

Google

TEMASEK

BAIN & COMPANY 

The graphic features a blue background with a yellow sun on the left, green mountains on the right, and white waves at the bottom. Two white sailboats are on the left. The text 'e-Conomy SEA 2022' is centered, with 'e-' in white and 'Conomy' in white, and 'SEA 2022' in white to the right.

e-Conomy SEA 2022

Through the waves, towards a sea of opportunity

Vượt qua sóng cả, vươn mình ra biển cơ hội

Vietnam

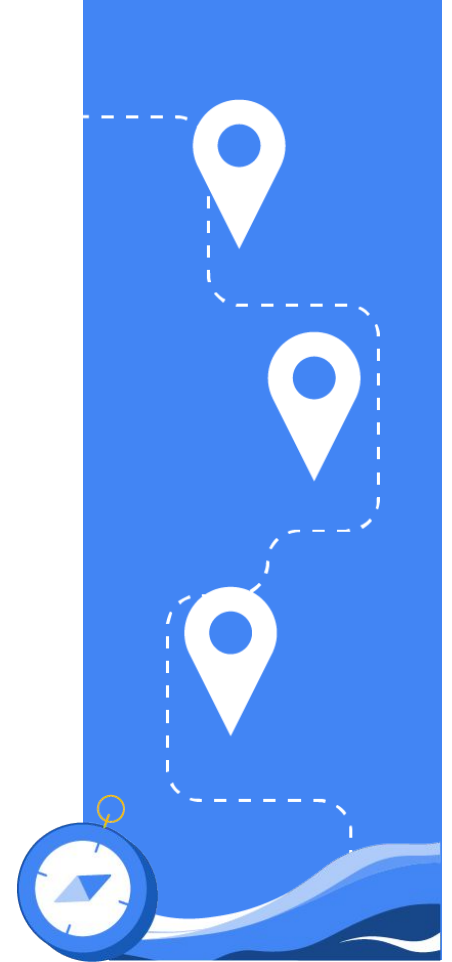


Content / Mục lục

4 Methodology / Phương pháp

5 English

11 Tiếng Việt

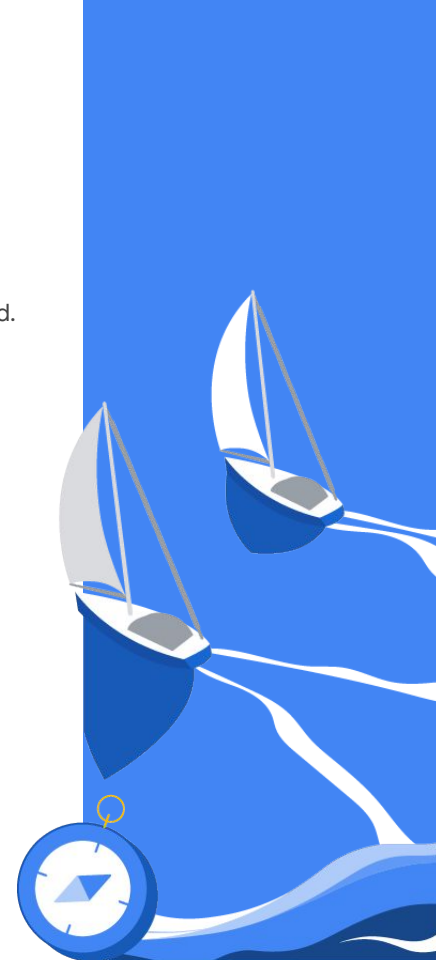


Reference

e-Conomy SEA is a multi-year research programme launched by Google and Temasek in 2016. Bain & Company joined the programme as lead research partner in 2019. The research leverages Temasek insights, Bain analysis, Google Trends, primary research, expert interviews, and industry sources to shed light on the digital economy in Southeast Asia. The information included in this report is sourced as 'Google, Temasek and Bain, e-Conomy SEA 2022', unless otherwise specified.

Disclaimer

The information in this report is provided on an 'as is' basis. This document was produced by Google, Temasek, Bain and other third parties involved as of the date of writing, and is subject to change. It has been prepared solely for information purposes over a limited period of time to provide a perspective on the market. It is not intended for investment purposes. Google internal data was not used in the development of this report. All financial analysis is derived or estimated by Bain analysis using both non-Google proprietary and publicly available information. Google has not supplied any additional data for financial analysis, nor does Google endorse any financial analysis made in the report. Where information has been obtained from third party sources and proprietary research, this is clearly referenced in the footnotes. Projected market and financial information, analyses, and conclusions contained in this report should not be construed as definitive forecasts or guarantees of future performance or results. Google, Temasek, Bain, their respective affiliates or any other third party involved make no representation or warranty, either express or implied, as to the accuracy or completeness of the information in the report, and shall not be liable for any loss arising from the use of this report.





