

해외직접투자 동향분석



2020년 3분기 해외직접투자동향분석

요약	1		
I. 개요	2	II. 지역별 동향	4
1. 분기별 동향 및 주요 특징		1. 개관	
		2. 지역별 세부 동향	
III. 업종별 동향	10	IV. 기타	15
1. 개관		1. 기업규모별 동향	
2. 업종별 세부 동향		2. 투자규모별 동향	
		3. 지분율별 동향	

작성

해외경제연구소 지식경제팀

<요 약>

■ 투자실적

- 코로나-19 사태 장기화에 따라 '20년 3분기 중 우리나라 해외직접투자액(송금기준)은 전년동기(141.7억 달러) 대비 23.9% 감소한 107.7억 달러를 기록
- 1억 달러 초과 대형 투자 감소('19년 3분기 69.3억 달러 → '20년 3분기 41.0억 달러) 및 금융보험업 투자 축소로 인해 3분기 투자금액 감소
- '20년 3분기 중 신규 투자법인 수는 전년동기(973개사) 대비 46.1% 감소한 524개사를 기록
- 한편, '20년 3분기 중 해외직접투자액(순투자기준)은 전년동기(109.5억 달러) 대비 20.2% 감소한 87.4억 달러를 기록

■ 지역별 : 중남미 및 유럽 ↓

- 중남미(17.4억 달러) 및 유럽(17.3억 달러) 지역 투자금액은 전년동기 대비 각각 28.0%, 54.0% 감소하였으며, 아시아 및 북미 지역 투자금액도 소폭 감소(각각 △8.3% 및 △7.3%)

주요 지역별 해외직접투자액 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	증가율
아 시 아	13,359	17,525	19,978	4,630	4,247	△8.3%
북 미	15,600	11,721	15,941	3,056	2,835	△7.3%
중 남 미	6,758	8,267	10,208	2,421	1,743	△28.0%
유 럽	7,161	11,800	13,595	3,774	1,734	△54.0%
투 자 총 계	44,719	51,099	61,847	14,166	10,775	△23.9%

■ 업종별 : 도소매업 및 정보통신업 ↑ 금융보험업 ↓

- 도소매업(6.9억 달러) 및 정보통신업(6.0억 달러)는 전년동기 대비 각각 55.1%, 273.5% 증가하였으나, 최대 투자업종인 금융보험업의 감소(37.4%)로 인해 전체 투자금액은 감소

주요 업종별 해외직접투자액 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	증가율
금 용 보 험 업	13,188	17,184	24,581	6,060	3,795	△37.4%
제 조 업	8,862	16,290	18,829	3,524	3,609	2.4%
도 소 매 업	9,581	2,500	2,049	444	689	55.1%
정 보 통 신 업	2,377	1,663	920	160	597	273.5%
투 자 총 계	44,719	51,099	61,847	14,166	10,775	△23.9%

I. 개요

1. 분기 동향 및 주요 특징

■ 투자금액

- '20년 3분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기(141.7억 달러) 대비 23.9% 감소한 107.7억 달러를 기록
- 신규 투자법인수는 524개사로 전년동기(973개) 대비 46.1% 감소

[표1] 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개 사, %)

구 분	2017년		2018년		2019년		'19.3Q		'20.3Q	
	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액
전 체	3,436	44,719	3,548	51,099	3,953	61,847	973	14,166	524	10,775
(증가율)	2.7%	12.4%	3.3%	14.3%	11.4%	21.0%	6.0%	3.1%	△46.1%	△23.9%

■ 순투자금액

[표2] 해외직접투자 추이(순투자기준)

