

2024 年 1 月 22 日

第 3 期

总第 629 期

2023 年东南亚数字经济报告

【译者按】2023 年 11 月，谷歌、淡马锡、贝恩联合发布《2023 年东南亚数字经济报告》。报告指出，东南亚经受住了全球宏观经济的逆风，与世界其他地区相比，具有更强的适应能力。自 2021 年以来，东南亚数字经济收入以 27% 的复合年增长率增长；其中，电商、旅游、交通和媒体等贡献了约 700 亿美元的收入。报告预测，2025 年东南亚数字经济收入将以 16% 的复合年增长率增长至 2950 亿美元。为实现盈利目标，东南亚已经将重心转向吸引高价值用户等企业盈利策略。赛迪智库工业经济研究所对该报告进行了编译，期望对我国有关部门有所帮助。

【关键词】 东南亚 数字经济 趋势 预测

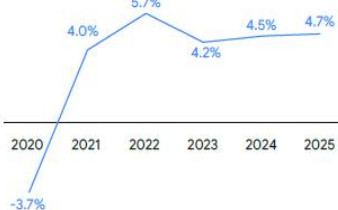
一、东南亚在全球逆风中成长

东南亚经受住了全球宏观经济的逆风,与世界其他地区相比,具有更强的适应能力。国内生产总值 (GDP) 增速保持在 4% 以上,通货膨胀率降至 3%。与 2019 年相比,东南亚地区外国直接投资增长 36%;地区出口增长 32%;出境旅客量恢复至 80%;旅行需求增长 40%。消费者信心指数在 2023 年上半年跌至较低水平,2023 年下半年开始反弹。

(一) 东南亚经受住了全球宏观经济的逆风,宏观经济运行总体稳定

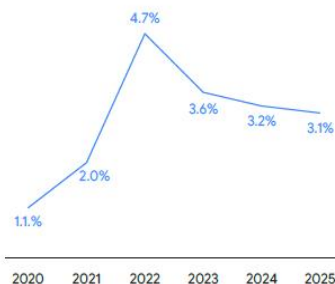
国内生产总值增长相对稳定

东南亚国内生产总值
(年同比增长百分比)



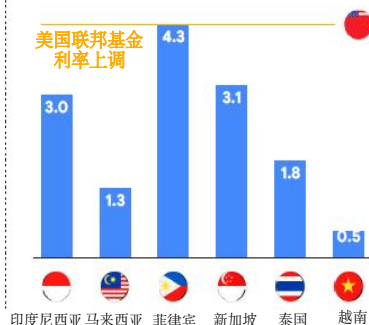
通货膨胀从疫情后的高峰回落

东南亚通货膨胀
(年同比增长百分比)



利率上调相对温和

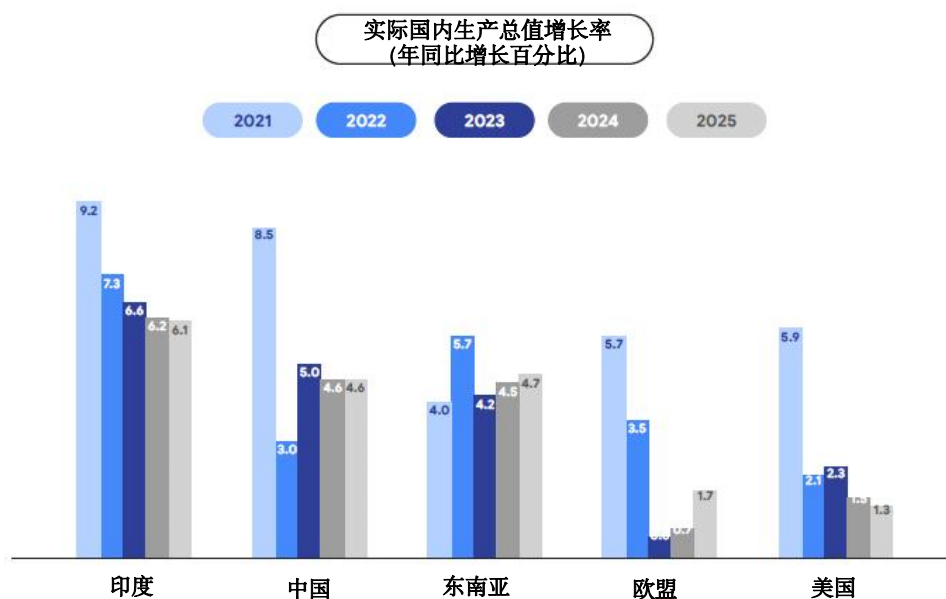
利率¹变化 (百分点,
2022年1月至2023年7月)



