



Vietnam 2026 Outlook

# A Defining Moment for Growth

KPMG in Vietnam



# Abbreviations

AI	Artificial Intelligence	GTCI	Global Talent Competitiveness Index
ASEAN	Association of Southeast Asian Nations	HCMC	Ho Chi Minh City
B2C	Business-to-consumer	HR	Human Resource
BEPS	Base Erosion And Profit Shifting	IED	Import and Export Duties
BLT	Business License Tax	IFRS	International Financial Reporting Standards
BRO	Business Registration Office	IICA	Investment Capital Account
C/O	Certificates of Origin	IP	Industrial Park
CAGR	Compound Annual Growth Rate	IRC	Investment Registration Certificate
CBAM	Carbon Border Adjustment Mechanism	JSC	Joint Stock Company
CIT	Corporate Income Tax	KER	Key Economic Region
COR	Certificate Of Operation Registration	LLC	Limited Liability Company
CPTPP	Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership	M&A	Mergers & Acquisitions
DICA	Direct Investment Capital Account	MIC	Ministry of Information and Communications
DPI	Department Of Planning And Investment	MLI	Multilateral Instrument
DTA	Double Tax Agreement	MNE	Multinational Enterprise
DTI	Digital Transformation Index	MOF	Ministry of Finance
EPZ	Export Processing Zone	MoIT	Ministry of Industry and Trade
ERC	Enterprise Registration Certificate	NSO	National Statistics Office of Vietnam
ESG	Environment, Social and Governance	p/a	per annum
ETR	Effective Tax Rate	PDP8	Power Development Plan VIII
EVFTA	European Union-Vietnam Free Trade Agreement	PDPD	Personal Data Protection Decree
EZ	Economic Zone	PIT	Personal Income Tax
FAs	Fixed Assets	PPP	Public-Private Partnership
FCT	Foreign Contractor Tax	PSRD	Program on Socioeconomic Recovery and Development
FDI	Foreign Direct Investment	R&D	Research & Development
FED	Federal Reserve System	RO	Representative Office
FTA	Free Trade Agreement	SBV	State Bank of Vietnam
GDP	Gross Domestic Product	SI	Supporting Industry
GDPR	General Data Protection Regulation	SST	Special Sales Tax
GII	Global Innovation Index	UKVFTA	Vietnam-UK Free Trade Agreement
GMT	Global Minimum Tax	VAS	Vietnamese Accounting System
GRDP	Gross Regional Domestic Product	VAT	Value Added Tax
		WTO	World Trade Organization



# Contents

01

머리말

Page 04

02

베트남 거시경제  
업데이트

Page 06

03

베트남 산업 잠재력

Page 27

04

베트남  
투자환경

Page 53

05

Supplements

Page 74

Page 16

KPMG Service – Corporate Finance

Page 76

KPMG Service – Market Entry Group

# 감사의 말씀

이 종합 보고서는 베트남의 변화하는 비즈니스 환경을 조명하고, 시장 진출을 모색하는 신규 투자자뿐만 아니라 이미 진출한 기업들이 사업을 확장하거나 다각화할 수 있는 기회를 제시하는 것을 목표로 합니다.

본 보고서는 KPMG 베트남 Markets Group의 전담 팀이 작성하였으며, Tran Thanh Tam, Pham Phuong Thao, Do Kieu Trinh, Tran Trung Nguyen, Nguyen Hoang Khang, Tran Mai Anh 등이 참여했습니다.

특히, KPMG 베트남의 Richard Stapley-Oh, Tran Thi Thanh Minh, Luu Thi Phuong Chi, Lai Thuy Linh, Le Thai Huong, Nguyen Ngoc Thai, Dinh Thi Vien, Pham Thi Hoang Anh, Nguyen Thuy Duong, Dang Duc Giang, Nguyen Nhat Linh께 귀중한 검토와 통찰을 제공해 주신 데 대해 깊이 감사드립니다.

아울러 관점과 경험을 아낌없이 공유해 주신 비즈니스 리더들과 여러 조직에도 진심으로 감사드립니다. 여러분의 기여는 분석의 깊이를 더해 주었으며, 본 보고서가 베트남의 역동적인 비즈니스 커뮤니티의 현실과 미래 비전을 충실히 반영할 수 있도록 해주었습니다.



# 보고서 개요

2025년은 베트남에게 단순한 한 해가 아니라, 중대한 전환점입니다. 글로벌 불확실성과 무역 역학의 변화 속에서 베트남은 놀라운 회복력과 민첩성을 보여주고 있습니다. 미국의 관세 정책 강화는 글로벌 공급망 재편을 촉발하며, 베트남은 전략적 수혜국으로 부상하고 있습니다. 그러나 이 기회를 진정한 변혁의 시기로 만들기 위해서는 과감한 국내 개혁과 비전 있는 전략이 결합되어야 합니다.

공산당이 차기 당 대회를 준비함에 따라, 베트남은 중대한 행정 개혁을 추진하고 있습니다. 동시에 정부는 국가의 경제적 미래를 형성할 핵심 이니셔티브를 추진하고 있습니다.

Resolution 68 과 국제금융센터(IFC) 구상의 출범은 베트남이 지역 금융 허브가 되려는 야망을 반영합니다. 개정된 전력개발계획 VIII(PDP8) 은 글로벌 지속가능성 약속과 부합하는 야심찬 재생에너지 목표를 설정하고 있습니다. 국가 반도체 산업 마스터플랜 은 베트남이 글로벌 반도체 생태계에 진입하기 위한 기반을 마련합니다.

그리고 무엇보다 중요한 것은 민간 부문이 그 어느 때보다도 권한을 부여받고 있으며, 잠재력을 최대한 발휘할 수 있도록 개혁이 진행되고 있다는 점입니다.

이러한 발전은 고립된 것이 아니라 상호 연결되어 있으며, 베트남이 고부가가치 산업, 디지털 전환 및 포용적 성장을 향해 나아가는 속도를 가속화하고 있습니다.

투자자들에게 보내는 메시지는 분명합니다. 베트남은 준비되어 있고, 개방되어 있으며, 빠르게 나아가고 있습니다. GDP 성장률 8%, 4,760억 달러의 경제 규모, 젊고 기술에 능숙한 노동력을 바탕으로, 산업 제조, 디지털 경제, 에너지, 인프라, 금융 서비스 및 소비자 시장 전반에 걸쳐 다양한 기회가 존재합니다.

KPMG는 이 여정을 지원할 수 있게 된 것을 자랑스럽게 생각합니다. 저희 팀은 시장에 깊이 뿌리내리고 있으며, 정부, 비즈니스 리더 및 투자자와 협력하여 복잡한 과제를 극복하고 가치를 창출하고 있습니다. 본 보고서는 여러분을 향한 우리의 초대장입니다. 베트남의 미래를 탐험하고, 참여하며, 투자해 주시기 바랍니다.



**Warrick Cleine MBE**

Chairman and CEO  
KPMG in Vietnam and Cambodia





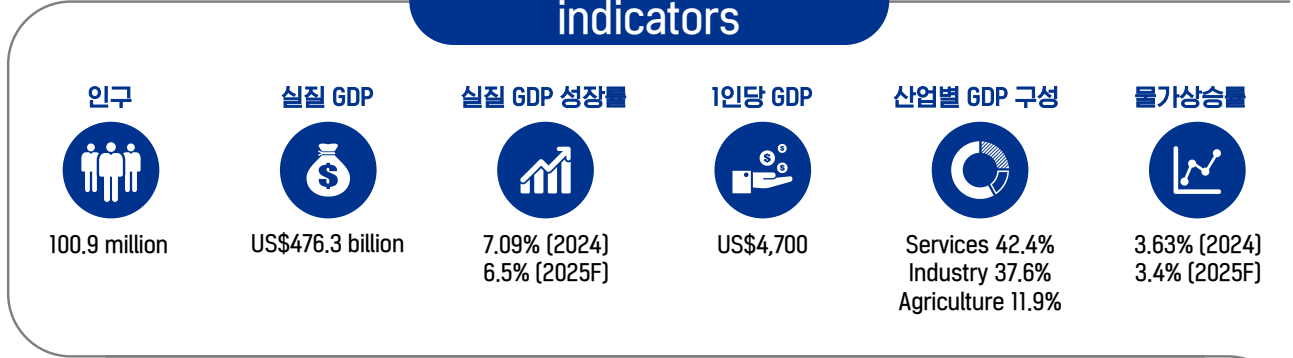
02

# 베트남 거시경제 업데이트



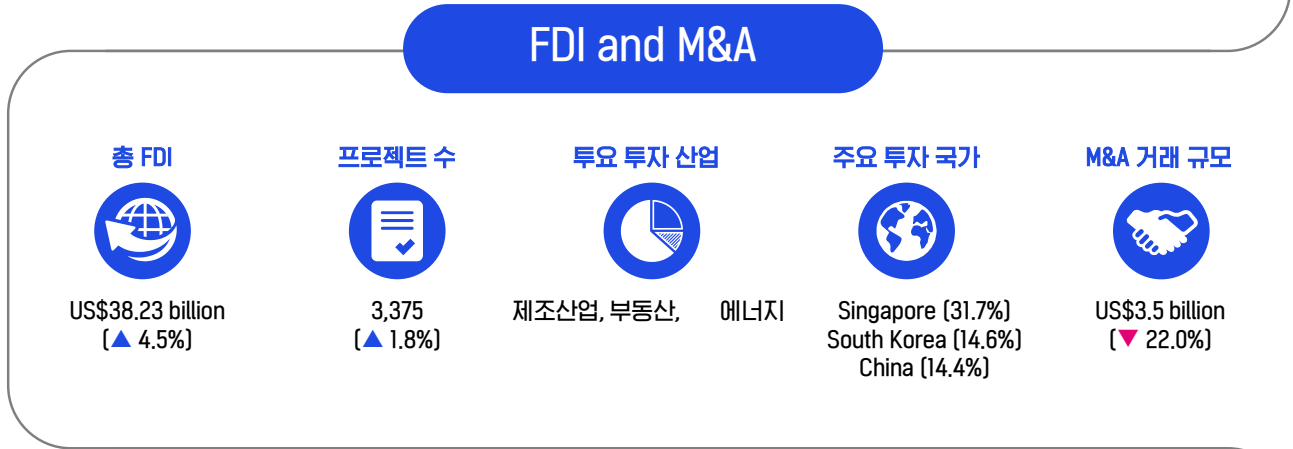
# Country Overview

## Macroeconomic indicators



별도 명시가 없는 한, 모든 수치는 2024년 추정치임.

## FDI and M&A



별도 명시가 없는 한, 모든 수치는 2024년 실적 기준이며, 성장률은 2023년 대비 변화율임.

## Territory attractiveness



별도 명시가 없는 한, 모든 수치는 2024년 실적 기준임.

출처 : Economist Intelligence Unit (EIU); Foreign Investment Agency; Capital IQ, VIR, KPMG Analysis; WTO and International Trade Center; General Statistics Office of Vietnam; Ministry of Transport

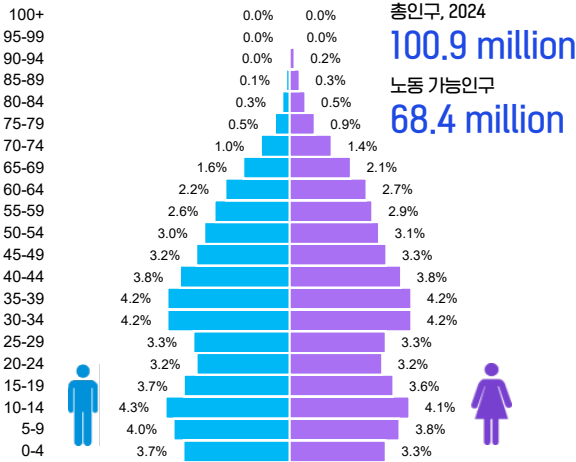
Legend: F – Forecasts

# 베트남 노동력의 지속적 경쟁 우위

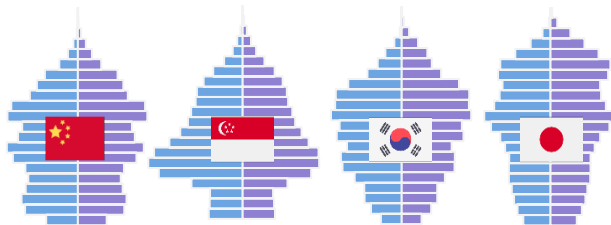
베트남의 증가하는 노동 가능 인구는 고용 경쟁을 촉진하는 동시에 낮은 노동비용을 유지하고 있습니다. 젊은 노동력은 기술 흡수부터 부가가치 창출에 이르기까지 다양한 방식으로 베트남 경제 성장에 크게 기여할 것입니다.

## 1. 인구 황금기

베트남은 전체 인구의 67.8%가 생산가능인구로 구성된 '인구 황금기'를 맞이하고 있습니다. 이는 베트남이 젊은 노동력을 기반으로 사회·경제적 발전을 가속화할 수 있는 중요한 기회를 제공합니다.



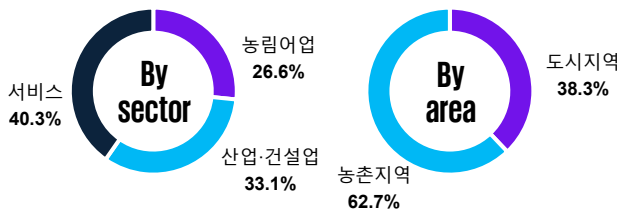
## 아시아 주요 국가 인구 피라미드, 2024



아시아 지역은 인구 구조 측면에서 빠르고 큰 변화를 겪고 있습니다. 고령화가 심화된 국가들은 인구학적 전환에 직면해 있으며, 특히 일본은 2060년까지 생산가능인구가 10% 감소할 것으로 전망됩니다. 반면 베트남은 소비층보다 생산가능인구가 더 빠르게 증가하는 '인구 황금기'를 누리고 있으며, 이에 따라 1인당 소득도 함께 상승하는 인구학적 배당 효과(demographic dividend)를 경험하고 있습니다.

출처: populationpyramid.net, Ministry of Health, EIU

## 노동 구조 - 약 5,190만명, 2024

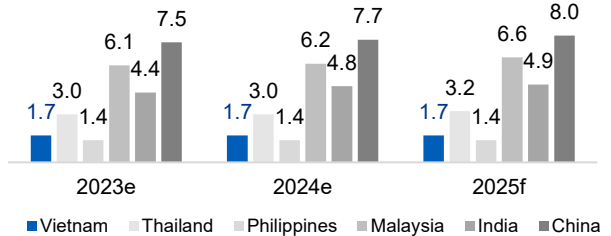


출처: NSO, populationpyramid.net, Ministry of Health, EIU

## 2. 경쟁력있는 노동력

또한 베트남은 비교적 낮은 임금 수준과 숙련 가능성이 높은 인력을 갖춘 노동시장을 제공하고 있습니다.

### 상대적으로 낮은 임금 수준 (US\$)



### 높은 숙련도와 적응력을 갖춘 인력

역동적이고 숙련된 인력을 찾는 해외 투자자들에게 베트남은 점점 더 매력적인 투자처로 부상하고 있습니다. 베트남의 급속한 경제 발전과 산업화는 근로자들 사이에서 지속적인 학습과 역량 개발에 대한 강한 강조를 불러일으켰습니다.

### 주요 성과 지표, 2024:

- 28.3%** 학위와 자격증을 보유한 숙련 노동자의 비율로, 전년 대비 1.1%포인트 증가
- 5.4%** 5년 전과 비교해, 현대 직무에 필요한 기술 훈련을 받지 않은 생산가능인구 비율 감소

출처: NSO

### 우호적 법·제도 환경

2025년 10월 국회 제출된 개정 소득세법(PIT) 초안은 외국인 전문가, 과학자 및 숙련 인력에 대한 세금 감면 및 면제를 도입하고 있습니다. 이러한 변화는 핵심 인력의 세 부담을 완화하고 혁신 및 지속가능 프로젝트에서 발생하는 소득에 대한 세제 혜택을 제공함으로써 외국 기업의 비용을 절감하고 첨단·그린·창의 산업에 대한 투자를 촉진합니다.

## 3. 생산성 지수

노동생산성은 연간 6.5% 이상 증가할 것으로 전망

2021~2025년 기간의 Resolution No.54/NQ-CP는 경제의 생산성, 경쟁력 및 회복탄력성을 강화하기 위해 경제 활성화와 구조 개편을 핵심 목표로 제시하고 있습니다. 이러한 이니셔티브는 인도네시아, 말레이시아, 필리핀, 태국 등 주요 아세안 4개국과의 경제 경쟁력 격차를 해소하기 위한 것으로, 국가의 생산성 잠재력을 극대화하기 위한 새로운 정책 도입이 필요함을 시사하고 있습니다.

출처: Vietnam Government Portal, Economic Resolution No.54/NQ-CP, 2021-2025

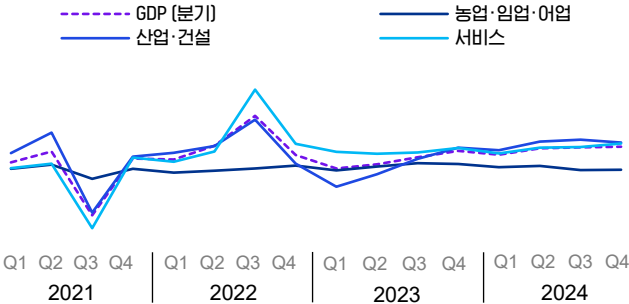


# 지역 최고 수준의 GDP 성장률

2024년 베트남 경제는 글로벌 불확실성 속에서도 지속적인 성장을 보였습니다. 2024년 국내총생산(GDP)은 전년 대비 7.09% 증가하여 세계 평균 3.2%, 아세안 평균 4.6%를 크게 웃도는 성과를 기록했습니다.

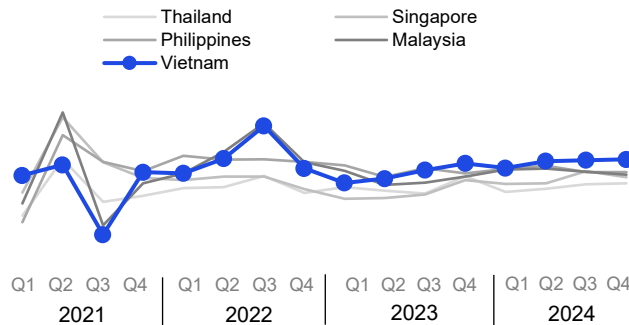
농업·임업·어업 부문은 2020년부터 2024년까지 베트남 경제의 안정적인 성장 기반을 제공해 왔습니다. 한편, 서비스 부문 및 산업·건설 부문은 2022년 말 조정을 거친 후 점진적으로 회복되었으며, 이 중 산업·건설 부문이 전체 경제 회복을 주도한 것으로 평가됩니다.

## 베트남 산업별 GDP 성장률 [%]



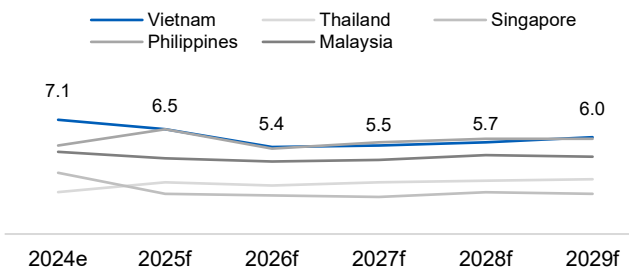
베트남은 높은 인플레이션, 에너지 가격 상승에 따른 소비 수요 감소, 그리고 원자재 비용 증가 등 글로벌 경제의 어려운 환경 속에서도 두드러진 회복탄력성을 보여주었습니다..

## 아세안 국가 GDP 성장률 [%]



2024년 베트남의 연간 GDP는 전년 대비 7.09% 성장했으며, 2025년부터 2029년까지 안정적인 성장세가 전망되어 투자자들에게 매력적인 기회를 제공하고 있습니다.

## 아세안 국가 GDP 성장률 전망 [%]

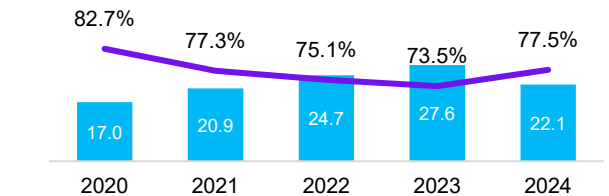


출처 : ADB, EIU, Euromonitor, BPS Indonesia, NESDC Thailand, Ministry of Trade and Industry Singapore, DOSM Malaysia, PSA Philippines, NSQ, WTO Center

2025년 정부는 최소 8%의 GDP 성장을 달성을 목표로 설정하고 있습니다. 공공투자 확대는 총수요를 촉진하고 민간 부문의 투자 활동을 활성화하며, 사회적 자원을 효과적으로 동원함으로써 글로벌 불확실성과 국내 구조적 도전 속에서도 경제 성장을 뒷받침할 것으로 전망됩니다.

- 2025년 공공투자 총액은 국회에 의해 360억 달러로 확정되었으며, 이는 초기 계획보다 33억 7천만 달러 증액된 규모입니다.
- 또한 공공투자 집행률이 1%포인트 상승할 경우 GDP 성장률이 0.058%포인트 증가하는 것으로 분석되고 있습니다. 더불어 공공투자 자금 1달러의 집행은 비국가 부문에서 1.61달러의 추가 투자 유입을 유도하는 것으로 나타났습니다.
- 올해 베트남 정부는 경제 성장을 지속적으로 지원하기 위해 공공투자 집행을 목표를 95%로 설정하고 있습니다.
- 아울러 정부는 2021~2030년 기간을 대상으로 공항, 항만, 철도, 도로 및 고속도로 등 핵심 인프라 개발을 위한 종합 마스터플랜을 수립하고, 2050년까지의 장기 비전을 제시하며 인프라 구축을 최우선 정책 과제로 추진하고 있습니다. 인프라 투자 규모가 40% 확대될 경우, 2025년 베트남 GDP 성장률을 약 2%포인트 추가로 제고할 수 있을 것으로 추정됩니다.

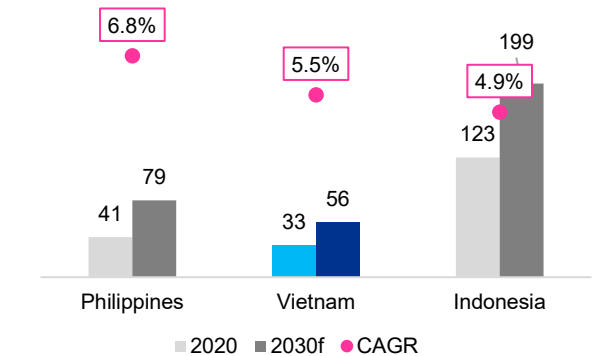
## 공공투자 집행 규모(십억 달러) 및 집행률[%]



출처 : Ministry of Finance, NSQ, Decision No. 1603/QĐ-TTg

급속히 확대되고 있는 중산층은 국내 소비 수요를 견인하고 있으며, 향후 수십 년간 베트남 경제 성장의 핵심 동력으로 부상할 것으로 전망됩니다. 2030년까지 베트남에서는 약 2,320만 명이 추가로 중산층에 진입할 것으로 예상되며, 이는 중산층 규모 증가 속도 측면에서 세계에서 가장 빠른게 성장하는 국가 중 하나에 해당합니다.

## 주요 국가의 중산층 인구 증가



\*The middle class is defined as those who spend between US\$11 and US\$110 a day.

출처 : World Data Lab

# 무역 환경

글로벌 경제적 도전과 공급망 교란으로 인한 수요 둔화에도 불구하고, 베트남은 2024년 무역 활동에서 회복력을 보여 주며 여전히 외국인 투자자들에게 매력적인 투자처로 자리하고 있습니다.

## 1. 수출·수입 및 교역 파트너

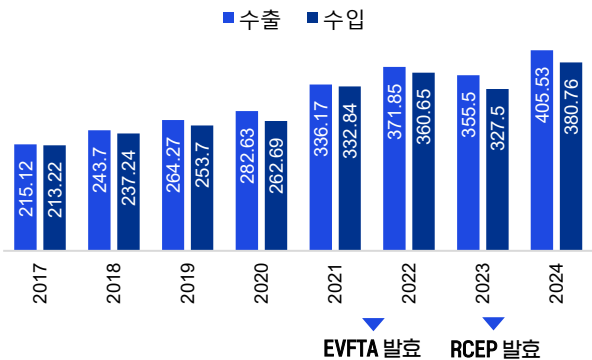
2024년은 글로벌 경제의 어려움이 지속된 해였으나, 베트남은 무역 성과에서 뚜렷한 회복세를 보였습니다.

2024년 베트남은 248억 달러의 무역수지 흑자를 달성하였습니다. 수출은 전년 대비 14.3% 증가한 4,055억 달러로 사상 최고치를 기록하였고, 수입은 산업용 원자재, 기계 및 전자 부품 수요 확대에 따라 16.7% 증가한 3,808억 달러에 달하였습니다. 이러한 성장세는 제조업 및 수출 가공 산업의 지속적인 확대를 반영합니다.

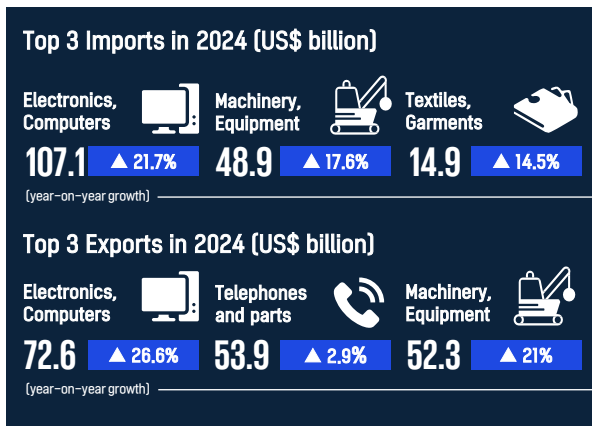
한편, 2025년 초 베트남 정부는 연간 수출 목표를 4,540억 달러로 설정하며, 전년 대비 12% 성장을 목표로 하고 있습니다. 435억 달러로 설정해 10~12%의 성장률을 제시했습니다.

그러나 최근 미국의 무역 정책 변화는 글로벌 경제 환경에 새로운 도전 과제를 제시하고 있습니다. 2025년 4월부터 시행되는 급격한 관세 인상은 미국 시장 내 베트남 제품의 가격 경쟁력을 크게 약화시키며, 이로 인해 주문 취소, 수익성 악화 및 공급망 차질에 대한 우려가 제기되고 있습니다.

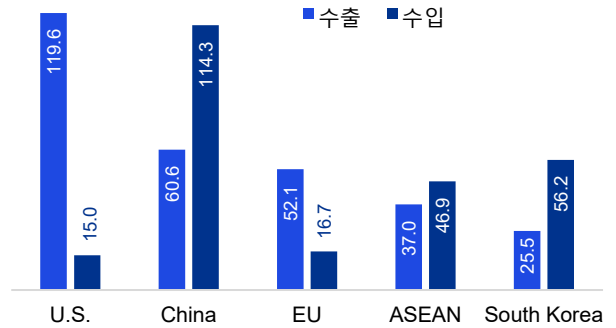
### 연도별 수출·수입 실적(십억 달러)



2024년 베트남은 총교역액이 7,860억 달러로 사상 최고치를 기록하며, 9년 연속 무역수지 흑자를 달성했습니다. 이를 통해 선진국 및 주요 글로벌 시장과의 견고한 무역 관계를 지속적으로 유지하고 있습니다.






## 2024년 상위 5대 교역국 (십억 달러)



출처 : NSO, Ministry of Industry and Trade, VCCI, Ministry of Finance

2024년 미국은 베트남의 최대 수출시장으로 부상했으며, 중국은 베트남의 최대 수입시장으로 자리했습니다. 또한 국내 기업이 전체 수출의 28.3%를 차지한 반면, 외국인투자기업(FDI 기업)은 7.7%를 기록하며, 베트남 수출 부문에서 외국인직접투자(FDI)가 갖는 구조적 중요성이 명확하게 드러났습니다.

## 2. 산업 현황 요약

 Electronics	<ul style="list-style-type: none"><li>전자제품과 컴퓨터 부문은 Samsung, LG, Apple과 같은 글로벌 기술 기업들의 견고한 수요 덕분에 베트남의 주요 수출 품목으로 자리매김하고 있습니다.</li><li>해당 부문의 성장은 부품에 대한 지속적인 수요, 안정적인 비용 구조를 기반으로 한 제조 기반과 강력한 무역 네트워크에 힘입고 있습니다. 이러한 요인들은 해외 투자자들이 베트남으로 투자를 이전하도록 이끄는 핵심 동력으로 작용하고 있습니다.</li></ul>
 Textiles	<ul style="list-style-type: none"><li>섬유산업은 베트남의 주요 수출 산업 중 하나로 자리하고 있으며, 2024년 수출액은 약 440억 달러를 넘어섰습니다. 고성 미국 시장 비중은 전체의 약 40%에 달합니다.</li><li>국내 기업들은 글로벌 가치사슬에서 상위 단계로의 이동을 추진하고 있으며, 친환경·지속가능한 제품 수요 증가에 맞춰 설비 현대화와 생산 역량 고도화를 적극적으로 진행 중입니다.</li></ul>
 Machinery	<ul style="list-style-type: none"><li>2024년 기계, 장비, 도구 및 예비 부품의 수출 거래액은 처음으로 1,000억 달러를 돌파했습니다.</li><li>산업 제조 프로젝트의 확대와 함께 자동화·AI·IoT 기술 도입 수요가 증가하고 있으며, 이는 베트남의 생산 기반 고도화와 첨단 제조로의 전환을 더욱 가속화하고 있습니다.</li></ul>

출처 : Vietnam Briefing, WTO Center, Ministry of Agriculture and Rural Development, Ministry of Industry and Trade



# FTA를 통한 수출·수입 활동 활성화

베트남은 17개의 양자·다자간 FTA를 체결한, 지역 내 가장 높은 수준의 글로벌 통합도를 보유한 국가 중 하나로, 200여 개 국가 및 지역과 상업적 파트너십을 구축하고 있습니다.

## 1. OVERVIEW

2024년 기준 베트남은 총 17개의 FTA를 발효 중이며, 2개의 협정이 추가로 협상 단계에 있습니다. 이들 FTA는 베트남 전체 국제무역의 대부분을 차지하는 60개 경제권과 연계되어 있습니다. 포괄적·점진적 환태평양경제동반자협정(CPTPP), 베트남-EU 자유무역협정(EVFTA), 베트남-영국 자유무역협정(UKVFTA) 등을 포함한 이러한 협정 네트워크는 베트남이 다른 ASEAN 국가 대비 경쟁우위를 확보하는 데 중요한 기반이 되고 있습니다.

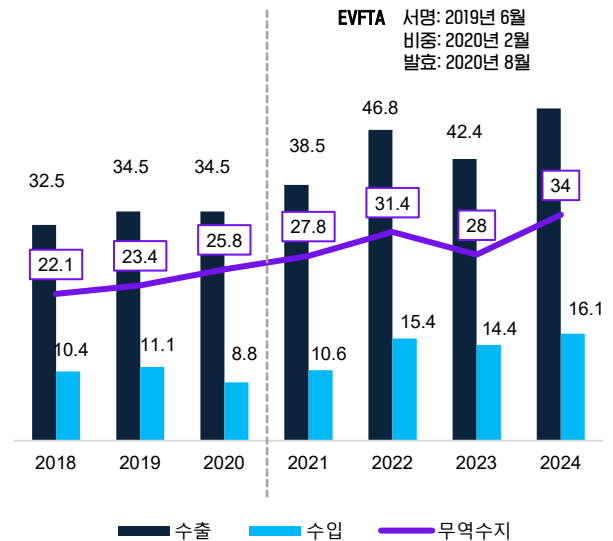
FTA는 관세 인하, 시장 접근성 개선, 투자 기회 확대 등 다양한 혜택을 제공하며, 베트남의 지속적 경제 성장을 강화하고 있습니다.

베트남-ASEAN 및 베트남-주요국 간의 시너지는 베트남을 6억 명 이상으로 구성된 빠르게 성장하는 ASEAN 시장의 핵심 진입 거점일 뿐만 아니라, 글로벌 시장으로 수출하는 전략적 수출 거점으로 자리하고 있습니다.

## 2. 무역협정의 약속 이행

2019년 6월 체결된 EVFTA는 베트남이 FTA를 전략적으로 활용하여 수출 구조를 고도화하고 있음을 보여주는 대표적인 사례입니다. 동 협정은 관세 장벽을 완화하고 베트남산 고기술 제품의 신규 시장 접근성을 확대함으로써, 국가 경제의 성장 동력과 금융 안정성 기반을 강화하고 있습니다.

### 베트남-EU 교역 규모 (십억 유로)



### 2024년 주요 국가와의 FTA 비교

FTA with/ between	Vietnam	Malaysia	Thailand	Philippines	Indonesia	Cambodia	China
ASEAN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
ASEAN - China	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
India	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
South Korea	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Japan	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
CPTPP	✓	✓	-	-	○	-	-
EU	✓	○	○	○	○	○	-
EAEU	✓	○	○	-	○	○	-
UK	✓	✓	-	-	-	-	-
RCEP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Israel	✓	-	-	✓	-	-	○
UAE	✓	✓	○	○	○	✓	○
EFTA	○	○	○	✓	✓	✓	-
ASEAN - Canada	○	○	-	-	○	-	-

Legend: ✓ 인준, ○ 협상중

출처: WTO and International Trade Center

### 베트남 FTA 체결 현황

- 2024 — Vietnam – UAE
- 2023 — Vietnam – Israel
- 2020 — RCEP (ASEAN+5)
- 2020 — Vietnam – UK
- 2019 — Vietnam – EU
- 2018 — CPTPP (TPP11)
- 2017 — ASEAN – Hong Kong
- 2016 — Vietnam – Eurasian Economic Union
- 2015 — Vietnam – South Korea
- 2011 — Vietnam – Chile
- 2010 — ASEAN – Australia/ New Zealand
- 2009 — ASEAN – India
- 2009 — Vietnam – Japan
- 2008 — ASEAN – Japan
- 2006 — ASEAN – South Korea
- 2002 — ASEAN – China
- 1993 — ASEAN

출처: WTO and International Trade Center

## 3. 베트남 수출 기회

베트남의 FTA 체결국과의 수출액 중 오직 30~40%만이 FTA 관세 혜택을 실제로 활용하고 있습니다.

원산지 기준의 조화는 베트남이 세계에서 가장 많은 FTA를 체결한 국가 중 하나임에도 불구하고, 상당 비중의 수출품이 여전히 최혜국대우(MFN) 관세를 적용받고 있는 현 상황에서 중요한 수출 경쟁력을 제공합니다.

- FTA의 우대관세를 적용받기 위해서는 상품이 '원산지 기준'을 충족하고 원산지증명서(C/O)를 확보해야 하며, 이러한 기준의 조화는 국가별로 상이한 조달 요건을 간소화하여 베트남이 원재료 공급원을 보다 유연하게 다변화할 수 있도록 지원합니다.
- 아울러 수출 절차의 단순화와 맞물려, 이는 중국에서 생산라인을 이전하려는 기업 유치를 더욱 촉진해 베트남이 안정적이고 장기적인 수출 거점으로서의 위상을 강화하는 데 기여합니다. 또한 C/O는 원산지 규정 준수 여부를 입증하는 핵심 문서로서, 전 과정에서 중요한 역할을 수행합니다.

출처: MoIT, Trade Minister

# 베트남 – 부상하는 FDI 투자처

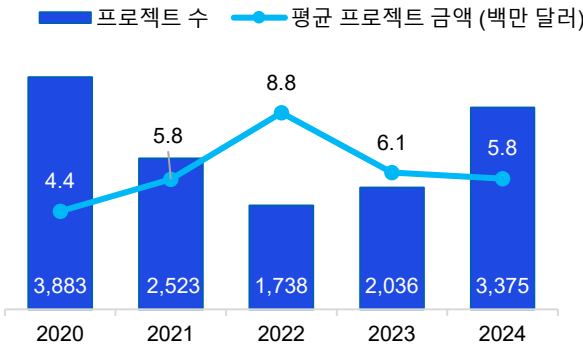
외국인직접투자(FDI)는 베트남 경제에서 핵심적 역할을 수행하고 있습니다. 2024년에는 반도체, 에너지, 고부가가치 제품 분야에서 다수의 대규모 프로젝트가 활발히 투자되었으며, 이는 베트남의 경쟁력과 첨단 산업 역량에 대한 투자자들의 높은 신뢰를 보여주는 지표입니다.

## 1. 2024 OVERVIEW

**24.7%** 국가 전체 예산 수입 중 FDI 부문 기여도

**71.7%** 총수출액 중 FDI 부문 비중

신규 등록자본 기준으로, 2024년에는 총 3,375개의 신규 프로젝트가 승인되었으며(전년 대비 1.8% 증가), 신규 등록자본 규모는 총 197억 달러 이상을 기록하였습니다(전년 대비 7.6% 감소).

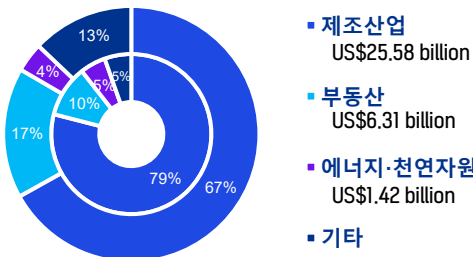


2024년 베트남의 FDI 실행액은 약 253억 5천만 달러로 역대 최고치를 기록하였으며, 이는 전년 대비 9.4% 증가한 수치입니다. 또한 전체 투자액의 16.5%를 차지하여, 2023년 대비 0.5%포인트 소폭 상승하였습니다.

## 2. 주요 주력 산업

외국인 투자자들은 21개 국가 경제 부문 중 18개 부문에 투자하고 있으며, 이 중 제조업과 부동산이 최근 몇 년간 신규 FDI 투자에서 가장 큰 비중을 차지하여 전체 등록자본의 84% 이상을 점유하고 있습니다.

