

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2017년 2분기)

2017. 8

해 외 경 제 연 구 소

지식경제팀

목 차

요 약	3
I . 개 요	4
II . 지역별 동향	6
III . 업종별 동향	11
IV . 기 타.....	15

< 요약 >

- (투자 실적) 2017년 2분기 중 우리나라 해외직접투자액(송금기준)은 전년동기(87.4억 달러) 대비 3.2% 감소한 84.7억 달러를 기록
 - 한편, 2017년 2분기 중 신규투자법인수는 전년동기(850개사) 대비 1.9% 감소한 834개사를 기록
- (지역별/북미 ↑·아시아 ↓) 북미 지역(28.5억 달러)은 미국 도소매업 투자 증가를 중심으로 전년동기 대비 5억 달러 증가하였으나, 아시아 지역은 제조업 투자 감소로 전년동기 대비 4억 달러 감소

주요 지역별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	'16. 2Q	'17. 2Q	(증가율)
북 미	6,975	7,549	13,614	2,346	2,847	(21.4%)
아 시 아	9,159	11,638	10,642	2,565	2,143	(△16.5%)
유 럽	4,281	3,447	3,945	1,636	1,942	(18.7%)
중 남 미	4,341	5,324	4,773	1,633	1,015	(△37.9%)

- (업종별/도소매업 ↑·제조업 ↓) 도소매업 투자(28.5억 달러)는 전년동기 대비 큰폭 증가(253.9%)한 반면, 제조업 투자(13.9억 달러)는 전년동기 대비 4.1억 달러 감소
 - 미국을 중심으로 도소매업에 대한 투자가 증가하였으나, 금융 보험업은 미국·케이만군도를 중심으로 감소하였으며 제조업 역시 전통적인 주요 투자국인 베트남·중국 앞 투자 부진으로 투자 감소

주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	'16. 2Q	'17. 2Q	(증가율)
도 소 매 업	1,644	2,224	5,755	805	2,849	(253.9%)
금 융 보 험 업	3,750	6,324	7,003	2,545	1,636	(△35.7%)
제 조 업	7,456	7,877	7,803	1,805	1,393	(△22.8%)
출판영상방송통신업	909	685	1,312	759	995	(31.2%)

I. 개 요

1. 분기별 동향 및 주요 특징

□ (투자금액) 2017년 2분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기(87.4억 달러) 대비 감소한 84.7억 달러를 기록

○ 신규 투자법인수는 834개사로 전년동기(850개) 대비 1.9% 감소

<표 1>

해외직접투자 현황

(백만 달러, 개사, %)

구 분	2014		2015		2016		2016. 2분기		2017. 2분기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
전체 (증가율)	28,158 (△81%)	3,049 (0.5%)	30,866 (9.6%)	3,194 (4.8%)	35,250 (14.2%)	3,269 (2.3%)	8,744 (17.9%)	850 (1.9%)	8,466 (△32%)	834 (△1.9%)

□ (지역별 동향) 북미지역(28.5억 달러) 및 유럽(19.4억 달러)은 전년동기 대비 증가(각 21.4% 및 22.9%)한 반면, 아시아(21.4억 달러), 중남미(10.2억 달러) 등 기타 주요 지역은 전년동기 대비 감소세 시현

□ (업종별 동향) 도소매업(28.5억 달러), 출판영상방송통신업(10억 달러)에 대한 투자는 증가한 반면, 금융보험업(16.4억 달러) 및 제조업(13.9억 달러) 투자는 감소

<그림 1>

최근 5분기 해외직접투자 추이



※ 금분기 상위 5대 투자 국가(억 달러) :

· 미국(27.2), 아일랜드(13.5), 케이만군도(8.5), 중국(4.7), 베트남(4.5)

※ 금분기 상위 5대 투자 업종(억 달러) :

· 도소매업(28.5), 금융보험업(16.4), 제조업(13.9), 출판영상방송통신(9.9), 부동산
임대업(3.6)

II. 지역별 동향

1. 개 관

- (증감현황) 북미 지역은 도소매업에 대한 대규모 투자에 힘입어 전년 동기 대비 21.4% 증가한 28.5억 달러를 기록하였으나, 아시아, 중남미 등 기타 주요 지역에 대한 투자는 전년동기 대비 감소