English

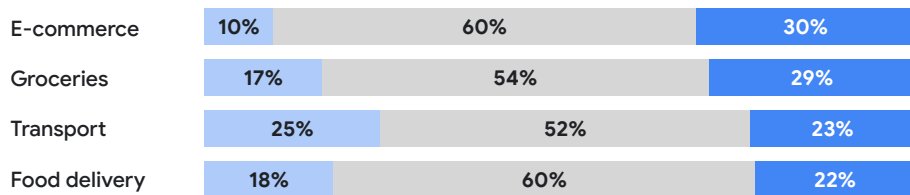


Vietnam: Digital consumers in numbers

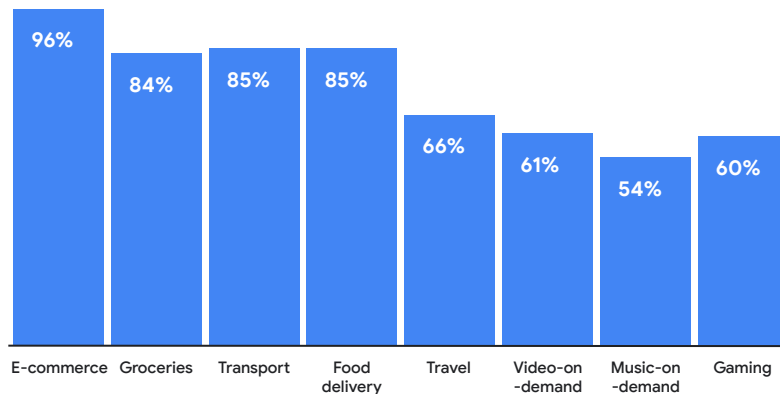
Usage intent¹

Intent to use the service in the next 12 months

● Less ● Same ● More



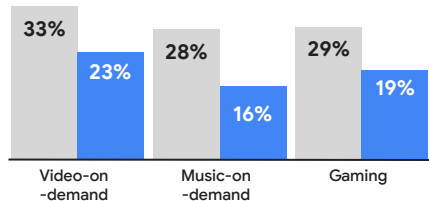
% adoption across urban digital users



Media usage frequency²

% using at least once a week

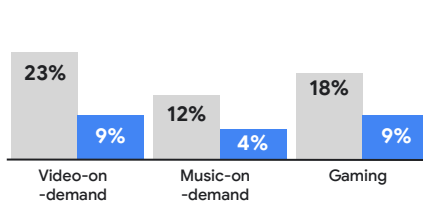
● SEA average ● Vietnam



Media usage time³

% using >1 hour per day

● SEA average ● Vietnam



Declared willingness to **pay more**
for a sustainable product or service⁴

55%

Questions: 1 - X10. How would you describe your intent to use [e-commerce, online groceries, transport, food delivery] in the next 12 months?; 2, 3 - 'Usage' derived from adoption of Xusage frequency/time (among paying users in the past three months); 4 - On average, how much more would you be willing to pay for products/services that are more sustainable (e.g. reducing fuel/carbon emissions, etc)?

Base: Users by verticals in Vietnam, n=2,383

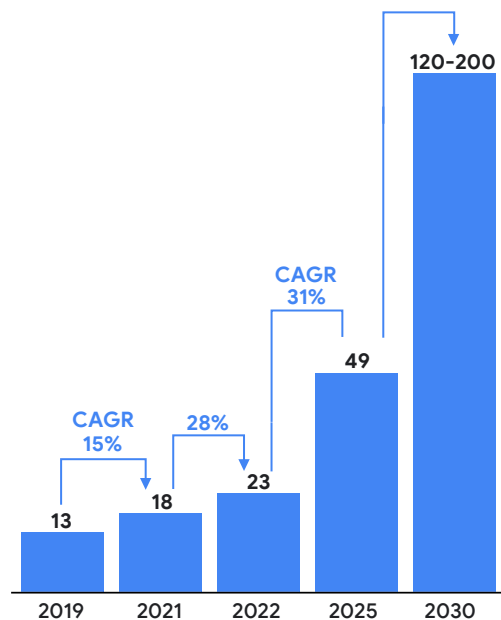
Source: Google-commissioned Ipsos e-Economy SEA Research 2022



