

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2014년 3분기)

2014. 11

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.....	13

< 요약 >

- (투자 감소) 2014년 3분기 우리나라 해외직접투자(송금기준)는 전년 동기 대비 48.4% 감소한 40.0억 달러를 기록

【 지역별 】

- 아시아, 유럽은 제조업 중심으로, 북미, 중남미는 금융 및 보험업* 중심으로 투자가 감소
 - 중국(△58.3%), 미국(△47.0%), 네덜란드(△47.9%), 케이만군도(△63.6%)가 아시아, 북미, 중남미, 유럽의 투자 감소를 주도

* 비금융기관의 역외금융 송금금액 미반영

【 업종별 】

- 도매 및 소매업을 제외한 주요 업종전반에 걸쳐 투자금액 감소
 - 자동차 및 트레일러 제조업(△36.6%), 전자부품 제조업(△80.6%)에 대한 투자금액이 감소하며 제조업 투자 감소세를 주도

【 기 타 】

- (기업규모별) 전년동기 대비 대기업(△50.6%), 중소기업(△13.7%) 투자금액 감소
- (지분율별) 지분율 100%인 투자금액이 전년동기 대비 40.2% 감소한 반면, 투자비중은 증가(59.2%→68.6%)

I. 개 요

1. 분기별 동향 및 주요 특징

- (투자금액) 2014년 3분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기 77.5억 달러 대비 48.4% 감소한 40.0억 달러를 기록

<표 1>

해외직접투자 현황

(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 3분기		2014. 3분기	
	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	7,756 22.3	697 2.2	4,005 △48.4	648 △7.0

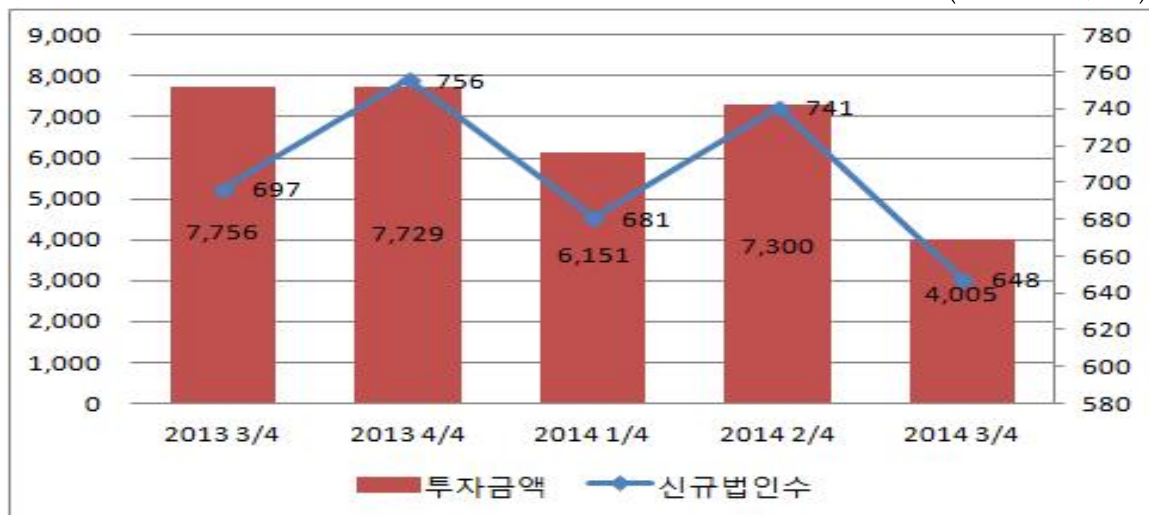
- (지역별 동향) 대부분 주요 투자지역에서 전반적 감소세 시현

- (업종별 동향) 호주, 캐나다 등을 중심으로 광업 투자가 급감하였으며, 제조업, 금융 및 보험업 등 주요 업종 또한 감소세 기록

<그림 1>

최근 5분기 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개)



※ 금분기 투자 상위 5대 국가(억 달러) :

미국(9.9), 중국(4.4), 베트남(3.0), 호주(2.1), 케이만군도(2.0)

※ 금분기 투자 상위 5대 투자자(억 달러) :

A사(3.8), B사(2.3), C사(1.8), D사(1.8), E사(1.2)

※ 금분기 투자 상위 5대 현지법인(억 달러) :

B사 미국 현지법인 (2.2)

D사 미국 현지법인 (1.6)

