

Prijaté/ Received: 07.03.2025

Recenzované/ Reviewed: 20.03.2025

DOI: <https://doi.org/10.24040/aap.2025.22.1.26-45>



Táto publikácia je šírená pod licenciou Creative Commons Attribution-NonDerivatives 4.0, International Licence CC BY-ND (uviedenie autora - bez odvodeného obsahu).

## FAKTORY DAŇOVEJ POLITIKY OVPLYVŇUJÚCE MEDZINÁRODNÚ KONKURENCIESCHOPNOSŤ KRAJINY

### TAX POLICY FACTORS AFFECTING THE INTERNATIONAL COMPETITIVENESS OF A COUNTRY

ELEONÓRA DEMEOVÁ

Ing. Eleonóra Demeová, Ekonomická fakulta Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici,  
email: [eleonora.demeova@student.umb.sk](mailto:eleonora.demeova@student.umb.sk)

**Abstract:** *International tax competitiveness is a key factor in the global environment that significantly influences the economic dynamics and the position of countries in the global market. This paper aims to provide a comprehensive view of how tax policies and incentives affect international competitiveness, economic growth and FDI inflows. The paper systematically reviews 64 studies focusing on key factors and determinants of tax competition such as innovation, tax system and tax burden, which play an important role in enhancing a country's attractiveness. It presents a review of the literature dealing with these factors through the databases Research Gate, Science Direct, Scopus and Google Scholar. This paper also highlights the need for further analysis of policy instruments that can improve the effectiveness of tax policy, stimulate innovation and improve the attractiveness of investment.*

**Key words:** tax policy, economic growth, international tax competitiveness, tax system, tax burden

**JEL Classification:** H25, H21, O38

## ÚVOD

Daňová konkurencieschopnosť krajín sa v posledných desaťročiach vďaka rastúcej globalizácii stala významnou témou viacerých výskumov. Je podmienená viacerými faktormi, pričom Marčeta a Bojnec (2023) vyzdvihuje význam daňových politík a inovácií pri podpore ekonomického rastu a celkovej úrovne konkurencieschopnosti. Správne nastavené daňové systémy pozitívne vplyvajú na podnikateľské prostredie ale aj na investičné aktivity krajín, čím sa posilňuje postavenie v medzinárodnom prostredí. Daňová konkurencia zaisťuje optimálne rozdelenie zdrojov a umožňuje efektívnu alokáciu tovarov (Cannan, 1904). Tento proces je dôležitý v kontexte otvorených trhov, kde investori porovnávajú daňové režimy rôznych krajín pri investičnom rozhodovaní, pričom významnú úlohu zohrávajú sadzby daní z príjmov PO, daňové stimuly a iné režimy podporujúce podnikateľské prostredie. V dôsledku medzinárodného obchodu a prepájania svetových ekonomík sa krajiny usilujú o vytváranie priaznivých daňových podmienok prostredníctvom daňových systémov zameraných na podporu domáceho hospodárskeho rastu a prilákanie zahraničných investícií. Téma daňovej konkurencieschopnosti je tak významná pre tvorbu hospodárskej politiky, pričom zdôrazňuje dôležitosť efektívnych daňových systémov a nástrojov, ktoré môžu prispieť k vyššej miere

investícií, inovácií, konkurencieschopnosti a následnému dlhodobu udržateľnému ekonomickému rastu.

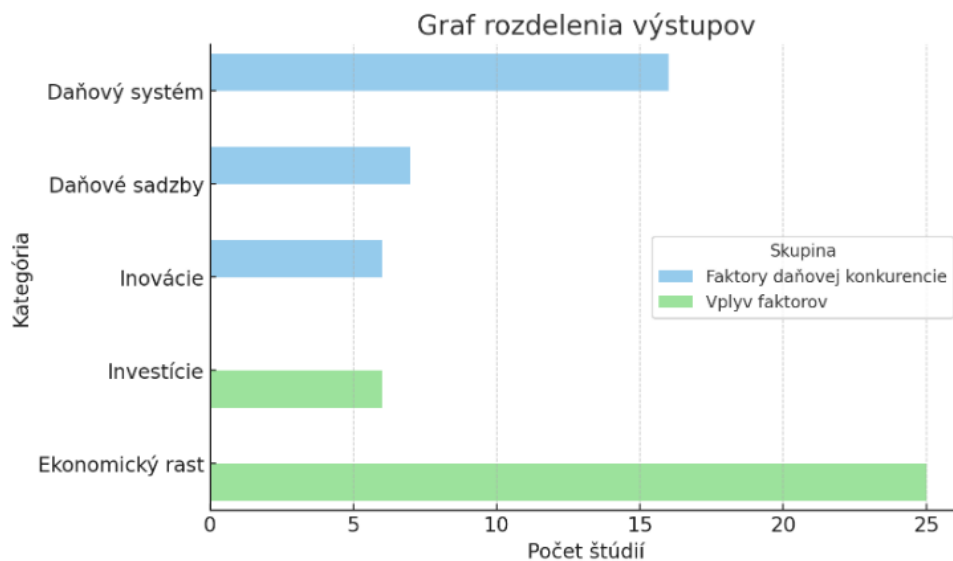
Hlavným cieľom príspevku je identifikovať faktory vplyvajúce na daňovú konkurencieschopnosť krajín a poskytnúť komplexný pohľad na vplyv týchto aspektov na medzinárodnú konkurencieschopnosť, hospodársky rast a prílev priamych zahraničných investícií (FDI). Na základe analýzy vybraných štúdií príspevok identifikuje kľúčové faktory ako sú daňový systém, daňové zaťaženie a investície do inovácií, ktoré prispievajú k atraktivite krajín pre zahraničných investorov, pričom zdôrazňuje význam efektívnych daňových systémov, politickej stability a podpory inovácií.

## 1. METODOLÓGIA

Vyhľadávanie literatúry bolo realizované prostredníctvom štruktúrovaného vyhľadávania a analýzy dostupnej literatúry s cieľom identifikovať relevantné štúdie a iné zdroje zaoberajúce sa medzinárodnou daňovou konkurencieschopnosťou. Hlavným cieľom bolo získať prehľad o existujúcich výskumoch, analýzach a teoretických prístupoch, pričom využívané boli databázy ako Research Gate, Science Direct, Scopus a Google Scholar. Vyhľadávanie bolo realizované prostredníctvom kľúčových slov, vrátane: daňová konkurencieschopnosť krajín EÚ, daňové stimuly, faktory daňovej konkurencie, daňové aspekty a determinanty, dopady daňovej konkurencie. Hlavný dôraz bol kladený na štúdie týkajúce sa krajín EÚ, pričom vyhľadávanie bolo obmedzené na vedecké články, konferenčné príspevky a pracovné dokumenty. Celkovo bolo identifikovaných približne 112 výstupov, z ktorých po detailnom preskúmaní na základe relevancie, abstraktov a kľúčových slov bolo analyzovaných 64 štúdií. Tieto práce boli následne klasifikované do dvoch tematických oblastí:

- *faktory daňovej konkurencie*, ktoré zahŕňali analýzu daňového systému, daňového zaťaženia a inovačnej úrovne krajiny;
- *vplyv faktorov konkurencieschopnosti krajín na prílev investícií a ekonomický rast v krajine*, pričom je dôraz kladený na vzťah medzi daňovou konkurencieschopnosťou a medzinárodnou atraktivitou krajín EÚ.

