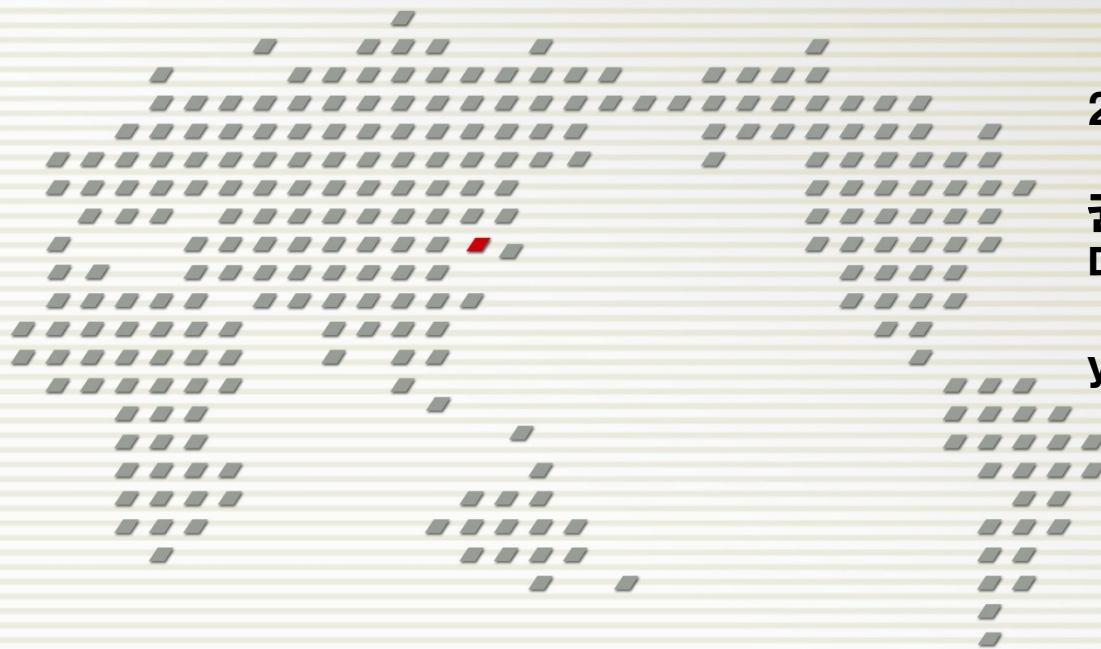




베트남 경제의 구조전환과 투자진출 여건 분석

www.kiep.go.kr

Korea Institute for International Economic Policy



2010. 6. 24

권을/연구위원
대외경제정책연구원

ykwon@kiep.go.kr

목 차

- ◆ 최근 베트남 경제현황과 정책과제
- ◆ 베트남의 성장잠재력과 진출여건
- ◆ 베트남 투자환경과 외자유치성과
- ◆ 베트남의 진출여건 및 경영실태분석
- ◆ 한·베트남 경제협현황과 전망
- ◆ 투자전략 및 진출과제

개혁개방정책의 전개과정

- 1986. 12 개혁개방(Doi Moi) 노선 채택
 - 외자법 제정 (87.12)
- 1992. 4 신헌법 제정, 외자법 2차 개정
 - 미·베트남 수교(95.8), 외자법 3차 개정(1996)
 - Hochimin 주식거래소(24 기업, 77 m\$, 2000년)
- 2001. 11 미·베트남 무역협정 체결
 - 베트남 총리 미국 방문(2005. 6)
 - 신투자법 제정
- 2006. 4 10차 당대회
 - 당체질 개선, 자본가 입당허용
- 2007. 1 WTO 가입

베트남 경제의 구조적 특징

- **이행기 경제체제(transitional economy)**
 - 이행(transition)과 개발(development)의 공존
 - 경제분권화, 다부문 경제체제 : 소유구조 다원화
- **Small Bang : 개혁초기 급진적 가격자유화** → **점진주의**
거시경제적 안정화, 국영기업 민영화 지연
- **과잉노동경제(labor surplus economy)**
 - 내수기반 취약, 외자유치 및 교역기반 확대
 - 농업생산성 증대, 소비재, 수출 증대
- **중소득국 (lower middle income country)**
 - 공업화 초기단계, 수입대체산업 육성
 - 1인당 국민소득 1000달러 달성(2008)

ASEAN의 국별 경제지표(2009)

Country	Total land area	Total population	GDP (경상가격)	GDP per capita at current prices		교역			FDI 유입	
	km ²	thousand	US\$ million	US\$	US\$ PPP	Exports	Imports	수출입규모	US\$ million	
	2009	2009	2009	2009	2009	2009	2009	2009	2008	2009
브루나이	5,765	406.2	14,146.7	34,827.0	45,816.6	7,168.6	2,399.6	9,568.2	239.2	-
캄보디아	181,035	14,957.8	10,368.2	693.2	1,789.2	-	-	-	815.2	87.0
인도네시아	1,860,360	231,369.5	546,527.0	2,362.1	4,365.4	116,508.8	96,829.2	213,338.0	7,918.5	5,299.0
라오스	236,800	5,922.1	5,742.0	969.6	2,396.1	-	-	-	227.8	122.0
말레이시아	330,252	28,306.0	191,618.4	6,769.5	12,258.1	156,704.3	123,183.8	279,888.1	7,318.4	9,271.4
미얀마	676,577	59,534.3	24,023.6	403.5	1,094.9	6,341.5	3,849.9	10,191.3	975.6	-
필리핀	300,000	92,226.6	161,148.8	1,747.3	3,587.2	38,334.7	43,008.3	81,343.0	1,520.0	1,948.0
싱가포르	710	4,987.6	177,568.7	35,602.0	51,392.2	269,191.1	245,226.5	514,417.6	22,801.8	-
태국	513,120	66,903.0	264,230.1	3,949.5	7,940.8	151,364.7	134,124.6	285,489.3	9,834.5	5,518.3
베트남	331,212	87,228.4	96,317.1	1,104.2	3,080.7	57,096.0	69,949.2	127,045.2	8,050.0	-
ASEAN	4,435,830	591,841.0	1,491,690.6	2,520.4	4,847.4	802,709.6	718,571.2	1,521,280.8	59,700.8	n.a.