注: 数据截至 2023 年 7 月。(1) 新加坡利率以新加坡隔夜平均利率表示。

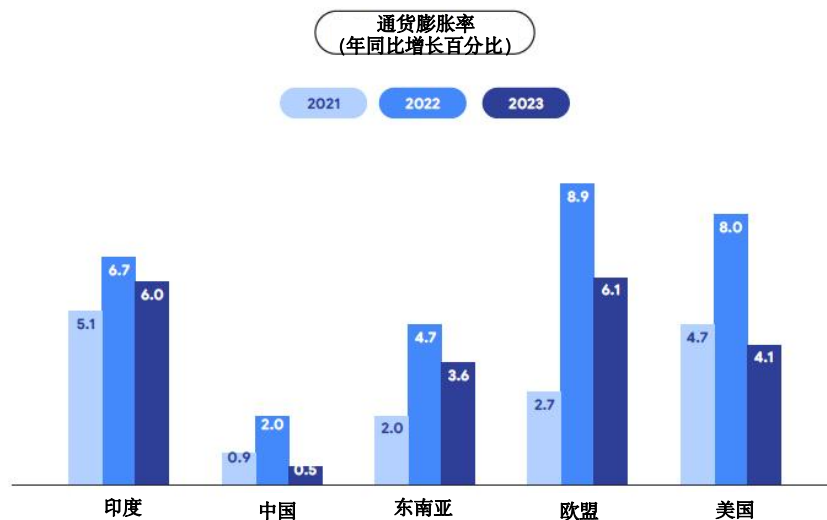
来源: 联合国人口司; 标普全球市场情报; 相关中央银行和货币当局;
贝恩分析

（二）东南亚国内生产总值增速预计与全球增长最快的经济体保持同步



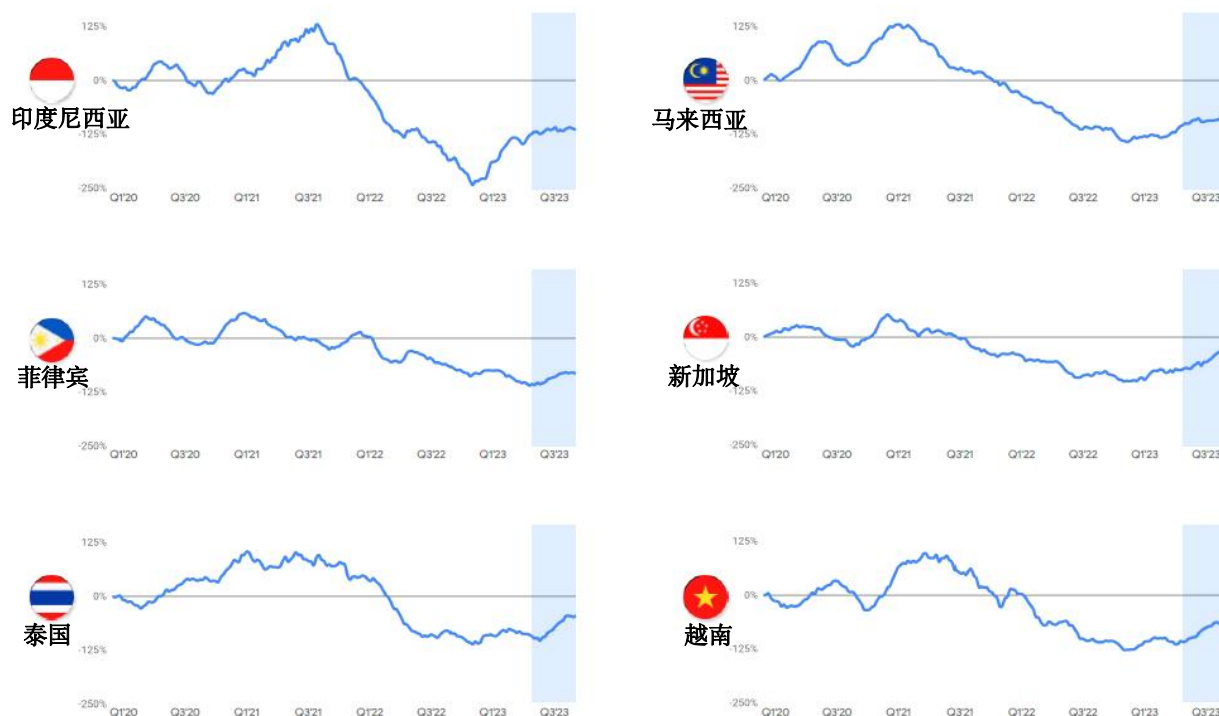
注：数据截至 2023 年 10 月，包括 2023 年全年估计增长率以及 2024 年和 2025 年预测增长率。