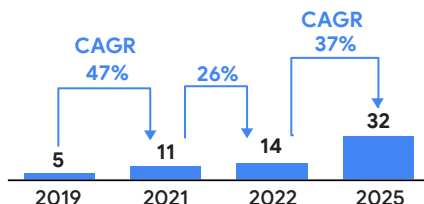
The digital economy hits \$23B in 2022 and is on course for ~\$50B by 2025; the region's fastest growing market due to a booming e-commerce sector

GMV (\$B)

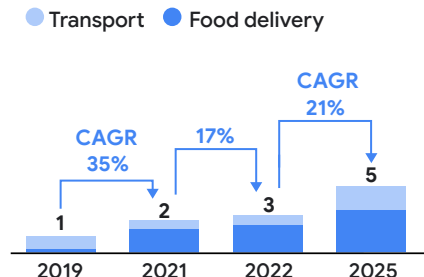
Overall digital economy



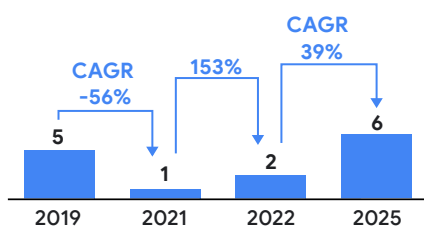
E-commerce



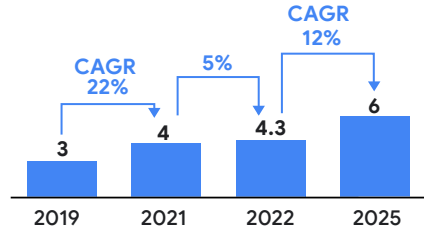
Transport and food



Online travel



Online media

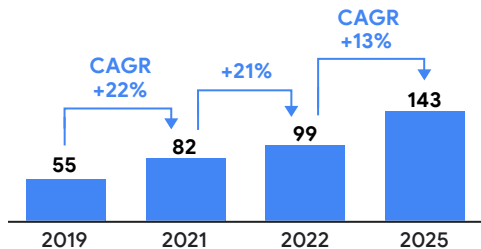




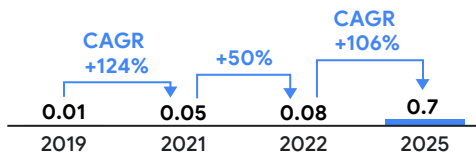
DFS to flourish, with the biggest leaps happening in lending at ~56% CAGR; digital investments to take off only after 2025

Digital financial services (\$B)

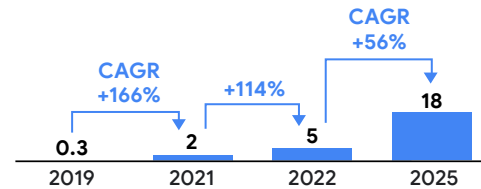
Payments (GTV)



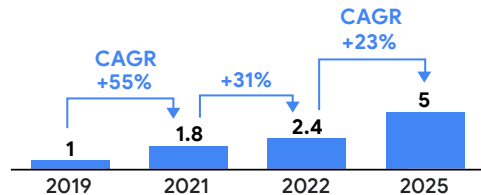
Investment (AUM)



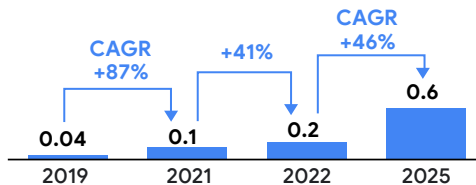
Lending loan book



Remittance (GTV)