Graf rozdelenia analyzovaných štúdií do dvoch hlavných oblastí na základe ich skúmaných premenných je zobrazený na nasledovnom obrázku 1. Tento prehľad umožňuje jasnejšie pochopenie výskumných trendov a smerovania doterajších analýz v kontexte daňovej konkurencieschopnosti krajín.



**Obr. 1: Prehľad rozdelenia analyzovaných zdrojov**

Zdroj: Vlastné spracovanie

V rámci prvej skupiny *Faktory daňovej konkurencie* bolo vyselektovaných 29 štúdií, ktoré sa zaoberajú kľúčovými aspektmi daňovej konkurencie. Pre lepšiu prehľadnosť boli tieto výskumy ďalej rozdelené do troch podskupín: daňový systém (16 štúdií), daňové sadzby (7 štúdií) a inovácie (6 štúdií). Druhá skupina, *Vplyv faktorov daňovej konkurencieschopnosti na investície a ekonomický rast* sumarizuje štúdie skúmajúce ako daňová politika vplyva na rozhodovanie zahraničných investorov a hospodársky rast. Zahrňa 31 štúdií, pričom 6 sa zameriava na prílev zahraničných investícií a 25 štúdií skúma dopady na ekonomický rast krajín. Systematizácia výskumov prináša čitateľovi ucelený pohľad na doterajšie zistenia a poznatky v oblasti daňovej konkurencieschopnosti, jej faktorov a ekonomických dôsledkov.

## 2. PREHĽAD LITERATÚRY

Prehľad literatúry vychádza z literárnej rešerše pozostávajúcej zo systematizovaných zdrojov uvedených v prílohách. Príloha 1 obsahuje prípadové štúdie zamerané na daňovú konkurenciu a jej kľúčové faktory. Príloha 2 sa sústreďuje na zdroje analyzujúce vplyv daní a daňovej politiky na priame zahraničné investície a ekonomický rast krajiny.

### 2.1 Kľúčové faktory daňovej konkurencieschopnosti

Úroveň daňovej konkurencieschopnosti krajiny je podmienená viacerými faktormi, ktoré vplyvajú na atraktivitu krajiny. Medzi najviac skloňované patrí charakter daňového systému, výška daňového zaťaženia a inovačná úroveň krajiny. Táto podkapitola predstavuje súhrn štúdií zaoberajúcich sa uvedeným faktorom a ich vzájomných vzťahov v rámci daňovej politiky krajín. Súhrn uvedených prác je uvedený v Prílohe 1.

Stabilný a transparentný daňový systém predstavuje kľúčový determinant daňovej konkurencieschopnosti krajín (Štofková, 2021). Ide o kľúčový faktor vplyvajúci na mobilitu kapitálu, ekonomickú stabilitu a hospodársky rast (Summers, 1998). Tento pohľad korešponduje so závermi Helcmanovskej a Andrejovskej (2021), ktoré zdôrazňujú význam efektívnosti výberu daní, optimálne nastavených daňových sadzieb a ďalších ekonomických faktorov podporujúcich priaznivé podnikateľské prostredie. Transparentnosť a kvalita daňového systému sú zásadné faktory nielen pre daňovú konkurencieschopnosť, ale aj pre

prilákanie investícií a podporu ekonomického rastu (Buitrago & Camargo, 2021). Aspekty, ako kvalita inštitúcií, politická stabilita a regulatívne prostredie môžu zásadne ovplyvniť atraktivitu krajiny, čo sa následne odráža na jej konkurenčnom postavení (Markusen, 2007). Dôležitosť stabilného regulačného prostredia potvrdzujú aj Hegedús a Lentner (2022) na príklade Maďarska, kde efektívna daňová administrácia a politická stabilita podporujú podnikateľské prostredie. Kvalita daňovej administrácie je podľa Levchenka a kol. (2015) ďalším významným faktorom, ktorý ovplyvňuje atraktivitu krajiny pre zahraničných investorov. Tento aspekt je kľúčový aj v kontexte konkurencie v oblasti korporátneho zdaňovania medzi krajinami, pričom správne nastavené daňové politiky zohrávajú dôležitú úlohu pri získavaní zahraničných investícií (Mihóková a kol., 2018). Daňová konkurencia však môže mať rôzne dôsledky na ekonomický rast a fiškálnu stabilitu. Talpoş a Crâşneac (2010) upozorňujú na potrebu vyváženej daňovej politiky, ktorá minimalizuje negatívne efekty daňovej súťaže medzi krajinami. V tomto kontexte Matthews (2011) zdôrazňuje, že efektívny daňový systém by mal byť nielen transparentný a predvídateľný, ale aj spravodlivý a schopný zabezpečiť dostatočné príjmy pre verejné financie. Podobne Bánociová a Ťahlová (2019) poukazujú na význam kvalitných regulácií a inštitucionálnych rámcov pre posilnenie daňovej konkurencieschopnosti. V kontexte nových členských štátov EÚ Podvieszko, Parfenova a Pugachev (2019) identifikujú efektívnu daňovú politiku ako dôležitý nástroj na riešenie výziev spojených s daňovou konkurenciou a prilákanie investícií. Redoano (2014) navyše vyzdvihuje, že daňová konkurencia medzi členskými štátmi EÚ je ovplyvnená reakciami na politiky susedných krajín, čo naznačuje potrebu koordinácie daňových stratégií na úrovni EÚ. Avi-Yonah a Sartori (2012) zdôrazňujú potrebu prispôbiť daňové politiky globálnym ekonomickým výzvam. Patterson a Serrano (1998) v tomto kontexte upozorňujú na význam koordinácie daňových politík medzi členskými štátmi EÚ, čo by mohlo posilniť hospodársky rast a zabezpečiť efektívnejšiu ekonomickú integráciu. Vplyv globalizácie na daňové systémy skúmajú Genschel a Schwarz (2011), ktorí poukazujú na to, že zvýšená mobilita kapitálu vytvára tlak na znižovanie daňových sadzieb a daňového základu, čím vznikajú výzvy pre udržateľnosť verejných financií.

Výška daňového zaťaženia predstavuje druhý významný faktor ovplyvňujúci ekonomickú aktivitu a konkurencieschopnosť krajín. Krajiny, ktoré sa zapájajú do daňovej konkurencie, sa snažia získať výhodnejšie postavenie, čo vytvára tlak na znižovanie sadzieb dane z príjmov právnických osôb (Heimberger, 2021). Celikay (2020) poukazuje na to, že rozdiely v daňovom zaťažení medzi krajinami OECD ovplyvňujú hospodársky rast. Vysoké daňové sadzby ho môžu brzdiť, zatiaľ čo efektívne navrhnuté daňové sadzby podporujú investície a ekonomický rozvoj. Tento pohľad potvrdzuje Vartia (2008), ktorá identifikovala vzájomnú koreláciu medzi nižším daňovým zaťažením, vyššou úrovňou investícií a rastom produktivity. Znižovanie daňových sadzieb, ako nástroj na posilnenie konkurencieschopnosti krajín, zdôrazňujú aj Bruchez a Schaltegger (2005), ktorí ho označujú za stratégiu na získanie výhod v globálnom hospodárskom prostredí. Podobne Liapis a kol. (2014) a Lyon a kol. (2018) identifikovali, že krajiny s nižšími sadzbami dosahujú vyššiu konkurencieschopnosť v dôsledku rastu atraktivity krajiny. Naproti tomu, Keen (2008) upozorňuje na negatíva spojené s nadmerným znižovaním daní, ako sú „preteky na dno,“ daňové úniky a znižovanie verejných príjmov, čo môže ohroziť fiškálnu udržateľnosť.

