

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2015년 2분기)

2015. 8

해 외 경 제 연 구 소

경 제 연 구 팀

목 차

요 약	2
I . 개 요	3
II . 지역별 동향	5
III . 업종별 동향	9
IV . 기 타.....	13

< 요약 >

- (투자 감소) 2015년 2분기 우리나라 해외직접투자(송금기준)는 전년 동기 대비 34.9% 감소하여 48.3억 달러를 기록

* '15년 2분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 14.4% 감소한 63.5억 달러 기록(과거 시계열 자료를 바탕으로 Box-Jenkins의 ARIMA 모형에 의거하여 추정)

【 지역별 】

- (아시아·북미 ↓) 대부분 지역에서 투자가 감소하는 추세이며, 아시아는 제조업 중심으로, 북미는 광업 중심으로 투자 감소
 - 중국, 미국 및 케이만군도가 각각 아시아, 북미 및 중남미지역의 투자 감소를 주도함.

【 업종별 】

- (제조업·광업 ↓) 업종 전반에 걸쳐서 투자 감소세 시현
 - 제조업 투자 1위국인 중국에 대한 투자가 전년 동기 대비 감소 (△48.5%)한 반면, 멕시코와 일본에 대한 제조업 투자는 대폭 증가

【 기 타 】

- (기업규모별) 전년 동기 대비 대기업 및 중소기업의 투자금액 감소
- (투자규모별) 5천만불 이상의 대규모 투자비중이 전년 동기 대비 감소
- (지분율별) 지분보유율 100%인 투자금액이 전년 동기 대비 감소

I. 개 요

1. 분기별 동향 및 주요 특징

- (투자금액) 2015년 2분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년 동기 (74.2억 달러) 대비 34.9% 감소한 48.3억 달러를 기록

* '15년 2분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 14.4% 감소한 63.5억 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. 2분기		2015. 2분기	
	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	7,417 △2.8	742 7.7	4,832 △34.9	768 3.5

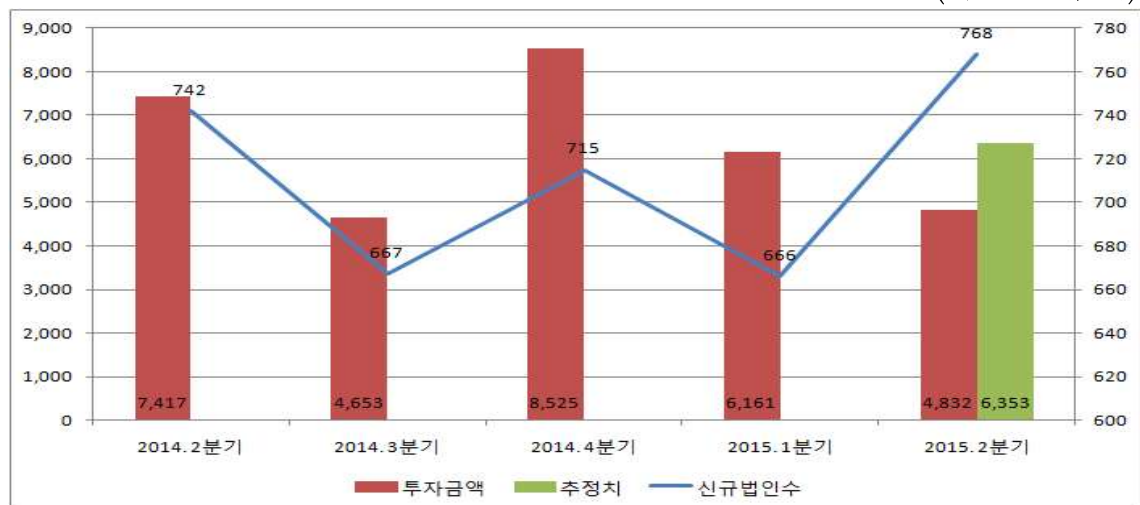
- (지역별 동향) 아시아 및 북미를 포함한 주요 투자지역에서 전반적인 감소세 시현