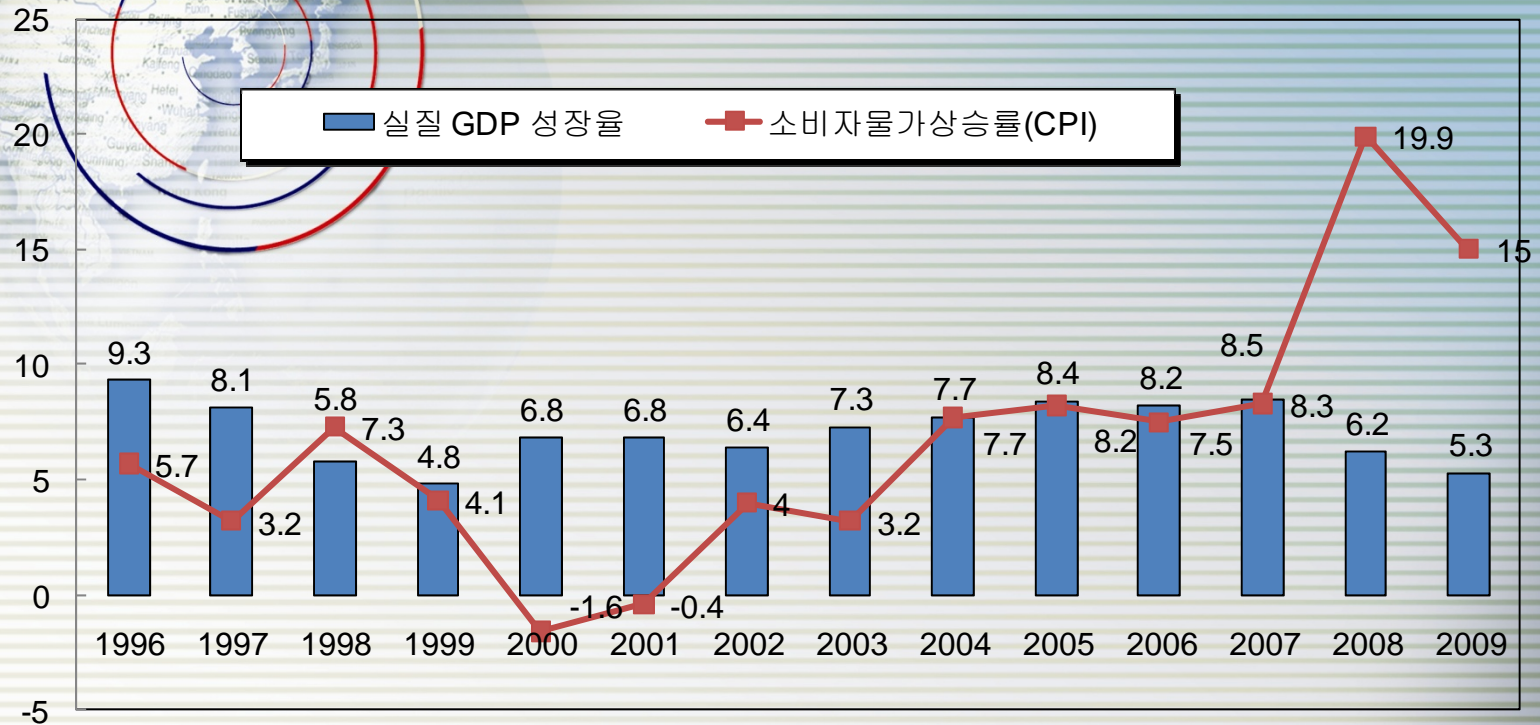
자료: ASEAN Secretariat.

동남아시아 국별 산업구조의 변화

	2000			2005			2008		
	1차	2차	3차	1차	2차	3차	1차	2차	3차
인도네시아	15.6	45.9	38.5	13.1	46.5	40.3	14.4	48.1	37.5
필리핀	15.8	32.3	52.0	14.3	31.9	53.8	14.9	31.6	53.5
태국	9.0	42.0	49.0	10.3	44.0	45.8	11.6	45.1	43.3
말레이시아	8.3	46.8	44.9	8.2	48.7	43.1	10.1	47.6	42.3
싱가포르	0.1	33.6	66.3	0.1	31.0	69.0	0.1	26.0	74.0
브루나이	1.0	63.7	35.3	0.9	71.6	27.5	—	—	—
베트남	24.5	36.7	38.7	21.0	41.0	38.0	22.1	39.7	38.2
캄보디아	37.9	23.0	39.1	32.4	26.4	41.2	32.5	22.4	45.1
미얀마	57.2	9.7	33.1	46.7	17.5	35.8	—	—	—
라오스	48.5	19.1	32.4	36.7	23.5	39.8	32.1	27.8	40.1