（三）与其他地区相比，东南亚通货膨胀保持在可控范围内



注：数据截至 2023 年 10 月，包括 2023 年全年估计通货膨胀率。

(四) 2023 年第三季度，东南亚大部分地区消费者对经济的信心开始恢复



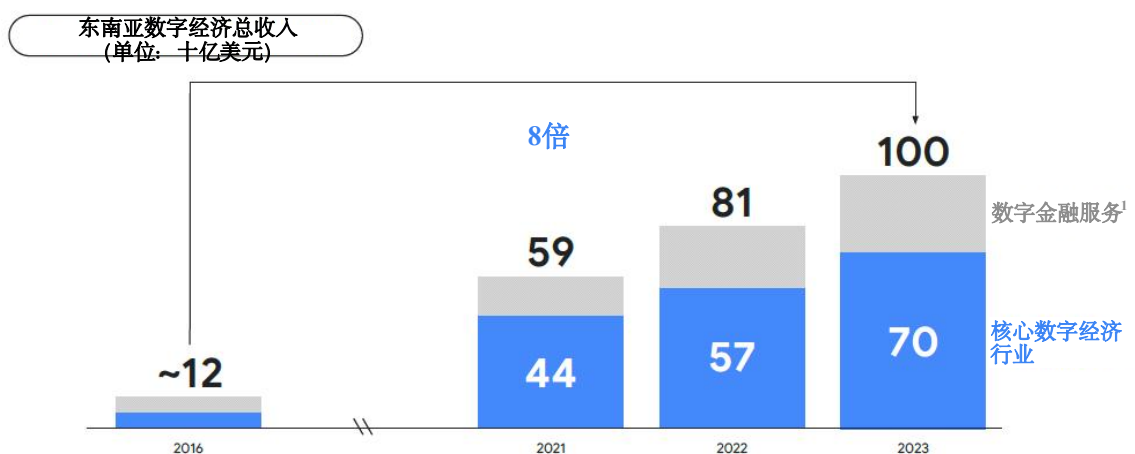
注：数据截至 2023 年 8 月。数据来自三个月的滚动窗口。

来源：《消费者信心晴雨表》通过搜索兴趣数据（正面和负面），评估消费者对国家经济前景的信心。影响因素主要包括：经济不确定性搜索（如通货膨胀、经济衰退）、商品价格搜索（如天然气价格）、工作机会搜索（如新就业机会）、工作关注搜索（如失业）、金融和投资搜索（如投资策略、共同基金回报）。百分比越高表明消费者越有信心，对经济前景越乐观。百分比越低表明消费者越担忧，对经济前景越消极。

二、货币化呈上升趋势

为实现盈利，数字企业已将重心转移到货币化上，并已初见成效。自 2021 年起的复合年均增长率为 27%，是商品总价值（GMV）的 1.7 倍。其中，电子商务、旅游、交通运输和媒体贡献了 700 亿美元收入。

（一）东南亚经济发展已达关键里程碑：整个数字经济行业收入达到 1000 亿美元，增至 8 年前的 8 倍



注：（1）包括支付（平均商家服务费）、借贷（总利率）、保险（寿险首年标准保险费（APE），和非寿险毛保费（GWP））和理财（共同基金管理费和平台费）收入。

来源：贝恩分析

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/235223312332011102>