Úroveň inovačnej kapacity zohráva ďalší významný faktor konkurencieschopnosti podnikov a krajín. Lalinský (2008) identifikuje inovácie, kvalitu pracovnej sily a prístup na trhy ako hlavné faktory ovplyvňujúce podnikateľské prostredie, čím nadväzuje na teóriu Portera (1990), ktorý zdôrazňuje dôležitosť inštitúcií, inovačných kapacít, vzdelania, infraštruktúry ako determinanty vplývajúce na konkurencieschopnosť krajín. Podobné závery prinášajú aj Delgado a kolektív (2012), ktorí kladú dôraz na kvalitu infraštruktúry, pričom zdôrazňujú, že efektívne inštitúcie sú nevyhnutným predpokladom udržania

konkurencieschopnosti. Rovnako Medeiros a kol. (2020) vo svojej analýze ukazujú, že konkurencieschopnosť závisí nielen od inovačných kapacít, ale aj od kvality vzdelania a infraštruktúry, pričom upozorňujú na kľúčovú úlohu efektívnosti vládnych inštitúcií pri podpore inovácií. Čabinová a kol. (2022) a Benítez-Márquez et al. (2022) ďalej identifikovali, že nielen zvýšenie inovačných kapacít, ale aj podpora podnikateľskej kultúry sú zásadné faktory pre posilnenie konkurencieschopnosti a dlhodobý hospodársky rast.

Na základe spomenutých výsledkov vyplýva, že daňové zaťaženie, transparentnosť a stabilita daňového systému, ako aj investície do inovácií a vzdelávania zohrávajú kľúčovú úlohu v medzinárodnej konkurencieschopnosti krajín. Nízke daňové sadzby môžu podporiť investície a hospodársky rast, avšak bez jasne stanovenej fiškálnej stratégie môžu mať negatívny dopad na verejné financie a ekonomickú stabilitu. Zároveň platí, že krajiny s rozvinutou inovačnou kapacitou, kvalitným vzdelávacím systémom a stabilným podnikateľským prostredím majú väčšiu šancu na udržanie úrovne daňovej konkurencieschopnosti v globálnej ekonomike.

### ***2.2 Vplyv faktorov daňovej konkurencieschopnosti na prílev investícií a ekonomický rast v krajine***

Daňová politika predstavuje jeden z kľúčových faktorov ovplyvňujúci ekonomické prostredie. Vhodne nastolené stimuly môžu viesť k prílevu PZI, podporiť ekonomický rast a zvýšiť produktivitu práce, čo vytvára vhodné prostredie pre inovácie. Obsahom tejto časti sú štúdie, ktoré sa venujú vplyvu rôznych aspektov daňovej politiky na prílev priamych zahraničných investícií a ekonomický rast krajín. Príloha 2 poskytuje systematický prehľad autorov a ich diel, ktoré analyzujú tieto faktory.

Výsledky empirických štúdií naznačujú, že daňové stimuly môžu zohrávať významnú úlohu pri príleve priamych zahraničných investícií (FDI), avšak ich účinnosť závisí od širšieho ekonomického prostredia krajiny (Morisset & Pirnia, 2000). To znamená, že daňové sadzby nie sú jediným faktorom pri rozhodovaní investorov, ale významnú úlohu zohráva aj veľkosť trhu a konkurenčné podmienky tej danej krajiny (Azémar, Desbordes & Wooton, 2020). Zároveň je dôležité zachovať rovnováhu medzi daňovou optimalizáciou na prilákanie FDI a zachovaním daňovej spravodlivosti, aby sa neoslabil verejné financie a sociálna udržateľnosť systému (Sosnowski, 2023). Buterin a kol. (2018) zdôrazňujú, že FDI predstavujú významný faktor pri podpore ekonomického rastu, pričom ich prílev závisí od stability daňového systému a daňovej politiky ako takej. Zlepšenie právneho prostredia sa preukázalo ako významným aspektom pri príleve FDI aj v štúdií Ganzoriga a kol. (2006), ktorí skúmali trendy medzinárodných investičných tokov. Ďalším z kľúčových faktorov daňovej konkurencieschopnosti sú daňové sadzby, ktoré podľa Andrejovskej a Glovu (2022) významne ovplyvňuje prílev FDI, čo podporuje prístup zameraný na udržiavanie nízkych daňových sadzieb, avšak v rámci ekonomicky udržateľnej stratégie prispôbenej podmienkam danej krajiny.

Optimálne nastavenie daňovej politiky je taktiež kľúčové pre podporu hospodárskeho rastu, pričom empirické výskumy naznačujú viaceré dôležité faktory ovplyvňujúce tento vzťah. Balasoiu, Chifu a Oancea (2023) poukazujú na význam priameho zdanenia, zatiaľ čo Canh (2018) upozorňuje na úlohu kvality inštitúcií a fiškálnej disciplíny pri minimalizácii negatívnych dopadov daňového zaťaženia na rast. Pavlisic, Buselic a Belullo (2021) identifikujú prepojenie medzi hospodárskymi nerovnosťami a rastom, pričom vyššie nerovnosti narúšajú dosahovanie udržateľného rastu. Význam daňového zaťaženia pre rast ekonomickej aktivity skúmajú Flach, Irlacher a Unger (2021), ktorí preukázali, že vyššie podnikové dane obmedzujú diverzifikáciu a expanziu exportérov. Podobne Keskin a kol. (2024) upozorňujú, že vysoké daňové sadzby a nepriaznivé výmenné kurzy obmedzujú objem

dovozu, čím znižujú objem medzinárodného obchodu, čo má negatívny dopad na hospodársky rast krajiny. Na druhej strane, Sofilda, Hariyanti a Ismawaty (2016) preukázali, že medzinárodná konkurencieschopnosť a obchodná otvorenosť podporujú rast prostredníctvom investícií, zatiaľ čo daňová politika a inflácia môžu mať zmiešané účinky. Teplická a Daubner (2013) dopĺňajú túto perspektívu tým, že vyššia daňová konkurencia prispieva k znižovaniu daňového zaťaženia, čo zvyšuje atraktivitu krajín pre investorov. Ochotnický a Kiseláková (2019) zdôrazňujú, že konkurencieschopnosť firiem je nevyhnutná pre ekonomický rast a prežitie v trhovom prostredí. Tento pohľad je podporený Ravšeljom, Tomaževičom a Aristovnikom (2021), ktorí poukazujú na potrebu reformy podnikovej daňovej politiky v EÚ s cieľom zabezpečiť spravodlivosť a efektívnosť zdanenia, čo môže prispieť k hospodárskej stabilite a dlhodobému rastu. Daňová politika zohráva významnú úlohu pri podpore inovačných aktivít krajín, pričom efektívnosť investičných stimulov v podobe úľav, dotácií alebo grantov pre výskum a vývoj (R&D) môže výrazne ovplyvniť inovačný výkon a atraktivitu pre zahraničných investorov, čo sa následne prejavuje na ekonomickom raste krajiny (Linhartová, Owusu, 2018). Priede a Pereira (2013), Vasić a kol. (2016), Bugnar, Mestera a Fora (2016) a Šipikala, Pisár a Uramová (2010) sa zhodujú na tom, že inovácie predstavujú kľúčový faktor hospodárskeho rastu a globálnej konkurencieschopnosti krajín EÚ. Táto teória je ďalej podporená výskumami Callaghana (2000), Šofrankovej a kol. (2017) a Kecmana (2016), ktorí preukázali pozitívny vplyv daňových stimulov na výskum a vývoj. Bukowski a Siek (2013) naopak identifikovali, že nedostatočné investície do R&D oslabujú konkurencieschopnosť krajín, čím sa prehlbujú rozdiely medzi regiónmi. Výskumy Pavelescu (2015) a Cvetanovića a kol. (2020) či Stojanovića a kol. (2022) poukazujú na fakt, že západné krajiny ako Švédsko a Nemecko profitujú z rozvinutého inovačného prostredia, zatiaľ čo krajiny východnej Európy zaostávajú v dôsledku nižších investícií do R&D. Napriek identifikovaným rozdielom výskumy Lökkösovej (2017) a Kiselákovovej (2018) naznačujú, že vhodné reformy a strategické investície do R&D umožňujú krajinám postupne zvyšovať svoju konkurencieschopnosť. V súlade s tým Ivanová s Čepelom (2018) a Janošková s Králom (2019) potvrdzujú, že investície do výskumu a vývoja významne prispievajú k dlhodobej ekonomickej výkonnosti a hospodárskemu rastu.

