e-Conomy SEA 2026

Building the intelligent economy



Google TEMASEK BAIN & COMPANY

Vietnam



Country overview

High AI adoption in SEA driven by policy, talent, and user behavior

Vietnam is among SEA's leading AI adopters, with 65% of its working population using generative AI (GenAI). Growth is powered by active user uptake and proactive government policies, which include Vietnam's standalone Law on AI, a National AI Development Fund, compute infrastructure investments, and talent initiatives targeting 8,000 specialist graduates annually by 2030.

A leader in regional digital economic growth as platforms scale and monetise behaviour

Vietnam matches Malaysia as SEA's fastest-growing digital economy, expanding 20% YoY. This growth is spurred by strong gains in ecommerce (22%), digital lending (34%), insurance (16%), and online travel (15%). Ecommerce platforms have pivoted from customer incentives to monetisation and seller fees, while new entrants and electric vehicle players have intensified competition in mobility and food. Concurrently, non-cash transactions surged 38% in early 2026, and the travel sector pivoted towards higher-value, independent experiences.

Energy exposure and headwinds challenge growth, but the outlook is positive

Heavy reliance on imported oil and petroleum products leaves the economy vulnerable to global price shocks, which could inflate energy and logistics costs. Tighter regulatory scrutiny and verification hurdles also add near-term friction. Nevertheless, GDP expanded 8.18% YoY in H1 2026 and the nation's classification by the World Bank as upper-middle-income reinforces long-term headroom.

Notes: AI = artificial intelligence; SEA = Southeast Asia; GDP = gross domestic product; YoY = year-over-year
Sources: General Statistics Office; State Bank of Vietnam (SBV); Government of Vietnam; Ministry of Industry and Trade of the Socialist Republic of Vietnam; World Bank; Google/YouGov, Uncovering AI Adoption, Trust, and Autonomy in SEA, SEA-6, July 2026, n=9,006 AI users; lit. search; Bain analysis

Vietnam

AI adoption in Vietnam is the third highest in SEA, with usage depth lagging more mature markets

Ranking vs other SEA countries

#3 in AI adoption

65% of the working population are GenAI users

#4 in AI usage depth

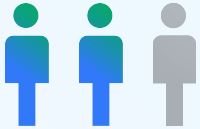
Vietnam's per capita AI usage, as measured by token utilisation, ranks fourth in SEA-6, below the regional average

Receptivity to AI



2 in 5

AI users say they use AI every day



2 in 3

users say they trust AI more vs last year



4 in 5

users are willing to delegate purchases to AI

Sources: Google/YouGov, Uncovering AI Adoption, Trust, and Autonomy in SEA, SEA-6, July 2026, n=9,006 AI users; Bain analysis

Vietnam

Vietnam is the most engaged AI market in the region, leading on daily use, tools per user, and AI-first journeys

AI user behaviour

45M GenAI users in 2026, **65%** of the working population

31B annual AI queries

2.51 AI sessions per week on average[1]

80% of AI conversations happen in a local language other than English

Use case highlights: **Academic journeys** stand out as Vietnam ranks first in SEA, with 17% of Gemini prompts relating to study, led by mathematics (5%) and coding (4%)

- **Vietnam is one of the most engaged AI markets in the region.** Two in five AI users in Vietnam are daily users, more than anywhere else in SEA. On average, these users draw on at least five tools, and 44% of consumer journeys begin with AI – leading the region on each of these metrics.
- **Vietnamese is the default language of AI use.** At 80% of conversations, local-language usage is the highest in SEA-6, resulting in an elevated number of tokens required per interaction, and supporting demand for locally tuned models.

