatkan penyertaan orang awam dalam proses politik.

Sistem cukai di Australia, Thailand, dan Jerman menggunakan kaedah potongan cukai manakala Kanada menggunakan kredit cukai, dengan kadar dan keperluan yang berbeza di setiap negara. Beberapa keperluan termasuk had sumbangan untuk mengurangkan risiko pengaruh wang berlebihan, penderma yang dilarang seperti entiti asing, dan keperluan pendedahan atau keperluan pelaporan untuk memastikan ketelusan. Ekosistem pengawalseliaan ini boleh digunakan sebagai rujukan untuk dasar-dasar masa hadapan mengenai sumbangan politik di Malaysia.

Insentif cukai boleh menjadi cara berguna untuk mendorong orang dan syarikat menyumbang kepada parti yang mereka percayai dan menggantikan ketakutan yang ada dalam kalangan parti politik dan orang awam mengenai keperluan ketelusan dan pertanggungjawaban.

Oleh itu, insentif cukai boleh menjadi sebahagian daripada reformasi yang lebih menyeluruh dalam pendanaan politik di Malaysia, yang seharusnya merangkumi pembiayaan awam bagi parti politik dan keperluan ketelusan untuk sumbangan politik, sebagaimana yang dicadangkan oleh Rang Undang-Undang Pendanaan Politik yang dicadangkan oleh Kumpulan Rentas Parti Parlimen Malaysia (APPG) mengenai Pendanaan Politik, yang mana IDEAS berperanan sebagai Sekretariat.

— 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.