

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2014년 2분기)

2014. 8

해 외 경 제 연 구 소
산 업 연 구 팀

목 차

요 약	3
I . 개 요	4
II . 지역별 동향	6
III . 업종별 동향	10
IV . 기 타.....	14

< 요약 >

- (투자 감소) 2014년 2분기 우리나라 해외직접투자(송금기준)는 전년 동기 대비 20.4% 감소한 60.5억 달러를 기록

【 지역별 】

- (아시아·유럽 ↓, 북미 ↑) 아시아는 제조업 중심으로, 유럽은 금융 및 보험업 중심으로 투자가 감소한 반면, 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 등으로 북미 투자가 증가
 - 중국(△42.5%), 영국(△72.8%), 호주(△48.0%)가 아시아, 유럽, 대양주의 투자 감소를 주도

【 업종별 】

- (제조업·광업 ↓) 제조업과 광업 투자는 감소한 반면, 전문, 과학 및 기술 서비스업에 대한 투자가 증가
 - 화학제품 제조업의 증가(140.9%)에도 불구하고, 전자부품 제조업이 감소(△31.5%)하며 제조업 투자 감소세를 주도

【 기 타 】

- (기업규모별) 전년동기 대비 대기업 투자금액 감소 및 중소기업 투자금액 증가
- (지분율별) 지분율 100%인 투자금액 비중 전년동기 대비 증가

I. 개 요

1. 연간 동향 및 주요 특징

- (투자금액) 2014년 2분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기 76.1억 달러 대비 20.4% 감소한 60.5억 달러를 기록

<표 1>

해외직접투자 현황

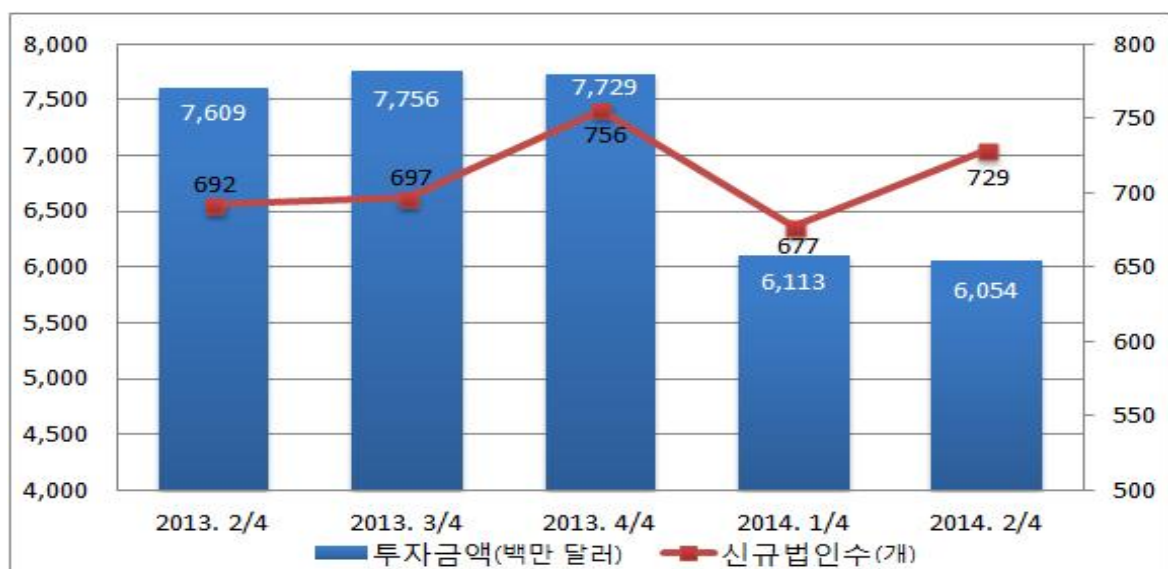
(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 2분기		2014. 2분기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
전체 (증가율)	29,015 17.8	2,760 △4.5	28,046 △3.3	2,540 △8.0	29,477 5.1	2,812 10.7	7,609 △2.9	692 6.6	6,054 △20.4	729 5.3

- (지역별 동향) 북미를 제외하고 아시아, 유럽 등 주요 투자지역에서 전반적 감소세 시현
- (업종별 동향) 중국을 중심으로 제조업 투자가 감소하였으며, 광업, 금융 및 보험업 등 주요 업종 또한 감소세 기록

<그림 1>

최근 5분기 해외직접투자 추이



※ 금분기 투자 상위 5대 국가(억 달러) :

미국(10.7), 중국(8.7), 호주(5.2), 베트남(5.1), 싱가포르(3.7)