AI in the digital economy

44% of consumer journeys begin with AI

Top verticals by AI usage

#1 Work

#2 Study

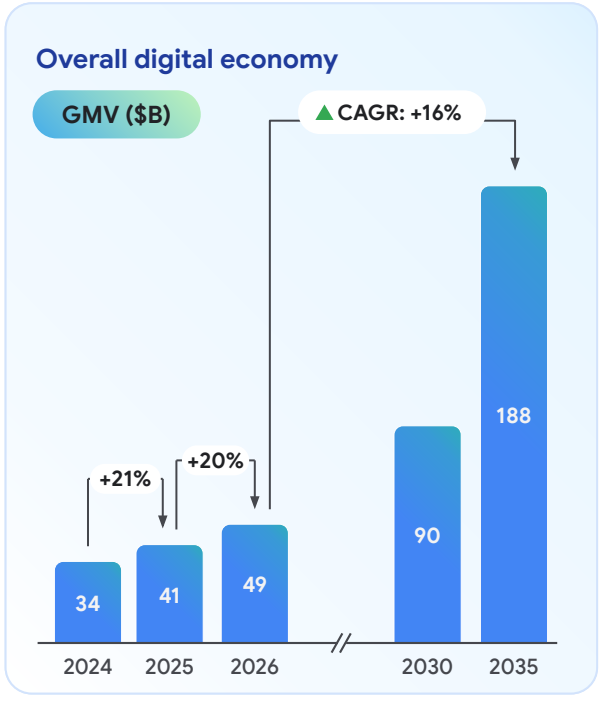
#3 Health

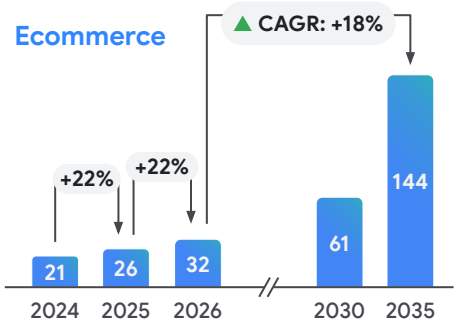
#4 Online shopping

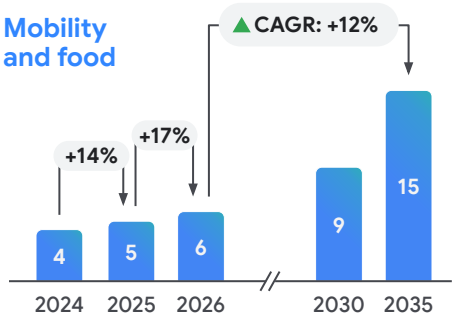
#5 Entertainment

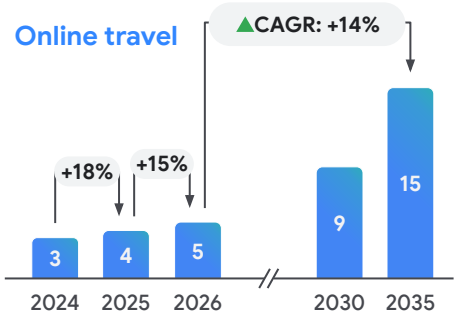
Notes: M = million; B = billion. 1) Excludes work-, study-, and health-related use cases.
Sources: Google/YouGov, Uncovering AI Adoption, Trust, and Autonomy in SEA, SEA-6, July 2026, n=9,006 AI users; Google Gemini Report Southeast Asia 2026; Bain analysis

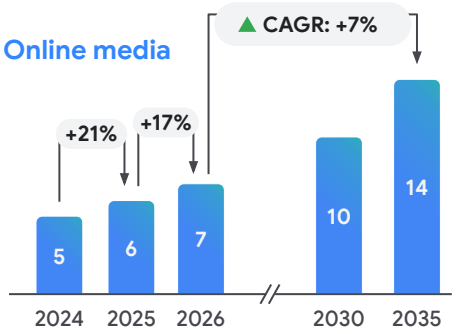
Vietnam's digital economy GMV reaches $49B in 2026, with double-digit growth across most sectors











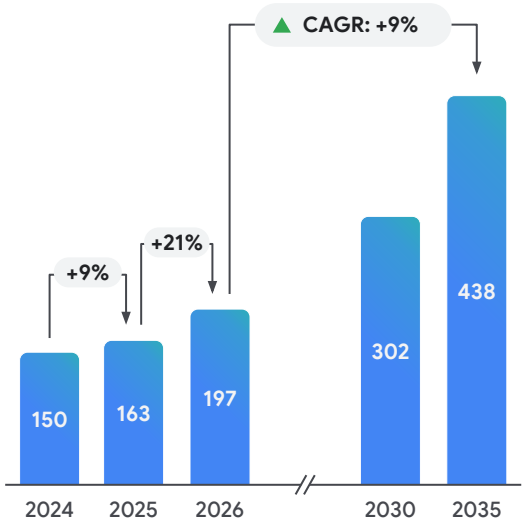
Note: GMV = gross merchandise value
Source: Bain analysis