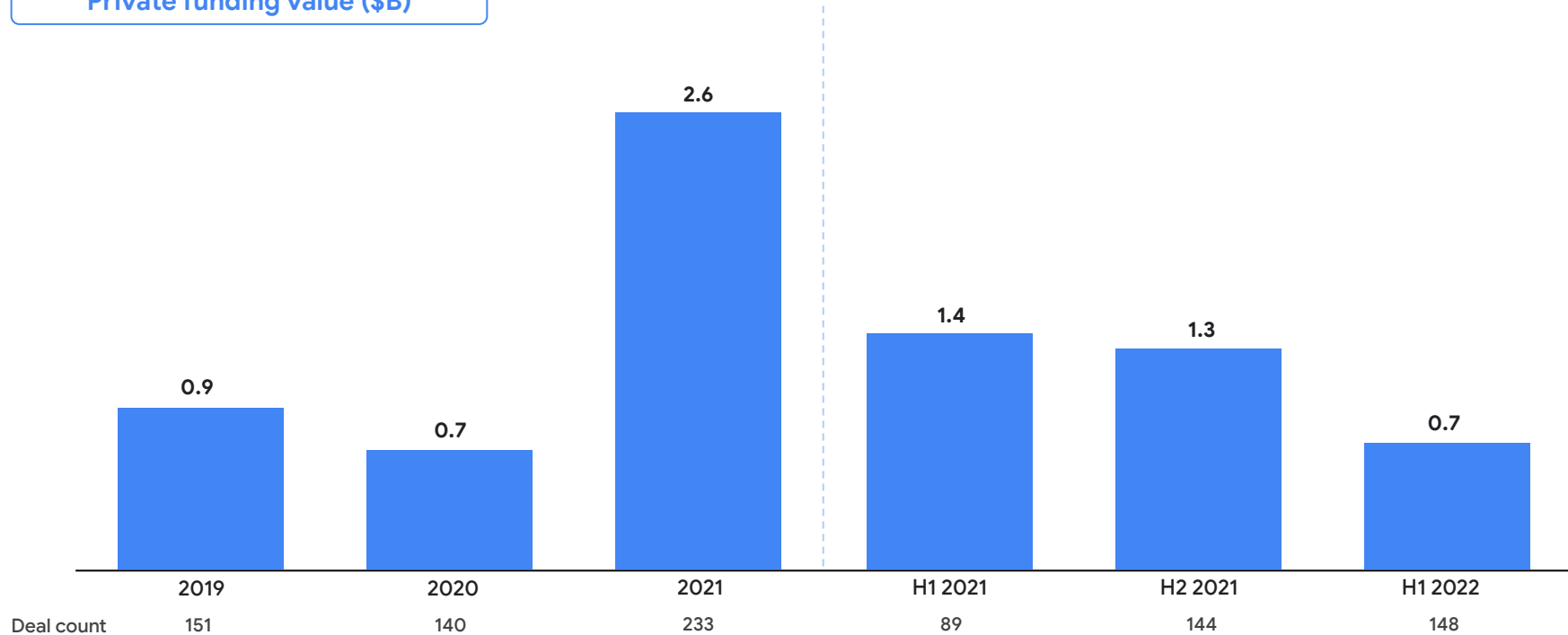
Insurance (APE / GWP)





Deal activity grows by ~60% but deal value drops by half, reflecting investor caution in deploying late-stage capital

Private funding value (\$B)

