

해 외 직 접 투 자 동 향 분 석 (2015년 3분기)

2015. 11

해 외 경 제 연 구 소

경 제 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 3분기 우리나라 해외직접투자(송금기준)는 전년동기 대비 14.6% 증가한 53.3억 달러를 기록

* '15년 3분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 34.2% 증가한 62.5억 달러 기록(과거 시계열 자료를 바탕으로 Box-Jenkins의 ARIMA 모형에 의거하여 추정)

【 지역별 】

- (아시아↑ 중남미↓) 아시아는 제조업을 중심으로 투자가 증가한 반면, 중남미는 광업과 금융 및 보험업을 중심으로 투자 감소
 - 중국이 아시아 지역의 투자 증가를 주도하였으며, 케이만군도와 페루가 중남미 지역의 투자 감소를 주도

【 업종별 】

- (제조업·금융보험업↑) 광업을 제외한 대부분의 주요 업종에서 투자 증가세 시현
 - 제조업 투자 1·2위국인 중국과 미국에 대한 투자가 전년동기 대비 각각 63.1%, 46.8% 증가

【 기 타 】

- (기업규모별) 전년동기 대비 대기업 및 중소기업의 투자금액 증가
- (투자규모별) 1억불 이상의 대규모 투자비중이 전년동기 대비 증가
- (지분율별) 지분율 100%인 투자금액이 전년동기 대비 증가하였으나, 투자비중은 감소

I. 개 요

1. 분기별 동향 및 주요 특징

- (투자금액) 2015년 3분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기 46.5억 달러 대비 14.6% 증가한 53.3억 달러를 기록

* '15년 3분기 비금융기관 역외금융 송금금액 추정치를 포함할 경우, 전년동기 대비 34.2% 증가한 62.5억 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. 3분기		2015. 3분기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
전체	28,427	2,538	29,844	2,813	26,769	2,796	4,653	667	5,335	744
(증가율)	△2.0	△7.9	5.0	10.8	△10.3	△0.6	△41.3	△5.0	14.6	11.5

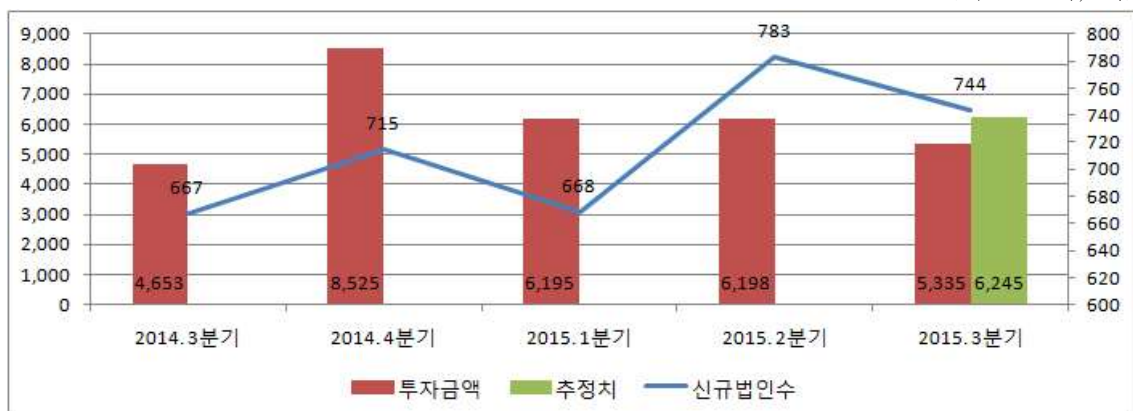
- (지역별 동향) 중남미와 유럽에 대한 투자는 감소하였으나, 최대 투자지역인 아시아에 대한 투자가 전년동기 대비 92.5% 증가하면서 2015년 3분기 투자 증가를 견인

- (업종별 동향) 광업과 부동산업 및 임대업을 제외한 제조업, 금융 및 보험업 등 주요업종의 투자가 증가

<그림 1>

최근 5분기 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개)



※ 금분기 투자 상위 5대 국가(억 달러) :

미국(13.6), 중국(8.1), 홍콩(6.6), 베트남(2.9), 인도네시아(2.2)

※ 금분기 투자 상위 5대 투자자(억 달러) :

A(5.0), B(4.2), C(2.5), D(1.8), E(1.5)

※ 금분기 투자 상위 5대 현지법인(억 달러) :

A 홍콩 현지법인 (5.0)

B 미국 현지법인 (4.0)

D 사우디아라비아 현지법인 (1.8)