Vietnam

Digital financial services continue to see high double-digit growth across multiple sub-sectors

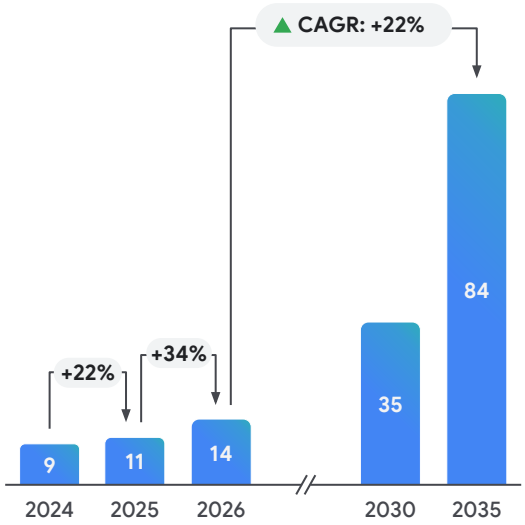
Digital payments

GTV[1] ($B)



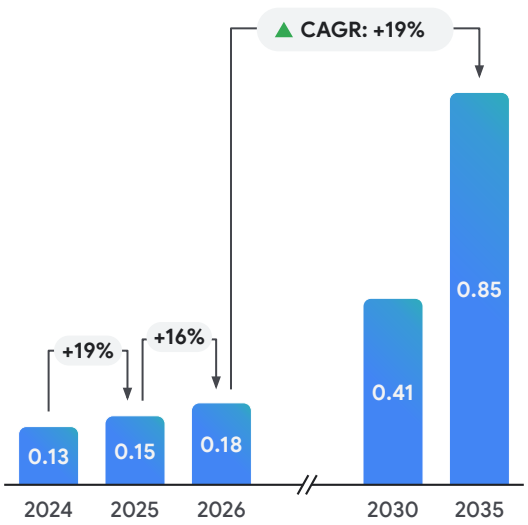
Digital lending

Loan book balance[2] ($B)



Digital insurance

APE & GWP[3] ($B)