- (업종별 동향) 제조업, 광업 등 대부분의 주요 업종에서 투자가 감소

<그림 1>

최근 5분기 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개)



※ 금분기 투자 상위 5대 국가(억 달러) :

싱가포르(9.1), 중국(5.9), 미국(5.9), 일본(4.1), 베트남(3.9)

※ 금분기 투자 상위 5대 투자자(억 달러) :

A(7.0), B(3.1), C(2.1), D(1.6), E(1.6)

※ 금분기 투자 상위 5대 현지법인(억 달러) :

A 싱가포르 현지법인(7.0)

B 일본 현지법인(3.1)

D 캐나다 현지법인(1.2)

E 미국 현지법인(1.1)

F 사우디아라비아 현지법인(1.1)

II. 지역별 동향

1. 개 관

- (증감현황) 전반적으로 전년 동기 대비 감소세를 보이고 있으나, 주요 투자지역인 아시아는 소폭 감소($\Delta 1.2\%$)에 그침.

<표 2> 주요 지역별 해외직접투자 현황

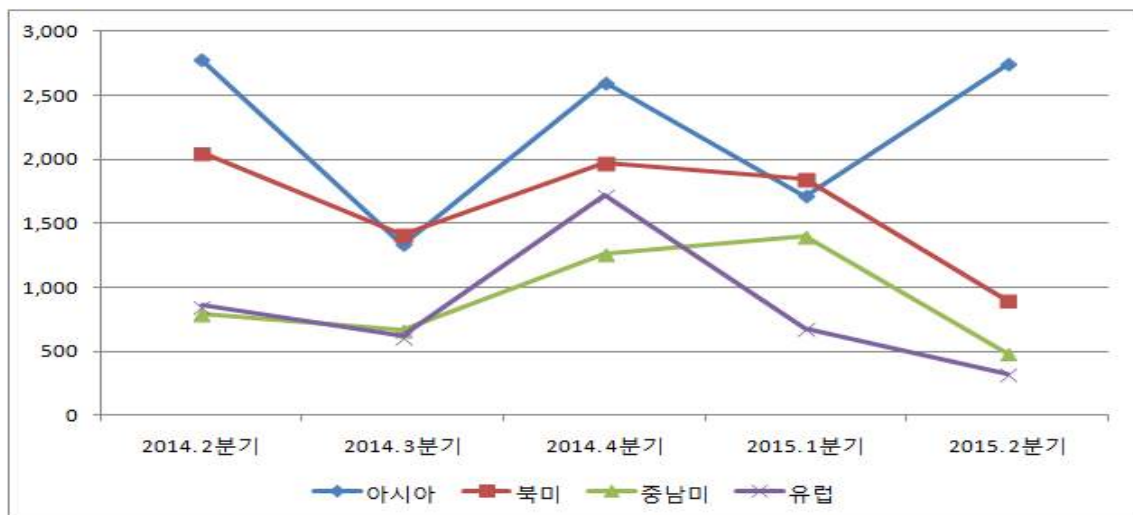
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 2분기		2015. 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
아시아	11,477	1,710	11,072	1,902	8,926	1,888	2,775	509	2,741	508
(비 중)	40.4	67.4	37.1	67.6	33.3	67.5	37.4	68.6	56.7	66.1
(증가율)	3.2	$\Delta 6.9$	$\Delta 3.5$	11.2	6.9	$\Delta 0.2$	$\Delta 8.1$	11.9	$\Delta 1.2$	$\Delta 0.2$
북 미	6,404	483	6,194	509	6,621	508	2,048	139	900	150
(비 중)	22.5	19.0	20.8	18.1	24.7	18.2	27.6	18.7	18.6	19.5
(증가율)	$\Delta 25.8$	1.5	$\Delta 3.3$	5.4	$\Delta 19.4$	$\Delta 0.7$	63.0	14.9	$\Delta 56.0$	7.9
중남미	3,342	103	3,374	106	4,204	120	794	26	489	43
(비 중)	11.8	4.1	11.3	3.8	15.7	4.3	10.7	3.5	10.1	5.6
(증가율)	30.7	$\Delta 11.2$	0.9	2.9	24.6	13.2	$\Delta 24.9$	4.0	$\Delta 38.4$	65.4
유 럽	4,192	126	5,367	160	3,761	160	859	42	326	40
(비 중)	14.7	5.0	18.0	5.7	14.0	5.7	11.6	5.7	6.8	5.2
(증가율)	$\Delta 4.5$	$\Delta 20.3$	28.0	27.0	$\Delta 29.9$	-	$\Delta 18.3$	$\Delta 6.7$	$\Delta 62.0$	$\Delta 4.8$

