



2023년 상반기 베트남 경제 업데이트

PwC 시장조사 및 경제연구

2023년 상반기 베트남 거시경제는 **글로벌 및 국내 경제 불확실성의 영향**을 받게 됐다.

- 베트남 GDP는 전년 동기 대비 3.72%¹ 증가했다.
- 서비스 분야는 내수 부양책, 2022년 3월 15일 이후 무역 재개 및 코로나 팬데믹 이후 회복된 관광 흐름에 힘입어 경제성장을 이끌어 나가고 있다.
- 미국, EU 등 주요 수출시장의 소비 위축으로 인하여 수출액이 감소했다(2022년 상반기 대비 -12% 감소)
- 주식시장은 정부의 정책(물가억제) 및 국제금융시장과 국내 부동산 시장의 악재로 인한 악영향을 받게 됐다.

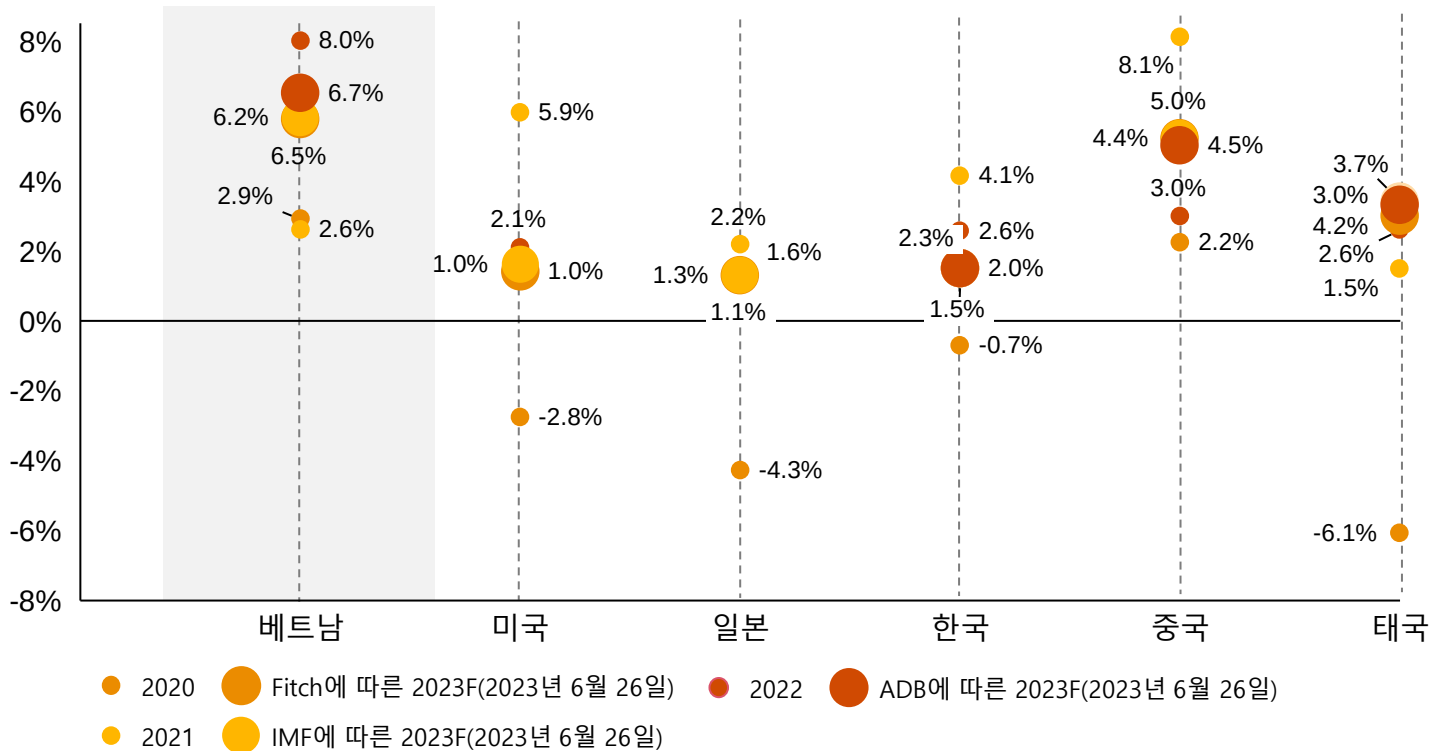


현재 베트남 경제전망

베트남의 단기 경제전망은 여전히 긍정적이며 전 세계 타국가들은 심각한 경기침체를 겪을 것으로 예상된 반면 베트남은 2023년에도 강력한 성장을 유지하는 일부 국가 중 하나가 될 것으로 예상된다.

