

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2014년 상반기)

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	11
IV . 기 타	15

< 요 약 >

- (투자 감소) 2014년 상반기 우리나라 해외직접투자(송금기준)는 전년동기 대비 13.0% 감소한 121.7억 달러를 기록

【 지역별 】

- (아시아·북미 ↓, 중남미 ↑) 아시아는 제조업 중심으로, 북미는 광업을 중심으로 투자가 감소한 반면, 중남미는 광업과 금융 및 보험업을 중심으로 투자가 증가
 - 중국(△37.4%), 미국(△24.8%), 네덜란드(△75.7%)가 아시아, 북미, 유럽의 투자감소를 주도하였으며, 중남미는 멕시코 및 케이만군도가 투자증가를 주도

【 업종별 】

- (제조업 ↓, 광업 ↑) 제조업과 금융 및 보험업 투자는 감소한 반면, 광업과 전문, 과학 및 기술 서비스업에 대한 투자는 증가
 - 화학제품 제조업의 증가(230.4%)에도 불구하고, 전자부품 제조업이 감소(△47.8%)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 감소

I. 개 요

1. 연간 동향 및 주요 특징

- (투자금액) 2014년 상반기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기 139.9억 달러 대비 13.0% 감소한 121.7억 달러를 기록

<표 1>

해외직접투자 현황

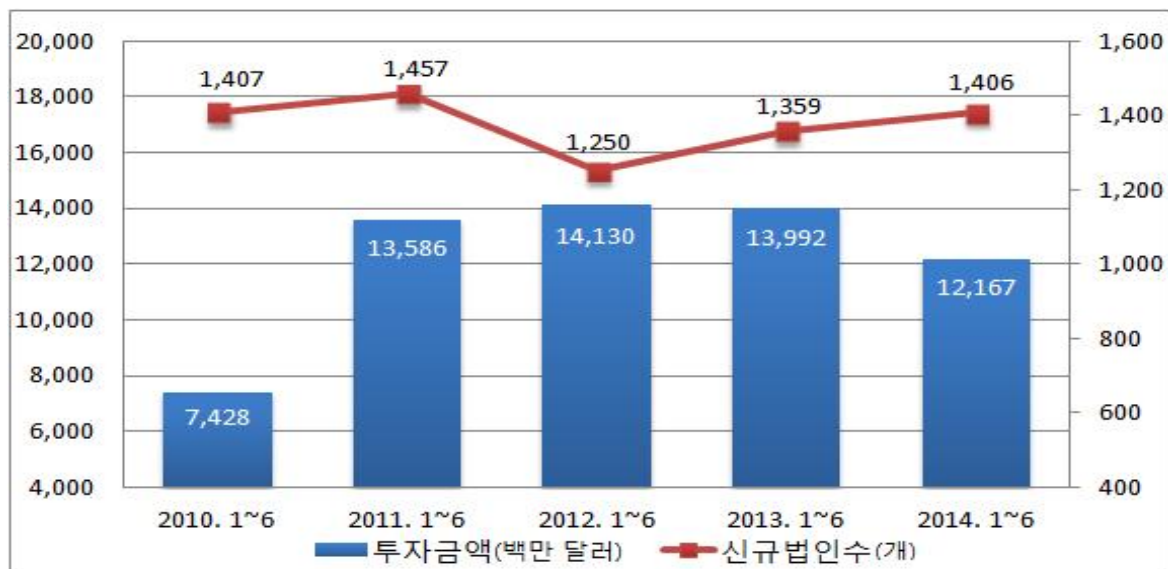
(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 상반기		2014. 상반기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
전체	29,015	2,760	28,046	2,540	29,477	2,812	13,992	1,359	12,167	1,406
(증가율)	17.8	△4.5	△3.3	△8.0	5.1	10.7	△1.0	8.7	△13.0	3.5

- (지역별 동향) 주요 투자 지역인 아시아, 북미 및 유럽에 대한 투자는 감소한 반면, 중남미 투자는 증가
- (업종별 동향) 중국을 중심으로 제조업 투자가 감소한 반면, 최근 투자 감소세를 보이던 광업에 대한 투자는 증가