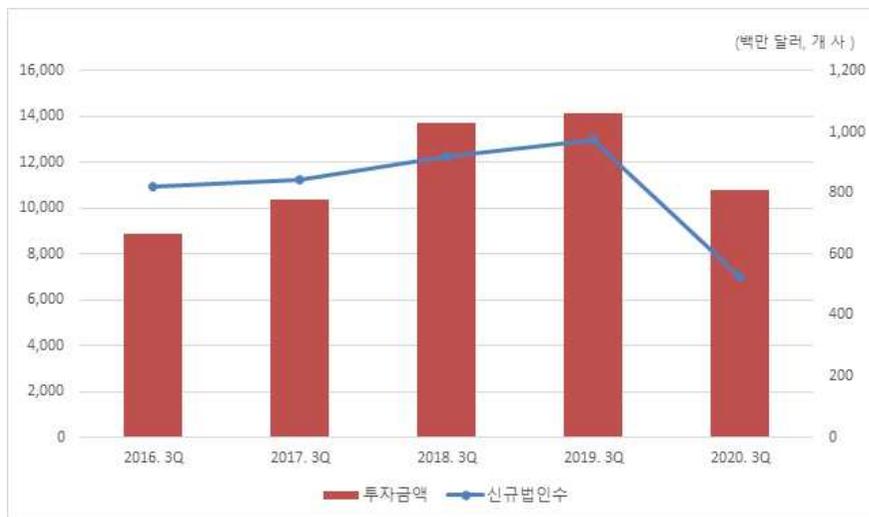
(백만 달러, %)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q
	순투자금액	순투자금액	순투자금액	순투자금액	순투자금액
전 체	35,137	41,647	49,331	10,951	8,745
(증가율)	18.3%	18.5%	18.4%	△4.7%	△20.2%

■ '20년 3분기 상위 5대 투자 국가, 업종 및 투자자(억 달러) :

- 국가 : 미국(21.7), 중국(16.5), 케이만군도(14.7), 캐나다(6.7), 인도네시아(6.6)
- 업종 : 금융보험업(37.9), 제조업(36.1), 도소매업(6.9), 정보통신업(6.0), 부동산업(5.0)

[그림1] 최근 5개년도 3분기 해외직접투자 추이



II. 지역별 동향

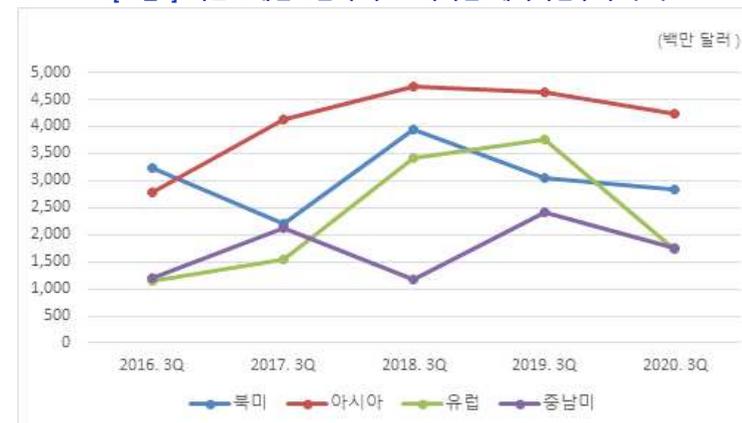
1. 개관

- **(증감현황)** '20년 3분기 중 아시아 및 북미 투자는 전년동기 대비 소폭 감소했고, 중남미 및 유럽은 각각 28.0%, 54.0% 감소함에 따라 전체 투자금액은 107.7억 달러 수준으로 감소(△23.9%)

[표3] 주요 지역별 해외직접투자 추이

구 분	2017년		2018년		2019년		'19.3Q		'20.3Q	
	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액
아시아	2,324	13,359	2,393	17,525	2,555	19,978	625	4,630	291	4,247
(비중)	67.6%	29.9%	67.4%	34.3%	64.6%	32.3%	64.2%	32.7%	55.5%	39.4%
(증기율)	△0.3%	19.9%	3.0%	31.2%	6.8%	14.0%	△0.6%	△2.2%	△53.4%	△8.3%
북미	569	15,600	574	11,721	682	15,941	185	3,056	135	2,835
(비중)	16.6%	34.9%	16.2%	22.9%	17.3%	25.8%	19.0%	21.6%	25.8%	26.3%
(증기율)	4.6%	4.2%	0.9%	△24.9%	18.8%	36.0%	29.4%	△22.8%	△27.0%	△7.3%
중남미	132	6,758	140	8,267	220	10,208	49	2,421	21	1,743
(비중)	3.8%	15.1%	3.9%	16.2%	5.6%	16.5%	5.0%	17.1%	4.0%	16.2%
(증기율)	4.8%	8.6%	6.1%	22.3%	57.1%	23.5%	32.4%	107.2%	△57.1%	△28.0%
유럽	277	7,161	328	11,800	372	13,595	88	3,774	53	1,734
(비중)	8.1%	16.0%	9.2%	23.1%	9.4%	22.0%	9.0%	26.6%	10.1%	16.1%
(증기율)	34.5%	57.7%	18.4%	64.8%	13.4%	15.2%	8.6%	10.1%	△39.8%	△54.0%