2023 선정된 각국의 GDP 성장률 예측 수정

단위: %



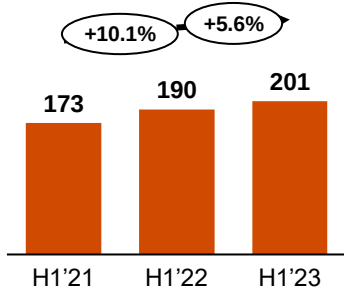
출처: ADB, IMF, FitchRatings, PwC 연구 및 분석

- 현재까지 베트남 경제전망은 여전히 **긍정적**이며 Fitch, 국제통화기금(IMF)과 아시아개발은행 (ADB)에 따르면 2023년 GDP 성장률은 **6% 이상**일 것으로 예상된다. 2022년 베트남 GDP는 **8%**로, 다른 아시아 국가들을 상회했다.
- 2023년 상반기 베트남 GDP는 전년 동기 대비 **3.72%** 증가했다. **농림어업 분야 및 서비스 분야** 모두 **긍정적인 추세**를 목격한 반면 **공업 및 건설 분야**는 전 세계 **정치적 불확실성**의 영향을 많이 받았다.
 - 농림어업 분야**는 **안정적인 성장세**를 보여줬다. 2023년 상반기 농업 분야의 부가가치는 전년 대비 **3.14%** 상승하였으며, 전체 경제의 총 부가가치 증가에 **0.27% 포인트**를 기여했다.
 - 공업 및 건설 분야**의 경우 공업은 세계 경제의 일반 맥락에서 수많은 어려움을 겪고 있다. 2023년 상반기 공업 분야의 부가가치는 전년 대비 **0.44%** 증가하였으며 2011년 ~ 2023년 사이 동기 중 가장 낮은 성장률을 기록했으며 전체 경제의 총 부가가치의 성장률에 **0.15% 포인트**를 기여했다.
 - 서비스 분야**는 내수 부양책 및 무역 재개의 결과로 확실한 **회복세**를 보였다. 2023년 상반기 서비스 분야의 부가가치는 전년 대비 **6.33%** 증가했으며, 2020년과 2021년 동기의 각각 1.18%, 4.53%의 상승률보다 높았다.

베트남의 전년 동기 대비 상반기 GDP 성장률

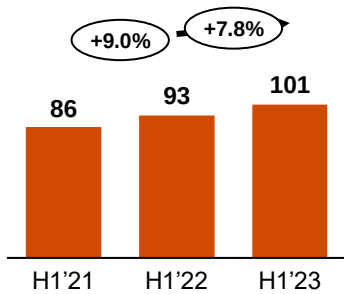
GDP (명목)

