

해외직접투자 동향분석
(2018년 1분기)

2018. 6. 12.

 한국수출입은행 해외경제연구소

목 차

요 약	2
I. 개 요	4
II. 지역별 동향	7
III. 업종별 동향	12
IV. 기 타.....	17

< 요약 >

- (투자 실적) 2018년 1분기 중 우리나라 해외직접투자액(송금기준)은 전년동기(134.0억 달러) 대비 28.2% 감소한 96.2억 달러를 기록
 - 한편, 2018년 1분기 중 신규투자법인수는 전년동기(847개사) 대비 5.1% 감소한 804개사를 기록
- (지역별/아시아↑·북미↓) 아시아 지역(36.5억 달러)은 전년동기 대비 11.5억 달러 증가하였으며, 북미 지역(19.8억 달러)은 도소매업을 중심으로 전년동기 대비 57.4억 달러 감소

주요 지역별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	'17. 1Q	'18. 1Q	(증가율)
아 시 아	10,700	11,023	12,286	2,504	3,654	45.9%
유 럽	3,478	4,401	6,844	1,317	2,197	66.8%
북 미	7,607	14,796	15,766	7,719	1,975	△74.4%
중 남 미	5,542	6,048	7,000	1,469	1,328	△9.6%
투 자 총 계	30,287	39,097	43,696	13,400	9,615	△28.2%

- (업종별/금융보험업·제조업↑) 금융보험업(32.1억 달러), 제조업(23.8억 달러) 및 부동산업(11.1억 달러) 등 주요 해외직접투자 업종이 전년동기 대비 각각 5.5억 달러, 9.4억 달러 및 3.6억 달러 증가

주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	'17. 1Q	'18. 1Q	(증가율)
금 용 보 험 업	7,051	9,367	13,628	2,656	3,211	20.9%
제 조 업	7,930	8,116	7,838	1,440	2,384	65.5%
부 동 산 업	4,319	6,049	3,604	747	1,107	48.2%
건 설 업	1,760	1,470	810	228	765	235.1%
투 자 총 계	30,287	39,097	43,696	13,400	9,615	△28.2%

※ 업종분류 관련 참고사항

금분기 해외직접투자 동향분석 자료부터 개정된 제10차 한국표준
산업분류 적용으로, 일부 업종 대분류 내용 변경

<주요 업종 대분류 변경사항>

1. (기존) 부동산업 및 임대업 → (개정 후) 부동산업
- 기존 부동산업 및 임대업 내 중분류 '부동산 이외 임대업'이 '사업시설
관리, 사업 지원 및 임대서비스업' 하위로 이동하면서 기존 명칭에서
임대업 삭제
2. (기존) 출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업 → (개정 후) 정보통신업
- 업종 명칭 변경
3. (기존) 운수업 → (개정 후) 운수 및 창고업

I. 개 요

1. 분기별 동향 및 주요 특징

□ (투자금액) 2018년 1분기 중 우리나라 해외직접투자는 투자금액 기준으로 전년동기(134.0억 달러) 대비 **28.2% 감소한 96.2억 달러**를 기록

○ 신규 투자법인수는 804개사로 전년동기(847개) 대비 5.1% 감소

<표 1>

해외직접투자 현황

(백만 달러, 개사, %)