<그림 1>

최근 5반기 해외직접투자 추이



※ 금반기 투자 상위 5대 국가(억 달러) :

미국(18.6), 중국(15.6), 호주(10.2), 베트남(8.4), 싱가포르(7.0)

※ 금반기 투자 상위 5대 투자자(억 달러) :

A사(11.1), B사(8.7), C사(8.0), D사(6.3), E사(6.3)

※ 금반기 투자 상위 5대 현지법인(억 달러) :

C사 멕시코 현지법인 (4.3)

D사 미국 현지법인 (3.9)

F사 중국 현지법인 (3.6)

B사 호주 현지법인 (3.3)

A사 케이만군도 현지법인 (2.6)

II. 지역별 동향

1. 개 관

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

<표 2>

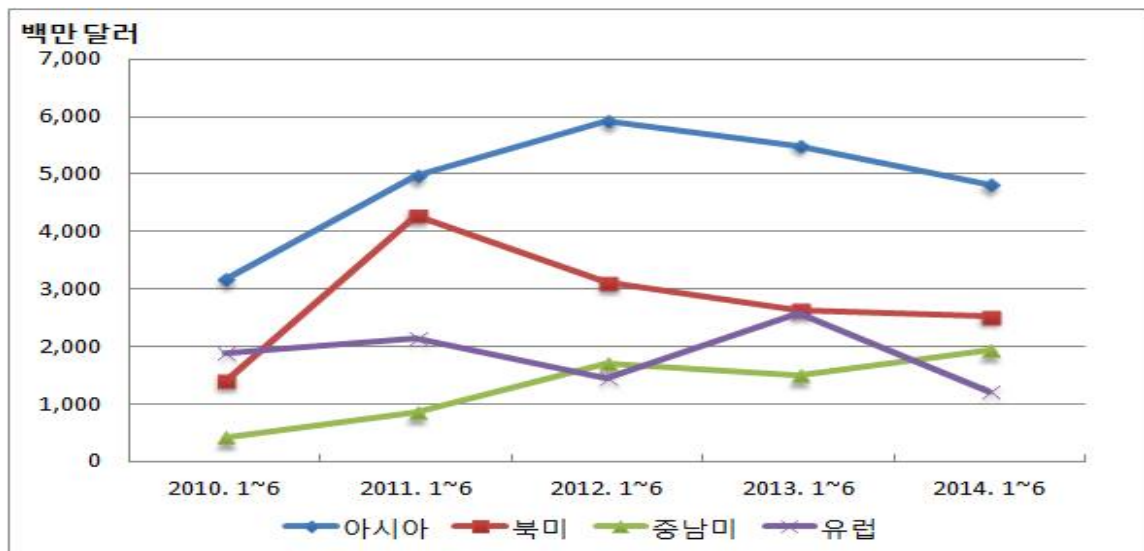
주요 지역별 해외직접투자 현황

(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 상반기		2014. 상반기	
	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
아시아	11,281	1,847	11,321	1,715	11,303	1,904	5,494	906	4,820	995
(비 중)	38.9	66.9	40.4	67.5	38.3	67.7	39.3	66.7	39.6	70.8
(증가율)	10.9	△4.4	0.4	△7.1	△0.2	11.0	△7.0	10.5	△12.3	9.8
북 미	8,478	471	6,197	481	6,129	508	2,638	245	2,525	246
(비 중)	29.2	17.1	22.1	18.9	20.8	18.1	18.9	18.0	20.8	17.5
(증가율)	81.3	△14.5	△26.9	2.1	△1.1	5.6	△15.2	0.8	△4.3	0.4
중남미	2,555	115	3,330	101	3,221	105	1,489	48	1,923	39
(비 중)	8.8	4.2	11.9	4.0	10.9	3.7	10.6	3.5	15.8	2.8
(증가율)	14.9	15.0	30.3	△12.2	△3.3	4.0	△12.7	△12.7	29.1	△18.8
유 럽	4,361	158	4,113	127	4,892	159	2,578	83	1,216	69
(비 중)	15.0	5.7	14.7	5.0	16.6	5.7	18.4	6.1	10.0	4.9
(증가율)	△29.0	2.6	△5.7	△19.6	18.9	25.2	78.3	25.8	△52.8	△16.9