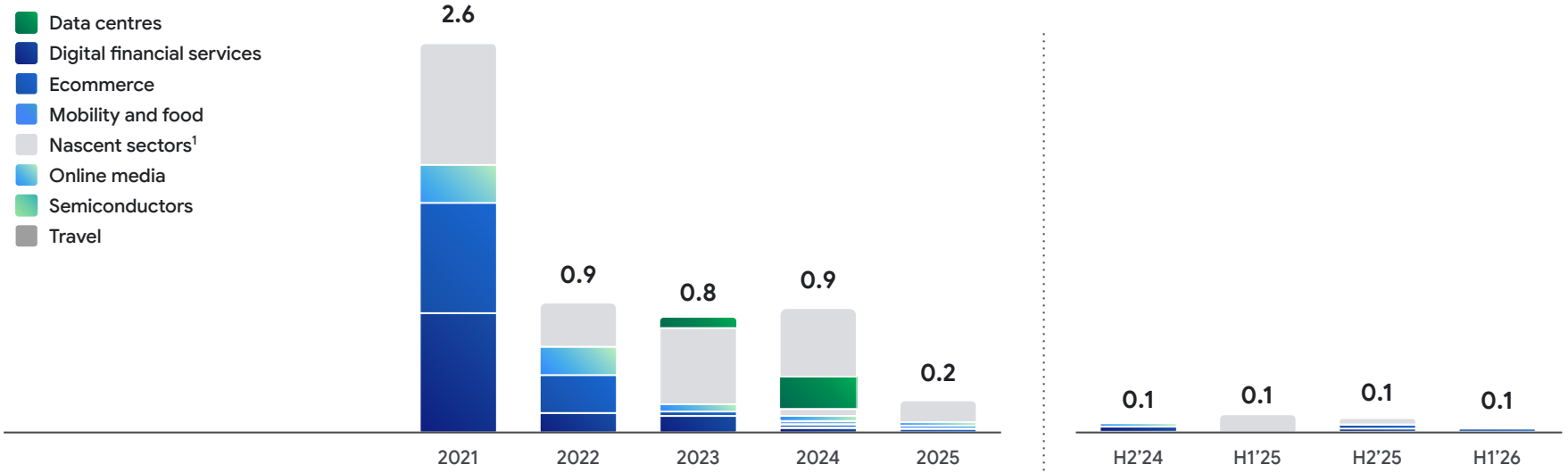


Notes: 1) Gross transaction value (GTV) for digital payments includes the value of credit, debit, prepaid card, account-to-account (A2A), and ewallet transactions. 2) Loan book balance for digital lending includes end-of-year balance for consumer loans (excluding credit card and mortgage) and small/medium enterprise (SME) loans. 3) Annual premium equivalent (APE) and gross written premium (GWP) for digital insurance includes APE for life insurance and health under life insurance policies and GWP for non-life insurance.
Source: Bain analysis

Vietnam

Private funding continues to decline

Private funding value ($B)



	2021	2022	2023	2024	2025	H2'24	H1'25	H2'25	H1'26
Deal count	233	206	76	41	32	14	13	19	11

Notes: 1) Nascent sectors include new, emerging digital economy sectors such as software and services, sustainability technology, Web3, and others. Private funding value excludes public financing deals (e.g., PIPE, IPO, ICO).
Source: Bain analysis

Vietnam



Thông tin toàn cảnh

Tỷ lệ sử dụng AI cao ở Đông Nam Á nhờ chính sách, nhân tài và hành vi của người dùng

Việt Nam là một trong những quốc gia Đông Nam Á dẫn đầu về tỷ lệ ứng dụng AI, khi có tới 65% dân số trong độ tuổi lao động sử dụng AI tạo sinh (GenAI). Đà tăng trưởng này đến từ lượng người dùng hoạt động ngày càng tăng và các chính sách đón đầu của chính phủ, bao gồm Luật Trí tuệ Nhân tạo của riêng Việt Nam, Quỹ Phát triển Trí tuệ Nhân tạo Quốc gia, các dự án đầu tư vào cơ sở hạ tầng điện toán và các sáng kiến phát triển nhân tài hướng đến mục tiêu đào tạo 8.000 chuyên gia tốt nghiệp mỗi năm tính đến năm 2030.

Cùng dẫn đầu khu vực về tăng trưởng kinh tế số khi các nền tảng mở rộng quy mô và thương mại hoá từ hành vi người dùng

Sánh ngang với Malaysia, Việt Nam là nền kinh tế số phát triển nhanh nhất Đông Nam Á, đạt mức tăng trưởng 20% so với cùng kỳ năm trước. Đà bứt phá này được thúc đẩy bởi mức tăng mạnh mẽ trong lĩnh vực thương mại điện tử (22%), cho vay trực tuyến (34%), bảo hiểm (16%) và du lịch trực tuyến (15%). Các nền tảng thương mại điện tử đã chuyển dịch từ hoạt động tung ưu đãi cho khách hàng sang chiến lược tạo nguồn thu và áp phí người bán. Cùng lúc đó, thị trường gọi xe công nghệ và giao đồ ăn trở nên gay gắt hơn với sự tham gia của các đối thủ mới và doanh nghiệp xe điện. Đồng thời, lượng giao dịch không dùng tiền mặt tăng 38% vào đầu năm 2026, còn ngành du lịch chuyển hướng sang dạng mô hình trải nghiệm tự túc, có giá trị cao hơn.

