

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2015년 상반기)

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	10
IV . 기 타.....	14

< 요약 >

- (투자 감소) 2015년 상반기 우리나라 해외직접투자(송금기준)는 전년 동기 대비 19.1% 감소한 109.9억 달러를 기록

* '15년 2분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 7.9% 감소한 125.1억 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 】

- (도소매업 ↑ ·광업 ↓) 도소매업을 제외하고 업종 전반에 걸쳐 투자 감소세 시현
 - 미국 및 싱가포르의 도소매업 투자가 대폭 증가하여 도소매업 분야의 투자 증가를 주도함.

【 기 타 】

- (기업규모별) 전년 동기 대비 대기업 및 중소기업의 투자금액 감소
- (투자규모별) 1천만불 이상 5천만불 미만의 투자금액이 전년 동기 대비 증가
- (지분율별) 지분보유율 100%인 투자금액이 전년 동기 대비 감소

I. 개 요

1. 반기별 동향 및 주요 특징

- (투자금액) 2015년 상반기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년 동기 (135.9억 달러) 대비 19.1% 감소한 109.9억 달러를 기록

* '15년 2분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 7.9% 감소한 125.1억 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. 상반기		2015. 상반기	
	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	13,591 △5.4	1,414 4.5	10,993 △19.1	1,434 1.4

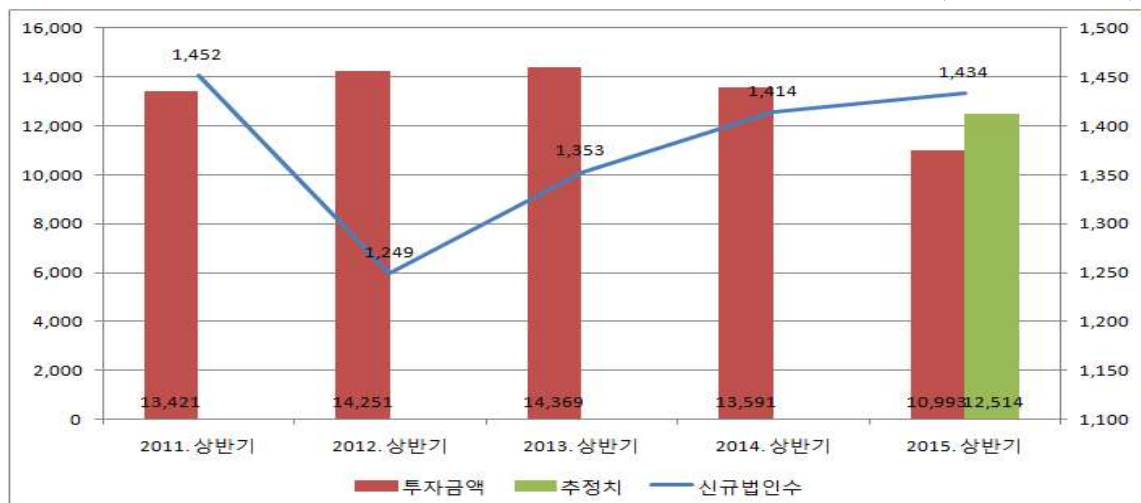
- (지역별 동향) 아시아 및 북미를 포함한 주요 투자지역에서 전반적인 감소세 시현

- (업종별 동향) 도소매업을 제외한 대부분의 주요 업종에서 투자가 감소

<그림 1>

최근 5반기 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개)



※ 금반기 투자 상위 5대 국가(억 달러) :

미국(23.9), 싱가포르(11.3), 중국(10.9), 케이만군도(7.6), 베트남(7.3)

※ 금반기 투자 상위 5대 투자자(억 달러) :

A(7.7), B(7.1), C(5.4), D(4.1), E(3.7)

※ 금반기 투자 상위 5대 현지법인(억 달러) :

B 싱가포르 현지법인(7.0)

A 미국 현지법인(5.7)

F 일본 현지법인(3.1)

G 멕시코 현지법인(2.9)

H 사우디아라비아 현지법인(2.9)

II. 지역별 동향

1. 개 관

- (증감현황) 전반적으로 투자금액은 전년 동기 대비 감소세를 보이고 있으나, 신규 법인수는 아시아를 제외하고, 증가하는 추세를 보임.

