

해외직접투자 동향분석



2020년 4분기 해외직접투자동향분석

요약 1

I. 개요 2

1. 분기별 동향 및 주요 특징

II. 지역별 동향 4

1. 개관
2. 지역별 세부 동향

III. 업종별 동향 10

1. 개관
2. 업종별 세부 동향

IV. 기타 15

1. 투자자규모별 동향
2. 투자규모별 동향
3. 지분율별 동향

작성

해외경제연구소 지식경제팀

<요 약>

■ 투자실적

- '20년 4분기 중 우리나라 해외직접투자액(송금기준)은 전년동기(174.0억 달러)와 유사한 174.4억 달러를 기록
- '20년 4분기 중 신규 투자법인 수는 전년동기(1,112개) 대비 50.0% 감소한 556개사를 기록
- '20년 4분기 중 해외직접투자액(순투자기준)은 전년동기(116.0억 달러) 대비 19.0% 증가한 138.0억 달러를 기록

■ 지역별: 북미, 아시아, 유럽 ↑ 중남미 ↓

- 중남미(18.7억 달러) 지역 투자액이 전년동기 대비 크게 감소(△49.4%)했으나 유럽(39.5억 달러), 아시아(55.0억 달러), 북미(57.1억 달러) 지역 투자액은 전년동기 대비 증가(각각 34.0%, 12.2%, 12.1%)

주요 지역별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
북	미	15,686	11,743	16,557	5,092	5,708	12.1%
아	시	13,378	17,650	20,463	4,904	5,500	12.2%
유	럽	7,161	11,888	14,250	2,949	3,951	34.0%
중	남	6,800	8,316	10,815	3,688	1,866	△49.4%
투	자	44,865	51,383	64,297	17,403	17,436	0.2%

■ 업종별: 부동산업, 숙박음식점업 ↑ 금융보험업, 제조업 ↓

- 부동산업(33.3억 달러), 숙박음식점업(10.0억 달러) 투자액은 전년동기 대비 각각 99.6%, 107.9% 증가한 반면, 전통적 최대 투자업종인 금융보험업 투자액은 전년동기 대비 감소(△21.6%)

주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
금	용	13,291	17,379	25,500	7,186	5,632	△21.6%
제	조	8,885	16,336	18,761	4,101	3,765	△8.2%
부	동	3,796	5,256	7,762	1,670	3,332	99.6%
숙	박	346	351	805	481	999	107.9%
투	자	44,865	51,383	64,297	17,403	17,436	0.2%

I. 개요

1. 분기별 동향 및 주요 특징

■ 투자액

- '20년 4분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자액 기준으로 전년동기(174.0억 달러)와 유사한 174.4억 달러를 기록
- 신규 투자법인 수는 556개사로 전년동기(1,112개) 대비 50.0% 감소

[표1] 해외직접투자 추이(총투자기준)

(백만 달러, 개사, %)

구 분	2017년		2018년		2019년		'19.4Q		'20.4Q	
	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액
전 체	3,452	44,865	3,554	51,383	4,014	64,297	1,112	17,403	556	17,436
(증감률)	3.2%	11.2%	3.0%	14.5%	12.9%	25.1%	28.3%	25.6%	△50.0%	0.2%

■ 순투자액

[표2] 해외직접투자 추이(순투자기준)

(백만 달러, %)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q
	순투자액	순투자액	순투자액	순투자액	순투자액
전 체	35,275	41,814	50,932	11,603	13,805
(증감률)	16.8%	18.5%	21.8%	10.4%	19.0%

■ '20년 4분기 상위 5대 투자 국가, 업종 및 투자자(억 달러):

- 국가 : 미국(51.5), 케이만군도(15.5), 룩셈부르크(13.4), 중국(12.7), 일본(10.5)
- 업종 : 금융보험업(56.3), 제조업(37.7), 부동산업(33.3), 숙박음식점업(10.0), 건설업(8.7)



[그림1] 최근 5개년도 4분기 해외직접투자 추이



II. 지역별 동향

1. 개관

- **(증감현황)** '20년 4분기 중 중남미 투자(18.7억 달러)가 크게 감소(△49.4%)했음에도 불구하고, 북미(57.1억 달러), 아시아(55.0억 달러), 유럽(39.5억 달러) 지역 투자가 증가(각각 12.1%, 12.2%, 34.0%)하면서 총 투자액은 증가