[그림2] 최근 5개년 3분기 주요 지역별 해외직접투자 추이



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 중국 및 인도네시아 투자는 전년동기 대비 대폭 증가(각각 61.7%, 439.6%)했으나, 그 외 주요 투자국인 베트남 투자는 큰 폭으로 감소하여 6억 달러 하회

[표4] 아시아 주요 국가별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
중국	3,213	4,801	5,794	1,018	1,646	61.7%
인도네시아	677	603	963	121	655	439.6%
베트남	1,985	3,323	4,473	1,536	559	△63.6%
싱가포르	1,063	1,627	3,026	615	517	△15.9%
홍콩	3,360	3,619	2,755	566	398	△29.7%
인도	516	1,072	447	147	157	6.9%
투자총계	13,359	17,525	19,978	4,630	4,247	△8.3%

- (주요 업종) 금융보험업 투자금액의 큰 폭 감소(△11.0억 달러) 및 도소매업의 증가(3.0억 달러)가 두드러짐

[표5] 아시아 주요 업종별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
제조업	5,881	9,199	10,657	2,135	2,375	11.3%
금융보험업	3,700	3,386	5,036	1,717	618	△64.0%
도소매업	1,253	1,581	1,045	229	533	133.2%
정보통신업	369	656	521	126	196	55.6%
전기가스공급업	120	139	201	36	123	241.7%
투자총계	13,359	17,525	19,978	4,630	4,247	△8.3%

나. 북미

- (주요 투자국) 캐나다 투자는 전년동기 대비 증가(457.4%)했으나, 미국 투자가 감소(△26.2%)하여, 전체 투자규모는 소폭 감소

[표6] 북미 주요 국가별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
미국	15,232	11,197	14,778	2,936	2,166	△26.2%
캐나다	368	524	1,162	120	669	457.4%
합계	15,600	11,721	15,941	3,056	2,835	△7.3%

- (주요 업종) 부동산업 투자가 큰 폭으로 감소(△74.5%)한 반면, 금융보험업 투자는 증가(45.1%)

[표7] 북미 주요 업종별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
금융보험업	3,013	5,363	5,583	965	1,401	45.1%
제조업	1,148	1,490	4,538	615	649	5.6%
부동산업	1,710	2,014	2,480	1,096	279	△74.5%
전기가스공급업	84	316	186	4	213	5,018.6%
과학기술업	190	279	391	60	91	51.4%
투자총계	15,600	11,721	15,941	3,056	2,835	△7.3%

다. 중남미

- (주요 투자국) 전통적 최대 투자국인 케이만군도 투자 감소(△6.8%) 등에 따라, 전체 투자금액은 전년동기 대비 28.0% 감소

[표8] 중남미 주요 국가별 해외직접투자액 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
케이만군도	5,061	6,269	8,035	1,577	1,469	△6.8%
멕시코	460	185	540	25	82	225.3%
페루	100	266	211	79	69	△12.2%
파나마	48	55	44	17	65	275.2%
칠레	184	105	39	0	37	138,750.4%
투자총계	6,758	8,267	10,208	2,421	1,743	△28.0%

- (주요 업종) 금융보험업은 32.2% 감소한 반면, 정보통신업은 거액 투자건 발생에 따라 크게 증가하여 3.5억 달러 기록

[표9] 중남미 주요 업종별 해외직접투자액 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
금융보험업	4,430	3,701	7,915	1,563	1,060	△32.2%
정보통신업	77	61	60	1	352	33,594.5%
광업	101	580	817	663	128	△80.7%
제조업	610	2,695	479	123	70	△42.6%
투자총계	6,758	8,267	10,208	2,421	1,743	△28.0%

