



越南電子產業聯誼會座談會

越南經貿投資環境現況與展望

曾顯照組長
駐越南台北經濟文化辦事處經濟組
2023.2.15



簡報大綱

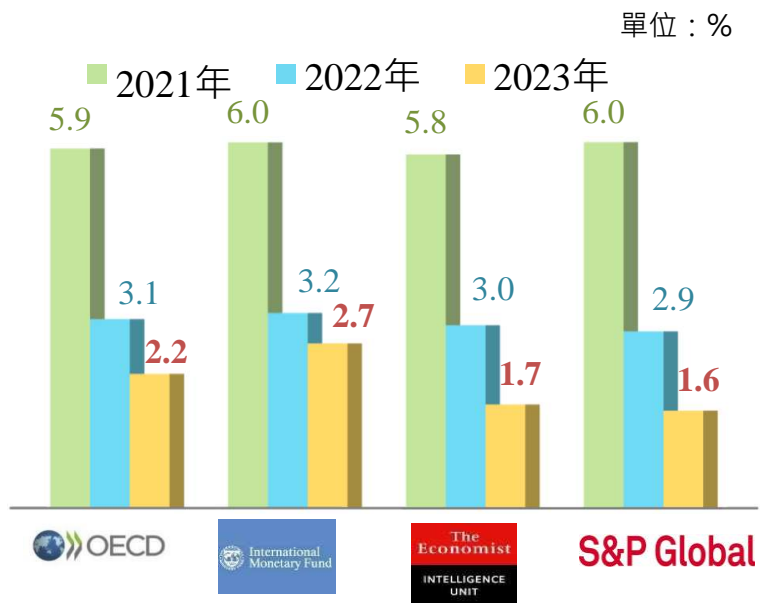
- 1 國際經濟情勢
- 2 越南經濟情勢
- 3 雙邊經貿關係
- 4 台商關注議題



1 國際經濟情勢-2023全球經濟成長動能趨緩(1/7)

- 由於全球通膨仍偏高位，主要央行持續升息，對全球需求形成制約，加以近期中國疫情升溫，全球經濟仍存諸多不確定性。
- 國際機構預估2023年經濟成長動能將較2022年減緩，主要經濟體動能多呈停滯。

全球經濟成長率預測



資料來源：國發會彙整

主要經濟體成長率預測

單位：%

國家	2021年	2022年	2023年
美國	5.9	1.9	0.3
歐元區	5.3	3.3	-0.2
日本	2.2	1.2	1.2
中國	8.1	2.8	4.6

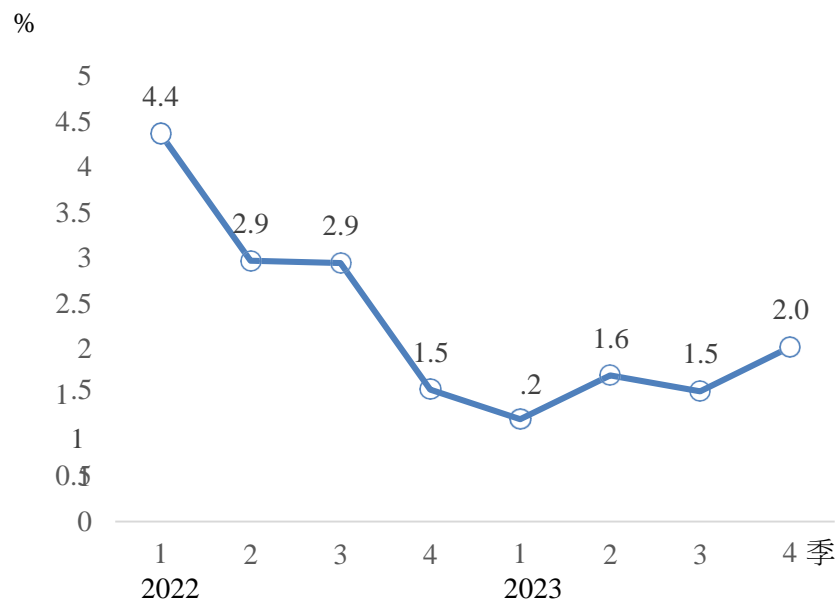
資料來源：國發會彙整



1 國際經濟情勢-2023年全球景氣先蹲後跳(2/7)

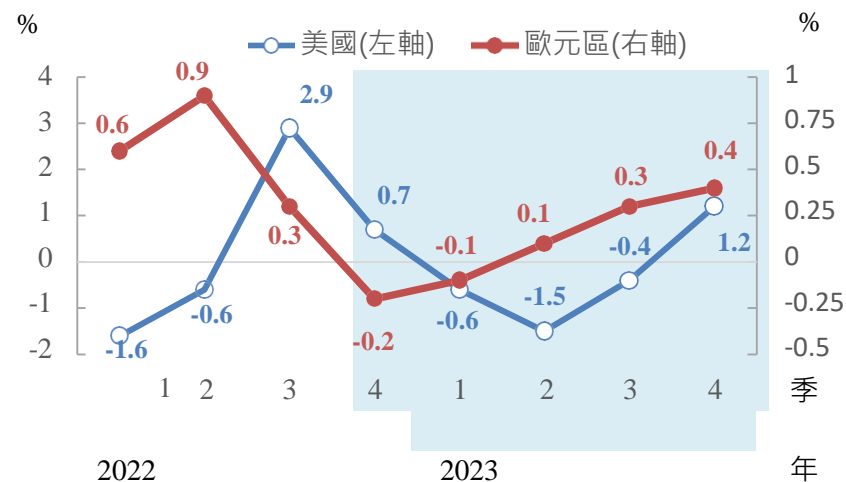
- 根據S&P Global預測，由於主要央行維持緊縮貨幣政策，2022年第4季至2023年上半年全球經濟將處於低點。
- 2023年下半年全球景氣可望逐漸回升，惟力道仍偏低緩。

2023年全球各季經濟成長率預測



資料來源：國發會彙整。

2023年美國與歐元區各季GDP成長率預測



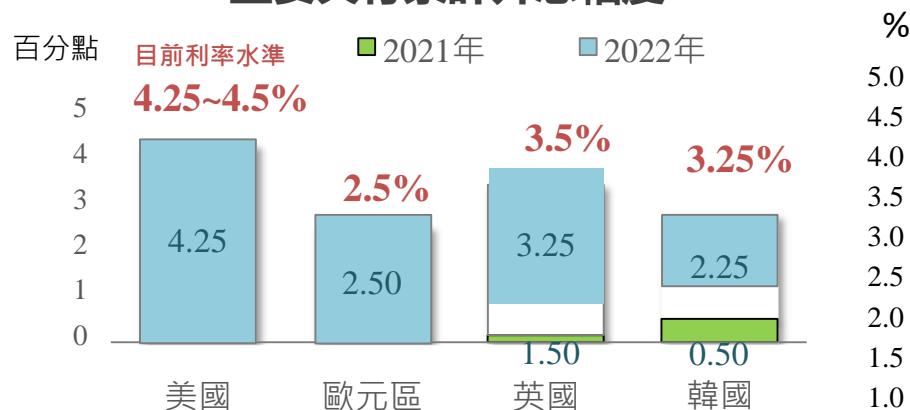
說明：1.美國數據為季增年率(saar)；歐元區數據為經季節與工作天數調整後季增率(qoq, seasonally and working day-adjusted quarterly data)。
2.由於預測時點可能在官方公布最終數據前，故2022年Q1~Q3數值或與官方數值不同。

資料來源：國發會彙整

1 國際經濟情勢-全球央行持續提高政策利率(3/7)

- 為對抗高通膨壓力，美國聯準會於2022年累計升息4.25個百分點，並開始縮減資產負債表規模^{註1}。由於通膨水準仍高於2%目標，12月會議記錄顯示聯準會2023年不會降息。
- 由於歐美等主要央行持續升息，日本銀行亦於2022年12月宣布擴大殖利率曲線控制區間，全球金融將持續緊縮。

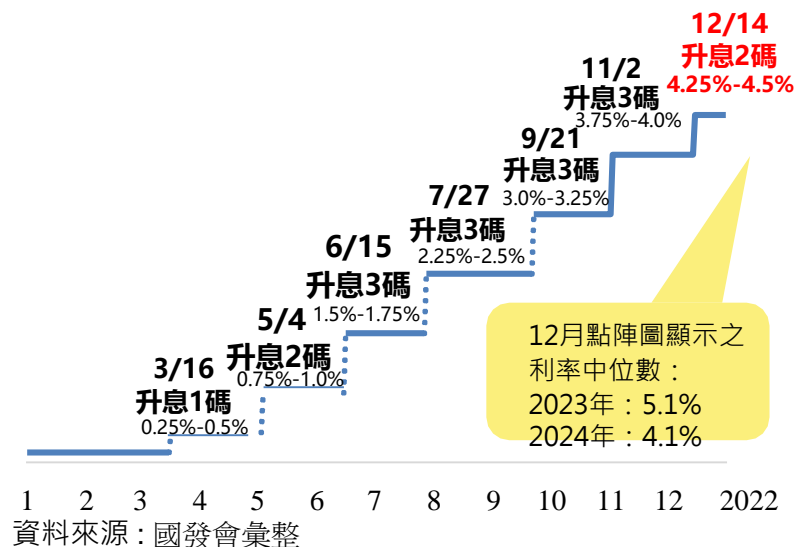
主要央行累計升息幅度



說明：1. 中國維持寬鬆貨幣政策，中國人民銀行11月宣布自12月5日起全面下調金融機構存款準備金率(RRR)0.25個百分點，1年期、5年期貸款市場報價利率(LPR)為3.65%、4.30%不變。
2. 日本12月雖決議維持基準利率於-0.1%，但放寬10年期公債殖利率最高升至約0.5%，高於目前的0.25%。

資料來源：國發會彙整

聯準會基準利率走勢



註：1. 美國Fed自6月起縮減已達8.9兆美元的資產負債表。起初每月縮減475億美元(300億美元公債、175億美元抵押擔保證券MBS)，9月起提高至每月950億美元(600億美元公債、350億美元MBS)。ECB亦宣布2023年3月將啟動縮表計畫，2023年第2季資產購買計畫(APP)每月將平均減少150億歐元。
2. EIU(2022), "One-click report : World", Dec. 12, 2022.

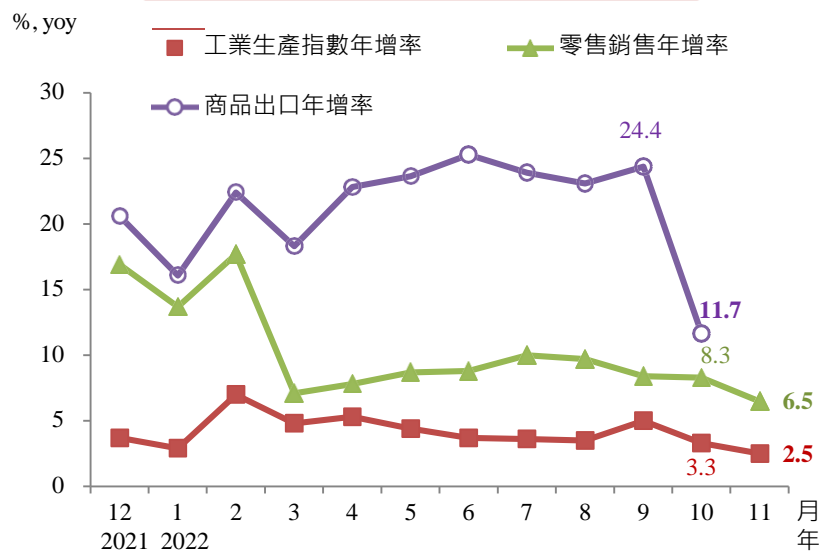
資料來源：國發會彙整



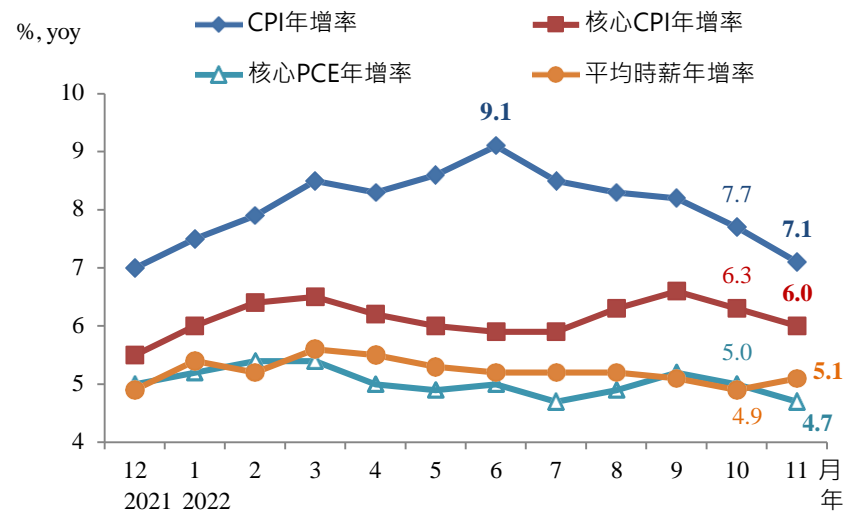
1 國際經濟情勢-美國通膨降溫，惟經濟動能趨緩(4/7)

- 美國第3季GDP成長率(SAAR)自2.9%上修至3.2%，主因民間消費成長上調，惟住宅與庫存投資持續減少。由於高通膨與金融條件緊縮影響逐漸顯現，11月消費與生產動能持續趨緩。
- 11月CPI年增率續降至7.1%，核心PCE物價指數亦呈現下跌。聯準會12月將基準利率由前4次升息3碼降為2碼至4.25%-4.5%，惟上調 2023年終端政策利率區間至5~5.25%。

美國經濟活動指標



美國物價與薪資年增率

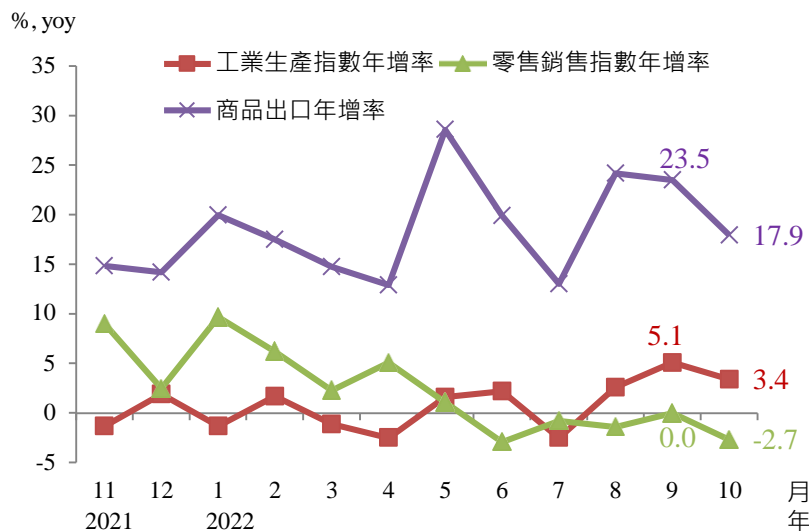


註：個人消費支出價格指數(PCE)涵蓋範圍較CPI廣，調查對象涵蓋個人以及非營利機構，編製方式與權重均與CPI不同。核心PCE則扣除能源與食物價格，為聯準會偏好參考指標。
資料來源：國發會彙整。

1 國際經濟情勢-歐元區恐陷入溫和衰退(5/7)

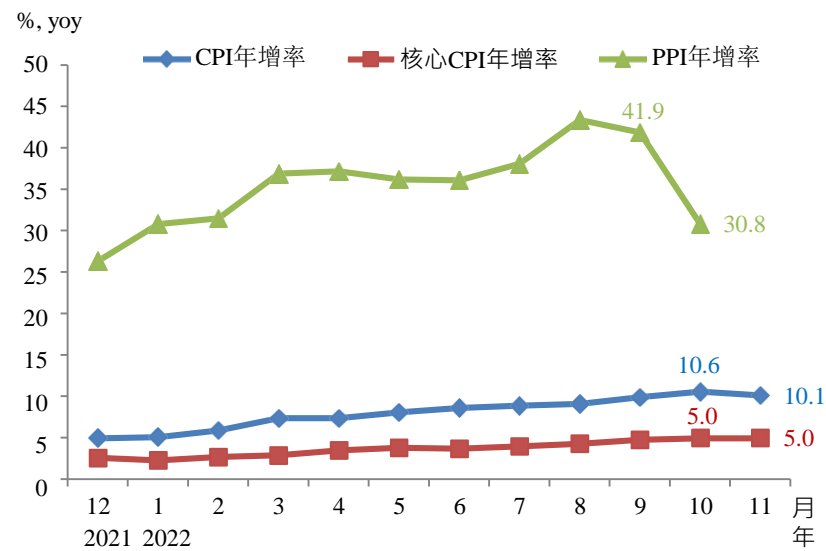
- 受惠旅遊復甦與供應鏈改善帶動消費與投資，歐元區第3季GDP季增率(QoQ)上修至0.3%，惟高通膨侵蝕購買力，加以歐洲央行升息抑制內需，10月工業生產成長趨緩，零售銷售再度轉為衰退。
- 11月歐元區CPI漲幅略微縮小，歐洲央行12月放緩升息速度至2碼，惟表示未來仍將持續升息，並於2023年3月啟動縮減資產購買計畫。

歐元區經濟活動指標



資料來源：國發會彙整

歐元區物價年增率

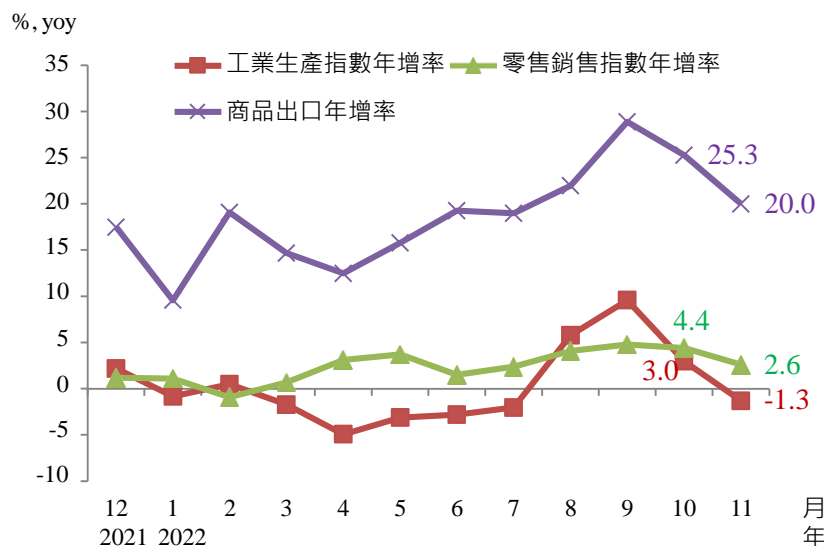


資料來源：國發會彙整

1 國際經濟情勢-日本物價、匯價上揚(6/7)

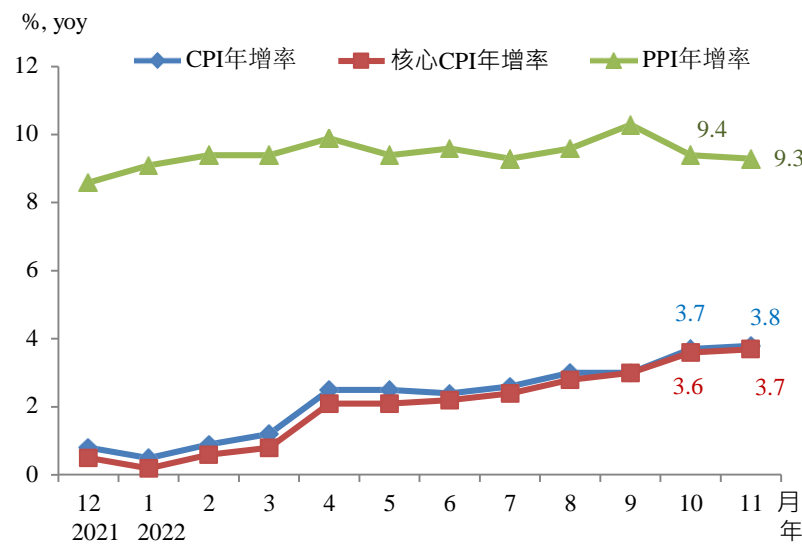
- 日本第3季GDP成長率(SAAR)負成長0.8%，全球景氣降溫，恐抑制第4季出口與生產動能。惟隨著政府放寬邊境管制，並推出財政刺激方案^{註1}，可望挹注部分需求。
- 11月日本CPI年增率攀升至3.8%，為30年來最大漲幅。日本銀行雖維持現行利率不變，但放寬長期公債殖利率波動上限，帶動日圓回升。

日本經濟活動指標



資料來源：國發會彙整

日本物價年增率

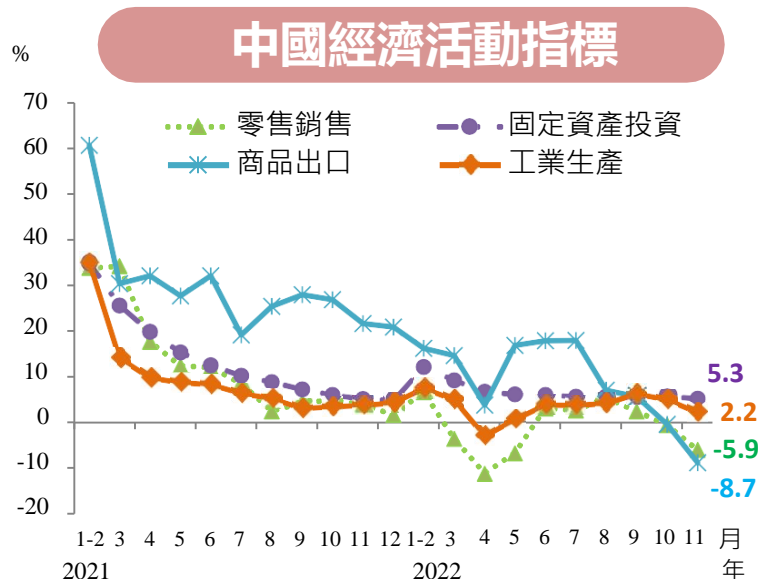


資料來源：國發會彙整

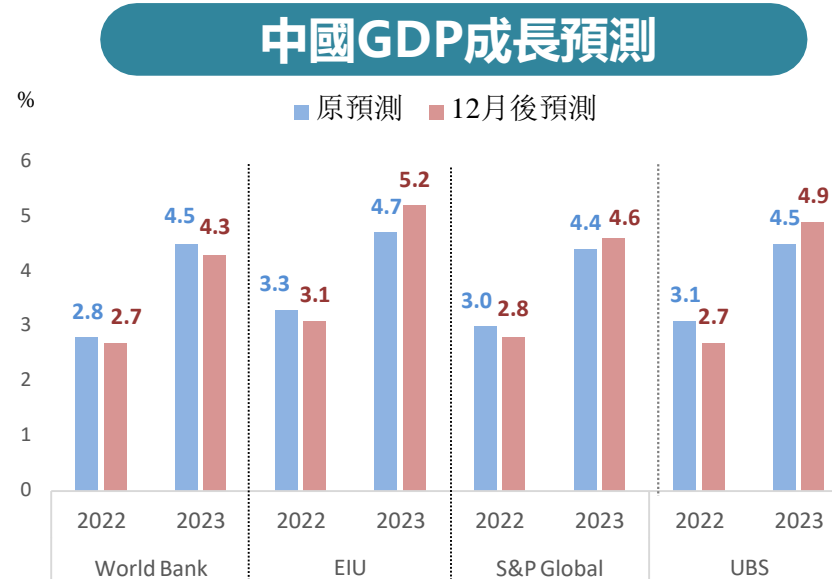
註1：日本政府於10月28日公布規模39兆日圓之「綜合經濟對策」振興方案，包括協助家庭對抗通貨膨脹、擴大對中小企業加薪的支持、促進旅遊業和擴大企業出口、促進科學技術與創新等。

1 國際經濟情勢-中國經濟情勢惡化(7/7)

- 中國第3季GDP在政府投資帶動下溫和反彈，成長3.9%。惟在海外需求放緩及中國國內疫情反彈影響下，11月經濟指標顯著惡化。加以12月初放棄清零 走向開放，各界預期疫情大量爆發，紛紛下調2022年全年經濟預測。
- EIU、S&P Global等機構認為中國疫情應可於2023年第2季後趨緩，經濟可望在下半年強勁復甦，因此上調2023年經濟成長預測^{註1}。世銀則認為中國在疫情、房地產和外部環境等都存在不確定性，故下調2023年成長預測^{註2}。



資料來源：國發會彙整。
註：固定資產投資年增率係累計值。



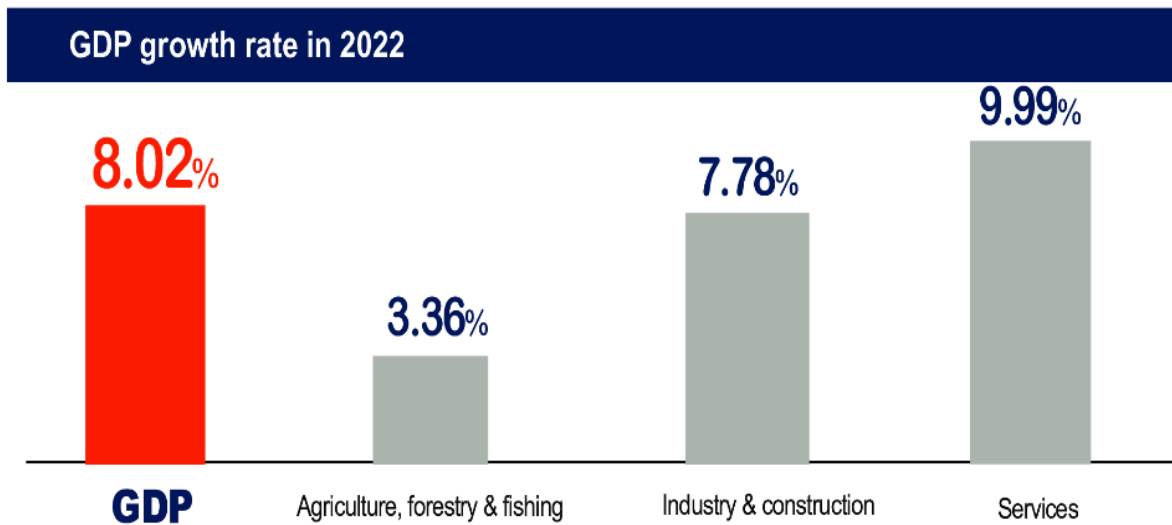
資料來源：國發會彙整。

註：1. EIU, "Global Outlook: China's zero-covid U-turn", Dec. 19, 2023; S&P Global, "Forecast change summary", Dec. 19, 2022.
2. World Bank, "China Economic Update – December 2022", Dec. 15, 2022.



2 越南經濟情勢(1/3)

2022年GDP成長8.02%；2023年預計成長6.3% (WorldBank)



資料來源：越南統計總局GSO

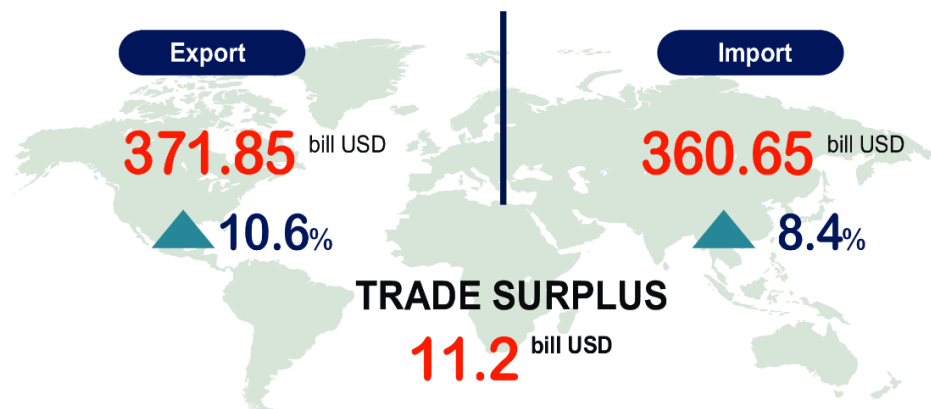
2022年工業生產指數(成長7.8%)
CPI(成長3.15%)

2022年貨物零售總額及消費服務營業額(成長20%)



2 越南經濟情勢(2/3)

EXPORT AND IMPORT OF GOODS IN 2022

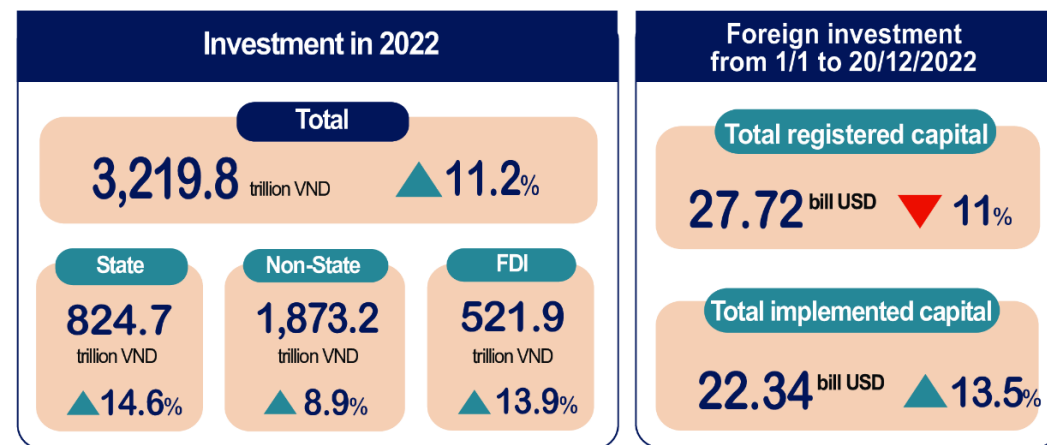


資料來源：越南統計總局GSO

2022年

對美國出口增長13.6%，越南第1大出口市場
對歐盟出口增長10.2%，越南第3大出口市場

INVESTMENT



資料來源：越南統計總局GSO

2022年

吸引外資277億美元(減少11%)



2 越南經濟情勢(3/3)

越南資訊通訊部頒布第25/2022/TT-BTTTT號公告規定用來生產資訊科技產品之進口零件豁免關稅之條件

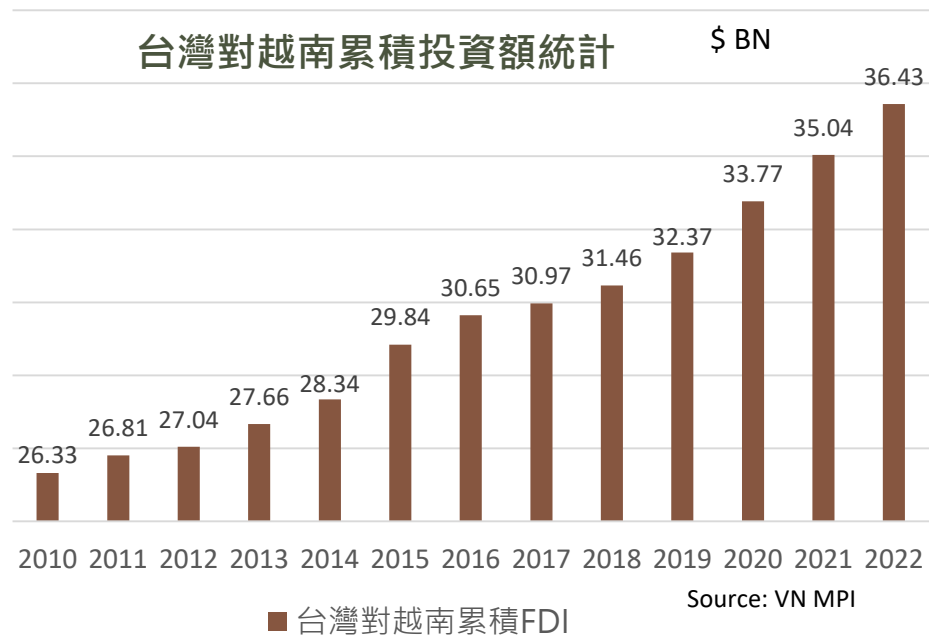
越南政府頒布第07/NQ-CP號議決，對受疫情影響之對象減少30%
土地租金、水面租金

許多電子外資大廠或品牌商宣布在越南擴大投資，美商、韓商、日商、台商等

3 雙邊經貿關係(1/3)