Z uvedených výsledkov vyplýva, že podpora prílevu zahraničných investícií je významne ovplyvňovaná daňovými stimulmi, predovšetkým prostredníctvom nízkych daňových sadzieb a stability daňového systému. Dôležitým faktorom pre dlhodobú udržateľnosť ekonomiky je však vyváženie medzi daňovou konkurencieschopnosťou a daňovou spravodlivosťou, čím sa zabezpečuje rovnováha medzi prilákaním investícií a zachovaním verejných financií. Investície do vzdelania a výskumu a vývoja predstavujú nevyhnutný aspekt pre stimuláciu inovačného potenciálu a zvyšovanie globálnej konkurencieschopnosti krajiny. Tieto faktory spoločne prispievajú k zlepšeniu dlhodobého ekonomického rastu a konkurencieschopnosti na medzinárodnej úrovni.

### ZÁVER

Cieľom tohto príspevku bola analýza kľúčových determinantov, ktoré vplyvajú na medzinárodnú konkurencieschopnosť krajín. Systematický prehľad literatúry poukazuje na zásadnú úlohu efektívne nastavenej daňovej politiky, správne aplikovaných daňových stimulov, úrovne daňového zaťaženia a strategických investícií do inovácií pri podpore konkurenčnej pozície jednotlivých krajín.

Prvá časť tohto príspevku sa venovala analýze faktorov vplyvajúcich na daňovú konkurencieschopnosť krajín. V rámci tejto časti sme na základe predchádzajúcich výskumov identifikovali tri hlavné aspekty a to daňový systém, daňové zaťaženie a investície na inovácie. Vyzdvihnutá bola dôležitosť stability a transparentnosti daňového systému ako kľúčového determinantu konkurencieschopnosti, ktorý zohráva významnú úlohu pri podpore

investícií a hospodárskeho rastu. Druhým analyzovaným faktorom bola výška daňového zaťaženia. Štúdie potvrdzujú, že nižšie daňové sadzby pozitívne vplyvajú na investičnú aktivitu a produktivitu, avšak prílišná daňová konkurencia môže mať negatívne fiškálne dôsledky. Na záver sa príspevok sústreďoval na význam inovačných aktivít a investícií ako kľúčových faktorov, ktorých správna implementácia môže výrazne podporiť dlhodobý ekonomický rast krajiny v medzinárodnom kontexte. Tieto faktory prispievajú k tvorbe priaznivého podnikateľského prostredia, ktoré je schopné prilákať zahraničné investície a podporiť konkurenčné postavenie krajiny.

Druhá časť príspevku sa venovala vplyvu identifikovaných faktorov na prílev investícií, hospodárky rast a následnú konkurencieschopnosť krajín. Výsledky štúdií naznačujú, že daňové zaťaženie a kvalita daňového systému ovplyvňujú ekonomický rast krajín, pričom vysoké daňové sadzby môžu obmedzovať diverzifikáciu a export, kým nižšie daňové sadzby tento rast podporujú. Poukázali sme na význam daňovej a podnikovej politiky, ktorá zvyšuje atraktivitu krajín pre investorov. Zároveň sme poukázali na dôležitosť daňových stimulov pre podporu inovácií, výskumu a vývoja a vzdelávania, ktoré sú taktiež kľúčové pre globálnu konkurencieschopnosť a ekonomický rast krajín.

Výsledky predchádzajúcich štúdií naznačujú, že jednotlivé faktory daňovej politiky sú navzájom úzko prepojené. Ako uvádza Tecl (2018), daňové aspekty ako daňová sadzba, administratívna náročnosť, alebo efektívny daňový systém vplyvajú na konkurencieschopnosť krajín. Ak krajiny uplatňujú príliš vysoké daňové zaťaženie, odráža sa to odlivom investorov z krajiny a následnom nižšom umiestnení v rebríčku konkurencieschopnosti. Transparentný a administratívne jednoduchý daňový systém prispieva k lepšiemu podnikateľskému prostrediu, čo sa prejavuje na príleve zahraničných investícií, ekonomickom raste a následnom konkurenčnom postavení v medzinárodnom meradle. Dlhodobé udržanie konkurencieschopnosti krajiny závisí od investovania krajiny do vzdelávania, výskumu a vývoja a technologického pokroku. Ide o významné faktory vplyvajúce na vyššiu úroveň produktivity práce, čo sa pozitívne prejavuje na ekonomickom raste krajiny (Užík, Vokorokosová, 2007).

Na základe výsledkov uvedených štúdií môžeme konštatovať, že vhodne nastavený daňový systém a daňová politika predstavujú nevyhnutný faktor pre posilnenie a rast konkurencieschopnosti krajín. Na základe toho by sa krajiny mali zamerať na opatrenia podporujúce podnikateľské prostredie prostredníctvom vhodne uplatňovaných daňových sadzieb, zjednodušovať daňové procesy a podporovať investície pomocou priaznivých daňových stimulov.

### POĎAKOVANIE

Táto práca bola podporená Vedeckou grantovou agentúrou SR VEGA, grant č. VEGA 1/0411/24.

PRÍLOHY

Príloha 1 Prehľad štúdií zameraných na daňovú konkurenciu a jej faktory

Faktor	Autor a rok	Dielo	Metóda	Hlavná premenná
Daňový systém	Talpoș, Crășneac, 2010	The Effects of Tax Competition.	Teoretická analýza a empirické modelovanie.	Úroveň daňovej konkurencie a jej vplyv na ekonomické správanie krajín a daňové príjmy.
	Matthews, 2011	What is a "Competitive" Tax System?	Teoretická analýza.	Kompetitívnosť daňových systémov a ich vplyv na hospodársku výkonnosť a investície.
	Genschel, Shchwarz, 2011	Tax Competition: A Literature Review	Literárna recenzia.	Daňová konkurencia medzi štátmi a jej dopady na ekonomické a sociálne faktory.
	Podvieszko, Parfenova, Pugachev, 2019	Tax Competitiveness of the New EU Member States	Komparatívna analýza.	Konkurencieschopnosť daňových systémov nových členských štátov EÚ a jej dopad na hospodársky rast.
	Patterson, Serrano, 1998	Tax Competition in the European Union	Kvantitatívna a kvalitatívna analýza.	Úroveň daňovej konkurencie v EÚ a jej vplyv na hospodárske politiky členských štátov.
	Redoano, 2014	Tax competition among European countries. Does the EU matter?	Empirická analýza, ekonometrické modely.	Úroveň daňovej konkurencie medzi európskymi krajinami a vplyv politiky EÚ na túto konkurenciu.