Rủi ro biến động năng lượng và lực cản vĩ mô gây áp lực lên đà tăng trưởng, nhưng triển vọng vẫn tích cực

Sự phụ thuộc lớn vào dầu mỏ và các sản phẩm dầu khí nhập khẩu khiến nền kinh tế dễ chịu ảnh hưởng trước những cú sốc về giá trên toàn cầu, vốn có thể đẩy chi phí năng lượng và hậu cần lên cao. Bên cạnh đó, việc các cơ quan quản lý thắt chặt rà soát cùng những vướng mắc trong thủ tục xác minh cũng tạo ra những lực cản nhất định trong ngắn hạn. Tuy nhiên, GDP vẫn ghi nhận mức tăng 8,18% so với cùng kỳ năm trước trong nửa đầu năm 2026. Việc Ngân hàng Thế giới xếp Việt Nam vào nhóm thu nhập trung bình cao càng củng cố dư địa phát triển trong dài hạn.

Notes: GDP = gross domestic product; YoY = year-over-year
Nguồn: Tổng cục Thống kê; Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (SBV); Chính phủ Việt Nam; Bộ Công Thương nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam; World Bank; Google/YouGov, báo cáo "Uncovering AI Adoption, Trust, and Autonomy in SEA", SEA-6, Tháng 7/2026, n=9.006 người dùng AI; tra cứu tài liệu; Phân tích của Bain.

Việt Nam

Việt Nam đứng thứ ba ở Đông Nam Á về mức độ ứng dụng AI, nhưng vẫn chưa ứng dụng sâu bằng các thị trường phát triển hơn

Thứ hạng so với các quốc gia khác tại Đông Nam Á

#3 về mức độ ứng dụng AI

65% lực lượng lao động đang sử dụng AI tạo sinh

#4 về chiều sâu ứng dụng AI

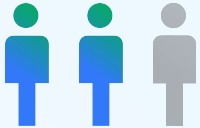
Tính theo lượng token sử dụng, mức dùng AI bình quân đầu người của Việt Nam đứng thứ 4/6 quốc gia Đông Nam Á, thấp hơn mức trung bình của khu vực.

Mức độ tiếp nhận AI



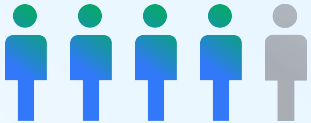
2 trên 5

người dùng AI cho biết họ sử dụng AI hằng ngày



2 trên 3

người dùng cho biết họ tin tưởng AI hơn so với năm trước



4 trên 5

người dùng sẵn sàng giao việc mua sắm cho AI

Nguồn: Google/YouGov, Uncovering AI Adoption, Trust, and Autonomy in SEA, SEA-6, tháng 7/2026, n=9.006 người dùng AI; theo phân tích của Bain

Việt Nam

Việt Nam là thị trường tích cực ứng dụng AI nhất khu vực, dẫn đầu về tần suất sử dụng hằng ngày, số lượng công cụ trên mỗi người dùng và hành trình trải nghiệm ưu tiên AI

Hành vi của người dùng AI

45Tr Người dùng AI tạo sinh trong năm 2026, **65%** dân số trong độ tuổi lao động

31T Lượt đặt câu hỏi cho AI hằng năm

2,51 Phiên sử dụng AI trung bình mỗi tuần[1]

80% Cuộc trò chuyện với AI diễn ra bằng tiếng Việt thay vì tiếng Anh

Nhu cầu sử dụng nổi bật **Nhu cầu nghiên cứu và học thuật** nổi bật hơn cả khi Việt Nam đứng đầu Đông Nam Á với 17% câu lệnh cho Gemini phục vụ mục đích học tập, nhiều nhất trong đó là toán học (5%) và lập trình (4%)

- **Việt Nam là một trong những thị trường AI sôi động nhất khu vực.** Trung bình, người dùng sử dụng ít nhất 5 công cụ. 44% hành trình của người tiêu dùng bắt đầu bằng AI. Hai chỉ số này đều dẫn đầu khu vực.
- **Tiếng Việt là ngôn ngữ mặc định khi sử dụng AI.** Tỷ lệ sử dụng tiếng Việt trong các cuộc trò chuyện đạt 80%, cao nhất trong các quốc gia SEA-6, làm tăng số lượng token cần thiết cho mỗi lượt tương tác, đồng thời thể hiện nhu cầu của người dùng đối với các mô hình hỗ trợ ngôn ngữ bản địa.

