

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2015년 1분기)

2015. 5

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) 2015년 1분기 우리나라 해외직접투자(송금기준)는 전년 동기 대비 9.0% 감소하여 56.2억 달러를 기록

* '15년 1분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 4.6% 증가한 64.6억 달러 기록(과거 시계열 자료를 바탕으로 Box-Jenkins의 ARIMA 모형에 의거하여 추정)

【 지역별 】

- (아시아·중남미 ↓, 북미 ↑) 아시아는 제조업 중심으로, 중남미는 광업 중심으로 투자가 감소한 반면, 북미는 도매 및 소매업 중심으로 투자가 증가
 - 중국, 케이만군도가 아시아, 중남미의 투자감소를 주도하였으며, 미국이 북미의 투자증가를 주도

【 업종별 】

- (광업·제조업 ↓) 광업 투자는 감소한 반면, 도매 및 소매업, 금융 및 보험업에 대한 투자가 증가
 - 제조업 투자 1위국인 중국에 대한 투자가 전년동기 대비 감소 (△33.7%)한 반면, 투자기관 중심으로 금융 및 보험업 투자가 전년 동기대비 56.4% 증가

【 기 타 】

- (기업규모별) 전년동기 대비 대기업 및 중소기업의 투자금액 감소
- (투자규모별) 5천만불 이상의 대규모 투자비중 전년동기 대비 감소
- (지분율별) 지분율 50% 초과인 투자금액이 전년동기 대비 증가

I. 개 요

1. 분기별 동향 및 주요 특징

- (투자금액) 2015. 1분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기 61.7억 달러 대비 9.0% 감소한 56.2억 달러를 기록

* '15년 1분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 4.6% 증가한 64.6억 달러 기록(과거 시계열 자료를 바탕으로 Box-Jenkins의 ARIMA 모형에 의거하여 추정)

<표 1>

해외직접투자 현황

(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 1분기		2015. 1분기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
전체 (증가율)	28,427 △2.0	2,538 △7.9	29,844 5.0	2,813 10.8	26,769 △10.3	2,796 △0.6	6,174 △8.4	672 1.2	5,617 △9.0	649 △3.4

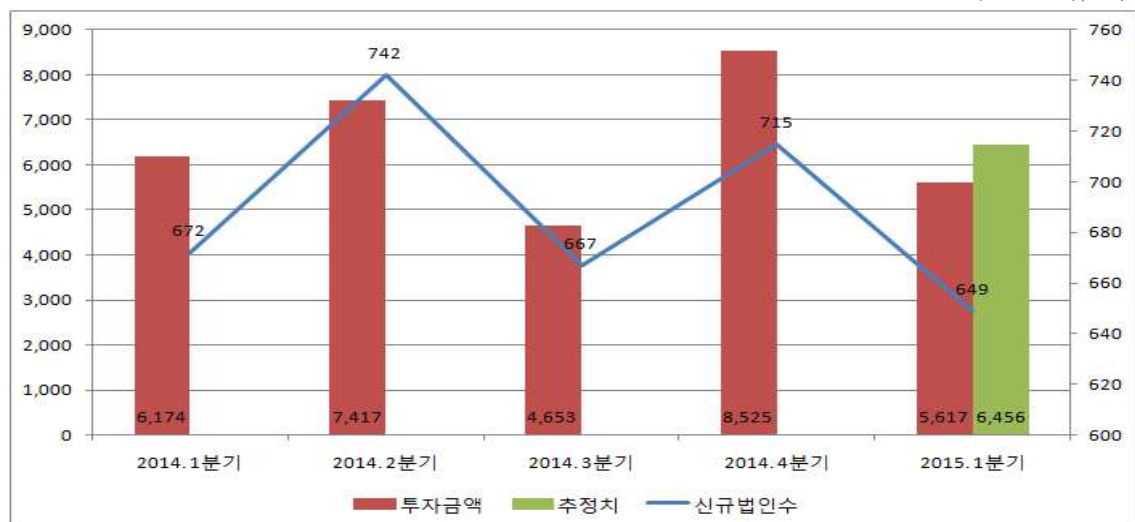
- (지역별 동향) 주요 투자 지역인 북미를 제외한 아시아, 중남미에 대한 투자가 전년 동기 대비 20% 이상 감소

- (업종별 동향) 광업 등 대부분의 주요업종의 투자가 감소

<그림 1>

최근 5분기 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개)



※ 금분기 투자 상위 5대 국가(억 달러) :