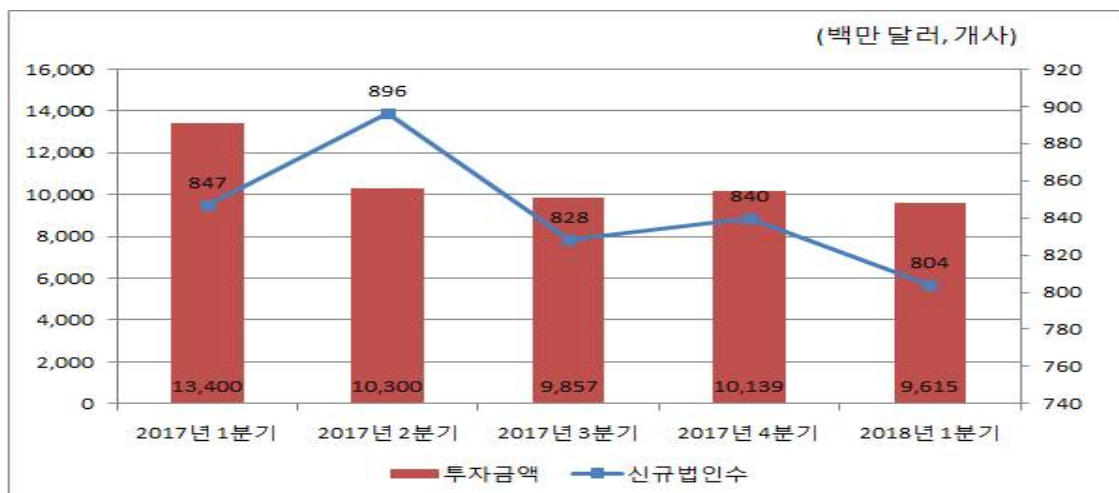
구 분	2015		2016		2017		2017. 1분기		2018. 1분기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
전체 (증가율)	30,287 (6.3%)	3,219 (5.6%)	39,097 (29.1%)	3,353 (4.2%)	43,696 (11.8%)	3,411 (1.7%)	13,400 (61.4%)	847 (3.7%)	9,615 (28.2%)	804 (51%)

□ (지역별 동향) 아시아(36.5억 달러), 유럽(22.0억 달러) 앞 투자는 전년동기 대비 증가(각 45.9% 및 66.8%)한 반면, 북미(19.8억 달러)는 전년동기 대비 큰 폭으로 감소(△74.4%)하였으며 중남미(13.3억 달러) 앞 투자 역시 전년동기 대비 감소(△9.6%)

□ (업종별 동향) 금융보험업(32.1억 달러), 제조업(23.8억 달러) 및 부동산업(11.1억 달러) 투자는 전년동기 대비 증가(각 20.9%, 65.5% 및 48.2%)하였으며, 건설업(7.7억 달러)이 큰 폭의 증가세(235.1%)를 보이며 상위 투자업종에 오름.

<그림 1>

최근 5분기 해외직접투자 추이



※ 금분기 상위 5대 투자 국가(억 달러) :

· 미국(18.5), 베트남(10.8), 영국(10.1), 홍콩(7.6), 케이만군도(7.1)

※ 금분기 상위 5대 투자 업종(억 달러) :

· 금융보험업(32.1), 제조업(23.8), 부동산업(11.1), 건설업(7.6), 전문과학기술서비스업(4.4)

2. 지역별 세부 동향

가. 아시아

- (주요 투자국) 베트남 및 인도 앞 전년동기 대비 투자 증가(각 124.8% 및 422.2%)가 전체 아시아 지역 투자 증가를 주도함. 특히 베트남의 경우, 기존 주투자업종인 제조업 투자 증가(1.6억 달러)뿐만 아니라 부동산업, 금융보험업 투자 역시 확대(각 2.5억달러 및 1.0억 달러)

<표 3> 아시아 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
베 트 남	1,608	2,370	1,955	480	1,079	(124.8%)
홍 콩	1,930	1,560	2,971	510	762	(49.2%)
중 국	2,969	3,368	2,969	603	661	(9.6%)
인 도	364	340	514	65	337	(422.2%)
싱 가 포 르	1,458	1,175	1,022	345	263	(△23.7%)
일 본	809	320	832	185	188	(1.8%)
합 계	10,700	11,023	12,286	2,504	3,654	(45.9%)

- (주요 업종) 아시아 내 최대 투자업종인 제조업은 중국과 인도를 중심으로 전년 동기 대비 증가(84.1%)하였으며, 부동산업 투자 역시 베트남 및 일본 앞 투자확대에 따라 큰 폭으로 증가(103.3%)하였으며, 금융보험업 투자는 감소(△8.4%)

<표 4> 아시아 주요 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
제 조 업	4,896	5,603	5,251	1,010	1,860	(84.1%)
금 융 보 험 업	2,102	1,377	3,329	669	613	(△8.4%)
부 동 산 업	257	517	779	195	397	(103.3%)
도 소 매 업	1,049	1,323	1,249	242	252	(4.4%)
정 보 통 신 업	324	265	347	70	127	(80.9%)