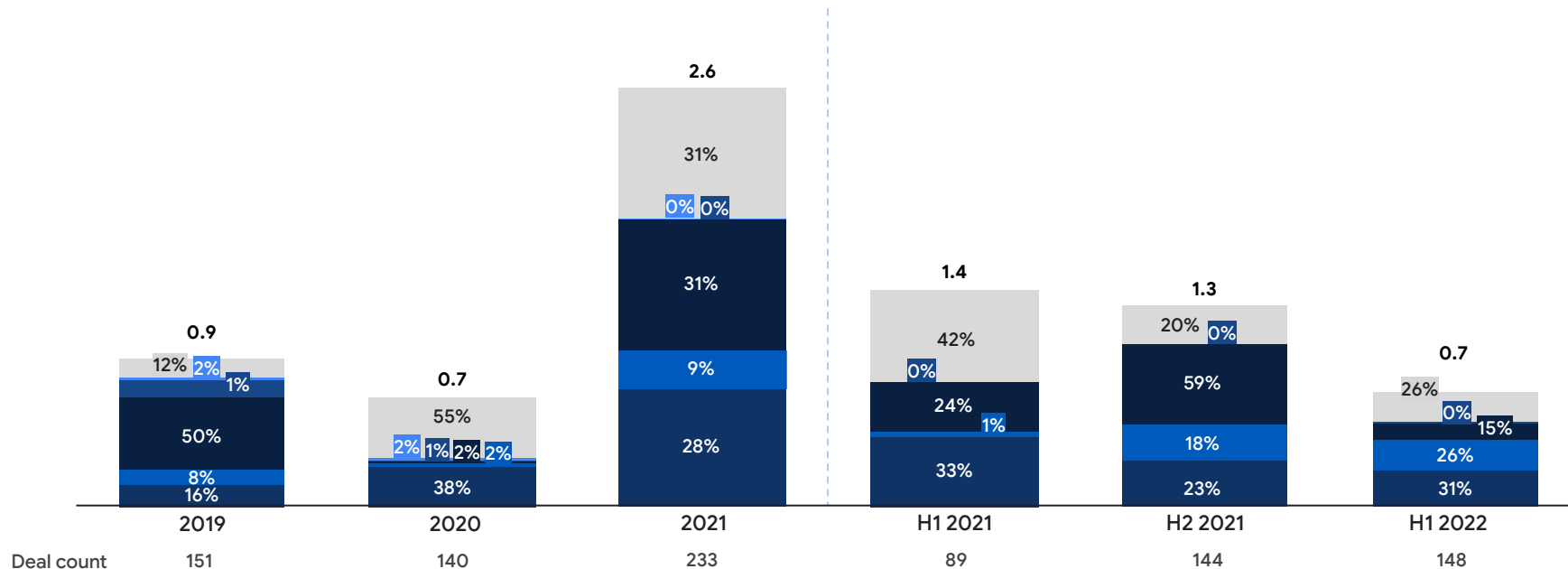




E-commerce raises ~\$230M in H1 2022 to become the investor favourite, followed by online media at ~\$190M

Private funding value (\$B)

● E-commerce ● Digital media ● DFS ● Transport ● Travel ● Others



Note: 'Others' include foodtech, B2B SaaS, Web3, cleantech, agritech, etc.
Source: Bain analysis

Tiếng Việt



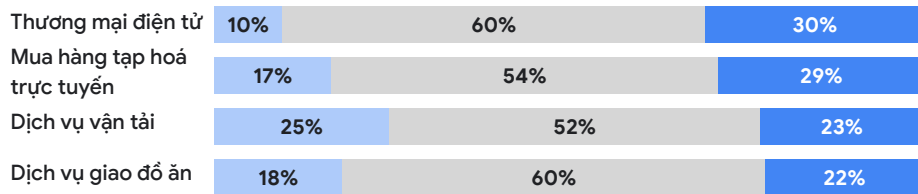


Việt Nam: Những số liệu về người dùng kỹ thuật số

Dự định sử dụng¹

Dự định sử dụng dịch vụ trong 12 tháng tới

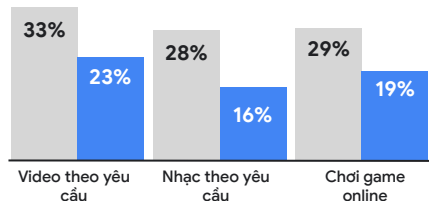
● Ít hơn ● Không thay đổi ● Nhiều hơn



Tần suất sử dụng các phương tiện truyền thông²

% sử dụng ít nhất một tuần một lần

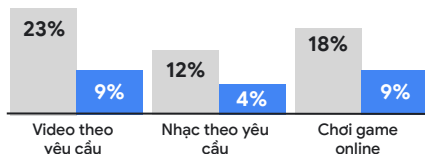
● Trung bình Đông Nam Á ● Việt Nam



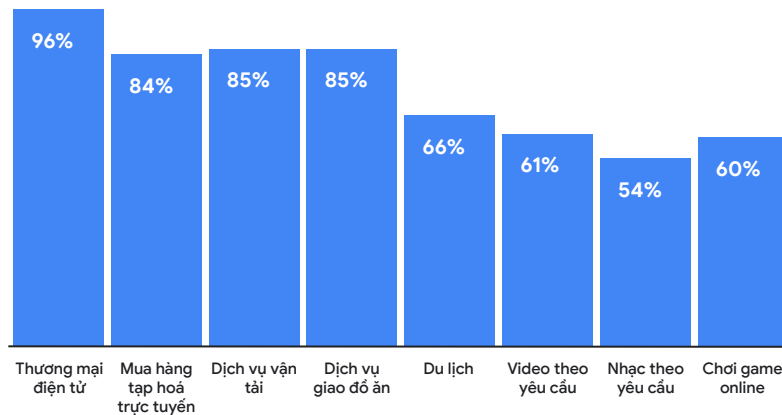
Thời gian sử dụng các phương tiện truyền thông³