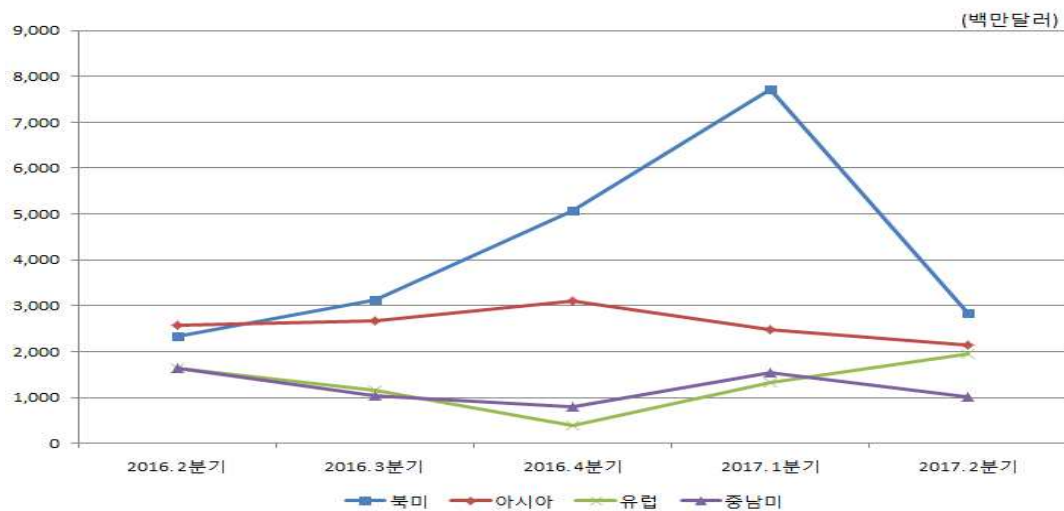
<표 2> 주요 지역별 해외직접투자 현황

(백만 달러, 개사, %)

구 분	2014		2015		2016		2016. 2분기		2017. 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
북 미	6,975	546	7,549	568	13,614	533	2,346	133	2,847	113
(비 중)	(24.8)	(17.9)	(24.5)	(17.8)	(38.6)	(16.3)	(26.8)	(15.6)	(33.6)	(13.5)
(증가율)	(△8.1)	(0.5)	(9.6)	(4.8)	(14.2)	(2.3)	(63.8)	(△16.4)	(21.4)	(△15.0)
아시아	9,159	2,039	11,638	2,141	10,642	2,284	2,565	578	2,143	587
(비 중)	(32.5)	(66.9)	(37.7)	(67.0)	(30.2)	(69.9)	(29.3)	(68.0)	(25.3)	(70.4)
(증가율)	(8.7)	(1.5)	(8.2)	(4.0)	(80.3)	(△6.2)	(△22.5)	(6.1)	(△16.5)	(1.6)
유 럽	4,281	189	3,447	186	3,945	202	1,636	69	1,942	63
(비 중)	(15.2)	(6.2)	(11.2)	(5.8)	(11.2)	(6.2)	(18.7)	(8.1)	(22.9)	(7.6)
(증가율)	(24.4)	(12.3)	(22.6)	(21.9)	(△10.4)	(△23.7)	(42.7)	(53.3)	(18.7)	(△8.7)
중남미	4,341	128	5,324	156	4,773	119	1,633	31	1,015	31
(비 중)	(15.4)	(4.2)	(17.2)	(4.9)	(13.5)	(3.6)	(18.7)	(3.6)	(12.0)	(3.7)
(증가율)	(△19.3)	(0.7)	(27.1)	(5.0)	(△8.6)	(6.7)	(61.1)	(△36.7)	(△37.9)	(0.0)

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이



2. 지역별 세부 동향

가. 북미

- (주요 투자국) 對미국 투자 증가에 힘입어 북미지역의 투자는 전년동기 대비 21.4% 증가한 28.5억 달러를 기록

<표 3> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
미	국	5,838	6,984	12,906	2,232	2,715	21.6%
캐	나	1,136	565	708	121	132	9.2%
전	체	6,975	7,549	13,614	2,353	2,847	21.4%