<표 2> 주요 지역별 해외직접투자 현황

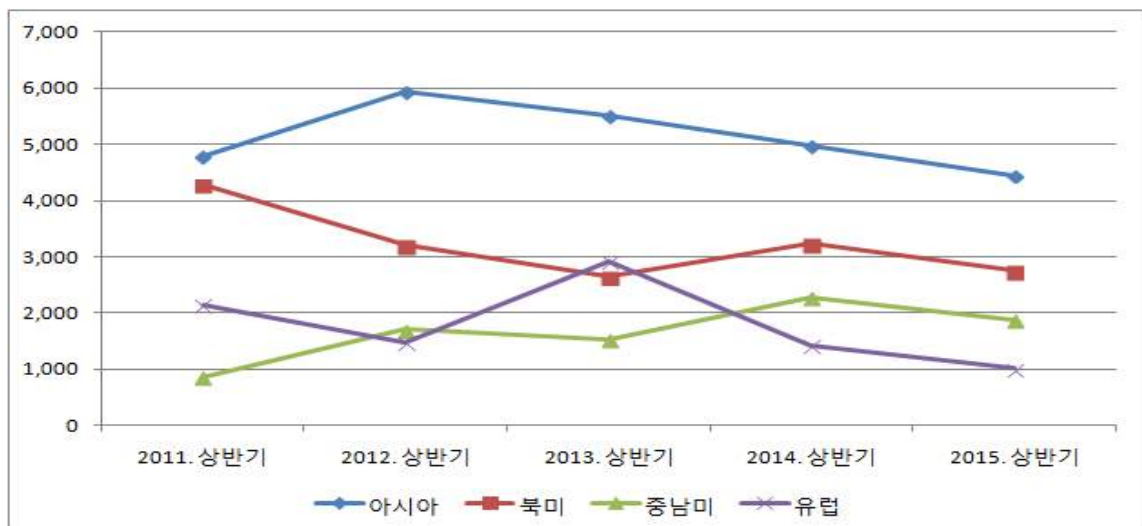
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 상반기		2015. 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	11,477	1,710	11,072	1,902	8,926	1,888	4,989	994	4,454	948
(비 중)	40.4	67.4	37.1	67.6	33.3	67.5	36.7	70.3	40.5	66.1
(증가율)	3.2	△6.9	△3.5	11.2	6.9	△0.2	△9.4	10.3	△10.7	△4.6
북 미	6,404	483	6,194	509	6,621	508	3,234	248	2,749	277
(비 중)	22.5	19.0	20.8	18.1	24.7	18.2	23.8	17.5	25.0	19.3
(증가율)	△25.8	1.5	△3.3	5.4	△19.4	△0.7	22.2	1.2	△15.0	11.7
중남미	3,342	103	3,374	106	4,204	120	2,271	42	1,886	81
(비 중)	11.8	4.1	11.3	3.8	15.7	4.3	16.7	3.0	17.2	5.6
(증가율)	30.7	△11.2	0.9	2.9	24.6	13.2	47.9	△12.5	△17.0	92.9
유 럽	4,192	126	5,367	160	3,761	160	1,422	71	1,009	73
(비 중)	14.7	5.0	18.0	5.7	14.0	5.7	10.5	5.0	9.2	5.1
(증가율)	△4.5	△20.3	28.0	27.0	△29.9	-	△51.3	△14.5	△29.1	2.8

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 싱가포르 및 일본을 제외하고 대부분의 주요 투자국에서 투자가 감소하였으며, 싱가포르가 중국을 제치고 아시아 최대투자국으로 부상