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기



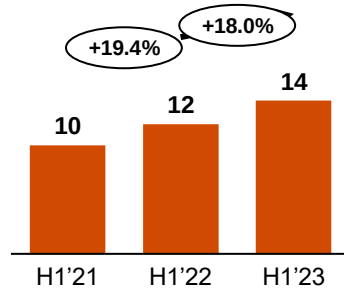
소매 판매

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기



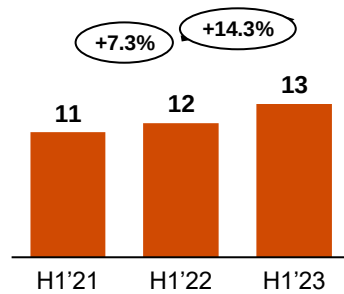
숙박 및 케이터링 서비스

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기



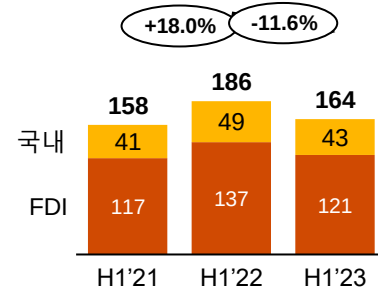
관광 및 기타 서비스

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기

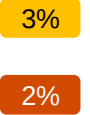


소유권별 수출가치

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기

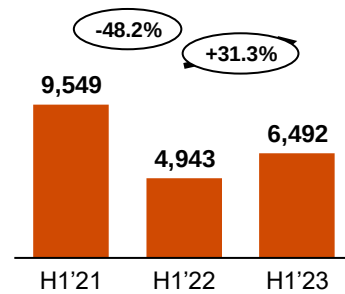


'21~'23 상반기



베트남에 새로 등록된 외국자본

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기

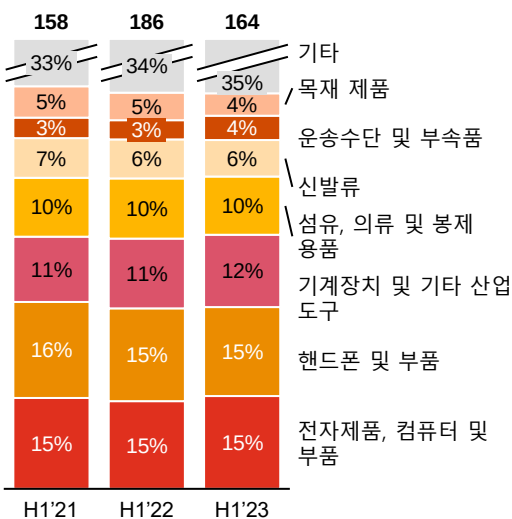


출처: GSO, PwC 연구 및 분석

- 2007년 1월에 세계무역기구 (WTO)에 가입한 후 지난 10년 동안 베트남 경제의 주목할 만한 포인트는 무역 및 투자를 통해 다른 경제기구와의 상호연결이 상당하며, 계속 증가한다는 점이었다. 이전의 성장과 경제 발전에 있어 필수적이었던 두 가지 주요 동인은 다음과 같습니다: (1) 국가의 외국인직접투자 수준 ("FDI"), 또한 (2) 국가의 수출역량
- 2023년 상반기 1,210만 달러의 무역흑자에도 불구하고 총 수출액은 전년 동기 대비 약 12% 감소했다. 농업, 화학, 제지, 운송수단/부속품을 제외한 대부분의 업종에서 상품수출이 전년 동기 대비 약 10~20% 감소했다. 수출 둔화는 주요 수출시장의 소비 감소의 영향을 받았다(미국, 한국, EU 및 ASEAN의 수출액은 전년 대비 각각 22%, 10%, 10% 및 9% 감소). 미국은 총 수출의 약 30%를 차지하여 베트남의 주요 수출시장으로 유지했다.