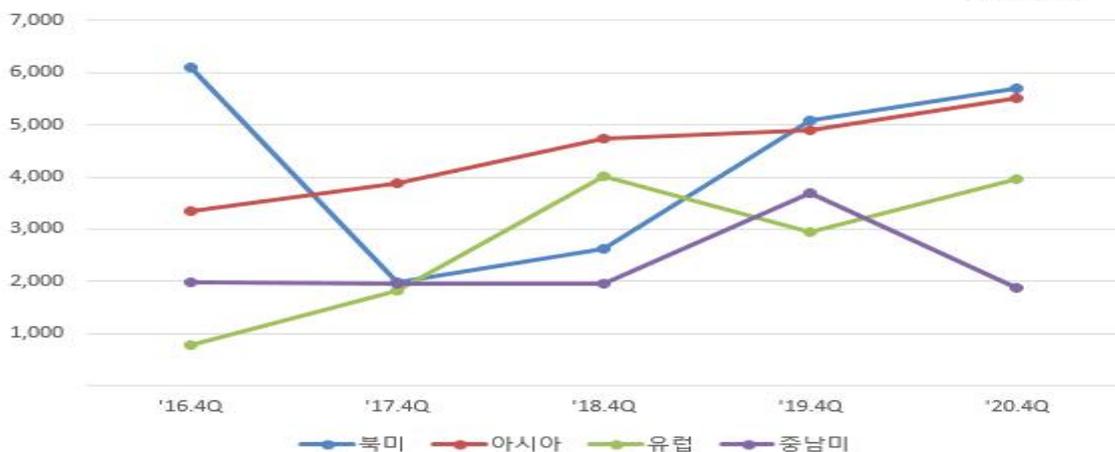
[표3] 주요 지역별 해외직접투자 추이

(백만 달러, 개사, %)

구 분	2017년		2018년		2019년		'19.4Q		'20.4Q	
	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액
북 미 (비중) (증감률)	575	15,686	573	11,743	690	16,557	197	5,092	116	5,708
	16.7%	35.0%	16.1%	22.9%	17.2%	25.8%	17.7%	29.3%	20.9%	32.7%
	5.5%	4.7%	△0.3%	△25.1%	20.4%	41.0%	52.7%	94.1%	△41.1%	12.1%
아시아 (비중) (증감률)	2,328	13,378	2,393	17,650	2,567	20,463	701	4,904	310	5,500
	67.4%	29.8%	67.3%	34.4%	64.0%	31.8%	63.0%	28.2%	55.8%	31.5%
	0.0%	19.9%	2.8%	31.9%	7.3%	15.9%	20.9%	3.7%	△55.8%	12.2%
유 럽 (비중) (증감률)	277	7,161	331	11,888	384	14,250	102	2,949	69	3,951
	8.0%	16.0%	9.3%	23.1%	9.6%	22.2%	9.2%	16.9%	12.4%	22.7%
	33.8%	40.6%	19.5%	66.0%	16.0%	19.9%	20.0%	△26.4%	△32.4%	34.0%
중남미 (비중) (증감률)	134	6,800	145	8,316	245	10,815	68	3,688	35	1,866
	3.9%	15.2%	4.1%	16.2%	6.1%	16.8%	6.1%	21.2%	6.3%	10.7%
	6.3%	9.3%	8.2%	22.3%	69.0%	30.1%	58.1%	88.7%	△48.5%	△49.4%

[그림2] 최근 5개년 4분기 주요 지역별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 베트남을 제외한 주요국 앞 투자가 증가하면서 아시아 지역 투자액은 전년동기 대비 12.2% 증가

[표4] 아시아 주요 국가별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
총국	3,213	4,803	5,809	1,015	1,272	25.3%
일본	834	1,315	1,300	429	1,046	144.0%
싱가포르	1,065	1,657	3,216	669	927	38.5%
베트남	1,987	3,342	4,585	1,334	680	△49.0%
홍콩	3,360	3,617	2,757	317	476	50.1%
미얀마	280	216	282	116	462	296.7%
투자총계	13,378	17,650	20,463	4,904	5,500	12.2%

- (주요 업종) 제조업과 정보통신업을 제외한 주요 업종에서 투자가 증가했으며, 특히 부동산업 투자 증가(529.1%)가 두드러짐

[표5] 아시아 주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
제조업	5,894	9,226	10,777	2,479	2,011	△18.9%
금융보험업	3,799	3,483	5,162	780	1,256	60.9%
부동산업	780	1,061	777	195	1,225	529.1%
도소매업	1,154	1,571	1,143	422	562	33.1%
정보통신업	367	649	522	203	125	△38.4%
투자총계	13,378	17,650	20,463	4,904	5,500	12.2%