나. 유럽

- (주요 투자국) 영국 앞 금융보험업 투자를 중심으로 유럽 지역 투자는 전년동기 대비 66.8% 증가한 22.0억 달러를 기록

<표 5> 유럽 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
영 국	294	938	1,108	409	1,011	(146.9%)
저 지	155	166	410	180	319	(77.8%)
벨 기 에	24	56	47	17	252	(1,392.1%)
룩셈부르크	251	881	1,558	146	161	(10.0%)
헝가리	8	40	13	4	96	(2,152.8%)
건 지	267	283	625	308	68	(△77.9%)
합 계	3,478	4,401	6,844	1,317	2,197	(66.8%)

- (주요 업종) 역내 전통적 상위 투자 업종인 금융보험업 앞 투자 증가 (450.5%)가 전년동기 대비 유럽 앞 투자 확대를 견인하였으며, 이외에도 부동산업, 제조업 등 대부분의 주요 업종 앞 투자액 증가

<표 6> 유럽 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
금융보험업	581	832	1,917	171	944	(450.5%)
부동산업	1,277	1,267	969	173	394	(127.2%)
전문과학기술서비스업	53	109	159	7	272	(3,858.8%)
제조업	656	609	915	142	216	(52.5%)

다. 북미

- (주요 투자국) 미국 앞 도소매업 투자 감소에 따라 북미 앞 전체 투자규모는 전년동기 대비 74.4% 감소한 19.8억 달러를 기록

<표 7> 북미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기
미 국	7,043	13,555	15,287	7,614	1,854 (△75.6%)
캐 나 다	565	1,242	479	105	121 (14.8%)
전 체	7,607	14,796	15,766	7,719	1,975 (△74.4%)

- (주요 업종) 정보통신업 및 도소매업 앞 투자 대폭 감소(각 △86.9% 및 △98.2%)가 북미 앞 전체 투자액 감소를 주도

<표 8> 북미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기
금 용 보 험 업	2,149	3,563	3,783	919	971 (5.6%)
부 동 산 업	1,847	3,913	1,571	274	307 (12.0%)
제 조 업	906	860	789	124	148 (19.3%)
광 업	355	1,164	113	16	140 (783.1%)
정 보 통 신 업	289	324	1,807	747	98 (△86.9%)
도 소 매 업	887	3,997	6,731	5,109	93 (△98.2%)

라. 중남미

- (주요 투자국) 브라질 앞 투자액 증가(3.1억 달러)에도 불구하고, 역내 최대 투자국인 케이만군도 앞 금융보험업 투자 감소(△28.0%)에 따라, 중남미 지역 투자는 전년 동기 대비 9.6% 감소한 13.3억 달러를 기록

<표 9> 중남미 주요 국가별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
케이만군도	3,145	4,460	4,978	1,042	711	(△31.8%)
브라질	766	688	459	9	322	(3,618.6%)
페루	284	233	375	72	91	(27.0%)
영국령버진군도	32	26	411	73	90	(23.5%)
칠레	31	37	184	173	40	(△76.8%)
멕시코	1,031	436	457	70	36	(△47.6%)
합계	5,542	6,048	7,000	1,469	1,328	(△9.6%)

- (주요 업종) 중남미 지역 앞 최대 투자 업종인 금융보험업 앞 투자가 전년 동기 대비 감소(△23.9%)하였고, 건설업 투자액은 증가(2.6억 달러)

<표 10> 중남미 주요 업종별 해외직접투자 현황 (백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
금융보험업	2,208	3,406	4,477	897	682	(△23.9%)
건설업	6	254	59	26	288	(1,005.4%)
광업	738	266	392	74	92	(25.0%)
운수및창고업	30	121	640	18	86	(379.4%)

Ⅲ. 업종별 동향

1. 개 관

□ (주요 투자업종) 금융보험업(32.1억 달러) 앞 투자규모가 전년동기 대비 20.9% 증가하며 최대 투자업종 지위를 유지했으며, 건설업(7.7억 달러) 투자액이 전년동기 대비 큰 폭으로 증가(5.4억 달러)하며 주요 투자업종에 오름.