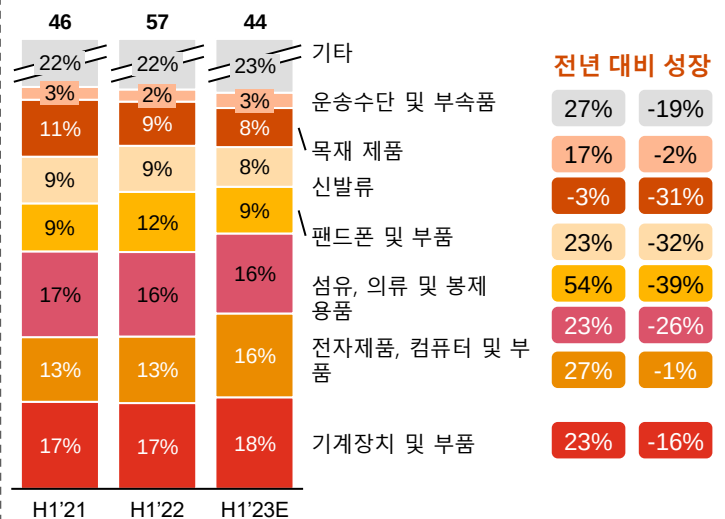
상위 분야별 베트남의 총 수출가치

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기



상위 분야별 베트남의 미국향 수출

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기

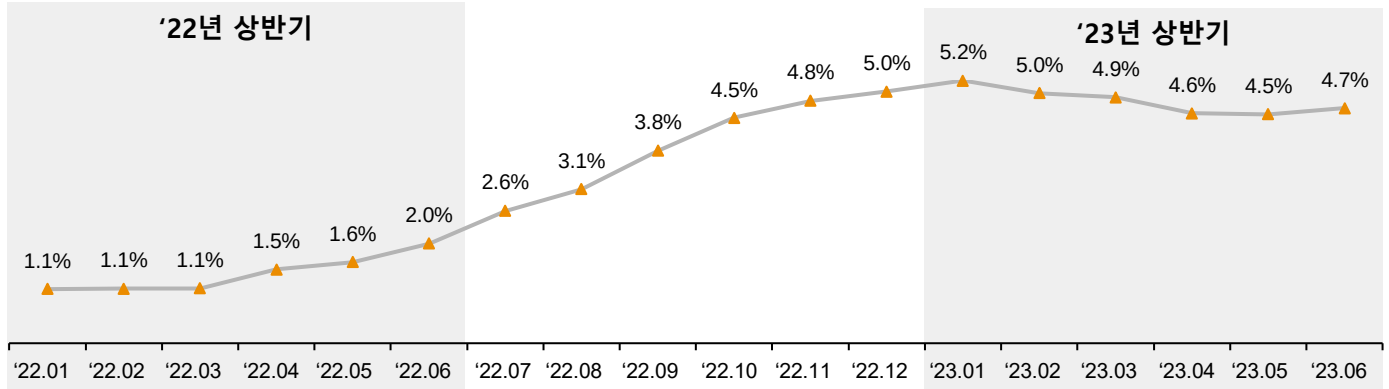


출처: GSO, 관세, PwC 연구 및 분석



근원 물가 상승률*

단위: 백만 USD, '22.01 - '23.06



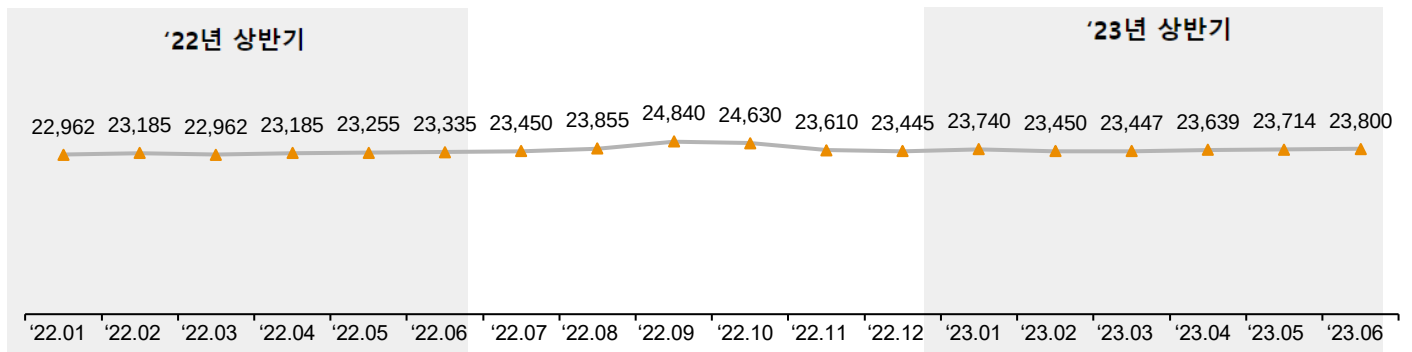
근원물가는 소비자물가지수(CPI)의 일시적 변동을 제외하여 장기적인 가격변동을 나타내는 지표이다. 식품, 식료품, 에너지 및 정부에서 관리하는 항목(예: 의료, 교육)으로 인한 CPI의 변동을 근원물가에서 제외한다.

- **교육, 주택 및 건축자재**는 전년 동기 대비 각각 8% 및 7%로 가장 높은 CPI 상승률을 기록했다. 교육 서비스의 CPI는 팬데믹 기간동안 등록금 면제/감면 이후 등록금 인상의 영향을 받은 한편 **자재 및 임대비용 상승**(러시아-우크라이나 전쟁의 영향)은 주택 및 건축 CPI를 증가시켰다.



