

MEDIA STATEMENT

For Immediate Release

IDEAS: Malaysia Must Respond to US Tariff Pressures with Clarity and Consistency

Kuala Lumpur, 9 July 2025: The Institute for Democracy and Economic Affairs (IDEAS) is concerned about the United States' decision to proceed with a 25% tariff on Malaysian goods exports from 1 August 2025. This move raises serious questions about the future of bilateral trade and investment relations, strikes a blow to international trade governance, and risks undermining regional solidarity.

The minimal change between the 'Liberation Day' tariffs (24%) and the 'final' tariff rate reflects a lack of substantive progress in the secretive bilateral negotiations. IDEAS remains sceptical that constructive outcomes can be reached from talks that lack openness, sideline stakeholder engagement, and appear driven more by political considerations than economic rationale. Malaysia must continue to avoid being drawn into retaliatory trade barriers or a false choice between major powers, and continue to diversify and deepen partnerships with countries that share its interest in open and mutually beneficial trade.

"As ASEAN chair, it is imperative that Malaysia lead accelerated efforts towards a substantive and united regional response to US tariffs. The underwhelming outcomes from bilateral negotiations for Malaysia and other countries reinforce the need for collective action to combat Washington's divide-and-conquer strategy. We cannot allow fragmented engagement to weaken ASEAN's position on the global stage", says Dr Stewart Nixon, Deputy Director of Research, IDEAS.

The Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP) provides a ready-made platform for deepening regional connectivity as a counter to US isolationism, and ASEAN leadership to deepen the associated architecture needs to be progressed with urgency. The recently established ASEAN Geoeconomics Task Force must shift from trade-centric monitoring and assessment into wider shock preparedness, advancing practical initiatives to support trade and investment diversification and resilient supply chains.

Malaysia should also be increasingly vigilant to ensure its domestic policy agenda supports its image as a stable and attractive destination for trade and investment. Recent domestic measures such as introducing differentiated Sales and Services Tax (SST) rates for certain domestic and imported goods, may be financially justifiable but risk being perceived as protectionist. At a time when investors' confidence is crucial, such signals could complicate Malaysia's position in international trade discussions. IDEAS calls on the government to prioritise policy consistency, transparency in negotiations, and clear engagement with regional partners to protect Malaysia's long-term economic interests.

ENDS

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

KENYATAAN MEDIA

Untuk Siaran Segera

IDEAS: Malaysia Perlu Tanggap Tekanan Tarif AS dengan Kejelasan dan Ketekalan

Kuala Lumpur, 9 Julai 2025: Institut Demokrasi dan Hal Ehwal Ekonomi (IDEAS) menzahirkan kebimbangan terhadap keputusan Amerika Syarikat untuk meneruskan pelaksanaan tarif sebanyak 25% ke atas barangan eksport Malaysia bermula 1 Ogos 2025. Langkah ini menimbulkan persoalan besar mengenai masa depan hubungan perdagangan dan pelaburan dua hala, menggugat tadbir urus perdagangan antarabangsa, dan berisiko melemahkan solidariti serantau.

Perbezaan kecil antara tarif 'Liberation Day' (24%) dan 'kadar akhir' tarif (25%) mencerminkan kurangnya kemajuan bermakna dalam rundingan dua hala yang dijalankan secara tertutup. IDEAS kekal skeptikal bahawa hasil yang membina dapat dicapai melalui rundingan yang tidak telus, mengenyepikan penglibatan pihak berkepentingan, dan dilihat lebih dipacu oleh pertimbangan politik berbanding rasional ekonomi. Malaysia mesti terus mengelak daripada terjebak dalam langkah halangan tindak balas perdagangan atau dipaksa membuat pilihan palsu antara kuasa besar dunia, dan sebaliknya terus memperkukuh dan mempelbagaikan kerjasama dengan negara yang berkongsi kepentingan terhadap perdagangan terbuka dan saling menguntungkan.

"Sebagai Pengerusi ASEAN, Malaysia perlu memimpin usaha tangkas dalam tindak balas serantau yang bersatu dan bermakna terhadap tarif AS. Keputusan yang mengecewakan daripada rundingan dua hala bagi Malaysia dan negara lain mengukuhkan keperluan untuk tindakan kolektif bagi menangkis strategi 'pecah dan perintah' Washington. Kita tidak boleh membiarkan pendekatan keterlibatan secara terpecah melemahkan kedudukan ASEAN di peringkat dunia," kata Dr Stewart Nixon, Timbalan Pengarah Penyelidikan IDEAS.

Perjanjian Perkongsian Ekonomi Komprehensif Serantau (RCEP) menyediakan platform sedia ada untuk memperkukuh kesalinghubungan serantau sebagai tindak balas kepada dasar pengasingan AS. Kepimpinan ASEAN dalam memperdalam struktur ekonomi berkaitan juga mesti dipergiatkan dengan segera. Pasukan Petugas Geoekonomi ASEAN yang baru ditubuhkan perlu berkembang daripada hanya penilaian dan pemantauan isu berpaksikan perdagangan kepada kesiapsiagaan menghadapi kejutan yang lebih meluas, dan melaksanakan inisiatif praktikal bagi menyokong pemelbagaian perdagangan dan pelaburan serta rantaian bekalan yang lebih berdaya tahan.

Malaysia juga perlu lebih berwaspada untuk memastikan dasar domestik menyokong imej negara sebagai destinasi perdagangan dan pelaburan yang stabil dan menarik. Langkah terkini seperti pelaksanaan kadar Cukai Jualan dan Perkhidmatan (SST) yang berbeza bagi barangan tempatan dan import, walaupun mungkin wajar dari sudut kewangan, boleh dilihat sebagai langkah perlindungan pasaran. Dalam suasana keyakinan pelabur yang semakin kritikal, isyarat seperti ini boleh merumitkan kedudukan Malaysia dalam rundingan perdagangan antarabangsa. IDEAS menggesa kerajaan untuk mengutamakan ketekalan dasar, ketelusan dalam rundingan, dan penglibatan yang jelas bersama rakan serantau demi melindungi kepentingan ekonomi jangka panjang negara.

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