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 對중국 투자금액(△37.4%)과 비중(45.3%→32.3%)이 전년 동기 대비 모두 감소한 반면, 베트남, 싱가포르에 대한 투자가 대폭 증가

<표 3> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
중 국	3,708	3,906	5,107	2,487	1,556	△37.4%
베 트 남	1,048	965	1,129	457	840	83.5%
싱 가 포 르	1,043	381	539	289	702	143.2%
홍 콩	1,632	1,613	820	359	326	△9.1%
인도네시아	1,295	989	449	190	316	66.5%
일 본	252	646	694	558	252	△54.8%
인 도	452	311	541	160	234	46.4%

- (주요 업종) 금융 및 보험업에 대한 투자는 증가세를 보이는 반면, 제조업, 광업에 대한 투자는 전년동기 대비 각각 13.8%, 12.7% 감소

<표 4> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
제 조 업	5,817	5,248	7,267	3,325	2,867	△13.8%
금융 및 보험업	935	987	475	184	610	231.2%
광 업	979	1,394	941	360	314	△12.7%
전문 서비스업	1,539	845	439	243	269	10.8%
도매 및 소매업	557	796	1,022	779	233	△70.1%

- 주요 투자 사업

- F사의 중국 제조업 투자 : 3.6억 달러
- G사의 중국 제조업 투자 : 2.2억 달러
- H사의 싱가포르 금융 및 보험업 투자 : 2.0억 달러

나. 북미

- (주요 투자국) 對미국 투자는 전년동기 대비 24.8% 감소하였으나, 미국은 2014년 상반기 우리나라의 최대 투자 대상국을 기록(투자비중 15.3%)

<표 5> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
미 국	7,158	5,554	5,657	2,481	1,865	△24.8%
캐 나 다	1,320	643	472	157	660	320.6%

※ '14년 상반기 투자 상위 5개국(억 달러) : 미국(18.6), 중국(15.6), 호주(10.2), 베트남(8.4), 싱가포르(7.0)

'13년 상반기 투자 상위 5개국(억 달러) : 중국(24.9), 미국(24.8), 호주(13.0), 네덜란드(11.6), 일본(5.6)

- (주요 업종) 광업 투자가 지속적인 감소세를 보이는 가운데, 제조업(113.4%), 전문, 과학 및 기술 서비스업(61.8%) 투자가 큰 폭 상승

<표 6> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
제 조 업	595	1,002	538	298	637	113.4%
전문 서비스업	819	476	492	309	499	61.8%
광 업	3,857	2,514	1,462	513	401	△21.8%
부동산 임대업	46	116	415	170	338	99.1%
금융 및 보험업	1,337	1,379	2,228	706	298	△57.8%

- 주요 투자 사업

- D사의 미국 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 : 3.9억 달러
- C사의 캐나다 제조업 투자 : 2.3억 달러
- I사의 미국 제조업 투자 : 1.5억 달러

다. 중남미

- (주요 투자국) 케이만군도에 대한 금융 및 보험업 투자와 멕시코에 대한 광업 투자 증가에 힘입어 중남미가 투자 3위 지역을 기록

<표 7> 중남미 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
케이만군도	510	1,065	1,293	417	647	55.3%
멕시코	149	516	691	354	509	43.7%
브라질	1,164	978	532	371	404	9.0%
페루	51	54	267	76	205	169.7%
파나마	166	346	222	80	130	63.6%

- (주요 업종) 대부분의 업종에서 투자가 증가한 가운데, 2014년 상반기 상위 3대 업종에 대한 투자 비중이 87.9%를 차지

<표 8> 중남미 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
금융 및 보험업	691	1,016	1,400	526	729	38.7%
광업	322	509	800	346	644	86.1%
제조업	1,020	882	635	422	316	△25.0%