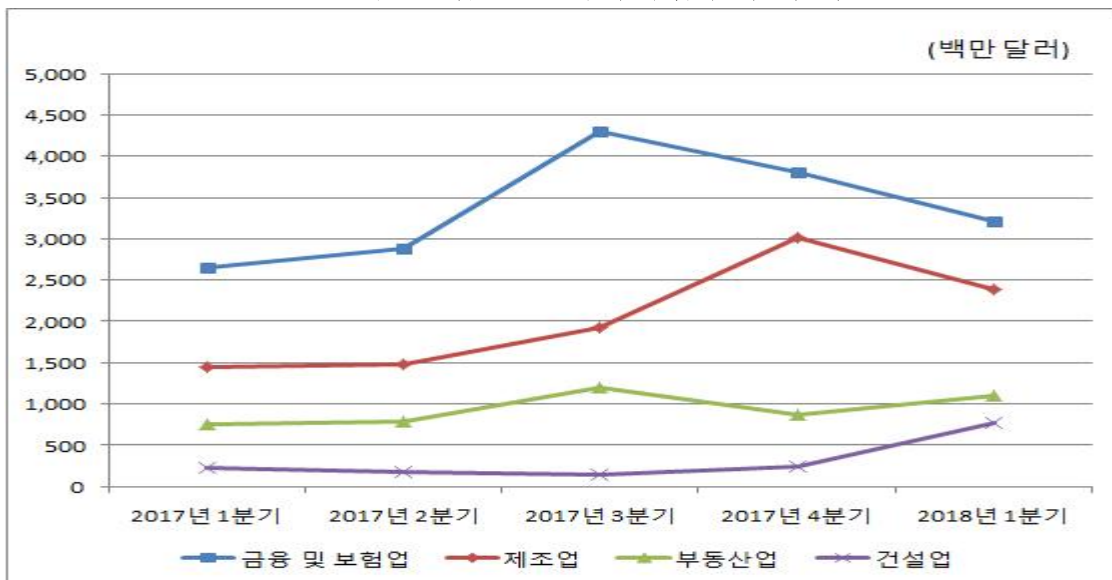
<표 12> 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, 개사, %)

구 분	2015		2016		2017		2017. 1분기		2018. 1분기	
	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수	투자 금액	신규 법인수
금융보험업 (비 중) (증 가 율)	7,051 (23.3) (63.5)	112 (3.5) (17.9)	9,367 (24.0) (32.9)	157 (4.7) (40.2)	13,628 (31.2) (45.5)	184 (5.4) (17.2)	2,656 (19.8) (27.4)	58 (6.8) (18.4)	3,211 (33.4) (20.9)	35 (4.4) (Δ39.7)
제조업 (비 중) (증 가 율)	7,930 (26.2) (5.5)	1,174 (36.5) (Δ1.3)	8,116 (20.8) (2.3)	1,147 (34.2) (Δ23)	7,838 (17.9) (Δ3.4)	1,097 (32.2) (Δ4.4)	1,440 (10.7) (Δ27.8)	283 (33.4) (Δ6.0)	2,384 (24.8) (65.5)	268 (33.3) (Δ5.3)
부동산업 (비 중) (증 가 율)	4,319 (14.3) (22.2)	86 (2.7) (Δ23.9)	6,049 (15.5) (40.1)	108 (3.2) (25.6)	3,604 (8.2) (Δ40.4)	152 (4.5) (40.7)	747 (5.6) (Δ49.5)	29 (3.4) (Δ3.3)	1,107 (11.5) (48.2)	42 (5.2) (44.8)
건설업 (비 중) (증 가 율)	1,760 (5.8) (54.1)	169 (5.3) (16.6)	1,470 (3.8) (Δ16.5)	168 (5.0) (Δ0.6)	810 (1.9) (Δ44.9)	154 (4.5) (Δ8.3)	228 (1.7) (Δ58.6)	34 (4.0) (Δ2.9)	765 (8.0) (235.1)	29 (3.6) (Δ14.7)

<그림 3>

주요 업종별 해외직접투자 추이



2. 업종별 세부 동향

가. 금융보험업

- (투자 동향) 금융보험업 앞 투자는 전년동기 대비 20.9% 증가하며, 지난 분기에 이어 최대 투자업종 지위 유지
- (주요 투자국) 금융보험업 주요 투자국인 케이만군도 및 홍콩 앞 투자 감소 (각 △28.0% 및 △29.5%)에도 불구하고, 영국 앞 투자액 증가(6.1억 달러)가 전체 금융보험업 투자 증가를 견인