## ACTA AERARII PUBLICI, vol. 22, 2025, no. 1

<b>Daňový systém</b>	Avi-Yonah, Sartori, 2012	International Taxation and Competitiveness: Introduction and Overview	Teoretická analýza.	Vplyv medzinárodného daňového systému na konkurencieschopnosť krajín.
	Buitrago, Camargo, 2021	Institutions, institutional quality, and international competitiveness: Review and examination of future research directions.	Literárna rešerš a systematická analýza.	Kvalita inštitúcií.
	Hegedús, Lentner, 2022	Analysis of the Competitiveness of the Hungarian Tax System in an International Environment.	Komparatívna analýza, SWOT.	Konkurencieschopnosť maďarského daňového systému.
	Summers, 1988	Tax Policy and International Competitiveness.	Teoretická analýza.	Daňová politika.
	Helcmanovská, Andrejovská, 2021	Tax Rates and Tax Revenues in the Context of Tax Competitiveness	Kvantitatívna analýza.	Daňové sadzby a daňové príjmy.
	Markusen, Nesse, 2007	Institutional and Political Determinants of Incentive Competition	Kvantitatívna analýza.	Incentívna konkurencia medzi regiónmi a krajinami.
	Levchenko, Samusevych, Sysoyeva, 2015	Determining the Impact of the Tax Administration Quality on Tax Competitiveness of the Country	Analyticko-syntetická metóda, komparatívna analýza.	Transparentnosť, efektívnosť, dostupnosť služieb a správa daňových systémov.
	Mihóková a kol., 2018	Daňová konkurencieschopnosť členských krajín Európskej únie v kontexte korporátneho zdanenia	Kvantitatívna analýza.	Korporátne zdanenie.

## ACTA AERARII PUBLICI, vol. 22, 2025, no. 1

	Bánociová, Ťahlová, 2019	European States in a Bout of Corporate Tax Competition	Kvantitatívna a komparatívna analýza.	Daňová konkurencia medzi európskymi štátmi.
	Štofková, 2021	Corporate Income Tax as an Important Instrument for Business Competitiveness.	Kvantitatívna a komparatívna analýza.	Daňový systém.
<b>Daňové sadzby</b>	Keen, 2007	Tax Competition	Teoretická analýza.	Daňová konkurencia medzi krajinami a jej dopady na daňových sadziach a hospodárske správanie.
	Heimberger, 2021	Corporate tax competition: A meta-analysis	Meta-analýza.	Korporátne daňové sadzby a ich vplyv na ekonomické správanie.
	Lyon, McBride 2018	Assessing US Global Tax Competitiveness after Tax Reform	Kvantitatívna analýza.	Globálna daňová konkurencieschopnosť USA po daňovej reforme.
	Celikay, 2020	Dimensions of Tax Burden: A Review on OECD Countries	Teoretická rešers a komparatívna analýza.	Dane z príjmu, DPH, a sociálne príspevky.
	Bruchez, Schaltegger, 2005	International Tax Competition and Trends in Tax Policy: Some Implications for Switzerland	Medzinárodná daňová konkurencia, daňová politika.	Rovnováha medzi konkurencieschopnosťou a udržateľnosťou daňového systému prostredníctvom daňových sadziach.
	Vartia, 2008	How do Taxes Affect Investment and Productivity? An Industry-Level Analysis of OECD Countries	Regresná, panelová a kvantitatívna analýza.	Daňové sadzby, investície, produktivita.
	Liapis a kol., 2014	A Quantitative Approach to Measure Tax Competitiveness Between EU Countries	Korelačná, panelová a regresná analýza, ANOVA, komparácia.	Krajiny s priaznivými daňovými politikami a nižšími sadzbami dosahujú vyššiu daňovú konkurencieschopnosť.

## ACTA AERARII PUBLICI, vol. 22, 2025, no. 1

<b>Inovácie</b>	Lalinský, 2008	Faktory konkurencieschopnosti slovenských podnikov.	Kvalitatívna analýza.	Konkurencieschopnosť slovenských podnikov.
	Porter, 1990	The Competitive Advantage of Nations.	Teoretická analýza.	Konkurencieschopnosť národov.
	Delgado a kol. 2012	The Determinants of National Competitiveness.	Kvantitatívna a kvalitatívna analýza.	Národná konkurencieschopnosť.
	Medeiros a kol., 2020	Competitiveness and its determinants: a systemic analysis for developing countries.	Kvantitatívna analýza.	Úroveň konkurencieschopnosti rozvojových krajín.
<b>Inovácie</b>	Čabinová a kol., 2022	Podnikateľské prostredie Slovenska v kontexte globálnej konkurencieschopnosti	Kvantitatívna analýza.	Kvalita podnikateľského prostredia a inovačných kapacít na Slovensku v rámci globálnej konkurencieschopnosti.
	Benítez-Márquez a kol., 2022	An Alternative Index to the Global Competitiveness Index	Multikriteriálna a kvantitatívna analýza.	Hodnotenie inovačných kapacít a sociálnej udržateľnosti krajín.

Prameň: Vlastné spracovanie na základe zdrojov uvedených v zozname bibliografických odkazov

**Príloha 2 Vplyv faktorov daňovej konkurencieschopnosti na prílev investícií a ekonomický rast v krajine**

Faktor	Autor a rok	Dielo	Metóda	Hlavná premenná
Investície	Morisset, Pirnia, 2000	How Tax Policy and Incentives Affect Foreign Direct Investment: A Review	Literárna recenzia.	Prílev priamych zahraničných investícií (FDI).
	Azémar a kol., 2020	Is international tax competition only about taxes? A market-based perspective	Teoreticko - empirická analýza.	Daňové sadzby a trhové faktory.
	Sosnowski, 2023	International Tax Competitiveness: Between Tax Optimization and Tax Fairness	Komparatívna analýza.	Daňová konkurencieschopnosť, daňová optimalizácia a daňová spravodlivosť.
	Ganzorig, Nachin, 2006	Trends in International Investment Flows: Foreign Direct Investment in Mongolia	Deskriptívna štatistika.	Prílev priamych zahraničných investícií (FDI) do Mongolska.
	Buterin a kol., 2018	Impact of Institutional Framework and Tax Policy on Foreign Direct Investment in Selected European Union Countries	Komparatívna analýza.	Vplyv daňovej politiky a inštitucionálneho rámca na prílev FDI.
	Andrejovská, Glova, 2022	An Effective Average Tax Rate as the Deciding Factor in Tax Competitiveness in the Context of Foreign Investment Influx	Empirická a regresná analýza.	Efektívna priemerná daňová sadzba.
Ekonomický rast	Ochotnický, Kiseľáková, 2019	Konkurencieschopnosť, ekonomický rast a prežitie firiem.	Literárna recenzia.	Daňová konkurencia medzi štátmi a jej dopady na ekonomické a sociálne faktory.
	Ravšelj, Tomaževič, Aristovnik, 2021	Tax Policy Reforms for Promoting Fair and Efficient Business Taxation in the EU	Kvalitatívna a komparatívna analýza.	Konkurencieschopnosť firiem a jej vplyv na ekonomický rast a dlhodobé prežitie.
	Linhartova, Owusu, 2018	Analysis of Foreign Direct Investment Determinants in the Selected Country	Regresná analýza.	FDI a ich determinanty.
	Balasoiu, Chifu, Oancea, 2023	Impact of Direct Taxation on Economic Growth: Empirical Evidence Based on Panel Data Regression Analysis at the Level of Eu Countries	Panelová regresná analýza.	Hospodársky rast.