미국(16.8), 중국(4.9), 멕시코(4.4), 케이만군도(4.3), 베트남(3.3)

※ 금분기 투자 상위 5대 투자자(억 달러) :

A(7.7), B(3.1), C(2.2), D(2.1), E(2.0)

※ 금분기 투자 상위 5대 현지법인(억 달러) :

A 미국 현지법인 (5.7)

B 멕시코 현지법인 (2.9)

D 미국 현지법인 (2.2)

F 사우디아라비아 현지법인 (1.8)

D 미국 현지법인 (1.7)

II. 지역별 동향

1. 개 관

- (증감현황) 주요 투자지역인 아시아, 중남미에 대한 투자가 전년 동기 대비 20% 이상 감소하였으나, 북미는 도매 및 소매업을 중심으로 증가

<표 2>

주요 지역별 해외직접투자 현황

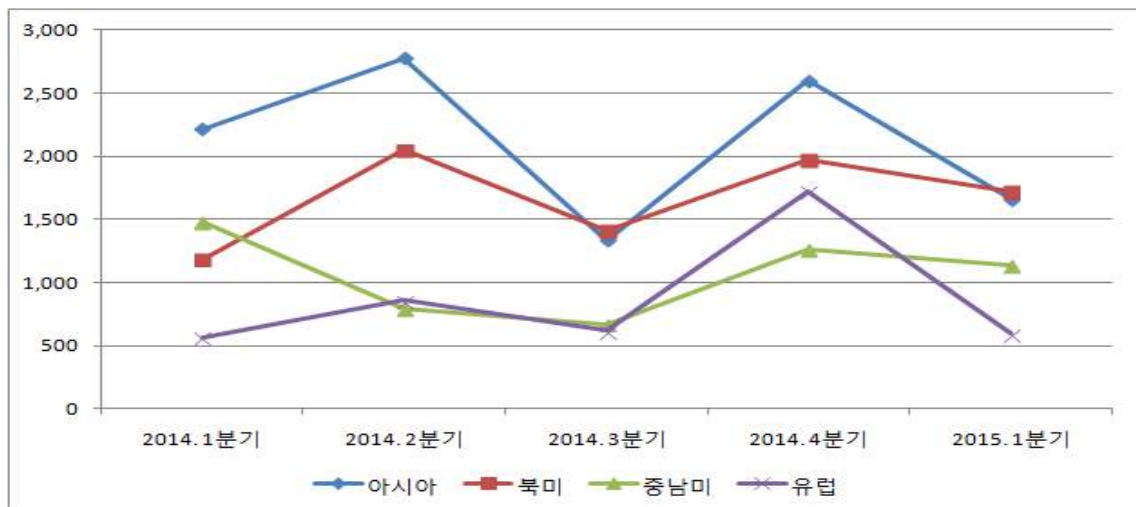
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 1분기		2015. 1분기	
	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	6,404	483	6,194	509	6,621	508	1,186	109	1,721	122
(비 중)	22.5	19.0	20.8	18.1	24.7	18.2	19.2	16.2	30.6	18.8
(증가율)	△25.8	1.5	△3.3	5.4	6.9	△0.2	△14.6	△12.1	45.1	11.9
아시아	11,477	1,710	11,072	1,902	8,926	1,888	2,214	485	1,660	433
(비 중)	40.4	67.4	37.1	67.6	33.3	67.5	35.9	72.2	29.6	66.7
(증가율)	3.2	△6.9	△3.5	11.2	△19.4	△0.7	△10.9	8.7	△25.0	△10.7
중남미	3,342	103	3,374	106	4,204	120	1,477	16	1,141	35
(비 중)	11.8	4.1	11.3	3.8	15.7	4.3	23.9	2.4	20.3	5.4
(증가율)	30.7	△11.2	0.9	2.9	24.6	13.2	209.4	△30.4	△22.8	118.8
유 럽	4,192	126	5,367	160	3,761	160	563	29	595	32
(비 중)	14.7	5.0	18.0	5.7	14.0	5.7	9.1	4.3	10.6	4.9
(증가율)	△4.5	△20.3	28.0	27.0	△29.9	-	△69.9	△23.7	5.6	10.3

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 지역별 세부 동향

가. 북미

- (주요 투자국) 미국 앞 투자가 전년동기 대비 107.5% 증가한 16.7억 달러를 기록하면서 북미 앞 투자비중이 전세계의 30.6%를 차지, 2015년 1분기 최대투자지역 기록