자료: ADB, Key Indicator 2006

외환위기 이후 베트남 경제동향

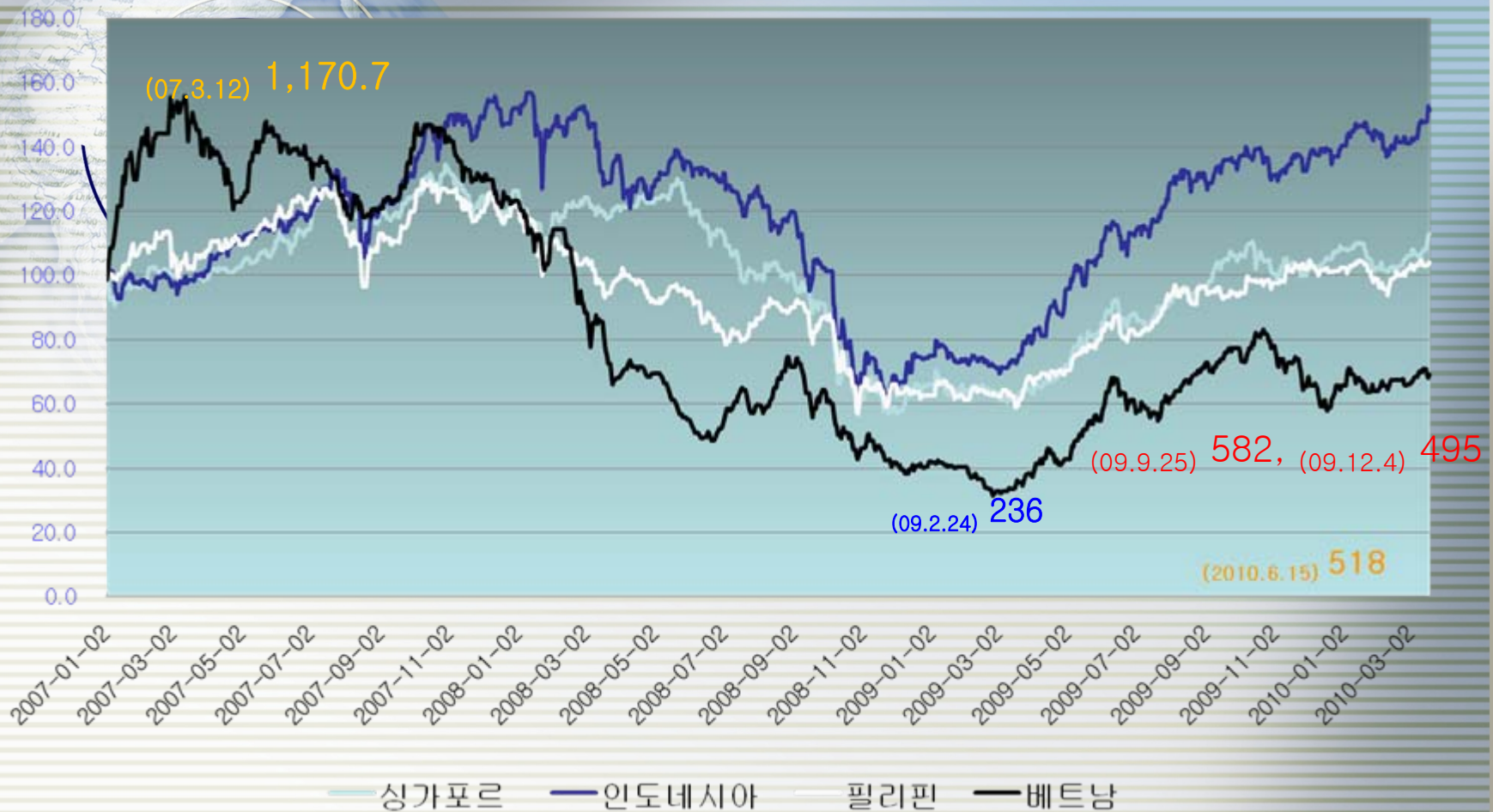


ASEAN의 경제성장을 추이와 전망

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
말레이시아	5.8	6.2	4.6	-2.3	4.1	4.8
태국	5.3	4.9	2.6	-2.7	3.5	4.0
인도네시아	5.5	6.3	6.1	4.5	5.6	5.8
필리핀	5.3	7.1	3.8	1.0	3.5	3.8
베트남	8.2	8.5	6.2	5.5	6.5	7.0
캄보디아	10.8	10.2	6.7	-2.2	4.2	6.0
라오스	8.4	7.6	7.3	6.4	7.5	7.3

자료: World Bank (2010), *Global Economic Prospect*.

베트남 주식시장의 버블 붕괴



자료: 블룸버그, '베트남 호치민 VIDX지수'

베트남정부의 최근 경제정책과 방향

- 2008년 175억 달러 적자, 물가 19.9%
 - 국제금융위기로 긴축정책에서 금융완화로 급선회
- 금리 안정화에서 금리인상 추진
 - 중앙은행 기준금리 8.75% → 12% → 14% → → 7% → **8%**
(경기과열로 09. 12 기준금리 인상)
 - 은행 대출금리 상한 12% → 18% → 21% → → 10% → **20%**
(시중 대출금리 16~18% 수준으로 대출수요 증대)
- 경상수지 위기 우려
 - 재정책대는 수입유발, 무역수지 확대 우려
 - 구미시장 수출의존도 40%, 수출부진 불가피
 - 이전수지 흑자폭 축소: 해외노동자 및 월교 송금 100억 달러(2007)
 - 72억 달러(2008) → 58억 달러(2009)
- 경기과열 우려: 인플레이 11.5% 예상, 외환보유고 230억불(2008) → 150억불(2009), 기준금리 금년말 12% 수준으로 증가 예상

베트남의 지경학적 조건

- **신흥 소비시장으로서 잠재성**

→ **고성장에 의한 소비시장의 지속적 확대**

→ **구매력이 풍부한 중산층 대두**

- **천연자원과 노동력 풍부**

→ **신흥 자원부국, 저임의 양질 노동력 공급**

- **지역적 거점으로서 교역 및 투자유치 활발**

→ **ASEAN, 중국 등 거대 소비시장에 근접, 지리적 이점 활용**

→ **적극적인 외자유치 및 제조업 기반 확대, 역내 분업 심화**

- **정치적 안정성, 정책적 개발의지, 자조노력**



베트남-ASEAN의 성장거점

인 구(2009) : 약 5.9억 명

면 적 : 443.5만km²(세계 전체의 3.5%)

전체 GDP(2009) : 1조 4,917억불

다민족 · 다문화 국가

신흥시장으로 고도성장 기록:
연평균 7% 이상의 경제성장 기록

역내 개발격차 : ASEAN 후발국(CLMV)

활발한 경제통합 : ASEAN 자유무역지대
* 동아시아 경제통합의 허브

베트남 : Post BRICS

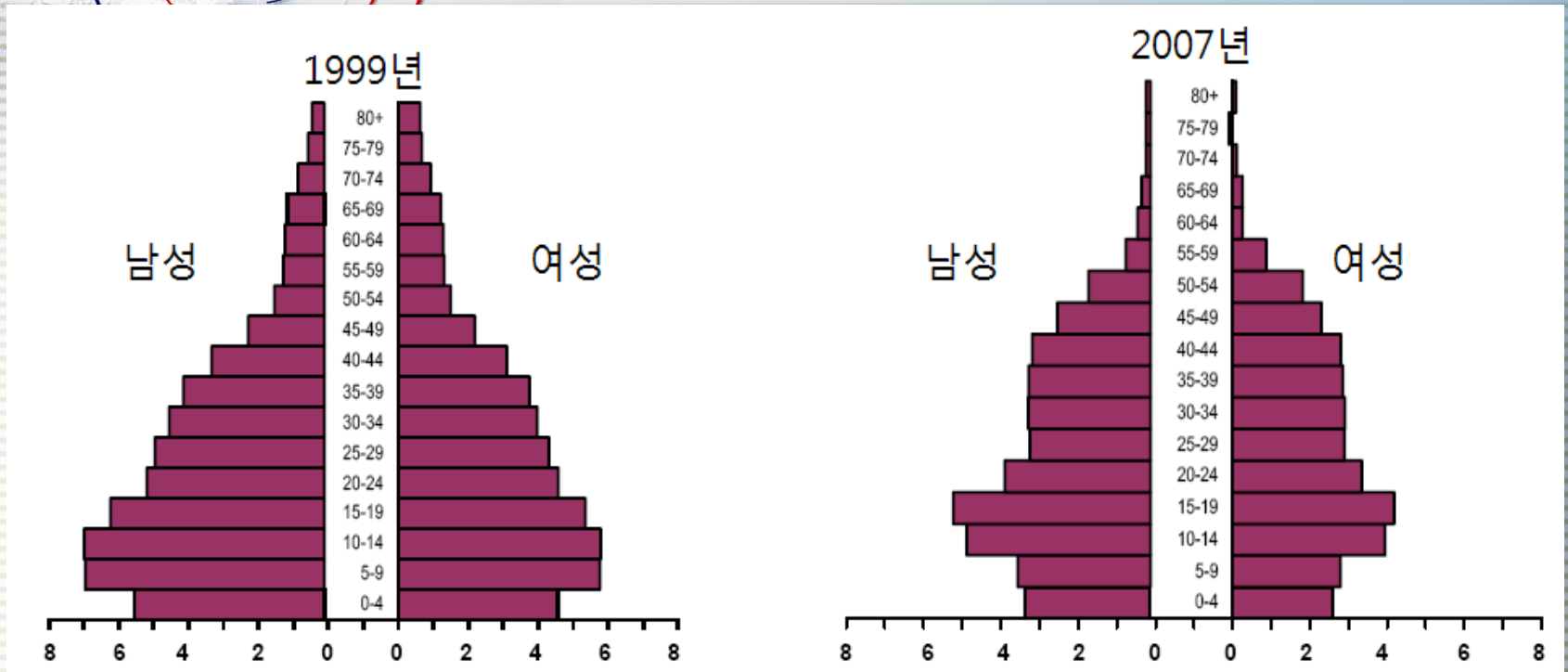
- **BRICs** : Goldman Sachs(2003), 거대 신흥시장 주목
중국, 브라질, 인도, 러시아
- ▶ **시장선점을 위한 대규모 투자 → 시장과열**
- **Post BRICs** : Goldman Sachs(2005),
Next 11 (차세대 신흥시장)