## ACTA AERARII PUBLICI, vol. 22, 2025, no. 1

<b>Ekonomický rast</b>	Canh, 2018	The Effectiveness of Fiscal Policy: Contributions from Institutions and External Debts	Empirická a regresná analýza.	Efektívnosť fiškálnej politiky, kvalita inštitúcií a úroveň externého dlhu.
	Pavlicic, Buselic, Belullo, 2021	Interdependence of Economic Inequalities and Economic Growth in Selected Post-Transition Countries of the European Union	Empirická a komparatívna analýza.	Hospodársky rast a hospodárske nerovnosti.
	Flach, a kol., 2021	Corporate Taxes and Multi-Product Exporters: Theory and Evidence from Trade Dynamics	Empirická analýza.	Podnikové dane a vývozné správanie.
	Keskín a kol., 2024	The Impact of Taxation on International Commerce and Exchange Rate on Imports	Empirická a regresná analýza.	Daňové sadzby, výmenné kurzy a objem dovozu.
	Sofilda, Hariyanti, Ismawaty, 2016	The Effect of Global Competitiveness and Trade Openness Through the Investment, Tax, and Inflation Towards Economic Growth	Empirická a regresná analýza.	Globálna konkurencieschopnosť, obchodná otvorenosť, investície, daňová politika, inflácia a hospodársky rast.
	Teplická, Daubner, 2013	Štúdiá závislosti daňovej konkurencie a daňového zaťaženia členských štátov Európskej únie	Korelačná a regresná analýza, deskriptívna štatistika.	Úroveň daňového zaťaženia a úroveň daňovej konkurencie.
	Callaghan, 2000	Taxation and Innovation in the European Union	Regresná analýza, komparácia.	Daňové politiky, investície do inovácií a úroveň inovačných aktivít v EÚ.
	Bukowski, Siek, 2013	International Technology and Innovation Competitiveness of Poland as Compared to Other Central and Eastern European Countries	Komparatívna analýza	Technologická a inovačná konkurencieschopnosť Poľska a ostatných krajín strednej a východnej Európy
	Pavelescu, Ciocanel 2015	Innovation and Competitiveness in European Context	Teoretická analýza.	Inovácie a konkurencieschopnosť v rámci Európskej únie
	Natasa Kecman, 2016	Research and Development Investment as Determinant of International Competitiveness and Economic Growth in EU28 and Serbia	Panelová regresná analýza	Investície do výskumu a vývoja (R&D) v rámci krajín EÚ28 a Srbska

## ACTA AERARII PUBLICI, vol. 22, 2025, no. 1

<b>Ekonomický rast</b>	Lőkös, 2017	The Global Competitiveness Index of Central East European Countries and Its Changes in the Period between 2006 and 2014	Komparatívna analýza	Hodnotenie globálnej konkurencieschopnosti (GCI) krajín strednej a východnej Európy (CEE)
	Kiselaková a kol., 2018	The Impact of R&D Expenditure on the Development of Global Competitiveness within the CEE EU Countries	Kvantitatívna analýza regresie a korelačná analýza	Výdavky na výskum a vývoj (R&D) a ich vplyv na globálnu konkurencieschopnosť krajín strednej a východnej Európy (CEE) v rámci EÚ
	Ivanová, Čepel, 2018	The Impact of Innovation Performance on the Competitiveness of the Visegrad 4 Countries	Korelačná analýza a komparatívna analýza	Inovačný výkon krajín V4 a jeho vplyv na ich konkurencieschopnosť
	Cvetanović, Kostić, Šušić, 2020	Quantification of the Interdependence of Innovation Ability and Competitiveness of the Southeast European Countries	Kvantitatívna analýza	inovačné schopnosti a konkurencieschopnosť krajín juhovýchodnej Európy.
	Stojanović, Puška, Selaković, 2022	A Multi-Criteria Approach to the Comparative Analysis of the Global Innovation Index on the Example of the Western Balkan Countries	Multi-kriteriálna analýza	Porovnanie krajín západného Balkánu podľa hodnoty Globálneho inovačného indexu.
	Priede, Pereira, 2013	Innovation as a Key Factor in the International Competitiveness of the European Union	Empirická a komparatívna analýza.	Úroveň inovácií, medzinárodnú konkurencieschopnosť a ekonomický rast.
	Bugnar, Mester, Fora, 2016	Innovation and International Competitiveness of a Country	Deskriptívna štatistika, korelačná analýza.	Úroveň inovácií a medzinárodná konkurencieschopnosť.
	Šofranková, Kiselaková, Cabinová, 2017	Innovation as a source of country's global competitiveness growth	Regresná analýza, komparácia.	Úroveň inovácií a globálna konkurencieschopnosť.
	Janošková, Král, 2019	An In-Depth Analysis of the Summary Innovation Index in the V4 Countries	Deskriptívna štatistika, komparatívna analýza.	Summary Innovation Index (SII).
	Šipikal, Pisár, Uramová, 2010	Support of Innovation at Regional Level	Empirická a komparatívna analýza.	Úroveň inovácií v regiónoch a efektívnosť inovačných politík.

	Vasić a kol, 2016	Research and Development Investment as Determinant of International Competitiveness and Economic Growth in EU28 and Serbia.	Regresná analýza.	Vplyv investícií do inovácií na konkurencieschopnosť krajín Srbska.
--	-------------------	---	-------------------	---

Prameň: Vlastné spracovanie na základe zdrojov uvedených v zozname bibliografických odkazov

LITERATÚRA

ANDREJOVSKA, A., GLOVA, J. 2022. An Effective Average Tax Rate as the Deciding Factor in Tax Competitiveness in the Context of Foreign Investment Influx. In *Journal of Competitiveness*, roč. 14, č. 3, s. 5–23.

AVI-YONAH, S., R., SARTORI, N. 2012. International Taxation and Competitiveness: Introduction and Overview. In *Law & Economics Working Papers*. 58.

AZÉMAR, C., DESBORDES, R., WOOTON, I. 2020. Is international tax competition only about taxes? A market-based perspective. In *Journal of Comparative Economics*, roč. 48, č. 4, s. 891–912.

BALASOIU, N., CHIFU, I., OANCEA, M. 2023. Impact of Direct Taxation on Economic Growth: Empirical Evidence Based on Panel Data Regression Analysis at the Level of Eu Countries. In *Sustainability*, roč. 15, č. 9, s. 7146.

BÁNOCIOVÁ, A., ŤAHLŮVÁ, S. 2019. European States in a Bout of Corporate Tax Competition. In *Journal of Competitiveness*, roč. 11, č. 3, s. 19-34.