<표 5> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
싱 가 포 르	381	539	919	746	1,134	52.0%
중 국	4,037	5,007	3,133	1,589	1,092	△31.3%
베 트 남	969	1,131	1,558	845	730	△13.6%
일 본	650	694	420	261	452	73.5%
홍 콩	1,619	881	619	384	241	△37.1%
인 도 네 시 아	999	450	716	316	231	△27.1%
미 얀 마	328	510	311	192	134	△30.4%
인 도	311	343	325	234	125	△46.6%

- (주요 업종) 對싱가포르 광업 및 도소매업 투자 증가로 인하여 광업 및 도소매업 투자는 전년 동기 대비 각각 193.1%, 79.4% 증가

<표 6> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
제 조 업	5,712	6,938	5,123	2,838	2,000	△29.5%
광 업	1,393	939	623	314	920	193.1%
도 소 매 업	802	1,010	637	293	526	79.4%
금 융 보 험 업	901	322	788	535	333	△37.7%

- 주요 투자 사업

- B의 싱가포르 광업 투자 : 7.0억 달러
- F의 일본 제조업 투자 : 3.1억 달러
- I의 중국 제조업 투자 : 1.2억 달러

나. 북미

- (주요 투자국) 주요 투자 업종인 광업투자가 지속적으로 약세를 보이고 있으며, 전년 동기 대비 77.5% 감소하여 북미지역의 투자 감소를 주도

<표 3>

북미 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기
미	국	5,626	5,676	5,578	2,510	2,391 △4.7%
캐	나	778	518	1,043	724	358 △50.5%

- (주요 업종) 미국 앞 기계장비 도매업 투자 증가로 인하여, 북미 지역의 도소매업 투자금액이 전년 동기 대비 큰 폭으로 증가(530.5%)함과 동시에 최대 투자 업종으로 부상

<표 4>

북미 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기
도	소	333	570	513	121	764 530.5%
제	조	845	775	790	420	465 10.9%
금	융	1,029	722	876	484	432 △10.7%
부	동	154	1,589	1,761	755	411 △45.6%
전	기	110	56	89	87	244 178.9%
광	업	2,989	1,959	1,366	1,036	233 △77.5%

- 주요 투자 사업

- A의 미국 도소매업 투자 : 5.7억 달러
- J의 미국 금융보험업 투자 : 2.2억 달러
- E의 미국 부동산임대업 투자 : 1.7억 달러

다. 중남미

- (주요 투자국) 케이만군도 앞 부동산임대업 투자 감소로 인하여 중남미 지역의 투자금액은 전년 동기 대비 17.0% 감소한 18.9억 달러이나, 신규 법인수는 81개로 증가

<표 7> 중남미 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
케 이 만 군 도	1,065	1,442	2,209	966	761	△21.2%
멕 시 코	517	691	758	536	650	21.4%
페 루	54	267	403	206	184	△10.8%

- (주요 업종) 전년 동기 대비 제조업 및 금융보험업 분야의 투자는 증가한 반면, 광업 및 부동산 임대업 분야의 투자는 감소함.

<표 8> 중남미 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
제 조 업	893	590	586	316	767	142.6%
금 융 보 험 업	907	888	1,121	404	722	78.8%
광 업	524	847	890	672	185	△72.4%
부동산임대업	422	805	903	521	165	△68.3%

- 주요 투자 사업

- G의 멕시코 제조업 투자 : 2.9억 달러
- C의 케이만군도 금융보험업 투자 : 1.5억 달러
- C의 케이만군도 금융보험업 투자 : 1.0억 달러

라. 유럽

- (주요 투자국) 전통적 주요 투자국인 對네덜란드 투자 감소로 인하여, 2015년 상반기 유럽지역의 투자 금액은 10.1억 달러로 전년 동기 대비 29.1% 감소

<표 7>

유럽 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
네덜란드	1,290	1,738	752	341	218	△36.1%
터키	222	115	122	94	124	32.3%
스위스	9	78	14	7	103	1,355.6%
룩셈부르크	123	336	791	194	95	△50.8%