AI trong nền kinh tế số

44% hành trình của người tiêu dùng bắt đầu bằng AI

Các lĩnh vực sử dụng AI nhiều nhất

#1 Công việc

#2 Học tập

#3 Sức khoẻ

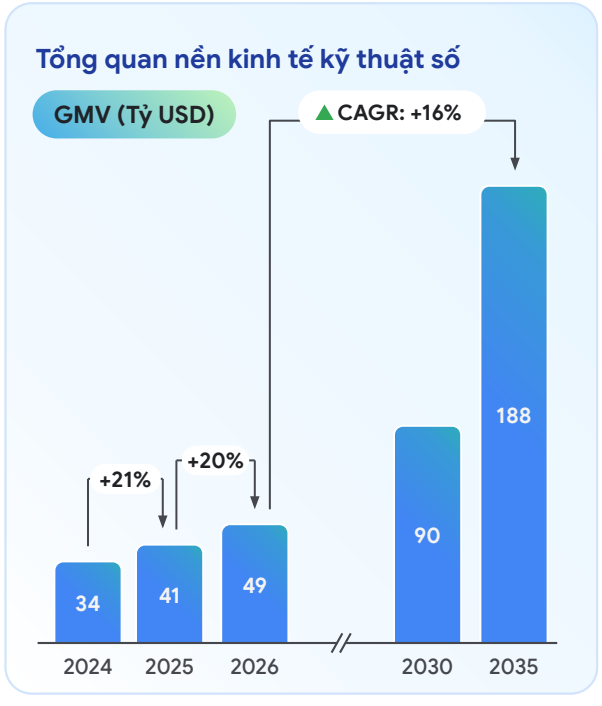
#4 Mua sắm trực tuyến

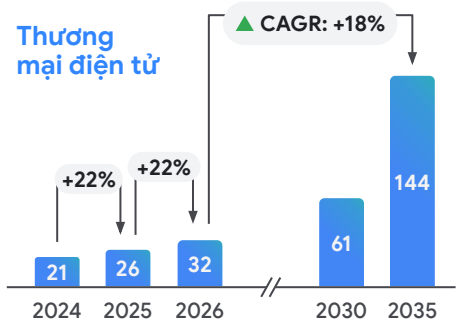
#5 Giải trí

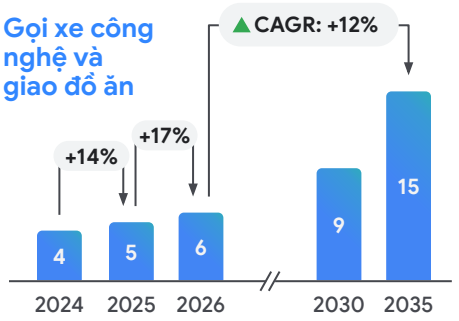
Ghi chú Tr = triệu; T = tỷ. 1) Không bao gồm các trường hợp sử dụng cho công việc, học tập và sức khoẻ.
Nguồn: Google/YouGov, Uncovering AI Adoption, Trust, and Autonomy in SEA, SEA-6, tháng 7/2026, n=9.006 người dùng AI; Báo cáo Google Gemini Đông Nam Á năm 2026; theo phân tích của Bain

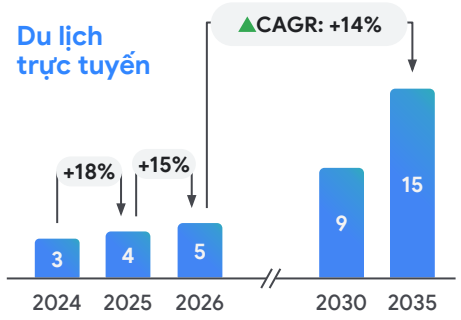
Việt Nam

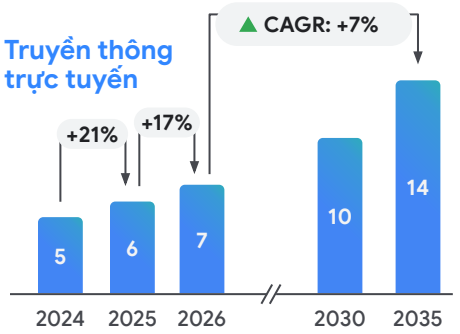
Tổng giá trị hàng hoá (GMV) của nền kinh tế số Việt Nam đạt 49 tỷ USD vào năm 2026, với mức tăng trưởng hai con số ở hầu hết các lĩnh vực