나. 북미

- (주요 투자국) 미국, 캐나다 투자는 전년동기 대비 모두 증가(각각 6.3%, 126.5%)

[표6] 북미 주요 국가별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
미	국	15,318	11,219	15,370	4,848	5,155	6.3%
캐	나	368	524	1,187	244	553	126.5%
투	자	15,686	11,743	16,557	5,092	5,708	12.1%
총	계						

- (주요 업종) 금융보험업 및 제조업 투자는 감소(각각 △28.2%, △0.4%)했으나 부동산업, 숙박음식점업, 정보통신업 투자가 큰 폭으로 증가(각각 107.3%, 164.5%, 275.0%)

[표7] 북미 주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
금	용	3,013	5,359	6,162	2,165	1,554	△28.2%
부	동	1,731	2,018	2,703	654	1,355	107.3%
숙	박	33	160	392	352	931	164.5%
제	조	1,152	1,509	4,323	788	785	△0.4%
정	보	1,873	457	299	112	418	275.0%
투	자	15,686	11,743	16,557	5,092	5,708	12.1%
총	계						

다. 중남미

- **(주요 투자국)** 전통적 최대 투자국인 케이만군도 투자 감소(△48.5%) 등에 따라 전체 투자액은 전년동기 대비 감소(△49.4%)

[표8] 중남미 주요 국가별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
케이만군도	5,064	6,305	8,428	3,010	1,551	△48.5%
브라질	460	394	222	61	103	69.5%
멕시코	465	185	542	270	63	△76.8%
영국령버진군도	346	516	1,054	170	59	△65.3%
페루	100	266	211	84	41	△51.0%
투자총계	6,800	8,316	10,815	3,688	1,866	△49.4%

- **(주요 업종)** 거액 투자 건 발생으로 정보통신업과 부동산업 투자는 크게 증가하였으나, 금융보험업이 감소(△59.2%)하면서 총 투자액 감소

[표9] 중남미 주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
금융보험업	4,433	3,736	8,098	2,845	1,161	△59.2%
제조업	616	2,695	481	109	159	46.4%
정보통신업	89	61	60	13	151	1,019.6%
부동산업	167	18	17	2	125	5,350.1%
투자총계	6,800	8,316	10,815	3,688	1,866	△49.4%

라. 유럽

- (주요 투자국) 네덜란드 투자가 크게 증가(4,429.5%)하여 전체 유럽 투자 증가(34.0%)를 견인

[표10] 유럽 주요 국가별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
룩셈부르크	1,562	2,893	3,249	996	1,337	34.2%
네덜란드	367	756	218	18	826	4,429.5%
영국	1,367	2,587	2,225	453	607	34.0%
아일랜드	1,512	170	434	279	257	△7.8%
폴란드	216	535	1,161	251	170	△32.1%
저지	416	670	1,539	124	137	10.8%
투자총계	7,161	11,888	14,250	2,949	3,951	34.0%

- (주요 업종) 부동산업 투자가 감소(△23.6%)했으나 건설업 투자가 크게 증가(3,978.5%)

[표11] 유럽 주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
금융보험업	1,924	4,683	5,817	1,284	1,496	16.6%
건설업	111	262	246	20	811	3,978.5%
제조업	936	2,671	3,000	666	773	16.0%
부동산업	981	2,154	4,237	818	625	△23.6%
투자총계	7,161	11,888	14,250	2,949	3,951	34.0%

마. 기타

- **(투자동향)** 아프리카 지역 투자는 증가(24.0%)한 반면, 대양주 및 중동 지역 투자는 감소(각각 △34.4%, △93.5%)

[표 12] 기타지역 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
대	양 주	946	669	1,030	465	305	△34.4%
아	프 리 카	234	158	592	73	91	24.0%
중	동	661	959	590	231	15	△93.5%

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개관

- **(증감현황)** 금융보험업(56.3억 달러), 제조업(37.7억 달러) 투자가 전년동기 대비 감소(각각 Δ 21.6%, Δ 8.2%)한 반면, 부동산업(33.3억 달러) 및 숙박음식점업(10.0억 달러) 투자는 증가(각각 99.6%, 107.9%)