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 아시아 최대투자국인 중국에 대한 투자 감소에도 불구하고, 싱가포르 및 일본 앞 투자의 대폭 증가로 아시아가 2015년 2분기 최대투자지역 기록

<표 5> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
싱 가 포 르	381	539	919	412	914	121.8%
중 국	4,037	5,007	3,133	887	595	△32.9%
일 본	650	694	420	134	409	204.1%
베 트 남	969	1,131	1,558	514	391	△24.0%
홍 콩	1,619	881	619	272	94	△65.5%
미 얀 마	328	510	311	120	79	△34.1%
인 도	311	343	325	110	76	△30.9%
인 도 네 시 아	999	450	716	139	74	△47.2%

- (주요 업종) 아시아 최대투자업종인 제조업투자는 전년 동기 대비 31.0% 감소하였으나, 싱가포르 앞 원유 및 천연가스 채굴업 투자 증가로 인하여 광업투자는 전년 동기 대비 396.0% 증가

<표 6> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
제 조 업	5,712	6,938	5,123	1,601	1,105	△31.0%
광 업	1,393	939	623	164	812	396.0%
도 소 매 업	802	1,010	637	181	264	45.6%
금 융 보 험 업	901	322	788	392	184	△53.1%

- 주요 투자 사업

- A의 싱가포르 광업 투자 : 7.0억 달러
- B의 일본 제조업 투자 : 3.1억 달러
- G의 중국 금융 및 보험업 투자 : 1.0억 달러

나. 북미

- (주요 투자국) 미국 앞 투자가 전년 동기 대비 65.2% 감소하여 북미지역의 투자 감소세를 주도

<표 3> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기
미	국	5,626	5,676	5,578	1,701	593 △ 65.2%
캐	나	778	518	1,043	347	308 △ 11.3%

- (주요 업종) 광업, 금융보험업 등 전통적인 주요투자 업종에서 투자가 감소하였으나, 도매 및 소매업, 건설업 등은 증가하는 추세를 보임.

<표 4> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기
제	조	845	775	790	319	235 △ 26.5%
부	동산	154	1,589	1,761	386	206 △ 46.5%
광	업	2,989	1,959	1,366	666	166 △ 75.1%
도	소	333	570	513	81	126 55.3%
금	용	1,029	722	876	390	94 △ 76.0%
건	설	6	52	39	-	22 -

- 주요 투자 사업

- D의 캐나다 광업 투자 : 1.2억 달러
- E의 미국 부동산임대업 투자 : 1.1억 달러
- E의 미국 부동산임대업 투자 : 0.5억 달러

다. 중남미

- (주요 투자국) 멕시코 앞 투자가 전년 동기 대비 큰 폭(151.0%)으로 증가했음에도 불구하고, 주요투자처인 케이만군도 앞 투자 감소로 인하여 중남미 지역에 대한 투자는 전년 동기 대비 38.4% 감소

<표 7>

중남미 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기
멕시코	517	691	758	82	206 151.0%
페루	54	267	403	110	95 △13.7%
케이만군도	1,065	1,442	2,209	366	78 △78.6%

- (주요 업종) 對 멕시코 자동차 제조업의 투자 급증에 따른 제조업분야의 투자증가를 제외하고, 주요 업종에 대한 투자는 전반적으로 감소함.