	기준 및 조건	대상국가
NEXT 11	노동력, 성장성	베트남 , 멕시코, 이집트, 필리핀, 터키, 한국, 인도네시아, 파키스탄, 방글라데시, 나이지리아
VISTA	인구, 자원, 구매력	베트남 , 인도네시아, 남아공, 터키, 아르헨티나
TVT	거대시장 인접성	베트남 , 태국, 터어키
VRICs	인구, 성장성	베트남 , 러시아, 인도, 중국

베트남의 항아리형 인구구조

■ 피라미드형 → 항아리형 → 역피라미드형

* 인구증가를 1.21%, 유년층 인구비중 감소, 노동가능연령층 증가



베트남 노동시장과 고용구조의 특징

- **항아리형 인구구조와 풍부한 노동력**
 - 총인구 8,516만명, 15세 이상 노동력 4,454만명
 - 연평균 120~130명 신규 노동력 유입
- **경제개발 수요에 비해 노동의 질적 수준 미약**
 - 숙련노동 9% 수준, 고급인력 부족
- **지역적으로 노동력 분포가 균일하지 않음**
 - 이촌향도 현상, 대도시 지역에 노동력 집중
 - 노동시장의 지역적 분절화 심각
- **제조업 및 서비스업으로 인력이동**
 - *농림업 인력비중(52.1%), 국영기업(9%)
- **노동공급과 노동수요의 불균형 : 노동시장의 미성숙**

베트남 : 투자환경비교(1)

비교 지표	중국	ASEAN	인도	베트남
정치·사회안정성	100.0	147.9	150.0	173.8
노동자의 의사소통 능력	100.0	141.7	171.8	120.3
투자법제의 투명성	100.0	138.6	122.5	106.9
조세제도	100.0	131.6	86.8	107.0
Infrastructure 정비	100.0	107.4	22.5	25.4
노무관리	100.0	133.5	100.0	148.3
연구원 및 기술자의 수준	100.0	85.9	133.3	79.3
기초산업의 발전수준	100.0	68.9	68.4	14.8
환율의 불안정성	100.0	97.3	86.8	128.1
통관절차	100.0	134.6	59.5	93.0
IPR(지적재산권) 보호	100.0	122.8	139.5	93.1

자료: 일본 JETRO

베트남 : 투자환경비교(2)

평가항목	2009년 순위	2010년 순위	2010년 중국
사업수행의 용이성(ease of doing business)	92	93	89
사업개시(starting a business)	108	116	151
건설허가(dealing with construction permission)	67	69	180
고용(employing workers)	100	103	140
자산등록(registering property)	37	40	32
신용획득(getting credit)	27	30	61
투자자보호(protecting investors)	171	172	93
납세(paying taxes)	140	147	130
국경무역(trading across borders)	73	74	44
계약이행(enforcing contracts)	39	32	18
폐업(closing business)	126	127	65

자료: 세계은행(2009, 2010), doing Business Report : Vietnam

베트남 공단개발정책

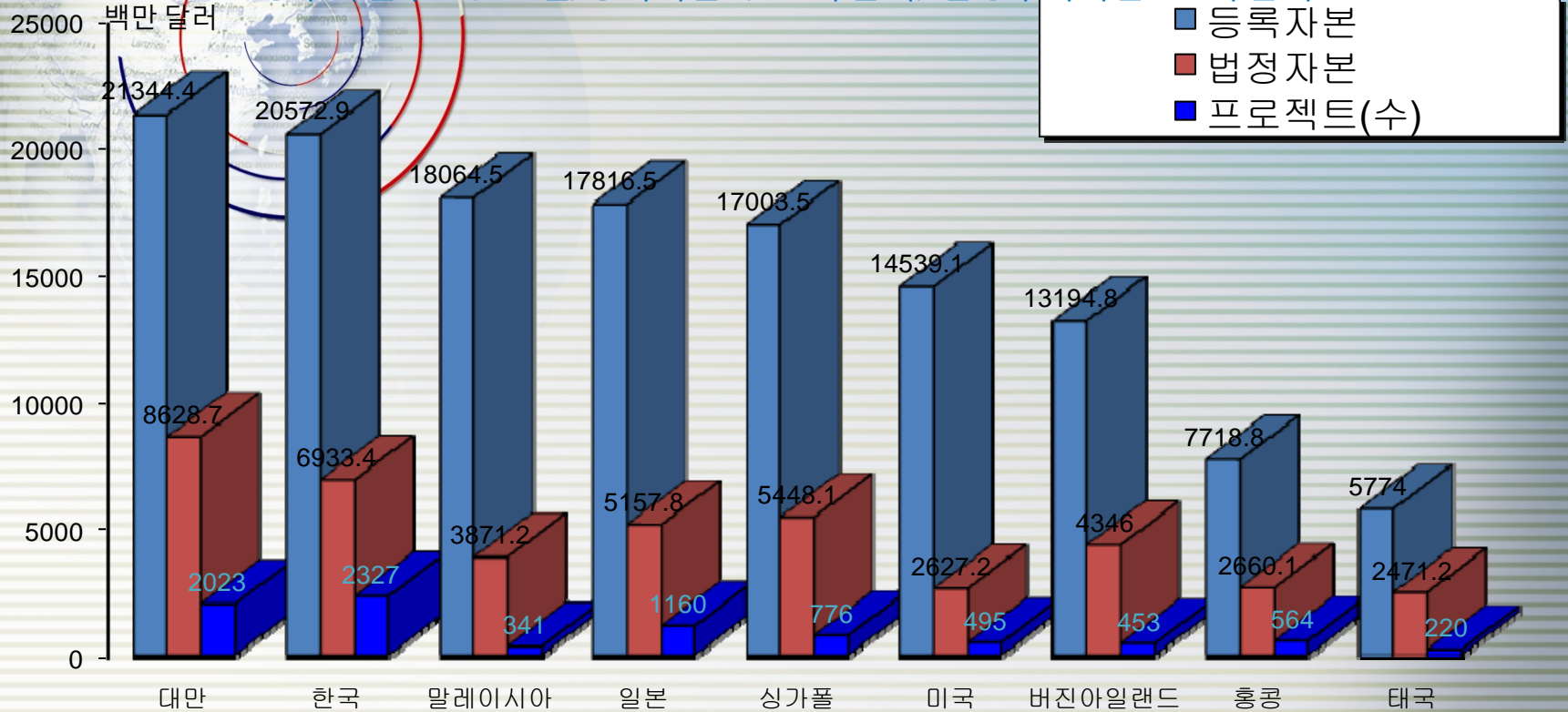
- * **공업구 (Khu Cong Nghiep)**
 - Export Processing Zone (EPZ)
 - Industrial Zone (IZ)
 - Hi-Tech Parks (HTP)
- * **대외지향적 경제발전에 기여**
 - 무역확대, 외자유치, 고용확대, 기술도입
 - 지역개발과 공업화 연계
- * **경영여건 개선: One Stop Service 제공**
- * **기초적인 토지개발과 인프라 제공**