라. 유럽

- (주요 투자국) 폴란드 및 독일 투자 증가(전년동기 대비 각각 147.9%, 161.2%)에도 불구하고, 전통적 최대 투자국인 룩셈부르크 투자의 큰 폭 감소(11.1억 달러 → 3.1억 달러)로 인해 전체 투자금액은 54.0% 감소한 17.3억 달러 기록

[표10] 유럽 주요 국가별 해외직접투자액 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
폴란드	216	535	1,073	146	361	147.9%
독일	208	231	724	133	347	161.2%
룩셈부르크	1,562	2,858	3,030	1,112	309	△72.3%
스페인	10	98	246	138	150	8.6%
영국	1,367	2,587	2,224	167	150	△9.9%
네덜란드	367	756	175	19	113	501.4%
투자총계	7,161	11,800	13,595	3,774	1,734	△54.0%

- (주요 업종) 부동산업이 큰 폭으로 감소(△88.4%)하는 등 모든 업종 투자 감소

[표11] 유럽 주요 업종별 해외직접투자액 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
금융보험업	1,924	4,617	5,787	1,766	717	△59.4%
제조업	936	2,671	2,985	598	486	△18.7%
부동산업	981	2,102	3,641	1,175	137	△88.4%
건설업	111	262	246	151	112	△25.7%
투자총계	7,161	11,800	13,595	3,774	1,734	△54.0%

마. 기타

- **(투자동향)** 아프리카 지역 투자는 증가(전년동기 대비 56.5%)한 반면, 대양주 및 중동 지역 투자는 감소(각각 △19.2% 및 △85.3%)

[표12] 기타지역 해외직접투자액 추이

(백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
대양주	946	669	993	153	124	△19.2%
아프리카	234	158	543	51	80	56.5%
중동	661	959	590	80	12	△85.3%

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개관

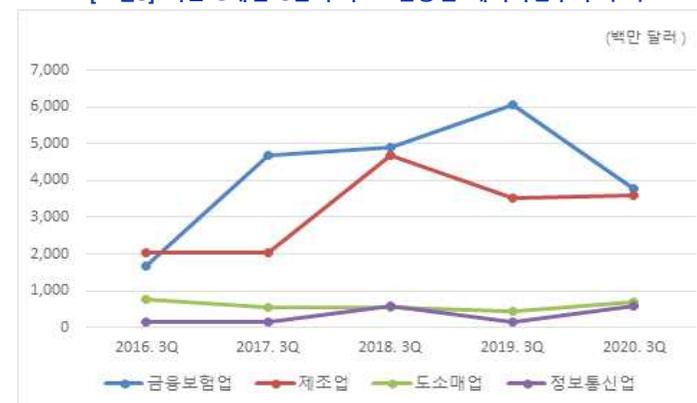
- **(증감현황)** 정보통신업은 거액 투자건 발생으로 전년동기 대비 크게 증가했으며, 제조업 및 도소매업 투자금액은 증가(각각 2.4%, 55.1%)했으나, 신규법인 수는 감소(각각 △57.3%, △40.6%)하였음. 최대 투자업종인 금융보험업은 신규법인 수와 투자금액이 큰 폭으로 감소

[표13] 주요 업종별 해외직접투자액 추이

(백만 달러, 개 사, %)

구분	2017년		2018년		2019년		'19.3Q		'20.3Q	
	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액	신규법인수	투자금액
금융보험업	183	13,188	252	17,184	355	24,581	92	6,060	51	3,795
(비중)	5.3%	29.5%	7.1%	33.6%	9.0%	39.7%	9.5%	42.8%	9.7%	35.2%
(증가율)	15.8%	47.8%	37.7%	30.3%	40.9%	43.0%	27.8%	24.0%	△44.6%	△37.4%
제조업	1,103	8,862	1,146	16,290	1,225	18,829	316	3,524	135	3,609
(비중)	32.1%	19.8%	32.3%	31.9%	31.0%	30.4%	32.5%	24.9%	25.8%	33.5%
(증가율)	△3.8%	1.5%	3.9%	83.8%	6.9%	15.6%	12.1%	△24.8%	△57.3%	2.4%
도소매업	767	9,581	752	2,500	807	2,049	197	444	117	689
(비중)	22.3%	21.4%	21.2%	4.9%	20.4%	3.3%	20.2%	3.1%	22.3%	6.4%
(증가율)	△0.3%	63.8%	△2.0%	△73.9%	7.3%	△18.0%	1.5%	△21.4%	△40.6%	55.1%
정보통신업	304	2,377	293	1,663	307	920	71	160	52	597
(비중)	8.8%	5.3%	8.3%	3.3%	7.8%	1.5%	7.3%	1.1%	9.9%	5.5%
(증가율)	33.3%	81.4%	△3.6%	△30.0%	4.8%	△44.6%	△14.5%	△73.2%	△26.8%	273.5%