E 미국 현지법인 (1.5)

F 싱가포르 현지법인 (1.5)

II. 지역별 동향

1. 개 관

- (증감현황) 중남미와 유럽에 대한 투자가 전년동기 대비 30% 이상 감소한 반면, 아시아에 대한 투자는 전년동기 대비 92.5% 증가한 25.7억 달러를 기록

<표 2> 주요 지역별 해외직접투자 현황

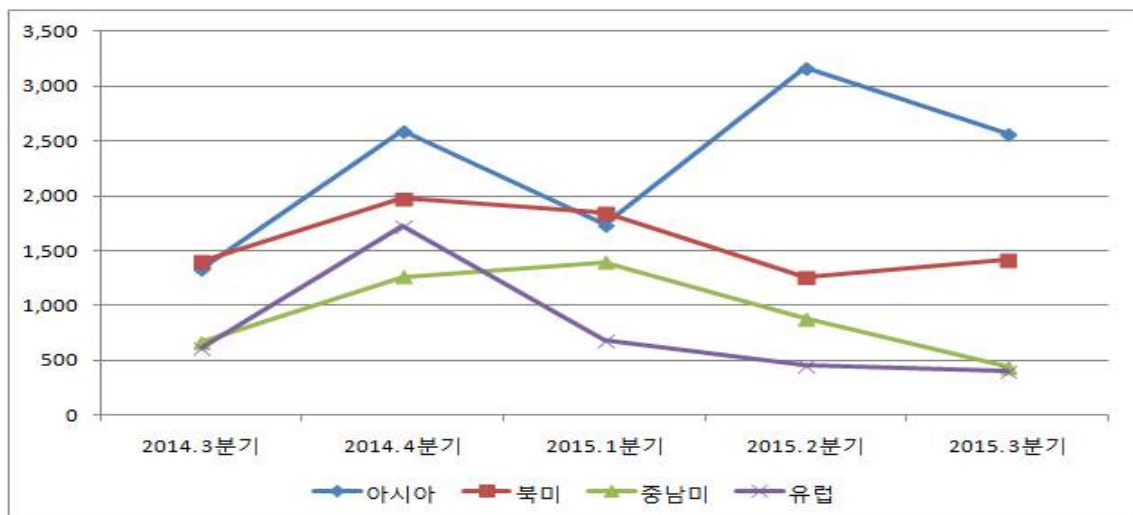
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 3분기		2015. 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	11,477	1,710	11,072	1,902	8,926	1,888	1,336	431	2,572	501
(비 중)	40.4	67.4	37.1	67.6	33.3	67.5	28.7	64.6	48.2	0.7
(증가율)	3.2	△6.9	△3.5	11.2	6.9	△0.2	△46.5	△8.3	92.5	16.2
북 미	6,404	483	6,194	509	6,621	508	1,412	141	1,425	146
(비 중)	22.5	19.0	20.8	18.1	24.7	18.2	30.4	21.1	26.7	0.2
(증가율)	△25.8	1.5	△3.3	5.4	△19.4	△0.7	△29.4	11.0	0.9	3.5
중남미	3,342	103	3,374	106	4,204	120	669	33	437	24
(비 중)	11.8	4.1	11.3	3.8	15.7	4.3	14.4	4.9	8.2	0.0
(증가율)	30.7	△11.2	0.9	2.9	24.6	13.2	△35.4	17.9	△34.7	△27.3
유 럽	4,192	126	5,367	160	3,761	160	617	41	404	50
(비 중)	14.7	5.0	18.0	5.7	14.0	5.7	13.3	6.1	7.6	0.1
(증가율)	△4.5	△20.3	28.0	27.0	△29.9	-	△47.5	5.1	△34.6	22.0

<그림 2>

주요 지역별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 주요 국가 전반에 걸쳐 전년동기 대비 투자 증가세를 보이면서, 2015년 3분기 아시아 앞 투자 비중이 전세계의 48.2%를 차지

<표 3> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
중 국	4,037	5,007	3,133	444	813	82.8%
홍 쿡	1,619	881	619	72	665	819.4%
베 트 남	969	1,131	1,558	310	290	△ 6.4%
인 도 네 시 아	999	450	716	88	218	148.8%
싱 가 포 르	381	539	919	75	192	156.4%
일 본	650	694	420	93	112	20.5%
인 도	311	343	325	40	101	150.4%
미 얀 마	328	510	311	53	64	20.7%

- (주요 업종) 광업과 부동산 및 임대업을 제외한 대부분의 업종에서 증가세를 보였으며, 특히 홍콩 앞 금융업 투자 증가로 인하여 금융 및 보험업 투자는 전년동기 대비 4,773.4% 증가