- 주요 투자 사업

- C사의 멕시코 광업투자 : 4.3억 달러
- A사의 케이만군도 금융 및 보험업 투자 : 2.6억 달러
- A사의 케이만군도 금융 및 보험업 투자 : 2.3억 달러

라. 유럽

- (주요 투자국) 전통적 주요 투자국인 네덜란드(△75.7%), 영국(△65.7%) 투자가 급감하며 전년동기 대비 52.8% 감소

<표 9>

유럽 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
네덜란드	761	1,212	1,570	1,159	282	△75.7%
룩셈부르크	63	123	97	39	181	364.6%
영국	1,323	259	604	453	155	△65.7%
벨기에	350	305	180	0	146	569,339.2%

- (주요 업종) 금융 및 보험업, 제조업이 전년동기 대비 크게 감소한 반면, 전문, 과학 및 기술 서비스업에 대한 투자가 대폭 증가

<표 10>

유럽 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
전문 서비스업	524	1,550	293	21	226	994.0%
광업	1,503	297	481	264	205	△22.4%
도매 및 소매업	155	256	333	180	180	0.1%
제조업	1,271	863	967	433	160	△63.1%
금융 및 보험업	578	644	2,226	1,466	132	△91.0%

- 주요 투자 사업

- J사의 벨기에 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 : 1.1억 달러
- B사의 네덜란드 광업 투자 : 1.0억 달러
- K사의 영국 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 : 0.7억 달러

마. 대양주

- 호주에 대한 투자(10.2억)가 전년동기 대비 21.9% 감소한 가운데, 최근 광업 투자 감소세에도 불구하고 對호주 광업 투자(7.4억)는 12.0% 증가

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

- (주요 투자업종) 제조업, 금융 및 보험업에 대한 투자는 감소하였으나, 최근 투자 감소세를 보이던 광업 투자가 전년동기 대비 8.3% 증가 기록

<표 11>

업종별 해외직접투자 현황

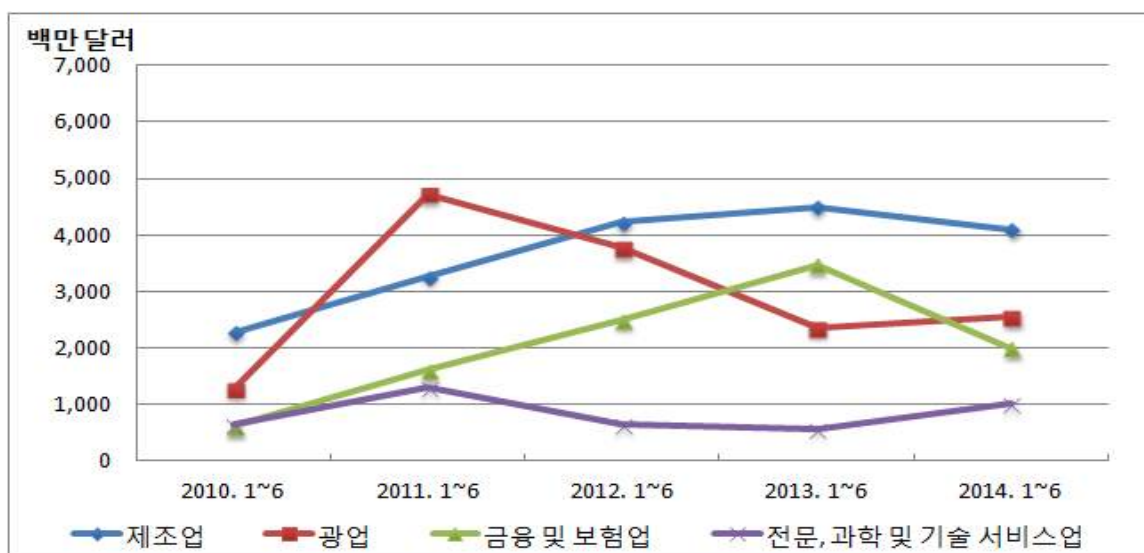
(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 상반기		2014. 상반기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
제 조 업	8,909	1,044	8,104	896	9,445	1,072	4,491	518	4,097	564
(비 중)	30.7	37.8	28.9	35.3	32.0	38.1	32.1	38.1	33.7	40.1
(증 가 율)	27.4	△6.6	△9.0	△14.2	16.5	19.6	6.4	16.4	△8.8	8.9
광 업	8,315	49	7,163	40	5,571	22	2,367	12	2,563	9
(비 중)	28.7	1.8	25.5	1.6	18.9	0.8	16.9	0.9	21.1	0.6
(증 가 율)	9.9	△9.3	△13.8	△18.4	△22.2	△45.0	△37.2	△53.8	8.3	△25.0
금융보험업	3,541	72	4,271	58	7,337	90	3,475	34	1,998*	40
(비 중)	12.2	2.6	15.2	2.3	24.9	3.2	24.8	2.5	16.4	2.8
(증 가 율)	9.2	1.4	20.6	△19.4	71.8	55.2	38.7	3.0	△42.5	17.6
전문서비스업	2,921	151	3,044	143	1,228	167	575	88	1,010	92
(비 중)	10.1	5.5	10.9	5.6	4.2	5.9	4.1	6.5	8.3	6.5
(증 가 율)	62.3	2.0	4.2	△5.3	△59.7	16.8	△12.2	39.7	75.7	4.5