<표 8>

중남미 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기
제조업	893	590	586	166	249 50.2%
광업	524	847	890	136	94 △30.7%
금융보험업	907	888	1,121	230	84 △63.5%
부동산임대업	422	805	903	175	32 △81.6%

- 주요 투자 사업

- H의 멕시코 제조업 투자 : 0.5억 달러
- I의 페루 광업 투자 : 0.4억 달러
- J의 멕시코 제조업 투자 : 0.3억 달러

라. 기타지역

- (투자 동향) 중동지역은 건설업에 전체 투자금액(174백만 달러)의 약 96%인 167백만 달러의 투자가 이뤄졌으며, 유럽지역은 투자 1위 업종인 제조업의 투자금액이 전년 동기와 유사한 수준을 유지하고 있음.

- 주요 투자 사업

- F의 사우디아라비아 건설업 투자 : 1.1억 달러
- K의 룩셈부르크 금융보험업 투자 : 0.4억 달러

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

- (주요 투자업종) 대부분의 업종 전반에 걸쳐서 투자가 감소하였으며, 금융 및 보험업의 투자가 전년 동기 대비 65.7% 감소

<표 9>

업종별 해외직접투자 현황

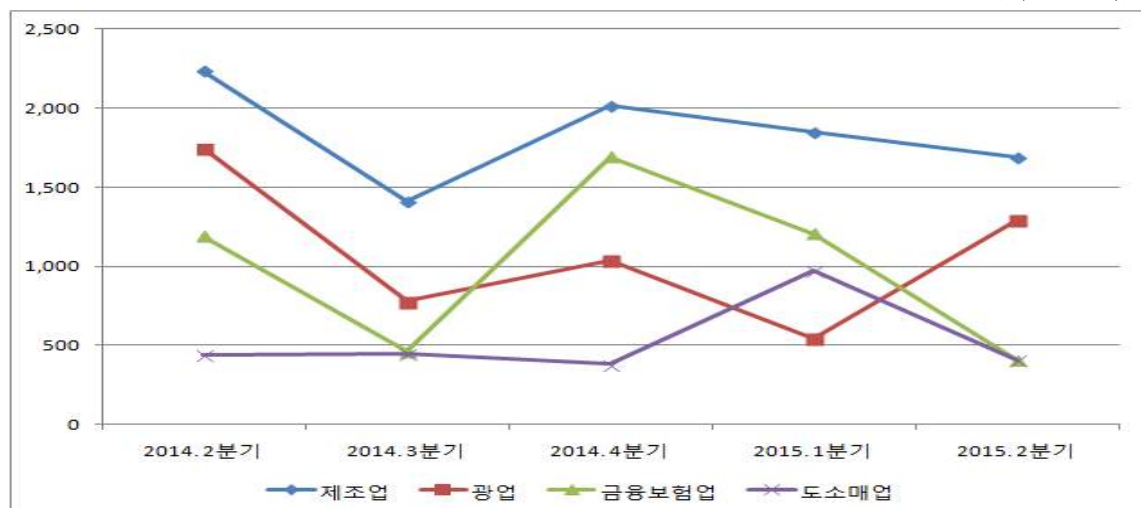
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 2분기		2015. 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
제 조 업	8,416	897	9,236	1,065	7,239	1,067	2,234	280	1,688	304
(비 중)	29.6	35.3	30.9	37.9	27.0	38.2	30.1	37.7	34.9	39.7
(증가율)	△13.2	△14.2	9.7	18.7	△21.6	0.2	△16.8	9.8	△24.4	8.6
광 업	7,898	41	6,530	25	5,344	22	1,746	6	1,293	8
(비 중)	27.8	1.6	21.9	0.9	20.0	0.8	23.5	0.8	26.8	1.0
(증가율)	△7.2	△21.2	△17.3	△39.0	△18.2	△12.0	39.5	20.0	△25.9	33.3
금융보험업	3,694	53	3,700	65	3,922	78	1,190	18	409	17
(비 중)	13.0	2.1	12.4	2.3	14.7	2.8	16.1	2.4	8.5	2.2
(증가율)	21.8	△20.9	1.3	22.6	6.0	20.0	166.9	80.0	△65.7	△5.6
도 소 매 업	1,467	604	2,058	618	1,496	589	440	167	406	167
(비 중)	5.2	23.8	6.9	22.0	5.6	21.1	6.0	22.5	8.4	21.6
(증가율)	△22.7	△1.0	40.9	2.5	△27.3	△4.7	△21.4	14.4	△7.6	-