A사 호주 현지법인 (1.3)

F사 멕시코 현지법인 (0.9)

G사 미국 현지법인 (0.9)

II. 지역별 동향

1. 개 관

- (증감현황) 아시아, 북미, 중남미, 유럽 등 주요 투자지역 전반적으로 투자금액 감소

<표 2>

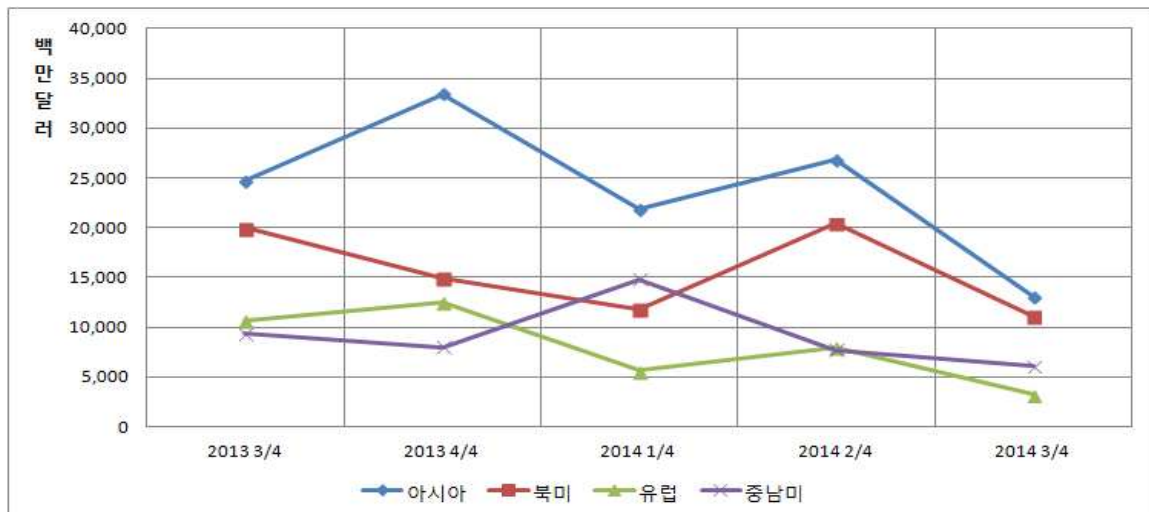
주요 지역별 해외직접투자 현황

(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 3분기		2014. 3분기	
	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	2,465	467	1,311	423
(비 중)	38.9	67.0	40.4	67.5	38.3	67.7	31.8	67.0	32.7	65.3
(증가율)	10.9	△4.4	0.4	△7.2	△0.2	11.0	7.2	△2.51	△46.8	△9.42
북 미	8,478	471	6,197	481	6,129	508	1,998	128	1,110	138
(비 중)	29.2	17.1	22.1	18.9	20.8	18.1	25.8	18.4	27.7	21.3
(증가율)	81.3	△14.5	△26.9	2.1	△1.1	5.6	75.2	0.00	△44.4	7.81
중남미	2,555	115	3,330	101	3,221	105	936	27	605	30
(비 중)	8.8	4.2	11.9	4.0	10.9	3.7	12.1	3.9	15.1	4.6
(증가율)	14.9	15.0	30.3	△12.2	△3.3	4.0	31.6	50.00	△35.3	11.11
유럽	4,361	158	4,113	127	4,892	159	1,065	38	321	36
(비 중)	15.0	5.7	14.7	5.0	16.6	5.7	13.7	5.5	8.0	5.6
(증가율)	△29.0	2.6	△5.7	△19.6	18.9	25.2	△34.4	46.15	△69.9	△5.26

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 중국에 대한 투자는 전년동기 대비 58.3% 감소하였으면, 베트남의 투자비중이 23.4%로 역대 최대 기록

<표 3> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
중 국	3,708	3,906	5,107	1,057	441	△58.3
베 트 남	1,048	965	1,129	361	307	△15.1
일 본	252	646	694	50	92	83.9
인도네시아	1,295	989	449	135	88	△35.3
싱 가 포 르	1,043	381	539	85	66	△22.0
홍 콩	1,632	1,613	820	140	65	△53.8
미 얀 마	423	328	507	158	52	△67.0

- (주요 업종) 도매 및 소매업, 부동산 및 임대업을 제외한 대부분의 업종에서 투자가 감소하였으며, 아시아 최대 투자업종인 제조업의 비중도 전년동기 대비 5.9%p 감소