- (주요 업종) 도소매업 및 출판영상방송통신업에 대한 투자가 북미 지역의 투자 증가를 견인한 반면, 금융보험업 앞 투자는 전년동기 대비 감소

<표 4> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
도 소 매 업		502	878	3,986	246	1,036	320.4%
출판영상방송통신업		339	289	318	49	883	1,686.7%
금 융 보 험 업		936	1,923	2,641	936	284	△69.7%
부 동 산 임 대 업		1,759	1,827	3,668	600	209	△65.2%
제 조 업		755	905	783	88	184	109.3%
전문과학기술업		145	146	851	194	96	△50.7%

※ 주요 투자 사업

- . 미국 도소매업 투자 : 10.0억 달러
- . 미국 출판영상방송통신정보업 투자 : 7.9억 달러
- . 미국 부동산임대업 : 1.0억 달러

나. 아시아

- (주요 투자국) 중국 및 베트남 제조업 투자 감소로 아시아 지역 투자는 전년동기 대비 16.5% 감소한 21.4억 달러 시현

<표 5> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
중	국	3,183	2,958	3,301	845	468	△44.7%
베	트 남	1,617	1,599	2,273	584	452	△22.6%
홍	콩	630	1,928	1,508	161	329	104.3%
인	도 네 시 아	726	699	643	120	303	152.0%
싱	가 포 르	990	1,456	1,125	476	159	△66.7%
미	얀 마	311	243	361	77	111	44.5%
전	체	9,159	11,638	10,642	2,565	2,143	△16.5%

- (주요 업종) 아시아 지역 최대투자업종인 제조업 투자는 전년대비 감소세 (31.3%) 기록

<표 6> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
제	조 업	5,278	4,858	5,386	1,344	923	△31.3%
도	소 매 업	795	1,049	1,297	429	420	△2.1%
금	융 보 험 업	767	1,863	1,240	316	388	23.1%
출	산 업	190	319	263	25	100	302.5%

※ 주요 투자 사업

- 홍콩 도소매업 투자 : 1.9억 달러
- 인도네시아 금융보험업 투자 : 1.5억 달러
- 말레이시아 제조업 투자 : 0.8억 달러

다. 유럽

- (주요 투자국) 아일랜드 앞 도소매업 투자의 순증으로 유럽 지역 투자는 전년동기 대비 18.7% 증가한 19.4억 달러를 기록

<표 7> 유럽 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
아 일 랜 드	202	100	22	-	1,348	-
네 델 란 드	780	410	221	116	129	11.3%
룩셈부르크	1,190	243	719	235	112	△52.4%
터 키	134	239	745	697	80	△88.5%
체 코	5	7	80	27	39	46.2%
영 국	321	294	778	197	37	△81.4%
합 계	4,281	3,447	3,945	1,636	1,942	18.7%

- (주요 업종) 역내 전통적인 상위 투자 업종인 부동산임대업 및 금융보험업 투자 감소에도 불구하고, 도소매업이 전년대비 급증하며 유럽 지역 투자 증가를 견인

<표 8> 유럽 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
도 소 매 업	257	221	301	72	1,353	1,768.2%
제 조 업	545	656	611	157	148	△5.7%
광 업	1,045	357	251	107	139	30.1%
부 동 산 임 대 업	685	1,268	1,130	264	108	△58.9%
금 융 보 험 업	888	486	665	267	68	△74.9%

※ 주요 투자 사업

- 아일랜드 도소매업 투자 : 13.5억 달러
- 네덜란드 광업 : 1.2억 달러
- 룩셈부르크 부동산임대업 : 0.9억 달러

라. 기타지역

- (투자 동향) 중남미(10.2억), 대양주(2.3억 달러), 중동(20억달러) 지역에 대한 투자는 전년동기 대비 감소하였으며, 아프리카(0.9억 달러)는 전년동기 대비 증가
- 중남미의 경우, 케이만군도(△30.5%), 브라질(△77.4%), 멕시코(△24.7%) 등 전통적인 주요 투자국 앞 투자 감소로 4분기 연속 감소세(△37.9%) 기록

<표 8>

기타지역 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
중 남 미	4,341	5,324	4,773	1,633	1,015	△37.9%
대 양 주	1,941	1,223	1,077	287	227	△20.9%
중 동	1,142	1,535	1,058	244	198	△19.1%
아 프 리 카	319	151	149	33	94	185.9%

