

VAI TRÒ CỦA ƯU ĐÃI THUẾ TRONG CẠNH TRANH THU HÚT FDI Ở ĐÔNG NAM Á VÀ HÀM Ý CHO VIỆT NAM TRONG BỐI CẢNH ÁP DỤNG THUẾ TỐI THIỂU TOÀN CẦU*

**Role of tax incentives in attracting FDI in ASEAN and policy implications for
Vietnam in the context of applying the global minimum tax**

TRẦN TRUNG KIÊN
DIỆP GIA LUẬT
TRẦN NGỌC LINH
PHẠM THỊ NGỌC DUNG

*B*ài viết này phân tích vai trò của ưu đãi thuế đối với khả năng cạnh tranh thu hút dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) của các quốc gia đang phát triển tại Đông Nam Á, từ đó, thảo luận về các điều chỉnh chính sách ưu đãi thuế trong bối cảnh áp dụng quy tắc thuế tối thiểu toàn cầu. Trong đó, thuế suất thực tế được sử dụng để đo lường mức độ ưu đãi thuế tại các quốc gia đang phát triển. Kết quả kiểm định hàm ý hai ý nghĩa quan trọng. Thứ nhất, ưu đãi thuế đóng vai trò có ý nghĩa trong việc thu hút dòng vốn FDI tại các quốc gia Đông Nam Á. Điều này tạo tiền đề để nhóm tác giả thảo luận các khuyến nghị về chính sách thuế trước bối cảnh áp dụng thuế tối thiểu toàn cầu hiện nay. Thứ hai, bên cạnh chính sách ưu đãi thuế, các yếu tố vĩ mô khác (mức độ tăng trưởng kinh tế, sự ổn định chính trị, quy mô dân số) cũng có ý nghĩa quan trọng đối với khả năng cạnh tranh thu hút dòng vốn FDI của các quốc gia đang phát triển. Vì vậy, các quốc gia cần chú trọng cải thiện các yếu tố vĩ mô này trong chiến lược thu hút dòng vốn FDI trong dài hạn.

Từ khóa: thuế suất thực tế, ưu đãi thuế, quy tắc thuế tối thiểu toàn cầu, Đông Nam Á.

This study analyzes the role of tax incentives in foreign direct investment (FDI) competitiveness in Southeast Asia countries. It discusses the adjustments of tax incentive policies in the context of applying global minimum tax rules. In particular, the effective tax rate (ETR) is used to measure the level of tax incentives. The results imply two important implications. First, tax incentives are meaningful in attracting FDI inflows in Southeast Asian countries. This role creates a premise for the author to discuss tax policy recommendations in the context of the current global minimum tax application. Second, besides tax incentive policies, other macro factors (economic growth, political stability, population) are crucial for FDI competitiveness. Therefore, these countries must improve these macro factors in their strategy to attract long-term FDI inflows.

Keywords: effective tax rate, tax incentive, global minimum tax rules, Southeast Asia.

Trần Trung Kiên, TS.; Diệp Gia Luật, PGS.TS., Trường đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh; Trần Ngọc Linh, TS., Trường đại học Cửu Long; Phạm Thị Ngọc Dung, ThS., Trường đại học Tài chính - Marketing.

* Bài viết này là sản phẩm của đề tài nghiên cứu khoa học công nghệ cấp trường có mã số CELG-2023-09 được tài trợ bởi Trường đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh.