

投資環境持續改善

富鑫證券股份公司研究員

SENIOR ANALYST

Bui Thi Quynh Nga
ngabui@phs.vn

- 今年前兩個月經濟數據反映越南經濟現況，因已移除了2月春節因素之影響。公共投資及國際投資資金 (FDI) 同步擴增，為越南經濟成長之重要動能。
- 農產品、鋼鐵及電子產品之出口紛紛成長。
- 零售成長在物價上漲下呈現趨緩。

CPI 指數：消費者需求在春節期間明顯提升，使 2 月 CPI 指數上漲 1.04%。在 11 類貨物中，9 類貨價呈現上漲、2 類物價下跌。

零售：2 月零售較 1 月萎縮 2.3%。據統計總局 (GSO) 調整的數據顯示，最近三個月零售成長呈現趨緩。

工業生產指數 (IIP)：受春節期間之影響，2 月 IIP 指數較 1 月下跌 18%、較去年同期回落 6.8%。然今年前兩個月 IIP 指數較去年同期仍上漲 5.7%。另外，2 月 PMI 指數維持高出 50 點門檻，由 1 月的 50.3 點略微提升至 50.4 點。

貿易收支：2 月越南貿易呈現趨緩。然今年前兩個月出口及進口值較去年同期分別成長 19.2%及 18%。電子產品、農產品及鋼鐵為整體進出口值成長之主要推手。

FDI 資金：FDI 資金為推升越南經濟成長之重要動能之一。越南與較多國家加強與擴大戰略夥伴關係，其雖然對越南經濟帶來機遇，但同時對國內企業亦帶來挑戰。

公共投資：2 月投資發展支出較 1 月擴增 2.5 倍，推升今年前兩個月投資支出增長逾 22%，顯示政府在聚焦推出公共投資專案。

	2023 年 7 月	2023 年 8 月	2023 年 9 月	2023 年 10 月	2023 年 11 月	2023 年 12 月	2024 年 1 月	2024 年 2 月
GDP (YoY)			4.2			5		
CPI (YoY)	2.1	3	3.7	3.6	3.4	3.6	3.4	4
零售 (YTD YoY)	10.4	10	9.7	9.4	9.6	9.6	8.1	8.1
出口 (YoY)	-3.5	-7.6	4.6	5.9	6.7	13.1	42	-5
進口 (YoY)	-9.9	-8.3	2.6	5.2	5.1	12.3	33.3	18
貿易收支 (十億美元)	3.6	3.4	1.7	3	1.3	2.3	3.6	1.1
FDI 執行資金 (十億美元)	1.6	1.5	2.8	2.1	2.3	2.9	1.5	1.3
IIP (YTD YoY)	-0.7	-0.5	0.3	0.5	1	1.5	18.3	5.7
PMI 指數	48.7	50.5	49.7	49.6	47.3	48.9	50.3	50.4

資料來源：PHS