% sử dụng >1 giờ mỗi ngày

● Trung bình Đông Nam Á ● Việt Nam



% người dùng ở khu vực thành thị lựa chọn sử dụng các dịch vụ kỹ thuật số



Tuyên bố sẵn sàng **trả thêm** cho sản phẩm hoặc dịch vụ **bền vững**⁴



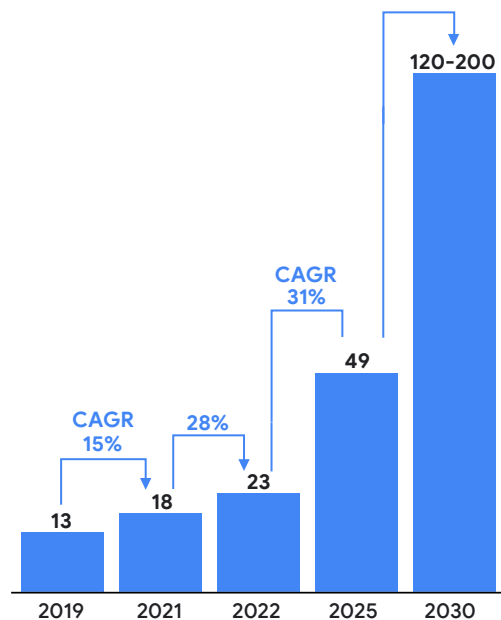
Câu hỏi 1- X10. Bạn dự định sử dụng [Dịch vụ thương mại điện tử, Mua hàng tạp hoá trực tuyến, Dịch vụ vận chuyển, Dịch vụ giao đồ ăn] trong 12 tháng tới như thế nào?
 2,3 - Mức sử dụng được tính dựa trên số lần chọn sử dụng x tần suất sử dụng/thời gian sử dụng (trong số những người dùng có trả phí trong 3 tháng qua)
 4 - Trung bình, bạn sẽ sẵn sàng trả thêm bao nhiêu tiền cho các sản phẩm/dịch vụ bền vững hơn (giảm nhiên liệu/giảm phát thải carbon)?
 Mẫu: Số người dùng theo ngành tại Việt Nam n = 2.383
 Nguồn: Nghiên cứu e-Economy SEA 2022 của Ipsos do Google uỷ quyền thực hiện



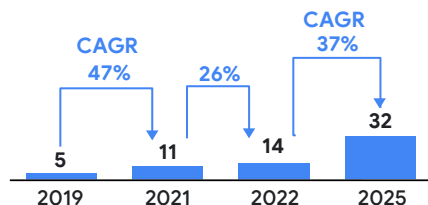
Nền kinh tế kỹ thuật số đạt 23 tỷ USD trong năm 2022 và đang trên đà đạt 50 tỷ USD vào năm 2025, mức tăng trưởng nhanh nhất tại khu vực nhờ sự đột phá của ngành thương mại điện tử

GMV (\$B)

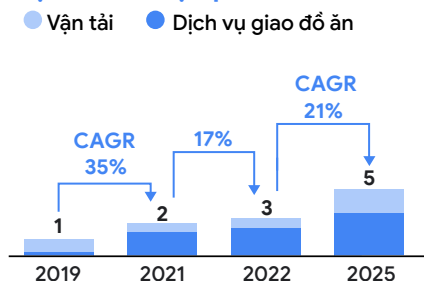
Tổng thể nền kinh tế kỹ thuật số



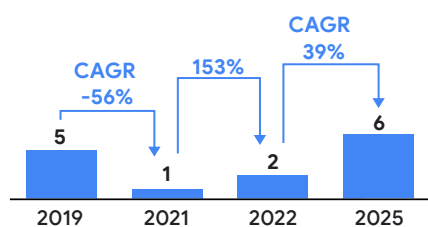
Thương mại điện tử



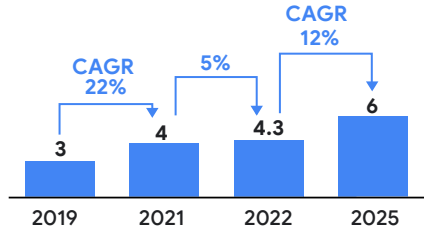
Vận tải và thực phẩm



Du lịch trực tuyến



Dịch vụ nghe nhìn trực tuyến

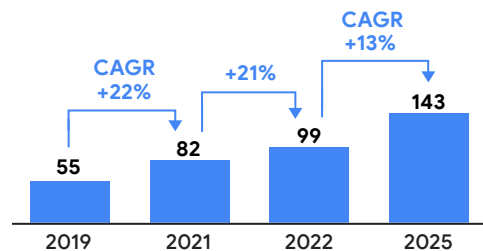




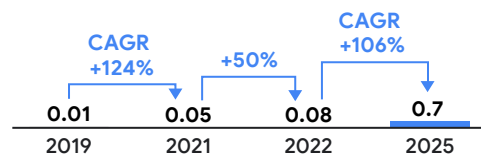
Dịch vụ tài chính kỹ thuật số được kỳ vọng phát triển vượt bậc với khoản cho vay tăng mạnh ở mức ~56% và các khoản đầu tư kỹ thuật số sẽ nhảy vọt sau năm 2025