※ 주요 투자 사업

- 케이만군도 금융보험업 투자 : 3.1억 달러
- 이집트 제조업 투자 : 0.8억 달러
- 아랍에미리트 운수업 투자 : 0.7억 달러

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

- (주요 투자업종) 도소매업(28.5억 달러), 출판영상방송통신업(9.9억 달러)
투자는 전년동기 대비 증가하였으나, 금융보험업(16.4억 달러), 제조업(13.9억 달러)
투자는 감소

<표 9>

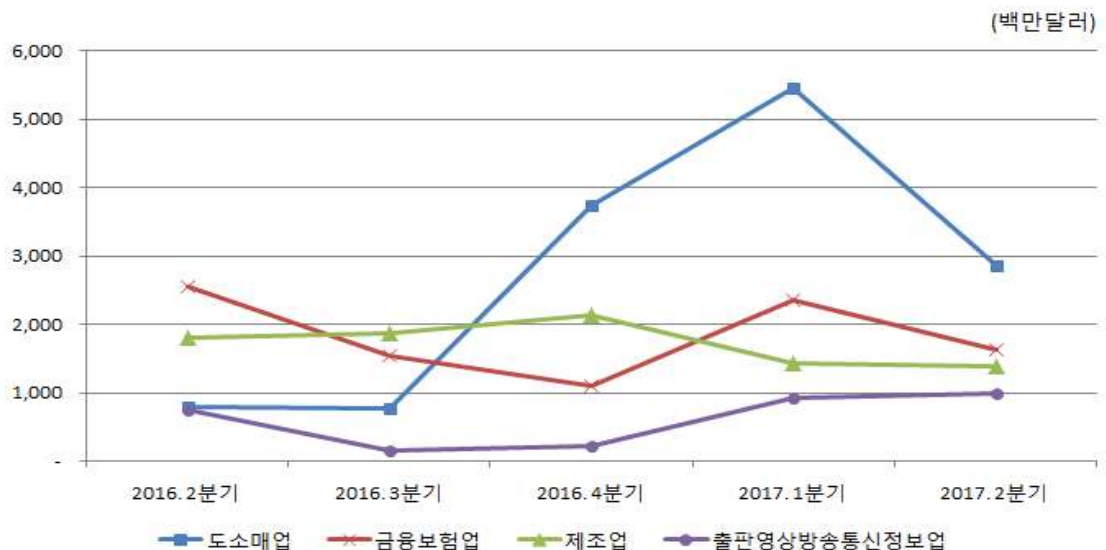
업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, 개사, %)

구 분	2014		2015		2016		2016. 2분기		2017. 2분기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
도 소 매 업	1,644	618	2,224	717	5,755	755	805	194	2,849	195
(비 중)	(5.8)	(20.3)	(7.2)	(22.4)	(16.3)	(23.1)	(9.2)	(22.8)	(33.6)	(23.4)
(증 가 율)	(△25.0)	(△2.8)	(35.3)	(16.0)	(158.7)	(5.3)	(110.0)	(10.2)	(23.9)	(0.5)
금 융 보 험 업	3,750	87	6,324	96	7,003	138	2,545	30	1,636	34
(비 중)	(13.3)	(2.9)	(20.5)	(3.0)	(19.9)	(4.2)	(29.1)	(3.5)	(19.3)	(4.1)
(증 가 율)	(△0.1)	(22.5)	(68.6)	(10.3)	(10.7)	(43.8)	(68.8)	(20.0)	(△35.7)	(13.3)
제 조 업	7,456	1,186	7,877	1,162	7,803	1,118	1,805	283	1,393	265
(비 중)	(26.5)	(38.9)	(25.5)	(36.4)	(22.1)	(34.2)	(20.6)	(33.3)	(16.5)	(31.8)
(증 가 율)	(△20.4)	(1.6)	(5.6)	(△2.0)	(△0.9)	(△3.8)	(△2.2)	(△11.8)	(△22.8)	(△6.4)
출판영상방송통신업	909	202	685	239	1,312	223	759	57	995	74
(비 중)	(3.2)	(6.6)	(2.2)	(7.5)	(3.7)	(6.8)	(8.7)	(6.7)	(11.8)	(8.9)
(증 가 율)	(98.6)	(36.5)	(△24.7)	(18.3)	(91.6)	(△6.7)	(412.1)	(△10.9)	(31.2)	(29.8)