* 2014년 2분기 비금융기관의 역외금융 송금금액 미반영

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이



2. 업종별 세부 동향

가. 제조업

□ (투자 동향) 제조업 투자금액은 41.0억 달러로 전년동기 대비 8.8% 감소한 반면, 신규법인수는 8.9% 증가한 564개 기록

□ (주요 투자국) 전통적 제조업 투자 1위국인 중국은 투자가 감소한 반면, 베트남, 인도, 싱가포르 등 아시아 전반에서 투자 증가를 시현

* 對중국 투자비중 : (2013. 상반기) 47.2% → (2014. 상반기) 33.6%

<표 12> 제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
중 국	2,850	2,554	4,509	2,120	1,378	△35.0%
베 트 남	515	521	755	323	498	54.3%
미 국	555	959	449	225	404	797%
브 라 질	919	639	464	336	297	△11.4%
캐 나 다	40	43	89	74	233	216.1%
인 도	424	236	492	132	210	58.6%
싱 가 포 르	258	48	22	15	174	1,036.7%
인도네시아	857	486	219	82	161	97.4%
홍 콩	92	88	245	38	125	224.4%

□ (세부업종) 전자부품(△47.8%) 및 자동차부품(△50.9%)에 대한 투자는 감소한 반면, 화학제품 제조업에 대한 투자가 전년동기 대비 대폭 증가

<표 13> 제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
전 자 부 품 제 조 업	2,049	1,767	3,869	1,700	886	△47.8%
화 학 제 품 제 조 업	627	498	434	224	740	230.4%
1 차 금 속 제 조 업	1,859	844	828	539	662	22.8%
자동차 및 트레일러 제조업	1,108	1,430	1,413	709	348	△50.9%

나. 광업

- (투자 동향) 최근 2년 연속 자원개발에 대한 투자 감소세에도 불구하고, 광업은 2014년 상반기 전년동기 대비 8.3% 증가를 기록하며 2위를 차지
- (주요 투자국) 對미국 광업 투자가 급감하는 반면, 주요 투자국인 호주를 비롯하여 멕시코, 캐나다 및 페루에 대한 투자가 큰 폭으로 상승

* 對미국 투자금액 : (2013. 상반기) 4.8억 달러 → (2014. 상반기) 0.2억 달러 (△95.3%)

<표 14> 광업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
호 주	1,267	1,893	1,415	665	745	12.0%
멕시코	96	369	466	210	431	105.3%
캐나다	1,077	511	262	34	379	998.2%
페루	47	52	263	75	202	170.4%
네덜란드	646	157	305	146	143	△2.0%
미얀마	352	230	375	163	141	△13.7%
베트남	169	170	140	56	129	131.2%
마다가스카르	296	272	146	53	74	38.7%