※ 금분기 투자 상위 5대 투자자(억 달러) :

A사(5.5), B사(4.5), C사(3.3), D사(3.1), E사(2.9)

※ 금분기 투자 상위 5대 현지법인(억 달러) :

A사 미국 현지법인 (3.9)

C사 중국 현지법인 (2.2)

F사 싱가포르 현지법인 (2.0)

D사 중국 현지법인 (1.7)

B사 호주 현지법인 (1.6)

II. 지역별 동향

1. 개 관

- (증감현황) 주요 투자지역인 아시아, 유럽을 비롯하여 전반적으로 투자가 감소한 반면, 북미지역에 대한 투자는 증가

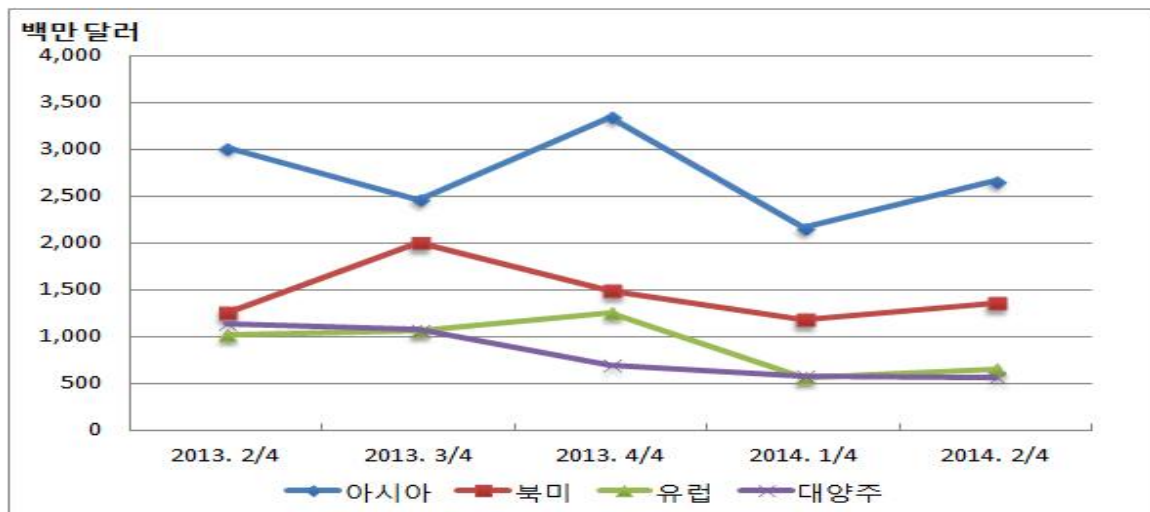
<표 2> 주요 지역별 해외직접투자 현황

(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 2분기		2014. 2분기	
	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수
아 시 아	11,281	1,847	11,321	1,715	11,303	1,904	3,017	457	2,657	505
(비 중)	38.9	66.9	40.4	67.5	38.3	67.7	39.7	66.0	43.9	69.3
(증가율)	10.9	△4.4	0.4	△7.1	△0.2	11.0	15.6	8.6	△11.9	10.5
북 미	8,478	471	6,197	481	6,129	508	1,249	121	1,351	136
(비 중)	29.2	17.1	22.1	18.9	20.8	18.1	16.4	17.5	22.3	18.7
(증가율)	81.3	△14.5	△26.9	2.1	△1.1	5.6	△48.9	△6.2	8.1	12.4
유 럽	4,361	158	4,113	127	4,892	159	1,018	45	652	40
(비 중)	15.0	5.7	14.7	5.0	16.6	5.7	13.4	6.5	10.8	5.5
(증가율)	△29.0	2.6	△5.7	△19.6	18.9	25.2	19.1	36.4	△35.9	△11.1
대 양 주	1,549	76	2,349	54	3,270	75	1,130	30	565	13
(비 중)	5.3	2.8	8.4	2.1	11.1	2.7	14.9	4.3	9.3	1.8
(증가율)	99.0	5.6	51.6	△28.9	39.2	38.9	24.8	66.7	△50.0	△56.7

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 중국에 대한 투자는 전년동기 대비 42.5% 감소하였으나, 32.9%의 투자비중을 차지하며 여전히 아시아 최대 투자처 지위 유지

<표 3> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
중 국	3,708	3,906	5,107	1,521	875	△42.5%
베 트 남	1,048	965	1,129	258	510	97.4%
싱 가 포 르	1,043	381	539	37	368	897.3%
홍 콩	1,632	1,613	820	216	244	13.1%
인도네시아	1,295	989	449	83	139	67.4%
일 본	252	646	694	184	126	△31.6%
미 얀 마	423	328	507	74	118	59.5%