### 부문별 신규 승인 FDI



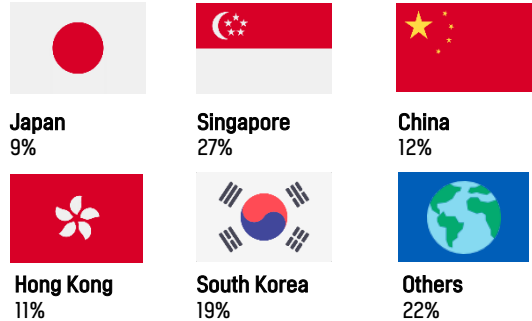
Inner circle: 2023; Outer circle: 2024  
Investment capital and number of projects are in 2024

출처 : Ministry of Finance, NSQ, KPMG Analysis

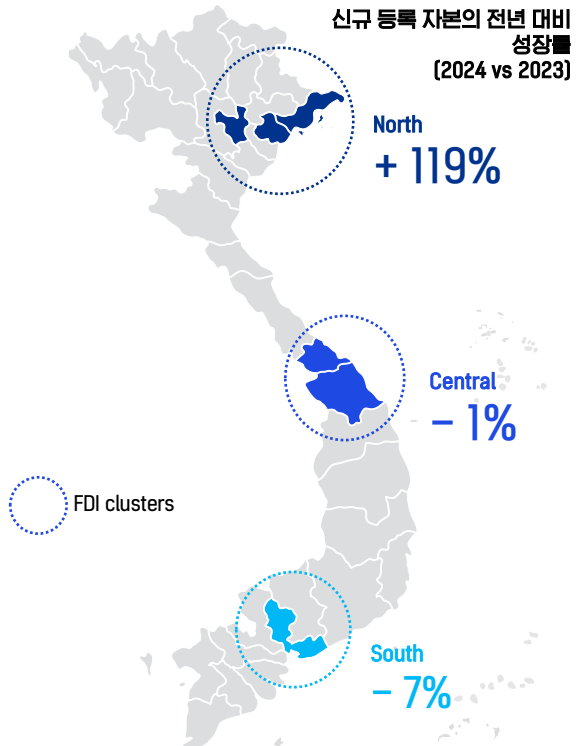
## 3. 투자 동향

2024년 기준, 총 114개국 및 지역이 베트남에서 활발한 투자 프로젝트를 진행하고 있으며, 아시아 국가들은 수년째 외국인 직접투자(FDI)에서 여전히 주도적인 위치를 차지하고 있습니다. 또한 상위 5개국 투자자는 대부분 아시아 국가로, 신규 등록 프로젝트의 73.4%를 차지하였습니다.

### 2024년 국가별 신규 승인 FDI



박닌(Bac Ninh)성은 2024년 기준 전국 56개 성·시 중 외국인 투자 유치 규모에서 1위를 차지하였으며, 총 51억 2천만 달러 이상의 FDI를 유치하였습니다. 이는 베트남 전체 신규 프로젝트 투자금액의 13.4%에 해당하는 규모입니다. 한편, 호치민시(HCMC), 박닌성(Bac Ninh), 하노이(Hanoi) 등은 우수한 인프라 여건으로 인해 외국인 투자 프로젝트 수에서 더 높은 유치 실적을 보였습니다.





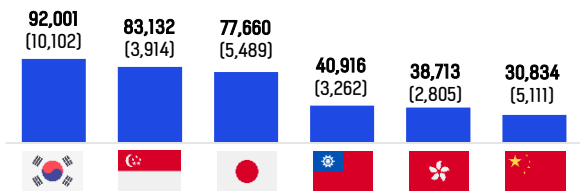
# 외국인 투자에 대한 우호적 정책

베트남의 풍부하고 경쟁력 있는 노동력, 높은 성장 잠재력, 그리고 인프라 개발 계획 등을 바탕으로 다수의 글로벌 대기업들이 베트남 내 생산 및 경영 활동을 확대하고 있습니다.

## 1. 베트남, 매력적인 투자처로서의 위상 지속

2024년 말까지 한국은 누적 투자 자본 기준으로 베트남의 주요 외국인 투자국 중 선두를 유지했으며, 그 뒤를 싱가포르와 일본이 이었습니다.

### 국가별 베트남 주요 외국인 투자 현황 (2024년 12월 기준 유효 프로젝트 누적)

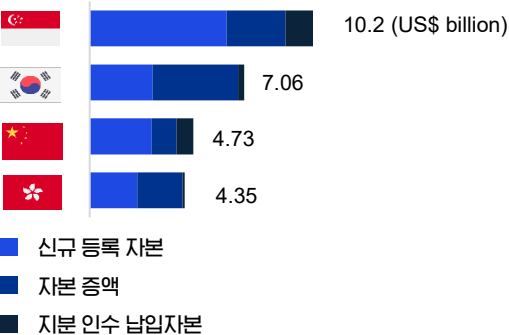


(Total registered investment capital in US\$ million, number of projects in brackets)

### 2024-2025 Highlights

- SYRE Impact** 빈딘(Binh Dinh) 성에 10억 달러를 투자하여 폴리에스터 원단 재활용 생산 단지를 설립했습니다.
- Hyosung TNC** 바리아-붕따우(Ba Ria-Vung Tau) 성에 10억 달러를 투자하여 다수의 바이오 섬유 소재 생산 공장을 설립했습니다.
- Foxconn Group** 꽝닌(Quang Ninh) 성에 두 개의 제조 공장에 5억 5,100만 달러를 투자했습니다.
- 싱가포르의 **CapitaLand Group**의 자회사인 Sycamore Limited는 빈즈엉(Binh Duong)에서 5억 5,300만 달러 규모의 주거 프로젝트를 인수했습니다.
- Trina Solar**는 타이응우옌(Thai Nguyen) 성에 태양광 셀 공장을 설립하기 위해 4억 5,400만 달러를 투자했습니다.
- ICT-Lanto**는 박닌(Bac Ninh) 성에 위치한 Luxshare-ICT의 스마트폰 생산 공장에 3억 달러를 투자했습니다.

국가별 등록자본 기준으로는 싱가포르, 한국, 중국, 홍콩이 2024년 주요 투자국으로 나타났습니다.



출처: Ministry of Finance, Trade Press

## 2. FDI 전망: 무역 성장, FTA, 규제 개혁

- 수출 주도형 기회:** 베트남 수출 부문은 높은 성장 잠재력을 보이고 있으며, 전체 수출기업의 약 80%를 외국인투자기업이 차지하여 글로벌 공급망 다변화에 유리한 환경을 제공하고 있습니다.
- 무역협정의 영향:** 역내포괄적경제동반자협정(RCEP)은 2022년 1월 1일 발효되었으며, 이를 통해 베트남의 글로벌 무역 경쟁력이 더욱 강화되었습니다. 특히 외국인투자기업은 RCEP의 주요 수혜자로, 보다 광범위한 시장 접근이 가능해졌으며 고품질 공산품, 농산물, 수산물 등의 수출 확대에 유리한 환경을 확보하고 있습니다.
- 국내 제도 개선:** 베트남은 FTA 기준에 부합하기 위해 지식재산권, 영화법, 보험업법 등 주요 법률과 규정을 개정하며 보다 투명한 비즈니스 환경을 조성하고 있습니다. 이러한 제도 개선은 법·제도 체계를 현대화해 투자자 신뢰를 한층 강화하고 있습니다.
- 규제 준수 및 제도 성숙도:** 베트남 내에서 사업을 영위하거나 베트남 개인정보를 처리하는 모든 기업은 데이터 현지화 규정(Decree 53/2022/ND-CP)과 2023년 7월 1일 시행된 개인정보보호령을 반드시 준수해야 합니다. 이러한 요소는 수출 기회 확대와 더 엄격한 규제 준수가 동시에 요구되는 시장 특성을 보여주며, 베트남이 보다 성숙한 규범 기반 시장으로 전환하고 있음을 반영합니다.

### Heading to 2026

- 안정적인 물가 관리와 2026년 8.3~8.5%의 GDP 성장 목표, 그리고 양호한 국가 부채 수준을 바탕으로 베트남의 투자 환경은 전략적 기회를 모색하기에 유리한 상황입니다.
- 2025년 1분기 EuroCham 기업신뢰지수(BCI)는 64.6으로 상승했으며, 조사 대상 기업의 58%는 다음 분기 베트남 경제 전망에 대해 긍정적으로 평가했습니다. 다만, 미국의 최근 관세 정책 영향으로 42%는 비즈니스 환경에 대해 중립적인 입장을 유지해, 변화 속에서 다소 신중한 분위기가 감지되고 있습니다.
- 베트남은 2026년 더 많은 FDI 유치를 위해 비즈니스 환경 개선, 행정·관세 절차 간소화, 인프라 확충, 인적자원 개발 등을 중심으로 경제 개혁을 가속화할 계획입니다.
- 정부는 인프라, AI, 반도체, 과학기술, 혁신, 디지털 전환, 재생에너지 등 전략 산업을 중점 육성하고 있습니다.

[1] 본 조사는 분기마다 EuroCham 회원사 대표 약 1,400명에게 발송되며, 2024년 4분기에는 156명이 응답을 완료했습니다.

출처: KPMG Analysis, Vietnam Financial Times

# 미·중 경제 디커플링 영향 분석

미국과 중화인민공화국(중국) 간의 디커플링(decoupling)은 양국의 경제 관계 미래를 논의하는 데 있어 핵심 개념으로 부상했습니다. 최근 몇 년 동안 두 국가는 무역 분쟁, 기술 경쟁, 지정학적 긴장 등 수많은 도전에 직면해 왔습니다

## 배경

미국과 중국 경제는 긴밀히 연결되어 있으나, 양국 간 경제적 연계성은 점차 약화되고 있습니다. 디커플링을 지지하는 측은 이러한 움직임이 국가 안보 이익을 보호하고 새로운 성장 동력을 확보하기 위한 필수 조치라고 주장합니다.

2023년 미·중 간 양자 무역은 전년 대비 11.6% 감소하며 2019년 이후 처음으로 하락했습니다. 이는 글로벌 수요 둔화와 미국의 수출 제재 강화로 인해 미국 기업의 대중국 수출이 지속적으로 제한된 데 따른 결과입니다.

트럼프 전 대통령의 두 번째 행정부 출범 이후, 고조되는 긴장과 무역 갈등은 미·중 디커플링 움직임을 더욱 가속화하고 있습니다.

## 양자 간 디커플링 조치

### 1. 무역전쟁과 관세

트럼프 대통령은 4월 취임 이후 모든 미국 교역국에 대해 고율 관세를 부과하며, 특히 중국을 주요 대상으로 삼았습니다. 이러한 조치는 워싱턴과 베이징 간 보복 조치를 촉발해 세계 두 대 경제 간 교역을 더욱 심화시켰습니다.

또한 중국 기업의 환적(transshipment)을 제한하는 것은 트럼프 행정부의 핵심 정책 목표 중 하나가 되었습니다. 2025년 7월 2일 미국은 제3국을 경유한 중국산 제품에 대해 기존 관세에 더해 추가로 40%의 관세를 부과한다고 발표하며, 동남아 국가들에 협력 압박을 강화했습니다.

### 2. 미·중 간 기술 디커플링

중국에게 기술은 경제·군사적 우위를 뒷받침하는 핵심 기반이며, 따라서 기술 자립은 생존과 성장에 필수적인 전략적 과제입니다.

중국은 2015년 '중국제조 2025(Made in China 2025)' 전략을 발표하고, 저가·저기술 중심의 제조국에서 첨단 제조 강국으로 전환하는 10개년 계획을 추진해 왔습니다. AI, 반도체, 청정기술 등 첨단 분야에서는 중국 기업과 연구진이 세계적 선도 수준이거나 서방 경쟁자들과 대등한 위치에 있습니다.

미국은 2018년 '수출통제개혁법(Export Control Reform Act)'을 제정하여 군민양용(dual-use) 기술의 수출을 규제하기 시작했으며, 2022년 이후 고급 연산 기술 및 반도체 관련 품목에 대한 통제가 더욱 강화되었습니다.

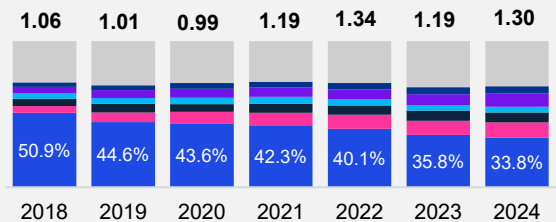
2025년 5월부터 미국은 중국의 핵심 광물 수출 제한에 대한 대응 조치로 항공기 엔진, 반도체, 화학제품, 기계류 등 핵심 기술에 대한 대중국 수출을 전면 중단했습니다.

그러나 2025년 9월 마드리드에서 개최된 최신 미·중 경제·통상 회담에서는 새로운 합의가 도출되었으며, 이는 양국이 대립보다는 협력을 선호한다는 분명한 신호로 평가됩니다.

## 글로벌 영향

- 미국은 올해 4월 중국에 대해 최소 145%에 달하는 관세를 부과했으며, 이로 인해 2024년 기준 미·중 간 5,820억 달러 규모의 양자 무역이 크게 위축될 위험이 있습니다. 한편, 트럼프 행정부의 추가 관세는 미국으로 재수출하는 제3국을 통한 중국산 수출에도 영향을 미치고 있습니다.

### 미국의 아시아 수입 (조 달러)



- 경제정책연구센터(CEPR)가 2024년<sup>(1)</sup>에 발표한 정량 분석에 따르면, 미·중 기술 디커플링은 기술 지식 확산 속도를 둔화시키고 복지 손실을 초래할 위험이 있으며, 이는 미·중 양국뿐 아니라 이들 과 연계된 파트너 국가들에도 영향을 미칠 수 있습니다.

## 베트남에 대한 시사점

- 베트남은 미국과의 무역에서는 흑자를, 중국과의 무역에서는 적자를 기록하고 있어 중국산 제품이 관세 회피를 위해 베트남을 경유해 미국으로 재수출되고 있다는 우려를 하고 있습니다. 이로 인해 베트남은 미국 관세 및 무역 사기 조사의 주요 대상이 되고 있으며, 이에 대응해 원산지 규정을 강화하고 미국에 대한 무역 양보 조치를 시행하고 있습니다.
- 이러한 우려에도 불구하고, 미국의 무역 정책은 베트남 기업이 글로벌 공급망에 더 깊이 통합될 수 있는 시의적절한 기회를 제공하고 있습니다. 베트남은 수출 시장 다변화와 중국 의존도 축소를 지속적으로 추진해 왔으며, 미국 역시 이 관계가 가져올 경제적 잠재력을 인정하고 있습니다.
- 또한 미국의 환적 제품 제재는 베트남 기업들에게 구조조정과 수출 품목 내 국내 부가가치 제고를 촉진하는 계기로 작용할 수 있습니다. 더불어 현지 제조업체들은 단순 조립 단계를 넘어 복합적이고 고부가가치를 창출하는 탄탄한 국내 공급망을 구축할 것이 요구되고 있습니다.

출처 : Global Times, Foreign Policy, Ministry of Foreign Affairs, East Asia Forum, Oxford Economics, Bloomberg, IMF, Center for Strategic & International Studies, CEPR, U.S. International Trade Commission, Central European Institute of Asian Studies (CEIAS), WTO Center, (1) Economic consequences of US-China technological decoupling: An illustrative quantitative analysis

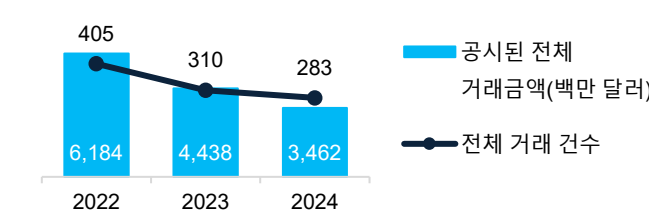
# M&A 시장 동향

지난 한 해 동안 베트남 M&A 시장은 투자자들의 신중한 기조가 지속되면서 전반적으로 활력이 약화된 모습이었습니  
다. 시장의 주요 추진 요인은 기업 구조조정에 따른 자산 매각과 외국인 투자자의 토지·부동산 자산 확충이었습니  
다. 2025년에는 시장이 완만한 회복세에 들어설 것으로 전망되며, 특히 헬스케어와 교육 분야가 유망한 투자 섹터로 부각되고  
있습니다.

## 1. 2024년 베트남 M&A 시장 주요 하이라이트

2024년 베트남의 M&A 거래 규모는 전년 대비 22% 감소했으며, 거래 건  
수도 8.7% 줄어들했습니다. 참고로 태국·인도네시아·말레이시아·싱가  
포르·필리핀 등 5개국의 합산 거래액 역시 전년 대비 17.8% 감소한 것  
으로 나타났습니다.

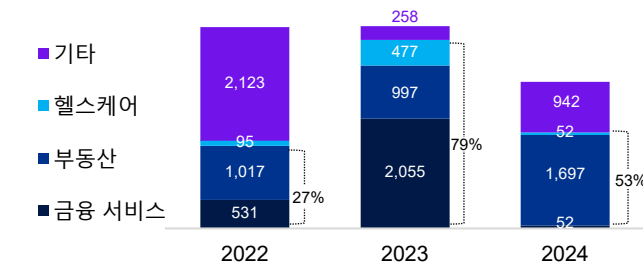
### Vietnam M&A Landscape



출처: Capital IQ, VIR, KPMG Analysis

금융서비스, 부동산, 헬스케어 분야는 지속적인 성장세를 보였으며, 이  
세 산업이 전체 거래 가치의 절반 이상을 차지했을 뿐 아니라 동일 기간  
발표된 상위 5대 거래 중 4건을 구성했습니다.

### 섹터별 M&A 거래 규모(백만 달러)

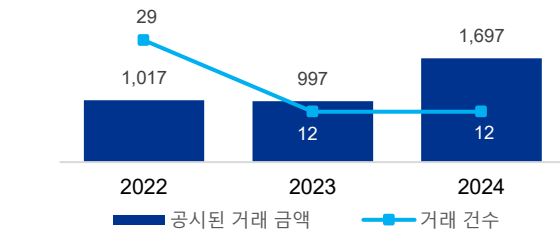


출처: Capital IQ, VIR, KPMG Analysis

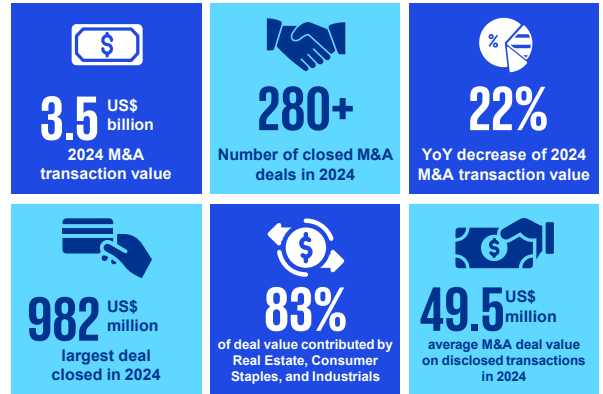
## 2. 부동산 섹터

2024년 시행된 개정 토지법은 토지 이용 관련 규정을 정비하고 토지  
가격 산정 방식에 대한 기준을 명확히 하여 시장의 투명성과 예측 가  
능성을 크게 제고했습니다. 이에 따라 투자자와 소비자 모두의 신뢰가  
회복되면서 국내 수요가 강화되었고, 그 결과 2024년 평균 거래 규모  
는 미화 1억 4,200만 달러로 사상 최고치를 기록했습니다.

### 부동산 거래 금액 및 건수(백만 달러)



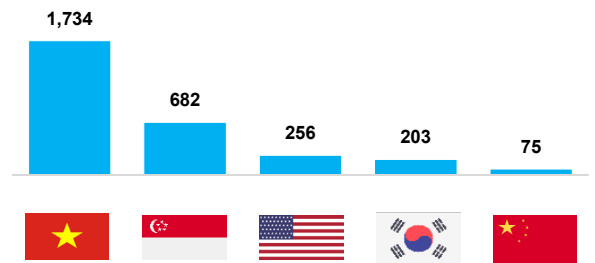
출처: Capital IQ, VIR, KPMG Analysis



## 3. 국내 투자자가 시장을 주도

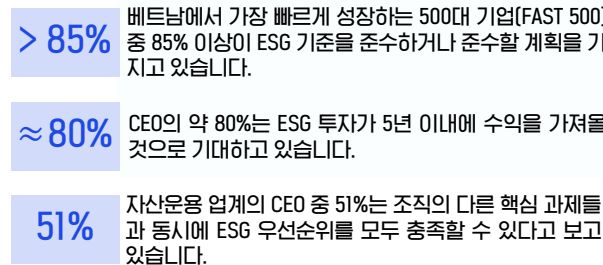
2023년에는 외국인 투자자가 베트남 M&A 시장의 거래 가치를 주도했  
으나, 2024년에는 반대 흐름이 나타나며 국내 투자자가 전체 공개 거래  
가치의 50%를 차지하며 시장을 주도했습니다. 이는 국내 기업들의 구  
구조정이 활발하게 진행된 데 따른 결과로, 베트남 내 기업들이 사업 재  
편과 포트폴리오 조정에 전략적 무게를 두고 있음을 보여줍니다. 또한  
이러한 흐름은 외국인 투자자들이 베트남 시장에서 거래에 더욱 신중  
하게 접근하고 있음을 시사합니다.

### 2024년 투자금액 기준 상위 5개 투자국(백만 달러)



출처: KPMG Analysis

## 4. ESG 인식의 확산



출처: KPMG Analysis, Vietnam Report



# Corporate Finance

베트남 KPMG의 Corporate Finance 부서는 고객의 전략적 성장과 재무적 안정을 도모하기 위한 다양한 서비스를 제공합니다.

Corporate Finance는 기업 운영의 핵심으로, 수익성과 주주 가치를 극대화하기 위해 전략, 프로세스, 재무 자원 관리를 총괄합니다. 여기에는 자본 투자 의사결정, 장·단기 재무 계획, 자본 구조 최적화, 배당 정책 관리와 같은 활동이 포함됩니다. Corporate Finance의 주요 목표는 최적의 재무 관리 전략을 도출하여 기업의 성장을 촉진하고 지속 가능한 가치를 창출하는 데 있습니다.

KPMG의 인수·합병, 가치평가, 기업회생 및 구조조정, 인프라 자문 전문가들은 시장 인사이트, 혁신적인 접근법, 그리고 정교한 실행력을 결합하여 고객이 재무 목표를 달성하는 것을 넘어 그 이상을 성취할 수 있도록 지원합니다.

## M&A Advisory

- 경험 많은 M&A 자문팀은 인수·합병의 모든 단계에서 원활한 지원을 제공하며, 초기 타깃 발굴부터 성공적인 합병 이후 통합(Post-merger integration)까지 전략적 전문성을 제공합니다.
- 전문가들은 고객의 분할·매각(Divestiture) 과정 전반을 지원하며, 엑시트 전략 수립부터 잔존 사업의 가치 제고까지 체계적으로 안내합니다.
- 또한 저희는 이상적인 인수 대상 또는 적합한 매수자를 탐색하고, 철저한 실사를 수행하며, 신뢰할 수 있는 가치평가를 제공하여 고객이 정보에 기반한 의사결정을 내릴 수 있도록 돕습니다.
- 이러한 종합적 접근 방식을 통해, 고객은 거래 구조화와 자금 조달부터 효과적인 협상에 이르기까지 모든 측면을 자신 있게 수행하여 전략적 목표를 달성하고 시장 내 입지를 더욱 강화할 수 있습니다.

## Valuations

- 베트남 KPMG의 가치평가(Valuations) 팀은 인수·합병, 사업 매각, 합작 투자 등 다양한 금융 활동을 위해 정확한 공정시장가치(Fair Market Value) 평가, 견고한 재무 전망, 그리고 통찰력 있는 시나리오 분석을 제공합니다. 저희는 업계 전문성,
- 할인현금흐름(DCF) 분석, 비교기업 분석(Comparable Company Analysis)을 기반으로 정교하고 객관적인 가치평가 보고서를 제공합니다.
- 이러한 심층 분석은 고객이 보유 기업이나 자산의 실질적 가치를 명확히 이해할 수 있도록 돕고, 더 유리한 조건의 거래를 확보하며 전략적 의사결정을 내리고 궁극적으로 최대 가치를 실현할 수 있도록 지원합니다.

## Turnaround & Restructuring

- 베트남 KPMG의 전문가들은 경영 위기에 처한 기업들과 협력하여 문제를 식별하고, 운영을 안정화하며, 지속 가능한 구조조정을 위한 전략을 수립합니다.
- 당사는 부채 재협상, 운영 재정비, 비용 절감에 대한 실행 가능한 인사이트와 맞춤형 접근법을 제공합니다.
- KPMG의 실질적인 지원은 기업이 재무 건전성을 회복하고, 이해관계자의 신뢰를 되찾으며, 어려운 환경 속에서도 수익성 회복과 성장의 기반을 마련할 수 있도록 돕습니다.

## Infrastructure Advisory

- 우리의 인프라 자문팀은 그리필드 인프라 자산 개발을 위한 자금 조달, 운영 중인 프로젝트 및 기업 인수 자문, 자산 매각 지원, 그리고 운영 기업의 자본 및 수익 최적화 등 다양한 분야에서 귀하를 지원해 드릴 수 있습니다.
- 또한 전력 생산·송전·배전, 지속가능에너지, 교통, 공항, 석유 및 가스 등 모든 인프라 분야에서 전문적인 자문과 지원을 제공합니다.
- 우리 팀은 복잡하고 때로는 단편화된 절차를 효과적으로 헤쳐 나갈 수 있도록 안내하며, 올바른 의사결정을 내릴 수 있도록 핵심 이슈를 사전에 식별하고 해결할 수 있게 도와드립니다.

## Contact us



**Dinh The Anh**

Partner, Head of Corporate Finance



**Dr. Franz Degenhardt**

Director, Head of Valuations

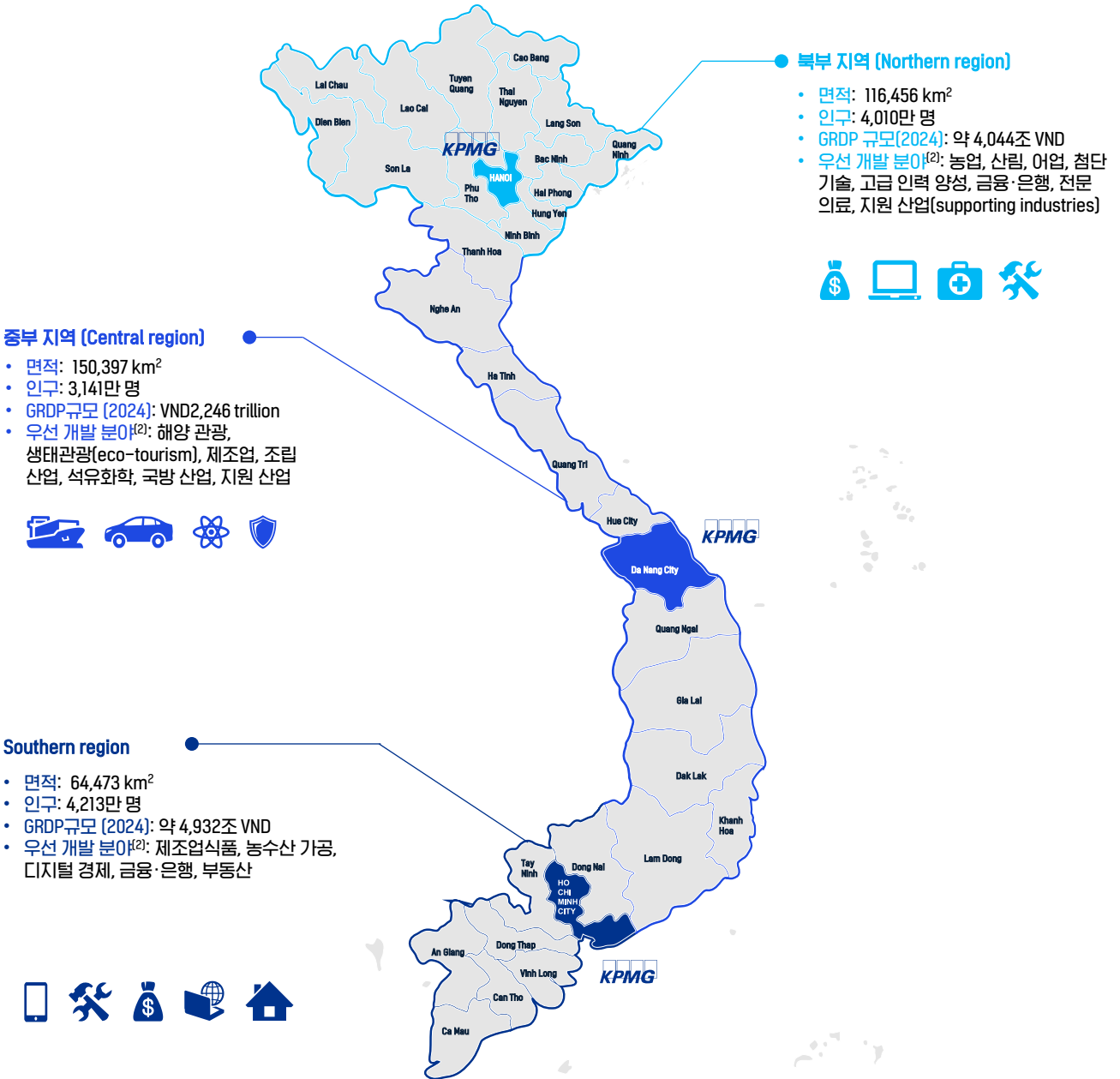


**Michael Dwyer**

Partner, Head of Deal Advisory

# 행정구역 재편: 지역 개발 공간의 확장

2025년 7월 1일부터 베트남은 총 34개의 성급 행정구역을 공식적으로 운영하게 되며, 이는 28개 성과 6개 직할시로 구성됩니다. 이 가운데 19개 성과 4개 직할시는 국회 Resolution No. 202/2025/QH15에 따른 행정구역 조정 과정을 통해 새롭게 형성된 행정단위입니다. 이번 행정구역 경계 조정은 경제 발전 공간을 확대하고, 지역 간 장벽을 완화하며, 연계성과 자원의 효율적 활용을 촉진하는 것을 주요 목적으로 합니다.



출처: NSQ, Provincial statistical offices, Vietnam Briefing

(1) Decision No.747/1997/QĐ-TTg ("Decision 747"), 1018/1997/QĐ-TTg ("Decision 1018") and Decision No.44/1998/QĐ-TTg ("Decision 44"), Notice No.99/TB-VPCP dated 02/07/2003, 108/TB-VPCP dated 30/07/2003, Decisions No.145, 146, 148/2004/QĐ-TTg (replacing Decisions 747, 1018, 44), Decision No.159/2007/QĐ-TTg, Resolution No.15/2008/QH12

(2) according to Resolution No. 128/NQ-CP (issued 11 Sep 2020) on the tasks and solutions to step up the development of key economic regions

# 북부 지역 투자 거점



북부 투자 거점은 북부 중부·산악 지역과 홍강 삼각주로 구성되어 있으며, 두 지역을 합산하면 국가 GDP의 38%를 차지합니다.

지난 5년 동안 싱가포르, 일본, 홍콩, 중국은 북부 지역 신규 프로젝트의 등록 자본 중 71%를 공동으로 차지했습니다.


전반적으로 북부 지역의 각 성과 시는 모두 첨단기술 중심의 산업화·현대화를 추진하고 있으며, 고유한 지리적 및 자원적 이점을 활용하여 특화된 경제 부문을 발전시키고 있습니다.

## 2024년 주요 지방 성과


	Hanoi	Hai Phong	Bac Ninh	Quang Ninh	Hung Yen	Phu Tho	Thai Nguyen
GRDP (VND trillion)	1,426	658	440	348	293	355	186
GRDP 성장률	6.5%	10.7%	9.6%	8.4%	7.5%	9.1%	7.2%
인구 (million)	8.8	4.7	3.6	1.5	3.6	4.0	1.8
총 등록 FDI 자본 (US\$ mil.)	2,161	5,757	6,345	2,872	2,757	521	668
누적 등록 FDI 자본 (US\$ mil.)	42,338	43,775	44,488	16,202	14,861	11,763	11,074

출처: NSO, Provincial statistical offices  
주의사항: figures in bold indicate best-performing province in selected criteria


## 주요 경제 활동

첨단 기술 제조업


이는 대부분의 지방과 도시에서 공통적으로 추구하는 방향입니다. **하노이(Hanoi)**는 지역 경제 중심지로서 첨단 산업과 순환 산업을 발전시킵니다. **하이퐁(Haiphong)**은 전자, 기계, 자동차 제조를 우선하며, 항만 물류를 활용합니다. **박닌(Bac Ninh)**은 외국인 투자를 기반으로 첨단 가공 및 제조업에 집중하며, 산업 생태계를 확장합니다. **꽝닌(Hung Yen)**과 **닌빈(Ninh Binh)** 역시 첨단 가공 산업을 적극적으로 추진합니다. **흥옌(Hung Yen)**은 **하노이(Hanoi)**에서 해안 지역으로 이어지는 첨단 산업 회랑을 조성합니다. **푸토(Phu Tho)**는 동부 회랑을 중심으로 전자 및 정밀공학을 특화한 첨단 산업단지를 갖춘 중요한 거점으로 부상하고 있습니다.

녹색 산업 및 재생에너지


**꽝닌(Quang Ninh)**은 녹색 산업과 녹색 에너지 분야를 선도적으로 추진하고 있습니다. **흥옌(Hung Yen)**은 **타이빈(Thai Binh)**과의 통합을 통해 재생 에너지 개발 잠재력을 보유하고 있습니다.

첨단 농업

**하노이(Hanoi)**는 첨단 농업 개발을 지향하며, **닌빈(Ninh Binh)**은 기존의 농업 자원을 활용하여 지속 가능한 발전을 도모합니다.

해양 경제

연안 지역은 강력한 해양 경제 지향성을 가지고 있습니다. **하이퐁(Hai Phong)**은 항만 서비스와 물류를 해양 경제와 결합하여 발전시킵니다. **꽝닌(Quang Ninh)**은 기존의 다양한 해양 경제 구조를 활용합니다. **흥옌(Hung Yen)**은 타이빈과의 통합 이후 다른 연안 지역과 연계하여 해양 경제를 발전시킵니다.

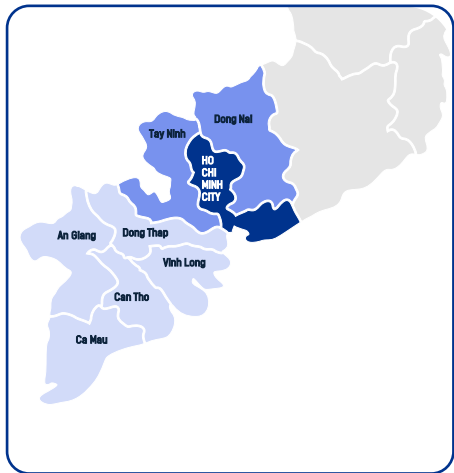
관광 및 서비스

**하노이(Hanoi)**는 중심 역할을 바탕으로 지속 가능한 무역, 물류, 금융, 관광을 촉진합니다. **꽝닌(Quang Ninh)**은 물류를 발전시키고 관광을 핵심 경제 부문으로 육성합니다. **닌빈(Ninh Binh)**은 풍부한 관광 자원과 유산 네트워크를 활용하여 지속 가능한 관광에 집중합니다. **푸토(Phu Tho)**는 서부 회랑을 통해 생태 관광과 웰니스 관광 개발에 기여합니다.

출처: NSO, Provincial Information Portals



# 남부 지역 투자 거점



남부 투자 거점은 동남부 지역과 메콩강 삼각주로 구성되며, 두 지역을 합쳐 국가 GDP의 43%를 차지합니다.

산업 단지는 호찌민시(HCMC)와 동나이(Dong Nai)에 집중되어 있으며 이는 특히 성(성) 통합 이후 남부 지역을 다국적 기업에게 매력적인 투자 거점으로 만들고 있습니다.

2022년 Resolution No.24-NQ/TW와 2024년 Decision No.370/QĐ-TTg 및 Decision No.1325/QĐ-TTg에 따라, 베트남 동남부 지역은 첨단 제조 및 가공 산업과 함께 고부가가치 서비스 산업을 발전시키는 방향으로 설정되었습니다.

## 2024년 주요 지방 성과

	Ho Chi Minh City	Dong Nai	Tay Ninh	Ca Mau	Vinh Long
GRDP (VND trillion)	2,716	609	313	298	254
GRDP 성장률	8.0%	8.3%	7.5%	-	-
인구 (million)	14.0	4.5	3.3	2.6	4.3
총 등록 FDI 자본 (US\$ mil.)	3,038	1,595	812	7	4
누적 등록 FDI 자본 (US\$ mil.)	137,931	42,904	24,345	4,860	5,913

출처: NSO, Provincial statistical offices  
주의사항: figures in bold indicate best-performing province in selected criteria

## 주요 경제 활동

첨단 기술 제조업

빈즈엉(Binh Duong)과 바리아-붕따우(Ba Ria Vung Tau)와의 통합 이후, 호찌민시는 베트남 최대의 통합 산업지대이자 스마트 제조의 선도 지역으로 자리 잡았으며, 전체 제조 생산량의 30% 이상을 차지합니다. 동나이(Dong Nai)는 글로벌 주요 산업 기업들의 공장을 유치하고 있으며, 대부분의 프로젝트는 첨단 산업과 관련되어 있습니다. 타이닌(Tay Ninh)은 400헥타르 규모의 첨단 산업단지 조성 이후 첨단 산업 투자자들에게 전략적 거점으로 부상하고 있습니다.

농업

타이닌(Tay Ninh)의 통합으로 고부가가치 가공 및 수출 체인과 연계된 대규모 농업 생산지대가 형성되었습니다. 동나이(Dong Nai)는 사료 생산과 산업 규모의 축산업에서 전국을 선도하고 있습니다. 빈롱(Vinh Long)은 해양 및 연안 지역이 수산 자원이 풍부하여 양식업과 어업에 유리한 조건을 제공합니다. 까마우(Can Tho)는 새우 양식 면적, 규모, 생산량에서 전국 1위를 차지하며 국가적 선도 지역으로 부상했습니다.

금융 산업

핀테크(Fintech), 자본시장, 디지털 자산의 급속한 성장으로 호찌민시(HCMC)는 동남아시아의 국제 금융 허브로 부상하고 있으며, 동시에 베트남의 디지털 금융 생태계 성장을 가속화하고 있습니다.