- (세부업종) 석탄, 원유 및 천연가스 광업에 대한 투자가 전체의 66.1%를 차지하는 가운데, 금속 광업에 대한 투자가 전년동기 대비 대폭 증가

<표 15> 광업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
석탄, 원유 및 천연가스 광업	6,517	5,824	4,525	1,945	1,695	△12.8%
금속 광업	1,348	1,050	856	316	735	133.0%
광업 지원 서비스업	399	271	167	99	127	27.4%
비금속광물 광업; 연료용 제외	51	19	22	7	6	△20.6%

다. 금융 및 보험업

- (주요 투자국) 연기금의 케이만군도에 대한 투자 증가에도 불구하고, 미국, 호주 등 주요 국가 앞 투자 급감으로 전년동기 대비 42.5% 감소

<표 16> 금융 및 보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기*	
케이만군도	501	834	1,262	407	630	54.8%
싱가포르	470	53	159	42	356	756.9%
미국	1,210	1,359	2,178	706	265	△62.5%
호주	-	245	1,007	593	229	△61.4%
브라질	190	141	17	0	99	-
홍콩	215	488	143	50	71	43.3%

* 2014년 2분기 비금융기관의 역외금융 송금금액 미반영

라. 전문, 과학 및 기술 서비스업

- (주요 투자국) 미국과 벨기에 앞 지주회사 투자 증가 등에 힘입어 전문, 과학 및 기술 서비스업이 전년동기 대비 큰 폭 상승(75.7%)

<표 17> 전문, 과학 및 기술 서비스업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
미국	812	471	487	307	492	59.9%
벨기에	334	280	143	0	114	445,644.7%
싱가포르	112	62	64	5	106	2,022.3%
홍콩	1,074	682	277	195	90	△53.9%
영국	3	1	17	16	70	327.3%

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

- 대기업의 투자금액은 전년동기 대비 10.4% 감소한 반면, 중소기업의 투자금액은 11.4% 증가

<표 18> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
대 기 업	24,186	23,793	24,233	11,273	10,096	△10.4%
중 소 기 업	3,198	2,572	2,541	1,302	1,451	11.4%
개 인 기 업	50	38	35	12	14	14.8%
개 인	343	410	296	142	354	148.7%
기타(비영리단체 등)	1,238	1,232	2,371	1,262	252	△80.0%
합 계	29,015	28,046	29,477	13,992	12,167	△13.0%

- 대기업이 투자한 신규법인수는 전년동기 대비 7.4% 감소한 가운데 그 비중 또한 소폭 감소한 반면, 중소기업의 경우는 비중이 증가(45.3%→50.4%)

<표 19> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 상반기	
대 기 업	427	412	463	217	201	△7.4%
중 소 기 업	1,214	1,058	1,268	615	709	15.3%
개 인 기 업	111	93	73	32	36	12.5%
개 인	979	938	946	461	451	△2.2%
기타(비영리단체 등)	29	39	62	34	9	△73.5%
합 계	2,760	2,540	2,812	1,359	1,406	3.5%

2. 지분율별 동향

- 투자자의 지분보유율 100%인 투자가 전체의 61.9%(전년동기 대비 7.1%p 감소)를 차지한 가운데, 지분율 50%미만 투자는 금융보험업이, 50%이상~100%미만의 투자는 제조업이 주도한 것으로 나타남.

<표 20>

지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2011	2012	2013	2013. 상반기	2014. 하반기	
1 0 % 미 만	199	237	174	83	119	42.8%
10%이상~50%미만	3,125	2,368	4,559	1,358	2,006	47.7%
5 0 %	855	974	957	568	651	14.5%
50%초과~100%미만	3,901	4,760	4,604	2,335	1,858	△ 20.4%
1 0 0 %	20,935	19,707	19,183	9,648	7,533	△ 21.9%
합 계	29,015	28,046	29,477	13,992	12,167	△ 13.0. %