Dịch vụ tài chính kỹ thuật số (tỷ USD)

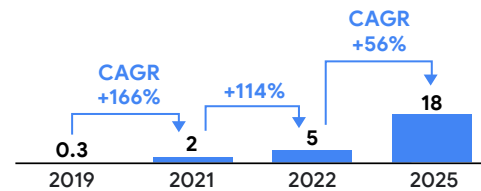
Thanh toán (GTV)



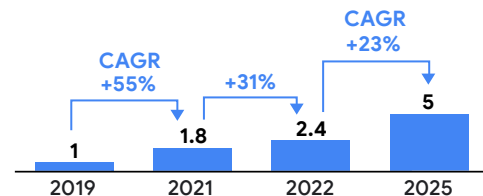
Đầu tư (AUM)



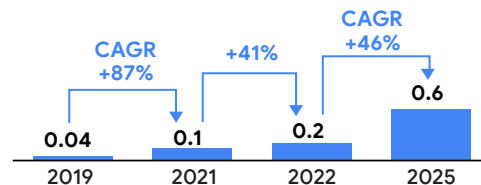
Giá trị khoản vay



Chuyển tiền (GTV)



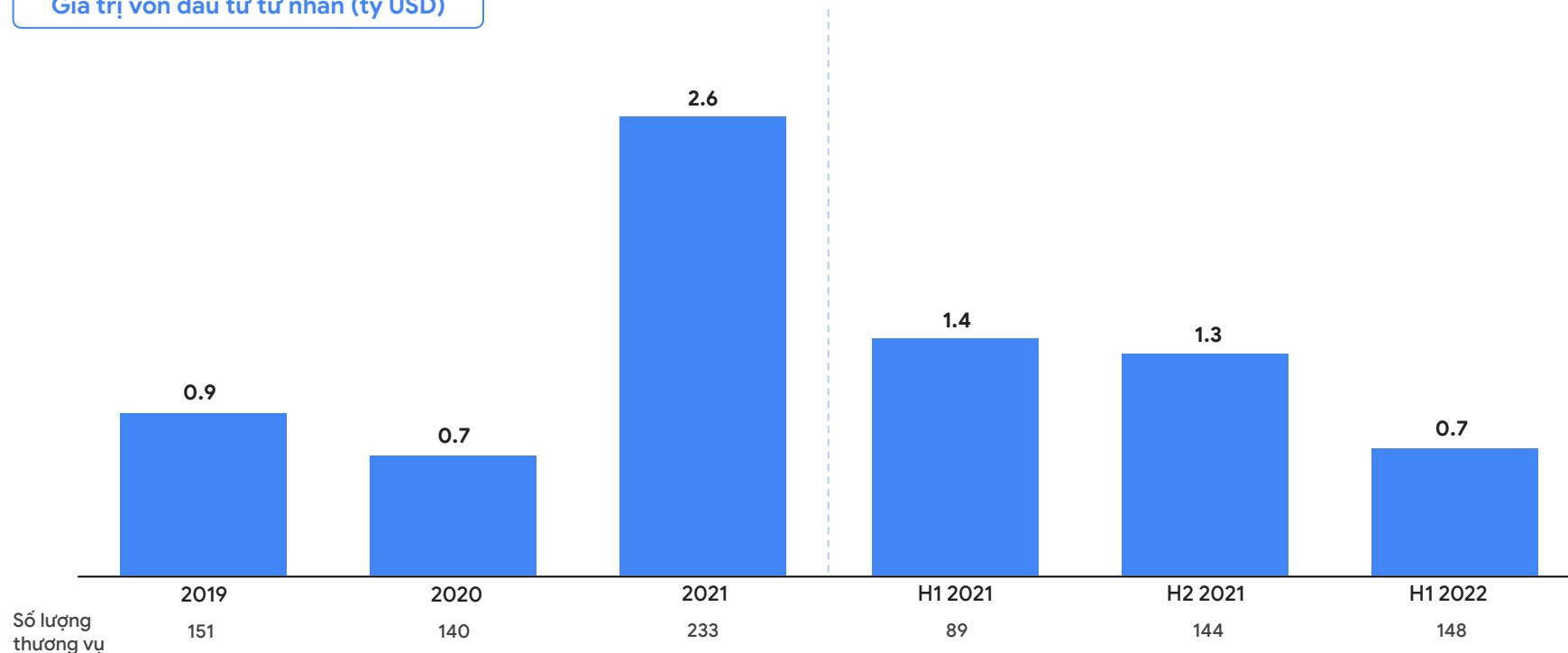
Bảo hiểm (APE / GWP)