[그림3] 최근 5개년 3분기 주요 업종별 해외직접투자 추이



2. 업종별 세부 동향

가. 금융보험업

- **(투자동향)** 금융보험업 투자금액은 전년동기 대비 22.7억 달러 감소한 37.9억 달러 기록
- **(주요 투자국)** 최대 투자국인 케이만군도 투자가 감소(△30.2%)하였으며, 룩셈부르크도 큰 폭으로 감소(△69.3%)

[표14] 금융보험업 주요 국가별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
케이만군도	4,016	3,231	7,480	1,518	1,060	△30.2%
미국	2,901	5,342	5,255	896	882	△1.5%
캐나다	112	21	328	70	519	645.5%
인도네시아	324	183	256	3	413	13,580.3%
룩셈부르크	651	1,518	1,898	892	274	△69.3%
독일	100	32	130	77	191	148.4%
투자총계	13,188	17,184	24,581	6,060	3,795	△37.4%

- **(세부 업종)** 금융(△36.4%), 금융·보험관련 서비스(△56.9%) 및 보험·연금(△100.0%) 등 금융보험업의 모든 세부 업종에서 투자 감소

[표15] 금융보험업 세부 업종별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
금융	12,314	15,861	23,287	5,854	3,721	△36.4%
금융·보험관련 서비스	776	1,186	1,173	171	74	△56.9%
보험·연금	98	138	121	35	0	△100.0%
투자총계	13,188	17,184	24,581	6,060	3,795	△37.4%

나. 제조업

- **(투자동향)** 제조업 투자금액은 전년동기 대비 소폭 증가한 36.1억 달러를 기록
- **(주요 투자국)** 베트남 투자가 감소(△13.5%)했으나, 중국, 폴란드, 인도네시아 투자가 크게 증가(각각 68.0%, 151.6%, 147.4%)하면서 제조업 전체 소폭 증가

[표16] 제조업 주요 국가별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
중국	2,408	4,404	5,406	902	1,516	68.0%
미국	1,100	1,463	4,116	613	649	5.8%
베트남	1,409	2,057	2,551	440	380	△13.5%
폴란드	208	523	1,022	143	360	151.6%
인도네시아	200	200	466	60	148	147.4%
인도	416	949	357	131	142	8.4%
홍콩	219	995	651	117	116	△1.1%
투자총계	8,862	16,290	18,829	3,524	3,609	2.4%

- **(세부 업종)** 주요 투자업종인 전자부품(9.6억 달러) 및 자동차(8.4억 달러)의 투자가 증가했으며, 의약품 투자도 크게 증가하여 3.5억 달러 기록

[표17] 제조업 세부 업종별 해외직접투자액 추이 (백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
전자부품	1,557	5,221	3,679	624	964	54.6%
자동차	1,753	3,532	2,219	485	841	73.2%
전기장비	643	1,805	2,348	523	433	△17.2%
의약품	391	260	451	71	348	392.0%
고무플라스틱	392	704	730	204	186	△8.9%
화학물질	892	1,454	2,704	202	153	△24.2%
투자총계	8,862	16,290	18,829	3,524	3,609	2.4%

다. 도소매업

- **(투자동향)** 도소매업 투자금액은 전년동기 대비 55.1% 증가한 6.9억 달러 기록
- **(주요 투자국)** 홍콩, 싱가포르 및 독일 투자가 큰 폭 증가(각각 5,405.4%, 320.6%, 1,942.8%)

