'23년 글로벌 해외직접투자(FDI) 동향 및 '24년 전망

('24. 2.)

해외경제연구소

◇ 유엔 무역개발협의회*(UNCTAD)에서 매년초 발간하는 **투자 동향 모니터**(Investment Trends Monitor, No.46, '24.1월) 발췌·요약

* UNCTAD('United Nations Conference on Trade and Development'): 개도국의 무역증진 및 경제발전 촉진을 위해 '64년 설립된 UN 산하기구

1. 지역별 FDI 동향

요약	**'23년 글로벌 해외직접투자(FDI)는 전년 대비 3% 증가, 개도국은 9% 감소**

□ **'23년 글로벌 FDI 규모**는 '22년 대비 3% 증가한 **1.37조불 기록**

○ UNCTAD는 **일부 유럽국가**에 대한 **우회투자(Conduit)*** **효과로 분석**
→ 우회투자 제외시 '23년 실적은 전년 대비 18% 감소

* **우회투자:** 다국적기업이 세금절감 등을 목적으로 제3국에 소재한 페이퍼컴퍼니를 경유하여 투자 (투자국 'A' → **제3국 'C'** → 투자유치국 'B')

□ 유럽지역 우회투자 효과로 **'23년 선진국 FDI는 29% 증가**한 반면, **개도국 FDI는 9% 감소 → 아시아 지역이 가장 크게 하락***(△12%)

* '23년 주요국(아시아) FDI 현황: 중국(△6%), 인도(△47%), 동남아(△16%)

○ 단, **중동**은 사우디 그린필드 투자건수 증가(63%↑)로 **예년 수준 유지**

< '23년 지역별 FDI 유치 현황 >

지역	FDI 유치 (10억불)			PF 사업 (건수)			비고
	'22	'23	성장률	'22	'23	성장률	
글로벌	1,326	1,365	3%	2,790	2,207	△21%	· 우회투자 제외시 FDI 감소(△18%)
선진국	406	524	29%	1,684	1,379	△18%	· 우회투자 제외시 FDI 감소(△28%)
유럽	(-)115	70	-	1,111	880	△21%	· 룩셈부르크, 네덜란드의 우회투자 효과
북미	379	377	0%	382	364	△5%	· 미국: FDI(△3%), PF건수(△5%)
기타	143	77	△46%	191	135	△29%	
개도국	920	841	△9%	1,106	828	△25%	
아시아	660	584	△12%	614	467	△24%	
중남미	210	209	0%	310	235	△24%	· 브라질: FDI(△22%), PF건수(△40%)
아프리카	48	48	△1%	180	124	△31%	

2. 유형/산업별 FDI 동향

요약	▪ (유형) 그린필드(신규건설) 투자 유지, M&A 투자 대폭 감소 ▪ (산업) 글로벌가치사슬(GVC) 투자 증가, 반도체 투자 감소

□ (유형) '23년 그린필드 투자규모는 전년수준을 유지한 반면, 크로스보더 M&A 투자규모는 자금조달 비용 증가로 전년 대비 43% 급감

○ 특히, 그린필드 투자에서 **제조업 분야**는 '23년 투자규모가 전년 대비 38% 상승하는 등 **장기 하락세**를 거쳐 **회복조짐** 시현

□ (산업) 전자·자동차·금속·석화 등 글로벌가치사슬(GVC*) 산업 투자 건수가 16% 증가한 반면, 반도체 그린필드 투자규모는 39% 감소

* **글로벌가치사슬(Global Value Chain):** 제품생산이 다수 국가를 거쳐 이루어지는 국제 분업체계 (→ UNCTAD는 전자, 자동차, 금속, 석유화학을 GVC 산업으로 분류)

< '23년 유형/산업별 FDI 유치 현황 >

유형	투자규모 (10억불)			투자 건수			비고
	'22	'23	성장률	'22	'23	성장률	
그린필드 투자	1,275	1,347	6%	17,981	16,944	△6%	
전력·가스	381	322	△15%	585	739	26%	
전자기기	200	202	1%	1,194	1,282	7%	· 반도체 투자감소(△39%) · GVC 산업
정보통신	120	115	△5%	5,113	3,181	△38%	
자동차	61	88	45%	720	901	25%	· GVC 산업
금속	48	87	81%	238	296	24%	· GVC 산업
건설	66	64	△4%	218	331	52%	
운송·저장	56	60	7%	993	1,213	22%	
석유화학	15	59	295%	39	61	56%	· GVC 산업
화학	26	58	119%	488	563	15%	
광산개발	106	58	△46%	94	106	13%	
M&A 투자	707	402	△43%	7,763	6,488	△16%	
정보통신	166	58	△65%	1,799	1,423	△21%	
광산개발	121	40	△67%	216	127	△41%	
제약	36	35	△2%	169	71	△58%	
화학	15	34	122%	147	577	293%	
자동차	8	30	263%	59	521	783%	· GVC 산업
전문서비스	23	28	19%	730	124	△83%	
금융·보험	88	23	△73%	602	516	△14%	
무역	27	21	△23%	592	229	△61%	
유틸리티	18	18	△1%	279	393	41%	
식음료	21	12	△42%	157	281	79%	

3. 지속가능발전목표(SDG) 부문 FDI 동향

요약	'23년 신재생에너지 등 개도국 내 SDG 투자는 전년 대비 급감

□ '23년 지속가능발전목표(SDG*) 부문 개도국 PF 사업 투자는 급감

* **지속가능발전목표(Sustainable Development Goal):** '15년 UN에서 새천년개발목표(MDGs) 후속으로 수립한 17개 글로벌 공동추진목표

○ 신재생에너지 사업 건수는 '15년 파리협정 이후 최초로 감소

< '23년 개도국의 SDG 부문 PF 사업 현황 >

유형	투자규모 (백만불)			투자 건수			비고
	'22	'23	성장률	'22	'23	성장률	
PF 사업	321,263	194,189	△40%	705	515	△27%	
발 전	61,059	51,765	△15%	67	57	△15%	· 신재생 제외
신 재 생	180,336	105,817	△41%	480	359	△25%	
교 통	35,392	7,240	△80%	61	28	△54%	· 교통 인프라
통 신	21,236	15,977	△25%	43	40	△7%	
상하수도	13,738	9,135	△34%	19	16	△16%	
식량·농업	6,998	2,564	△63%	22	11	△50%	
보 건	1,245	1,691	36%	5	4	△20%	
교 육	1,259	-	△100%	8	-	△100%	

4. '24년 FDI 전망

□ UNCTAD는 '24년 글로벌 FDI 규모는 '23년 대비 완만한(modest) 성장세를 시현할 것으로 전망

○ 세계 주요 시장의 물가, 금리 등 해외투자를 위한 자금조달 조건과 직결된 거시경제 지표가 점차 안정화되는 추세

□ 단, ①지정학적 위험, ②高채무국 증가, ③글로벌 경제의 분절화 우려 등 글로벌 FDI에 대한 위험요인도 상존