- (주요 업종) 스위스 앞 의복 제조업 투자 증가로 인하여 제조업 분야의 투자가 전년 동기 대비 76.1% 증가

<표 8>

유럽 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
제조업	858	900	466	158	279	76.1%
광업	375	649	641	266	157	△41.0%
금융보험업	856	1,708	1,133	345	129	△62.6%

- 주요 투자 사업

- K의 스위스 제조업 투자 : 1.0억 달러
- L의 터키 건설업 투자 : 0.9억 달러

마. 기타지역

- (중동) 2015년 상반기 중동지역의 투자금액은 전년 동기 대비 19.9% 증가한 4.3억 달러이며, 투자금액이 건설업에 집중되어 있음.

- 주요 투자 사업

- H의 사우디아라비아 건설업 투자 : 1.1억 달러

- (대양주) 최대 투자 업종인 광업 투자가 전년 동기 대비 72.2% 감소하여 대양주 지역의 투자 감소를 주도

- 주요 투자 사업

- D의 오스트레일리아 광업 투자 : 0.6억 달러

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

□ (주요 투자업종) 도소매업을 제외하고 주요 업종에 대한 투자가 모두 감소

○ 광업 투자가 전년 동기 대비 가장 큰 폭으로 감소(△47.8%)

<표 9>

업종별 해외직접투자 현황

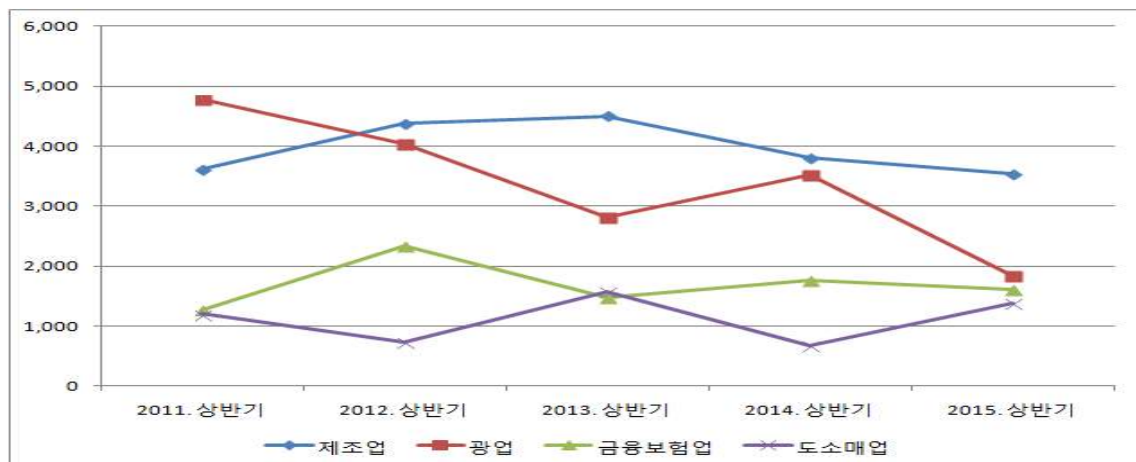
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014 상반기		2015. 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
제 조 업	8,416	897	9,236	1,065	7,239	1,067	3,814	559	3,534	541
(비 중)	29.6	35.3	30.9	37.9	27.0	38.2	28.1	39.5	32.1	37.7
(증가율)	△13.2	△14.2	9.7	18.7	△21.6	0.2	△15.3	10.0	△7.3	△3.2
광 업	7,898	41	6,530	25	5,344	22	3,524	11	1,840	12
(비 중)	27.8	1.6	21.9	0.9	20.0	0.8	25.9	0.8	16.7	0.8
(증가율)	△7.2	△21.2	△17.3	△39.0	△18.2	△12.0	24.9	△21.4	△47.8	9.1
금융보험업	3,694	53	3,700	65	3,922	78	1,768	38	1,617	38
(비 중)	13.0	2.1	12.4	2.3	14.7	2.8	13.0	2.7	14.7	2.6
(증가율)	21.8	△20.9	1.3	22.6	6.0	20.0	19.2	65.2	△8.5	-
도 소 매 업	1,467	604	2,058	618	1,496	589	669	307	1,379	314
(비 중)	5.2	23.8	6.9	22.0	5.6	21.1	4.9	21.7	12.5	21.9
(증가율)	△22.7	△1.0	40.9	2.5	△27.3	△4.7	△57.4	7.7	106.1	2.3