환율 (USD / VND)

기말, '22.01 ~ '23.06

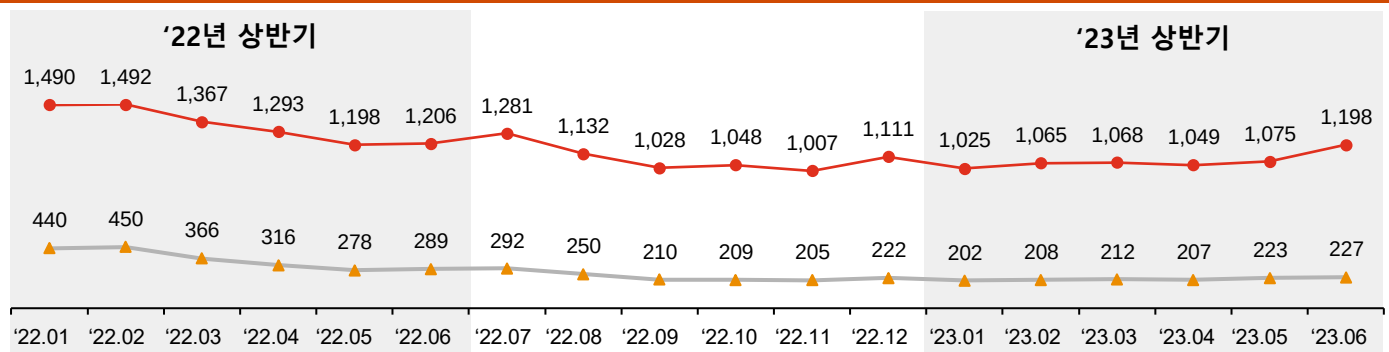


- **물가억제 및 외환 유동성 개선**(FDI 유입, 관광 분야 회복 및 무역흑자)은 글로벌 불확실성 속에서 USD/VND 환율 (약 23,500)을 안정시켰다.



VN 지수 및 HNX 지수

기말, '22.01 ~ '23.06



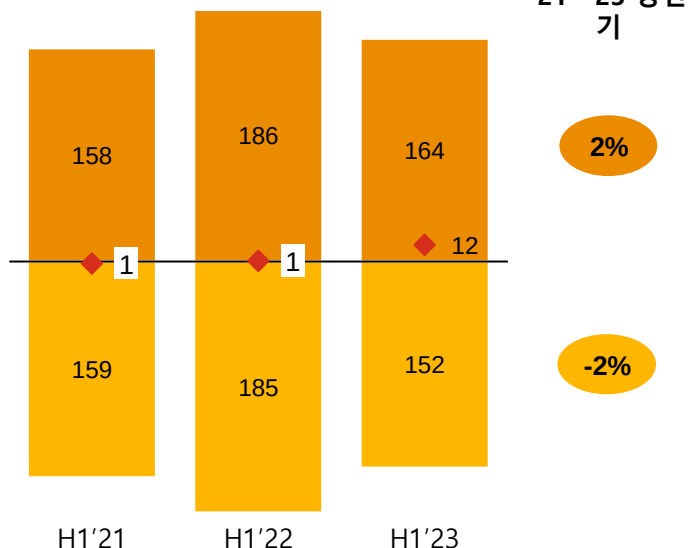
- 2023년 상반기 베트남 주식시장은 정부의 **물가억제** 정책, 또한 은행도산, 크레딧 스위스의 금융상황 등 국제시장의 **불리한 이벤트로부터 불리한 영향**을 받았다.
- 다만, 2023년 하반기 경기회복을 위한 사채, 부동산 분야 회복, 공동투자확대, 금리 하락 등과 관련된 여러 **문제 해결책**으로 투자심리를 개선해 나가고 있다.