해양 경제

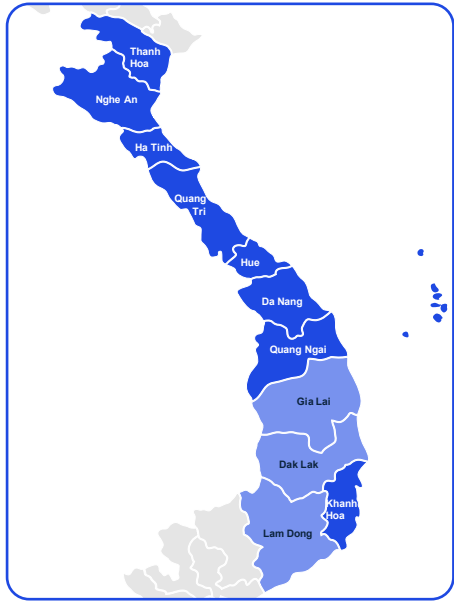
호찌민시(HCMC)는 베트남 전체 항만의 약 3분의 1을 보유하고 있으며, 향후 국가에서 가장 광범위한 항만 체계를 갖추게 될 것으로 전망됩니다. 또한 베트남에서 가장 깊은 수심을 가진 항만이 위치해 있을 뿐만 아니라, 남부 지역에서 유일하게 유럽 및 미주 지역으로 향하는 직항 해운 노선을 운영하는 항만을 보유하고 있습니다.

재생에너지

호찌민시(HCMC) 인근 해역은 해상풍력 발전에 가장 적합한 지역 중 하나로 평가되고 있습니다. 빈롱(Vinh Long)성은 다수의 대규모 풍력 및 태양광 발전 프로젝트가 추진되면서 남부 지역의 대표적인 재생에너지 중심지로 부상하고 있습니다.

출처: NSO, Provincial Information Portals

# 중부 지역 투자 거점



중부 투자 거점은 북중부 및 중부 연안 지역과 중부 고원 지역으로 구성되어 있으며, 이들 지역은 합산 기준으로 국가 국내총생산(GDP)의 19%를 차지합니다.

중부 투자 거점은 식품, 음료 및 사료 가공 산업을 중심으로 발전하고 있으며, 이에 따라 해양 경제와 농업 분야에서 경쟁력을 갖추고 있습니다. 해당 산업의 집중도는 북부 및 남부 지역보다 높습니다.

Resolution No. 26-NQ/TW, 2024년 Decision No. 376/QĐ-TTg, 및 Decision No. 1281/QĐ-TTg에 따르면, 베트남의 북중부 및 중부 연안 지역에 대한 현재 전략은 핵심 경제 부문의 구조조정, 해양 경제 활성화, 그리고 3개로 정의된 하위 지역 간의 지역 연결 강화에 우선순위를 두고 있습니다.

다낭은 중부 지역으로의 외국인직접투자(FDI) 유치에서 중요한 역할을 하고 있으며, 주요 투자 동력으로는 새롭게 승인된 1,900헥타르 규모의 자유무역지대와 국제금융센터가 포함됩니다.

## 2024년 주요 지방 성과

	Lam Dong	Thanh Hoa	Da Nang	Gia Lai	Nghe An	Quang Tri
GRDP (VND trillion)	320	317	280	242	217	114
GRDP 성장률	-	12.2%	7.3%	-	8.0%	6.6%
인구 (million)	3.9	4.3	3.1	3.6	3.8	1.9
총 등록 FDI 자본 (US\$ mil.)	119	485	356	106	1,750	101
누적 등록 FDI 자본 (US\$ mil.)	4,828	15,555	13,227	1,374	5,687	2,624

출처: NSO, Provincial statistical offices  
주의사항: figures in bold indicate best-performing province in selected criteria

## 주요 경제 활동

Logistics

북중부 및 남중부 연안 지역은 남북 및 동서 교통 회랑의 전략적 교차점에 위치하고 있습니다. 심해항, 현대식 철도, 새롭게 개발된 공항을 갖춘 이 지역은 국가 및 지역 물류 허브로 성장할 강력한 잠재력을 지니고 있으며, 주요 경제 회랑을 메콩강 하위 지역과 연결하는 역할을 할 수 있습니다.

해양 경제

다골락(DakLak) 과 푸옌(Phu Yen), 람동(Lam Dong)과 빈투언(Binh Thu an)의 지방 통합 이후, 내륙 경제와 연안 경제가 연결되어 시장과 공급망 이 확대되었습니다. 또한 다낭(Da Nang)의 국제금융센터 개발은 행정 장 벽을 완화하고 해양 공간 관리의 효율성을 높이는 데 기여하고 있습니다.

출처: NSO, Provincial Information Portals

관광

남중부 연안 및 중부 고원 지역은 전략적 가치, 풍부한 자연 다양성, 독특한 문화, 그리고 역사적 중요성을 지니고 있어, 특히 다낭(Da Nang)-자라이(Gia Lai)-카인호아(Khanh Hoa) 노선을 중심으로 지역 간 특화 관광 상품 개발에 이상적인 조건을 갖추고 있습니다.

농업

이상적인 기후와 토양 덕분에 람동(Lam Dong), 다골락(DakLak), 자라이(Gia Lai)는 스마트 농업 개발에 유리한 입지를 갖추고 있습니다. 최근 몇 년 동안 이 세 지방은 첨단 농업과 순환 농업에 집중하고 있습니다.

# 해외 투자

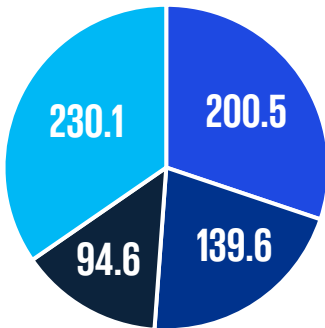
최근 몇 년간 베트남에서는 기업들이 사업 영역 확대를 위해 해외 투자에 적극적으로 진출하는 사례가 증가하고 있습니다. 이러한 추세는 베트남 기업들에게 새로운 성장 기회를 제공함과 동시에, 베트남 경제의 글로벌 경제와의 통합을 한층 더 강화하고 있습니다.

## 1. 2024년 성과

2024년 베트남 기업의 해외 투자 총액은 6억6,480만 달러로, 2023년 대비 57.7% 증가했습니다. 신규 프로젝트는 164건으로, 등록된 해외 투자 자본은 6억3,700만 달러였으며, 기존 프로젝트 26건에는 총 6,110만 달러의 추가 자본이 투입되었습니다.

### 2024년 분야별 주요 해외 투자 (US\$ million)

- 전문·과학·기술 서비스
- 제조업
- 전력 배급
- 기타



출처: Ministry of Finance

2024년 전문·과학·기술 서비스 산업은 해외 투자 자본에서 가장 큰 비중을 차지하며, 5개의 신규 프로젝트를 통해 총 2억 500만 달러를 유치해 베트남 전체의 30.2%를 기록했습니다. 제조업은 그 뒤를 이어 1억 3,960만 달러를 확보하며 전체의 21%를 차지했습니다.

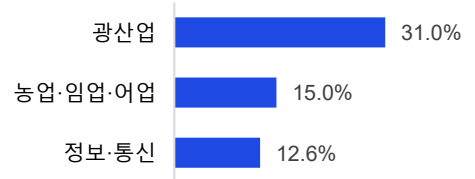
자본은 전력 배급, 운송 및 창고업, 도·소매업, 건설, 사회 서비스, 그리고 농업·임업·수산업 분야에도 유입되었습니다.

베트남 기업들은 31개국에 투자했습니다. 라오스(Laos)가 최대 투자 대상국으로, 2024년 전체 해외 투자액의 28.8%에 해당하는 1억9,120만 달러를 유치했으며, 그 뒤를 인도네시아(Indonesia), 인도(India), 미국(U.S) 등이었습니다.

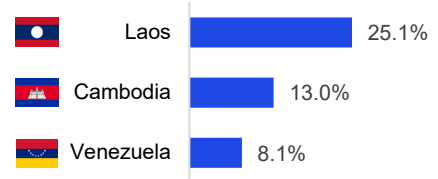
## 2. 누적 해외 투자

2024년 12월 31일 기준으로 베트남은 총 약 225억 6천만 달러 규모의 해외 투자로 1,825건의 유효한 해외 투자 프로젝트를 보유하고 있습니다.

### 역대 투자 유치 상위 3개 산업



### 역대 해외 투자 상위 국가



출처: Ministry of Finance

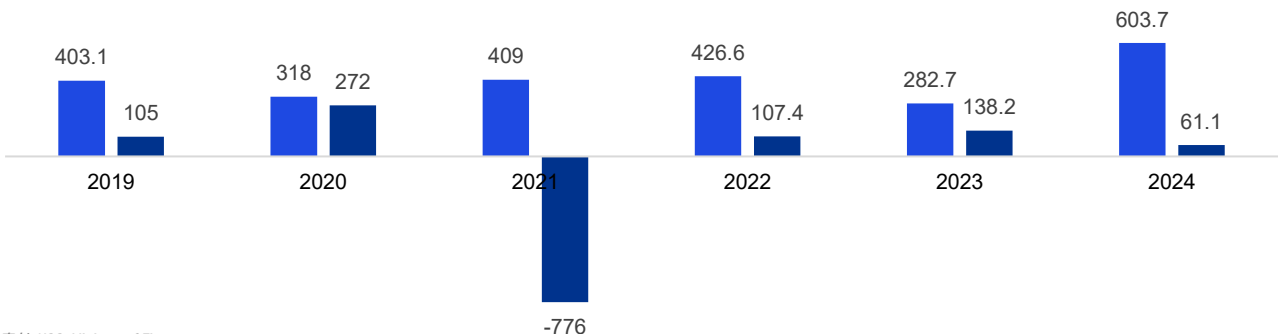
베트남의 해외 투자는 역동적인 경제와 양자 및 다자간 협정을 통한 글로벌 통합 심화에 의해 주로 추진되고 있습니다.

현재 다수의 베트남 기업들이 해외 투자 이니셔티브를 추진하고 있으며, 주요 기업으로는 Vingroup, Masan Vonfram (under Masan Group), Vietnam Rubber Group, Viettel Group, Petrovietnam, Vinamilk, Global Mind Australia (under TTC AgriS) 그리고 BIDV, Vietcombank, Vietinbank과 같은 주요 은행들이 이에 포함됩니다.

이러한 추세는 국제 시장을 위한 강력한 국내 기업 그룹을 육성하는 것을 목표로 하는 정부의 Resolution 68 (2025년 5월)에 의해 강화되고 있습니다. 주요 목표 중 하나는 2030년까지 글로벌 시장에서 활동할 수 있는 20개의 대형 민간 기업을 육성하는 것입니다. 자세한 내용은 Resolution 68-NQ/TW 73~74페이지를 참조하시기 바랍니다.

## 역대 해외 투자 총액

- 신규 등록 자본
- 자본 증액(감액)



출처: NSO, Ministry of Finance

# 비자 및 취업허가

## 1. 외국인 베트남 방문을 위한 신규 비자 정책

코로나19 이후의 경제 회복을 위해 베트남은 내수 소비만으로는 팬데믹 이전 수준으로의 복귀가 충분하지 않다는 점을 인식하고 있습니다. 회복의 경로는 글로벌 경제가 재가동되고 전 세계 소비가 정상 수준으로 회복되는 것과 밀접하게 연계되어 있습니다.

이에 따라 베트남은 2023년 하반기부터 이민 정책에 있어 중대한 변화를 시행해 왔습니다. 이는 획기적인 조치로서, 외국인에 대한 개방성을 강화하려는 베트남 정부의 의지를 재확인하는 계기가 되었습니다. 새로운 정책은 비자 및 출입국 절차 측면에서 보다 우호적인 환경을 조성하며, 특히 취업, 투자, 관광을 목적으로 베트남을 방문하는 외국인에게 긍정적인 여건을 제공합니다.

Visa	Criteria	Validity	Entry
일반적 비자 면제	13개국 국민에 대한 비자 면제	최대 45일	단일 입국
전자비자	전 세계 모든 국가의 여권 소지자에게 적용	최대 90일	복수 입국

단독 비자 면제 제도를 통해 베트남에 입국한 외국인은 비자 발급 또는 체류 기간 연장에 대해 검토를 받을 수 있습니다. 또한 전자비자로 입국한 외국인은 일정 요건을 충족할 경우, 베트남에서 합법적으로 체류 및 근무할 수 있도록 취업비자 또는 임시거주증으로 전환이 가능합니다.

단독 비자 면제 및 전자비자 외에도, 외국인은 기존의 기타 전통적인 비자 유형을 통해 베트남에 입국하고 체류할 수 있으며, 해당 비자 유형은 다음과 같습니다.

Visa	Criteria	Validity	Entry
상호 비자 면제	ASEAN, 칠레 및 파나마 시민에게 적용	14 - 90 일	단수 입국
비즈니스 비자	전 세계 모든 국가의 시민에게 적용	최대 90일	단수 또는 복수 입국
취업 비자 또는 임시 거주증	전 세계 모든 국가의 여권 소지자에게 적용	최대 2년	복수 입국

전자 비자를 소지한 외국인 승객은 지정된 출입국 지점을 통해서만 베트남에 출입할 수 있습니다. 여기에는 13개의 공항, 16개의 육로 국경 게이트, 13개의 해상 국경 게이트가 포함됩니다. 다른 출입국 서류를 사용하는 승객은 더 유연하게, 모든 국제 국경 게이트를 통해 베트남에 입국할 수 있습니다.

## 2. 베트남 내 외국인 노동 고용 제도의 효율성 및 형평성 강화를 위한 주요 변화

베트남에서 외국인 노동자를 고용하기 위한 제도를 보다 효율적이고 공정하게 만들기 위해 중요한 조치들이 시행되고 있습니다. 노동시장에서 필요한 직무에 따른 고급 기술과 풍부한 경험을 갖춘 외국인 인재를 유치하기 위해, 베트남 정부는 기업 커뮤니티의 의견을 적극적으로 수렴하고 있습니다. 이를 통해 관련 규정을 더 명확히 하고, 행정적 부담을 줄이는 한편, 외국인 노동에 대한 국가의 효과적인 관리를 지속할 수 있습니다.

베트남 외국인 노동 관련 최신 지침은 2023년 9월 18일에 발효된 Decree 70/2023/ND-CP 으로, 기존 Decree 152호를 개정한 것입니다. 이 시행령은 절차를 명확히 하고 취업 허가(워크 퍼밋) 절차를 간소화하는 중요한 변화를 도입했습니다. 이러한 변화는 베트남의 취업 허가 절차를 국제 관행과 베트남의 현 상황에 맞게 조정하는 것을 목표로 하고 있습니다.

Decree 70는 Decree 152 및 기타 관련 노동 규정과 함께, 베트남 정부가 현지 인재가 부족한 직무에 대해 기술 전문성을 갖춘 고경력 외국인 근로자를 선별적으로 유치하려는 일관된 정책을 보여줍니다. 이러한 규정은 또한 기업과 외국인 근로자가 베트남에 합법적으로 입국하고 근무할 수 있도록 행정 절차를 간소화하는 것을 목표로 하고 있습니다.

### 기업에 미치는 영향

- **절차 간소화와 외국 인재 유치 외에도 베트남 정부는 외국인 근로자 관리 강화에 나서고 있습니다.** 이는 기업과 외국인 근로자 모두가 베트남의 노동 및 출입국 규정을 준수하도록 보장하기 위한 것입니다. 또한 정부는 관련 기관 간의 협력을 개선하여 외국인의 입국과 외국인 노동을 기존 규정과 실제 시행에 따라 보다 효과적으로 관리하고 있습니다.
- **따라서 베트남에 오는 기업과 외국인 근로자는 규제 변화에 대한 최신 정보를 지속적으로 확인하는 것이 권장됩니다.** 이는 원활한 여행 경험과 베트남에서의 규정 준수 근무를 위해 이동 계획과 예산을 관리하는 데 도움이 됩니다.



# 개정 사회보험법(SI Law)에 따른 베트남 의무 보험 체계 \* (1/2)

\*사회보험법 No.42/2024/QH15는 2024년 6월 29일 국회에서 발행되었으며, 2025년 7월 1일부터 시행됩니다.

## 베트남 사회보험 적용 대상

외국인 근로자	베트남 현지 근로자
<ul style="list-style-type: none"><li>- 베트남 측과 1년 이상 기간의 기간제 근로계약을 체결하고 있을 것.</li><li>- 베트남 법령에 따른 정년 연령 미만일 것.</li><li>- 모회사에서 베트남 내 직속 자회사로 배정된 내부 전근 형태의 외국 인 근로자가 아닐 것.</li><li>- 베트남이 체결한 국제조약에 별도의 규정이 있는 경우, 해당 규정이 적용됨.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- 무기한 근로계약 또는 최소 1개월 이상의 기간을 정한 근로계약을 체결한 근로자(명칭은 달리하더라도 유급 근로, 임금 지급, 한쪽의 관리·운영·감독 관계가 드러나는 경우 포함).</li><li>- 해당 월의 급여가 최소 의무 사회보험(SI) 보험료 산정 기준이 되는 급여 수준과 같거나 이를 초과하는 비정규(비전일제) 근로자.</li><li>- 급여를 지급받지 않는 기업의 관리자·감독자·국가자본 대표자·기업자본 대표자.</li></ul>

## 사회보험료 납부 비율

	납부 비율				근로자 급여·납부 내용
	사용자		근로자		
	베트남 현지 근로자	외국인 근로자	베트남 현지 근로자	외국인 근로자	
사회보험	17.5%		8%		연금 및 사망보험 급여, 일시금 사회보험 급여, 질병 및 출산·부양보험 급여, 실업급여, 산재·직업병 보험 급여 [위 급여를 지급받기 위해서는 법정 기한 내에 해당 사회보험 기관에 적법한 신청서류를 제출해야 합니다.]
건강보험	3%		1.5%		
실업보험	1%	Not applicable	1%	Not applicable	

## 사회보험(SI) 보험료 산정 기준

### 사회보험(SI) 기여금 산정을 위한 소득 및 임금

- 월 급여에는 직무 또는 직책에 따른 기본급, 각종 급여 수당, 그리고 매 급여 지급 기간마다 정기적이고 안정적으로 지급하기로 합의된 기타 추가 금액이 포함됩니다.
- 사회보험(SI) 산정을 위한 기준임금은 **참고 기준액(reference level)** 미만일 수 없으며, 해당 금액의 20배를 초과하지 않습니다.

[\*] 참고 기준액(reference level)이란 특정 사회보험(SI) 급여의 지급액 및 산정 기준을 결정하기 위해 정부가 정하는 금액을 의미합니다. 이 기준액은 소비자물가지수(CPI) 상승률과 경제성장률을 기반으로, 국가 예산의 여력 및 사회보험기금의 상황을 고려하여 조정됩니다.

# 개정 사회보험법(SI Law)에 따른 베트남 의무 보험 체계 \* [2/2]

\*사회보험법 No.42/2024/QH15는 2024년 6월 29일 국회에서 발행되었으며, 2025년 7월 1일부터 시행됩니다.

## 사용자(기업)의 의무와 관련된 기타 주요 개정 사항

### 연금 수급 요건을 위한 납부 기간 단축 제도

월 연금을 수령하기 위해 요구되는 사회보험(SI) 최소 납부 기간이 20년에서 15년으로 단축됩니다.

### 사회보험 규정 미준수에 대한 더욱 엄격한 단속 및 집행

연체된 사회보험 금액에 대해 일일 0.03%의 과태료(세금 관련 과태료 규정과 유사)가 부과됩니다. 또한 관련 법령에 따라 행정 제재가 집행됩니다.

의무 불이행에 대해서는 형사 처벌로 이어질 수 있는 엄격한 법적 조치가 적용됩니다. 또한 근로자의 권익을 보호하기 위해, 사용자가 의무사회보험에 가입하지 않거나 불충분하게 또는 지연하여 가입함으로써 근로자의 권리와 정당한 이익에 손해를 끼친 경우, 법은 사용자에게 이에 대한 배상 책임을 부과하고 있습니다. 이러한 규정들은 근로자의 법적 권리를 보호하고 사회보험 납부 지연 및 회피 사례를 감소시키는 데 목적이 있습니다.

## 사회보험 분야의 국제 협력

- 베트남은 대한민국과 최초의 양자 사회보험 협정을 공식 체결했으며 2024년 1월 1부로 발효되었습니다. 이 역사적인 협정은 양국에서 근로하는 베트남인과 한국인의 이중 사회보험 부담을 해소하고, 이들의 사회보험 권리를 보호하는 데 목적이 있습니다.
- 베트남은 아직 다른 국가들과 광범위한 양자 사회보험 협정 네트워크를 구축하지는 않았으나, 주요 경제 파트너들과의 논의 및 협상은 계속 진행되고 있습니다.

## 기업에 미치는 영향

많은 국가에서는 외국인을 대상으로 한 사회보험 제도를 이미 일반적으로 운영하고 있습니다. 베트남의 글로벌화가 확대에 따라, 베트남 기업과 외국인 근로자 모두에게 이러한 제도에 참여하도록 요구하는 것이 필수적입니다. 이는 베트남인 근로자와 외국인 근로자 사이의 형평성을 확보하고, 베트남에서 근무하는 외국인 근로자의 권익과 복지를 보호하는 데에도 중요한 역할을 합니다.

하지만 외국인 근로자들은 베트남에서 근무하는 동안에도 본국의 사회보장제도에 계속 가입해야 하는 경우가 있어, 사회보험을 이중으로 납부해야 할 가능성이 있습니다. 이를 해소하기 위해 베트남 정부는 다른 국가들과 이중 납부를 방지하는 양자 사회보장협정을 적극적으로 체결하고 있습니다. 실제로 베트남은 대한민국과 사회보장협정을 체결해 2024년 1월 1일부터 시행하고 있습니다. 이 협정은 일부 예외적인 경우를 제외하고, 해당 국가의 영토에서 근무하는 근로자는 그 나라의 사회보험 제도에만 가입하도록 규정하고 있습니다.

## Meet our experts



**Nguyen Thuy Duong**

Director, Head of Global Mobility Services



**Le Minh Hang**

Director, Global Mobility Services



**Dang Duc Giang**

Director, Global Mobility Services



# Top 100 Vietnam's "Best Places to Work"

**VIETNAM 100  
BEST PLACES  
TO WORK® 2024**

**LARGE ENTERPRISES**

anphabe®

2024년은 KPMG 베트남이 Anphabe의 연례 조사에서 11년 연속으로 선정된 해입니다. 이번 수상은 직원들이 성장할 수 있는 세계적인 수준의 인재 문화를 조성하겠다는 당사의 확고한 의지를 다시 한번 입증하는 것입니다.



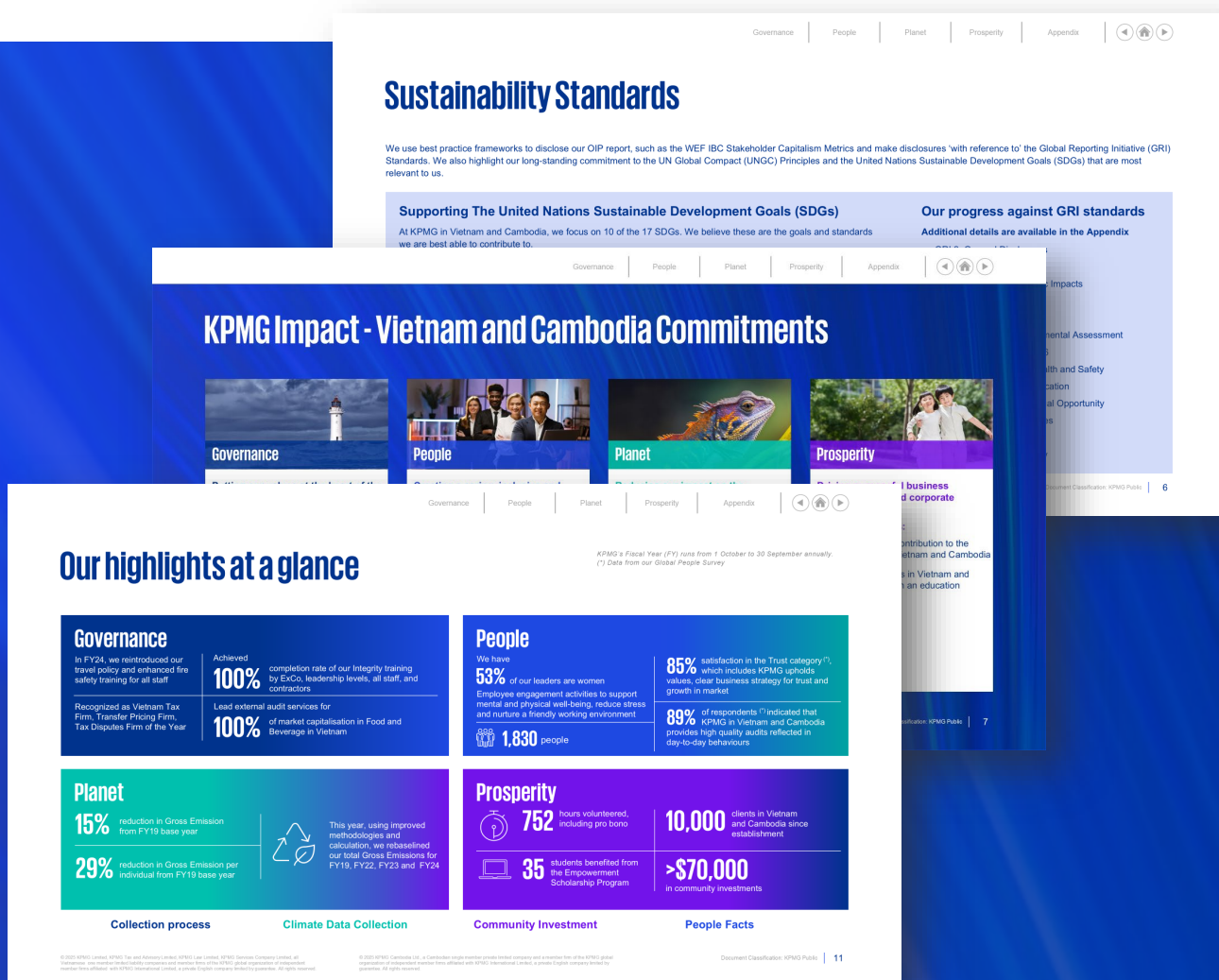


# KPMG's Our Impact Plan 2025

매년 KPMG 베트남은 임팩트 플랜(Our Impact Plan, OIP)을 통해 거버넌스, 사람, 지구, 번영에 관한 19가지 약속을 자발적으로 공개하고 있습니다.

이 문서는 해당 분야에서의 내부 활동에 대한 포괄적인 환경·사회·지배구조 (ESG) 평가를 제공하며, 지속 가능한 비즈니스를 개발하고 ESG 원칙을 전사적으로 내재화하는 데 있어 우리의 진전을 보여줍니다.

이 문서는 해당 분야에서의 내부 활동에 대한 포괄적인 환경·사회·지배구조 (ESG) 평가를 제공하며, 지속 가능한 비즈니스를 개발하고 ESG 원칙을 전사적으로 내재화하는 데 있어 우리의 진전을 보여줍니다.



03

# 베트남 산업 잠재력



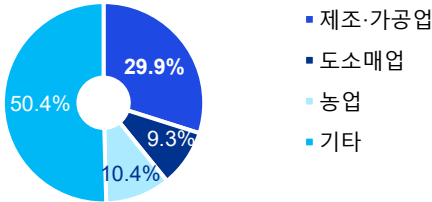
# 제조업 (1/2)

경쟁력 있는 제조업을 기반으로 베트남은 2023~2027년 동안 아시아에서 가장 빠르게 성장하는 경제 중 하나로 유지될 전망입니다. 글로벌 불확실성이 지속되는 가운데서도, 2026년에는 제조업이 베트남 경제의 주요 성장 동력으로 자리할 것으로 전망됩니다.

## 1. 경제 기여도

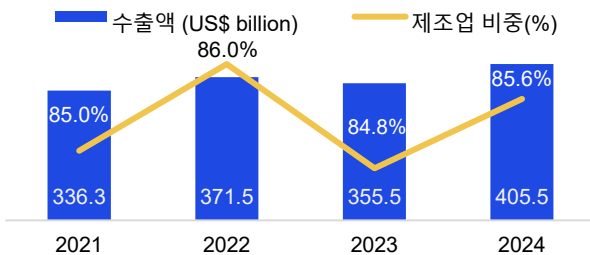
베트남의 제조 및 가공 산업은 2024년에 국내총생산(GDP)의 약 30%를 차지했습니다. 인더스트리 4.0을 통해 첨단 기술이 제조업 부문의 경쟁력을 크게 향상시켰습니다

### 2024년 분야별 GDP 기여도



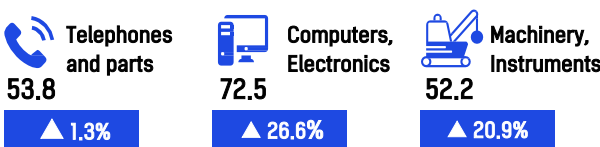
지난 4년 동안 제조업 제품의 가치는 베트남 전체 수출의 80% 이상을 꾸준히 차지해 왔습니다. 전자, 기계, 신발 산업의 확장이 향후 수출 성장의 핵심 동력이 될 것으로 예상됩니다.

### 수출 중 제조업 차지 비중



다국적 기업들이 생산 운영을 베트남으로 이전함에 따라 베트남의 수출 실적은 강세를 유지할 것으로 예상됩니다

### 2024년 상위 3대 수출 품목 (US\$ billion)



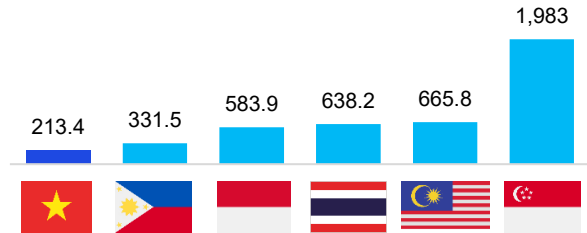
(year-on-year growth)

출처: NSO, Ministry of Industry and Trade, TMX

## 2. 제조업 성장에 유리한 환경

선진국들이 공급원, 공급망, 투자 목적지를 다변화함에 따라 베트남의 산업 생산은 향후 몇 년간 회복될 것으로 예상됩니다.

### 2025년 기준 공장 근로자 월급 (US\$/month)



베트남 노동자의 월 평균 임금은 약 213달러로, 태국 노동자의 약 3분의 1 수준이며, 이는 베트남을 지역 내 경쟁력 있는 국가로 만듭니다

체결된 17개의 FTA는 베트남이 전자제품, 기계, 차량, 의류기기와 같은 고기술 제품에 집중할 수 있도록 합니다. 더 큰 무역 네트워크를 통해 공급 파트너를 다변화하고, 파트너 국가로부터 더 저렴한 중간재를 수입함으로써 베트남은 수출 경쟁력을 더욱 높일 수 있습니다

베트남은 세제 혜택, 전략적 입지 정책, 그리고 목표 개발 프로그램의 조합을 통해 제조업 부문을 적극적으로 지원하고 있습니다

### 주요 법·제도적 지원

- 2025년 5월 4일에 발행된 Resolution 68-NQ/TW는 외국 자본과 전문성이 특히 중요한 고성장 산업, 특히 첨단 제조업에 대한 투자를 유치하려는 베트남의 의지를 강조합니다. 이는 저비용 제조 기반이라는 국가의 기존 매력에서 벗어나 새로운 기회를 열어줍니다
- Decree 182/2024/ND-CP에 따라, 투자지원금은 첨단 산업과 연구개발(R&D) 투자를 촉진하기 위해 재정적 인센티브를 제공함으로써 베트남의 산업 제조 부문에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.
- 2024년 9월 21일, 총리는 2050년까지 베트남의 반도체 산업 발전 전략을 명시한 Decision 1018/QĐ-TTg 을 서명했습니다

## Meet our expert



**Le Thi Kieu Nga**

Partner, Head of Tax Advisory

## Stay up-to-date

Use [this link](#) or scan the code to sign up for KPMG's Industrial Manufacturing Quarterly Newsletter





# 베트남 반도체 산업 로드맵

2024년 9월, Pham Minh Chinh 총리는 Decision No.1018/QĐ-TTg을 서명하여 2050년까지 베트남 반도체 산업 발전 전략을 제시했습니다. 이 전략에는 3단계 로드맵으로 구성됩니다.



## Phase 01

(2024 – 2030)

- 선택적·전략적 FDI 유치를 통해 산업 기반 조성
- 다양한 산업 및 분야에서 사용되는 특수 반도체 제품 개발



100 설계 기업

10 반도체 패키징 및 테스트 기업

01 반도체 제조 기업



연간 매출 250억 달러  
부가가치: 10 – 15%



50,000+ 학사 이상 및 엔지니어



200 설계 기업

15 반도체 패키징 및 테스트 기업

02 반도체 제조 기업



연간 매출 500억 달러  
부가가치: 15 – 20%



100,000+ 학사 이상 및 엔지니어

## Phase 02

(2030 – 2040)

- 국내 자원과 FDI를 양축으로 산업 생태계 고도화
- 설계·제조·전문화 제품에서 점진적 자립 달성



300 설계 기업

20 반도체 패키징 및 테스트 기업

03 반도체 제조 기업



연간 매출 1,000억 달러  
부가가치: 20 – 25%



산업 수요에 부합하는 적정 규모·구조의 반도체 전문 인력 확보

## Phase 03

(2040 – 2050)

- 반도체 분야 주도적 연구개발
- 생산공정 일부 단계와 세부 세그먼트에서 선도적 기술 역량을 갖춘 국내 반도체 산업 생태계 구축



# 소비재 산업 (1/2)

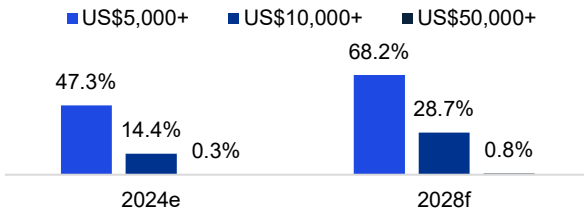
베트남은 소비재 및 소매 산업이 성장하기에 유리한 여건을 갖추고 있습니다

## 1. 성장 동력

베트남에서 중산층이 확대됨에 따라 소비재 및 소매 산업에 매력적인 기회가 열리고 있습니다.

2028년까지 전체 가구의 68.2%가 연소득 미화 5,000달러 이상을 벌 것으로 예상되며, 이 중 28.7%는 연소득이 1만 달러를 초과할 것으로 전망됩니다. 그러나 이러한 중산층의 성장에도 불구하고, 고급 소비 시장에 진입하기 위해서는 추가적인 발전이 필요한 상황이며, 현재 가처분 소득이 5만 달러를 넘는 비율은 0.8%에 불과합니다

### 가계 가처분소득 구간 (전체 인구 대비 비중)



베트남은 농촌에서 도시 지역으로의 인구 이동이 뚜렷하게 나타나고 있으며, 이는 증가하는 도시화율에서도 확인됩니다. 베트남 정부의 '2030년까지의 도시지역 지속가능 개발 계획(2045년 전망 포함)'에 따르면, 도시화율은 2025년 약 45%, 2030년에는 50%까지 상승할 것으로 예상됩니다.

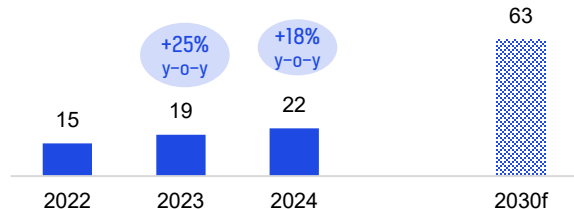
도시화 수준이 높아질수록 물류 인프라의 발전, 소비자 집중도 증가, 구매력 상승 등으로 인해 기업들에게 시장 매력도가 더욱 높아지는 경향이 있습니다.

### 도시화율



이러한 추세는 도시 거주자들의 바쁜 생활방식으로 인해 온라인 유통 채널을 더 선호하게 되면서 전자상거래의 확대를 더욱 뒷받침하고 있습니다. 이는 또한 베트남의 인터넷 보급률 증가와 디지털 지갑 시스템의 성장 흐름과도 맞물립니다. 2024년 베트남의 전자상거래 총거래액(GMV)은 220억 달러에 달했으며, 디지털 결제 총거래액은 1,490억 달러에 이르렀습니다. 두 수치는 모두 전년 대비 18% 증가한 것입니다

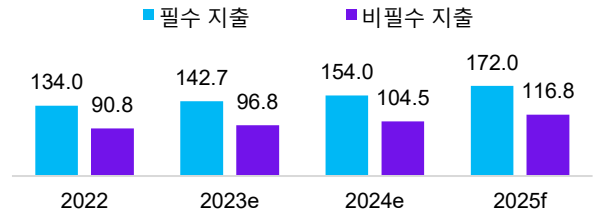
### 전자상거래 총거래액 (US\$ billion)



## 2. 지출 카테고리

2024년 동안 베트남 가계 지출에서 필수재가 여전히 가장 큰 비중을 차지하며, 전체 소비 지출의 59.6%를 기록하고 있습니다. 가격에 민감하고 저축 성향이 강한 소비자 기반으로 인해 필수 지출이 시장을 주도하고 있습니다

### 필수 지출과 비필수 지출 (US\$ billion)



\*Fitch's category definitions:

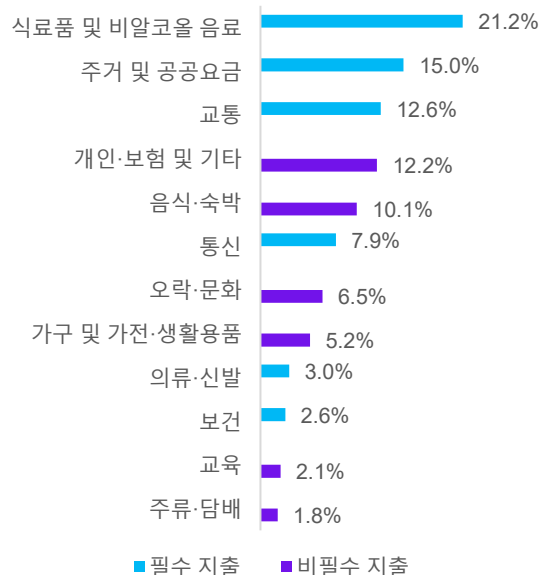
- Essentials: Food and non-alcoholic drinks; clothing and footwear; housing and utilities; communications and transport

- Non-essentials: Alcoholic drinks and tobacco; furnishing and household goods; health; recreation and culture; education; restaurants and hotels; insurance and financial services; personal care, social protection and miscellaneous goods & services

많은 개발도상국과 마찬가지로, 베트남 가계 지출에서 음식과 음료가 가장 큰 비중을 차지하고 있습니다.