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 업종별 세부 동향

가. 제조업

- (투자 동향) 제조업 투자금액은 35.3억 달러로 전년 동기 대비 7.3% 감소한 반면, 투자 비중은 32.1%로 증가
- (주요 투자국) 대부분의 국가에서 제조업 투자가 감소한 반면, 對 멕시코 자동차 제조업 및 일본 화학제품 제조업 투자 증가에 따라 멕시코와 일본이 새로운 주요 투자국으로 부상

<표 10>

제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
중	국	2,697	4,459	2,534	1,390	816	△41.3%
멕	시	126	55	235	16	625	3,856.0%
베	트	528	756	974	497	482	△3.0%
미	국	802	767	745	412	392	△4.9%
일	본	163	94	36	18	325	1,733.3%
브	라	639	464	337	297	118	△60.5%
인	도	496	209	417	158	102	△35.3%

- (세부업종) 전자부품제조업(△36.7%) 및 화학제품제조업(△36.2%)에 대한 투자는 감소한 반면, 자동차 및 트레일러 제조업에 대한 투자가 전년 동기 대비 대폭 증가(142.8%)

<표 11>

제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
자	동	1,431	1,153	881	352	854	142.8%
전	자	1,753	3,898	1,535	871	552	△36.7%
화	학	362	322	941	767	490	△36.2%
전	기	346	470	391	170	288	69.2%
1	차	1,004	726	688	438	262	△40.1%

나. 광업

- (투자 동향) 싱가포르를 제외한 대부분의 투자국 앞 투자금액이 감소하여, 2015년 상반기 광업에 대한 투자금액은 전년 동기 대비 47.8% 감소한 18.4억 달러를 기록
- (주요 투자국) 오스트레일리아, 캐나다 등 전통적인 주요국가에서 투자가 감소하여 광업투자 감소를 주도

<표 12>

광업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 상반기	2015. 상반기	
싱 가 포 르	47	30	2	-	706	-
오스트레일리아	2,138	1,832	1,458	1,009	282	△72.1%
캐 나 다	645	438	837	623	200	△67.9%
페 루	52	263	398	204	180	△11.4%
미 얀 마	230	375	221	141	100	△28.7%
네 델 란 드	235	473	447	202	92	△54.6%
베 트 남	170	140	228	129	67	△48.4%

- (세부업종) 대부분의 세부 업종에서 투자가 감소하였으며, 금속 광업에 대한 투자가 전년 동기 대비 큰 폭으로 감소(△95.0%)

<표 13>

광업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 상반기	2015. 상반기	
석탄원유및천연가스광업	6,178	4,740	3,809	2,225	1,706	△23.3%
광업지원서비스업	270	334	118	76	68	△11.2%
금속광업	1,432	1,431	1,409	1,216	61	△95.0%

다. 금융 및 보험업

- (투자 동향) 2015년 상반기에 16.2억 달러를 기록하며 전년 동기 대비 투자금액은 소폭 감소(△8.5%)하였으나 투자비중은 증가(13.0%→14.7%)

- (주요 투자국) 전통적인 주요 투자 국가인 미국 앞 투자가 전년 동기 대비 24.2% 감소하였으나, 케이만군도 앞 투자는 전년 동기 대비 130.1% 증가