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이



2. 업종별 세부 동향

가. 도소매업

- (투자 동향) 도소매업 투자금액은 전년동기 대비 큰 폭 증가(253.9%)한 28.5억 달러를 기록하며 3분기 연속 최대 투자업종 지위 유지
- (주요 투자국) 아일랜드(13.5억달러)에 대한 대규모 투자가 도소매업 투자 증가세를 주도한 가운데, 미국(10.4억 달러), 홍콩(2억 달러) 앞 투자도 전년동기 대비 증가

<표 10>

도소매업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
아 일 랜 드	-	-	-	-	1,345	326.5%
미 국	496	861	3,973	243	1,036	756.4%
홍 콩	105	224	470	24	205	184.9%
중 국	248	239	191	48	136	△16.9%
브 라 질	11	13	67	42	35	13.7%
베 트 남	54	100	82	29	32	△96.8%
싱 가 포 르	172	330	370	302	10	8.3%
합 계	1,644	2,224	5,755	805	2,849	253.9%

- (세부 업종) 아일랜드 소재 도매업 현지법인 앞 대규모 투자(13.5억 달러)가 도소매업에 대한 투자 증가를 견인

<표 11>

도소매업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	2016. 2분기	2017. 2분기	
도매·상품중개	829	1,242	4,643	378	2,507	563.2%
소 매 *	575	789	973	385	227	△41.0%
자 동 차 판 매	240	194	139	42	115	173.8%

* 자동차 제외

나. 금융보험업

- (투자 동향) 2017년 2분기 금융보험업에 대한 투자는 전년동기 대비 35.7% 감소에도 불구하고, 제조업을 제치고 상위 2대 투자업종에 오름
- (주요 투자국) 미국(△77.9%), 케이만군도(△20.9%) 등 기존 주요 투자국에서의 투자 부진이 금융보험업 투자 감소를 주도

<표 14> 금융보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
케 이 만 군 도	1,053	1,984	2,319	1,017	805	△20.9%
인 도 네 시 아	89	274	273	-	230	-
미 국	886	1,847	2,538	873	193	△77.9%
캐 나 다	50	76	95	64	91	43.2%
오스트레일리아	3	-	139	7	90	1,147.6%
홍 콩	83	1,246	82	30	51	73.6%
중 국	173	173	294	265	44	△83.5%
합 계	3,750	6,324	7,003	2,545	1,636	△35.7%

- (세부업종) 금융업 및 금융서비스업 투자 모두 전년동기 대비 크게 감소

<표 15> 금융보험업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
금 융	3,429	5,918	6,441	2,364	1,514	△36.0%
금융·보험 관련 서비스	187	318	433	181	85	△53.0%
보 험 · 연 금	135	88	129	-	37	-

다. 제조업

- (투자 동향) 2017년 2분기 제조업 투자금액은 전년동기 대비 22.8% 감소한 13.9억 달러를 기록하며 1분기에 이어 저조한 투자실적 기록
- (주요 투자국) 미국, 말레이시아 등 일부 국가를 제외한 대다수 국가에서 제조업 투자가 전년대비 감소하였으며, 베트남은 투자 감소(30.8%)에도 불구하고 2분기 연속 중국을 제치고 최대 제조업 투자국 유지

<표 12>

제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
베	트	1,029	1,138	1,675	480	332	△30.8%
중	국	2,564	2,363	2,411	483	240	△50.3%
미	국	719	838	769	87	183	110.0%
이	집	9	29	23	8	82	985.0%
말	레	105	39	165	47	82	74.5%
홍	콩	205	123	341	68	59	△13.0%
인	도	419	252	170	96	51	△47.2%
합	계	7,456	7,877	7,803	1,805	1,393	△22.8%

- (세부업종) 전자부품, 자동차에 대한 투자가 전년동기 대비 감소하며 전체 제조업 투자 감소를 이끌었으며, 전기장비 및 화학제품 앞 투자는 증가

<표 13>

제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
전	자	1,573	1,236	1,463	383	320	△16.3%
전	기	401	520	585	145	178	22.8%
화	학	969	775	629	57	146	157.6%
자	동	901	1,905	1,302	200	134	△33.2%
고	무	618	292	317	105	117	11.4%
섬	유	121	102	205	54	60	12.0%
식	료	201	271	422	79	58	△26.7%