베트남의 주요 공단 개발현황



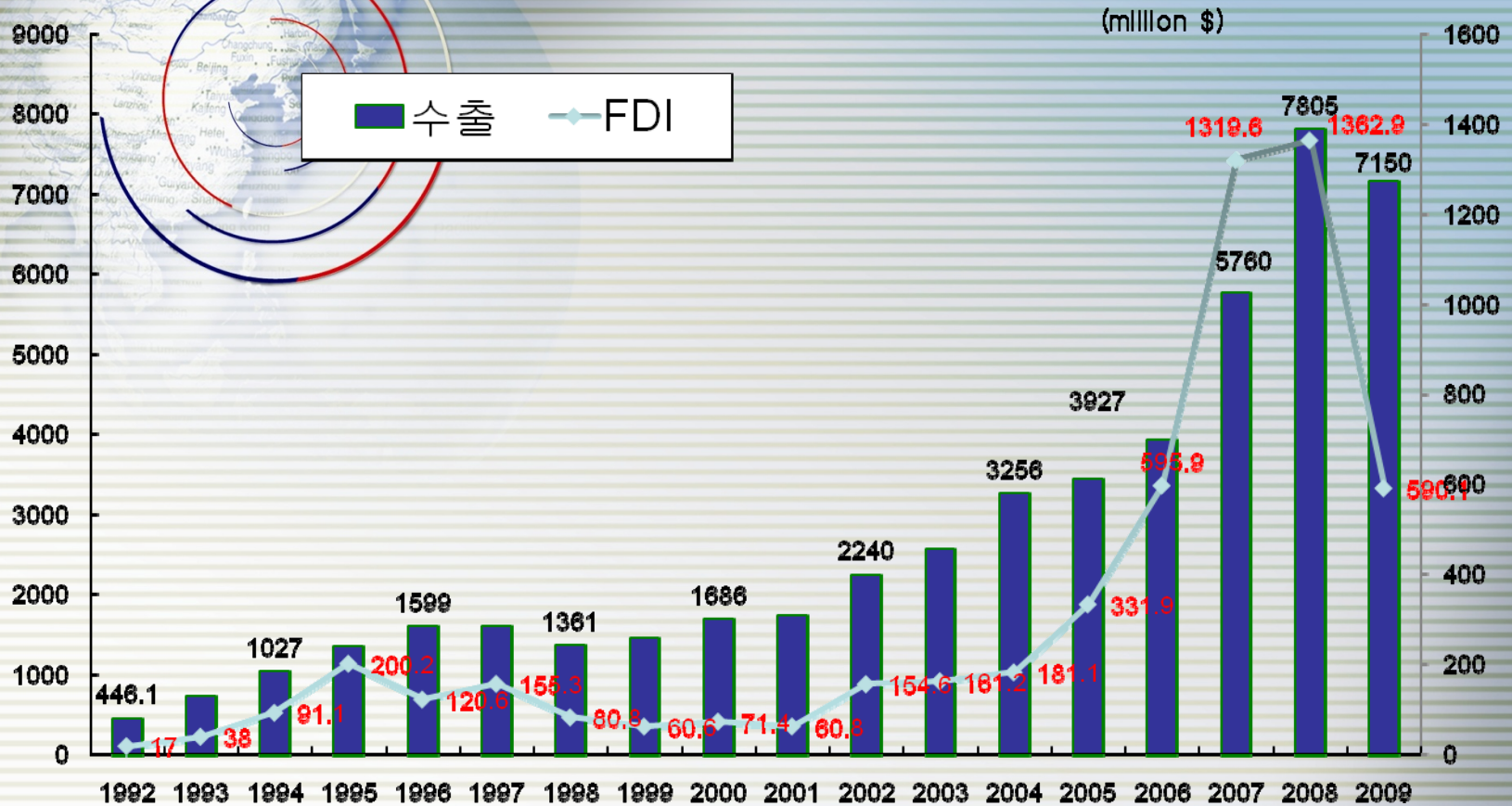
베트남 투자 국별비교(2009. 12 누계)

총투자건수 10,960건, 등록자본 1,771억 달러, 법정투자자본 572억 달러



자료: Vietnam Investment Review 2008. 2. 18 - 24.

한국의 베트남 수출 및 직접투자



경영실태조사 : 투자동기

투자진출 선택에 있어서 현지를 선택한 이유는? (2개 만 선택)

문항번호	내용	응답수	%
1	임금이 싸다	24	35%
2	원자재/부품 조달이 쉽다	6	9%
3	지역 정부의 적극적 지원과 유치활동	9	13%
4	지역 시장이 크고 유망하다	10	14%
5	도로, 항만, 통신, 전기 등 기초시설이 좋다	3	4%
6	한국과 가깝다	2	3%
7	기진출 동종업체와의 연계진출	4	6%
8	기후조건	0	0%
9	정보부족	0	0%
10	한국업체 군집	5	7%
11	기타 - 계열사 상존, 동남아 지역과 근접하여 수출 유리, 수출용 봉제산업에 부자재 공급, 현지 생산 및 공급	4	6%
12	무응답	2	3%