그러나 장기적으로는 소득 증가로 인해 필수품 중심의 지출이 점차 다른 분야로 분산되면서, 개인 지출·보험·레스토랑 및 호텔과 같은 비필수 카테고리가 확대될 것으로 예상됩니다

### 2025년 가계 총지출 구성(전망, %)



■ 필수 지출 ■ 비필수 지출

출처: Fitch Solutions, DataReportal, Google, Temasek, and Bain & Company

# 소비재 산업 (2/2)

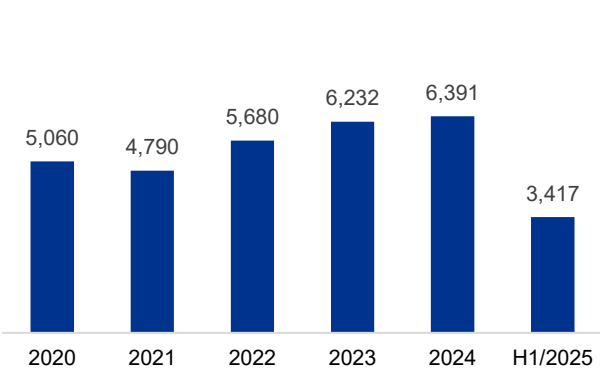
베트남의 소비재 및 소매 산업은 2025년에 점진적으로 회복될 것으로 전망되며, 인구 구조와 정부의 지원 정책에 힘입어 투자 기회가 확대될 것으로 보입니다.

### 3. 2026 전망

2025년 상반기, 베트남의 소비재 및 서비스 소매 판매액은 3,417조 동 (VND)에 달하며 전년 동기 대비 9.3% 증가했습니다. 이러한 긍정적인 통계에 힘입어 베트남 소매 시장은 계속해서 외국인 투자자를 끌어들이고 있으며, 이 기간 동안 645개의 신규 프로젝트가 유치되어 총 투자액은 약 7억 5,400만 달러에 이르렀습니다.

인구 1억 명 이상, 젊은 인구 구조, 그리고 빠른 도시화 과정으로 인해 베트남은 소비재 및 소매 산업 투자자들에게 매우 매력적인 시장으로 부상하고 있습니다.

소비재 및 서비스 소매 판매액 (VND trillion)



### Customer Experience Excellence!

Vietnam Customer Experience Excellence Report(제5판)은 기술과 인간적 상호작용의 균형에 초점을 맞추고 있습니다. 본 보고서는 기업들이 변화하는 고객 기대에 부응하기 위해 어떻게 AI 기술 발전을 인간적 접촉과 결합할 수 있는지를 살펴봅니다.

[자세히 보기 \(Click\)](#)

채널별 식료품 소매 점포 비중

Channel	점포수 (2024)	연평균 성장률
편의점	1,316	6.1%
슈퍼마켓	7,055	6.3%
하이퍼마켓	85	7.2%

향후 기간 동안, 소매업체와 소비재 제조업체는 규제 절차 및 정책의 구조적 변화로부터 추가적인 혜택을 보게 될 것입니다. 여기에는 기업의 세금 투명성을 강화하고 디지털 전환을 촉진하는 ‘Decree No. 70/2025’에 명시된 전자 인보이스 발행 정책이 포함되며, 또한 위조품 및 저품질 제품 문제 해결을 위한 전자상거래 관련 법률 제정 초안도 추진될 가능성이 있습니다.

2025년 8월 8일, 산업통상부는 Decision No 2269/QĐ-BCT를 발표하여 2025-2027년 기간의 국내 시장 개발 및 소비 촉진 프로그램을 공식 승인하고, ‘베트남인 우선 베트남 제품 사용(Vietnamese people prioritize using Vietnamese goods)’ 캠페인을 강화했습니다.

이 프로그램은 국내 소비를 촉진하고, 현대적이고 차별화된 전국적 유통 플랫폼을 구축하며, 새로운 소매 모델 개발과 디지털 전환을 추진하는 것을 목표로 합니다. 또한 국경 간 무역 인프라를 연결하는 것도 주요 목표로 하고 있습니다. 2026-2027년까지 베트남을 세계적으로 매력적인 소매 시장 중 하나로 자리매김하는 것이 최종 목표입니다

### Meet our expert



**Nguyen Tuan Hong Phuc**

Partner,  
Head of Customer & Operations Consulting

### Stay up-to-date

Use [this link](#) or scan the code to sign up for KPMG’s Consumer Markets Quarterly Newsletter



# 헬스케어

## 1. 의료시설

2022년 기준, 베트남에는 총 1,735개의 병원이 있으며, 이 중 1,400개는 공공 병원, 335개는 민간 병원입니다. 2017년부터 2022년까지 병원 수의 연평균 성장률(CAGR)은 4.5%였습니다. 이러한 추세는 향후에도 지속될 것으로 보이며, 특히 중산층 확대와 고령 인구 증가로 인해 보다 전문적이거나 개인화된 의료 서비스를 찾는 수요가 늘어나면서 민간 병원의 성장이 더욱 가속화될 전망입니다.

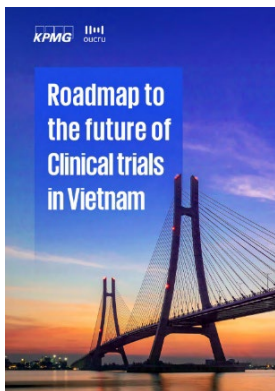
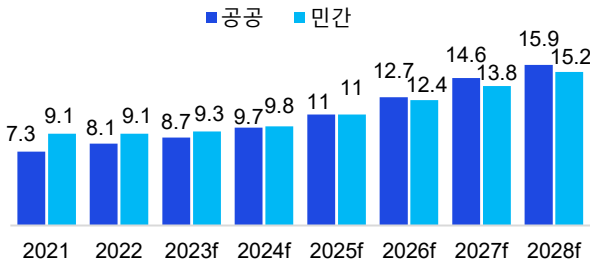
분권화된 의료 재정 시스템과 각 지방의 자금 조달 능력은 여러 첨단 의료 시설의 개발을 가능하게 했습니다. 그러나 공공 의료 기관은 과밀화, 취약한 지역 인프라, 부족한 장비 등으로 인해 효율적 운영에 어려움을 겪고 있으며, 그로 인해 낮은 수준의 자본 투자가 지속되고 있습니다. 2024년 2월, 총리는 '2021-2030년 보건 의료 네트워크 계획 [Decision No. 201/QĐ-TTg]'을 승인하여 베트남이 기존 의료 시설을 현대화하고 확장하려는 노력을 공식화했습니다.

## 2. 의료비 지출

공사 의료보험 선택지가 확대되고 가처분 소득이 증가하며, 보편적 의료보장 달성을 위한 국가적 목표가 더해지면서 베트남의 의료 지출이 지속적으로 증가하고 있습니다. 이러한 흐름에 따라 의료 지출은 2024년에 201억 달러, 2028년에는 317억 달러에 이를 것으로 예상됩니다.

개도국으로서 한정된 국가 예산을 가진 베트남은 공공 병원의 노후 장비와 서비스 품질 문제로 인해 증가하는 의료 수요를 충족하는 데 어려움을 겪고 있습니다. 이를 해결하기 위해 정부는 민간 부문과 해외 기업의 참여를 확대하여 공공 의료 시스템이 직면한 재정적·운영상 압박을 완화하고자 하고 있습니다.

### 의료비 지출 추이 (US\$ billion)



### Roadmap to the future of Clinical trials in Vietnam

"베트남 임상시험의 미래 로드맵 (Roadmap to the Future of Clinical Trials in Vietnam)" 보고서는 베트남의 임상 연구 환경을 분석하고 있습니다. 이 보고서는 2030년까지 베트남을 ASEAN 내 임상시험 선도국 상위 3위 안에 자리매김시키기 위한 전략을 제시합니다.

[Click to explore.](#)

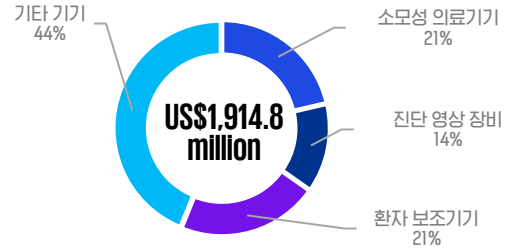
출처: Ministry of Health, Department of Medical Service Administration, Fitch Solutions, EIU

## 3. 의료기기

베트남의 의료기기 시장은 지역 내 경제 성과 향상, 증가하는 의료 지출, 그리고 국가 보건 인프라 개발에 힘입어 더욱 성장할 것으로 예상됩니다.

또한 베트남은 의료기기 기업들의 제조 허브로 계속 성장할 것이며, 중국 본토에서 생산 거점을 이전하는 기업들로부터 경쟁 우위를 확보하게 될 것입니다.

### 2024년 제품군별 의료기기 시장 가치



## 4. 의약품

베트남의 의약품 수요는 인구 증가, 의료 인식 향상, 만성 질환의 증가와 같은 요인으로 인해 계속 확대될 것으로 예상됩니다. 이에 따라 의약품 매출은 2024년 64억 달러, 2028년에는 87억 달러에 이를 것으로 전망됩니다.

그러나 베트남은 국내 연구·개발 역량이 제한적이며 EU-GMP 또는 PIC/S-GMP 기준을 충족하지 못하는 생산 여건으로 인해 현재 의약품의 약 55%를 수입에 의존하고 있습니다. 새 세대 FTA 체결은 국내 생산업체들이 수출을 확대하고, 국제 기준을 충족하기 위한 투자 자본 및 첨단 기술에 접근하도록 함으로써 성장에 기여할 것으로 기대됩니다. 또한 관세 혜택을 통해 더 많은 해외 기업의 진출 역시 촉진될 전망입니다.

## Meet our expert



### Luke Treloar

Partner, Head of Healthcare and Life Sciences

## Stay up-to-date

Use [this link](#) or scan the code to sign up for KPMG's Life Sciences and Healthcare Monthly Newsletter



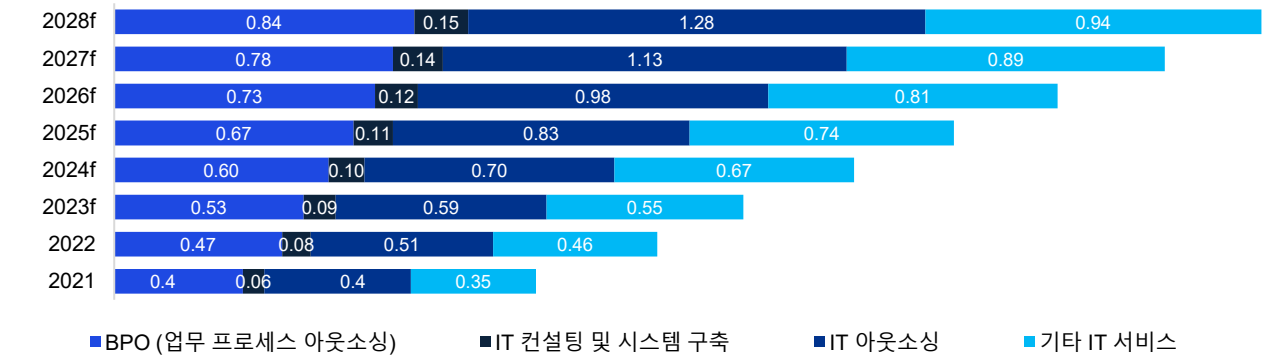


# Technology (1/2)

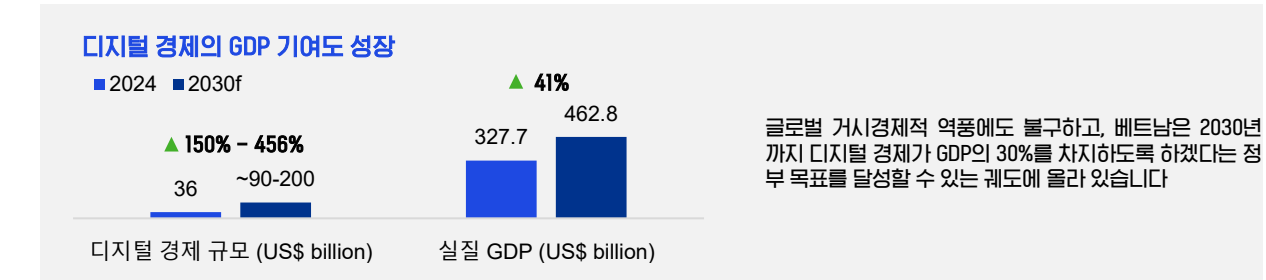
## 1. INDUSTRY OVERVIEW

베트남의 IT 서비스 시장은 2024년에 약 20억 7,000만 달러의 매출을 기록할 것으로 예상되며, 이 중 IT 아웃소싱이 시장을 주도하고 있습니다. 2024년부터 2028년까지 연평균 성장률(CAGR)은 11.51%로 전망되며, 2028년에는 시장 규모가 약 32억 달러에 이를 것으로 예상됩니다

### IT 서비스 부문별 매출 구성 (US\$ billion)

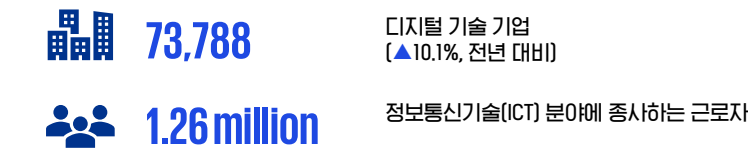


베트남은 2024년 동남아시아에서 가장 빠른 디지털 경제 성장을 기록했으며, 2023년 310억 달러에서 2024년 360억 달러로 16% 증가했습니다. 베트남의 디지털 경제는 2030년까지 GDP보다 3배 이상 빠른 속도로 성장할 것으로 예상됩니다. 이는 베트남이 '회복(resilience)' 단계에서 '재도약(resurgence)' 단계로 전환하고 있음을 보여주는 고무적인 신호입니다.

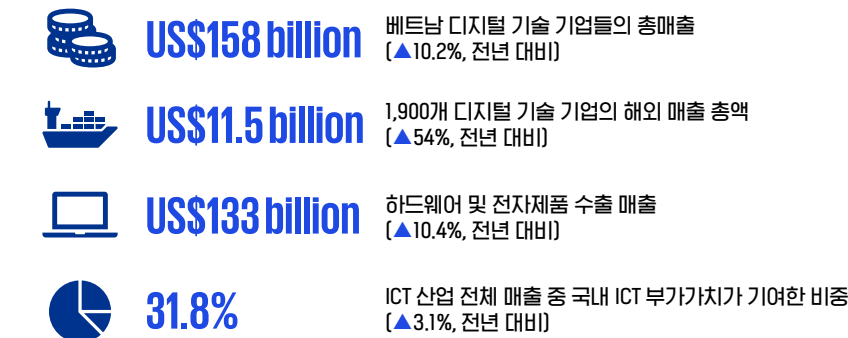


2024년에는 역량을 고도화하고 있는 현지 기술 기업들이 베트남 기술 가치사슬의 핵심 기여자로 자리하고 있습니다

### Growth in scale



### Economic contribution



출처: Statista, Google, Temasek, and Bain & Company, Ministry of Information and Communications

# Technology (2/2)

## 2. 혁신 역량 강화

올해로 18번째를 맞은 글로벌 혁신지수(Global Innovation Index, GII)는 전 세계 경제권의 혁신 성과를 측정하는 지표입니다. 2025년 GII에서 베트남은 조사 대상 139개 경제권 중 **44위**를 기록했으며, 또한 다음과 같은 위치에 있습니다:

2<sup>nd</sup>

중하위 국가 37개 중 2위

9<sup>th</sup>

동남아·동아시아·오세아니아 17개국 중 9위



GII 2025는 베트남의 현재 혁신 수준이 어떠한지, 기술이 얼마나 빠르게 도입되고 있는지, 그리고 그로 인해 나타나는 사회적 영향이 무엇인지 보여줍니다

	GII 종합 순위	혁신 투입 순위	혁신 성과 순위
2022	48 <sup>th</sup>	59 <sup>th</sup>	41 <sup>st</sup>
2023	46 <sup>th</sup>	57 <sup>th</sup>	40 <sup>th</sup>
2024	44 <sup>th</sup>	53 <sup>rd</sup>	36 <sup>th</sup>
2025	44 <sup>th</sup>	50 <sup>th</sup>	37 <sup>th</sup>

GII 2025의 주요 결과는 다음과 같습니다

- GDP 대비 베트남은 자국의 개발 수준에 비해 기대 이상으로 우수한 성과를 내고 있습니다. 베트남은 혁신을 위한 투자를 혁신 성과로 효과적으로 전환하고 있습니다.
- 이번에 처음으로 베트남은 창의적 상품 수출 분야에서 세계 1위를 차지했습니다. 이러한 최상위권 달성은 생산량과 가치의 증가뿐 아니라 혁신, 디자인, 문화적 정체성을 갖춘 제품을 만들어내는 창의 역량이 향상되었음을 보여줍니다. 이는 단순하고 저비용의 제조업에 대한 의존이 줄고, 고기술·고부가가치·창의적 상품으로 산업이 다각화되고 있음을 의미합니다.
- GII가 포함하는 7개 분야 중, 베트남은 창의적 산출, 지식·기술 산출, 시장 성숙도 부문에서 가장 높은 순위를 기록했습니다.
- 다만 R&D 역량, 고등교육, 숙련 인력, 연구 인프라와 같은 투입 지표는 여전히 제한적이며, 구조적 과제는 지속되고 있습니다.

## 3. 베트남 데이터 거버넌스의 주요 신흥 트렌드

데이터 거버넌스 분야에서는 투자자들의 관심을 끄는 여러 핵심 트렌드가 나타나고 있습니다:

데이터 센터 성장	클라우드 도입의 가속화, 5G 인프라 구축의 확대, 그리고 개인정보 보호 규제의 지속적인 강화는 베트남 데이터 센터 산업에 있어 신규 시설(그린필드)과 기존 시설(브라운필드) 전반에 걸쳐 중대한 성장 기회를 창출하고 있습니다. 이러한 성장세를 효과적으로 뒷받침하기 위해서는 체계적이고 전략적인 데이터 센터 구축 및 배치 전략이 요구됩니다.
신규 개인정보 보호법	2026년 1월 1일 시행 예정인 신법은 데이터 소유자의 재산권을 제도적으로 확립하고 국경 간 데이터 이전에 대해 엄격한 규제 요건을 도입함으로써, 기존 대비 한층 강화되고 포괄적인 법적·제도적 체계를 구축하는 중대한 진전을 보여줍니다.

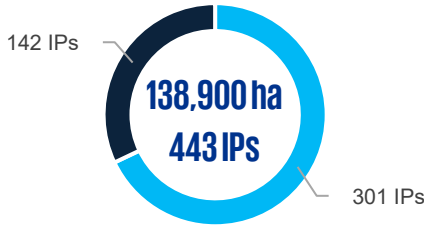
출처: Ministry of Information and Communications, Statista, World Intellectual Property Organization, Google, Temasek, and Bain & Company, EIU

# 건설·건축·부동산(BCRE) (1/2)

경제적 어려움에도 불구하고, 베트남 부동산 시장은 우호적인 정책과 소매업 성장에 힘입어 2024년에 회복의 조짐을 보였습니다.

## 1. 산업 부문

전반적인 시장 부진에도 불구하고, 베트남의 산업 부문은 강한 수요에 힘입어 다양한 자산 유형과 지역 전반에서 견조한 성과를 나타냈습니다.



■ 운영 중 산업단지(IP) ■ 건설 중 산업단지(IP)

첨단 기술 투자를 촉진하는 정책으로 인해 창고, 냉동물류 시설, 물류 센터, 데이터센터에 대한 관심이 증가했습니다. 또한 제조·가공 산업으로 유입된 상당한 FDI는 2024년 산업단지의 높은 임대료 달성에 기여했습니다.

### 북부 경제권

### 남부 경제권

산업단지  
가동률

78%

89%

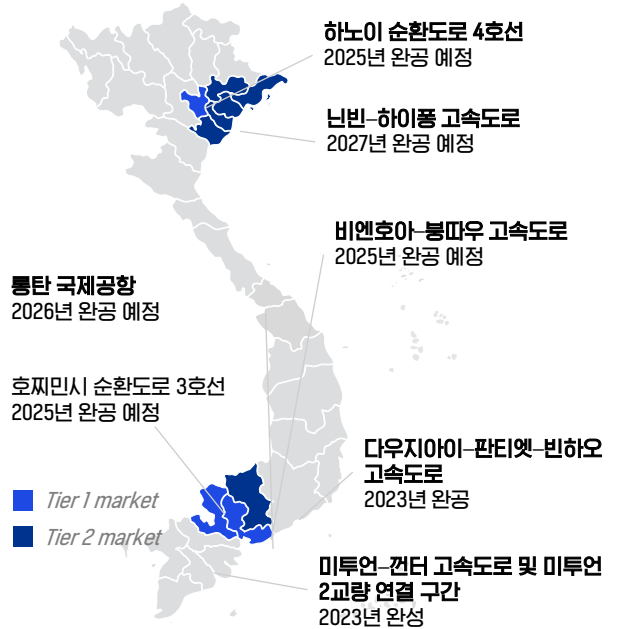
주요 입주 업종



엔비디아(NVIDIA)가 베트남에 연구·개발 센터를 설립하면서, 해당 지역의 하이테크 산업단지 수요가 크게 증가하고 산업용 부동산 가치도 상승할 것으로 예상됩니다. 엔비디아의 존재는 다른 주요 기술 기업들의 추가 투자를 유치하는 데에도 기여하여 산업단지의 품질을 더욱 향상시키고, 현대적 인프라 및 지원 서비스 산업 발전의 기회를 창출할 것으로 전망됩니다.

한편, 주요 부동산 개발업체들의 M&A 활동 강화, 신규 시장 진입자들의 확대, 그리고 새로운 자금 조달원의 등장도 시장 성장에 긍정적인 영향을 미치고 있습니다.

## 핵심 인프라 프로젝트 – 산업 부문 성장 동력



남북고속도로 확장과 같은 주요 인프라 프로젝트의 완료가 예상되면서 산업 부문에 대한 투자가 더욱 확대될 전망입니다.

북부와 남부 모두에서 첨단 산업과 전통 산업의 성장에 힘입어 산업 부문 공급이 증가할 것으로 보이며, 이에 따라 다중·다용도 창고 및 기성공장(ready-built factories)에 대한 수요도 상승할 것으로 예상됩니다.

## 2. 리테일 부문

2024년 베트남 소매 시장은 공급 측면에서 강한 회복력을 보였으며, 유통그룹과 센트럴리테일과 같은 글로벌 유통기업이 하노이에서 주요 프로젝트를 잇달아 선보이며 확장을 주도했습니다. 또한 AEON그룹은 2025년 1월 베트남에서 9번째 쇼핑센터인 AEON 쉐언트이(Xuan Thuy) 개점을 발표하며 시장의 긍정적 흐름을 더욱 강화했습니다. 한편, 호찌민시에서는 도시 개발의 확대에 힘입어 신규 소매 공급이 주로 비(CBD) 지역에 집중되었습니다. CBD 공급의 경우, 마리나 센트럴 타워(Marina Central Tower)와 랑카스터 레거시(Lancaster Legacy)가 2025년 개장을 목표로 하고 있습니다.

두 도시 모두에서 임대율이 개선되었으며, 특히 호찌민시는 F&B 및 스포츠 브랜드를 중심으로 한 국내외 리테일 기업의 적극적인 확장에 힘입어 2024년 전반에 걸쳐 높은 흡수율을 기록했습니다. 2025년에는 중국 브랜드와 틈새 브랜드(niche brands)의 신규 진출이 예상되면서 베트남 소매 시장의 확장세가 지속될 것으로 전망됩니다.

출처: CBRE, Savills

# 건설·건축·부동산(BCRE) (2/2)

## 2. 리테일 부문 (cont’)

하노이와 호찌민시는 어려운 경제 환경에도 불구하고, 럭셔리 브랜드의 확장과 공실을 감소에 힘입어 임대료가 크게 상승했습니다.

럭셔리 리테일 부문은 적합한 공급이 제한된 가운데 높은 수요의 혜택을 보며 특히 활발한 모습을 보이고 있으며, 국제 리테일 기업들의 지속적인 관심과 확장을 이끌고 있습니다. 이러한 긍정적 흐름은 2025년 이후까지 하노이 리테일 시장의 성장을 지속적으로 견인할 것으로 예상됩니다. 한편, 중산층 인구 증가에 힘입어 호찌민시는 럭셔리 부문 해외 브랜드에게 전략적 거점으로서의 입지를 유지하고 있습니다.

## 3. 오피스 부문

2024년, 호찌민시의 A급 오피스 빌딩은 신규 빌딩이 빠르게 임대율을 채우면서 점유율이 개선되었습니다. 하노이에서는 주요 기업들이 2025년 이전을 준비하며 이전 계획을 세움에 따라 A급 오피스의 가용 면적이 확대되었으며, B급 오피스는 긍정적인 성과를 보였습니다. 다만, 두 도시 모두 공실률은 두 자릿수 수준을 유지했습니다. 오피스 클러스터는 하노이의 서호 서쪽 지역과 호찌민시의 타이띠엠(Thu Thiem) 지역으로 확장되고 있습니다.

	HCMC	Hanoi
핵심 입주 업종	금융서비스, IT, 제조업	금융서비스, IT
주요 수요 목적	기존 기업의 사업 확장 [전체 거래의 53%]	기업의 입지 이전 [전체 거래의 75%]

2025년부터 2026년까지 오피스 부동산 시장은 비교적 완만한 신규 공급이 예상되며, 하노이를 중심으로 신규 A급 오피스가 개발되는 반면, 호찌민시에서는 신규 프로젝트가 3개에 그칠 전망이다.

향후 몇 년간 베트남은 디지털 및 혁신 허브로 부상하며, 국내에서 새롭게 설립되는 기업들이 증가함에 따라 오피스 부동산 시장에도 새로운 임차 수요가 유입될 것으로 예상됩니다.

## 오피스 부동산 시장의 ESG 요인

지속가능성에 대한 관심이 높아지면서 LEED, 그린마크(Green Mark)와 같은 친환경 인증을 보유한 오피스 수요가 증가하고 있습니다. 에너지 절감, 친환경 인증, 그리고 현장 재생에너지 솔루션은 오피스 부동산 거래에 영향을 미치는 핵심 요인으로 자리 잡고 있습니다. 건설부에 따르면 2024년 3분기 기준 베트남은 500개 이상의 친환경 건축물을 보유하고 있으며, 이는 2025년까지 80개라는 초기 목표를 크게 상회하는 수준입니다. 이러한 괄목할 만한 성과는 부동산 업계가 글로벌 지속가능성 트렌드에 부응하기 위해 기울인 지속적인 노력을 보여줍니다.

## 4. 주거 부문

2025년 주택 부동산 공급은 전년 대비 약 10% 증가할 것으로 전망됩니다. 법적 제도의 개선으로 2024년에 많은 프로젝트의 장애 요인이 해소되고 재추진됨에 따라, 시장 회복세를 활용하기 위한 분양 계획도 다수 마련되고 있습니다. 그러나 대부분의 공급은 북부 지역의 성·시 대규모 도시 지역에서 대형 개발사들이 주도하는 프로젝트에서 나올 것으로 예상됩니다.

현재 부동산 시장에서는 콘도미니엄 부문이 우위를 점하고 있으며, 주택 수요는 가격이 더 낮고 향후 성장 여지가 남아 있는 교외 지역과 2·3급 도시로 점차 이동하고 있습니다. 한편, 법적 요건이 명확하고 인프라가 잘 구축된 지역의 택지형(랜드) 주택은 높은 수요를 보이고 있습니다. 또한 대규모 도시 개발 프로젝트 외에도, 2025년 주택 시장은 소규모 프로젝트가 추가적인 성장 동력이 될 가능성이 있습니다.

## 규제 환경 변화

- 국회는 11월 말 개정된 ‘부동산 사업법’을 통과시켰으며, 이 법은 2024년 8월 1일부터 발효되었습니다. 해당 종합 법안은 부동산 사업에 관한 규정, 관련 조직 및 개인의 권리와 의무, 그리고 부동산 분야에 대한 국가의 관리체계를 구체적으로 규정하고 있습니다.
- 새로운 법률은 부동산 산업에 필수적인 지침을 제공할 것으로 기대됩니다. ‘토지법 2024’는 2024년 1월 18일에 통과되어 2024년 8월 1일부터 시행되었습니다. 이 법은 법적 절차를 간소화하는 것을 목표로 하며, 부동산 가격 안정화에도 기여할 것으로 전망됩니다.
- 주택법 2023은 2023년 11월 27일에 통과되어 2024년 8월 1일부터 시행되었습니다. 이 법은 주택 구매자의 위험을 줄이고, 사회주택 정책 이행 과정에서 나타나는 문제를 해결하기 위한 제도적 개선을 지속하고 있습니다.

출처: CBRE, Savills, Government News, Tap chí Tài chính, VARS

## Meet our expert



**Luu Bao Lien**

Partner, Head of Real Estate

## Stay up-to-date

Use [this link](#) or scan the code to sign up for KPMG’s Real Estate Quarterly Newsletter





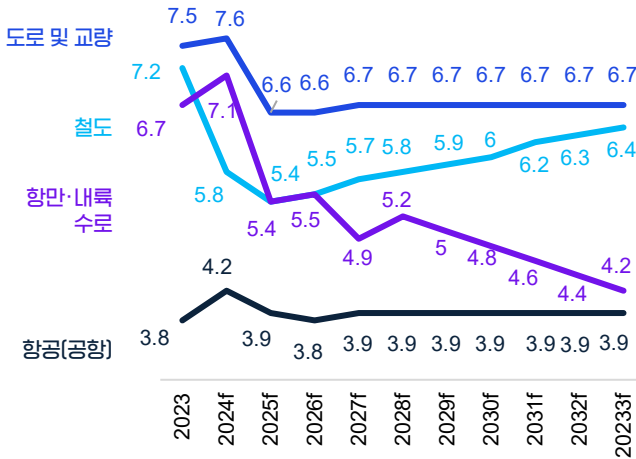
# 교통 인프라 중 가장 강한 성장이 예상되는 육상 교통

견고한 거시경제 여건, 도시화 추세, 그리고 정부 개혁이 향후 10년 동안 베트남 인프라의 급속한 성장을 이끌 것으로 전망됩니다.

## 1. OVERVIEW

포스트 코로나 이후의 경기 둔화에도 불구하고, 정부 지출 확대가 해당 산업의 회복을 견인하며 주요 인프라 프로젝트의 진전을 촉진할 것으로 예상됩니다. 2024년부터 2033년까지 이 부문은 연평균 6.1% 성장할 것으로 전망되며, 특히 도로·교량·철도 분야에서 가장 큰 성장이 기대됩니다.

교통 부문별 부가가치 성장률 (% 전년대비)



## 2. 정부의 강력한 추진 의지

국회는 최근 성장률 8% 이상을 목표로 하는 2025년 사회경제개발계획을 보완하기 위해 Resolution No 192/2025/QH15를 발표했습니다. 결의문은 이러한 성장 목표를 달성하기 위한 핵심 방안으로 인프라 개발에 자원을 집중하고, 공공투자 자원을 원활하고 효과적으로 활용하는 것을 명확히 제시하고 있습니다. 국회는 2024년의 세입 증가분과 국가예산 지출 절감분을 재원으로 공공투자 자본 8조 4,300억 동을 추가로 승인했으며, 2025년에는 고속도로·해안도로 등 자본 집행 능력이 높은 프로젝트의 추진을 가속화하기 위해 집행률을 95%까지 끌어올리는 것을 목표로 하고 있습니다.

2025년, 교통부는 동부 남북고속도로를 연결하는 구성 사업들을 완료하고, 지방 정부와 협력하여 여러 고속도로 사업을 완공함으로써 총 3,000km의 고속도로를 운영에 투입한다는 목표를 달성할 계획입니다. 또한 호치민 도로의 완공 및 연결을 마무리하고, 톤킨 국제공항 프로젝트의 핵심 구성 요소들을 완성할 예정입니다.

## 3. 주요 프로젝트 파이프라인 – 육상 교통

### Heading to 2026

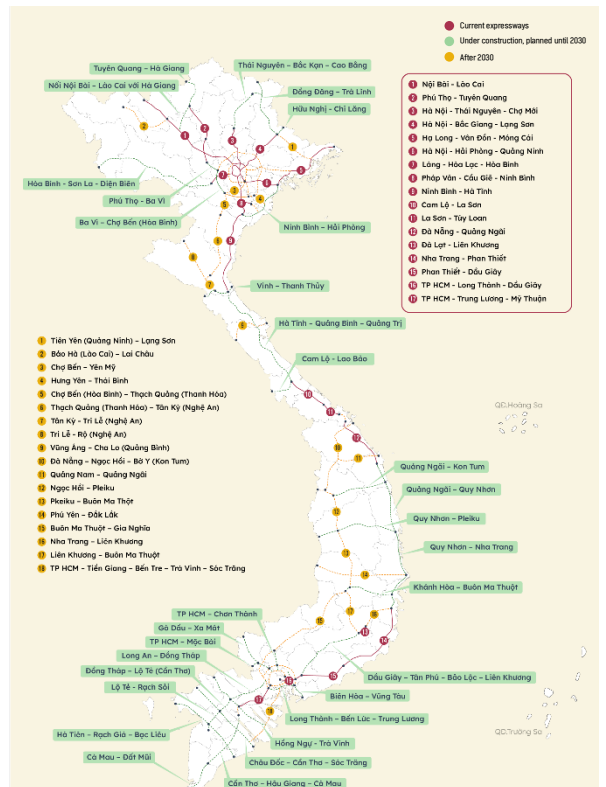
#### 도로:

- 베트남은 현재 약 2,000km의 고속도로를 보유하고 있으며, 이 수치는 2025년까지 3,000km, 2030년까지 5,000km로 확대될 예정입니다.
- 이 야심찬 계획에는 2030년까지 하노이시 홍강(The Red River)을 가로지르는 10개의 주요 교량 건설도 포함되어 있습니다.

#### 철도:

- 베트남은 쿤밍-하이퐁 노선의 철도 연결을 개선하기 위해, 베트남의 라오까이(Lao Cai)지역과 중국(China) 허커우베이역 구간(Hekou North Station)의 업그레이드를 추진하고 있습니다.
- 2030년까지 베트남은 철도망을 2,362km까지 확대할 계획이며, 특히 하노이-빈(281km) 구간과 호찌민시 HCMC-나짱 Nha Trang(370km) 구간을 포함한 남북고속철도 건설을 최우선 과제로 두고 있습니다. 기존 철도 노선도 개보수 및 업그레이드를 진행할 예정입니다.

### 2030년 예상 고속도로 네트워크 계획\*



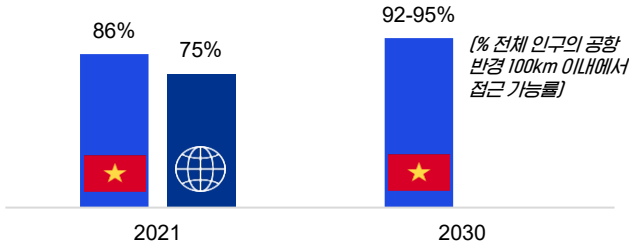
출처: National Assembly, Fitch Solutions, Vietnam Investment Review, Ministry of Construction, Ministry of Transport

\* Map published on 03 March 2025, prior to the provincial merger in Vietnam

# 항공 교통 인프라 (1/2)

베트남은 전 세계 평균을 웃도는 공항 네트워크를 보유하고 있으며, 승인된 마스터플랜 <sup>(1)</sup>에 따라 공항 접근성이 더욱 향상될 예정입니다.

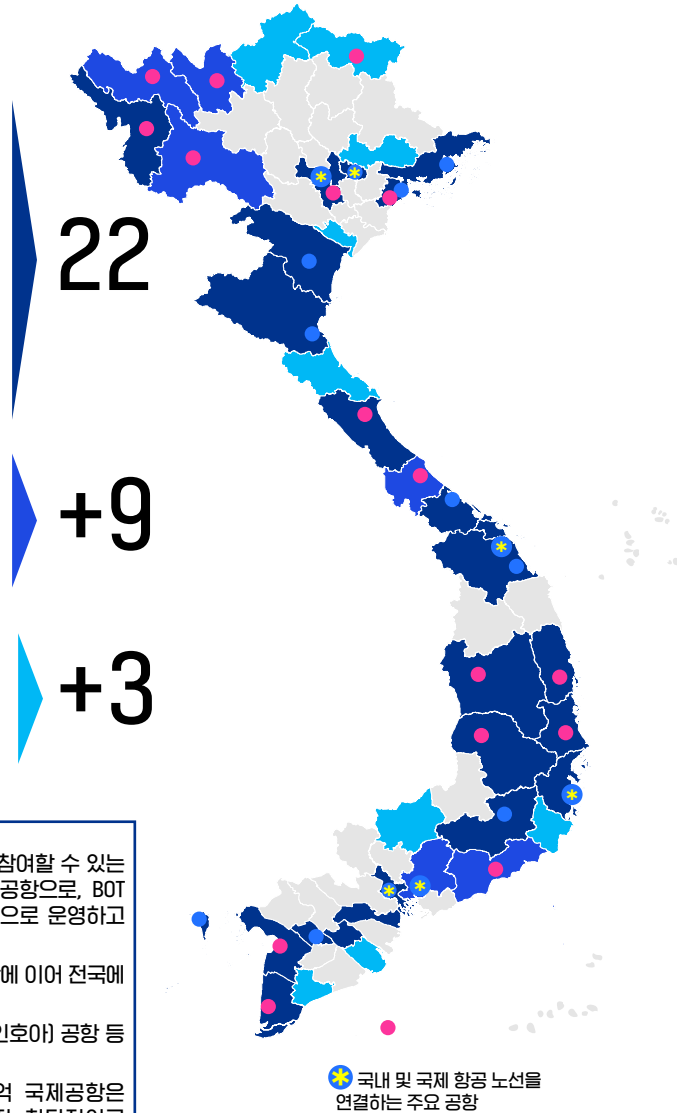
## 공항 접근성



	Domestic	International
2023	Buon Ma Thuot (Dak Lak) Ca Mau (Ca Mau) Con Dao (BR-VT) Dien Bien Phu (Dien Bien) Dong Hoi (Quang Binh) Phan Thiet (Binh Thuan) Phu Cat (Binh Dinh) Pleiku (Gia Lai) Rach Gia (Kien Giang) Tuy Hoa (Phu Yen)	*Cam Ranh (Khanh Hoa) Can Tho (Can Tho) Cat Bi (Hai Phong) *Da Nang (Da Nang) *Noi Bai (Hanoi) Lien Khuong (Lam Dong) Phu Bai (Hue) Phu Quoc (Kien Giang) *Tan Son Nhat (HCMC) Tho Xuan (Thanh Hoa) Van Don (Quang Ninh) Vinh (Nghe An)
2030	Lai Chau (Lai Chau) Na San (Son La) Quang Tri (Quang Tri) Sa Pa (Lao Cai) Thanh Son (Ninh Thuan) Bien Hoa (Dong Nai)	Chu Lai (Quang Nam) *Gia Binh (Bac Ninh) *Long Thanh (Dong Nai)
2050	2 <sup>nd</sup> airport (Hanoi) Cao Bang (Cao Bang) Hai Phong (Hai Phong)	

## 2030년 마스터플랜<sup>(2)</sup>

24,195ha Land use  
31 Airports in total (16 domestic, 15 international)  
VND438 trillion Investment capital



## Trends & Opportunities

- 우호적인 법적 환경이 조성되면서 베트남의 공항 개발에 민간 투자자가 참여할 수 있는 기회가 열렸습니다. 현재까지 번돈 공항은 베트남 최초의 민간 소유 공항으로, BOT 방식으로 투자되었으며 베트남공항공사(ACV)가 아닌 민간 기업이 전적으로 운영하고 있습니다.
- 지아빈 공항(Gia Binh Airport)은 북부 베트남 최대의 공항이자, 롱탄 공항에 이어 전국에서 두 번째로 큰 공항이 될 예정입니다.
- Mang Den/망덴(콘툼/ Kon Tum) 공항과 Van Phong/반풍(Khanh Hoa/카인호아) 공항 등 두 곳의 신규 공항이 국가 공항망에 추가될 예정입니다.
- 2027년 아시아태평양경제협력체(APEC) 정상회의를 준비하여, 푸꾸옥 국제공항은 전면적인 업그레이드를 진행할 예정이며, 이를 통해 지역에서 가장 첨단적이고 스마트한 공항 중 하나로 자리매김하게 될 것입니다.