- (주요 업종) 금융 및 보험업을 제외한 대부분의 업종에서 투자가 감소하였으며, 아시아 최대 투자업종인 제조업의 비중도 전년동기 대비 감소 (68.9%→59.8%)

<표 4> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
제 조 업	5,817	5,248	7,267	2,080	1,590	△23.6%
금융 및 보험업	935	987	475	57	376	557.8%
광 업	979	1,394	941	170	163	△3.8%
도매 및 소매업	557	796	1,022	189	134	△29.3%
전문 서비스업	1,539	845	439	125	118	△5.6%

- 주요 투자 사업

- C사의 중국 제조업 투자 : 2.2억 달러
- F사의 싱가포르 금융 및 보험업 투자 : 2.0억 달러
- D사의 중국 제조업 투자 : 1.7억 달러

나. 북미

- (주요 투자국) 對미국 투자는 전년동기 대비 13% 감소하였으나, 미국은 2014년 2분기 우리나라의 최대 투자 대상국을 기록

<표 5> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
미 국	7,158	5,554	5,657	1,227	1,068	△13.0%
캐 나 다	1,320	643	472	22	283	1,176.4%

- (주요 업종) 최근 투자 감소세를 보이던 제조업 및 광업 투자가 전년동기 대비 증가한 가운데, 비금융지주회사 설립 등으로 전문, 과학 및 기술 서비스업이 투자 1위 업종으로 부상

<표 6> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
전문 서비스업	819	476	492	127	415	227.7%
제 조 업	595	1,002	538	142	362	155.6%
광 업	3,857	2,514	1,462	135	213	57.1%
숙박 및 음식점업	62	52	27	6	118	1,772.7%
도매 및 소매업	1,388	280	692	216	82	△61.8%

- 주요 투자 사업

- A사의 미국 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 : 3.9억 달러
- G사의 미국 제조업 투자 : 1.5억 달러
- H사의 캐나다 광업 투자 : 1.1억 달러

다. 유럽

- (주요 투자국) 전통적 주요 투자국인 영국 및 네덜란드 앞 투자가 급감 하며 전년동기 대비 35.9% 감소

<표 7>

유럽 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
룩셈부르크	63	123	97	37	165	341.4%
영 국	1,323	259	604	391	106	△72.8%
네덜란드	761	1,212	1,570	203	99	△51.2%

- (주요 업종) 출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업을 제외한 대부분의 업종에서 투자 감소

<표 8>

유럽 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
도매 및 소매업	155	256	333	134	114	△14.9%
제 조 업	1,271	863	967	119	105	△12.0%
출판 정보서비스업	3	28	62	19	99	423.6%
금융 및 보험업	578	644	2,226	549	78	△85.8%
광 업	1,503	297	481	124	75	△39.3%

- 주요 투자 사업

- I사의 영국 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 : 0.7억 달러
- J사의 룩셈부르크 금융 및 보험업 투자 : 0.6억 달러
- K사의 룩셈부르크 도매 및 소매업 투자 : 0.6억 달러

라. 대양주

- (투자 동향) 對호주 광업, 금융 및 보험업에 대한 투자 감소로 대양주 투자가 전년동기 대비 50.0% 감소

* 對호주 투자 : (2013. 2분기) 10.0억 달러 → (2014. 2분기) 5.2억 달러(△48.0%)

- 주요 투자 사업

- B사의 호주 광업 투자 : 1.6억 달러
- B사의 호주 광업 투자 : 1.3억 달러
- E사의 호주 금융 및 보험업 투자 : 1.1억 달러

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

- (주요 투자업종) 제조업, 도소매업, 광업 등 주요 업종에 대한 투자가 모두 감소한 가운데, 지주회사 구조 도입 등으로 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자가 전년동기 대비 143.1% 증가