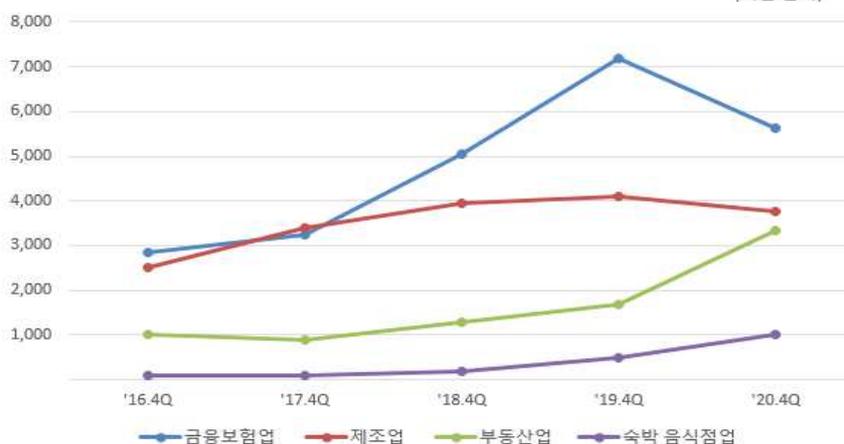
[표13] 주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만달러,개사,%)

구 분	2017년		2018년		2019년		'19.4Q		'20.4Q	
	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액	신규법인수	투자액
금융보험업	183	13,291	254	17,379	365	25,500	93	7,186	60	5,632
(비중)	5.3%	29.6%	7.1%	33.8%	9.1%	39.7%	8.4%	41.3%	10.8%	32.3%
(증감률)	15.1%	40.9%	38.8%	30.8%	43.7%	46.7%	14.8%	42.3%	Δ 35.5%	Δ 21.6%
제조업	1,106	8,885	1,147	16,336	1,224	18,761	302	4,101	156	3,765
(비중)	32.0%	19.8%	32.3%	31.8%	30.5%	29.2%	27.2%	23.6%	28.1%	21.6%
(증감률)	Δ 3.3%	1.7%	3.7%	83.9%	6.7%	14.8%	8.6%	4.1%	Δ 48.3%	Δ 8.2%
부동산업	157	3,796	207	5,256	254	7,762	81	1,670	35	3,332
(비중)	4.5%	8.5%	5.8%	10.2%	6.3%	12.1%	7.3%	9.6%	6.3%	19.1%
(증감률)	40.2%	Δ 38.7%	31.8%	38.5%	22.7%	47.7%	55.8%	30.4%	Δ 56.8%	99.6%
숙박음식점업	152	346	124	351	161	805	48	481	11	999
(비중)	4.4%	0.8%	3.5%	0.7%	4.0%	1.3%	4.3%	2.8%	2.0%	5.7%
(증감률)	Δ 3.8%	Δ 42.8%	Δ 18.4%	1.3%	29.8%	129.6%	45.5%	148.2%	Δ 77.1%	107.9%

[그림3] 최근 5개년 4분기 주요 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)



2. 업종별 세부 동향

가. 금융보험업

- **(투자동향)** 금융보험업 투자액은 전년동기 대비 15.5억 달러 감소한 56.3억 달러 기록
- **(주요 투자국)** 최대 투자국인 미국과 케이만군도의 투자 감소(각각 $\Delta 43.8\%$, $\Delta 57.0\%$)

[표14] 금융보험업 주요 국가별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
미국	2,901	5,338	5,834	2,080	1,168	$\Delta 43.8\%$
케이만군도	4,019	3,267	7,650	2,678	1,151	$\Delta 57.0\%$
룩셈부르크	651	1,554	1,927	388	583	50.5%
영국	636	1,624	1,503	303	547	80.3%
미얀마	40	30	18	0	408	429,165.9%
캐나다	112	21	328	84	386	357.1%
투자총계	13,291	17,379	25,500	7,186	5,632	$\Delta 21.6\%$

- **(세부 업종)** 가장 큰 비중을 차지하는 금융 부문은 투자가 감소($\Delta 26.1\%$), 금융·보험관련 서비스, 보험·연금 부문의 투자는 증가(각각 773.9%, 순증)

[표15] 금융보험업 세부 업종별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
금융	12,417	16,055	24,206	7,163	5,292	$\Delta 26.1\%$
금융·보험관련 서비스	776	1,186	1,173	23	198	773.9%
보험·연금	98	138	121	0	142	순증
투자총계	13,291	17,379	25,500	7,186	5,632	$\Delta 21.6\%$



다. 부동산업

- **(투자동향)** 부동산업 투자액은 전년동기 대비 99.6% 증가한 33.3억 달러 기록
- **(주요 투자국)** 미국, 일본, 싱가포르 및 홍콩 투자가 큰 폭으로 증가(각각 108.8%, 1,060.7%, 659.2%, 7,138.4%)