(1) The master plan of the Ministry of Transportation on the development of the airport and airport system nationwide from 2021–2030, with a vision to 2050, issued on 07 June 2023

(2) According to Decision No. 142/QĐ-BGTVT dated 12 February 2025 Approving the adjustment of the Master Plan for the development of the national airport and seaport system for the 2021–2030 period, with a vision to 2050.

주요사항: The map of Vietnam and the localities mentioned on this page is based on information released before the official provincial merger on 01 July 2025.

출처: Ministry of Transport, Trade Press

# 항공 교통 인프라 (2/2)

통탄 국제공항은 베트남의 최대 규모 인프라 프로젝트 중 하나로, 호찌민시 편손 공항의 교통 혼잡을 완화하기 위해 계획된 사업입니다.

## PROJECT OVERVIEW



**US\$16 billion**

Total project investment



**4** Runways (4,000mx75m)

**4** Passenger terminals

**1** Cargo terminal



**100 million**

Passenger/ year in design capacity



**5 million**

Tons of cargo/ year in design capacity

## PHASE 01 OVERVIEW



**US\$4.7 billion**

Investment in Phase 01



Construction start date

**05 Jan 2021**



Construction item

**1** Runway

**4** Sub-projects

**1** Passenger terminal (370,000 m<sup>2</sup>)



## Phase 01

길이 4,000m의 활주로와 유도로, 계류장이 건설되어 2025년까지 연간 2,500만 명의 승객과 120만 톤의 화물을 처리할 수 있는 기존 용량을 초과하도록 개발될 예정입니다.

베트남공항공사(ACV) 관계자에 따르면, 통탄 공항 1단계 건설은 2025년 12월 19일 이전에 기본적으로 완료될 것으로 예상되며, 2026년 상반기에 상업 운항을 시작할 예정입니다.

## Phase 02



이 프로젝트는 제2 활주로를 건설하고 여객 터미널을 확장하여 연간 5,000만 명의 승객과 150만 톤의 화물을 처리할 수 있도록 용량을 확대할 예정입니다.

## Phase 03

총 160억 달러 규모의 이 프로젝트는 2050년까지 연간 1억 명의 승객과 500만 톤의 화물을 처리할 수 있도록 설계되었습니다.

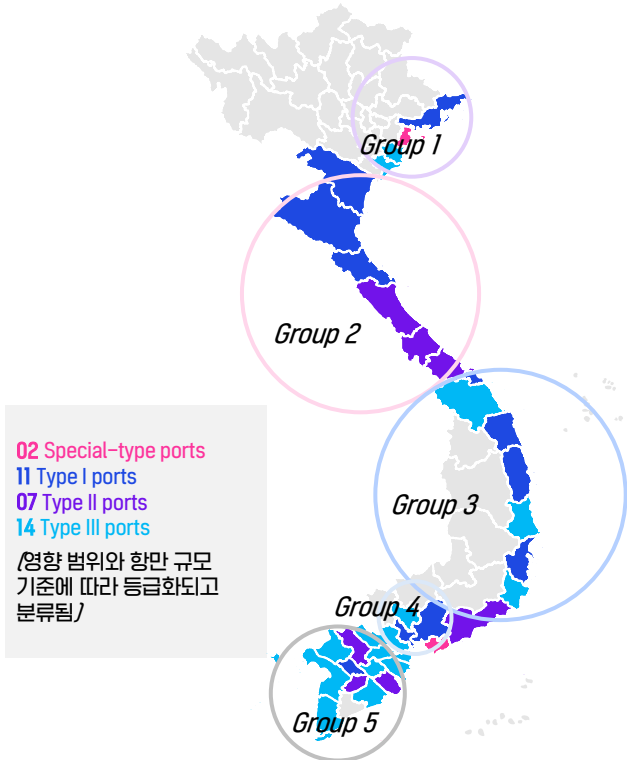


출처: Ministry of Transport, Vietnamese Government, VNEconomy



# 수상·해상 교통 인프라

베트남은 3,400km에 이르는 해안선을 따라 34개의 항만을 보유하고 있지만, 지역마다 항만 인프라 수준은 차이가 있습니다. 최근 투자로 인해 항만 인프라의 처리능력과 효율성은 향상되고 있습니다



출처: Vietnamese Government (2022), Vietnamese Government (2025)  
주의사항: The map of Vietnam on this page is based on information released before the official provincial merger on 01 July 2025.

세계은행과 S&P 글로벌 마켓 인텔리전스가 발표한 '컨테이너 항만 성과지수(CPPI) 2020–2024'에 따르면, 까이맵(Cai Mep) 항만은 전 세계 403개 컨테이너 터미널 및 항만 클러스터 가운데 7위를 유지했습니다.

하이퐁(Hai Phong) 항만은 40계단 상승하며 글로벌 톱 30에 진입하는 두드러진 성과를 보였고, 가장 큰 개선을 이룬 항만 중 하나로 평가받았습니다. 한편, 사이공(Saigon), 갓라이(Cat Lai), 다낭(Da Nang), 꾸이년(Quy Nhon), 주라이(Chu Lai) 항만도 순위에 이름을 올리며, 베트남이 글로벌 물류·운송 체계에 더욱 견고하게 통합되고 있음을 보여줍니다.

출처: World Bank's CPPI report 2020–2024

**"고품질이면서 효율적인 컨테이너 항만 인프라의 개발은 개발도상국과 선진국 모두에서 수출 주도형 성장 전략의 성공을 뒷받침하는 핵심 요인입니다."**

Martin Humphreys – Lead Transport Economist and Global Lead for Transport Connectivity and Regional Integration, World Bank

출처: Ministry of Transport, Fitch Solutions, SSI Research, Ministry of Industry and Trade  
\*The Container Port Performance Index (CPPI) is based on total port hours per ship call, defined as the elapsed time between when a ship reaches a port to its departure from the berth having completed its cargo exchange.

2025년 1월 16일, 베트남 총리는 2021년부터 2030년까지의 기간(2050년까지의 비전 포함)에 대한 항만, 항구, 부두, 부유식 터미널, 수역 및 수로 구역의 상세 계획을 승인하는 Decision No 140/QĐ-TTg를 발령했습니다. 본 결정은 베트남 항만 시스템의 목표와 구체적인 개발 계획을 규정하고 있습니다

**US\$14.1 billion** 2030년까지 항만 시스템에 필요한 투자 자본

	Group	2030년 전망	2050년까지 평균 연평균 성장률
화물 처리량 (million tons)	1	322–384	5.0–5.3%
	2	182–251	3.6–4.5%
	3	160–187	4.5–5.5%
	4	500–564	3.5–3.8%
	5	86–108	5.5–6.1%
승객 처리량 ('000)	1	281–302	1.5–1.6%
	2	374–401	0.4–0.5%
	3	3,400–3,900	1.7–1.8%
	4	2,800–3,100	0.9–1.0%
	5	10,500–11,200	1.1–1.25%

**미래 전망**

**Short-term**

- 베트남은 주요 교역국들과의 무역이 선박 우회나 해상 물류 혼란의 영향을 받지 않고 안정적으로 유지되고 있어, 신뢰할 수 있는 공급망을 찾는 기업들에게 매력적인 투자처가 되고 있습니다.

**Medium-term**

- 베트남의 많은 항만에서 나타나는 운영 비효율성은 관리 및 컨설팅 측면에서 글로벌 항만 운영사와 해운 서비스 기업들에게 새로운 기회를 제공할 것입니다.

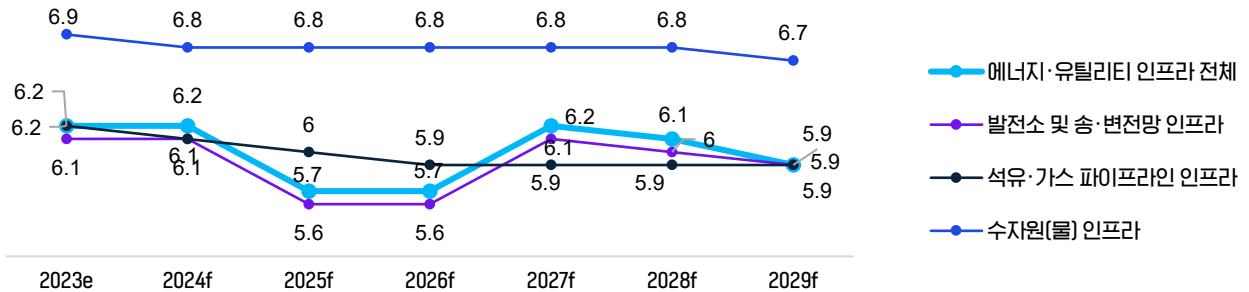
**Long-term**

- 베트남이 주변국 대비 더 낮은 비용의 제조 허브로 자리매김함에 따라, 기존 항만의 운영 효율성 개선이 점점 더 중요해지고 있습니다. 이에 따라 항만 분야의 투자는 주변 도로 및 철도망과의 연계를 강화하는 데 집중될 것으로 예상되며, 이는 궁극적으로 베트남 전체 물류 환경을 향상시키는 데 기여할 것입니다.

# 에너지 및 유틸리티

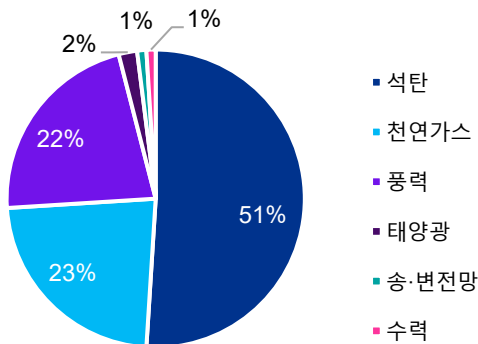
2031년까지 에너지 및 유틸리티 부문은 도시화와 제조업 확대로 인해 연평균 5.7% 성장할 것으로 예상됩니다

에너지 및 유틸리티 인프라 산업 성장(% 전년대비)



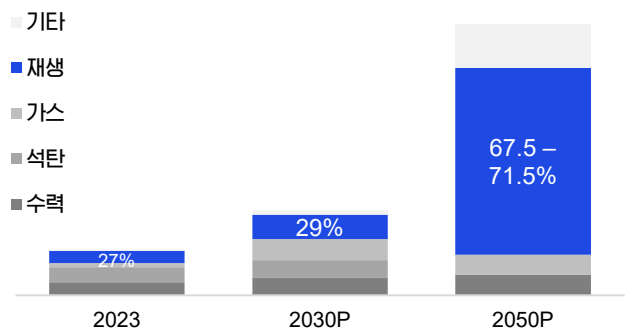
출처: Fitch Solutions

유형별 파이프라인 가치



출처: Fitch Solutions Key Projects Database Q1 2025

전원별(발전원별) 설치 용량 비중<sup>(1)</sup>



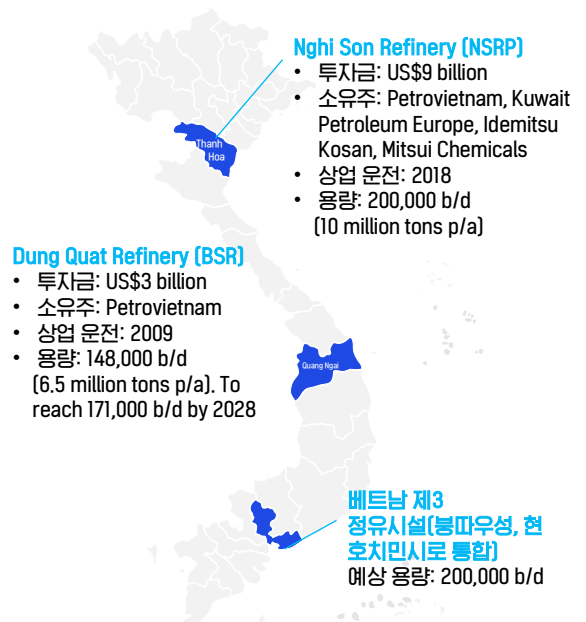
(1) Based on PDP8

## 구조적 트렌드

- 베트남이 AI, 데이터 센터, 전기차 생산 등을 포함한 첨단 기술 발전을 추진함에 따라 에너지 수요가 급증할 것으로 예상됩니다. 이러한 산업은 안정적이고 대용량의 전력 공급을 필요로 하며, 이에 따라 에너지 인프라는 성장의 핵심 기반이 됩니다.
- PV Gas는 국영기업인 베트로베트남(PVN) 산하에 있으며, 현재 베트남의 유일한 LNG 수입업체입니다. 베트남은 2023년 7월에 첫 LNG 수입 물량을 도입했습니다. 미국은 베트남의 LNG 및 전력 분야에서 상당한 입지를 확보하고 있으며, 일본, 한국, 태국 기업들도 베트남의 신흥 LNG 발전 산업 개발에 관심을 보이고 있습니다.
- 베트남은 인도네시아와 말레이시아에 이어 아시아에서 세 번째로 큰 산유국입니다. 2022년, 정부는 바리아-붕따우성에 세 번째 정유공장을 건설하겠다는 계획을 발표했으며, 2027년 운영 개시를 목표로 하고 있습니다.
- 수력발전: 수력은 향후에도 베트남 전력 공급 믹스에서 중요한 역할을 유지할 것으로 예상되지만, 추가 개발 가능한 부지의 부족과 지방정부의 환경 우려 심화로 인해 성장 잠재력은 제한될 전망입니다.
- 재생에너지: PDP8은 정부가 재생에너지 개발을 지속적으로 최우선 과제로 추진하고 있음을 강조하며, 특히 풍력과 태양광 부문의 설비 확장을 통해 재생에너지 발전량을 현재보다 3배 이상 확대하는 것을 목표로 하고 있습니다.

출처: Fitch Solutions, Ministry of Industry and Trade

## 베트남의 정유 공장



\*b/d: barrels of crude oil per day

# 제8차 전력개발계획 (PDP8)

PDP8은 베트남이 재생에너지로 전환하는 과정에서 중요한 이정표가 되며, 지속 가능한 경제성장에 대한 국가의 의지를 재확인하는 계획입니다. 2025년 4월, 베트남 정부는 개정된 PDP8을 승인하였으며, 이 개정안은 설비 용량, 전원 구조 및 재생에너지 개발 방향에 있어 상당한 변화를 포함하고 있으며, 이를 통해 GDP 성장을 견인하는 것을 목표로 하고 있습니다.

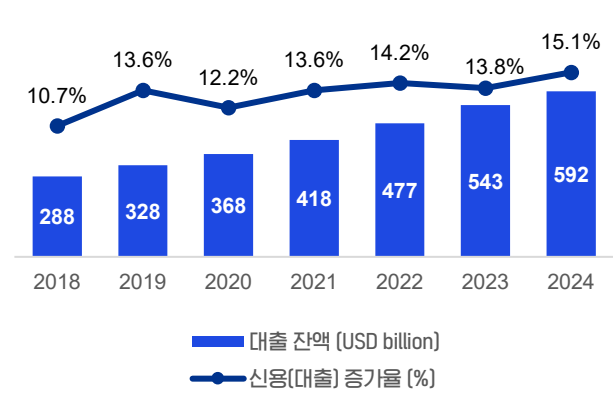
Criteria	By 2030	By 2050
(i) 국가 에너지 안보 확보		
국내 수요와 사회·경제 발전을 위해 충분한 전력을 공급함	2026년부터 2030년까지 연평균 약 10.0%의 GDP 성장률을 기준으로	2031년부터 2050년까지 연평균 약 7.5%의 GDP 성장률을 달성 목표
산업용 전력	500.4 ~ 557.8 billion kWh	1,237.7 ~ 1,375.1 billion kWh
전력 생산 및 수입	560.4 ~ 624.6 billion kWh	1,360.1 ~ 1,511.1 billion kWh
최대 설비용량	89,655 ~ 99,934 MW	205,732 ~ 228,570 MW
중요 부하 지역에는 N-1 기준을, 특히 중요한 부하 지역과 원자력 발전원에는 N-2 기준을 충족하도록 안전하고 신뢰성 높은 전력 공급을 확보함	전력 공급의 신뢰도를 ASEAN 상위 4개국 수준으로 향상시키고, 전력 접근성 지수는 상위 3위권에 진입할 수 있도록 추진함	언급되지 않음
자가소비형 옥상 태양광 발전	전체 업무용 건물의 50%와 주택의 50%	언급되지 않음
(ii) 공정한 에너지 전환 촉진		
수력발전을 제외한 재생에너지원을 강력히 개발·확대	8~36% 달성을 목표로 함	74 ~ 75%달성을 목표로 함
전력 생산 부문의 온실가스 배출을 관리·통제	1억 9,700만~1억 9,900만 톤을 목표로 함	2,700만 톤을 목표로 함
(iii) 산업 생태계 및 재생에너지 서비스 개발		
지역 간 재생에너지 센터를 구축함	지역 간 재생에너지 산업·서비스 센터 2곳을 설립함	언급되지 않음
재생에너지를 개발하고 새로운 에너지를 생산하여 싱가포르, 말레이시아 및 기타 역내 파트너 국가로 수출함	2035년까지 수출 용량을 5,000~10,000 MW 이상으로 확보함	언급되지 않음

출처: Vietnam Energy, Vietnamese Government

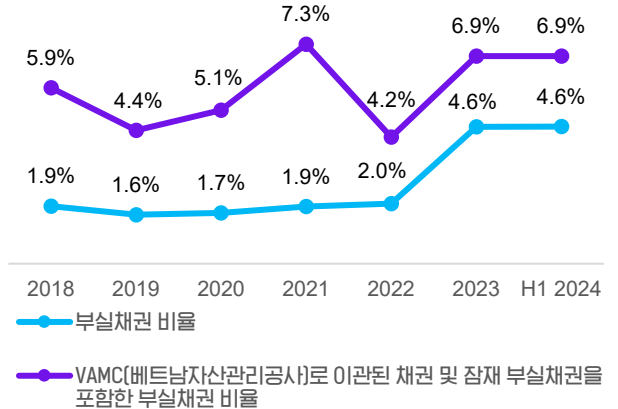
# 은행 산업 (1/2)

2024년에는 공공투자 확대, 제조 및 무역 부문에 대한 정책 지원, 그리고 부동산 규제 완화가 베트남의 신용 성장세를 견인하는 주요 요인으로 작용했습니다. 이러한 흐름은 2025년에도 이어질 것으로 예상됩니다. 다만, 아직 해결되지 않은 부실채권(NPL)에 대한 압박은 단기적으로 은행의 사업 리스크를 확대시킬 수 있으며, 은행권은 안정적인 성장 유지에 있어 여러 도전에 직면해 있습니다.

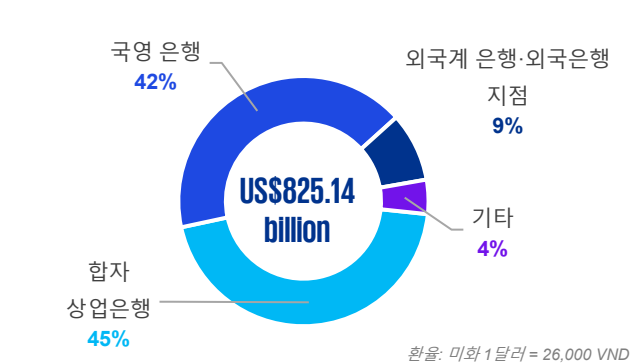
베트남 신용 성장 추이 (2018–2024)



부실채권 비율 (NPL Ratio)



2024년 9월 30일 기준 총자산 대비 시장 점유율



- 베트남에는 현재 4개의 국영은행, 31개의 주식 상업은행, 9개의 외국계 100% 지분 은행, 2개의 정책은행, 1개의 협동은행, 그리고 2개의 합작은행이 운영되고 있습니다. 이 중 주식 상업은행은 국가 전체 금융자산의 약 45%를 차지하며 베트남 금융시장에서 가장 큰 비중을 보이고 있습니다.
- 은행 신용은 베트남 기업들이 활용하는 주요 외부 자금 조달원 중 하나입니다. 지난 30여 년 동안, 은행 신용의 발전은 베트남 경제 성장의 핵심 동력 중 하나로 작용해 왔습니다.
- 베트남 중앙은행(SBV)은 2025년 전체 금융시스템의 신용 증가율을 약 16%로 예상하고 있습니다. 동시에, SBV는 국회 Resolution No. 62/2022/QH15(2022년 6월 16일자)에 따라 각 금융기관별 신용성장 한도 배정 방식을 단계적으로 축소하고, 궁극적으로는 폐지하기 위한 로드맵을 지속적으로 추진할 예정입니다.

은행 산업의 건전성 강화 ■ 위한 베트남 중앙은행(SBV)의 주요 정책 및 규제

규정	시행일	요약
베트남의 2024년 새로운 신용기관법	2024년 7월 1일	금융 안정성, 투명성 및 금융기관의 건전한 운영을 강화하기 위한 것으로, 2010년에 제정된 기존 법을 대체합니다.
Circular 17/2023/TT-NHNN	2024년 2월 8일	자금세탁방지(AML) 규정을 포함한 금융 및 통화 정책과 법률 준수 여부에 대한 감사를 규정합니다.
Decree 13/2023/ND-CP	2023년 7월 1일	개인 데이터 보호
Decision 1813/QĐ-TTg	2021년 10월 28일	2021–2025년 기간 동안 베트남의 비현금결제 발전 방안을 승인합니다.
Resolution 100/NQ-CP	2021년 9월 6일	은행 부문에서 금융기술(Fintech) 활동에 대한 규제 샌드박스 마련을 위해 시행령을 개발하는 제안을 승인합니다.
Decision 810/QĐ-NHNN	2021년 5월 11일	2030년을 향한 장기 방향과 함께, 2025년까지 은행 디지털 전환 계획을 승인합니다.
Directive 02/CT-NHNN	2021년 1월 7일	은행 카드 거래 관련 위반 행위의 예방 및 처리 강화를 추진합니다.

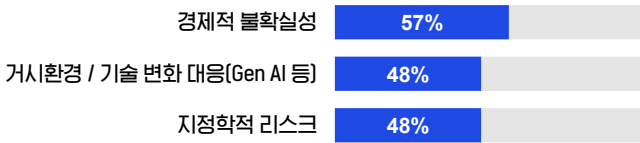
출처: SBV, Financial & Monetary Market Review, VIR, Electronic Finance Magazine, the Saigon Times



# 은행 산업 (2/2)

베트남은 2025년까지의 은행업 발전 전략과 2030년 장기 비전에 따라, 정부는 국내 은행의 투명성을 제고하고 은행 부문이 국제 기준에 부합하여 운영되도록 하는 데 중점을 두고 있습니다.

## 주요 과제 (Top three challenges)



- 2024년, KPMG는 호주, 캐나다, 중국, 프랑스, 독일, 인도, 이탈리아, 일본, 스페인, 영국, 미국 등 11개 주요 시장의 은행 및 자본시장 CEO 120명을 대상으로 설문조사를 실시했습니다. 그중 3분의 1은 연간 매출이 100억 달러가 넘는 기업에서 나왔습니다.
- 경제적 불확실성, 생성형 AI 도입 경쟁, 지정학적 복잡성이 가장 큰 3대 우려 사항으로 꼽혔습니다.
- 위험 관리 프로그램과 규제 감독에 대한 자신감에도 불구하고, 은행 CEO들은 차세대 위험 관리, 특히 디지털화와 AI로 인한 사이버 보안 위협에 대해서는 상대적으로 불안감을 느끼고 있습니다.

## 성장에 가장 큰 영향을 미치는 부정적 요인



출처: KPMG 2024 Banking CEO Outlook

## 베트남 중앙은행(SBV) 정책 방향



글로벌·국내 동향에 부합하도록 통화정책을 운용하고, 거시정책과의 조율을 강화한다. 이때 선제적·유연·조화로운 접근을 취한다.



경제의 자본 수요를 충족하기 위해, 거시경제 여건에 맞춘 선제적·유연·일관된 신용 관리를 추진한다.



2021~2025년 동안 신용기관 위험관리·부실채권(NPL) 처리 체계를 포괄적·효율적으로 정비한다.



은행 및 비현금 결제 부문의 디지털 전환을 강화하여 신규 비즈니스 모델과 상품 수요에 대응한다.



통화정책과 은행 운영의 조화·효율성 제고를 위해 법·제도적 기반을 강화한다.

## Future Outlook

- 은행들은 경기 침체에도 불구하고 놀라운 수익을 보고했습니다. 이는 불리한 여건에도 불구하고 은행 산업이 여전히 강력한 성장을 달성할 수 있음을 보여줍니다.
- 방카슈랑스 및 투자상품과 같은 비신용 서비스를 통해 은행은 위험을 분산하면서 새로운 성장을 이룰 수 있습니다.
- 외국인 투자자들이 여전히 은행 산업에서 기회를 보고 있기 때문에 M&A 활동은 활발히 진행되고 있습니다.
- 은행 부문은 새로운 기술의 채택이 증가하는 가운데, 생성형 AI가 주목받고 있습니다. 전통 은행은 핀테크 기업 및 네오뱅크와 경쟁해야 하고 있습니다.
- 사이버 보안은 여전히 주요 우려 사항 중 하나입니다. 산업의 디지털화가 확대됨에 따라 위험도 직접적으로 증가하고 있습니다.

## Meet our expert



**Pham Do Nhat Vinh**

Partner, Head of Financial Services

## Stay up-to-date

Use [this link](#) or scan the code to read our latest publication



출처: SBV, Ministry of Finance, KPMG Analysis

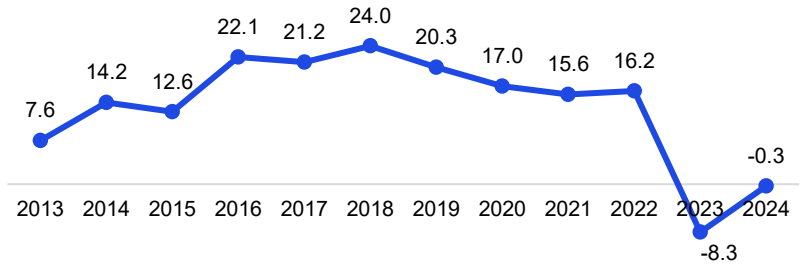
# 보험 산업 (1/2)

베트남 인구가 보험의 필요성과 혜택에 대해 점차 인식을 높여감에 따라, 보험 산업은 안정적인 성장세를 보이며 지속적인 발전을 이어가고 있습니다.

보험에 대한 인식 제고, 정부의 정책적 지원, 그리고 기술 발전을 바탕으로 베트남 보험 산업은 향후 수년간 의미 있는 성장 기회를 맞이할 것으로 전망됩니다.

아울러 베트남 보험 시장에서는 외국인 투자의 확대와 전략적 파트너십이 활발하게 이루어지며, 전문성·기술·자본의 유입을 통해 산업 전반의 경쟁력이 강화되고 있습니다. 이러한 협력은 상품 포트폴리오 확대에 그치지 않고, 변화하는 베트남 소비자의 니즈에 부합하는 혁신적이고 고객 중심적인 솔루션 도입을 가속화하고 있습니다.

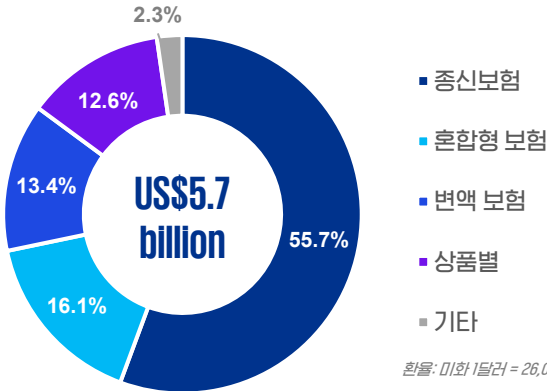
생명보험 및 비생명보험 보험료 수입 성장률 (%)



출처: NSQ, Ministry of Finance, IAV, Vietstock

## 1. 생명보험

상품별 보험료 수입 비중, 2024 (%)

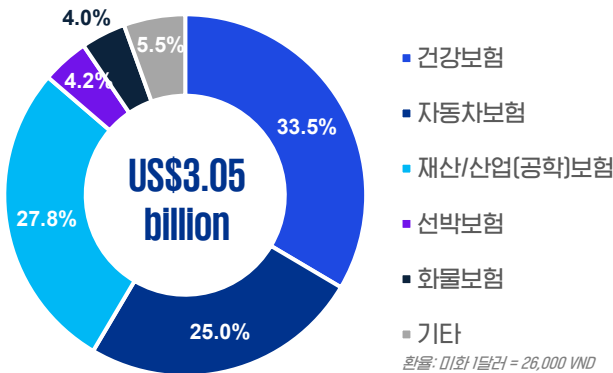


환율: 1달러 = 26,000 VND

- 2024년 베트남 생명보험료 수입은 148.50조 VND로 추정되며, 전년 대비 5.7% 감소했습니다. 최근 몇 년간의 부진한 성장으로 인해 생명보험사의 보험료 수입이 약화되었습니다.
- 한 생명보험사 대표에 따르면, 성장 둔화의 주요 원인은 모집 정책의 많은 변화로 인해 수익에 영향을 미치고 신규 모집인 수가 증가하지 않거나 감소하는 데 있습니다.
- 베트남 보험협회(IAV)의 통계에 따르면, 상품 구조는 뚜렷하게 변화하고 있습니다. 특히 은행 채널을 통한 변액보험 판매를 강화하는 규제로 인해 해당 상품군의 수익이 급격히 감소했습니다.

## 2. 비생명보험

상품별 보험료 수입 비중, 2024 (%)



환율: 1달러 = 26,000 VND

- 2024년 베트남 손해보험료 수입은 79.348조 VND로 추정되며, 전년 대비 11.7% 증가했습니다.
- 베트남 손해보험 시장은 특히 한국을 비롯한 외국인 투자자들에게 여전히 매력적입니다. 시장 점유율 상위 10개 손해보험사 대부분은 한국 투자자의 자본 참여를 받고 있습니다.
- 또한 손해보험 부문에서의 M&A 활동은 베트남 그룹이 소규모 시장 점유율을 가진 국내 보험사를 인수하여 자체 생태계를 완성하는 형태로도 진행되고 있습니다.
- 2025년 손해보험 시장은 총 보험료 수입 측면에서 긍정적인 성장이 지속될 것으로 예상되며, 발전 여력이 있기 때문입니다.
- 보험 부문은 동일 기간 동안 총자산율 2.65% 증가시키고, 경제 재투자를 5.77% 확대하여 보험 시장 전체의 공동 목표 달성에 기여하는 것을 목표로 하고 있습니다.

출처: NSQ, Ministry of Finance, IAV, Vietstock

# 보험 산업 (2/2)

디지털 솔루션과 기술 도입의 증가는 전통적인 보험사들이 경쟁력을 유지하기 위해 변화에 적응하고 혁신을 수용하도록 만들었습니다.

### 3. 보험 업계의 기회와 도전 과제

#### 기회

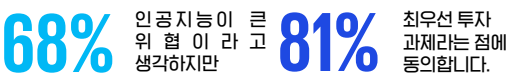
- 개정된 보험사업법을 통해 혁신을 장려하고 정보기술(IT) 도입을 확대함에 따라 보험사는 다양한 혜택을 기대할 수 있습니다.
- 고령화와 중산층의 확대는 건강보험 수요 증가를 견인하고 있습니다.
- 기술은 더 이상 단순한 지원 도구가 아니라, 비용 최적화와 고객 경험 향상을 가능하게 하는 보험 산업의 핵심 동력으로 자리 잡고 있습니다.

#### 도전

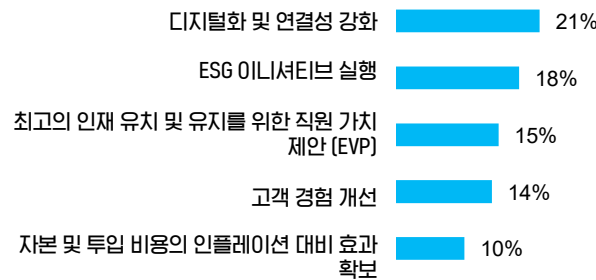
- 높은 인기에 비해 방카슈랑스는 서비스 품질과 신뢰성에 대한 우려 등 여러 비판을 받아왔으며, 소비자의 낮은 신뢰도로 이어지고 있습니다.
- 시장의 잠재력을 완전히 실현하기 위해 보험사는 낮은 인지도, 규제 준수 요구사항, 경쟁 심화 등 다양한 장벽을 극복해야 합니다.

### 4. 투자 우선순위

#### 보험 CEO들의 디지털 전환에 더욱 집중 투자



#### 성장을 위한 최우선 운영 과제



#### ESG 전략

환경 및 ESG 요소에 대한 인식이 최근 몇 년간 높아지면서, 보험사는 고객과의 관계를 강화하고 브랜드 가치를 구축할 수 있는 기회를 맞이하고 있습니다. 조사에 참여한 CEO의 약 40%가 이를 긍정적으로 평가했으며, 그중 4분의 1 이상은 ESG 전략이 자본 배분을 조정하거나 재무 성과를 향상시키는 등 재무 측면에서 긍정적인 효과를 가져왔다고 답했습니다.

#### 인슈어테크 (Insurtech)

인슈어테크는 베트남 보험 업계에 혁신적이고 효율적인 솔루션을 제공하며 기존 보험의 문제점을 해결하고 있습니다. 디지털 기술, 데이터 분석, IoT, 블록체인 등을 활용한 인슈어테크 스타트업들은 소비자에게 더욱 편리하고 맞춤형 보험 경험을 제공하고 있습니다. 산업이 지속적으로 발전함에 따라 베트남의 인슈어테크 분야도 더욱 강화될 것으로 기대되며, 이는 보험 산업 내 새로운 성장 기회와 기술 혁신의 길을 열어줄 것입니다.

### 5. 보험 산업을 형성하는 주요 규제

년	규정	설명
2024	신용기관법 (2024년 개정)	방카슈랑스 운영을 규제하며, 은행이 비의무성 보험상품 판매를 대출과 연계하는 행위를 금지함으로써 강제적 보험 가입을 방지합니다.
2023	Circular 67/2023/TT-BTC	개정된 보험사업법 및 Decree No.46/2023/ND-CP에 따라 생명보험, 손해보험, 건강보험사 및 재보험사의 책임과 운영 기준을 상세히 규정합니다.
2022	보험업법 (법률 08/2022/QH15)	베트남의 모든 보험 활동을 규율하는 기본 법률입니다. 보험사의 정의, 보험 범위, 계약자 권리 및 의무, 자본·솔벤시·회계 기준, 그리고 생명·손해보험사의 영업 행위 기준 등을 규정합니다.

출처: KPMG 2024 Insurance CEO Outlook (120 surveyed Insurance CEOs), Vietnam report, Ministry of Finance

### Meet our expert



Pham Do Nhat Vinh

Partner, Head of Financial Services

### Stay up-to-date

Use [this link](#) or scan the code to read our latest publication



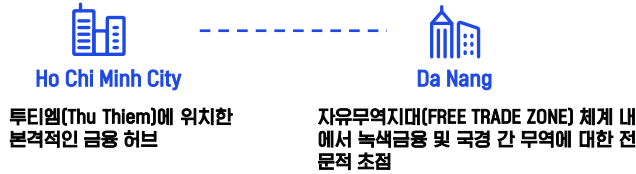
# 국제금융센터 (IFC) (1/2)

베트남 국제금융센터(IFC)는 호찌민시와 다낭에 걸쳐 글로벌 경쟁력을 갖춘 금융 허브를 구축하여 경제 성장, 혁신, 국제 금융 통합을 촉진하기 위한 국가 전략 프로젝트입니다.

## Key features

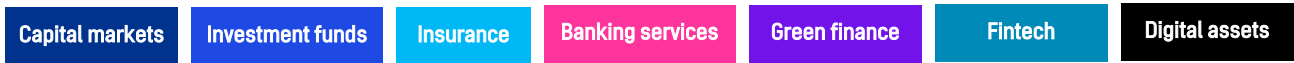
### Dual-city model

베트남 국제금융센터(IFC)는 독창적인 '원센터 – 투시티 (one center, two cities)' 모델을 기반으로 구축됩니다. 이를 통해 핵심 기능을 호찌민시와 다낭에 전략적으로 분산하고 있습니다.



### 포괄적인 금융 서비스 제공

IFC는 다음을 포함한 종합적인 금융 서비스를 제공합니다:



### 디지털 금융 및 핀테크 중심

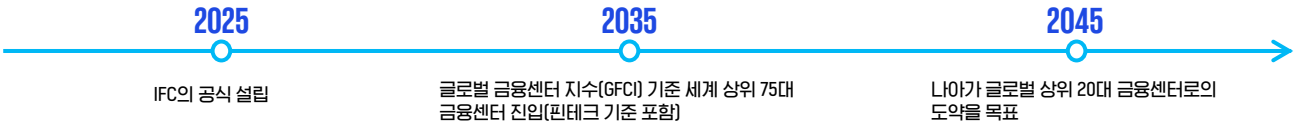
IFC는 신흥 금융상품을 우선시하며, 녹색 금융 솔루션, 탄소배출권, 핀테크 서비스, 디지털 자산을 IFC의 미래 경쟁력의 핵심 축으로 자리매김하고 있습니다. 규제 체계에는 새로운 금융기술을 안전하게 실험할 수 있도록 단계적 샌드박스 메커니즘 도입이 포함됩니다.