<표 13> 금융보험업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
미	국	2,072	3,467	3,471	907	971	(7.1%)
영	국	72	228	636	80	692	(760.4%)
케 이 만 군 도		2,153	3,400	3,987	824	593	(△28.0%)
홍	콩	1,277	144	2,086	415	293	(△29.5%)
싱 가 포 르		167	52	342	28	104	(272.1%)
캠 보 디 아		10	145	80	46	99	(117.1%)
합	계	7,051	9,367	13,628	2,656	3,211	(20.9%)

- (세부업종) 금융서비스업 투자금액이 전년동기 대비 큰 폭으로 증가한 반면, 금융업 투자규모는 소폭 감소

<표 14> 금융보험업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러, %)

구	분	2015	2015	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
금	융	6,645	8,805	12,753	2,521	2,364	(△6.2%)
금융·보험	관련 서비스	318	433	777	136	847	(524.2%)
보	험 · 연 금	88	129	97	0	-	-

나. 제조업

- (투자 동향) 제조업 투자금액은 전년동기 대비 65.5% 증가한 23.8억 달러를 기록
- (주요 투자국) 전통적인 제조업 투자 상위 국가인 중국 및 베트남 앞 투자 증가(각 52.2% 및 42.3%)를 중심으로 대부분의 제조업 주요 투자국 앞 투자 증가

<표 15> 제조업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
중	국	2,378	2,452	2,135	383	583	(52.2%)
베	트	1,146	1,767	1,393	386	549	(42.3%)
인	도	273	267	416	52	318	(514.9%)
홍	콩	125	374	219	1	318	(29,139.7%)
미	국	838	847	742	81	146	(79.9%)
형	가	0	39	13	4	96	(2,154.6%)
합	계	7,930	8,116	7,838	1,440	2,384	(65.5%)

- (세부업종) 전자부품, 자동차 등 대부분의 주요 세부 제조업종 투자가 전년동기 대비 증가

<표 16> 제조업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
전	자	1,246	1,468	1,586	314	630	(100.7%)
부	품						
자	동	1,937	1,350	1,545	302	402	(33.3%)
차							
화	학	778	687	566	68	253	(273.2%)
제	품						
전	기	523	653	641	35	228	(543.0%)
장	비						
식	료	280	441	540	49	141	(190.4%)
품							
금	속	186	172	198	80	125	(55.9%)
가	공						
제	품						

다. 부동산업

- (투자 동향) 부동산업 투자규모는 전년동기 대비 48.2% 증가한 11.1억 달러를 기록
- (주요 투자국) 베트남 및 저지 앞 부동산업 투자액이 전년동기 대비 크게 증가 (각 2.0억 달러 및 2.3억 달러) 하며 동 업종 앞 전체 투자 규모 확대를 주도

<표 17> 부동산업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기
미	국	1,825	3,870	1,562	271	302 (11.5%)
베	트	4	142	78	16	264 (1,577.3%)
저	지	60	1	33	2	235 (1,137.3%)
룩	셈	141	562	840	122	136 (11.6%)
일	본	118	54	335	0	113 (33,981.7%)
케	이	763	59	167	26	10 (△60.9%)
합	계	4,319	6,049	3,604	747	1,107 (48.2%)

※ 부동산업 하위 중분류 변경

- 통계청 한국표준산업분류 기준(제10차) 적용에 따라, 기존 부동산임대업 하위 중분류 '부동산업' 과 '부동산 외 임대업' 중 '부동산 외 임대업'이 업종 대분류 '사업시설 관리, 사업지원 및 임대 서비스업'으로 이동 되면서 부동산업 하위 중분류가 '부동산업'만 남게됨.