[표18] 부동산업 주요 국가별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
미	국	1,722	1,960	2,655	610	1,274	108.8%
일	본	337	493	146	63	728	1,060.7%
룩	셈 부 르 크	844	1,272	1,239	580	418	△27.9%
싱	가 포 르	118	25	401	34	260	659.2%
홍	콩	54	103	4	2	156	7,138.4%
투	자 총 계	3,796	5,256	7,762	1,670	3,332	99.6%

라. 숙박음식점업

- **(투자동향)** 숙박음식점업 투자액은 전년동기 대비 107.9% 증가한 10.0억 달러 기록
- **(주요 투자국)** 미국 투자가 크게 증가(164.5%)하면서 전체 투자의 대부분을 차지(93.1%)

[표19] 숙박음식점업 주요 국가별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
미	국	33	159	392	352	930	164.5%
영국	령버진군도	0	0	55	55	35	△36.4%
베	트 남	34	24	76	46	9	△80.2%
일	본	16	102	18	3	5	101.4%
케이	이 만 군 도	96	0	87	4	5	48.4%
투	자 총 계	346	351	805	481	999	107.9%

IV. 기 타

1. 투자자규모별 동향

- **(투자액)** 중소기업 및 개인기업 투자규모가 전년동기 대비 감소(각각 △33.0%, △78.1%)한 반면, 연기금 등이 속하는 기타 부문은 증가(76.9%)

[표20] 기업규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
대 기 업	29,627	33,182	39,483	9,931	10,014	0.8%
기타(비영리단체 등)	6,414	6,397	7,129	2,138	3,782	76.9%
중 소 기 업	8,196	10,896	16,846	5,042	3,377	△33.0%
개 인	592	864	716	212	245	15.7%
개 인 기 업	37	43	112	80	17	△78.1%
합 계	44,865	51,383	64,297	17,403	17,436	0.2%

- **(신규법인)** 기타 부문을 제외한 대기업, 중소기업, 개인 및 개인기업 모두 법인 신설 감소(각각 △30.6%, △50.0%, △66.0%, △41.9%)

[표21] 기업규모별 해외직접투자 신규법인 수 추이

(백만 달러)

구 분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
중 소 기 업	1,860	1,872	2,114	588	294	△50.0%
대 기 업	510	609	647	157	109	△30.6%
개 인	958	954	1,085	315	107	△66.0%
기타(비영리단체 등)	67	66	74	21	28	33.3%
개 인 기 업	57	53	93	31	18	△41.9%
합 계	3,452	3,554	4,014	1,112	556	△50.0%

2. 투자규모별 동향

- **(투자동향)** 1억 달러 초과 구간을 제외한 투자규모 구간은 전년동기 대비 투자액이 감소했으며, 1억 달러 초과 투자는 비중 또한 증가(13.4%p)

* 1억 달러 초과 투자규모 비중 : ('19.4분기) 41.8% → ('20.4분기) 55.2%

[표22] 투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
5백만달러 이하		4,618	4,618	5,539	1,348	1,006	△25.4%
5백만달러 초과~ 1천만달러 이하		2,339	2,339	3,376	869	735	△15.5%
1천만달러 초과~ 5천만달러 이하		10,491	10,491	15,798	4,428	3,724	△15.9%
5천만달러 초과~ 1억달러 이하		6,430	6,430	9,838	3,480	2,341	△32.7%
1억달러 초과		20,987	20,987	29,746	7,278	9,631	32.3%
합	계	44,865	44,865	64,297	17,403	17,436	0.2%

3. 지분율별 동향

- **(투자동향)** 투자자의 지분보유율이 100%인 투자액은 전년동기 대비 12.9% 증가한 121.0억 달러를 기록했으며 전체 투자액 대비 비중 또한 증가(7.8%p)

* 지분보유율 100% 투자비중 : ('19.4분기) 61.6% → ('20.4분기) 69.4%

[표23] 지분율별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2017년	2018년	2019년	'19.4Q	'20.4Q	증감률
10%미만		578	1,044	604	163	278	70.5%
10이상~50%미만		5,646	6,996	9,597	3,002	2,384	△20.6%
50%		605	419	1,281	226	278	22.8%
50%초과~100%미만		7,583	10,218	11,850	3,293	2,394	△27.3%
100%		30,454	32,707	40,965	10,719	12,103	12.9%
합	계	44,865	51,383	64,297	17,403	17,436	0.2%