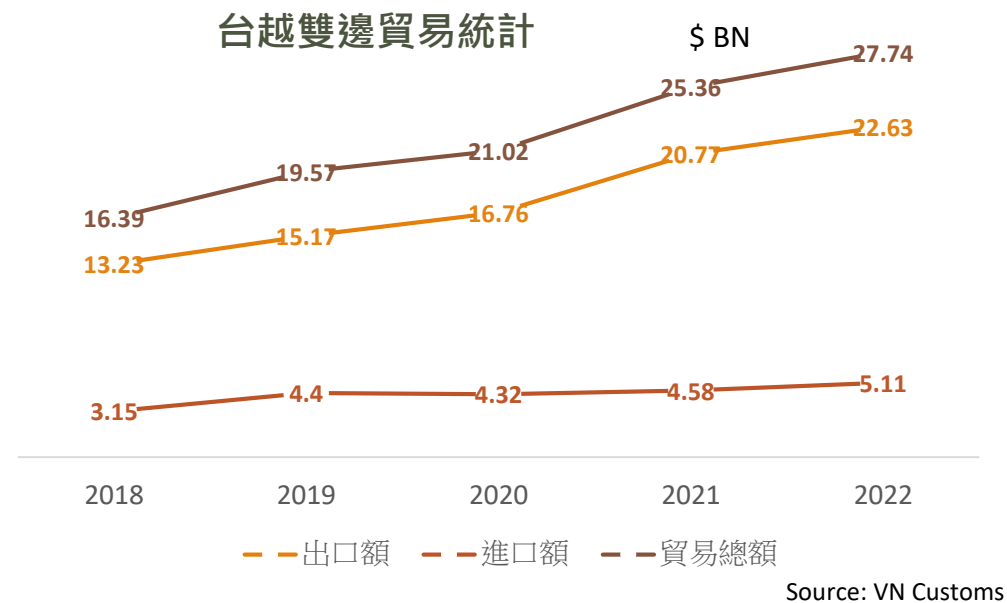
投資

台灣為越南第4大外資來源
2022年台資FDI成長8%



貿易

台灣為越南第5大貿易夥伴
2022年台越雙邊貿易額成長8%





③ 雙邊經貿關係 (2/3)

③ 雙邊投資相關活動增加

- 台越電子產業供應鏈合作研討會(越南電子產業協會VEIA)
- 台灣投資考察團(經濟部投資業務處、台灣區電機電子工業同業公會)
- 越南招商團訪台(海防市、計畫投資部外人投資局、河南省)





1 台越雙邊經貿關係(3/3)

雙邊產業合作論壇順利舉辦

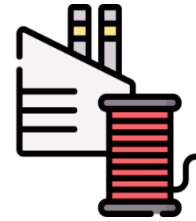
第6屆合作論壇
於2022年9月舉辦(線上)

主論壇

越南工商會、中華民國全國工業總會



分論壇



紡織



自動化



智慧城市

2023年規劃舉辦實體會議



4 台商關注議題(1/5)

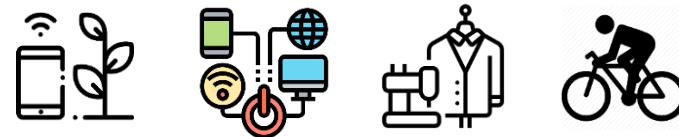
電子產業供應鏈合作成為重點



聯誼會名單建議持續更新

核心領域的合作將惠及雙邊企業

- 具潛力之供應鏈合作亮點：電子產業、物流及冷鏈、數位創新、紡織、自行車等



- 人才培訓亦具重要性：產學合作、在職培訓、種子教師培訓等



4 台商關注議題(2/5)

ESG議題重要性俱增，越南工商部於2023年2月4日頒布「工商部因應氣候變遷及綠色成長行動計畫」，重點包括

1. 能源轉型目標
2. 推動生長及商業模式綠色轉型
3. 溫室氣體減量
4. 氣候變遷之適應



4 台商關注議題(3/5)

1. 2021年3月與越南財政部稅務總局合辦「電子業台商外國承包商稅(FCT)座談會」，允諾將台商在本座談會所提相關建議納入未來修法考量。
2. 財政部稅務總局與2022年7月告知刻正檢視修訂與FCT相關之企業營所稅及增值稅，預計於2023年10月國會會期進行審議。
3. 現階段是否需再進洽越方相關主管機關，提請討論



4 台商關注議題(4/5)

1. 越南北部電子業台商對產業人才需求殷切，惟越南大學技職院校現有教學方式難符合業界實務需求
2. 研議方案：協調越方選派相關大學電子科系講師赴台，規劃委由台灣具實務經驗的科技大學開設專班
3. 相關台商企業如有其他合作方案或建議，歡迎提出討論



4 台商關注議題(5/5)

1. 經濟部台灣投資窗口(InvesTaiwan)於2023年於河內設立辦公室常駐



2. 阮進成 專案經理(熟悉中文)

taiwandesk-vn@kpmg.com.tw

+84-989321688

3. 越南北部各省工業區簡介(雲端)

<https://reurl.cc/XLXpe7>

敬請指教