2023년 상반기 베트남 무역현황

- 2023년 상반기 무역상황은 수출입 가치가 전년 동기 대비 각각 11%, 18% 감소하는 등, 긍정적인 신호를 거의 보이지 않았다.
- 베트남은 미국, EU 및 일본 등 선진국 시장과의 무역흑자, 중국, 아세안 등을 포함한 신흥국/지역과의 무역적자를 기록했다. EU와의 무역흑자의 상당한 부분이 핸드폰과 부품 및 기계장치로부터 발생하는 반면 미국과의 무역흑자는 주요 농업제품으로부터 발생했다.

연간 총 무역수지

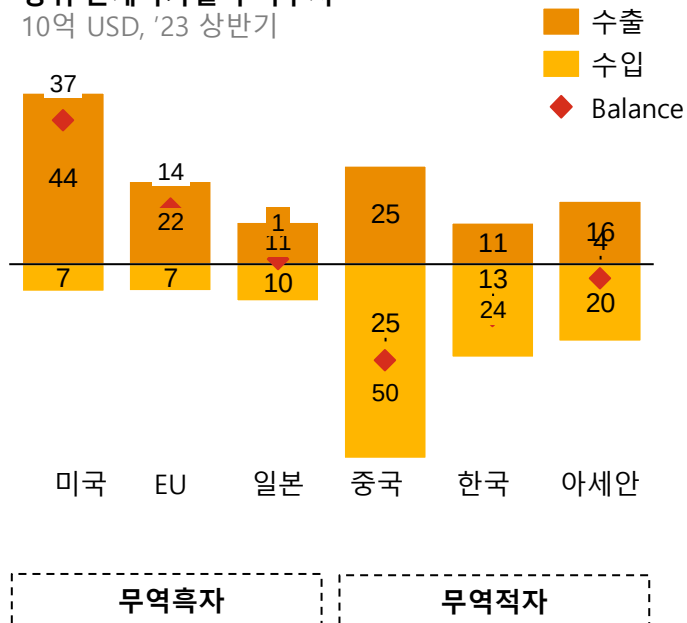
10억 USD, '21~'23 상반기



출처: GSO, PwC 연구 및 분석

상위 관계국가별 무역수지

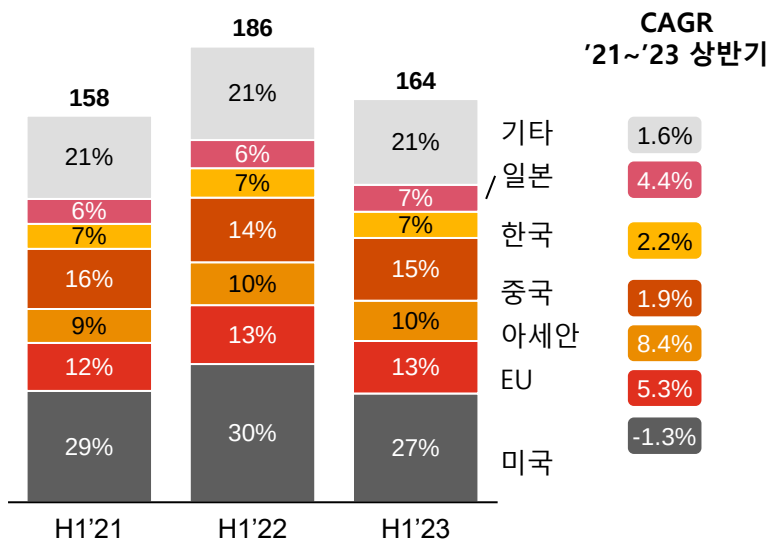
10억 USD, '23 상반기



- 중국은 베트남의 최대 수입시장(33%)으로 유지되며 2위는 한국(16%)이었다. 중국 및 한국기업의 베트남내 투자활동 및 생산시설 확보로 인해, 해당 2가지 시장에서 베트남의 대부분 수입품은 컴퓨터, 전자제품과 부품 및 기계장치였다.