## Strategic objectives

베트남 IFC 구상은 경제 변혁과 글로벌 금융 통합을 위한 장기 비전을 반영하는 야심차고 명확한 전략적 목표에 기반하고 있습니다.

### 단계별 추진 일정



### 국가 성장 엔진

IFC는 베트남의 신시대 두 자릿수 경제성장이라는 야심찬 목표 달성을 위한 핵심 도구로 자리매김하고 있습니다. 이는 일반적인 경제개발 목표에서 구체적인 성장 목표로서의 중대한 도약을 의미하며, 센터의 전략적 중요성을 부각시킵니다.

### 글로벌 금융 통합

개정된 전략 체계는 베트남이 국제 자본 흐름의 주요 관문이 되고 글로벌 공급망 변화에서 기회를 활용하려는 의지를 강조합니다. IFC는 단순한 국내 금융 허브를 넘어, 변화하는 글로벌 금융 구조에서 핵심 노드로 자리잡게 될 것입니다.

## Legal and regulatory framework

### 국회 결의안 구조

국회 결의안(안)은 6개 장과 35개 조로 구성되어 포괄적인 법적 기반을 제공합니다. 해당 결의안은 법률과 동등한 법적 효력을 가지면서도 개정에도 더 큰 유연성을 제공합니다. 또는 시장 변화에 능동적으로 대응할 수 있도록 합니다.

출처: Vietnamese Government



# 국제금융센터 (IFC) (2/2)

## 4단계 관리·거버넌스 구조

거버넌스 체계는 4단계 모델에 따라 네 개의 독립적인 관리 기구를 포함하도록 개선되었습니다.



### 우대 정책 (Breakthrough policies)

베트남 IFC 우대 정책은 거래 플랫폼, 과세 및 금융 인센티브, 보험, 사회 기반 시설 및 토지 이용, 인재 개발 및 비자 규정 등을 포괄하며, 경쟁력 있고 투자 친화적인 환경을 조성하는 것을 목표로 합니다. 또한 국제기준에 부합하는 법적 환경을 현대화하기 위해 국제회계기준(IFRS) 도입과 자본 이동을 촉진하는 규제에 중점을 두고 있습니다.

업계 전문가들은 법적 명확성과 절차 간소화의 중요성을 강조합니다. 예를 들어, 사전 정의된 기준에 따라 기업 등록을 허용하고, 센터 내 영어를 선호 언어로 인정하며, 은행·자본시장·핀테크·보험 부문에 대한 신속 준수 절차를 마련하는 것이 핵심입니다. 장기 규제 목표에는 외환 거래 허용과 현재 베트남에서 제한적인 사모 발행 체계 개발도 포함됩니다.

## Governance and coordination

### 강력한 정책 지원

베트남의 IFC 추진은 강력한 정치적 의지에 의해 뒷받침됩니다. 이 구상은 정치국 결론 제47-TB/TW호에 의하며, 총리가 직접 주도하여 국가 차원의 조율을 의미합니다. 상임 부총리 응우옌 호아 빈 (Nguyen Hoa Binh)은 국회가 IFC에 관한 전문 결의안을 통과시켜 프로젝트가 필요한 정치적 무게와 지속성을 확보하도록 촉구하며, 이를 재확인했습니다.

### 도시별 역할 분담

베트남 IFC 개발의 핵심으로 지정된 호찌민시는 사회 기반 시설을 개선하고, 법적 환경을 정비하며, 자원을 동원하고 있습니다. 다낭은 특히 녹색 금융 분야에서 생태계 개발을 위해 고려되고 있습니다.

### 다층적 협력 구조

IFC 운영 조정은 중앙 및 지방 수준 간 긴밀한 협력을 포함합니다. 정부는 법률, 금융, 기술, 인적 요소 등 IFC 생태계의 모든 구성 요소가 조화롭게 운영되도록 하는 것을 목표로 합니다. 민간 투자자와 전략적 파트너십은 사회 기반 시설의 자금 조달 대상으로 고려되고 있으며, 지방 당국은 토지 배정, 노동 허가 및 기타 운영 물류를 신속히 처리하는 임무를 맡고 있습니다.

## Challenges and considerations

주요 우려 사항은 외국인 참여를 저해할 수 있는 제한적이고 복잡한 규제 환경입니다. 금융기관과 글로벌 투자자들은 과도한 준수 요건과 법적 불확실성을 주요 장애 요인으로 지적했습니다.

금융 인프라 측면에서 베트남은 싱가포르나 홍콩과 같은 지역 허브와 경쟁하기 위해 필요한 깊이와 유동성이 여전히 부족합니다. 은행 부문은 디지털화에서 상당한 진전을 이루었지만, 자본시장은 얇고 분절되어 있으며, 상품이 제한적이고 투자자 보호가 미흡합니다.

또 다른 주요 문제는 외환 및 자본 흐름 관리입니다. 투자자들은 베트남의 현행 외환 규제와 이익 송환 관련 문제에 대해 우려하고 있습니다. 이러한 메커니즘에 대한 법적 불확실성이 해결되지 않으면 장기 투자를 저해하고 베트남의 금융 관문으로서의 매력을 제한할 것입니다.

중앙 및 지방 당국 간의 거버넌스 메커니즘과 운영 조정 격차가 제대로 관리되지 않으면 실행 속도가 늦어질 수 있습니다. 베트남은 정책을 조율하고 중복을 제거하며, 적시의 기반 시설 및 정책 실행을 보장하기 위한 통합 전략이 필요합니다.

출처: Vietnamese Government

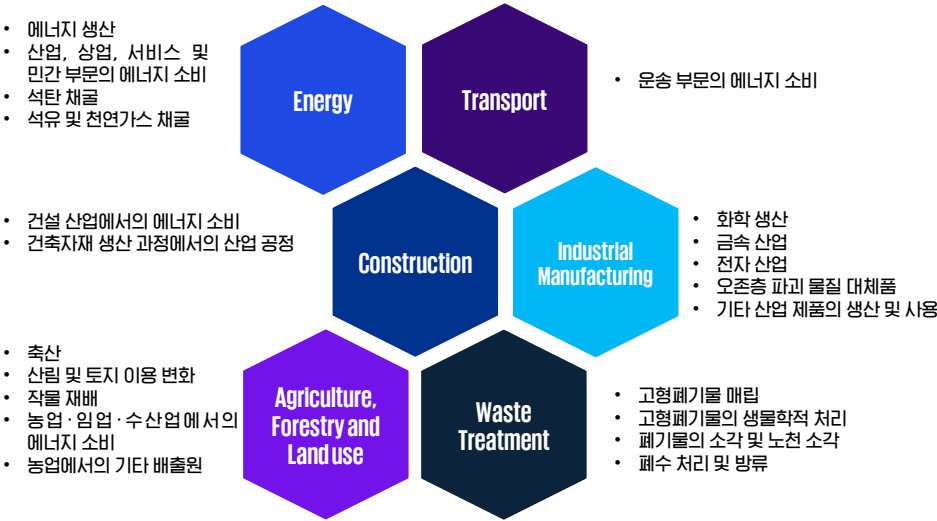
# 넷제로(Net Zero) 경제로 전환 (1/2)

베트남의 급속한 경제 성장, 도시화 및 산업화는 상당한 온실가스(GHG) 배출을 유발하는 석탄 의존형 에너지 공급에 의해 추진되었습니다. 제26차 유엔기후변화협약 당사국총회 (COP26)에서 베트남은 2030년까지 글로벌 온실가스 배출을 감축하고, 금세기 중반까지 순배출을 '제로'로 만들겠다는 약속에 동참했습니다.

	Thailand	Malaysia	Vietnam	Philippines	Myanmar	Cambodia	Laos
총배출량 (MtCO <sub>2</sub> e)	431.2	388.1	364.4	234.8	231.6	69.2	38.6
글로벌 배출 비중	0.9%	0.8%	0.8%	0.5%	0.5%	0.1%	0.1%

2022년 1월 18일, 총리는 온실가스 배출량 조사 대상 업종 및 사업장 목록을 공포하는 Decision 제01/2022/QĐ-TTg호를 발표했으며, 해당 Decision은 같은 날 발표되었습니다. 온실가스 배출 사업장은 총 에너지 소비량과 운영 능력에 관련 정보를 자발적으로 자연자원환경부에 제공해야 합니다.

## 온실가스(GHG) 인벤토리 대상 부문



## GHG 인벤토리 적용 부문<sup>(1)</sup>

Sector	Count
산업 및 무역	1,662
무역	70
운송	104
천연자원 및 환경	76
Total	1,912

(1) 2022년 1월 18일에 발행된 결정 제01/2022/QĐ-TTg호의 부록 II에 근거함. 목록은 2년마다 업데이트되어야 합니다.

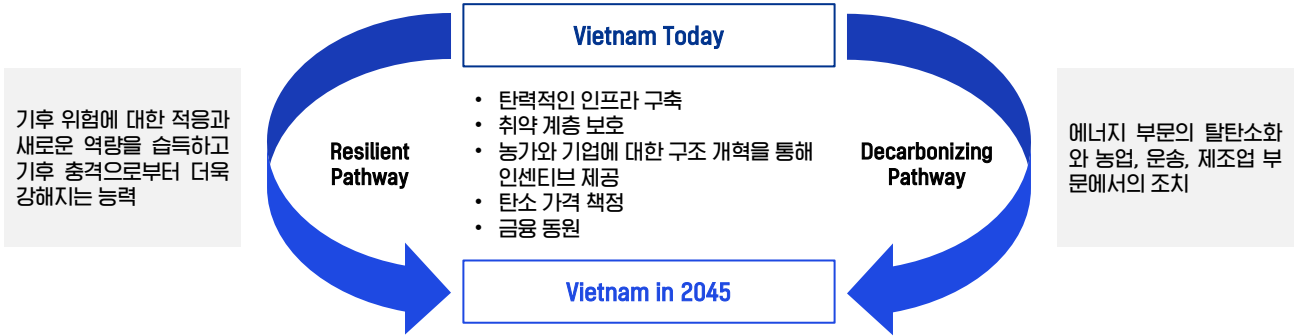
### COP28 Highlights

- COP28의 주요 하이라이트 중 하나는 베트남 총리가 IPG(2)와 함께 베트남의 공정한 에너지 전환 파트너십(JETP) 이행을 위한 자원 동원 계획(RMP)을 발표한 것입니다. 자세한 내용은 50페이지를 참고하십시오.
- 베트남의 현행 PDP8은 JETP의 2030년 석탄 화력 발전 목표와 부합하며, 2030년까지 재생에너지 비율의 최소 47% 달성 및 전력 부문 배출량 점점 감축에 도달시키는 야심찬 목표를 달성할 수 있도록 할 것으로 예상됩니다. 이를 위해 본 계획은 다음과 같은 핵심 프로젝트에 대한 투자를 우선시 합니다: (a) 전력 송전망 프로젝트 (b) 배터리 저장 및 양수식 수력 발전소 (c) 해상 풍력 발전 개발 - 기술 지원과 투자 프로젝트는 2024년부터 본격적으로 시작됩니다. 이러한 다양한 접근 방식은 JETP의 자금 지원을 기반으로 베트남의 청정하고 지속 가능한 에너지의 전환을 가속화하는 것을 목표로 합니다.
- 두바이에서 개최된 COP28은 기후 논의 의제에 '보건'을 포함시킴으로써 역사적인 의미를 지니며, 기후 변화에 대응하는 의료 시스템의 긴급한 필요성을 강조했습니다. 이에 대응하여 베트남 보건부(MoH), 유엔개발계획(UNDP), 세계보건기구(WHO)는 2023년 12월 COP28에서 '베트남의 기후 탄력적 보건 시스템 구축'이라는 주제로 사이드 이벤트를 공동 개최했습니다. 해당 행사에서는 특히 취약 계층 보호에 중점을 두고, 탄력적인 보건 시스템과 지역사회를 구축하기 위한 베트남의 노력을 소개했습니다. 주목할 만한 점은 COP28 이전에 이미 베트남 정부가 '기후 변화 대응을 위한 보건 부문 국가 행동 계획(2019~2030, 2050년까지의 비전)'을 수립했다는 것입니다. 이 계획은 탄력적인 의료 시설을 구축하고 전염병 예방 및 통제 조치를 강화하는 데 중점을 두고 있습니다.

(2) IPG 또는 국제 파트너 그룹에는 캐나다, 프랑스, 독일, 이탈리아, 일본, 영국, 미국, 유럽 연합, 덴마크, 노르웨이가 포함됩니다. 출처: 세계은행, 유럽 연합, 기후 감시단, 총리실, 베트남, 국제자연보호연맹, 아시아개발은행

# 넷제로(Net Zero) 경제로 전환 (2/2)

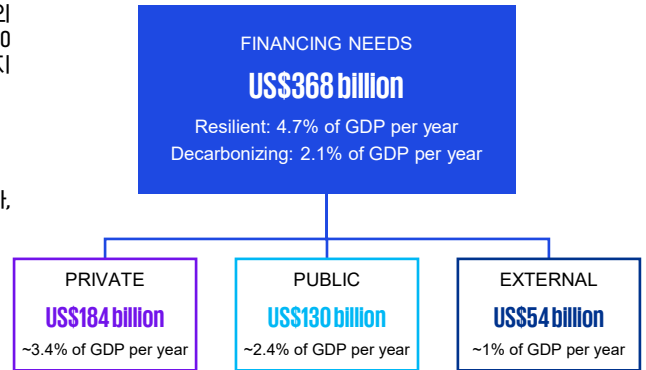
넷 제로 (net zero) 배출 달성을 위해서는 기존 및 신규 청정 기술에 대한 대규모 투자와 화석 연료에서의 전환이 필요합니다. 이러한 변화는 일자리와 교육에 영향을 미칠 것입니다. 세계은행은 기후 위험이 증가하는 상황에서 개발 목표를 균형 있게 달성하기 위한 베트남의 새로운 개발 패러다임을 제안했습니다.



- 탄력성과 넷 제로를 결합한 개발 경로(RNZP)를 추진하기 위해서는 GDP의 약 6.8%에 해당하는 추가 투자가 매년 필요하며, 2040년까지 누적 약 3,680억 달러가 요구됩니다. 이러한 자원 조달을 위해 최소 다음과 같은 세 가지 잠재적 방안이 있습니다.

- 신기술과 탄력적인 인프라에 대한 민간 투자를 강력히 유도
- 탄소세 부과 및 국내외 시장에서의 차입을 통해 공공 자금 확대
- 국제 금융원으로부터 추가 수익 확보: 기관투자자, 다자 및 양자 기부자, 외국인 직접투자(FDI), 해외 송금 등이 포함됩니다.

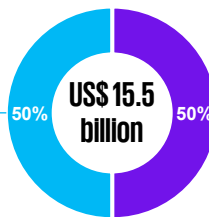
출처: World Bank



## Vietnam's JETP Agreement

2022년 12월, 유럽연합(EU), 영국(UK), 캐나다, 덴마크, 프랑스, 독일, 이탈리아, 일본, 노르웨이, 미국으로 구성된 국제 파트너 그룹(IPG)은 EU와 영국이 공동 주도하여, 베트남이 2050년까지 넷 제로 배출 목표를 달성할 수 있도록 향후 3~5년간 155억 달러를 지원하기로 약속했습니다.

**공공 부문 금융:** 협정에 참여한 국가들이 제공하며, 이 자물 및 대출 조건은 '베트남이 자본시장에서 확보할 수 있는 조건보다 더 유리한 조건'입니다.



**민간 부문 금융:** 글래스고 넷 제로 금융 연합(GFANZ)이 주도하며, 이는 IPG 회원국의 촉진적 공공 금융 동원과 규제 체계 개선에 따라 달성됩니다.

- 해당 파트너십의 목표는 베트남의 온실가스 배출 정점을 5년 앞당겨 2030년으로 조정하고, 전력 산업의 배출량을 30% 감축(2.4억 톤 CO<sub>2</sub>에서 1.7억만 톤으로)하는 것입니다.
- 또한, 석탄 화력 발전 용량을 계획된 37GW에서 30.2GW로 줄이고, 전력 생산에서 재생에너지 비율을 현재 36%에서 2030년까지 47%로 높이는 것을 목표로 합니다.
- 이 네 가지 과제를 달성하면 2035년까지 베트남의 온실가스 배출량을 약 5억 톤 감축할 수 있습니다.
- 합의된 155억 달러 중 약 2억 달러는 보조금이며, 나머지는 저금리 대출로 제공됩니다.

출처: World Bank, Environment Ministry

## Meet our experts




**Tran Van Trung**

Director, Head of Energy


# 탄소국경조정제도(CBAM)

유럽연합(EU)의 탄소국경조정제도(CBAM)는 세계 최초의 탄소 국경세로, '탄소 누출'을 해결하여 탄소 배출을 줄이는 것을 목표로 합니다. CBAM 도입은 특히 플라스틱, 철, 강철 등 베트남의 수출에 영향을 미칠 가능성이 큼니다.


## CBAM initial scope




Electricity




Iron & steel




Cement



Fertilisers



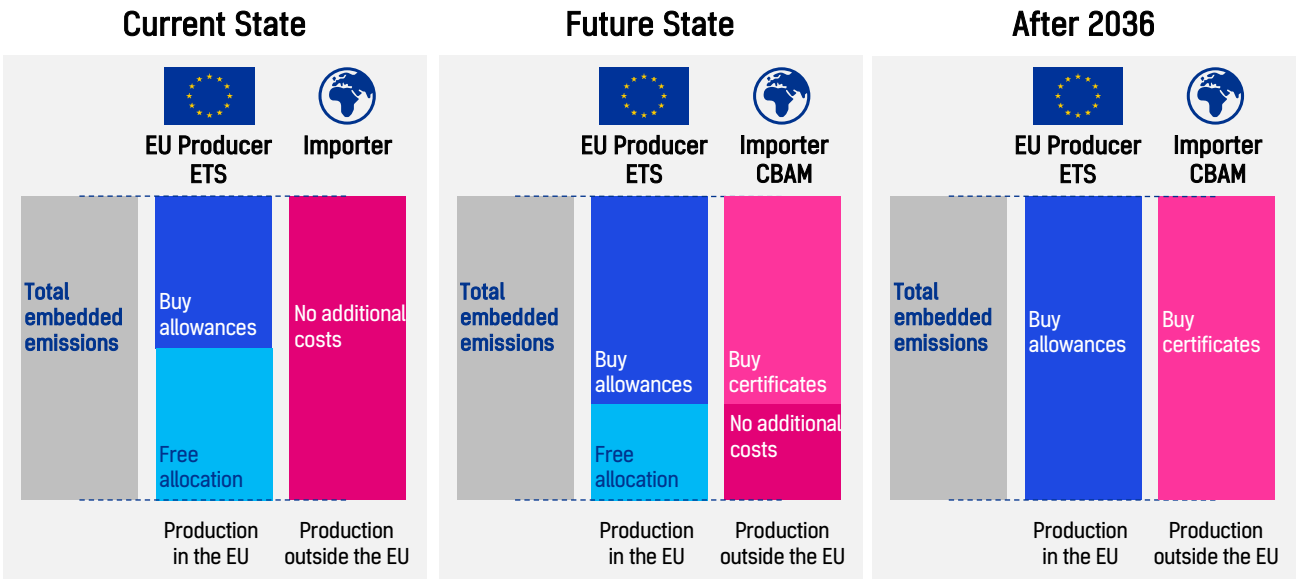
Aluminium



Hydrogen

- 직접 배출
- 특정 조건에서 포함되는 간접 배출
- 특정 전구체(precursors)

## CBAM evolution



## Carbon is becoming an issue of competitive advantage

### EU Companies

- EU 배출권 가격 상승과 무상 할당 감소로 인해 더 높은 탄소 비용이 예상됩니다.
- CBAM은 EU 내에서 탄소 집약적 상품의 가격을 상승시킬 것입니다.

### Indirect Impact

- EU 내외에서 탈탄소화 인센티브의 가용성이 증가하고 있습니다.
- EU와의 경쟁 역학은 배출 강도에 따라 변화합니다.

### Non-EU Companies

- CBAM 적용 대상 원자재 생산자는 유럽연합(EU)으로 수입 시 탄소 비용을 부담하게 됩니다.
- 프로젝트의 비용과 영향은 검증된 배출량 또는 EU의 대체 기준에 따라 결정됩니다.

### Future Impact

- 적용 배출 범위를 스코프 2까지 확대합니다.
- 추가 산업 및 대상 원자재를 포함하도록 범위를 확장합니다.

출처: KPMG Analysis, The Carbon Trust



# 탄소국경조정제도(CBAM)

## Timeline

April  
2023

CBAM 규정  
시행

10 Oct  
2023

전환 기간 발효:  
• 분기별 보고  
• 배출량 측정

2034

CBAM 전면 시행; 배출권거래제(ETS)가  
적용되는 모든 부문 포함(100%)

July  
2023

시행 및 위임 법률  
공표

1 Jan  
2026

전환 기간 종료:  
• 인가된 신고자 등록  
• 재정적 의무  
• 배출량 보고 및 검증  
• 적용 대상 제품 범위 확대  
(모든 ETS 부문의 50%)

## Impact on Vietnam

### EU 수출에 대한 부담 증가

- CBAM은 베트남의 철강, 시멘트, 비료, 알루미늄 산업의 수출액을 최대 1억 달러까지 감소시킬 것으로 예상됩니다. 본질적으로 가격을 상승시키기 때문에 CBAM은 EU 시장에서 이러한 상품에 대한 수요를 낮출 가능성이 큼. 현재 베트남의 수출량을 기준으로 철강이 가장 큰 영향을 받고, 그 다음은 알루미늄입니다.
- 장기적으로 CBAM의 적용 범위는 간접 배출 및 기타 산업으로 확대될 수 있으며, 이는 부과되는 탄소 가격에 따라 EU-베트남 자유무역협정(EVFTA)의 혜택을 상쇄할 가능성이 있습니다.

### 제조업 경쟁력에 대한 도전

- CBAM 시행은 베트남 수출업체들이 제조 과정에서 온실가스 배출을 최소화하기 위한 해결책을 채택하도록 강제하지만, 배출량을 줄이고 탄소세를 피하기 위한 기준을 충족하는 것은 기업 업그레이드와 지속 가능한 원자재 조달의 한계로 인해 기업들에게 큰 도전 과제가 됩니다.
- 또한, 베트남 기업들은 유럽의 친환경 기준과 CBAM에 대한 인식이 부족하여, 유럽 시장에서 불리한 위치에 놓일 가능성이 큼.

### 베트남의 탄소중립 목표 달성 지원

- CBAM 관련 법제는 베트남의 2050년까지 넷제로 목표를 가속화할 수 있는 기회를 제공합니다.
- CBAM은 EU 기준을 충족하는 배출권거래제(ETS)를 운영하는 국가에서의 수입에는 적용되지 않습니다. 따라서 베트남이 신속하게 탄소 가격제도를 구축해야 할 추가적인 인센티브가 존재합니다.
- CBAM 도입은 저탄소, 에너지 효율 및 재생에너지 기술에 대한 투자를 촉진할 가능성이 있습니다. 이와 관련하여 베트남은 풍부한 재생에너지 자원을 활용해 전력 부문의 탈탄소화를 추진하고, 궁극적으로 경제 전반의 온실가스 배출을 줄일 수 있습니다.

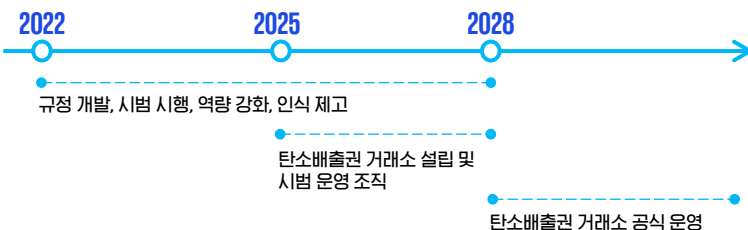
출처: KPMG Analysis, Vietnam Briefing

### 탄소 크레딧 거래 (Carbon credit trading)

기후 변화 대응 노력의 일환으로, 베트남 정부는 탄소배출권 시장의 설립을 지원하고 있습니다. 이 시장은 각 지역과 산업에 할당된 배출량 및 배출 할당량을 기반으로 운영됩니다. 베트남 최초의 탄소배출권 거래 플랫폼은 2023년에 출범하여 개방적이고 투명한 탄소배출권 시장을 위한 길을 열었습니다.

베트남은 매년 최대 57백만 개의 탄소배출권을 국제기구에 판매할 수 있으며, 가격은 개당 미화 3달러에서 7달러 사이입니다. 2023년, 베트남은 세계은행을 통해 처음으로 10.3백만 개의 산림 탄소배출권(10.3백만 톤 CO<sub>2</sub>e)을 판매하여 51.5백만 달러의 수익을 창출했습니다.

단계별 추진 일정<sup>(1)</sup>:



### Meet our experts



**Truong Hanh Linh**  
Partner  
Head of ESG Consulting

출처: 천연자원환경부, 세계은행, 농업농촌개발부 장관 (1) 06/2022/ND-CP 법령을 기반으로 구축된 "베트남 탄소 시장 개발" 프로젝트 초안에 따

04

# 베트남 투자환경





# 외국인직접투자(FDI) 투자 환경 (1/6)

## 1. INVESTMENT CLIMATE

베트남은 동남아시아에서 선도적인 투자 목적지로 자리 잡고 있습니다. 지리적 이점, 풍부한 천연자원, 그리고 합리적인 인건비는 매년 상당한 자본 유입을 이끌고 있습니다. 베트남은 미래적 산업과 성장하는 소비자 시장을 보유하고 있습니다.

그러나 최근 몇 년간 글로벌 경제 변동성과 정치적 불안정으로 인해 베트남도 영향을 받았으며, 이는 투자자 활동을 제한하고 신규 외국인 투자의 매력을 다소 약화시켰습니다. 그럼에도 불구하고 호찌민시, 하이퐁, 꽝닌과 같은 특정 산업 및 지역에서는 외국인 투자를 유치하는 데 있어 긍정적인 성과가 나타났습니다.

2024년, FDI는 베트남 경제 성장의 핵심 동력으로 계속 작용했으며, 신규 등록 투자액은 약 200억 달러, 총 집행 자본은 250억 달러에 달해 사상 최고치를 기록했습니다.

베트남의 FDI 유치 성공은 단순히 등록 자본이나 집행 규모에 그치지 않습니다. 투자 환경 개선을 위한 노력에도 달려 있습니다. 베트남 정부는 투자자들을 위한 비즈니스 환경을 강화하기 위해 적극적으로 결의안과 실행 계획을 발표하며 그 약속을 이행하고 있습니다.



2024년, 글로벌 최저한세(GMT) 시행으로 인해 일부 우대 세제 혜택의 효과가 감소했습니다. 이에 재정부부는 베트남의 경쟁 우위를 유지하기 위해 개정안을 제안했습니다. 이러한 개정안에는 다음이 포함됩니다.



베트남 경제는 점점 더 민간 부문과 외국인 투자자의 중요한 역할을 인식하고 있습니다. 정부와 이해관계자 간의 '비즈니스 포럼' 회의와 대화가 자주 개최되며, 이러한 세션은 특히 외국 기업이 핵심 입법 문제에 대해 의견을 제시할 수 있는 소중한 기회를 제공합니다.

## 2. 투자 형식

외국인 투자자는 베트남에서 다음과 같은 형태의 투자를 할 수 있습니다.

직접 투자	간접 투자
<ul style="list-style-type: none"> <li>신규 법인 설립;</li> <li>기존 법인에 대한 자본 출자/인수;</li> <li>투자 프로젝트의 실행;</li> <li>현지 또는 외국 투자자와의 사업 협력 계약(BCC) 체결.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>주식, 주권, 채권 및 기타 유가증권의 매입(증권거래소에서 거래되는 상품);</li> <li>증권 투자펀드를 통한 투자;</li> <li>기타 중개 금융기관을 통한 투자</li> </ul>

출처: KPMG Analysis, Vietnam Briefing, Ministry of Finance

# 외국인직접투자(FDI) 투자 환경 (2/6)

## 3. 진출 형식

외국인 투자자는 베트남에서 다음과 같은 형태의 투자를 할 수 있습니다.

### 대표사무소 (RO)

대표사무소(RO)는 베트남에서 투자 또는 비즈니스 기회를 탐색하는 외국 조직이 설립하는 일반적인 초기 형태입니다. 법적으로 RO는 외국 기업의 종속 단위로서, 베트남 법률이 허용하는 범위 내에서 시장 조사와 상업적 홍보 활동을 수행할 수 있습니다. 그러나 RO는 직접적인 수익 창출 활동을 할 수 없습니다.

### 지점

지점(Branch)은 외국 기업의 종속 단위로서, 베트남 법률 또는 관련 국제 조약에 따라 베트남 내에서 상업 활동을 수행하기 위해 설립됩니다. 그러나 지점은 은행, 금융, 건설 등 특정 산업에 제한되어 있어 베트남에서 일반적인 형태는 아닙니다.

### 법인

사업 분야, 투자자 수, 기업의 상장 의도에 따라 외국인 투자자는 베트남에서 유한책임회사(LLC), 주식회사(JSC), 또는 합자회사 형태로 법인을 설립할 수 있습니다.

구분	유한책임회사 (LLC)	주식회사 (JSC)	파트너십
필요한 구성원 / 주주 수	1인 (단일 유한책임회사); 2명 이상 50명 이하 (다수 유한책임회사)	최소 3인 이상의 주주; 주주 수 제한 없음	• 무한책임 사원 최소 2인 (개인); • 유한책임 사원 선택 사항 (개인 또는 법인)
구성원 / 주주의 책임	회사에 출자한 등록 자본금 한도 내 책임	회사에 출자한 등록 자본금 한도 내 책임	• 무한책임 사원: 무한 책임 • 유한책임 사원: 등록 자본금 한도 내 책임
채권 발행	가능	가능	불가능
주식 발행	불가능	가능	불가능
상장 가능 여부	불가능	가능	불가능

## 4. 조건부 허용 사업 분야

2021년 투자법과 Decree No.31/2021/ND-CP는 외국인 투자자에 대한 시장 접근 제한이 있는 업종을 명시하고 있으며, 이 목록은 두 개의 하위 목록으로 구성됩니다.

### (A) 시장 접근/투자가 금지된 업종 목록

총 25개 업종으로, 외국인 투자가 허용되지 않습니다. 주요 예시는 다음과 같습니다.

- 국가 독점 하의 상품 및 서비스 거래
- 언론 활동 및 정보 수집
- 어업
- 해외 파견 고용 서비스
- 재수출을 위한 임시 수입 사업

### (B) 시장 접근/투자 조건이 부과되는 업종 목록

총 58개 특정 업종으로, 주요 예시는 다음과 같습니다.

- 문화상품(영상물 포함) 제작 및 유통
- 보험, 은행, 증권 중개
- 통신 및 인쇄 서비스
- 전자상거래 사업
- 시범사업으로 허가된 업종

조건부 업종에서 활동하는 기업은 운영을 시작하기 전에 적용 가능한 조건(예: 최소 자본금, 외국인 지분 제한, 시설 및 인력 요건, 영업 허가)을 완전히 충족해야 합니다. 준수하지 않을 경우, 국가기관으로부터 제재를 받거나 해당 사업에서 발생한 비용에 대해 불리한 세제 처리가 적용됩니다.

## 5. 투자 지원 제도

베트남의 투자 프로젝트는 다음 기준에 따라 인센티브를 받을 수 있습니다.

- 위치: 사회 및 경제적 조건이 어려운 지역 또는 특별 경제구역에 위치한 프로젝트.
- 사업 업종: 첨단 기술, 사회 서비스(교육, 의료), 시설 개발 등 우선 산업에 종사하는 프로젝트.
- 기타 고려사항: 대규모 투자 자본을 가진 프로젝트, 지원 산업 제조, 농촌 개발, 혁신 스타트업 등.

### 투자 인센티브 유형

적격 프로젝트는 다음과 같은 혜택을 받을 수 있습니다.

- **법인세(CIT) 인센티브:**
  - 표준 20%보다 낮은 우대 세율 적용 (특정 기간 또는 전체 프로젝트 기간).
  - 일정 기간 동안 CIT 면제 또는 감면 (자세한 내용은 '세제 섹션 - 법인세' 참고).
- **수입관세 인센티브:** 고정자산, 원자재, 부품에 대한 수입관세 면제.
- **토지 인센티브:** 토지 임대료 및 토지 사용세 면제 또는 감면.
- **가속 감가상각:** 높은 운영 효율성을 갖춘 기업에게는 일반 감가상각률의 최대 2배 적용 가능.



# 외국인직접투자(FDI) 투자 환경 (3/6)

## 5. 투자 지원 제도 (CONT’)

2023년 11월 29일 국회의 Resolution No. 110/2023/QH15에서 승인된 정책에 따라, 베트남은 2024년 1월 1일부터 글로벌 최저한세(GMT)를 적용하는 상황에서 정부는 **2024년 12월 31일**에 투자지원기금(Investment Support Fund)의 설립, 관리 및 사용에 관한**Decree No.182/2024/ND-CP(“Decree 182”)**를 발표했습니다. 이 기금은 투자 환경을 안정화하고, 전략적 투자자를 유치하며, 특정 우선 분야의 기업을 지원하는 것을 목표로 합니다.

Decree 182는 2024년 12월 31일부터 발효되며, 2024 회계연도부터 적용됩니다.

주요 내용은 다음과 같습니다.

### 투자 지원금 신청 가능 기업 및 요건

- a) 하이테크 기업
- b) 하이테크 물품 제조 프로젝트를 보유한 기업
- c) 하이테크 응용 프로젝트를 보유한 기업
- d) 연구개발(R&D) 센터 투자 프로젝트를 보유한 기업

기업	a)	b)	c)	d)
요건				
최소 자본 규모 또는 최소 연간 매출 요건	기업은 최소 투자 자본금 12조 VND 또는 최소 연간 매출액 20조 VND를 달성해야 합니다.  일반 사례: <ul style="list-style-type: none"><li>반도체 칩 산업, 집적회로, 인공지능(AI) 데이터 센터에 투자하는 기업: 최소 투자 자본금 6조 VND 또는 최소 연간 매출액 10조 VND 필요;</li><li>하이테크 기업, 하이테크 물품 제조 프로젝트를 가진 기업, 하이테크 적용 프로젝트를 가진 기업: 총리 지정 ‘혁신적 하이테크’ 또는 ‘우선 연구개발 첨단 제품’ 목록에 해당하는 경우, 투자 자본금 또는 매출 요건 없음.</li><li>마이크로칩 설계 프로젝트를 가진 기업: 투자 자본금 또는 매출 요건 없음. 그러나, 기업은 베트남에서 5년 운영 후 최소 300명의 베트남 엔지니어 및 관리자 고용을 약속해야 하며, 매년 마이크로칩 설계 분야에서 최소 30명의 고급 엔지니어 양성을 지원해야 함.</li></ul> 최소 매출 요건은 지원금 지급을 신청하는 회계연도에 하이테크 기업, 하이테크 적용 프로젝트, 하이테크 물품 제조 프로젝트의 조건을 충족하는 매출을 의미합니다.			최소 투자 자본금 3조 VND.
최소 투자자본 집행 기한 요건	투자 등록 증명서, 투자정책승인결정서 또는 투자자승인결정서(통칭 “투자허가”)를 2024년 12월 31일부터 부여받은 투자 프로젝트 <ul style="list-style-type: none"><li>투자허가 발급일로부터 5년 내 12조 VND 또는 3년 내 10조 VND를 집행해야 합니다.</li><li>반도체 칩 산업, 집적회로, AI 데이터센터 관련 투자 프로젝트의 경우, 투자허가 발급일로부터 5년 내 6조 VND 또는 3년 내 4조 VND를 집행해야 합니다.</li></ul> 2024년 12월 31일 이전에 등록된 투자 자본금이 최소 12조 VND에 미달하지만, 2024년 12월 31일 이후 자본금을 증액하여 최소 12조 VND 또는 반도체 및 AI 데이터센터의 경우 6조 VND에 도달하는 프로젝트			투자 허가 발급일로부터 3년 이내에 1조 VND 투자

# 외국인직접투자(FDI) 투자 환경 (4/6)

5. 투자 지원 제도 (CONT’)

기업 조건	a)	b)	c)	d)
최소 투자자본 집행 기한 요건	<ul style="list-style-type: none"><li>• 증액된 투자 자본금이 10조 VND 미만인 경우: 개정된 투자허가 발급일로부터 3년 내 10조 VND 집행.</li><li>• 증액된 투자 자본금이 10조 VND 이상인 경우: 개정된 투자허가 발급일로부터 5년 내 12조 VND 집행.</li></ul> <p>반도체 칩 산업, 집적회로, AI 데이터센터 관련 프로젝트:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 증액된 투자 자본금이 4조 VND 미만인 경우: 개정된 투자허가 발급일로부터 3년 내 4조 VND 집행.</li><li>• 증액된 투자 자본금이 4조 VND 이상인 경우: 개정된 투자허가 발급일로부터 5년 내 6조 VND 집행.</li></ul> <p>2024년 12월 31일 이전에 투자허가를 받은 프로젝트는 등록된 투자 자본금이 최소 12조 VND(또는 반도체 산업, 집적회로, AI 데이터센터의 경우 6조 VND)이지만 집행을 완료하지 않은 경우:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 투자허가서에 등록된 일정에 따라 집행하거나;</li><li>• 최초 또는 최신 개정 투자허가 발급일로부터 5년 내 12조 VND(또는 해당 산업의 경우 6조 VND) 집행.</li></ul> <p>2024년 12월 31일 이전에 투자허가를 받고 집행을 완료한 프로젝트는 등록된 투자 자본금이 최소 12조 VND(또는 해당 산업의 경우 6조 VND)의 경우: 투자지원금 신청 자격 부여.</p>			투자 허가 발급일로부터 3년 이내에 1조 VND 투자
세무 준수 요건	신청서 제출 시점에 체납 세금이나 국가 예산 관련 부채가 없어야 합니다.			

# 외국인직접투자(FDI) 투자 환경 (5/6)

## 5. 투자 지원 제도 (CONT')

### 투자 지원 정책

#### (i) 비용 지원

본 기금은 다음과 같은 비용 항목에 대해 직접 현금 보조금을 제공합니다.