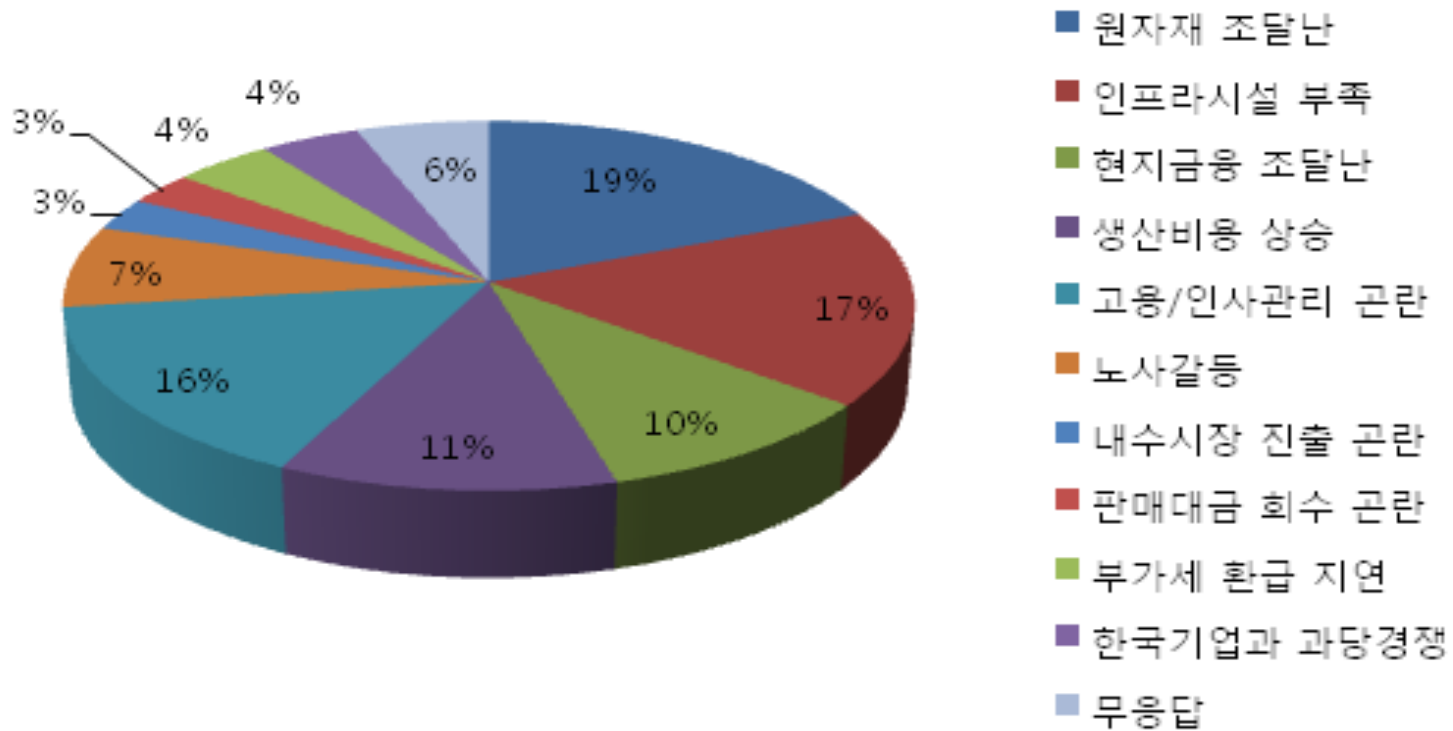
경영실태조사 : 투자초기단계의 애로요

현지 공장 가동 이전 단계에서 부딪혔던 애로사항은 무엇이었습니까? (2개 만 선택)

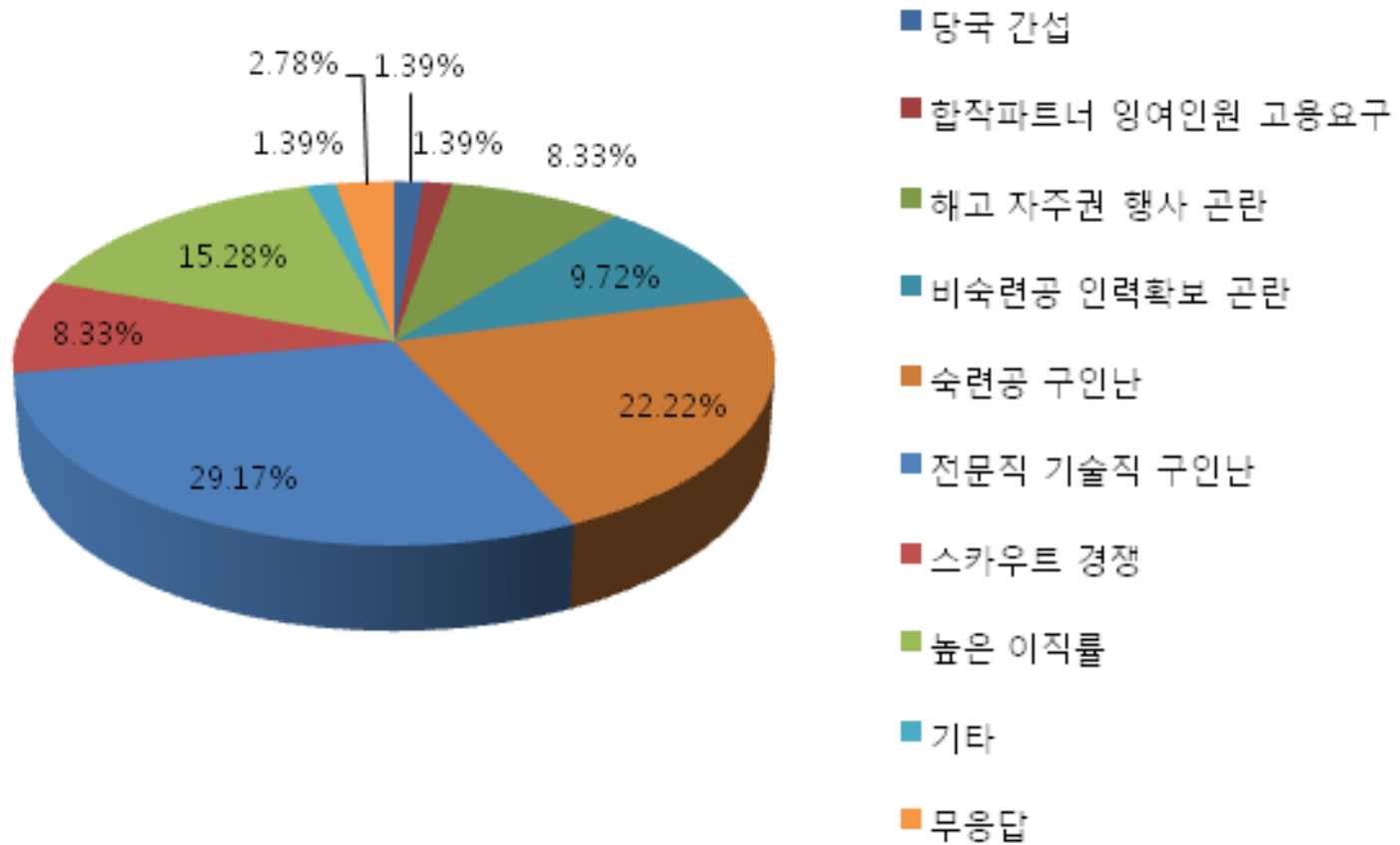
문항번호	내용	응답수	%
1	투자허가기관 파트너의 잦은 태도 변화	7	10%
2	현지의 복잡한 행정체계	16	24%
3	현지 협력선 물색 선정의 어려움	3	5%
4	현지 협력선과의 갈등	1	2%
5	공장 부지 선정 시공의 어려움	13	19%
6	현지어 의사소통 문제	19	28%
7	문제 없다	1	2%
8	기타 - 베트남 건설업체의 무책임성, 고급인력 채용 곤란, 현지 국제도 미숙	4	6%
9	무응답	3	4%