베트남의 주요 수출국

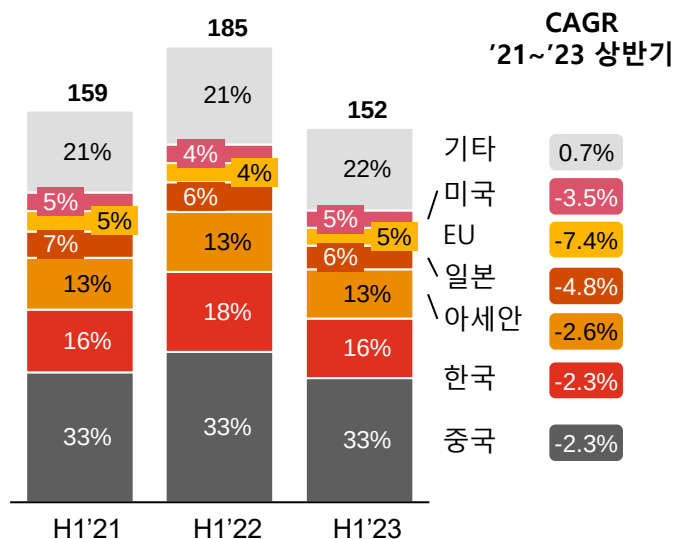
단위: 10억 USD, '21~'23 상반기



출처: 베트남 관세, PwC 연구 및 분석

베트남의 주요 수입국

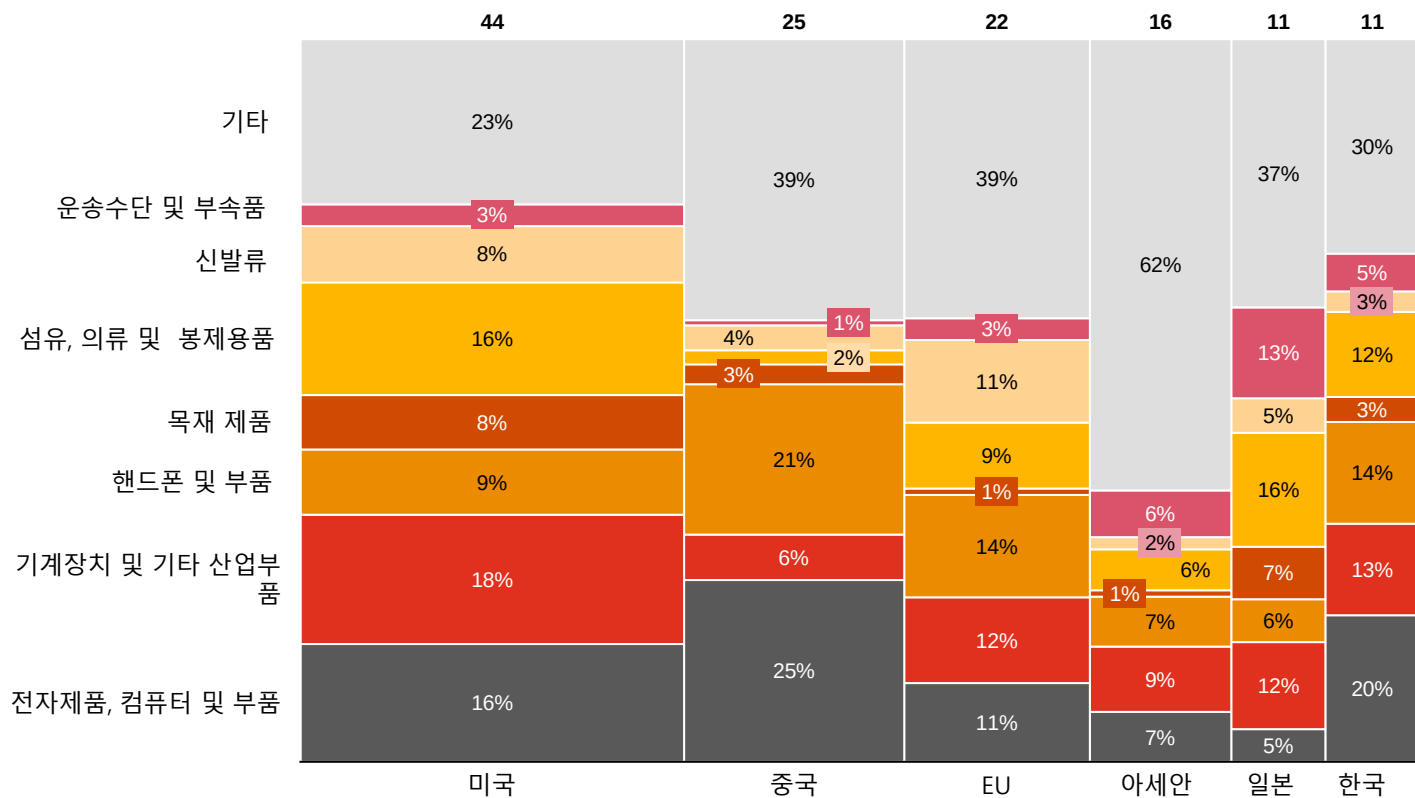
단위: 10억 USD, '21~'23 상반기





목적지별 베트남의 수출가치

단위: 10억 USD, '23 상반기



출처: 베트남 관세, PwC 연구 및 분석

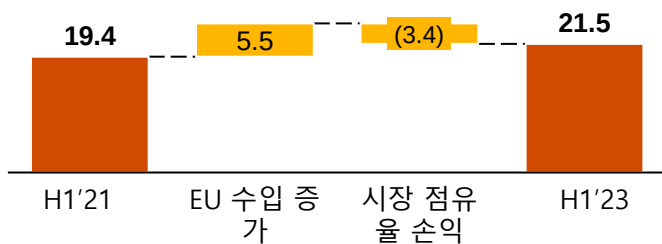
- 미국은 총 수출액의 **약 30%**를 차지하여 베트남의 최대 수출시장으로 자리했으며 그 뒤를 중국 및 EU가 차지했다.
- 베트남의 미국향 수출은 작년동기대비 **약 22%** 감소하였으며 상당한 시장 점유율 감소를 기록했다. EU 시장은 미국과 유사한 상황을 겪었지만 수출가치의 약 10% 감소로 그쳤다.
- 베트남의 주요 경쟁국은 중국을 비롯해 태국, 말레이시아, 타이완 등 수출비중이 높은 동남아 국가들이었다



유럽연합

베트남의 EU향 수출 증가

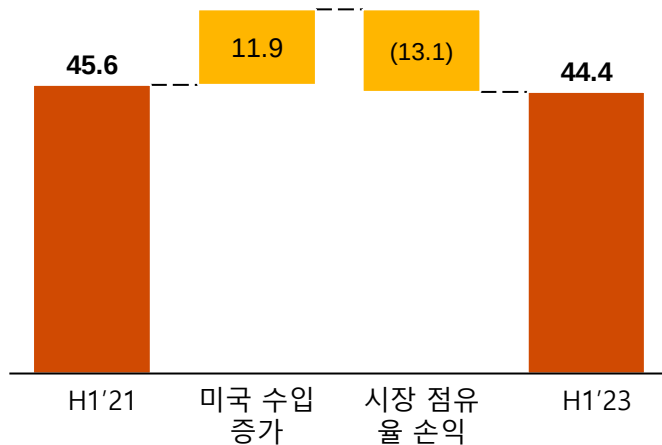
단위: 10억 USD, '21~'23 상반기



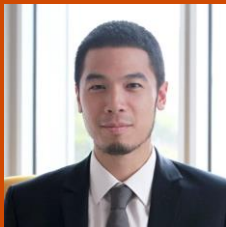
미국

베트남의 US향 수출 증가

단위: 10억 USD, '21~'23 상반기



Contact us



Nguyen Luong Hien

Partner
Deal Advisory – Market
Research and Economic Study
nguyen.luong.hien@pwc.com



우정균 – 하노이 사무실
Senior Manager, Korean CPA
+84 (24) 3946 2246 Ext. 1011
jung.kyun.woo@pwc.com



Keith Mark Doten

Director
Deal Advisory – Market
Research and Economic Study
keith.mark.doten@pwc.com



박준형 – 호치민 사무실
Senior Manager, Korean CPA
+84 (28) 3823 0796 Ext. 4611
park.junhyung@pwc.com



Trinh Nguyen Phuong Tam

Senior Manager
Deal Advisory – Market Research and
Economic Study
trinh.nguyen.phuong.tam@pwc.com



**Scan QR Code to
subscribe to our
Newsbriefs**

www.pwc.com/vn



This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PwC does not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

©2023 PwC (Vietnam) Limited. All rights reserved. PwC refers to the Vietnam member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.