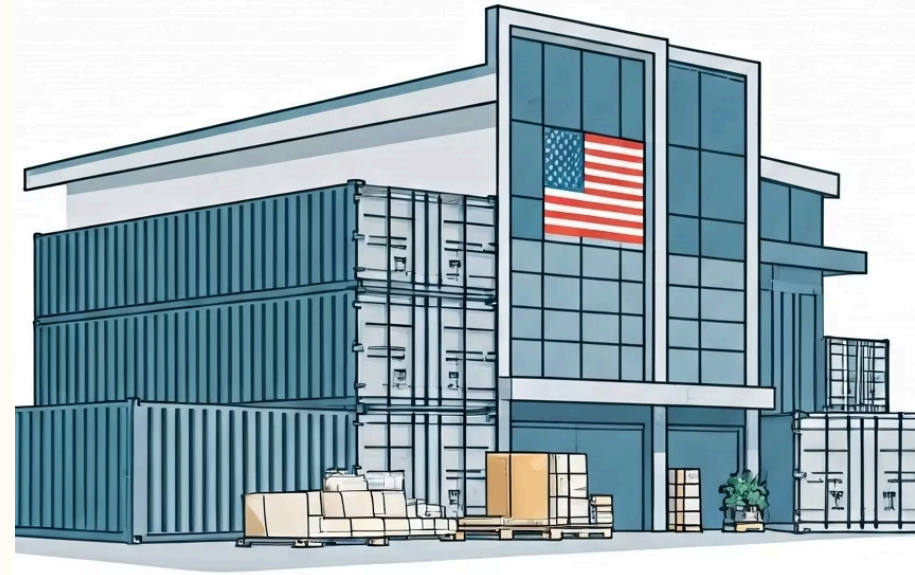


Dự báo và Chiến lược Thuế quan Mỹ - Việt (Ngành Nội thất)



Tóm tắt điều hành & Dự báo chính

Bản báo cáo này tổng hợp những phát hiện quan trọng liên quan đến tình hình thuế quan nội thất Mỹ - Việt. Phân tích của chúng tôi cho thấy **xác suất cao xảy ra việc tăng thuế vào giữa tháng 10/2025**.

Kịch bản khả năng cao nhất

Tăng thuế vừa phải

Mức thuế hiệu lực tổng: 25% đến 35%

Xác suất: **45%**

Lý do chính

Thỏa hiệp chính trị: Chính quyền Mỹ thể hiện quyết tâm thực thi thương mại, đồng thời tránh gây lạm phát giá tiêu dùng nghiêm trọng và sụp đổ chuỗi cung ứng.

- ❑ Mặt bằng hoạt động mới trong tương lai gần sẽ là môi trường thuế quan 25-35% đối với hàng nội thất Việt Nam nhập khẩu vào Mỹ. Chiến lược kinh doanh cần thích ứng ngay với thực tế này; chờ đợi không còn là lựa chọn khả thi.

Kết luận cốt lõi: Đánh giá tính khả thi của thuế quan

Dự báo của chúng tôi dựa trên đánh giá về môi trường thương mại hiện tại, áp lực kinh tế và ảnh hưởng của các bên liên quan.

Hiện trạng

Thuế đối ứng **20%** đã được áp lên hàng nội thất Việt Nam. Quyết định vào giữa tháng 10/2025 liên quan đến điều tra "an ninh quốc gia" theo Mục 232 là biến số chính có thể làm tăng thêm mức thuế này.

Ràng buộc kinh tế

Khả năng tăng thuế cực đoan là rất thấp. Việt Nam cung cấp **hơn 40%** lượng nội thất nhập khẩu của Mỹ, trong khi sản xuất nội địa Mỹ không thể hấp thụ khối lượng này. Lạm phát giá tiêu dùng nghiêm trọng do thuế cao sẽ là rào cản mạnh mẽ.

Cân bằng chính trị

Liên minh chống thuế, bao gồm các nhà bán lẻ và nhập khẩu lớn của Mỹ, có sức ảnh hưởng chính trị đáng kể. Hoạt động vận động hành lang của họ nhằm ngăn chặn sự gián đoạn kinh tế nghiêm trọng có sức nặng hơn so với các lập luận ủng hộ thuế từ nhóm nhỏ các nhà sản xuất nội địa.

Xác suất các kịch bản thuế quan: Quyết định tháng 10/2025

Bảng dưới đây mô tả dự báo xác suất cho quyết định sắp tới theo Mục 232. "Mức tăng dự đoán" sẽ cộng thêm vào thuế 20% hiện tại.

Kịch bản	Mức tăng dự đoán	Thuế hiệu lực tổng	Xác suất	Lý do
A: Giữ nguyên	0%	20%	35%	Con đường ít gây phản kháng kinh tế & chính trị nhất.
B: Tăng vừa phải	+5% đến +15%	25% - 35%	45%	(Khả năng cao nhất) Thỏa hiệp chính trị, cân bằng giữa thực thi và ổn định kinh tế.
C: Tăng đáng kể	+15% đến +30%	35% - 50%	15%	Rủi ro chính trị cao do chi phí tiêu dùng tăng mạnh; khó xảy ra nếu không có lý do mới.
D: Tăng cực đoan	>+30%	>50%	5%	Hầu như không khả thi; thiếu cơ sở pháp lý và sẽ gây phản ứng kinh tế mạnh.

Khuyến nghị chiến lược ưu tiên

Khuyến nghị hành động ngay

Với xác suất cao xảy ra tăng thuế vừa phải, chúng tôi khuyến nghị triển khai ngay hành động trong ba lĩnh vực trọng yếu để xây dựng năng lực thích ứng.

01

Đa dạng hóa chuỗi cung ứng

Giảm phụ thuộc vào một quốc gia, tạo linh hoạt nguồn cung

02

Công nghệ & mô hình chi phí

Nâng cấp hệ thống để mô phỏng kịch bản thuế phức tạp

03

Tuân thủ & Truy xuất nguồn gốc

Đầu tư hệ thống chứng nhận xuất xứ toàn diện



Đa dạng hóa chuỗi cung ứng & Công nghệ

Đa dạng hóa chuỗi cung ứng:

Hành động: Đẩy nhanh việc đánh giá chính thức các trung tâm sản xuất thay thế tại Mexico, Ấn Độ, và Đông Âu.

Mục tiêu: Giảm phụ thuộc vào một quốc gia (Việt Nam), tạo linh hoạt nguồn cung để giảm thiểu rủi ro thương mại trong tương lai.

Công nghệ & mô hình chi phí:

Hành động: Nâng cấp hệ thống ERP và tài chính để mô phỏng chính xác các kịch bản thuế phức tạp, nhiều tầng.

Mục tiêu: Cho phép tính toán chi phí đến nơi (landed cost) theo thời gian thực và tái định giá nhanh nhằm bảo vệ biên lợi nhuận trong giai đoạn biến động.



Tuân thủ & Truy xuất nguồn gốc

Hành động

Đầu tư và triển khai hệ thống truy xuất nguồn gốc chuỗi cung ứng toàn diện để chứng nhận xuất xứ của tất cả vật liệu và linh kiện.

Mục tiêu

Chủ động phòng vệ trước cáo buộc lẫn tránh thuế (liên quan đến linh kiện Trung Quốc) và đảm bảo thông quan thuận lợi với Hải quan Mỹ.

- ❏ **Kết luận:** Thời điểm hành động là ngay bây giờ. Các doanh nghiệp cần chuẩn bị cho môi trường thuế quan 25-35% và xây dựng khả năng thích ứng linh hoạt để duy trì lợi thế cạnh tranh.