누계

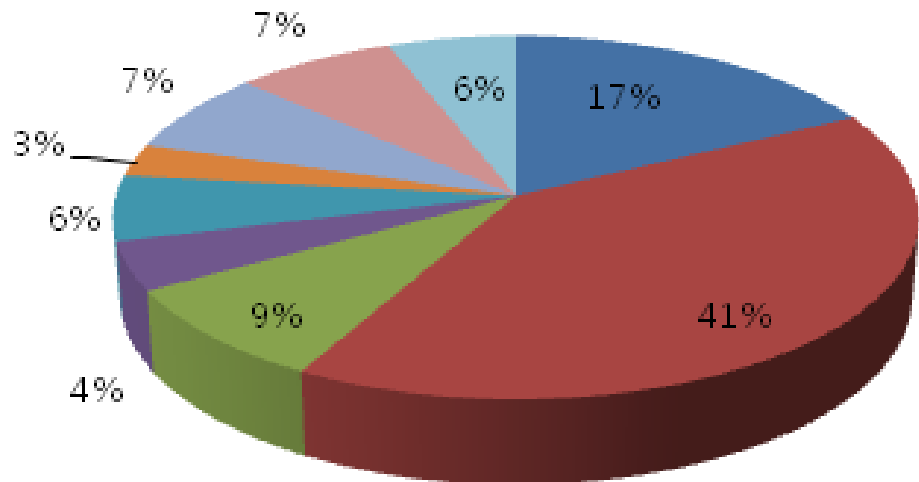
경영실태조사 : 경영부문별 애로사항



노무관리실태 : 고용관리의 애로사항

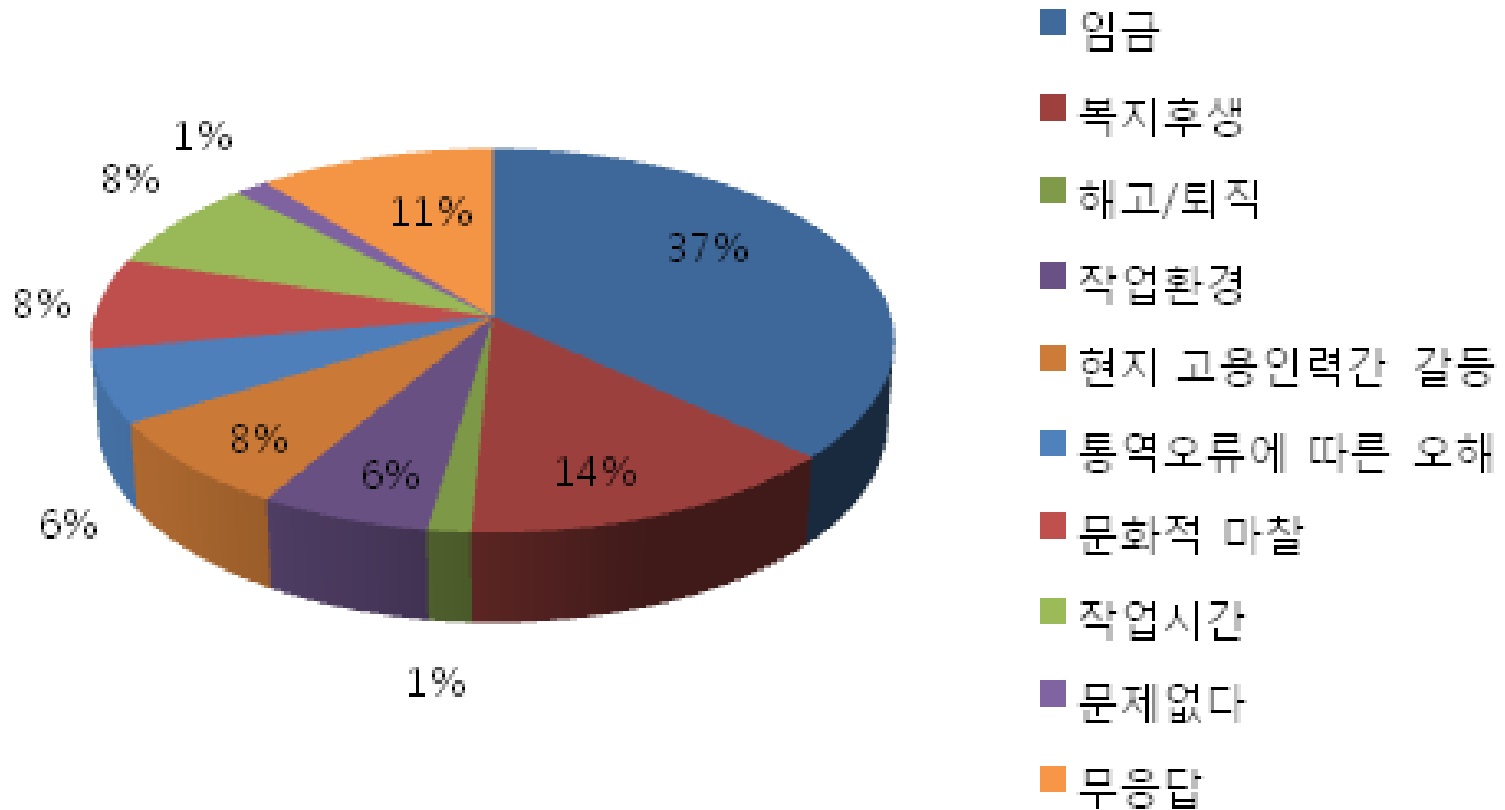


노무관리실태 : 임금관리의 애로사항

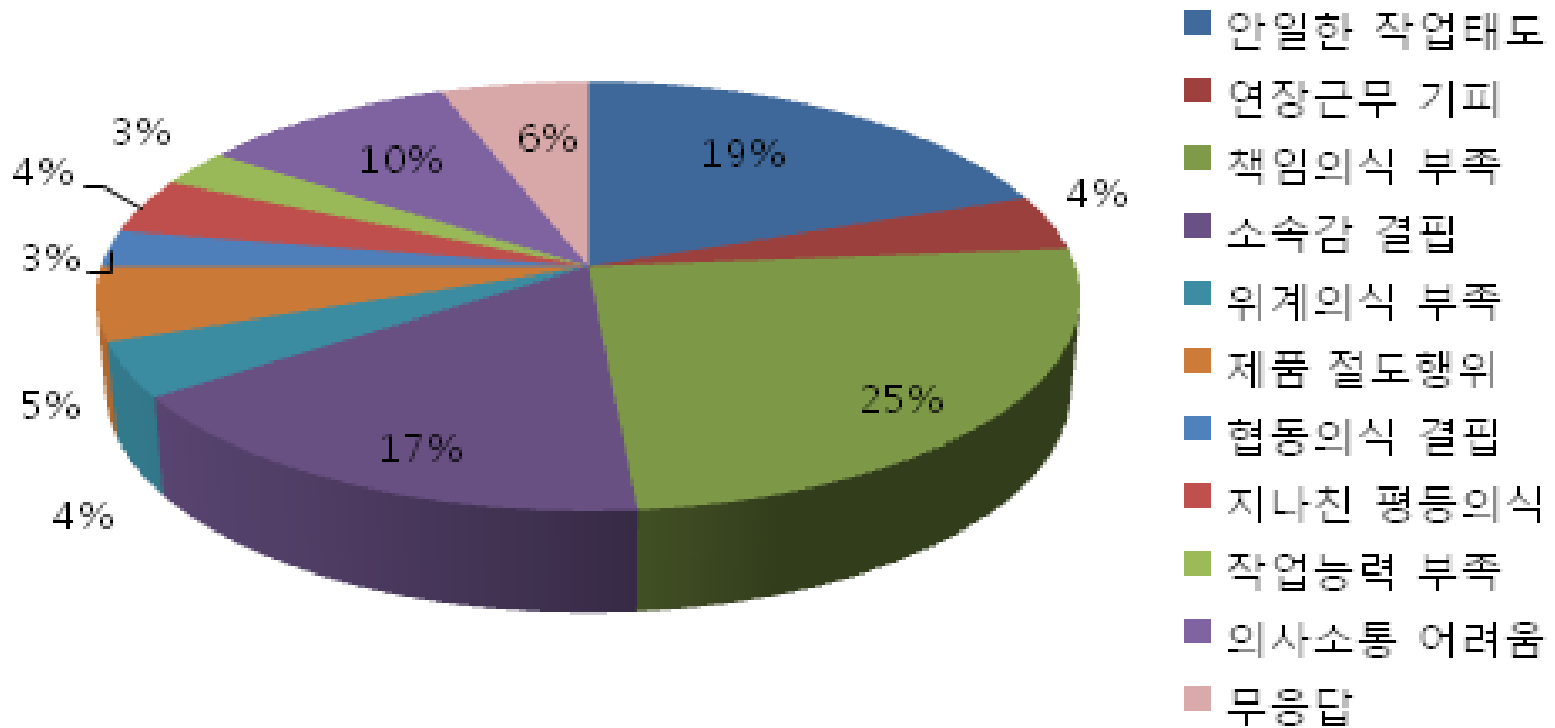


- 업체간 임금인상 경쟁
- 높은 임금상승률
- 임금결정 자주권 제약
- 과다한 수당/보조금
- 과다한 사회보험료
- 과다한 준조세
- 인건비 예상치 과소평가
- 업체간 임금수준 고려 결정