<표 9>

업종별 해외직접투자 현황

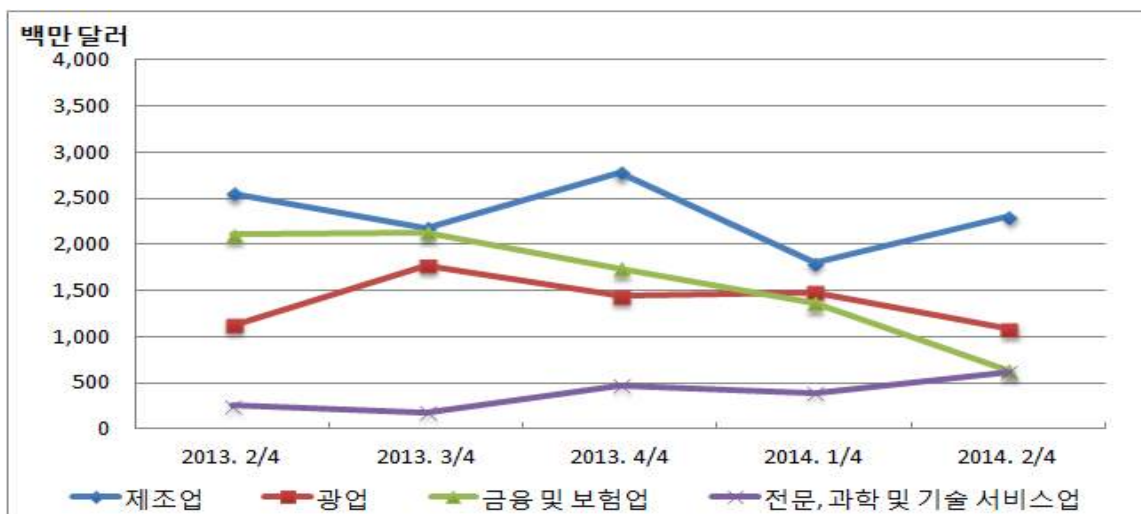
(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 2분기		2014. 2분기	
	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수	투자 금액	신 규 법인수
제 조 업	8,909	1,044	8,104	896	9,445	1,072	2,551	259	2,300	278
(비 중)	30.7	37.8	28.9	35.3	32.0	38.1	33.5	37.4	38.0	38.1
(증 가 율)	27.4	△6.6	△9.0	△14.2	16.5	19.6	66.9	15.1	△9.8	7.3
광 업	8,315	49	7,163	40	5,571	22	1,123	5	1,080	4
(비 중)	28.7	1.8	25.5	1.6	18.9	0.8	14.8	0.7	17.8	0.5
(증 가 율)	9.9	△9.3	△13.8	△18.4	△22.2	△45.0	△50.4	△66.7	△3.8	△20.0
금융보험업	3,541	72	4,271	58	7,337	90	2,105	19	637*	14
(비 중)	12.2	2.6	15.2	2.3	24.9	3.2	27.7	2.7	10.5	1.9
(증 가 율)	9.2	1.4	20.6	△19.4	71.8	55.2	△2.3	△5.0	△69.7	△26.3
전문서비스업	2,921	151	3,044	143	1,228	167	255	43	619	50
(비 중)	10.1	5.5	10.9	5.6	4.2	5.9	3.3	6.2	10.2	6.9
(증 가 율)	62.3	2.0	4.2	△5.3	△59.7	16.8	△24.8	30.3	143.1	16.3

* 비금융기관의 역외금융 송금금액 미반영

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이



2. 업종별 세부 동향

가. 제조업

- (투자 동향) 제조업 투자금액은 23.0억 달러로 전년동기 대비 9.8% 감소한 반면, 신규법인수는 7.3% 증가한 278개 기록
- (주요 투자국) 전통적 제조업 투자 1위국인 중국에 대한 투자가 급감하며 비중이 전년동기 대비 18.8%p 하락한 반면, 미국, 싱가포르, 베트남에 대한 투자는 증가

* 對중국 투자비중 : (2013. 2분기) 52.2% → (2014. 2분기) 33.4%

<표 10> 제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
중 국	2,850	2,554	4,509	1,332	769	△42.3%
미 국	555	959	449	139	312	124.3%
베 트 남	515	521	755	201	301	49.8%
브 라 질	919	639	464	172	161	△6.8%
싱 가 포 르	258	48	22	9	113	1,196.2%
인 도	424	236	492	70	96	38.0%
홍 콩	92	88	245	10	83	725.1%
인도네시아	857	486	219	34	72	114.1%
캐 나 다	40	43	89	3	50	1,853.6%
일 본	40	163	94	11	47	323.7%

- (세부업종) 전자부품 제조업에 대한 투자가 전년동기 대비 31.5% 감소한 반면, 화학제품 제조업에 대한 투자가 기존법인 지분 인수 방식으로 확대 추세

<표 11> 제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
전 자 부 품 제 조 업	2,049	1,767	3,869	1,064	729	△31.5%
화 학 제 품 제 조 업	627	498	434	118	285	140.9%
1 차 금 속 제 조 업	1,859	844	828	202	248	22.7%
자동차 및 트레일러 제조업	1,108	1,430	1,413	268	198	△26.1%