비용 지원 항목	대상	지원 수준
인적자원 교육·훈련 비용	앞서 언급한 모든 적격 기업	베트남 근로자를 위한 인적자원 개발 훈련 활동에 대해 회계연도에 발생한 실제 비용의 최대 50% 지원.
연구개발(R&D) 비용		회계연도에 발생한 총 실제 R&D 비용에 따라, 기업은 누진율로 지원을 받게 되며, 구체적으로는: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 하이테크 기업, 하이테크 응용 프로젝트를 보유한 기업: 20% ~ 30%.</li> <li>• R&amp;D 센터 투자 프로젝트를 보유한 기업: 10% ~ 20%.</li> <li>• 하이테크 물품 제조 투자 프로젝트를 보유한 기업: 1% ~ 10%.</li> </ul>
고정자산 형성을 위한 투자 비용	앞서 언급한 모든 적격 기업 (단, R&D 센터 투자 프로젝트를 보유한 기업은 제외)	기업은 신규 취득한 고정자산의 역사적 비용을 기준으로 누진율로 지원금을 받게 되며, 총 투자 자본의 0.5%를 초과하지 않습니다. 구체적으로: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 하이테크 기업, 하이테크 응용 프로젝트를 보유한 기업: 8% ~ 10%.</li> <li>• 하이테크 물품 제조 투자 프로젝트를 보유한 기업: 1% ~ 3%.</li> </ul>
하이테크 제품 제조 비용		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 하이테크 기업, 하이테크 응용 프로젝트를 보유한 기업: 회계연도 내 첨단 기술 제품의 부가가치 기준 1%~3%;</li> <li>• 하이테크 물품 제조 투자 프로젝트를 보유한 기업: 회계연도 내 첨단 기술 제품의 부가가치 기준 0.5%~1%.</li> </ul>
사회기반시설 프로젝트를 위한 투자 비용	앞서 언급한 모든 적격 기업	회계연도 동안 발생하고 지출된 실제 비용의 최대 25% 지원.
기타	정부의 결정에 따라	

#### (ii) 초기 투자 지원

반도체 및 AI 분야의 R&D 센터 투자 프로젝트가 특정 기준과 조건을 충족하는 경우, 프로젝트 초기 투자 비용의 최대 50% 또는 정부가 결정한 다른 수준의 지원을 받을 수 있습니다.

#### 투자 지원 정책의 기본 원칙

- 기업은 투자지원금 신청을 위한 서류를 자율적으로 작성하고 책임을 집니다. 위반 시, 기업은 지급받은 지원금, 이자 및 행정벌을 반환해야 합니다.
- 각 적격 기업 및 프로젝트는 최대 5년 동안 지원을 받을 수 있으며, 총리의 결정에 따라 연장될 수 있습니다.
- 동일한 비용 항목에 대해 기금과 다른 기금, 또는 정부의 지원을 동시에 신청할 자격이 있는 경우, 정부 규정이나 총리의 결정에 따라 달리 정하지 않는 한, 기업은 한 가지 유형의 지원만 선택할 수 있습니다.
- 비용 지원과 초기 투자 지원을 동시에 신청할 자격이 있는 경우, 한 가지 유형의 지원만 선택할 수 있습니다.
- 기금에서 지급받은 지원금은 법인세(CIT) 과세 대상에 포함되지 않습니다.

#### 투자 지원금 신청 절차 및 일정

- 다음 해 7월 10일 이전에, 기업은 지정된 수신기관에 규정된 방식으로 신청서를 제출해야 합니다. 기업의 신청서를 기반으로, 투자지원 요청은 순차적으로 기금 집행기관, 기금 관리위원회, 그리고 정부에서 처리됩니다.
- 정부는 기업에 대한 총 투자지원금액을 검토하고 결정합니다.

# 외국인직접투자(FDI) 투자 환경 (6/6)

6. 투자 절차

투자 절차는 투자 형태에 따라 달라집니다.

No.	투자 형태	투자 절차	허가 기관	법정 처리 기간 <sup>(1)</sup>	비고
1	법인 설립	(i) 투자등록증(IRC) 신청	• 재무부 (DOF) <sup>(2)</sup> 또는; • 특별경제구역 관리 위원회	15일	법령이 정한 경제·사회 중대한 영향이 있는 투자프로젝트는 IRC 발급 이전에 국회·총리 또는 성 인민위원회의 사전 승인을 받아야 합니다..
		(ii) 기업등록증(ERC) 신청	• 지방 재무부 산하 기업등록사무소 (BRO)	3 근무일	
2	기존 법인에 대한 자본 출자/인수	(i) 자본 출자/인수 승인 신청	• DOF 또는; • 특별경제구역 관리 위원회	15근무일	적용이 필요한 경우. (i) 대상 기업이 외국인 투자자에게 적용 되는 조건부 업종에서 외국인 지분율이 증가하는 경우; (ii) 출자/인수 후 외국인 지분율이 50% 이상인 경우; (iii) 대상 기업이 섬, 해안, 국경 지역, 군사·안보에 영향을 미치는 지역의 토지사용권 증서를 보유한 경우
		(ii) 신규 주주 변경 신청	• BRO	3 근무일	
		(iii) 신규 투자자 변경 신청	• DOF 또는; • 특별경제구역 관리 위원회	3 ~ 10 근무일	
3	BCC [기타 국내·외 투자자와 체결]	(i) IRC 신청	• DOF 또는; • 특별경제구역 관리 위원회	15근무일	법령이 정한 경제·사회 중대한 영향이 있는 투자프로젝트는 IRC 발급 이전에 국회·총리 또는 성 인민위원회의 사전 승인을 받아야 합니다..
		(ii) 프로젝트 사무소 운영등록증(COR) 신청	기업등록사무소 (BRO)	15근무일	

(1) 투자 사업이 국회, 총리 또는 성 인민위원회의 원칙적 승인을 받아야 하거나, 여러 관련 기관의 평가를 받아야 하는 경우, 위의 기간은 더 길어집니다.  
(2) 기획투자부는 재정부와 통합되어 재정부를 구성합니다. 이는 2025년 1월 12일자 정부운영위원회 Resolution No. 18-NQ/TW호 이행 요약 문서 제05/CV-BCĐTKNQ18호에 따른 것입니다.  
주: 근무일이란 토요일, 일요일 및 공휴일을 제외한 모든 날을 의미합니다.



# 조세 제도 (1/3)

## 1. OVERVIEW

베트남의 세제는 법인세(CIT), 부가세(VAT), 외국인 계약자세(FCT), 개인소득세(PIT) 등과 같은 주요 세목에서 많은 변화를 겪었으며, 앞으로 도 계속 변화할 것으로 예상됩니다.

다만, 제도 개편이 빈번하게 이루어지는 반면, 집행 메커니즘과 유권 해석(판정) 절차는 종종 충분한 역량을 갖추지 못한 경우가 있습니다.

베트남에서 부과되는 주요 세목은 다음과 같습니다.

- 법인세 (CIT)
- 부가세(VAT)
- 개인소득세 (PIT)
- 특별소비세 (SST)
- 외국인 계약자세(FCT)
- 사업자등록세 (BLT)
- 수입 및 수출 관세 (IED)

또한 특정 업종에는 다음과 같은 세금이 추가로 적용될 수 있습니다.

- 자원세
- 재산세
- 환경보호세

모든 세금은 국세이며, 지방에서 관리/징수됩니다. 베트남에는 지방세, 시세 또는 성세는 존재하지 않습니다.

## 2. CORPORATE INCOME TAX (CIT)

베트남 법인세(CIT) 법은 베트남에 투자하는 국내외 모든 법인에 적용됩니다. 영구적 사업장이 없더라도 베트남에서 소득을 얻는 모든 외국 기업을 납세 의무자로 포함하도록 과세 범위를 확대하고 있습니다.

### 과세연도

법인 납세자는 달력연도 또는 회계연도(분기 종료 기준) 중 하나를 선택하여 과세연도로 채택할 수 있습니다.

### 과세소득

과세소득은 모든 산업 및 업종에서 발생하는 생산, 상품 및 서비스 거래, 기타 소득을 포함합니다.

### 공제 항목

일반적으로, 법인세 목적상 공제 가능한 비용은 기업의 생산 및 영업 활동과 관련하여 실제로 발생한 합리적인 비용이며, 법에서 요구하는 적법하고 완전한 세금계산서 및 증빙서류가 수반되어야 합니다.

### 이월 결손금

결손금은 최대 5년 연속 이월할 수 있습니다. 일반 결손금은 세제 혜택을 받지 않는 소득과 상계할 수 있으며, 그 반대도 가능합니다. 부동산 양도, 투자 프로젝트 양도 및 투자 프로젝트 참여권 양도에서 발생한 손실은 주된 영업활동의 발생 이익과 상계할 수 있습니다.

상계 후, 이러한 활동에서 발생한 손실은 이후 과세연도의 해당 활동 과세소득에 대해 최대 5년간 연속적으로 이월됩니다.

이전 연도의 결손금은 다음 연도의 분기별 잠정 과세소득에 대해 상계할 수 있으며, 연말 정산 시 조정됩니다.

결손금의 소급공제는 허용되지 않으며, 그룹 내 결손금 이전에 대한 규정도 존재하지 않습니다.

### 세율

베트남의 법인세율은 다음 세 가지 범주로 분류됩니다.

	From 01 January 2016
일반 법인세율	20%
우대 법인세율	17%, 15% or 10%
기타 법인세율 (예: 석유·가스 사업, 천연자원 산업)	25% - 50%

### 인센티브

세금 면제 및 감면, 우대세율 (17%, 15%, 10%)과 같은 우대 조치는 다음과 같은 경우에 제한적으로 적용됩니다.

- 우대 업종: 의료, 교육, 훈련, 스포츠, 예술 활동, 환경, 과학 연구, 하이테크, 기반 시설 개발, 소프트웨어.
- 경제구역 및 산업단지: 우대 조건이 없는 지역 또는 사회·경제적 여건이 어려운 지역.

최대 15년 이내 10% 우대세율 적용, 4년간의 법인세 면제와 이후 9년간 50% 법인세 감면 인센티브를 제공하는 법인세 인센티브 패키지는 다음과 같은 경우가 포함됩니다. 이에 제한되지 않고 여러 경우에 적용될 수 있습니다.

- 극히 어려운 사회·경제적 조건을 가진 지역에서 수행하는 신규 투자 프로젝트의 소득.
- 하이테크 분야 신규 투자 프로젝트의 소득.
- 환경보호 분야 신규 투자 프로젝트의 소득.
- 하이테크 기업 및 하이테크를 적용하는 농업 기업.
- 부품 및 소재 산업(SI) 제품을 제조하는 신규 투자 프로젝트.
- 투자 규모, 연간 매출 또는 고용 조건을 충족하는 신규 제조 프로젝트.

대 10년 이내 17% 우대세율 17% 적용, 2년간의 법인세 면제와 이후 4년간 50% 법인세 감면 등의 법인세 인센티브 패키지가 적용됩니다.

- 사회 경제적 조건이 어려운 지역에서 수행하는 신규 투자 프로젝트의 소득.
- 장비, 고급 강철 및 기타 제품 생산 신규 투자 프로젝트의 소득.

비고: 2024년 1월 1일부터 베트남에서 시행되는 글로벌 최저한세 (Global Minimum Tax) 정책에 따라, 실효세율이 15% 미만인 납세자는 영향을 받을 수 있습니다. 자세한 내용은 Section 13 글로벌 최저한세를 참고해 주시기 바랍니다.

# 조세 제도 (2/3)

## 3. 부가가치세 (VAT)

베트남의 부가세(VAT) 제도는 베트남 내 생산, 사업 및 소비에 사용되는 재화와 서비스에 적용됩니다. VAT 납부액을 계산하는 데에는 두 가지 방법이 있습니다.

- **세액공제 방식(Credit Method):** 요건을 충족하는 납세자는 세액공제 방식을 적용할 수 있습니다. 세액 공제 방식에 따른 부가세 납부액은 매출 부가세 (output VAT)와 매입 부가세(input VAT)의 차액을 기준으로 계산합니다.
- **직접 계산 방식(Direct Method):** 요건을 충족하지 못하는 납세자는 직접 계산 방식을 적용할 수 있습니다. 이 방식에서는 거래의 부가 가치에 대해 정해진 비율을 적용하여 VAT를 납부합니다.

법인 납세자는 매월 또는 일정 요건을 충족하는 경우, 분기별로 VAT를 신고하고 납부해야 합니다. 표준 VAT 세율은 10%이며, 세율은 '면세, 0%, 5%, 10%'의 네 가지 그룹으로 분류됩니다.

기업 지원을 위해 베트남 정부는 현재 10% VAT가 적용되는 대부분의 재화와 서비스에 대해 2% VAT 인하를 임시로 적용하고 있으며, 이 조치는 2026년 12월 31일까지 유효합니다.

2024년 11월 26일, 베트남 국회는 2025년 7월 1일부터 시행되는 새로운 VAT법을 제정하여 간접세 구조를 근본적으로 개편했습니다. 이 법은 투명성 강화, 세수 최적화, 다양한 경제 부문 전반에 규정 준수 강화를 목표로 하며, 특히 전자상거래 및 디지털 서비스 분야에 중점을 둡니다.

주요 개정 내용:

- 납세자 범위 확대
- VAT 세율 조정
- VAT 면세 기준 상향
- 매입 VAT 공제를 위한 비현금 결제 의무화
- VAT 환급 조건 개정
- 새로운 VAT 납세의무 발생 기준
- 농산물 관련 매입 VAT 규정

## 4. 개인소득세 (PIT)

베트남의 개인소득세(PIT) 규정은 납세자가 근로소득과 비근로소득 (자본 투자, 자본 양도, 증권 양도 등)에 대해 신고하고 납부할 것을 요구합니다. 각 소득 유형은 서로 다른 세율과 신고 방식이 적용됩니다.

세법상 거주자는 전 세계 소득에 대해 PIT가 부과됩니다. 세법상 비거주자는 베트남 내 발생한 소득 (베트남 내에서 수행한 업무 및 직무에서 발생한 소득)에 대해서만 PIT가 부과됩니다. 비거주자가 베트남과 조세조약을 체결한 국가의 시민 및 거주자인 경우, 해당 조약에서 규정한 조건을 충족하면 근로소득에 대한 PIT 면제를 받을 수 있습니다. 이 면제는 신청 후 세무당국의 심사를 거쳐야 하며, 자동으로 적용되지 않습니다.

세액공제는 세금 납부 대상자가 다음 항목을 PIT 계산 시 공제할 수 있습니다.

- 개인 기본공제
- 부양가족 공제(세무당국 등록 필요)
- 외국인 근로자의 의무적 사회보험 부담금(베트남 규정 또는 본국 규정에 따라)

비거주자는 해당 세액공제를 받을 수 없습니다.

## 5. 외국인 계약자세 (FCT)

베트남에서 법인 설립 없이 승인된 사업 활동을 수행하는 외국 조직 및 개인은 '외국인 계약자세(FCT)'의 적용을 받으며, 여기에는 부가세 (VAT)와 법인세(CIT)가 포함됩니다.

적용 세율은 외국인 계약자가 '베트남 회계 시스템(VAS)'을 사용하는지 여부에 따라 달라집니다.

## 6. 특별소비세 (SST)

특별소비세(SST)는 특정 상품 및 서비스에 대해 생산 단계, 서비스 제공 단계, 또는 수입 단계에서 부과됩니다. 수출 물품은 SST가 면제됩니다. SST 대상 수입품은 해외에서 수입 시와 국내 시장에서 판매 시 모두 SST가 적용됩니다.

수입 단계의 SST 과세가격 = 수입관세 과세가격 + 수입관세

$$\begin{array}{rcl} \text{거래 단계의} & & \\ \text{SST 과세가격} & = & \text{VAT 제외 판} - \text{환경보호세} \\ & & \text{매가액} \quad \quad \quad \text{[해당 시]} \\ & & \hline & & 1+ \text{SST 세율} \end{array}$$

SST 대상 원자재를 사용하여 SST 대상 상품을 생산하는 납세자는 수입하거나 국내 공급업체로부터 구매한 원자재에 대해 납부한 SST 금액을 공제할 수 있습니다.

## 7. 사업자등록세 (BLF)

사업자등록세(BLF)는 사업등록증 또는 투자허가증에 기재된 등록자 본금에 따라 부과되며, 연간 100만 VND(약 41달러)에서 300만 VND(약 124달러)까지입니다.

BLF는 세무 등록 시 납부해야 하며, 이후 매년 납부해야 합니다. 신규 설립 기업은 첫 해에 BLF 면제 혜택을 받습니다.

## 8. 관세 (Import and Export Duties)

베트남으로 반입되는 모든 물품은 일반적으로 수입관세 (즉, 수입세/관세, 수입 부가세)의 적용을 받습니다. 수입관세율은 상품의 종류, HS 코드, 그리고 원산지에 따라 달라집니다. 베트남과 수출국 간의 무역 관계에 따라 다음 세 가지 관세율이 적용됩니다.

- 일반관세율 (Ordinary)
- 우대관세율 (Preferential)
- 특별우대관세율 (Special Preferential).
- 수입품이 베트남과 자유무역협정(FTA)을 체결한 국가/지역에서 유출한 원산지증명서(Certificate of Origin)를 통해 원산지가 입증된 경우, 특별우대 수입관세가 적용되어 수입관세가 전부 또는 일부 면제됩니다.
- 수입 관세 면제 규정:
  - 수출용 제품 제조를 위한 원자재 및 부품은 일반적으로 수입 관세가 면제됩니다.
  - 특별 장려 프로젝트에 외국인 투자 자본을 보유한 기업 및 BCC (사업협력계약) 당사자는 고정자산을 구성하는 특정 수입 물품에 대해 수입관세가 면제됩니다.
- 수출 관세: 대부분의 수출품은 관세가 면제되지만, 모래, 백악, 대리석, 화강암, 광석, 원유, 임산물, 고철과 같은 특정 천연자원은 예외입니다.

# 조세 제도 (3/3)

## 9. 천연자원세

천연자원세는 베트남의 천연자원 채굴에 대해 부과됩니다. 여기에는 석유, 광물자원, 임산물, 수산물, 천연수 등이 포함됩니다. 세율은 자원의 구체적 분류에 따라 달라지며, 단위당 과세가치를 기준으로 생산량에 적용됩니다.

## 10. 재산세

- 베트남의 재산세는 '토지사용료' 또는 '토지임대료' 형태로 부과됩니다. 외국인 투자자가 투자 프로젝트를 위해 토지를 필요로 하는 경우, 토지관리기관에 배정 방식 또는 임대 방식으로 신청할 수 있습니다. 토지임대료는 사업이 운영되는 위치, 기반 시설, 산업 분야에 따라 달라집니다.
- 2012년 1월 1일부터 시행: 주택 및 아파트 소유자는  $\text{m}^2$ 당 누진세율로 토지세를 납부해야 하며, 세율은 0.03% ~ 0.15%입니다.

## 11. 환경보호세

베트남은 2012년 1월 1일부터 환경보호세(EPT)를 설명하여 환경에 피해를 줄 수 있는 특정 상품에 대해 세금을 부과합니다.

EPT는 석유, 석탄, 비닐봉지, 제한 화학물질 등 특정 상품의 생산 및 수입에 적용됩니다.

2024년에는 어려운 거시경제 상황에서 납세자를 지원하기 위해 휘발유, 가스 및 윤활유에 대한 EPT가 50% 일시적으로 인하됩니다.

## 12. 이중과세방지협정(DTA)

베트남은 75개국 이상과 이중과세방지협정(DTA)을 체결하여 각국 세무당국과 협력하고 있습니다. 적격 납세자는 DTA 서류를 세무당국에 제출하여 검토 및 승인을 받아야 하며, 승인 절차는 접수일로부터 약 30 ~ 45일 소요됩니다.

베트남은 2022년에 다자간협정(MLI)에 서명하여 BEPS (세원잠식 및 이익이전 방지) 조치를 이행했습니다. 이에 따라 베트남이 MLI 입장을 취한 기존 DTA의 일부 조항은 변경될 예정이며, MLI는 2023년 9월 1일 베트남에서 발효되었습니다.

## 13. 글로벌 최저한세 (GMT)

2023년 11월 29일, 베트남 국회는 Resolution 110/2023/QH15를 통과시켜 GMT를 도입했으며, 이는 2024년 1월 1일부터 시행되었습니다.

주요 규정:

- 다국적기업(MNE)은 각 사업 관할지역에서 최소 15% 법인세율을 납부해야 합니다.
- 적용 대상 기업은 최근 4개 회계연도 중 최소 2개 연도에서 연간 연결 매출액이 7.5억 EUR를 초과하는 MNE 그룹의 구성 기업입니다.
- 특정 관할지역의 실효세율(ETR)이 15% 미만인 경우, 베트남에서 추가세 (Top-up Tax)가 부과됩니다.
- 신고 및 납부 기한:
  - 적격소재국추가세(QDMTT): 회계연도 종료 후 12개월 이내.
  - 소득산입규칙(IIR): 회계연도 종료 후 15개월 이내, 첫 해는 18개월까지 연장 가능.

## 14. DRAFT TAX LAWS

2030년까지 세제 개혁 전략에 따라, 베트남은 투자 환경 개선을 위해 여러 세법을 검토 중입니다.

- 법인세(CIT) 개정안: 2025년 6월 14일 국회에서 통과되었으며, 2025년 10월 1일부터 시행됩니다. 현재 시행 지침을 제공하기 위한 Decree 및 Circular 초안이 공개 협의 중입니다.
- 개인소득세(PIT) 개정안: 2025년 7월 22일 발표되었습니다. 해당 초안은 디지털 플랫폼 및 자산을 과세 대상 소득으로 확대하고, 의료 및 교육비 공제를 도입하며, 누진세율을 간소화함으로써 베트남의 세제 체계를 현대화하는 것을 목표로 합니다.

## Meet our expert



**Hoang Thuy Duong**

Partner, Head of Tax

# 베트남의 BEPS 대응 진전

2025년 베트남의 BEPS 이행은 MLI(다자간협정), Pillar 2 글로벌 최저한세(GMT), 그리고 향상된 이전가격 및 보고 기준 등 국제적 체제의 포괄적 채택으로 특징지어집니다.

세원잠식과 소득이전 (BEPS)은 다국적 기업(MNE)이 세법의 허점을 이용해 이익을 세율이 낮거나 무세율인 지역으로 이전함으로써 조세를 회피하는 전략을 의미합니다. OECD/G20 BEPS 프로젝트는 정부가 조세회피를 방지할 수 있도록 규칙과 도구를 제공하며, 이익이 발생하는 경제활동과 가치가 창출되는 곳에서 과세되도록 보장합니다.

베트남은 OECD와 G20이 주도하는 글로벌 세제 개혁에 발맞춰 BEPS 방지 조치를 적극적으로 도입하고 있습니다. 최근 몇 년간의 BEPS 관련 발전은 세제 투명성 강화, 세원 보호, 그리고 국제 기준 준수에 대한 강력한 의지를 보여줍니다. 이러한 노력은 베트남의 세원을 보호하고 투명성을 개선하며, 규제 통합, 행정 역량, 투자 환경 경쟁력 유지와 관련된 과제를 해결하는 것을 목표로 합니다. GMT 시행령에 대한 공개 협의와 최근 법률 업데이트는 베트남이 BEPS 위험을 관리하고, 다국적기업(MNE)에 건전한 조세 환경을 제공하기 위한 적극적 접근을 반영합니다.

## Recent developments

2022

### Multilateral Instrument (MLI)

2022년 2월 9일, 베트남은 'BEPS 방지를 위한 조세조약 관련 조치 이행을 위한 다자간협약(MLI)'에 서명하여 99번째 가입국이 되었습니다. MLI는 1,800개 이상의 양자 조세협정을 포괄합니다.

2023 - 2024

### Global Minimum Tax (GMT) implementation

2023년 3월 22일, 베트남은 조세 분야에서의 다자간 조세행정공조협약(MAAC)에 서명하여 조세행정 국제협력, 조세회피 및 탈세 방지를 위한 조치를 도입했습니다. MAAC는 146개국 회원국 간 정보교환, 국경 간 세무조사, 세금 징수 지원 등 강력한 조세행정 수단을 제공합니다.

OECD/G20 BEPS 프로젝트의 결과를 기존 양자 조세협정 네트워크에 신속하고 효율적으로 반영하여 조세조약 남용 및 조세 소빙 방지를 위한 최소 기준을 구현합니다. MAAC 서명을 통해 베트남은 국제 조세행정 협력 조건 충족 및 BEPS 이행에 대한 OECD와의 약속을 명확히 했습니다.

2023년 11월, 베트남 국회는 Resolution No. 107/2023/QH15를 승인하여 2024년 1월 1일부터 시행했습니다. 이 결의안은 적격소재국추가세(QDMMT)와 소득산입규칙(IIR)을 도입했습니다. 베트남을 글로벌 조세개혁 흐름에 맞추고, 세수 증대 가능성을 열었습니다.

- GMT 기준: 기존에 우대세율을 적용받던 기업도 이제 15% 글로벌 최저한세를 충족해야 합니다.
- IIR: MNE 그룹의 모기업은 저세율 자회사에 대한 추가세(Top-up Tax)를 본국에서 납부합니다.
- QDMMT: 베트남은 외국 MNE의 국내 자회사가 실효세율 15% 미만인 경우 자체적으로 추가세를 부과하여 조세 형평성 유지 및 재정 혜택 확보를 목표로 합니다.

2024년 11월, 베트남 재무부는 2025년 초에 Resolution 107의 이행을 위한 세부 지침을 제공하는 초안 시행령을 발표했으며, 현재 공개 협의 중입니다. 이 시행령은 OECD Pillar 2 기준과 유사해 있지만, 국내 세법과 IFRS를 조화시키고, 기존 조세 협정과 조율 조정하며, 세무 행정 기술 및 인력을 개선하는 등의 과제를 강조하고 있습니다.

2025

### Country-by-Country Reporting (CbCR) and Transfer Pricing

2025년 1월 3일, 베트남은 국가별보고서(CbCR) 자동 교환을 위한 MCAA에 서명했으며, 2025년 2월 중순까지 29개 관할지역과 교환 관계를 활성화했습니다.

2025년 2월, 베트남은 이전가격 규정을 개정하여 2025년 3월 27일부터 시행, 2024 과세연도부터 적용됩니다. 이번 개정은 관련 당사자 관계 정의의 수정, 베트남 중앙은행의 세무당국 정보 제공 책임 확대, 이전가격 신고서 양식 업데이트, 그리고 이자 공제 한도에 대한 과도기 지침을 포함합니다. 이러한 개정은 베트남이 국제 기준과의 정합성 강화 및 BEPS 관행에 대한 집행력 향상을 위해 지속적으로 노력하고 있음을 보여줍니다.

출처: KPMG Analysis, Ministry of Finance, Vietnamese Government, OECD



# Awards for Tax services 2024

## Transfer Pricing Firm of the Year



KPMG 베트남은 ITR 아시아 - 태평양 세금 어워드 2024에서 '베트남 이전가격 전문기업 (Vietnam Transfer Pricing Firm of the Year)' 으로 선정되었습니다. 본 상은 8년 연속 수상이라는 의미 있는 성과를 달성했습니다. 이는 KPMG 베트남이 제공해 온 전문적인 이전가격 및 세무 자문 역량을 다시 한번 입증하는 결과입니다.

## Tier 1 in World Tax Rankings

'International Tax Review(ITR)'라는 베트남 내 세무 비즈니스의 모든 부문에서 KPMG 베트남을 Tier 1으로 평가했습니다. 이는 관세, 일반 법인세 및 이전가격 분야에서 KPMG 베트남이 지속적으로 우수한 성과를 유지해 왔음을 보여줍니다.





# Awards for Legal services 2025

## Vietnam Law Firm Awards

KPMG 베트남 법률사무소는 '아시아 비즈니스 법률 저널' (Asia Business Law Journal)이 주관하는 '2025 Vietnam Law Firm Awards'에서 다음 5개 주요 법률 분야에서 수상의 영예를 안았습니다.

- 도산 및 구조조정, 사모펀드 및 벤처캐피탈, 데이터 규정 준수 및 사이버 보안, 경쟁 및 반독점, 지적재산권 소송.

## The Legal 500 Rankings

Legal 500 순위에서 KPMG Law 베트남은 탁월한 성과로 인정받았습니다. 베트남 내 8개 업무 분야에서 선도적인 로펌 (Leading Law Firm)으로 선정되었으며, 또한 KPMG의 한 디렉터는 데이터 보호(Data Protection) 분야에서 뛰어난 프로젝트 기여로 선도적인 어소시에이트(Leading Associate)로 인정받았습니다.



# 은행 및 외환 관리 (1/3)

## 1. BANK ACCOUNTS

### Direct Investment Capital Account (직접투자 자본 계좌, DICA)

외국 투자 기업과 사업협력계약(BCC) 당사자는 베트남 내 허가받은 은행에 DICA를 개설해야 하며, 이는 외국인직접투자(FDI) 관련 특정 거래를 처리하기 위한 것입니다.

해당 거래에는 다음이 포함됩니다.

- 입금: 자본금 납입, 양도된 자본금, 외국인 대출 자금.
- 지급(베트남 외부): 중·장기 외국인 대출의 원금, 이자, 수수료.
- 지급(베트남 외부): 외국인 투자자의 자본, 이익 및 기타 합법적 수익.
- 기타: FDI 활동과 관련된 수입 및 지출 거래.

### Additional Accounts for Foreign-Invested Enterprises

외국인 투자기업은 일상적인 영업 활동을 위해 베트남 내 허가받은 은행에서 추가 계좌를 개설할 수 있습니다.

- 외화로 된 당좌계좌 및 거래계좌
- VND 계좌

### Important Note:

자본 이전 거래는 다음 경우에만 DICA를 통해서 처리해야 합니다.

- 거주 투자자와 비거주 투자자 간의 거래.
- 비거주 투자자 간 또는 거주 투자자 간의 거래는 DICA를 요구하지 않습니다.

### 해외 계좌 (Offshore Accounts) (사전 승인 필요)

외국인 투자기업은 베트남 중앙은행(SBV)의 승인을 받아 해외 외화 계좌를 개설할 수도 있습니다.

### Indirect Investment Capital Account (간접투자자본계좌, IICA)

비거주 외국인 투자자는 베트남에 간접 투자를 하기 위해 베트남 내 인가된 은행에 VND으로 IICA를 개설해야 합니다.

외화로 된 투자 자본은 간접 투자에 사용하기 전에 반드시 베트남 동(VND)으로 환전해야 합니다.

### IICA를 통한 거래:

입금	양도된 자본금, 증권 매각, 배당금 및 간접투자 활동에서 발생한 기타 수익
지급	자본금 또는 증권 매입 자금, 그리고 간접투자 활동과 관련된 기타 비용
기타	베트남 내 간접투자자와 관련된 수익 및 지출 거래

## 2. 외환 관리

베트남 동(VND)은 자유롭게 전환 가능한 통화가 아니며, 베트남 시장은 여전히 외화, 특히 미국 달러(USD)에 크게 의존하고 있습니다. 정부는 이러한 의존도를 점진적으로 줄이기 위한 조치를 적극적으로 시행하고 있습니다.

법에 따라, 베트남에서 대부분의 금전 거래는 VND로 진행해야 합니다. 다만, 외국인 직원에 대한 급여 지급이나 수출입 위탁 계약 이행과 같은 일부 제한된 경우에는 외화 사용이 허용됩니다.

외국인 투자기업은 특정 조건 하에서 사업 거래에서 발생하는 외화 의무를 이행하기 위해 은행에서 외화를 구매할 수 있습니다.

베트남 중앙은행(SBV)은 일반적으로 외화 유입에 대해서는 제한을 덜 가하지만, 외화 유출은 엄격히 제한되며, 이는 수입 상품 및 서비스 대금 지급, 외국인 대출 상환, 해당 대출의 이자 지급과 같은 특정 거래에만 허용됩니다.

외환 서비스는 은행, 비은행 금융기관 및 기타 허가받은 기관만 제공할 수 있습니다.



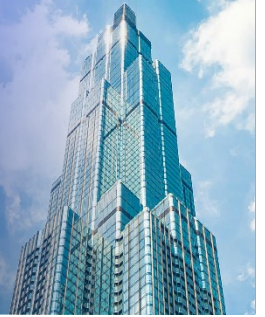
# 은행 및 외환 관리 (2/3)

## 3. 외화 및 환율

베트남 동 (VND)은 베트남의 공식 통화입니다. 그러나 베트남 법에 따라 특정 지급 및 송금 거래에서는 외화 사용이 허용됩니다.

허용되는 상황은 다음과 같습니다.

- 상품 및 서비스의 수입·수출 관련 지급 및 송금
- 직접 및 간접 투자에서 발생한 소득
- 직접투자 자본의 허용된 환류
- 외국인 대출의 이자 지급 및 원금 상환
- 개인 소비 목적의 일부 단방향 지급
- 기타 유사한 승인된 거래



### 외환 거래 요구사항

베트남 내에서 외화 거래를 원하는 거주자 및 비거주자는 허가받은 은행 또는 금융기관에 증빙 서류를 제출해야 합니다. 개인은 승인된 목적에 한해 외화를 구매할 수 있으며, 송금 필요성을 입증하는 서류 (예: 송장, 여행 서류)를 제출해야 합니다.

### 외환 환율 및 거래

베트남 중앙은행(SBV)은 미국 달러(USD) 대비 베트남 동(VND)의 일일 기준환율을 설정합니다. 허가받은 금융기관은 이 기준환율을 중심으로 +/- 5% 범위 내에서 외화 거래를 할 수 있습니다. 이 시스템은 외환 파생상품 시장의 활성화에 기여하여 기업이 환위험을 관리하고 시장 유동성을 개선할 수 있도록 합니다.

## 4. 베트남 내 외국인 투자자의 자본 거래

### 투자 이전 단계

- 외국인 투자자는 투자등록증 발급 또는 출자·지분 인수 승인 이전에 베트남 내 허가된 은행에서 외화 표시 비거주 결제계좌를 개설할 수 있습니다.
- 해당 계좌는 해외에서 자금을 수령하여 투자 이전 단계에서 발생하는 적격 비용을 결제할 수 있도록 허용합니다.

### 외국인 매출 계좌

- 모든 중·장기 외화차입금은 직접투자자본계좌(DICA)를 통해서만 집행해야 하며, DICA에서 취급하지 않는 통화의 차입금은 예외로 합니다.
- 외국인투자기업은 단기 외화차입금과 관련하여 보다 유연하게 운영할 수 있으며, 차입자의 선택에 따라 DICA 또는 외화차입 거래 전용 지정계좌 중 어느 계좌를 통해서도 자금 흐름을 처리할 수 있습니다.

### 신규 규정 (Short-term Loans, as of Aug 2023)

- 단기 외화차입금은 이제 다음의 목적에 한해서만 사용할 수 있습니다.
  - 다른 외화차입금의 구조조정
  - 프로젝트 수행 과정에서 발생한 단기 미지급금(국내 차입금의 원금 상환분은 제외)의 지급

### 투자 단계

- 외국인 투자기업은 베트남 내 투자 프로젝트 자금 조달을 위해 해외에서 자금을 차입할 수 있습니다.





# 은행 및 외환 관리 (3/3)

## 5. 이익 송금 관련 규정

직접투자 및 간접투자로부터 발생한 합법적인 수익은 베트남에서 외화로 환전하여 해외로 송금할 수 있습니다.베트남은 이익 송금에 대해 별도의 세금을 부과하지 않습니다.

이익 송금은 다음 두 가지 방식으로 허용됩니다.

- **연간 송금 (Annual Remittances):** 외국인투자기업(Foreign-invested enterprises, FIEs)은 다음 요건을 충족하는 경우, 회계연도 종료 시 연간 이익 전액을 송금할 수 있습니다.
  - 누적 손실이 없음.
  - 송금 후 모든 미지급 채무를 변제할 수 있음.
- **사업 종료 시 송금 (Remittance Upon Termination):** 베트남 내 사업 활동 또는 투자 프로젝트 종료 시 잔여 이익을 송금할 수 있습니다.

### 외국인 투자자의 의무

외국인 투자자는 송금 예정일 최소 7영업일 전에 세무당국에 이익 송금 계획 통지서를 제출해야 합니다.

### 외화 매입

이익 송금을 위해 외국인 투자자는 인가된 베트남 은행을 통해 외화를 매입할 수 있습니다.다만, 다음 사항에 유의해야 합니다.

- 은행은 투자자가 외화 매입 권한을 보유하고 있더라도, 외화 매도를 의무적으로 제공할 책임은 없습니다.
- 외화 매입 가능 여부는 시장 유동성 상황에 따라 달라집니다.

따라서, 베트남에서는 은행과의 신뢰 관계 구축이 매우 중요하며,은행을 선정할 때 우호적인 거래 조건을 협의하는 것이 권장됩니다.

## Meet our expert



**Nguyen Mai Phuong**

Partner, KPMG Law

# 회계 및 재무보고 (1/2)

## 1. ACCOUNTING REQUIREMENTS

### Vietnamese Accounting System, Vietnamese Accounting Standards (VAS), the Law on Accounting 2015 and Amendment to the Law on Accounting 2024 (the Laws)

외국인 투자기업, 사업협력계약(BCC) 당사자, 베트남에 거주 기반을 둔 외국인 계약자(통칭하여 "FIE")는 베트남 회계기준(VAS), 기업 회계제도, 그리고 그 해석 가이드언스를 준수해야 합니다.

베트남 기업 회계제도는 재무부(MOF)가 발행하며, 표준 계정과목표, 재무제표 양식, 회계장부 및 증빙서식, 그리고 각 계정에 대한 복식부기 가이드언스를 제공합니다.

현재 재무부는 VAS를 국제회계기준(IFRS)에 더 가깝게 조정하기 위한 새로운 Circular을 준비 중이며, 이는 베트남 회계 체계에서 중요한 진전을 의미합니다. 해당 Circular은 2025년 말 발행, 2026년 1월부터 시행될 예정입니다.

#### VAS 및 관련 법률의 일반 요건:

**언어:** 베트남에서 작성되는 재무제표에 외국어를 사용하는 경우, 베트남어와 외국어를 동시에 병기하여 사용해야 합니다. 또한, 관할 당국의 요청이 있을 경우, 외국어로 작성된 회계 문서는 베트남어로 번역되어야 합니다.

**통화:** 회계에서 사용하는 기본 통화 단위는 베트남 동(VND)입니다. 다만, 특정 요건을 충족하는 경우에 FIE는 외화를 회계 기록의 통화 단위로 사용하는 것이 허용됩니다. 그러나 해당 경우에도, 지방 당국에 제출되는 재무제표는 반드시 VND로 환산되며, 감사 대상이 되어야 합니다.