<표 3> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 1분기	2015. 1분기	
미 국	5,626	5,676	5,578	809	1,678	107.5%
캐 나 다	778	518	1,043	377	43	△88.7%

- (주요 업종) 캐나다(△92.5%) 중심으로 광업 투자가 전년동기 대비 83.9% 감소한 반면, 도매 및 소매업은 미국(1,528.0%)을 중심으로 투자가 증가하여 동업종 투자비중이 북미 투자의 37.1%를 차지

<표 4> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 1분기	2015. 1분기	
도 소 매 업	333	570	513	40	638	1,485.5%
금 융 보 험 업	1,029	722	876	93	316	238.7%
제 조 업	845	775	790	100	231	129.9%
부동산임대업	154	1,589	1,761	369	192	△48.1%
전 기 가 스 업	110	56	89	82	154	87.8%
전문과학기술업	581	271	470	95	74	△21.7%
광 업	2,989	1,959	1,366	370	59	△83.9%

- 주요 투자 사업

- A의 미국 도매 및 소매업 투자 : 5.7억 달러
- C의 미국 금융 및 보험업 투자 : 2.2억 달러
- D의 미국 부동산업 및 임대업 투자: 1.7억 달러

나. 아시아

- (주요 투자국) 베트남, 홍콩을 제외한 대부분의 국가에 대한 투자가 감소하였으며, 특히 아시아 최대투자국인 중국 앞 투자가 전년대비 30.2% 감소한 4.9억 달러 기록

<표 5>

아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 1분기	2015. 1분기	
중 국	4,037	5,007	3,133	702	490	△30.2%
베 트 남	969	1,131	1,558	331	330	△0.1%
싱 가 포 르	381	539	919	334	219	△34.4%
홍 콩	1,619	881	619	112	147	31.3%
인 도 네 시 아	999	450	716	177	123	△30.4%
카 자 흐 스 탄	193	174	159	70	56	△20.1%
미 얀 마	328	510	311	72	53	△26.1%
인 도	311	343	325	125	49	△60.4%

- (주요 업종) 도매 및 소매업을 제외한 대부분의 업종에서 감소세를 보이며, 아시아 최대투자업종인 제조업투자가 전년동기 대비 29.0% 감소

<표 6>

아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 1분기	2015. 1분기	
제 조 업	5,712	6,938	5,131	1,243	883	△29.0%
도 소 매 업	796	1,010	623	104	262	150.8%
금 융 보 험 업	901	322	787	143	111	△22.6%
광 업	1,394	939	623	150	108	△28.1%

- 주요 투자 사업

- G의 중국 제조업 투자 : 1.2억 달러
- H의 홍콩 금융 및 보험업 투자 : 1.0억 달러
- A의 싱가포르 도매 및 소매업 투자 : 1.0억 달러

다. 중남미

- (주요 투자국) 중남미 주요투자처인 브라질, 케이만군도 앞 투자 감소

<표 7> 중남미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 1분기	2015. 1분기	
멕시코	517	691	758	454	444	△2.0%
케이만군도	1,065	1,442	2,209	600	427	△28.8%

- (주요 업종) 자동차 및 전자기기 제조업의 투자증가로 제조업 투자가 전년 동기대비 244.5% 증가하며, 제조업이 중남미 투자 1위 업종으로 부상

<표 8> 중남미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 1분기	2015. 1분기	
제조업	893	590	586	150	518	244.5%
금융보험업	907	888	1,121	174	418	140.6%
부동산임대업	422	805	903	346	96	△72.1%
광업	524	847	890	536	91	△83.0%

- 주요 투자 사업

- B의 멕시코 제조업 투자 : 2.9억 달러
- I의 케이만군도 금융 및 보험업 투자 : 1.5억 달러
- A의 브라질 제조업 투자 : 0.6억 달러