나. 광업

- (투자 동향) 최근 자원개발에 대한 투자 감소로 광업투자는 2년 연속 감소세이며, 2014년 2분기 투자금액은 10.8억 달러로 전년동기와 비슷한 수준 기록
- (주요 투자국) 미국, 멕시코에 대한 투자가 급감한 반면, 호주, 캐나다, 페루 등이 주요 투자국으로 부상

<표 12> 광업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
호 주	1,267	1,893	1,415	392	384	△2.0%
캐 나 다	1,077	511	262	13	200	1,424.4%
페 루	47	52	263	60	108	78.7%
미 얀 마	352	230	375	47	94	97.0%
네 델 란 드	646	157	305	79	66	△16.3%
이 라 크	33	78	168	33	59	78.7%
마다가스카르	296	272	146	15	49	225.5%
베 트 남	169	170	140	26	45	69.1%
말레이시아	136	650	268	70	21	△70.1%
마 살 군 도	16	70	74	26	18	△29.4%

- (세부업종) 석탄, 원유 및 천연가스 광업에 대한 투자가 전체의 82.7%를 차지하는 가운데, 금속 광업에 대한 투자가 전년동기 대비 소폭 증가

<표 13> 광업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
석탄, 원유 및 천연가스 광업	6,517	5,824	4,525	918	893	△2.7%
금 속 광 업	1,348	1,050	856	156	172	10.1%
광 업 지 원 서 비 스 업	399	271	167	46	13	△71.1%
비금속광물 광업;연료용 제외	51	19	22	3	2	△27.8%

다. 금융 및 보험업

- (주요 투자국) 미국, 케이만군도, 영국 등 전통적 투자국에 대한 투자 급감으로 전년동기 대비 △69.7% 감소

<표 14> 금융 및 보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기*
싱가포르	470	53	159	5	220 4,295.0%
호주	-	245	1,007	593	114 △80.8%
룩셈부르크	0	101	78	30	55 81.4%
홍콩	215	488	143	41	50 21.1%
베트남	27	12	11	0	43 608,835.4%

* 비금융기관의 역외금융 송금금액 미반영

라. 전문, 과학 및 기술 서비스업

- (주요 투자국) 전문, 과학 및 기술 서비스업은 전년동기 대비 143.1% 증가하며 전체 업종 중 4위를 기록하였으며, 상위 투자국인 미국과 홍콩에 대한 투자 비중이 전체의 79.8%를 차지

<표 15> 전문, 과학 및 기술 서비스업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기
미국	812	471	487	126	414 229.1%
홍콩	1,074	682	277	105	80 △23.9%
영국	3	1	17	-	70 -
인도네시아	5	15	12	1	14 2,549.7%
싱가포르	112	62	64	2	11 392.5%

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

- 대기업의 투자금액은 전년동기 대비 25.8% 감소하며 그 투자 비중도 감소(87.0%→81.2%)한 반면, 중소기업 투자금액은 소폭 증가

<표 16> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
대 기 업	24,186	23,793	24,233	6,621	4,914	△ 25.8%
중 소 기 업	3,198	2,572	2,541	730	748	2.5%
개 인 기 업	50	38	35	7	9	28.6%
개 인	343	410	296	78	288	271.6%
기타(비영리단체 등)	1,238	1,232	2,371	174	95	△ 45.3%
합 계	29,015	28,046	29,477	7,609	6,054	△ 20.4%

- 대기업이 투자한 신규법인수는 전년동기 대비 9.7% 감소하였으나, 중소기업이 투자한 신규법인수는 20.8% 증가

<표 17> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
대 기 업	427	412	463	103	93	△ 9.7%
중 소 기 업	1,214	1,058	1,268	303	366	20.8%
개 인 기 업	111	93	73	20	24	20.0%
개 인	979	938	946	242	243	0.4%
기타(비영리단체 등)	29	39	62	24	3	△ 87.5%
합 계	2,760	2,540	2,812	692	729	5.3%

2. 지분율별 동향

- 투자자의 지분보유율 100%인 투자는 전년동기 대비 14.4% 감소한 반면, 투자 비중은 증가(64.1%→69.0%)

<표 18>

지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 2분기	2014. 2분기	
1 0 % 미 만	199	237	174	40	84	110.8%
10%이상~50%미만	3,125	2,368	4,559	947	651	△31.2%
5 0 %	855	974	957	253	237	6.2%
50%초과~100%미만	3,901	4,760	4,604	1,493	907	△39.2%
1 0 0 %	20,935	19,707	19,183	4,877	4,175	△14.4%
합 계	29,015	28,046	29,477	7,609	6,054	△20.4%