<표 4> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
제 조 업	5,816	5,244	7,262	1,644	798	△51.5
광 업	979	1,394	941	373	120	△67.7
도매 및 소매업	554	796	1,022	101	107	5.2
전문 서비스업	1,686	951	529	104	69	△33.2
부동산임대업	221	720	200	62	68	8.8

- 주요 투자 사업

- C사의 중국 제조업 투자 : 0.8억 달러
- H사의 일본 부동산업 및 임대업 투자 : 0.3억 달러
- I사의 베트남 광업 투자 : 0.3억 달러

나. 북미

- (주요 투자국) 對미국 투자는 전년동기 대비 47.0% 감소하였으나, 미국은 2014년 3분기 우리나라의 최대 투자 대상국을 기록

<표 5> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
미 국	7,158	5,554	5,657	1,883	998	△47.0
캐 나 다	1,320	643	472	114	112	△2.3

- (주요 업종) 법인당 투자금액이 큰 광업, 금융 및 보험업 등의 주요업종에서 투자금액이 감소하며 전반적인 감소세를 보임.

<표 6> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
도매 및 소매업	1,121	275	650	37	299	703.9
전문 서비스업	816	474	492	86	254	196.5
제 조 업	595	1,002	463	130	170	30.8
부동산임대업	50	118	415	56	130	132.1
금융 및 보험업	1,409	1,384	2,214	1,050	96	△90.9
광 업	4,051	2,514	1,591	601	75	△87.6

- 주요 투자 사업

- B사의 미국 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 : 2.2억 달러
- D사의 미국 도매 및 소매업 투자 : 1.6억 달러
- G사의 미국 부동산업 및 임대업 투자 : 0.9억 달러

다. 중남미

- (주요 투자국) 對케이만군도에 대한 투자 감소로 중남미 투자가 전년동기 대비 35.3% 감소

<표 7>

중남미 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
케이만군도	510	1,065	1,293	542	197	△63.6
멕시코	149	516	691	136	112	△17.7

- (주요 업종) 법인당 투자금액이 큰 광업, 금융 및 보험업 등의 주요업종에서 투자금액이 감소하며 전반적인 감소세를 보임.

<표 8>

중남미 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
금융 및 보험업	691	1,016	1,400	528	245	△53.5
제조업	1,020	882	635	150	135	△9.9
광업	322	509	800	188	127	△32.7
부동산임대업	116	347	189	43	86	101.2
도매 및 소매업	45	69	77	15	9	△42.1

- 주요 투자 사업

- F사의 멕시코 제조업 투자 : 0.9억 달러
- J사의 케이만군도 금융 및 보험업 투자 : 0.6억 달러
- E사의 페루 광업 투자 : 0.5억 달러

라. 유럽

- (투자동향) 전통적 주요 투자국인 네덜란드 앞 투자가 감소하며 전년동기 대비 69.9% 감소

* 對 네덜란드 투자 : (2013. 3분기) 1.8억 달러 → (2014. 3분기) 0.9억 달러(△47.9%)

- 주요 투자 사업

- K사의 루마니아 제조업 투자 : 0.4억 달러
- A사의 네덜란드 광업 투자 : 0.3억 달러
- L사의 러시아 금융 및 보험업 투자 : 0.3억 달러