BENITEZ - MÁRQUES, et al. 2022. An alternative index to the globalcompetibuteritiveness index. In *PLoS ONE*, roč. 17, č. 3, s. e0265045.

BRUCHEZ, P. A., SCHALTEGGER, CH. A. 2005. *International Tax Competition and Trends in Tax Policy: Some Implications for Switzerland*. Working paper No. 8. 87 s. ISSN 1660-8240.

BUGNAR, N., MESTER, L. E., FORA, A., F. 2016. Innovation and international competitiveness of a country. In *Annals of Faculty of Economics, University of Oradea, Faculty of Economics*, roč. 1, č. 2, s. 3 –43.

BUITRAGO, R., CAMARGO M. 2021. Institutions, institutional quality, and international competitiveness: Review and examination of future research directions. In *Journal of Business Research*, roč. 128, s. 423–435.

BUKOWSKI, S. I., SIEK, E. 2013. International Technology and Innovation Competitiveness of Poland as Compared to Other Central and Eastern European Countries. In *Review of Economics and Finance*, roč. 3, č. 1, s. 5–25.

BUTERIN, V., GRDINIĆ, M., DRAŽENOVIĆ, B. 2018. Impact of institutional framework and tax policy on foreign direct investment in selected european union countries. In *Economic and Social Development, Book of Proceedings*. s. 129 – 142.

CALLAGHAM, B. A. [online]. 2000. Taxation and Innovation in the European Union. Department of Economics, University of Limerick. [cit. 2024-12-03]. Dostupné na internete: [https://www.researchgate.net/profile/Bernadette-Andreosso-Ocallaghan/publication/265279628\\_Taxation\\_and\\_Innovation\\_in\\_the\\_European\\_Union/links/55a3b5cf08aee1d98de0bdd7/Taxation-and-Innovation-in-the-European-Union.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Bernadette-Andreosso-Ocallaghan/publication/265279628_Taxation_and_Innovation_in_the_European_Union/links/55a3b5cf08aee1d98de0bdd7/Taxation-and-Innovation-in-the-European-Union.pdf)

CANH, N., P. 2018. The effectiveness of fiscal policy: contributions from institutions and external debts. In *Journal of Asian Business and Economic Studies*. roč. 25, č. 1, s. 50–66.

CANNAN, E. An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations by Adam Smith. [online]. 1904. edited with an Introduction, Notes, Marginal Summary and an Enlarged Index by Edwin Cannan. [cit. 2024-12-01]. Dostupné na internete: <https://oll.libertyfund.org/titles/smith-an-inquiry-into-the-nature-and-causes-of-the-wealth-of-nations-cannan-ed-vol-1>

- CELIKAY, F. 2020. Dimensions of tax burden: a review on OECD countries. In *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, roč. 25, č. 49, s. 27–43.
- CVETANOVIC, S., L, KOSTIC, A., ŠUŠIĆ, V. 2020. Quantification of the Interdependence of Innovation Ability and Competitiveness of the Southeast European Countries. In *School of Business*, č. 2, s. 4-12.
- ČABINOVÁ, V., FEDORČÍKOVÁ, R., MOLČANOVÁ, S. 2020. Podnikateľské prostredie Slovenska v kontexte globálnej konkurencieschopnosti. In *Mladá veda 2020*, roč. 8, č. 2, s. 316–332. ISSN 1339-3189.
- DELGADO, M., KETELS. CH., PORTER, M., STERN, S. 2012. The Determinants of National Competitiveness. In *Working paper series (National Bureau of Economic Research)*. [online]. Dostupné na: doi:10.3386/w18249
- FLACH, L., IRLACHER, M., UNGER, F. 2021. Corporate taxes and multi-product exporters: Theory and evidence from trade dynamics. In *Journal of International Economics*, roč. 132.
- GANZORIG, B., NACHIN, D. 2016. Trends in international investment flows: Foreign direct investment in Mongolia. In *Journal of international logistics and trade*, roč. 4, č. 2, s. 107–120.
- GENSCHEL, P., SCHWARZ, P. 2011. Tax competition: a literature review. In *Socio-Economic Review*, roč. 9, č. 2, s. 339–370.
- HEGEDUS, S., LENTNER, C. 2022. Analysis of the competitiveness of the Hungarian tax system in an international environment. In *Pro Publico Bono - Magyar Közigazgatás*, roč. 10, č. 4, s. 56 – 77.
- HEIMBERGER, P. 2021. Corporate tax competition: A meta-analysis. In *European Journal of Political Economy*, roč. 6, č. 3.
- HELCMANOVSKÁ, M., ANDREJOVSKÁ, A. 2021. Tax Rates and Tax Revenues in the Context of Tax Competitiveness. In *Journal of Risk and Financial Management*, roč. 14, č. 7, s. 1-13.
- IVANOVÁ, E., ČEPEL, M. 2018. The Impact of Innovation Performance on the Competitiveness of the Visegrad 4 Countries. In *Journal of Competitiveness*, roč. 10, č. 1, s. 54-72.
- JANOŠKOVÁ, K., KRÁL, P. 2019. An in-depth analysis of the summary innovation index in the v4 countries. In *Journal of Competitiveness*, roč. 11, č. 2, s. 68–83.
- KEEN, M. [online]. 2008. Tax Competition,. In *The New Palgrave Dictionary of Economics*, Dostupné na internete: [https://www.researchgate.net/publication/311906593\\_Tax\\_Competition](https://www.researchgate.net/publication/311906593_Tax_Competition)
- KESKÍN, M., BAĞCI, A., S. 2024. The Impact of Taxation on International Commerce and Exchange Rate on Imports. In *Politik Ekonomik Kuram*, roč.8, č. 3, s. 798–813.
- KISELAKOVÁ, D., a kol. 2018. The impact of r&d expenditure on the development of global competitiveness within the CEE EU countries. In *Journal of Competitiveness*, roč. 10, č. 3, s. 34–50.
- LALINSKÝ, T. [online]. 2008. Faktory konkurencieschopnosti slovenských podnikov .Národná banka Slovenska. [cit. 2024-12-23]. Dostupné na internete: [https://nbs.sk/\\_img/documents/publik/08\\_la11.pdf](https://nbs.sk/_img/documents/publik/08_la11.pdf)