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 업종별 세부 동향

가. 제조업

- (투자 동향) 제조업 투자금액은 16.9억 달러로 전년 동기 대비 24.4% 감소한 반면, 신규 법인수 및 비중은 각각 304개, 39.7%로 증가
- (주요 투자국) 제조업의 제1위 투자국인 중국에 대한 투자가 감소한 반면, 멕시코의 자동차 제조업, 일본의 화학제품 제조업을 중심으로 對 멕시코 및 일본 투자가 큰 폭으로 증가

<표 10> 제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
중	국	2,697	4,459	2,534	783	403	△48.5%
일	본	163	94	36	8	322	3,858.3%
베	트	528	756	974	301	236	△21.4%
멕	시	126	55	235	3	184	5,223.6%

- (세부업종) 멕시코를 중심으로 자동차 및 트레일러 제조업에 대한 투자가 전년 동기 대비 50.0% 증가하였으며, 전기장비 제조업은 중국 및 미국을 중심으로 전년 동기 대비 47.6% 증가

<표 11> 제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
화	학	362	322	941	317	359	13.2%
자	동	1,431	1,153	881	204	305	50.0%
전	기	346	470	391	134	198	47.6%
전	자	1,753	3,898	1,535	687	194	△71.8%

나. 광업

- (투자 동향) 대부분의 투자국 앞 투자금액이 감소하여, 2015년 2분기 광업에 대한 투자금액은 전년 동기 대비 25.9% 감소한 12.9억 달러를 기록

- (주요 투자국) 오스트레일리아, 캐나다 등 전통적인 주요국가에서 투자가 감소하였으나, 2015년 2분기 싱가포르 앞 7억 달러의 원유 및 천연가스 채굴업 투자로 인해 싱가포르가 새로운 주요 투자국으로 부상

<표 12>

광업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
싱 가 포 르	47	30	2	-	703	-
캐 나 다	645	438	837	263	165	△37.3%
오스트레일리아	2,138	1,832	1,458	533	125	△76.6%
페 루	52	263	398	109	92	△15.4%
미 얀 마	230	375	221	94	61	△35.3%
베 트 남	170	140	228	45	32	△28.3%
네 델 란 드	235	473	447	125	30	△76.2%

- (세부업종) 석탄, 원유 및 천연가스 광업과 금속광업 투자가 감소하여 광업에 대한 전반적인 투자 감소를 주도

<표 13>

광업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
석탄원유및천연가스광업	6,178	4,740	3,809	1,366	1,230	△9.9%
금 속 광 업	1,432	1,431	1,409	361	37	△89.7%

다. 금융 및 보험업

- (투자 동향) 2015년 2분기에 4.1억 달러를 기록하며 전년 동기 대비 투자 금액과 비중이 모두 감소
- (주요 투자국) 전통적인 주요 투자 국가인 케이만군도, 미국 및 홍콩 앞 투자가 감소하였으나, 중국과 캐나다 앞 투자가 전년 동기 대비 각각 150.6%, 451.0% 증가하여 새로운 주요 투자국으로 부상