라. 출판영상방송통신업

- (투자 동향) 미국 소재 현지법인 앞 대규모 투자 등에 힘입어 출판영상방송통신업 앞 투자는 전년동기 대비 31.2% 증가한 9.9억 달러를 기록
- (주요 투자국) 미국이 투자 증가세를 주도한 가운데 베트남, 캐나다 등 여타 지역에서도 투자 증가

<표 16> 출판영상방송통신업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
미	국	338	283	318	49	864	1,652.1%
베	트	10	11	23	1	31	2,836.1%
일	본	47	84	28	4	23	528.2%
캐	나	0	6	1	0	20	1,426.28%
중	국	16	38	47	4	17	369.6%
합	계	909	685	1,312	759	995	31.2%

- (세부업종) 출판업은 9.9억 달러를 달성, 분기 기준 역대 최고치를 기록하며 출판영상방송통신업 투자 증가를 견인

<표 17> 출판영상방송통신업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
출	판	128	365	261	22	925	4,104.5%
정	보	342	183	93	35	35	0%

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

- '17년 2분기 대기업의 투자규모는 금융보험업, 제조업에 대한 투자 감소로 전년동기 대비 소폭 감소하였으며, 중소기업의 투자는 출판영상방송통신업 투자(9억 달러) 급증(772.5%)에 힘입어 전년동기 대비 증가

<표 18>

기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
대 기 업	23,420	24,924	28,127	6,887	6,336	△8.0%
중 소 기 업	3,278	4,819	6,230	1,648	1,931	17.2%
개 인	545	334	412	8	7	△11.7%
개 인 기 업	46	25	31	122	159	30.4%
기타(비영리단체 등)	870	764	450	79	33	△58.2%
합 계	28,158	30,866	35,250	8,744	8,466	△3.2%

- 대기업을 신규법인 설립수는 전년동기 대비 하락(26.3%)한 115개사이며, 중소기업은 전년동기와 유사한 수준을 기록

<표 19>

기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개사)

구 분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
대 기 업	542	490	555	156	115	△26.3%
중 소 기 업	1,482	1,661	1,676	443	435	△1.8%
개 인	893	947	950	14	19	35.7%
개 인 기 업	69	55	60	232	261	12.5%
기타(비영리단체 등)	63	41	28	5	4	△20.0%
합 계	3,049	3,194	3,269	850	834	△1.9%

2. 투자규모별 동향

- '17년 2분기 1억 달러 이상의 대규모 투자금액은 전년동기 대비 17.6% 증가한 38.9억 달러를 기록하였으며, 투자비중은 46.0%로 전년동기 대비 8%p 증가하였음. 반면, 1억 달러 미만의 모든 투자규모 구간에서는 전년동기 대비 감소세를 보임.

<표 20>

투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
5 백 만 달 러 미 만		3,203	3,335	3,422	1,308	1,071	△18.1%
5백만달러~1천만달러		1,528	1,910	1,921	644	531	△17.6%
1천만달러~5천만달러		6,373	7,020	7,736	2,217	1,973	△11.0%
5천만달러~1억달러		4,832	4,502	4,046	1,259	1,000	△20.6%
1 억 달 러 초 과		12,223	14,099	18,125	3,316	3,891	17.6%
합	계	28,158	30,866	35,250	8,744	8,466	△3.2%

3. 지분율별 동향

- 투자자의 지분보유율이 100%인 투자금액(64.6억 달러)은 對미국 도소매업 투자 등의 영향으로 전년동기 대비 37.4% 증가하였으며, 투자비중 또한 전년동기 대비 22.5%p 증가한 76.3%을 기록

* 지분보유율 100% 투자비중 : (2016. 2분기) 53.8% → (2017. 2분기) 76.3%

<표 21>

지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2014	2015	2016	2016 2분기	2017. 2분기	
10%미만		382	964	376	42	54	27.8%
10%이상~50%미만		4,334	2,863	4,102	819	712	△13.1%
50%		915	815	907	258	189	△26.7%
50%초과~100%미만		6,034	9,349	9,276	2,924	1,054	△64.0%
100%		16,494	16,876	20,589	4,701	6,458	37.4%
합	계	28,158	30,866	35,250	8,744	8,466	△3.2%