<표 4> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
제 조 업	5,707	6,946	5,123	817	1,114	36.3%
금 융 보 험 업	901	322	788	13	654	4,773.4%
도 소 매 업	899	1,084	690	121	230	90.4%
전문과학기술업	536	514	389	63	200	215.6%

- 주요 투자 사업

- A의 홍콩 금융 및 보험업 투자 : 5.0억 달러
- F의 싱가포르 전문, 과학 및 기술 서비스업 투자 : 1.5억 달러
- G의 중국 제조업 투자 : 1.2억 달러

나. 북미

- (주요 투자국) 캐나다 앞 투자 감소를 미국 앞 투자 증가가 상쇄하면서, 북미지역의 투자는 전년동기(14.1억 달러)와 유사한 14.3억 달러 기록

<표 5> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
미	국	5,626	5,676	5,578	1,289	1,360	5.5%
캐	나	778	518	1,043	124	65	△47.4%

- (주요 업종) 미국 앞 숙박업 투자 증가로 인하여 숙박 및 음식점업 투자가 전년동기 대비 1,148.3% 증가하면서 최대 투자 업종으로 부상

<표 6> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
음	식	96	78	177	40	505	1148.3%
숙	박						
업							
제	조	845	775	790	214	263	22.7%
업							
금	융	1,029	722	871	133	199	49.9%
보	험						
업							
출	판	152	101	85	27	161	485.1%
영	상						
방	송						
업							
도	소	332	567	513	298	110	△63.0%
매	업						
전	문	581	221	432	248	60	△75.7%
과	학						
기	술						
업							
부	동	154	1,589	1,761	356	54	△84.7%
산	임						
대	업						
광	업	2,989	1,959	1,366	81	34	△58.1%

- 주요 투자 사업

- B의 미국 숙박 및 음식점업 투자 : 4.0억 달러
- E의 미국 금융 및 보험업 투자 : 1.5억 달러
- H의 미국 출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업 투자 : 1.3억달러

다. 중남미

- (주요 투자국) 멕시코 앞 투자가 전년동기 대비 60.6% 증가하였으나, 중남미 주요투자처인 케이만군도 및 페루 앞 투자는 감소

<표 7>

중남미 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
멕시코	517	691	758	116	186	60.6%
케이만군도	1,065	1,442	2,209	251	103	△58.8%
페루	54	267	403	107	78	△27.1%

- (주요 업종) 제조업과 도매 및 소매업의 투자 증가를 제외하고, 대부분의 업종에서 전반적인 투자 감소세 시현

<표 8>

중남미 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
제조업	893	590	586	140	148	5.9%
금융보험업	907	888	1,121	212	119	△43.7%
광업	524	847	890	128	78	△39.3%
도소매업	69	81	75	9	40	321.6%

- 주요 투자 사업

- I의 케이만군도 금융 및 보험업 투자 : 0.3억 달러
- J의 멕시코 금융 및 보험업 투자 : 0.3억 달러
- K의 페루 광업 투자 : 0.3억 달러

라. 기타지역

- (투자 동향) 중동지역에 대한 투자는 건설업 투자 증가로 인하여 전년 동기 대비 23.4% 증가하였으며, 유럽지역에 대한 투자는 금융 및 보험업과 광업 투자 감소로 인하여 전년동기 대비 34.6% 감소

- 주요 투자 사업

- D의 사우디아라비아 건설업 투자 : 1.8억 달러
- L의 저지 금융 및 보험업 투자 : 0.5억 달러

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

- (주요 투자업종) 광업을 제외한 대부분의 주요 업종에서 투자가 증가하였으며, 전년동기 대비 925.4% 증가한 숙박 및 음식점업이 새로운 주요 투자업종으로 부상