**숫자 표기:** 모회사에 재무제표를 제출해야 하거나 모회사와 동일한 경영관리 소프트웨어를 사용하는 기업 및 외국 기업의 베트남 지점은 숫자 구분 기호로 콤마(.)를 사용하고 소수점 기호로 점(.)을 사용하는 것이 허용됩니다. 그러나 세무 당국, 통계 당국 및 정부 기관에 제출되는 재무제표의 경우, 숫자 구분 기호로 점(.)을 사용하고, 소수점 기호로 콤마(.)를 사용해야 합니다.

**양식:** VAS에서 규정한 계정과목표 및 재무제표 양식을 준수해야 합니다. 또한, 기업용 기준 외에도 신용기관, 보험회사, 증권회사, 펀드 운용사 및 투자펀드 등과 같이 업종별로 특화된 VAS 서비스도 존재합니다.

## 2. 회계연도

베트남 내 FIE는 회계연도는 통상 12개월로서, 매년 1월 1일 개시하여 12월 31일 종료합니다. 다만 특정 운영 특성을 갖춘 외국인 투자기업은 태양력 분기의 첫날부터 시작하여 다음 연도 직전 태양력 분기 말일을 종료하는 12개월 회계연도를 채택할 수 있으며, 이 경우는 관할 세무당국에 통지하여야 합니다.

아울러 최초 또는 최종 회계연도의 기간이 연속 3개 월별 회계기간을 초과하지 않는 경우에는, 해당 기간을 이전 또는 다음 회계연도에 합산하여 단일 회계연도로 구성할 수 있습니다.

## 3. 연간 재무제표

회계연도 종료일로부터 90일 이내, 베트남에서 활동하는 기업은 연간 재무제표를 작성하여 관할 현지 당국에 제출해야 합니다. FIE 및 신용기관 등 특정 유형의 기업은 적격한 독립 외부감사인에 의한 감사를 받은 연간 재무제표를 제출해야 합니다.

한편, 수출가공구역(EPZ) 또는 산업단지(IZ)에서 활동하는 기업은, 연간 재무제표를 해당 EPZ 또는 IZ 관리위원회에 제출해야 합니다. 연간 재무제표에는 작성자, 회계장, 그리고 기업의 법적 대표자의 서명이 반드시 포함되어야 합니다.

# 회계 및 재무보고 (2/2)

## 4. 회계 기록 및 증빙 서류

### 회계 문서의 종류

회계 문서에는 회계전표, 보조원장, 총계정원장, 재무제표가 포함됩니다. 회계 문서는 법에서 특별히 허용된 복사본을 제외하고 원본 형태로 보관해야 합니다.

### 전자 기록

전자 전표와 회계장부는 보관을 위해 인쇄할 필요는 없습니다. 다만, 기업은 정보 보안을 보장하고 보관 기간 동안 데이터 접근성을 유지해야 합니다. 감사나 점검을 위해 권한 기관이 요청할 경우, 기업은 전자 회계 문서를 인쇄하고 법적 대표자 또는 회계장 (또는 회계장 직무대행)의 서명과 직인을 받아야 합니다.

### 문서 보관 및 보존 기간

외국인 투자기업(FIE)의 회계 문서와 회계장부는 베트남 내 기업 사업장 또는 베트남 내 외부 보관 시설에 보관해야 합니다. 이 요건은 IRC에 명시된 운영 기간 동안 적용됩니다. 기업이 베트남에서 사업을 종료할 경우, 법적 대표자가 법에서 달리 규정하지 않는 한 문서 보관 장소를 결정합니다. 보존 기간은 문서 유형에 따라 다르며, 최소 5년에서 10년입니다. 특정 문서 유형은 영구 보관해야 합니다.

## 5. 회계장 및 회계담당자 임명

기업은 회계장(Chief Accountant)을 임명하거나 외부 서비스를 이용해야 합니다. 최고 회계장은 회계법 및 관련 규정에서 정한 요건을 충족해야 합니다. 즉시 임명이 어려운 경우, 기업은 최대 12개월 동안 회계 담당자(Person in charge of accounting)를 지정할 수 있습니다. 아주 작은 기업(very small enterprises)은 최고 회계장 대신 회계 담당자를 지정할 수 있습니다.

외국인은 다음 조건을 충족하면 회계장으로 임명될 수 있습니다.

- 재무부(MOF)가 인정하는 회계 전문 자격증 또는 외국 전문기관에서 발급한 회계/감사 자격증.
- 재무부(MOF)가 발급한 회계/감사 전문 실무 자격증.
- 재무부가 규정한 최고 회계장 교육 과정을 이수 후 발급되는 최고 회계장 자격증.
- 최소 2년의 회계 경력, 그 중 1년 이상은 베트남 내 회계 경력.

다음에 해당하는 자는 기업 내 회계업무를 수행할 수 없습니다.

- 기업의 경영 및 관리 책임자
- 자산 보관 담당자(Storekeepers)
- 출납 담당자(Cashiers)
- 구매 및 판매 업무 담당자

## 6. 내부통제시스템

기업은 다음을 보장하기 위해 내부통제시스템을 마련해야 합니다.

- 자산이 부적절하거나 비효율적으로 사용되지 않도록 보호
- 모든 거래가 권한 담당자에 의해 승인되고, 재무제표 작성 및 제시를 위한 기초 자료로 활용될 수 있도록 완전하게 기록.

## 7. CIRCULAR 200 대체하기 위한 초안

2026년부터 기업은 다음 사항을 준비해야 합니다.

- 계정과목표 업데이트 및 재무제표 제시를 새로운 규제 요건에 맞게 조정.
- 국제 기준에 부합하는 공시 강화.
- IFRS 기준 충족을 위해 인력, 프로세스, 시스템 등 역량에 투자.

## Meet our expert



**Chang Hung Chun**

Managing Partner, Head of Audit

# 데이터 프라이버시의 중요성 확대

프라이버시 침해 기술 (빅데이터, 모바일 앱, 고객 프로파일링 등)의 활용이 증가함에 따라, 개인정보 관련 스캔들의 발생 빈도와 영향도 함께 커지고 있습니다. 개인정보가 적절히 보호되지 않을 경우, 기업은 고객과 직원의 신뢰를 잃을 중대한 위험에 직면할 수 있습니다.

또한 전 세계 규제 기관들은 데이터 보호에 대한 감독과 집행을 강화하고 있습니다. 베트남 내외에서 프라이버시 문제를 효과적으로 예방하고 대응하기 위한 새로운 규정과 법률이 지속적으로 마련되고 있습니다.

베트남의 데이터 관련 법제는 최근 몇 년간 크게 발전했습니다. 특히 2023년 개인정보 보호령(13호)에 이어 2024년 데이터법이 도입되면서, 데이터 관리, 개인정보 보호, 사이버 보안에 대한 포괄적 규제가 마련되었고, 이는 베트남에서 사업을 운영하는 기업에 중대한 영향을 미칩니다.

## Vietnam's first-ever Data Law unfolded

### • 규제 대상 데이터

해당 법은 개인 데이터뿐 아니라 기업 정보, 비식별화된 집계 데이터 등 비개인 데이터까지 포함한 디지털 데이터 전반을 규율합니다.

### • 규제 활동

데이터 수집, 저장, 공유, 분석, 암호화, 국경 간 이전, 정부 접근 등 데이터 라이프사이클 전체를 규제하며, 국가데이터센터, 국가통합데이터베이스, 데이터공유플랫폼 등 주요 국가 프로젝트도 관리합니다.

또한, 중개 데이터 제품 및 서비스, 데이터 분석·집계 서비스, 데이터 플랫폼 서비스 등 데이터 관련 제품과 서비스까지 규제 범위를 확장했습니다.

### • 규제 대상

해당 법은 베트남 내 개인, 조직, 정부기관뿐 아니라 베트남과 관련된 디지털 데이터 활동을 수행하는 외국 기업에도 적용됩니다.

특히, '데이터 소유권'을 처음으로 민법상 재산권으로 인정하여, 데이터 소유자에게 완전한 통제권과 교환권을 부여합니다. 또한, 데이터 소유자를 대신해 데이터를 관리·운영하는 '데이터 관리자' 역할도 새롭게 도입했습니다.

## Timeline

2021

### Vietnam's Personal Data Protection Draft Decree

베트남公安부(MPS)는 개인정보 보호 원칙을 규정하는 초안 시행령을 발표했습니다. 해당 원칙에는 목적 제한, 데이터 보안, 정보주체 권리, 국경 간 데이터 이전 규제가 있습니다.

2022

### Resolution No. 27/NQ-CP

2022년 3월 7일, 베트남 정부는 개인정보 보호 시행령(PDPD) 초안을 승인하는 Resolution No.27/NQ-CP호를 발표했습니다. 또한,公安부(MPS)를 개인정보 보호법 개발 기관으로 지정했습니다.

2023

### Resolution No. 13/NQ-CP

2023년 2월 7일, 베트남 정부는 PDPD 초안의 주요 내용을 승인하는 Resolution No. 13/NQ-CP호를 발표했습니다. 해당 초안은 국회 상임위원회의 의견을 반영해 업데이트되었습니다.

### Decree No. 13/2023/ND-CP

2023년 4월 17일, 정부는 개인정보 보호에 관한 Decree No.13/2023/ND-CP호를 발표했으며, 2023년 7월 1일부터 발효되었습니다. 해당 시행령은 개인정보 처리 활동과 관련된 데이터 보호 및 사이버 보안을 보다 구체적으로 규정했습니다.

### Draft Decree on Cybersecurity and Administration Sanctions

사이버 보안 및 개인정보 보호 규정의 집행을 강화하기 위해, 2023년 5월 31일公安부는 사이버 보안 행정 제재에 관한 초안 시행령 제3차 버전을 공개하고 의견을 수렴했습니다.

2024

### Law on Data

베트남 최초의 데이터법 (법률 제60/2024/QH15호)은 2024년 11월 30일 국회에서 통과되었으며, 2025년 7월 1일부터 시행됩니다.

2025

### Decree No. 24/2025/ND-CP

2025년 2월 21일, 정부는 소비자 권리 보호에 관한 Decree No. 24/2025/ND-CP의 일부 조항을 개정하는 Decree No. 24/2025/ND-CP를 발표했습니다. 해당 새로운 시행령은 데이터 프라이버시 관련 위반에 대한 제재를 강화했습니다.

## Meet our experts



**Bui Thi Thanh Ngoc**

Partner, Legal Services



**Tran Bao Trung**

Director, Legal Services



# 민간 부문 활성화 추진 (1/2)

2025년 5월 4일, 베트남 정치국은 민간 경제 발전을 위한 Resolution No. 68-NQ/TW를 발표했습니다. 해당는 베트남 경제 개혁의 상징적인 조치로, 민간 부문을 성장과 혁신의 핵심 동력으로 강조합니다.결의안은 기존의 장벽을 해소하고 기업 친화적 환경을 조성하여 국가 경제 발전에 기여하는 것을 목표로 합니다.

Core vision		
20 global companies	Targeted support	Achieving parity
2030년까지 20개 대형 민간 기업 육성, 글로벌 가치사슬에 통합하고 산업 성장을 견인.	중소기업(SME) 지원 강화: 세제 혜택, 무료 디지털 도구 제공, 토지, 자본, 인력 접근성 향상, 혁신 촉진 및 글로벌 통합 지원.	민간기업에 대한 평등한 대우 보장 및 국영기업(SOE) 구조조정 및 지분 매각 추진. 민간 부문의 역할에 제한 없음과 핵심 산업 전반에서 적극적 참여 유도.

Key targets	
By 2030	By 2045
<ul style="list-style-type: none"><li>현재 약 100만 민간 기업을 200만 개로 확대.</li><li>강력한 브랜드를 가진 대형 민간 기업 20개 이상을 글로벌 가치사슬에 통합.</li><li>민간 부문에서 연 10~12% 성장, GDP의 55~58% 기여.</li><li>혁신과 기술 및 디지털 전환 분야에서 ASEAN 상위 3위, 아시아 상위 5위 달성.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>민간 기업 수를 300만 개 이상으로 추가 확대.</li><li>빠르고 강력하며 지속 가능한 발전 실현.</li><li>글로벌 생산 및 공급망에 적극 참여, 지역 및 국제 경쟁력 확보.</li><li>GDP 기여도를 60% 이상으로 증가.</li></ul>

Key policies
Resolution No.88-NQ/TW의 방향을 제도화하기 위해, 2025년 5월 17일 국회는 Resolution No. 198/2025/QH15(Resolution No. 198)를 통과시켰습니다. 이는 민간 경제 발전을 위한 특별 메커니즘과 정책을 규정하며, 기업·가게·사업자 및 관련 조직과 개인에게 적용됩니다. Resolution No. 198에 명시된 주요 지원 정책은 다음과 같습니다.

<p><b>1. 기업 및 개인사업자(사업 가구 포함)에 적용되는 검사 및 감사 활동</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>동일 연도 내에 동일 대상에 대해 두 번 이상 검사 또는 감사 (합동 점검 포함)를 실시하지 않으며, 이미 감사된 부분은 다시 검사하지 않습니다 (또는 그 반대). 단, 명백한 위반 징후가 있는 경우는 예외입니다.</li><li>규정을 성실히 준수한 이력(우수 납세자)이 있는 기업과 가게 및 사업자는 납세자 사업장에서의 세무 감사가 면제됩니다.</li></ul>	기술 인큐베이터에 환급됩니다.
<p><b>2. 생산·사업 활동을 위한 토지 및 사업장 접근 지원</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>민간 경제 부문의 하이테크 기업, 중소기업, 스타트업은 산업단지 및 산업 클러스터 개발업체 및 기술 인큐베이터와의 토지 임대 계약 체결 후 5년 이내에 최소 30% 감면받을 수 있도록 지원받습니다.</li><li>토지 임대료 수준은 지방 인민위원회에서 결정합니다. 관련 지원금은 정부 규정에 따라 산업단지와 산업 클러스터 개발업체 및</li></ul>	<p><b>3. 금융 및 신용 지원</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>민간 경제 부문의 기업과 가게 및 사업자가 녹색 순환 프로젝트 및 ESG(환경·사회·지배구조) 기준 적용을 위한 대출을 받을 경우, 연 2%의 우대 금리가 적용됩니다.</li></ul>

출처: KPMG Analysis, Vietnamese Government

# 민간 부문 활성화 추진 (2/2)

## 4. 세금·수수료·부담금 관련 지원

- **법인세 (CIT)**
  - 스타트업 관련 기업, 투자펀드 관리회사 및 지원 중개기관의 혁신 스타트업 활동에서 발생하는 소득에 대해 2년간 법인세 면제 및 이후 4년간 50% 감면 적용.
  - 중소기업(SME)은 초기 기업등록증 발급일로부터 3년간 법인세 면제.
  - 대기업이 공급망에 참여하는 중소기업을 대상으로 인력 교육 및 재교육을 실시하는 데 발생한 비용은 법인세 계산 시 공제 (손금) 가능.
- **개인소득세 (PIT)**
  - 스타트업 기업의 주식, 자본, 출자권, 주식매수권, 자본매수권 양도로 발생하는 개인 투자자의 소득은 PIT 면제.
  - 스타트업 기업, 연구개발센터, 혁신센터, 스타트업 지원 중개기관에서 근무하는 전문가 및 과학자가 받는 급여 및 임금 소득에 대해 2년간 PIT 면제 및 이후 4년간 50% 감면 적용.
- **기업 및 개인사업자(사업 가구 포함) 적용 세금**
  - 2026년 1월 1일부터 정액세(간이과세 방식, poll tax) 제도 폐지, 대신 기존 세무관리 규정에 따라 세금 납부.
- **사업자등록세 및 기타 수수료·부담금**
  - 2026년 1월 1일부터 사업자등록세 폐지.
  - 국가 행정체계의 구조조정 및 재편성으로 인해 관련 문서 재발급 시 조직, 개인 및 기업은 수수료 면제.

## 5. 과학기술·혁신·디지털 전환 연구개발(R&D) 지원

- 기업은 과학기술 개발, 혁신 및 디지털 전환을 위한 기금을 조성하기 위해 법인세 과세소득의 최대 20%를 적립 가능. 해당 기금은 자체 수행 또는 외부 위탁 연구개발 활동에 사용 가능.
- 기업은 정부 규정에 따라 연구개발 활동에 실제로 발생한 비용의 200%를 법인세 산정 시 손금 공제 가능.

## 6. 중견·대기업 및 선도기업 육성 지원

- **국가 핵심·전략 프로젝트 참여 확대**
  - 국가는 법령에 따라 직접 투자, 민관협력(PPP), 기타 협력 모델을 통해 민간기업의 국가 핵심 프로젝트 참여를 확대합니다.
  - 전략 산업, 국가 핵심 및 전략적 과학 연구 프로젝트, 고속철도 및 도시철도 시스템, 기반 및 선도 산업, 전력 인프라, 디지털 인프라, 친환경 교통, 국방·안보, 기타 긴급 과제에 대해 발주, 제환경쟁입찰, 수의계약 등 적절한 조달 방식을 허용하며, 이는 투명성, 품질, 적시성과 효율성 및 책임성을 확보를 전제로 합니다.
- **중견·대기업 및 글로벌 민간경제 그룹 육성**
  - 국가는 다음과 같은 프로그램을 통해 지원 예산을 배정합니다.
  - 과학기술, 혁신, 디지털 및 친환경 전환·하이테크 산업, 자원산업 분야에서 1,000개 선도기업 육성 프로그램;
  - “Go Global” 프로그램: 기업의 국제시장 진출을 지원하며, 시장 접근, 금융, 기술, 브랜딩, 유통채널, 물류, 보험, 컨설팅, 법률 서비스, M&A, 다국적 기업 네트워킹, 무역 분쟁 해결 등 다양한 분야에서 지원.

## 7. 시행

- 본 결의안은 국회 비준일로부터 발효됩니다.
- 동일 사안에 대해 본 결의안과 다른 법률 또는 국회 결의안 간 불일치가 발생할 경우, 본 결의안의 규정이 우선 적용됩니다. 단, 다른 법령에서 보다 우대적이고 유리한 메커니즘이나 정책을 규정하는 경우는 예외입니다.

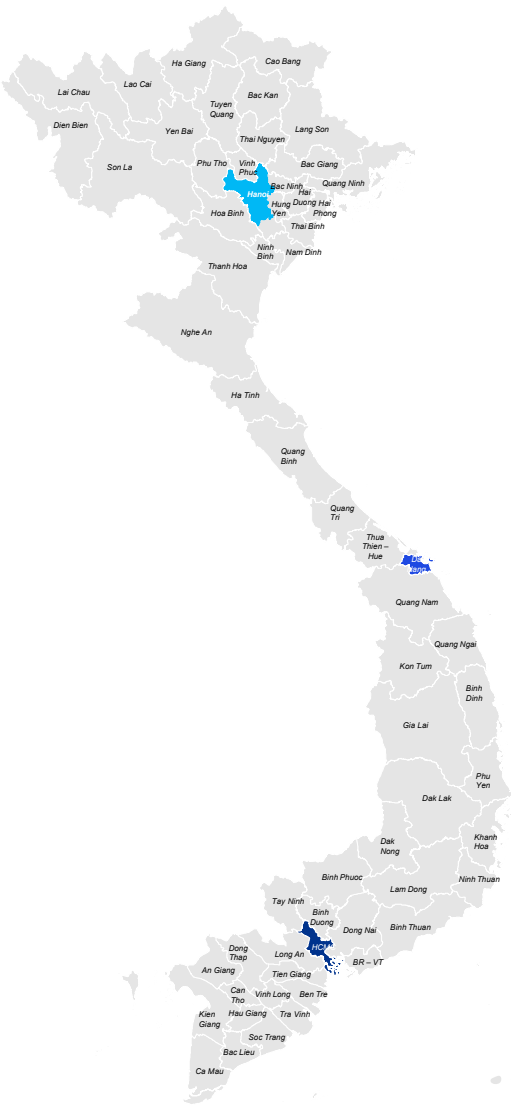
# 05 Supplements

# 베트남 지방 행정구역 재편

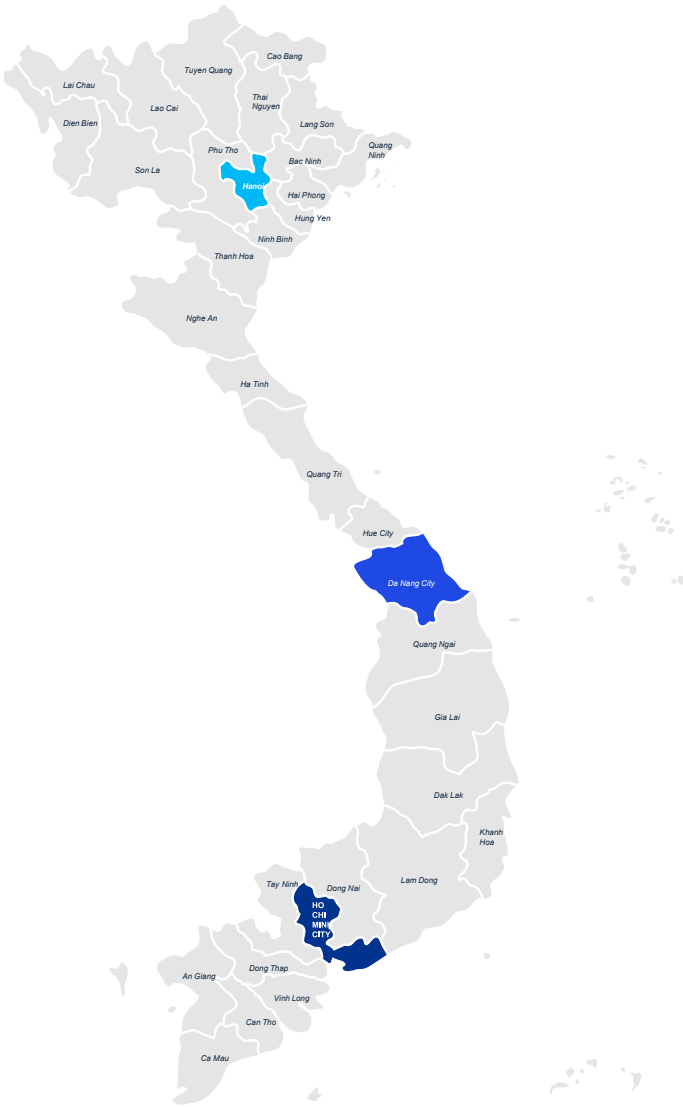
2025년 4월 12일, 베트남 제13기 당 중앙위원회 Resolution No. 60-NG/TW호를 승인했습니다. 베트남은 행정 단위 재편성과 2단계 지방 거버넌스 체계를 구축하는 결의안을 채택했습니다.

Vietnam’s map after provincial merger


Old map



New map




## Summary of Resolution 60/NQ-TW



성급 행정 단위 64개 → 34개로 축소



군(현)급 행정 단위 폐지



지자체급 행정 단위 통합

출처: B&Company Vietnam, KPMG Analysis



## Supplements

## Why KPMG – Market Entry Group (1 of 3)

KPMG의 전문가 팀은 회계, 금융, 세무 및 법률 전반에 걸친 폭넓은 지식을 바탕으로 통찰을 공유하고, 귀회사의 성공에 기여하기 위해 효과적으로 협력합니다.

해당 그룹의 사명은 잠재적 시장 참여자에게 국제 표준 서비스를 제공하는 것입니다. 그룹은 참가자와 베트남 당국 및 거래 파트너 간의 가교 역할을 수행합니다. 따라서 베트남의 규제, 금융 및 상업 문제에 대한 정보, 조언 및 지원을 제공합니다.

필요한 경우, KPMG는 베트남 컨설팅 회사 등 외부 파트너와 협력하여 시장 진입 프로젝트의 성공을 보장합니다.

KPMG는 턴키(일괄) 시장 진입 솔루션을 제공하거나, 특정 문제 해결을 위한 전문 지원을 통해 베트남 시장 진출·확대·재조정을 원하는 기업을 지원할 수 있는 자원과 전문성을 제공하고 있습니다.



KPMG의 시장 진입 프로세스는 성공적인 프로젝트의 핵심이 철저한 조사와 분석임을 인식합니다. 이는 대상 산업에 맞춤화되어 의사결정 이전에 수행되며, 인수, 신규 투자, 제3자 계약 등 모든 형태의 시장 진입에 적용됩니다.

## PHASE 1 – PRE-LICENSING

## MARKET ENTRY STRATEGY

KPMG 전략팀은 다학제적, 산업 중심의 전문가로 구성되어 있으며, 국내 및 국경 간 거래에 대한 자문을 제공합니다. KPMG의 글로벌 네트워크를 활용해 인수, 확장, 투자, 합병, 합작투자, 100% 외국인 투자 등 다양한 전략적 이슈에 대해 전문 가이드를 제공합니다.

서비스는 거래 전 조사부터 거래 후 분석까지 전 범위를 포괄하며, 주요 하이라이트는 다음과 같습니다.

## &gt; 시장 실사 (Market due diligence)

계획된 투자를 염두에 두고, KPMG는 시장 규모, 성장 잠재력, 규제 환경, 경쟁 상황, 주요 요인 및 향후 개발 가능성을 분석합니다. 이 분석을 통해 산업의 매력도를 평가하고, 기회가 귀회사의 목표와 부합하는지 판단하여 시장 진입 또는 확장 전략을 수립합니다.

## 기업 정보 / 배경 조사 (Corporate intelligence / background check)

> 새로운 시장에서 성공하려면 올바른 파트너 선정이 매우 중요합니다. KPMG는 베트남에서 잠재적 비즈니스 파트너를 평가하며, 사업자등록증, 재무 상황, 경영진의 평판을 포함한 종합적인 검토를 지원합니다.

## 상업 실사 (Commercial due diligence)

> 기존 기업 인수를 통한 시장 진입을 고려할 때, KPMG는 포괄적인 상업 실사(CDD)를 통해 의사결정을 지원합니다. CDD는 대상 기업의 시장 지위와 성공 가능성을 평가합니다. KPMG는 시장 조건과 전망, 거시경제 영향, 산업 구조, 규제 환경, 경쟁 위치, 주요 고객 및 공급업체와의 관계 등 핵심 요소를 분석합니다. 특히, 대상 기업의 성장 예측을 검증하여 예상되는 시장 변화와의 정합성을 보장합니다.

## 지역 및 입지 분석 (Regional and location analysis)

> 운영을 위한 적절한 입지를 선택하는 것은 복잡할 수 있습니다. 비용뿐 아니라 각 지방과 지역별로 상이한 규제 복잡성도 고려해야 합니다. KPMG는 재무적이고 비재무적 요소를 모두 반영하여 분석하고 전략을 개발하는 데 도움을 드립니다.

Supplements

# Why KPMG – Market Entry Group (2 of 3)

## PHASE 1 – PRE-LICENSING

### TAX AND LEGAL ANALYSIS

KPMG의 사전 진입 이슈 자문 (Pre-Entry Issues Advice) 은 예상치 못한 위험을 피할 수 있도록 이용 가능한 정보를 기반으로 의사결정과 시장 진입 전략을 수립하는 데 도움을 드립니다. 주요 내용은 다음과 같습니다.

- **Deal structuring and corporate structuring options**  
철저한 분석을 바탕으로 베트남 내 거래 및 기업 설립에 적용 가능한 다양한 구조를 제시하며, 각 구조의 장단점을 설명합니다.
- **Vietnamese tax issues**  
법인세, 거래 관련 세금, 수출입 관세 등과 함께 세제 혜택의 적용 범위를 확대하는 방안을 논의합니다.
- **Business licensing issues**  
해위투자자에 적용되는 제한 또는 조건을 중심으로 관련 라이선스 절차를 안내해 드리며, KPMG는 경험을 바탕으로 실제 발생할 수 있는 문제를 설명합니다.  
필요한 경우, 허가기관 또는 세무당국과의 논의를 통해 불명확하거나 논쟁의 여지가 있는 사항을 명확히 할 수 있도록 지원합니다. 이러한 협의는 익명 방식 또는 공식 방식으로 진행될 수 있습니다.
- **Employee issues**  
국내외 근로자 채용, 관련 세무 및 이민 문제 등 인사 관리와 관련된 사항을 포함합니다.
- **Foreign exchange management**  
외환 관련 이슈를 해결하고 효율적으로 관리할 수 있도록 가이드언스를 제공합니다. 또한 적용되는 회계 및 재무 보고 요건도 설명합니다.
- **Customs and supply chain analysis**  
관세 전문가와 함께 국제 공급망을 최적화하고 관리하도록 지원합니다. 해당 서비스는 국내 관세 규정뿐 아니라 양자 및 다자간 자유 무역협정에 따른 요구사항도 고려합니다.
- **Intellectual Property ("IP") issues**  
시장 진입 전략에 필요한 IP 관련 사항을 폭넓게 다룹니다. 등록, 보호, 집행, 인수, 상업화에 관한 종합적인 IP 전략을 검토하며, 베트남 산업 재산권청 및 저작권청과 직접 협력하여 필요한 절차, 등록 및 승인을 지원합니다.

## PHASE 2 – DEAL EXECUTION

선택한 시장 진입 전략에 따라 인허가 또는 거래 실행 단계에서의 접근 방식은 달라질 수 있습니다. 인수의 경우에는 재무, 세무 및 상업 실사 등 종합적인 검토가 필요합니다.

- **Tax and legal due diligence (TDD and LDD)**  
세무 및 법률 실사 (Tax and legal due diligence)는 대상 기업의 과거·현재·미래의 세무 및 규제 준수 상태를 검토하여 잠재적 세금 부담과 법적 리스크를 평가하는 과정입니다. KPMG 전문가들은 이 종합 실사를 통해 얻은 인사이트를 바탕으로 거래 문서 협상 및 사후 조치 결정에 활용합니다.
- **Financial due diligence (FDD)**  
KPMG의 거래자문팀 (Deal Advisory Services) 은 대상 기업의 재무 상황을 평가하고, 재무 예측에 사용된 가정의 타당성을 검증합니다.
- **Commercial due diligence (CDD)**  
앞서 언급했듯이, 상업 실사 (Commercial Due Diligence)는 대상 기업의 시장 지위와 성공 가능성을 평가하는 과정입니다.  
KPMG는 시장 전망, 거시경제 영향, 산업 구조, 규제 환경, 경쟁력, 주요 고객 및 공급업체와의 관계 등 핵심 요소를 분석합니다.  
세무, 재무 실사와 결합한 통합 접근 방식을 통해 귀회사에 전반적인 비즈니스 이해를 제공합니다.
- **Licensing support**  
KPMG Licensing Support는 베트남의 법적 요구사항, 인허가 절차, 최신 정부 정책에 대한 명확한 분석을 제공하는 서비스입니다. 귀사의 비즈니스 필요에 맞춰 현재 규정을 연구하고 해석하여 전략을 제시합니다.  
베트남에서의 모든 거래는 인수, 합작투자 등을 포함하여 인허가 기관의 승인이 필요합니다. KPMG는 정부기관 네트워크를 활용해 신청서류 (합작계약서, 타당성 검토서, 회사 정관 등)를 준비하는 과정을 지원하며, 투자 인허가가 완전히 발급될 때까지 후속 절차를 관리합니다.
- **Negotiation assistance**  
베트남 법률, 문화, 현지 관행에 대한 깊은 이해를 바탕으로, 대상 기업과 합작 파트너 및 인허가 기관과의 협상이 원활히 진행되도록 지원합니다. 이를 통해 귀사가 자신감 있게 협상에 임하고 예상치 못한 위험을 방지할 수 있도록 보장합니다.

KPMG는 베트남의 공인 번역 회사와의 협업, 외국 문서의 현지 법요건 충족, 베트남 현지 연락 및 협력 인력 확보 등도 지원합니다.

## Supplements

## Why KPMG – Market Entry Group (3 of 3)

## PHASE 3 – POST-DEAL

거래에서 실질적인 가치를 실현할 수 있도록, KPMG의 **사후 거래 (Post-deal) 서비스**는 거래가 완료되기 전부터 시작됩니다. 사전 시너지 평가를 기반으로, KPMG는 활용 가능한 시너지를 검증하고 정량화합니다. 이를 통합 체계에 반영하여 통합 과정에서의 잠재적 이슈를 조기에 파악하고, 원활한 사후 운영을 위한 준비를 돕습니다. 이 프레임워크는 조직, 운영, 인력, 고객, 규제 측면에서 해결해야 할 주요 요소를 정의합니다. 또한 전환기 과정에서 발생할 수 있는 리스크 영역에 대해 자문을 제공합니다.

**즉시 제공 사후 인허가(Post-licensing) 서비스**에는 법정 설립 공고, 세무 코드 및 법인 인감 신청, 노동 관련 이슈, 주요 인력 등록, 회계 시스템 등록 등이 있습니다. 해당 서비스는 귀사의 컴플라이언스 부담을 신속하고 효율적으로 관리하며, 비즈니스 활동에 집중할 수 있는 시간을 절약해 드립니다.

**세무 준수 및 세무, 규정 자문 서비스를 제공합니다.** KPMG의 세무 전문가들은 베트남 세무당국의 복잡하고 엄격한 요구사항을 충족할 수 있도록 지원합니다. 여기에는 세금 신고 기한 준수, 적정 세액 산정, 베트남에서 적용 가능한 최대 세제 혜택 활용 등이 포함됩니다.

상기 서비스 외에도, KPMG는 감사, 자문, 이전가격 및 관세 자문 서비스를 제공합니다.

### > Consulting Services

합병 또는 분할이 거래를 유도하는 초기 목표를 달성하기 위해서는 효과적인 계획 수립과 실행이 필수적입니다. 그러나 대부분의 기업은 일상적인 업무를 유지하면서 이러한 과정을 전담하는 내부 조직을 지속적으로 운영하기 어렵습니다. 바로 이 부분에서 KPMG 컨설팅 서비스팀이 역할을 수행합니다.

우리 팀은 풍부한 경험을 바탕으로 법정 요건을 충족하면서도 신속하게 가치를 실현할 수 있도록 효과적으로 지원합니다. KPMG 전문가들은 강력한 기술적 역량과 업계 경험, 그리고 국내외에 걸친 폭넓은 자원을 결합해 실질적인 자문을 제공합니다.

인수합병 (M&A) 마무리 단계와 합병 이후 몇 개월 동안, **운영을 원활히 통합하고 프로세스를 간소화함으로써**, 거래에서 기대하신 이익을 실현할 수 있도록 지원합니다. 이러한 이익에는 조직 구조의 효율화, 백오피스, IT, 공급망 및 운영 기능의 통합, 영업 채널의 최적화와 같은 비용 및 수익 시너지가 포함됩니다.

#### Some of the services we provide are

> 해당 서비스에는 법인세, 거래 관련 세금, 수출입 관세, 그리고 적용 가능한 세무 인센티브를 극대화하는 방법이 포함됩니다.

- 통합/분할 관리 사무소 서비스: 또는 변화 및 커뮤니케이션 관리
- “Day One” 준비
- 목표 운영 모델 및 조직 설계
- 재무, IT, 인사, 공급망, 구매, 영업 및 마케팅, 고객 서비스를 포함한 기능 통합
- 위험 및 규정 준수

## Meet our experts



**Nguyen Thanh Hoa**

Partner, National Head of Licensing



**Luke Treloar**

Partner, Head of Global Strategy Group



# VINH DANH

TỔ CHỨC TƯ VẤN M&A TIÊU BIỂU NĂM 2023 - 2024  
THE OUTSTANDING M&A ADVISORS OF 2023 - 2024



## Awards for KPMG Advisory Services

KPMG는 2009년부터 2024년까지 베트남 투자연구원(VIR)과 재정  
부로부터 '베트남 최우수 인수합병 자문사' 상을 수상했습니다.

## Asia Risk Awards 2023

2023년, KPMG는 아시아 리스  
크 어워드에서 '올해의 리스크  
관리 컨설턴트'로 선정되었습  
니다.

이는 KPMG가 2020년과 2022년  
에 이어 세 번째로 수상입니다.



AsiaRisk  
Awards  
2023

Risk  
Management  
Consultant

of the Year 2023







# Contact us

## Mandarin-speaking Desk

**Lim Chew Teng**

HCMC & Hanoi

**Chen Chia-Chen (Brian)**

HCMC, Taiwanese Desk

**Fang Kun**

HCMC

**Nguyen Thanh Tu**

Hanoi

## Korean Desk

**Kang Shin Mok (Matt)**

HCMC

**Park Seung-Hwan (Eric)**

Hanoi

## Japanese Desk

**Taninaka Yasuhisa**

HCMC & Hanoi

**Furuya Hideki**

HCMC

## Thai Desk

**Phakkhanit Ua-Amornwanit (Gift)**

HCMC

**Kaewsriorn Punnika (Om)**

HCMC & Hanoi

## Central Region

**Pham Thi Bich Hien**

Da Nang office

For further inquiries, please contact

**Tran Thanh Tam**

Head of Markets Group

**Nguyen Thi Thu Tam**

Head of Marketing & Communications



# Our offices

## Vietnam

### Hanoi

46<sup>th</sup> Floor, Keangnam Landmark 72,  
E6 Pham Hung Street, Yen Hoa Ward, Hanoi, Vietnam  
T +84 (24) 3946 1600

### Ho Chi Minh City

10<sup>th</sup> Floor, Sun Wah Tower, 115 Nguyen Hue Street,  
Sai Gon Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam  
T +84 (28) 3821 9266

### Da Nang

5<sup>th</sup> Floor, Indochina Riverside Towers, 74 Bach Dang Street,  
Hai Chau Ward, Da Nang City, Vietnam  
T +84 (236) 351 9051



Scan to visit our website: [kpmg.com.vn](https://kpmg.com.vn)  
Email: [info@kpmg.com.vn](mailto:info@kpmg.com.vn)

## Cambodia

### Phnom Penh

35<sup>th</sup> Floor, GIA Tower, Sopheap Mongkul Street, Diamond Island,  
Sangkat Tonle Bassac, Khan Chomkarmon, Phnom Penh,  
Kingdom of Cambodia  
T +855 (17) 666 537 | +855 (81) 533 999



Scan to visit our website: [kpmg.com.kh](https://kpmg.com.kh)  
Email: [info@kpmg.com.vn](mailto:info@kpmg.com.vn)

**Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.**

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2025 KPMG Limited, KPMG Tax and Advisory Limited, KPMG Law Limited, KPMG Services Company Limited, all Vietnamese one member limited liability companies and member firms of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

© 2025 KPMG Cambodia Ltd., a Cambodian single member private limited company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.