[표18] 도소매업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
홍	콩	475	725	138	4	233	5,405.4%
싱	가 포 르	153	268	356	37	156	320.6%
독	일	9	9	9	4	88	1,942.8%
중	국	302	138	174	56	71	26.4%
미	국	6,720	443	795	183	38	△79.4%
투	자 총 계	9,581	2,500	2,049	444	689	55.1%

라. 정보통신업

- **(투자동향)** 정보통신업 투자금액은 전년동기 대비 273.5% 증가한 6.0억 달러 기록
- **(주요 투자국)** 케이만군도 투자가 크게 증가하면서 전체 투자의 절반 이상을 차지(58.8%)

[표19] 정보통신업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
케	이 만 군 도	76	21	33	1	351	35,020.1%
싱	가 포 르	30	97	164	57	102	79.5%
미	국	1,791	456	293	24	43	80.8%
홍	콩	86	168	149	30	31	3.5%
투	자 총 계	2,377	1,663	920	160	597	273.5%

IV. 기 타

1. 투자자규모별 동향

- (투자금액) 중소기업의 투자규모는 전년동기 대비 소폭 증가(6.8%)한 반면, 대기업의 투자규모가 큰 폭으로 감소(△30.0%)

[표20] 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
대 기 업	29,971	33,382	38,492	9,408	6,587	△30.0%
중 소 기 업	7,706	10,414	15,425	3,005	3,210	6.8%
기타(비영리단체 등)	6,414	6,396	7,130	1,571	806	△48.7%
개 인	592	864	714	161	161	0.2%
개 인 기 업	37	43	81	17	10	△39.0%
합 계	44,719	51,099	61,847	14,166	10,775	△23.9%

- (신규법인) 모든 기업규모의 신규법인 수가 감소했으며, 특히 개인기업의 감소세가 두드러짐

[표21] 기업규모별 해외직접투자 신규법인 수 현황

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
중 소 기 업	1,835	1,858	2,062	494	301	△39.1%
개 인	955	958	1,078	265	107	△59.6%
대 기 업	522	613	645	156	100	△35.9%
개 인 기 업	57	52	93	38	8	△78.9%
기타(비영리단체 등)	67	67	74	20	8	△60.0%
합 계	3,436	3,548	3,953	973	524	△46.1%

2. 투자규모별 동향

- (투자동향) 5천만 달러 초과~1억 달러 이하 구간을 제외한 투자규모 구간은 전년동기 대비 투자금액이 감소했으며, 1억 달러 초과 투자규모 비중도 감소(10.9%p)

* 1억 달러 초과 투자규모 비중 : ('19. 3분기) 48.9% → ('20. 3분기) 38.0%

[표22] 투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
5백만달러 이하	4,603	5,359	5,455	1,217	1,030	△15.4%
5백만달러 초과~1천만달러 이하	2,338	3,031	3,305	804	569	△29.3%
1천만달러 초과~5천만달러 이하	10,420	12,028	15,200	3,622	2,852	△21.3%
5천만달러 초과~1억달러 이하	6,370	8,200	9,119	1,596	2,225	39.5%
1억달러 초과	20,987	22,480	28,768	6,927	4,099	△40.8%
합 계	44,719	51,099	61,847	14,166	10,775	△23.9%

3. 지분율별 동향

- (투자동향) 투자자의 지분보유율이 100%인 투자금액은 전년동기 대비 11.7% 감소한 72.2억 달러를 기록했으나, 전체 투자금액 대비 비중은 상승

* 지분보유율 100% 투자비중 : ('19. 3분기) 57.7% → ('20. 3분기) 67.0%

[표23] 지분율별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.3Q	'20.3Q	
10%미만	518	939	589	77	216	179.8%
10이상~50%미만	5,639	6,923	10,036	3,086	1,406	△54.4%
50%	602	385	1,197	593	272	△54.2%
50%초과~100%미만	7,505	10,236	11,167	2,230	1,656	△25.7%
100%	30,456	32,616	38,857	8,180	7,224	△11.7%
합 계	44,719	51,099	61,847	14,166	10,775	△23.9%