<표 9>

업종별 해외직접투자 현황

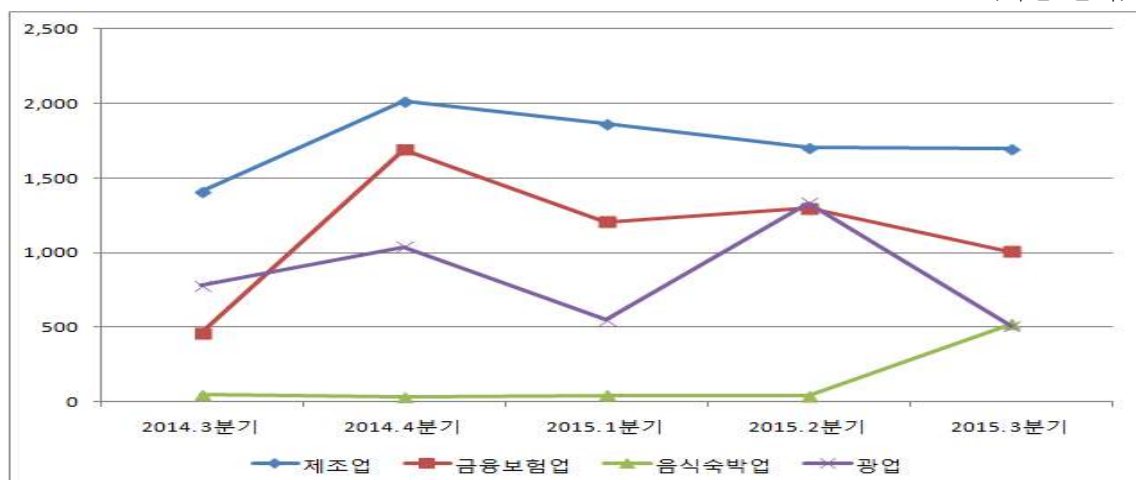
(백만 달러, 개, %)

구 분	2012		2013		2014		2014. 3분기		2015. 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	8,416	897	9,244	1,066	7,239	1,066	1,410	245	1,705	269
(비 중)	29.6	35.3	31.0	37.9	27.0	38.1	30.3	36.7	32.0	36.2
(증가율)	△13.1	△14.1	9.8	18.8	△21.7	-	△40.4	△10.6	21.0	9.8
금융보험업	3,694	53	3,700	65	3,917	76	460	14	1,054	19
(비 중)	13.0	2.1	12.4	2.3	14.6	2.7	9.9	2.1	19.7	2.6
(증가율)	21.2	△20.9	0.2	22.6	5.9	16.9	△54.6	△26.3	128.8	35.7
음식숙박업	200	147	229	175	276	152	51	45	521	44
(비 중)	0.7	5.8	0.8	6.2	1.0	5.4	1.1	6.7	9.8	5.9
(증가율)	△27.3	△17.9	14.4	19.0	20.6	△13.1	△7.1	9.8	925.4	△2.2
광 업	7,898	41	6,530	25	5,344	22	781	6	511	2
(비 중)	27.8	1.6	21.9	0.9	20.0	0.8	16.8	0.9	9.6	0.3
(증가율)	△7.2	△21.2	△17.3	△39.0	△18.2	△12.0	△60.1	20.0	△34.6	△66.7

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 업종별 세부 동향

가. 제조업

- (투자 동향) 2015년 3분기 제조업 투자금액은 17.1억 달러, 신규법인수는 269개로 전년동기 대비 각각 21.0%, 9.8% 증가
- (주요 투자국) 중국의 자동차 및 전자부품 제조업, 미국의 기타기계 제조업에 대한 투자 증가로 인하여 제조업 투자 1·2위 국가인 중국과 미국의 투자가 전년동기 대비 각각 63.1%, 46.8% 증가하며 큰 폭의 증가세 시현

<표 10>

제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
중	국	2,692	4,467	2,534	371	605	63.1%
미	국	802	767	745	178	262	46.8%
베	트	528	756	974	234	224	△4.5%
멕	시	126	55	235	113	108	△5.3%

- (세부업종) 중국과 독일을 중심으로 자동차 및 트레일러 제조업에 대한 투자가 전년동기 대비 70.7% 증가하였으며, 전자부품 제조업은 중국 및 베트남을 중심으로 전년동기 대비 88.9% 증가

<표 11>

제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014 3분기	2015. 3분기	
자동차및트레일러제조업		1,431	1,161	881	231	394	70.7%
전자부품제조업		1,753	3,898	1,535	182	345	88.9%
기타기계장비제조업		353	562	382	121	242	99.9%
1차금속제조업		1,004	726	688	39	141	264.5%

나. 금융 및 보험업

- (투자 동향) 2015년 3분기 금융 및 보험업에 대한 투자금액은 전년동기 대비 128.8% 증가한 10.5억 달러, 투자 비중은 9.8%p 증가한 19.7% 기록

- (주요 투자국) 전통적인 주요 투자처인 홍콩과 미국 앞 투자가 전년동기 대비 각각 30,927.2%, 49.9%의 큰 폭으로 증가

<표 12> 금융 및 보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기
홍	콩	429	129	83	2	506 30,927.2%
미	국	1,009	720	821	133	199 49.9%
인	도	22	15	98	-	109 -
케	이	724	871	1,021	211	85 △59.6%
저	지	-	23	16	-	50 -