라. 기타지역

- (투자 동향) 중동, 유럽지역은 각각 건설업, 제조업을 중심으로 투자가 전년대비 증가

- 주요 투자 사업

- F의 사우디아라비아 건설업 투자 : 1.8억 달러
- J의 스위스 제조업 투자 : 1.0억 달러
- E의 호주 광업 투자 : 0.9억 달러

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

- (주요 투자업종) 광업의 투자비중이 감소한 가운데, 도매 및 소매업의 비중이 전년 동기대비 13.7%p 증가

<표 9>

업종별 해외직접투자 현황

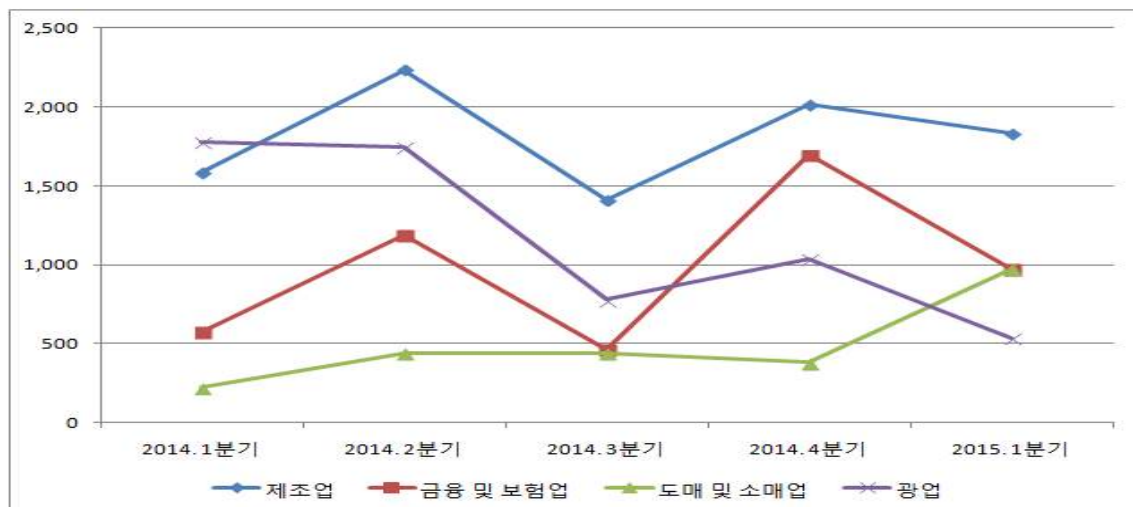
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 1분기		2015. 1분기	
	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	8,421	897	9,236	1,065	7,245	1,066	1,586	279	1,834	233
(비 중)	29.6	35.3	30.9	37.9	27.1	38.1	25.7	41.5	32.6	35.9
(증가율)	△13.2	△14.2	9.7	18.7	△21.6	0.1	△12.8	10.3	15.6	△16.5
도 소 매 업	1,462	603	2,059	618	1,484	589	222	140	973	145
(비 중)	5.1	23.8	6.9	22.0	5.5	21.1	3.6	20.8	17.3	22.3
(증가율)	△22.7	△1.0	40.9	2.5	△27.9	△4.7	△78.1	0.7	339.0	3.6
금융보험업	3,714	53	3,761	65	3,926	79	578	20	904	17
(비 중)	13.1	2.1	12.6	2.3	14.7	2.8	9.4	3.0	16.1	2.6
(증가율)	21.8	△20.9	1.3	22.6	4.4	21.5	△44.3	53.8	56.4	△15.0
광 업	7,899	41	6,530	25	5,344	22	1,778	5	538	4
(비 중)	27.8	1.6	21.9	0.9	20.0	0.8	28.8	0.7	9.6	0.6
(증가율)	△7.2	△21.2	△17.3	△39.0	△18.2	△12.0	13.3	△44.4	△69.7	△20.0

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 업종별 세부 동향

가. 제조업

- (투자 동향) 제조업 투자금액은 18.3억 달러로 전년동기 대비 15.6% 증가한 반면, 신규법인수는 16.5% 감소한 233개 기록
- (주요 투자국) 제조업 제1위 투자국인 중국의 투자가 감소한 반면, 자동차 제조업을 중심으로 멕시코의 투자가 전년동기 대비 3,473.6% 증가

<표 10> 제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기
멕시코		126	55	235	12	441 3,473.6%
중국		2,697	4,459	2,539	613	406 △33.7%
베트남		528	756	975	197	244 23.5%
미국		802	767	745	95	222 134.5%

- (세부업종) 멕시코를 중심으로 자동차 및 트레일러 제조업에 대한 투자가 전년동기 대비 264.5% 증가하였으며, 전자부품 제조업은 중국을 중심으로 전년동기 대비 95.6% 증가

<표 11> 제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기
자동차및트레일러제조업		1,431	1,153	880	148	541 264.5%
전자부품제조업		1,753	3,888	1,529	182	355 95.6%
의복제조업		316	407	212	47	138 195.5%

나. 도매 및 소매업

- (투자 동향) 2015년 1분기 도매 및 소매업 투자금액은 9.7억 달러로 전년 동기 대비 339.0% 증가
- (주요 투자국) 미국 앞 도매 및 소매업 투자비중이 전년동기 4.8%에서 2015년 1분기 38.0%로 증가