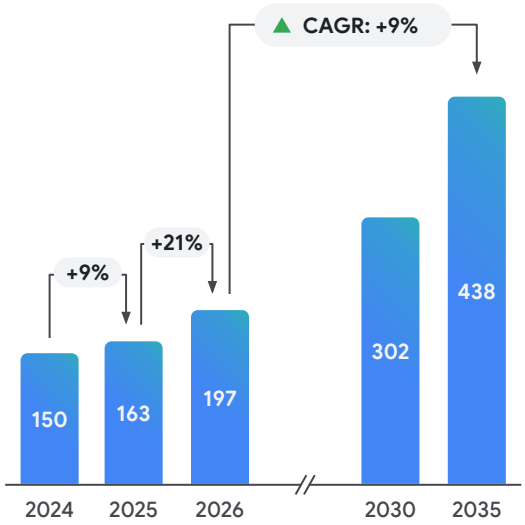
Ghi chú: GMV = tổng giá trị hàng hoá
Nguồn: Phân tích của Bain

Việt Nam

Dịch vụ tài chính kỹ thuật số tiếp tục tăng trưởng ở mức hai con số trong nhiều lĩnh vực phụ

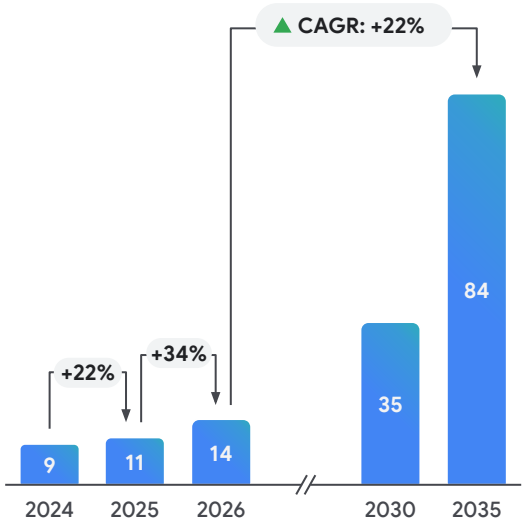
Thanh toán số

GTV[1] (tỷ USD)



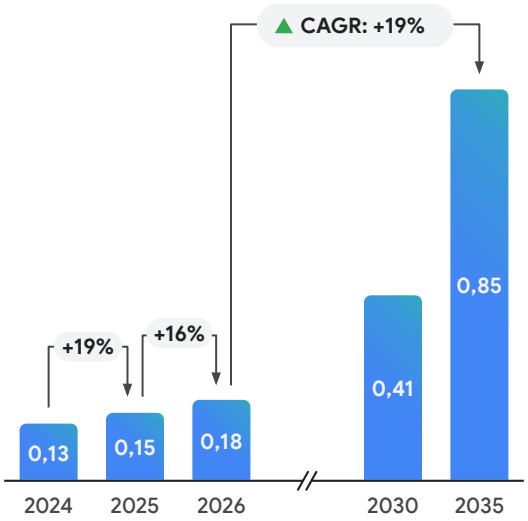
Cho vay số

Dư nợ cho vay[2] (tỷ USD)



Bảo hiểm số

APE và GWP[3] (tỷ USD)