Hoạt động của các thương vụ tăng ~60%, nhưng giá trị của các thương vụ giảm một nửa, chứng tỏ nhà đầu tư trở nên thận trọng hơn khi rút vốn ở giai đoạn sau

Giá trị vốn đầu tư tư nhân (tỷ USD)

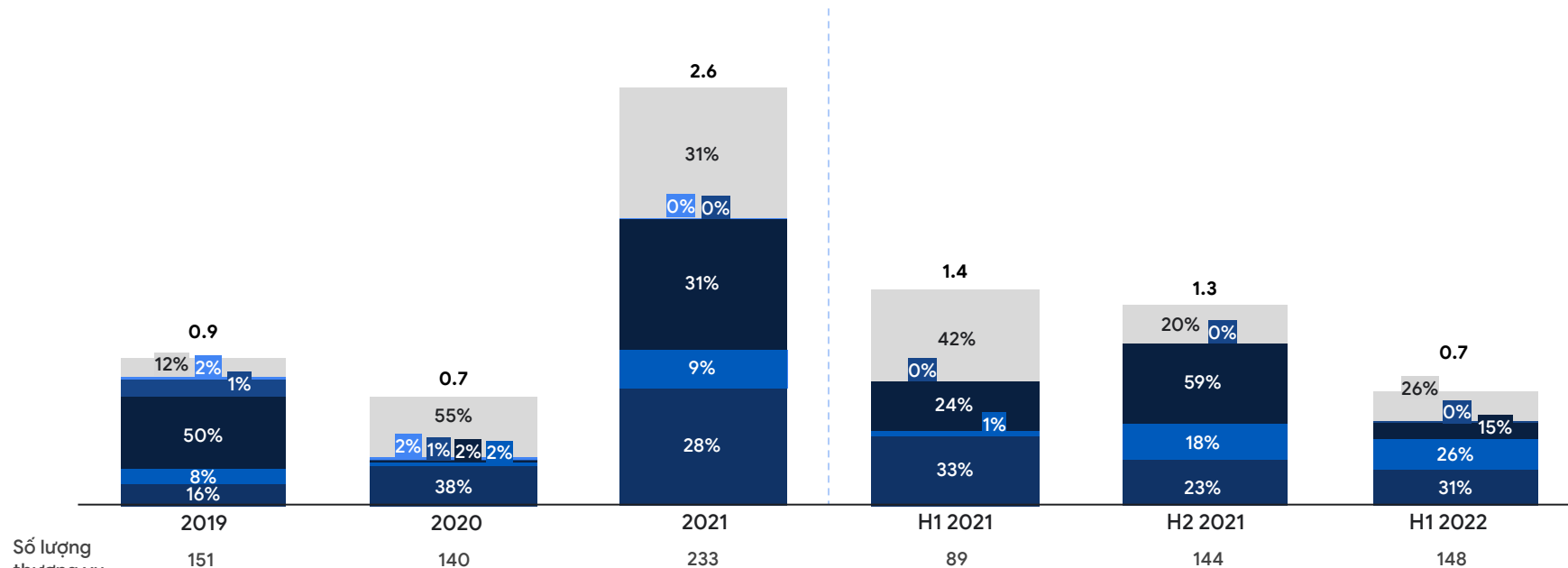




Vốn đầu tư vào ngành thương mại điện tử nửa đầu năm 2022 là ~230 triệu USD, trở thành ngành yêu thích của các nhà đầu tư, tiếp theo đó là dịch vụ truyền thông trực tuyến với ~190 triệu USD

Giá trị vốn đầu tư tư nhân (tỷ USD)

● Thương mại điện tử ● Dịch vụ truyền thông kỹ thuật số ● Dịch vụ tài chính kỹ thuật số ● Vận tải ● Du lịch ● Khác



Chú thích: (1)"Khác" bao gồm Công nghệ thực phẩm, B2B SaaS, Web 3.0, Công nghệ sạch, Công nghệ nông nghiệp v.v.;
 Nguồn: Phân tích của Bain