<표 12> 도매 및 소매업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기
미	국	333	551	507	39	638 1,528.0%
싱	가	117	203	70	29	172 496.3%
중	국	173	248	245	27	40 50.2%
네	덜	65	152	60	15	37 150.1%
베	트	119	40	57	11	27 141.6%

□ (세부업종) 도매 및 상품중개업(자동차 제외)을 중심으로 증가

<표 13> 도매 및 소매업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기
도	매	982	1,068	834	95	702 637.2
소	매	348	915	410	98	239 144.9
자	동	132	77	240	29	32 9.9

다. 금융 및 보험업

□ (투자 동향) 2015년 1분기에 9.0억 달러를 기록하며 전년동기 대비 56.4% 증가

□ (주요 투자국) 연기금, 투자기관 주도로 케이만군도, 미국, 홍콩 앞 투자가 증가

<표 14> 금융 및 보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기
케	이	724	871	1,021	75	418 458.7%
미	국	1,009	720	826	92	315 241.2%
홍	콩	429	129	83	29	101 245.7%
저	지	-	23	16	10	17 75.4%
건	지	18	279	267	28	16 △43.2%
영	국	12	273	43	12	15 29.0%

□ (세부업종) 투자기관 중심으로 금융업 투자가 전년 동기대비 42.3% 증가

<표 15>

금융보험업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기
금	용	3,394	3,538	3,650	553	787
보	험	271	192	145	24	101
금융및보험관련서비스업		48	31	130	1	15

라. 광업

□ (주요 동향) 금속광업을 중심으로 대부분의 투자국 앞 투자금액이 전년 동기 대비 감소하며 2010년 2분기 이후 최저치 기록

<표 16>

광업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기
호	주	2,138	1,832	1,458	475	157
페	루	52	263	398	95	88
네	덜	235	473	447	77	62
미	얀	230	375	221	47	40
베	트	170	140	228	85	34
미	국	2,344	1,521	529	10	32
캐	나	645	438	837	360	27

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

□ 대기업과 중소기업 모두 전년 동기대비 각 7.3%, 16.5% 감소한 투자액 기록

<표 17> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기	
대기업	24,420	24,741	22,405	5,290	4,901	△7.3%
중소기업	2,271	2,157	2,359	623	520	△16.5%
개인기업	38	36	45	5	6	14.3%
개 인	411	302	546	66	51	△22.1%
기타(비영리단체 등)	1,286	2,607	1,415	189	137	△27.6%
합 계	28,427	29,844	26,769	6,174	5,617	△9.0%

<표 18> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개)

구 분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기	
대기업	431	479	435	115	70	△39.1%
중소기업	1,035	1,253	1,342	327	351	7.3%
개인기업	94	71	70	12	14	16.7%
개 인	936	945	882	209	208	△0.5%
기타(비영리단체 등)	42	65	67	9	6	△33.3%
합 계	2,538	2,813	2,796	672	649	△3.4%

2. 투자규모별 동향

□ 2015년 1분기 1천만 달러 이상 ~ 5천만 달러 미만 투자가 17.7억 달러로 전년 동기 대비 20.2% 증가하였으나, 5천만 달러 이상의 대규모 투자가 전년동기 대비 감소

<표 19>

투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기	
5 백 만 달 러 미 만		2,815	3,113	3,021	936	897	△4.2%
5백만달러~1천만달러		1,727	1,329	1,495	378	326	△13.9%
1천만달러~5천만달러		5,165	6,159	6,118	1,471	1,768	20.2%
5천만달러~1억달러		3,360	4,402	4,470	1,190	783	△34.2%
1 억 달 러 이 상		15,359	14,841	11,665	2,199	1,843	△16.2%
합	계	28,427	29,844	26,769	6,174	5,617	△9.0%

3. 지분율별 동향

- 투자자의 지분보유율 10% 이상 ~ 50% 미만 투자는 광업을 중심으로 감소 하였으나, 지분율 50% 초과 ~ 100% 미만 투자는 제조업 중심으로 증가

<표 20>

지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 1분기	2015. 1분기	
10%미만		195	183	254	34	41	19.8%
10%이상~50%미만		2,515	4,750	4,326	1,475	589	△60.0%
50%		960	896	603	235	198	△15.8%
50%초과~100%미만		5,020	4,997	5,778	1,081	1,413	30.7%
100%		19,737	19,018	15,808	3,349	3,375	0.8%