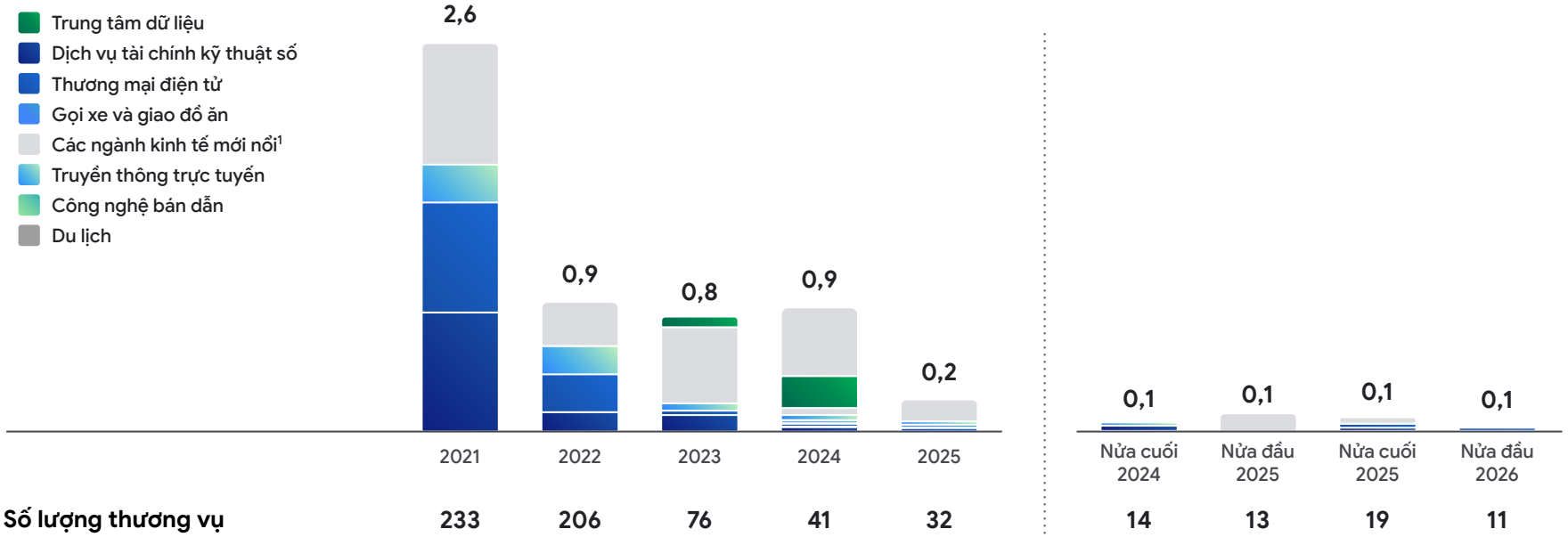


Ghi chú: 1) Tổng giá trị giao dịch (GTV) khi thanh toán bằng hình thức kỹ thuật số bao gồm giá trị giao dịch qua thẻ tín dụng, thẻ ghi nợ, thẻ trả trước, chuyển khoản trực tiếp (A2A) và ví điện tử. 2) Dư nợ cho vay trong hoạt động cho vay kỹ thuật số bao gồm cả số dư cuối năm đối với các khoản cho vay tiêu dùng (không bao gồm thẻ tín dụng và thế chấp) cũng như các khoản vay của doanh nghiệp vừa và nhỏ (SME) 3) Đối với bảo hiểm kỹ thuật số, phí bảo hiểm tương đương hằng năm (APE) và tổng phí bảo hiểm gốc (GWP) bao gồm cả APE của bảo hiểm nhân thọ và bảo hiểm y tế theo hợp đồng bảo hiểm nhân thọ và GWP của bảo hiểm phi nhân thọ.
Nguồn: Phân tích của Bain

Việt Nam

Vốn đầu tư tư nhân tiếp tục giảm

Giá trị vốn đầu tư tư nhân (tỷ USD)



Số lượng thương vụ	233	206	76	41	32	14	13	19	11

Ghi chú: 1) Các ngành kinh tế mới nổi bao gồm những lĩnh vực kỹ thuật số mới, đang phát triển như phần mềm và dịch vụ, công nghệ bền vững, Web3 cùng các lĩnh vực khác. Giá trị vốn đầu tư tư nhân không bao gồm các thương vụ tài trợ công (ví dụ: PIPE, IPO, ICO).
Nguồn: Phân tích của Bain

e-Conomy SEA 2026

Building the intelligent economy



Google TEMASEK BAIN & COMPANY