

度過困難的一年

- 2023 年越南經濟成長率低於政府目標及市場預期。
- 依 12 月及 第四季的復甦數據，我們預期最困難之階段可能已過去，今年越南經濟將受到公共投資擴增、國內消費提升及境外資金持續湧入等因素之支持。

CPI 指數: 2023 年 CPI 指數如我們預期僅上漲 3.3%，低於國會訂定的區間。通膨維持在低水位，有利於政府推出相關管理政策。

工業生產指數 (IIP): 2023 年 IIP 指數僅上漲 1.5%，為 2019 年至 2022 年之最低。2023 年 PMI 指數幾乎維持低於 50 點門檻，12 月 PMI 指數僅為 48.9 點，顯示越南經濟也受全球需求疲弱之影響。

零售: 零售與服務營收較增長 9.6%。特別是 2022 年赴越南的國際遊客較 2022 年成長 3.4 倍及較 2023 年的 800 萬人次的計畫增長 1.6 倍。這是 2024 年旅遊業維持成長的動能。

貿易收支: 2023 年貿易收支順差 280 億美元，創下歷史新高。出口值及進口值分別縮減 4.8% 及 8.9%。美國、韓國及日本等主要出口市場之需求下降。然去年 12 月及第四季進出口值開始顯示回升跡象。

FDI 資金: 2023 年 FDI 資金為越南之焦點。特別是第四季的 FDI 註冊資金及執行資金表現搶眼，顯示越南仍收到外資之關注。今年 FDI 資金將持續為越南經濟成長之重要動能之一。

公共投資: 在較多領域成長趨緩下，2023 年公共投資為越南 GDP 增長的主要動能。然相較於較高的目標，去年公共投資之執行資金僅達 80%，較 2022 年縮減 9.1%。政府擴大公共投資以協助經濟成長，惟去年年中才開始促進進度。

	2023 年 1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
GDP (YoY)			3.3			3.7			4.2			5
CPI (YoY)	4.9	4.3	3.4	2.8	2.4	2.0	2.1	3.0	3.7	3.6	3.4	3.6
零售 (YTD YoY)	20	13	13.9	12.8	12.6	10.9	10.4	10	9.7	9.4	9.6	9.6
出口 (YoY)	-23.5	-9	-11	-12.5	-11.6	-11.4	-3.5	-7.6	4.6	5.9	6.7	13.1
進口 (YoY)	-22.1	-16.2	-15	-17	-17.9	-16.9	-9.9	-8.3	2.6	5.2	5.1	12.3
貿易收支 (十億美元)	0.7	2.8	1.4	2.7	2.1	3.2	3.6	3.4	1.7	3	1.3	2.28
FDI 執行資金 (十億美元)	1.4	1.2	1.8	1.5	1.8	2.4	1.6	1.5	2.8	2.1	2.3	2.9
IIP (YTD YoY)	-8	-6.3	-2.3	-1.8	-2	-1.2	-0.7	-0.5	0.3	0.5	1	1.5
PMI 指數	47.4	51.2	47.7	46.7	45.3	46.2	48.7	50.5	49.7	49.6	47.3	48.9

資料來源：PHS