<표 14> 금융 및 보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
중	국	367	86	168	41	103	150.6%
캐	나	20	2	50	14	76	451.0%
케	이	724	871	1,021	230	64	△72.1%
베	트	12	11	88	43	50	16.5%
룩	셈	100	78	189	55	45	△18.2%
미	국	1,009	720	826	377	18	△95.3%

- (세부업종) 2015년 2분기 금융 및 보험업은 전년 동기 대비 65.7% 감소하였으며, 이는 국내외 은행 및 투자기관의 금융업 투자 감소에 기인함.

<표 15> 금융 및 보험업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
금	융	3,374	3,477	3,646	1,051	344	△67.2%
보	험	48	31	130	102	54	△47.0%
금융	및	271	192	145	38	10	△72.1%
보험	관련						
서비스	업						

라. 도매 및 소매업

- (주요 동향) 2015년 2분기 도매 및 소매업 투자금액은 4.1억 달러로 전년 동기 대비 7.6% 감소하였으나, 미국 및 싱가포르 등 주요 투자국 앞 투자 금액은 전년 동기 대비 증가

<표 16> 도매 및 소매업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
미	국	332	550	507	81	124	53.8%
싱	가	118	203	77	7	123	1,756.3%
중	국	178	248	251	33	50	53.0%
홍	콩	88	55	42	13	31	129.2%

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

□ 대기업과 중소기업 투자금액 모두 전년 동기 대비 각각 43.4%, 2.8% 감소

<표 17> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
대기업	24,450	24,752	22,423	6,277	3,553	△43.4%
중소기업	2,241	2,146	2,340	709	689	△2.8%
개인기업	38	37	45	9	8	△11.7%
개 인	411	301	546	291	95	△67.2%
기타(비영리단체 등)	1,286	2,607	1,415	131	488	273.3%
합 계	28,427	29,844	26,769	7,417	4,832	△34.9%

<표 18> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개)

구 분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
대기업	433	480	439	110	107	△2.7%
중소기업	1,033	1,253	1,338	351	378	7.7%
개인기업	94	71	70	24	22	△8.3%
개 인	936	944	882	248	248	-
기타(비영리단체 등)	42	65	67	9	13	44.4%
합 계	2,538	2,813	2,796	742	768	3.5%

2. 투자규모별 동향

□ 2015년 2분기 5천만 달러 이상의 대규모 투자가 큰 폭으로 감소하면서, 전체 투자 금액의 감소를 주도

<표 19>

투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
5 백 만 달 러 미 만		2,815	3,113	3,021	1,064	1,028	△3.3%
5백만달러~1천만달러		1,727	1,329	1,495	450	425	△5.4%
1천만달러~5천만달러		5,165	6,159	6,118	2,070	1,602	△22.6%
5천만달러~1억달러		3,360	4,402	4,470	1,734	420	△75.8%
1 억 달 러 이 상		15,359	14,841	11,665	2,099	1,357	△35.4%
합	계	28,427	29,844	26,769	7,417	4,832	△34.9%

3. 지분율별 동향

- 투자자의 지분보유율 100%인 투자금액은 금융업 및 보험업을 중심으로 전년 동기 대비 22.5% 감소한 반면, 투자 비중은 11.5%p 증가

* 지분보유율 100% 투자비중 : (2014. 2분기) 60.9% → (2015. 2분기) 72.4%

<표 20>

지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 2분기	2015. 2분기	
10%미만		25	52	82	41	6	△85.4%
10%이상~50%미만		2,472	4,671	4,193	1,142	598	△47.6%
50%		1,094	1,024	827	238	54	△77.3%
50%초과~100%미만		5,092	5,046	5,869	1,478	675	△54.3%
100%		19,743	19,051	15,798	4,518	3,499	△22.5%
합	계	28,427	29,844	26,769	7,417	4,832	△34.9%