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

□ (주요 투자업종) 도매 및 소매업을 제외한 제조업, 광업, 금융 및 보험업 등의 주요 업종에 대한 투자가 감소

<표 9>

주요 업종별 해외직접투자 현황

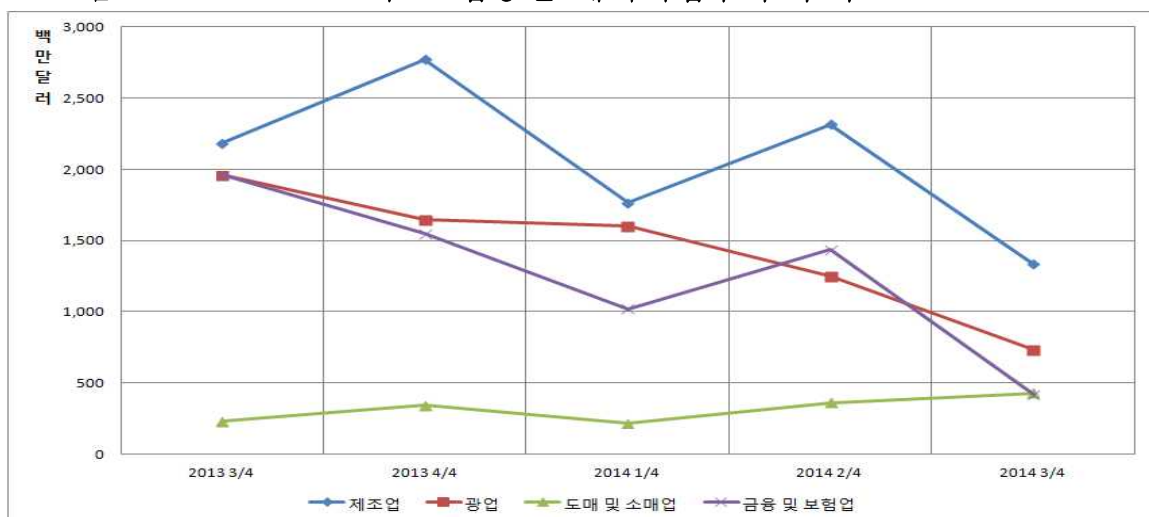
(백만 달러, 개, %)

구 분	2011		2012		2013		2013. 3분기		2014. 3분기	
	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	8,908	1,046	8,100	895	9,365	1,069	2,187	273	1,335	238
(비 중)	30.7	37.9	28.9	35.2	31.8	38.0	28.2	39.2	33.3	36.7
(증 가 율)	27.4	△6.4	△9.1	△14.4	15.6	19.4	8.1	10.5	△38.9	△12.8
광 업	8,509	51	7,408	41	6,107	23	1,958	5	733	6
(비 중)	29.3	1.8	26.4	1.6	20.7	0.8	25.2	0.7	18.3	0.9
(증 가 율)	12.5	△5.6	△12.9	△19.6	△17.6	△43.9	32.4	△16.7	△62.6	20.0
도소매업	1,861	613	1,355	603	1,918	613	230	167	428	146
(비 중)	6.4	22.2	4.8	23.7	6.5	21.8	3.0	24.0	10.7	22.5
(증 가 율)	51.4	△8.6	△27.2	△1.6	41.5	1.7	△11.3	4.4	86.3	△12.6
금융보험업	3,490	72	3,936	57	6,883	89	1,958	27	421	17
(비 중)	12.0	2.6	14.0	2.2	23.4	3.2	25.3	3.9	10.5	2.6
(증 가 율)	12.5	1.4	12.8	△20.8	74.9	56.1	339.1	170.0	△78.5	△37.0

* 비금융기관의 역외금융 송금금액 미반영

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이



2. 업종별 세부 동향

가. 제조업

- (투자 동향) 제조업 투자금액은 13.3억 달러로 전년동기 대비 38.9% 감소
- (주요 투자국) 전통적 제조업 투자 1위국인 중국에 대한 투자가 급감하며 비중이 전년동기 대비 17.7%p 하락한 반면, 미국, 멕시코, 인도네시아에 대한 투자는 증가

* 對중국 투자비중 : (2013. 3분기) 45.2% → (2014. 3분기) 27.5%

<표 10> 제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
중 국	2,850	2,554	4,509	988	368	△ 62.8
베 트 남	515	521	755	238	232	△ 2.5
미 국	555	959	455	130	143	9.8
멕 시 코	51	128	98	17	109	556.0
나이지리아	-	-	-	-	95	-
인도네시아	857	486	219	58	70	20.4
루 마 니 아	5	51	-	-	44	-
인 도	424	236	492	82	40	△ 51.6
캐 나 다	40	43	8	-	27	15,239.2
홍 콩	88	84	241	63	22	△ 64.2

- (세부업종) 자동차 및 트레일러 제조업에 대한 투자가 전년동기 대비 36.6% 감소

<표 11> 제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
자동차 및 트레일러 제조업	1,117	1,433	1,428	358	227	△ 36.6
전 자 부 품 제 조 업	2,048	1,751	3,861	869	169	△ 80.6
고 무 제 품 제 조 업	329	339	103	19	164	769.2
전 기 장 비 제 조 업	287	344	471	243	129	△ 46.7

나. 광업

- (투자 동향) 최근 자원개발에 대한 투자 감소로 광업투자는 2013년 3분기 이후로 연속 감소세를 보이며, 2014년 3분기 광업에 대한 투자금액은 7.3억 달러를 기록
- (주요 투자국) 호주에 대한 투자가 급감한 반면, 페루, 이라크 등이 주요 투자국으로 부상