라. 건설업

- (투자 동향) 건설업 투자는 전년동기 대비 큰 폭으로 증가한 7.7억 달러를 기록
- (주요 투자국) 사우디아라비아 앞 투자액이 전년동기 대비 큰 폭으로 증가 (2.0억 달러)하였으며, 필리핀, 터키 등 신흥국 앞 투자규모도 증가

<표 19> 건설업 주요 국가별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기
사우디아라비아	1,366	853	364	40	240 (504.0%)
영 국	4	0	74	74	100 (35.5%)
미 국	65	47	120	44	30 (△30.9%)
필 리 핀	30	12	39	1	29 (3,109.9%)
터 키	138	31	28	1	26 (2,311.1%)
인 도 네 시 아	6	9	2	0	15 (6,535.1%)
합 계	1,760	1,470	810	228	765 (235.1%)

- (세부 업종) 건설업 세부 업종 모두 큰 폭으로 증가(각 234.5% 및 272.5%)

<표 20> 건설업 세부 업종별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기
총 합 건 설 업	1,673	1,425	782	224	750 (234.5%)
전문직별공사업*	87	46	28	4	15 (272.5%)

* 건물설비, 실내건축 등 특정 부문의 공사를 전문적으로 수행하는 산업활동

IV. 기 타

1. 기업규모별 동향

- 대기업의 투자규모는 도소매업을 중심으로 전년동기 대비 감소(△35.2%) 하였으며, 중소기업은 전년동기 대비 소폭 감소(△3.6%)

<표 21> 기업규모별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기
대 기 업	24,365	31,638	35,371	11,489	7,446 (△35.2%)
중 소 기 업	4,787	6,610	7,461	1,784	1,719 (△3.6%)
개 인	343	412	600	103	391 (280.8%)
개 인 기 업	23	34	25	3	8 (152.6%)
기타(비영리단체 등)	771	403	239	21	49 (136.0%)
합 계	30,287	39,097	43,696	13,400	9,615 (△28.2%)

- 대기업의 신규법인 설립수는 전년동기 대비 증가(11.0%)한 151개사이며, 중소기업은 전년동기 대비 감소(△15.8%)한 405개사를 기록

<표 22> 기업규모별 해외직접투자 신규법인수 현황

(개사)

구 분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기
대 기 업	503	597	526	136	151 (11.0%)
중 소 기 업	1,668	1,697	1,839	481	405 (△15.8%)
개 인	953	965	959	209	228 (9.1%)
개 인 기 업	55	58	55	13	13 (0.0%)
기타(비영리단체 등)	39	35	32	8	7 (△12.5%)
합 계	3,219	3,353	3,411	847	804 (△5.1%)

2. 투자규모별 동향

- '18년 1분기 중 5천만 달러 미만 투자규모 구간의 투자금액은 전년동기 대비 증가하였으나, 1억 달러 초과 규모의 대규모 투자금액 구간이 감소 (△54.4%)하며 동분기 전체 투자금액의 감소를 주도

* 1억 달러 초과 투자규모 비중 : (2017. 1분기) 59.1% → (2018. 1분기) 37.6%

<표 23> 투자규모별 해외직접투자 추이

(백만 달러)

구	분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
5 백 만 달 러 미 만		3,364	3,497	3,682	1,220	1,387	13.7%
5백만달러~1천만달러		1,928	1,923	1,971	490	579	18.0%
1천만달러~5천만달러		7,142	8,373	8,895	2,374	2,769	16.7%
5천만달러~1억달러		4,579	4,514	6,662	1,397	1,267	△9.3%
1 억 달 러 초 과		13,274	20,791	22,487	7,921	3,614	△54.4%
합	계	30,287	39,097	43,698	13,400	9,615	△28.2%

3. 지분율별 동향

- 투자자의 지분보유율이 100%인 투자금액(66.3억 달러)은 전년동기 대비 33.3% 감소하였으며, 투자비중은 전년동기 대비 5.2%p 하락한 68.9%를 기록

* 지분보유율 100% 투자비중 : (2017. 1분기) 74.1% → (2018. 1분기) 68.9%

<표 24> 지분율별 해외직접투자 현황

(백만 달러)

구	분	2015	2016	2017	2017. 1분기	2018. 1분기	
10%미만		964	471	434	105	149	(41.9%)
10%이상~50%미만		2,902	4,523	6,258	1,247	1,103	(△11.6%)
50%		825	900	623	215	163	(△24.2%)
50%초과~100%미만		8,421	11,014	7,753	1,905	1,574	(△17.4%)
100%		17,175	22,190	28,627	9,928	6,627	(△33.3%)
합	계	30,287	39,097	43,696	13,400	9,615	(△28.2%)