- (세부업종) 투자기관을 중심으로 금융업 투자가 전년동기 대비 131.8% 증가

<표 13> 금융 및 보험업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기
금	융	3,374	3,477	3,641	450	1,043 131.8%
금융	및	271	192	145	11	11 0.8%
보험	관련					
서비스	업					

다. 숙박 및 음식점업

- (투자 동향) 전년동기 대비 925.4% 증가한 5.2억 달러의 투자금액을 기록하며 새로운 주요 투자업종으로 부상
- (주요 투자국) 2015년 3분기 미국의 숙박업 투자는 5.0억 달러로 숙박 및 음식점업 전체 투자의 95% 이상을 차지

<표 14> 숙박 및 음식점업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기
미	국	94	77	171	39	505 1,209.8%
베	트	22	26	34	4	4 14.4%
중	국	21	34	19	4	4 -9.6%

- <표 15> 숙박 및 음식점업 세부 업종별 해외직접투자 현황
(백만 달러)

구	분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기
숙박업		79	87	196	34	503 1,388.0%
음식점 및 주점업		121	142	79	17	18 6.1%

라. 광업

- (주요 동향) 오스트레일리아, 페루 등 전통적인 주요투자국에서 석탄, 원유 및 천연가스 광업 투자가 감소함에 따라, 광업의 전체 투자금액은 전년동기 대비 34.6% 감소한 5.1억 달러를 기록

<표 16> 광업 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기	
오스트레일리아	2,138	1,832	1,458	242	184	△ 24.3%
페 루	52	263	398	104	77	△ 26.0%
네 덜 란 드	235	473	447	147	51	△ 65.1%
마 다 가스 카 르	272	146	118	-	48	-
미 얀 마	230	375	221	37	44	21.3%
캐 나 다	645	438	837	73	30	△ 59.1%

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

□ 대기업과 중소기업 모두 전년동기 대비 각각 8.2%, 142.0% 증가한 투자액 기록

<표 17> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기	
대기업	24,456	24,754	22,435	3,716	4,020	8.2%
중소기업	2,236	2,145	2,328	470	1,139	142.0%
개인기업	38	37	45	21	6	△73.2%
개 인	411	301	546	76	85	12.1%
기타(비영리단체 등)	1,286	2,607	1,415	369	85	△77.0%
합 계	28,427	29,844	26,769	4,653	5,335	14.6%

□ 중소기업 및 개인투자자 신규법인수가 전년동기 대비 각각 15.4%, 17.8% 증가하면서 2015년 3분기 신규법인수 증가세를 주도

<표 18> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개)

구 분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기	
대기업	432	480	441	96	102	6.3%
중소기업	1,034	1,253	1,336	324	374	15.4%
개인기업	94	71	70	15	12	△20.0%
개 인	936	944	882	214	252	17.8%
기타(비영리단체 등)	42	65	67	18	4	△77.8%
합 계	2,538	2,813	2,796	667	744	11.5%

2. 투자규모별 동향

- 2015년 3분기 1억 달러 이상의 대규모 투자가 전년동기 대비 159.9% 증가하면서, 전체 투자 금액의 증가를 주도

<표 19> 투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기	
5 백 만 달 러 미 만	3,895	4,016	4,023	960	982	2.4%
5백만달러~1천만달러	1,961	1,674	1,705	421	497	18.2%
1천만달러~5천만달러	6,609	7,685	7,725	1,547	1,571	1.5%
5천만달러~1억달러	3,633	4,376	5,753	1,056	543	△48.6%
1 억 달 러 이 상	12,328	12,093	7,563	670	1,741	159.9%
합 계	28,427	29,844	26,769	4,653	5,335	14.6%

3. 지분율별 동향

- 투자자의 지분보유율이 100%인 투자금액은 제조업과 금융업 및 보험업 등을 중심으로 전년동기 대비 12.6% 증가하였으나, 투자비중은 2%p 감소

* 지분보유율 100% 투자비중 : (2014. 3분기) 67.6% → (2015. 3분기) 65.6%

<표 20> 지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2012	2013	2014	2014. 3분기	2015. 3분기	
10%미만	25	52	82	33	14	△55.9%
10%이상~50%미만	2,643	4,684	4,187	559	443	△20.7%
50%	935	881	601	90	194	114.5%
50%초과~100%미만	4,946	5,033	5,801	786	1,096	39.5%
100%	19,876	19,194	16,099	3,185	3,587	12.6%