<표 12> 광업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
호 주	1,267	2,138	1,822	511	204	△60.2
페 루	47	52	263	73	103	42.1
이 라 크	33	78	168	78	92	19.1
캐 나 다	1,077	511	391	95	73	△22.8
네 덜 란 드	646	157	305	113	54	△51.9
베 트 남	169	170	140	40	48	20.0
미 얀 마	352	230	375	139	37	△73.7
마 샬 군 도	16	70	74	13	33	161.1
말레이시아	136	650	268	118	28	△76.2
칠 레	145	13	32	1	17	1,244.0

- (세부업종) 석탄, 원유 및 천연가스 광업에 대한 투자가 전체의 96.8%를 차지

<표 13> 광업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
석탄, 원유 및 천연가스 광업	6,715	5,825	4,573	1,465	710	△51.6
금 속 광 업	1,346	1,295	1,343	440	16	△96.3
광 업 지 원 서 비 스 업	399	271	167	39	5	△86.1
비금속광물 광업;연료용 제외	49	18	22	14	2	△87.2

다. 도매 및 소매업

- (주요 투자국) 미국, 중국 등 대규모 소비시장에 대한 투자금액 급증으로 전년동기 대비 86.3% 증가하였으며, 미국에 대한 투자비중이 60.3%p 증가하며 도매 및 소매업 투자대상국 1위를 기록

<표 14> 도매 및 소매업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
미 국	1,121	274	631	22	299	1,273.4
중 국	206	173	274	31	49	57.1
싱 가 포 르	46	117	197	5	24	411.1
베 트 남	80	119	40	9	11	26.0
브 라 질	29	37	40	7	7	△9.5

라. 금융 및 보험업

- (주요 투자국) 미국, 케이만군도에 대한 투자금액이 전년동기 대비 78.5% 감소하였으며, 투자비중도 12.4%p 감소

* 對미국, 케이만군도 투자비중 : (2013. 3분기) 80.6% → (2014. 3분기) 68.2%

<표 15> 금융 및 보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기*	
케이만군도	501	834	1,262	528	191	△63.8
미 국	1,282	1,363	2,212	1,050	96	△90.9
영국령 버진군도	-	41	-	-	54	-
러 시 아	-	-	30	-	30	-
일 본	-	-	-	-	13	61,996.6

* 비금융기관의 역외금융 송금금액 미반영

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

- 대기기업의 투자금액이 전년동기 대비 50.6% 감소하는 등 전반적인 투자 금액 감소

<표 16> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
대 기 업	24,586	23,965	24,525	6,577	3,250	△50.6
중 소 기 업	2,931	2,358	2,303	593	512	△13.7
개 인 기 업	50	38	35	10	21	102.5
개 인	343	410	296	80	75	△5.5
기타(비영리단체 등)	1,106	1,275	2,317	496	147	△70.5
합 계	29,015	28,046	29,477	7,756	4,005	△48.4

- 대기기업이 투자한 신규법인수는 전년동기 대비 29.6% 감소하였으나, 중소기업이 투자한 신규법인수는 5.8% 증가

<표 17> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
대 기 업	440	428	471	125	88	△29.6
중 소 기 업	1,201	1,040	1,260	308	326	5.8
개 인 기 업	111	93	73	16	14	△12.5
개 인	979	938	945	237	212	△10.6
기타(비영리단체 등)	29	41	63	11	8	△27.3
합 계	2,760	2,540	2,812	697	648	△7.0

2. 지분율별 동향

□ 투자자의 지분보유율 100%인 투자금액은 전년동기 대비 40.2% 감소한 반면, 투자 비중은 9.4%p 증가

* 지분보유율 100% 투자비중 : (2013. 3분기) 59.2% → (2014. 3분기) 68.6%

<표 18> 지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구 분	2011	2012	2013	2013. 3분기	2014. 3분기	
1 0 % 미 만	199	237	176	52	75	43.9
10%이상~50%미만	3,090	2,366	4,537	1,927	446	△76.9
5 0 %	845	969	952	145	87	△40.5
50%초과~100%미만	4,440	4,865	4,809	1,039	649	△37.5
1 0 0 %	20,442	19,609	19,003	4,592	2,748	△40.2
합 계	29,015	28,046	29,477	7,756	4,005	△48.7