<표 14> 금융 및 보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 상반기	2015. 상반기	
케 이 만 군 도	724	871	1,021	305	702	130.1%
미 국	1,009	720	826	469	356	△ 24.2%
홍 콩	429	129	83	80	111	38.3%
중 국	367	86	168	66	103	55.7%
캐 나 다	20	2	50	15	76	422.7%

- (세부업종) 금융보험업 전체 투자금액의 대부분을 차지하는 금융업 투자가 연기금 및 투자기관의 투자 감소로 인하여, 전년 동기 대비 12.0% 감소

<표 15> 금융 및 보험업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 상반기	2015. 상반기	
금 융 업	3,374	3,477	3,646	1,604	1,412	△ 12.0%
금융및보험관련서비스업	271	192	145	61	135	120.4%
보 험 및 연 금 업	48	31	130	102	69	△ 32.2%

라. 도매 및 소매업

- (주요 동향) 對 미국 및 싱가포르 도소매업 투자가 크게 증가함에 따라 2015년 상반기 도소매업 투자금액은 전년 동기 대비 106.1% 증가한 13.8억 달러를 기록

<표 16> 도매 및 소매업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 상반기	2015. 상반기	
미 국	332	550	507	120	762	535.0%
싱 가 포 르	118	203	77	37	295	693.6%
중 국	178	248	251	65	91	39.1%
베 트 남	119	40	59	28	53	87.9%

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

□ 대기업과 중소기업 투자금액 모두 전년 동기 대비 각각 22.4%, 8.3% 감소

<표 17> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
대기업	24,450	24,752	22,423	11,580	8,990	△ 22.4%
중소기업	2,241	2,146	2,340	1,319	1,210	△ 8.3%
개인기업	38	37	45	14	14	△ 1.9%
개 인	411	301	546	357	147	△ 58.8%
기타(비영리단체 등)	1,286	2,607	1,415	320	630	97.0%
합 계	28,427	29,844	26,769	13,591	10,993	△ 19.1%

□ 대기업과 신규 법인수는 전년 동기 대비 7.1% 감소한 반면, 중소기업 신규 법인수는 10.1% 증가

<표 18> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
대기업	433	480	439	990	920	△ 7.1%
중소기업	1,033	1,253	1,338	2,017	2,220	10.1%
개인기업	94	71	70	82	70	△ 14.6%
개 인	936	944	882	878	921	4.9%
기타(비영리단체 등)	42	65	67	41	66	61.0%
합 계	2,538	2,813	2,796	4,008	4,197	4.7%

2. 투자규모별 동향

- 2015년 상반기 1천만 달러 ~ 5천만 달러 구간을 제외한 전 구간에서 투자가 감소하였으며, 특히 5천만달러 이상의 대규모 투자가 급감하면서, 전체 투자 금액의 감소를 주도

<표 19> 투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
5 백 만 달 러 미 만	2,815	3,113	3,021	2,000	1,962	△1.9%
5백만달러~1천만달러	1,727	1,329	1,495	828	797	△3.8%
1천만달러~5천만달러	5,165	6,159	6,118	3,541	3,654	3.2%
5천만달러~1억달러	3,360	4,402	4,470	2,924	1,380	△52.8%
1 억 달 러 이 상	15,359	14,841	11,665	4,298	3,200	△25.6%
합 계	28,427	29,844	26,769	13,591	10,993	△19.1%

3. 지분율별 동향

- 지분보유율 100%인 투자금액이 전체의 62.7%를 차지
- 전년 동기 대비 투자금액은 감소(△12.3%)하였으나, 투자비중은 증가(57.9%→62.7%)

<표 20> 지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 상반기	2015. 상반기	
10%미만	25	52	82	45	12	△72.2%
10%이상~50%미만	2,472	4,671	4,193	2,458	1,333	△45.8%
50%	1,094	1,024	827	651	260	△60.0%
50%초과~100%미만	5,092	5,046	5,869	2,569	2,488	△3.2%
100%	19,743	19,051	15,798	7,867	6,898	△12.3%
합 계	28,427	29,844	26,769	13,591	10,993	△19.1%