- LEVCHENKO, N., SAMUSEVYCH, I., SYSOYEVA, L. 2015. [online]. Determining the Impact of the Tax Administration Quality on Tax Competitiveness of the Country. Dostupné na internete: [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2851180](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2851180)
- LIAPIS, K. J. a kol. 2014. A Quantitative Approach to Measure Tax Competitiveness Between EU Countries. In *International Journal of Economic Sciences and Applied Research*, roč. 7, č. 3, s. 7–23.
- LINHARTOVÁ, V., OWUSU, E. 2018. Analysis of foreign direct investment determinants in the selected country. In *Economic and Social Development, Book of Proceedings*. s. 786 – 793.
- LÓKÖS, L., SZIRA, Z. OTHMAN, G. 2017. The Global Competitiveness Index of Central East European Countries and Its Changes in the Period between 2006 and 2014. In *Regionálna ekonomika*, roč. 65, č. 4/8 s. 330-334.
- LYON, A., MCBRIDE, W. 2018. Assessing US Global Tax Competitiveness after Tax Reform. In *National Tax Journal*, roč. 71, č. 4, s. 751-788.
- MARČETA, M., BOJNEC, Š. 2023. Trade openness, global competitiveness, and catching up between the European Union countries. In *Review of International Business and Strategy*, roč. 33, č. 4, s. 691–714.
- MARKUSEN, A., NESSE, K. 2007. Institutional and Political Determinants of Incentive Competition. In *Reining in the Competition for Capital*, s. 1-42.
- MATTHEWS, S. What is a "Competitive" Tax System? [online]. 2011. OECD Taxation Working Papers. [cit. 2024-12-27]. Dostupné na internete: <https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/5kg3h0vmd4kj-en.pdf?expires=1733417942&id=id&accname=guest&checksum=23B969F8B2A74269FB5EEB26D1346E0>
- MEDEIROS, V., GODOI, L., TEIXEIRA, E. 2020. Competitiveness and its determinants: a systemic analysis for developing countries. In *CEPAL Review*, roč. 2019, č. 129, s. 7–25.
- MIHÓKOVÁ, L., ANDREJOVSKÁ, A., MARTINKOVÁ, S. 2018. Daňová konkurencieschopnosť členských krajín Európskej únie v kontexte korporátneho zdanenia. In *Politická ekonomie*, roč. 66, č. 5, s. 588-608.
- MORISSET, J. PIRNIA, N. 2000. [online]. How Tax Policy and Incentives Affect Foreign Direct Investment. [cit. 2024-12-04] Dostupné na internete: [https://documents1.worldbank.org/curated/pt/876691468766534050/128528323\\_2004111812\\_5923/additional/multi-page.pdf](https://documents1.worldbank.org/curated/pt/876691468766534050/128528323_2004111812_5923/additional/multi-page.pdf)
- OCHOTNICKÝ, P., KISELÁKOVÁ, D. 2019. Konkurencieschopnosť, ekonomický rast a prežitie firiem. Praha: Wolters Kluwer ČR, a.s. 168 s. ISBN 978 80 7598 628-3
- PATTERSON, B., SERRANO, M. 1998. [online]. Tax competition in the European Union. Directorate-General for Research, WORKING PAPER. [cit. 2024-10-24]. European Parliament. Dostupné na internete: [https://www.europarl.europa.eu/workingpapers/econ/pdf/105\\_en.pdf](https://www.europarl.europa.eu/workingpapers/econ/pdf/105_en.pdf)
- PAVELESCU, F. M. CIOCANEL, A., B. 2015. Innovation and Competitiveness in European Context. In *Procedia Economics and Finance*, roč. 32, s. 728–73.
- PAVLISIC, P., BUSELIC, M., BELULLO, A. 2021. Interdependence Of Economic Inequalities And Economic Growth. In *International Scientific Conference on Economic and Social Development*, s. 2018–229.

- PEREIRA, E., PRIEDE, J. 2013. Innovation as a Key Factor in the International Competitiveness of the European Union. In *European Integration Studies*, č. 7, s. 212–221.
- PODVIEZKO, A., PARFENOVA, L., PUGACHEV, A. 2019. Tax Competitiveness of the New EU Member States. In *Journal of Risk and Financial Management*, roč. 12, č. 1, s. 34.
- PORTER, M., E. The Competitive Advantage of Nations. [online]. 1990. Harvard Business Review. [cit. 2024-10-31]. Dostupné na internete: <https://hbr.org/1990/03/the-competitive-advantage-of-nations>
- RAVŠELJ, D., TOMAŽEVIČ, A., AISTOVNIK, A. 2021. [online]. Tax policy reforms for promoting fair and efficient business taxation in the EU. [cit. 2024-10-11]. Friedrich Naumann Foundation for Freedom. Dostupné na internete: [https://zavod14.si/wp-content/uploads/2021/11/Brosura-FNF\\_TaxPolicy\\_A4\\_Nov-21\\_Final-NEW.pdf](https://zavod14.si/wp-content/uploads/2021/11/Brosura-FNF_TaxPolicy_A4_Nov-21_Final-NEW.pdf)
- REDOANO, M. Tax competition among European countries. 2014. Does the EU matter? In *European Journal of Political Economy*, , roč. 34, s. 353–371.
- SOFILDA, E., HARIYANTI, D., ISMAWATY, T. 2016. The Effect of Global Competitiveness and Trade Openness through the Investment, Tax, and Inflation towards Economic Growth. In *OIDA International Journal of Sustainable Development*, roč. 9, č. 2, s. 71–88.
- SOSNOWSKI, M. 2023. International tax competitiveness: between tax optimization and tax fairness. In *Studia Sieci Uniwersytetów Pogranicza*, roč. 7, s. 277–290.
- STOJANOVIĆ, I., PUŠKA, A., SELAKOVIĆ, M. 2022. A Multi-Criteria Approach to the Comparative Analysis of the Global Innovation Index on the Example of the Western Balkan Countries. In *NS global economics*, roč. 10, č. 2, s. 9–26.
- SUMMERS, L. 1998. Tax Policy and International Competitiveness. In *National Bureau of Economic Research*, s. 349–375.
- ŠIPIKAL, M., PISÁR, P., URAMOVÁ, M. 2010. Support of Innovation at Regional Level. In *Ekonomika a manažment*, roč. 13, č. 4, s 74-84.
- ŠOFRANKOVÁ, B., KISELAKOVÁ, D., CABINOVÁ, V., 2017. Innovation as a source of country's global competitiveness growth. In *SHS Web of Conferences*, roč. 39, s. 01026.
- ŠTOFKOVÁ, Z. 2021. Corporate income tax as an important instrument for business competitiveness. In *Economic and Social Development, Book of Proceedings*, s. 193–200.
- TALPOŞ, I., CRĂŞNEAC, A., O. 2010. The Effects of Tax Competition. In *Theoretical and Applied Economic*, roč. 17, č. 8 (549), s. 39–52.
- TECL, J. 2018. Závislost mezi konkurenceschopností a daňovými indikátory dle žebříčků Konkurenceschopnosti. . In *Acta academica karviniensia*, roč. 18, č. 2, s. 46-57.
- TEPLICKÁ, K., DAUBNER, M. 2013. Štúdia závislosti daňovej konkurencie a daňového zaťaženia členských štátov Európskej únie. In *Ekonomický časopis*, roč. 61, č. 2, s. 172 – 186.
- UŽÍK, M., VOKOROKOSOVÁ, R. 2007. Labour productivity as a factor of competitiveness - a comparative study. In *Národnohospodářský obzor*, roč. 7, s. 58–68.
- VARTIA, L. 2008. [online]. How do Taxes Affect Investment and Productivity? An Industry-Level Analysis of OECD Countries. [cit. 2024-10-18]. OECD Economics Department Working Papers č. 656. Dostupné na internete: <https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/230022721067.pdf?expires=1729711607&id=id&accname=guest&checksum=99E57DD9839917F7437E8C33D13A7B55>

VASIĆ, J. KECMAN, N., MLADENović I. 2016. Research and Development Investment as Determinant of International Competitiveness and Economic Growth in EU28 and Serbia. In *De Gruyter Open, Economic Themes*, roč. 54, č. 2, s. 195-216.

WILSON, J., D., WILDASIN, D. E. 2004. Capital tax competition: bane or boon. In *Journal of Public Economics*, roč. 88, č. 6, s. 1065–1091.