- 무응답

노무관리실태 : 노사갈등의 주요요인



노무관리실태 : 인사관리의 애로사항



경영실태조사 : 향후 경영전략

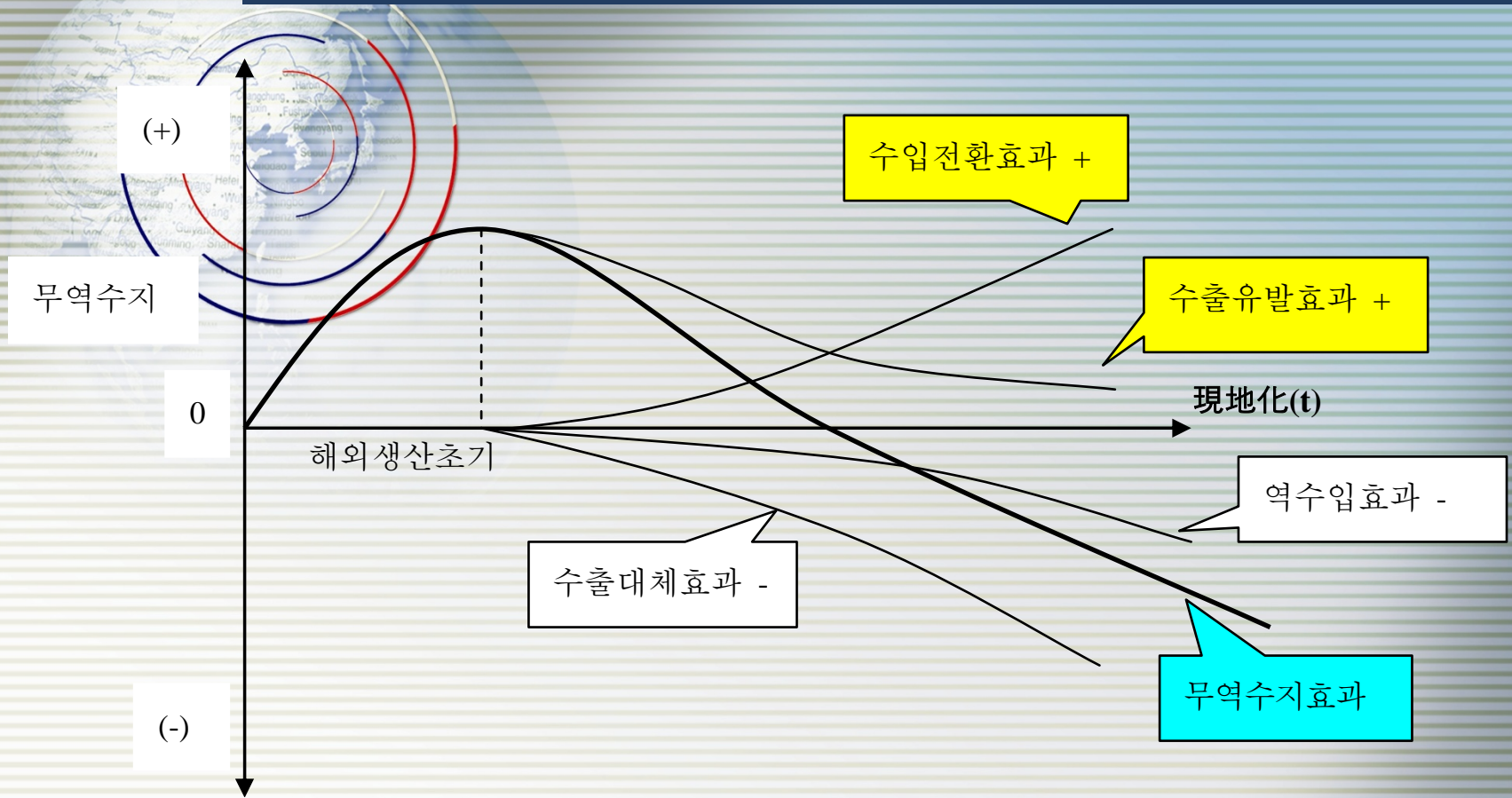
향후 현지사업이 지향해야 할 경영전략으로서 가장 중요한 것은 ?

문항번호	내용	응답수	%
1	생산관리 강화	8	10%
3	연구개발 강화	2	3%
4	자동화 설비 확충	6	8%
5	내수시장 진출	7	9%
6	마케팅 강화	3	4%
7	관리인력의 육성	17	22%
8	경영현지화 강화	11	14%
9	해외수출 확대	5	7%
11	수익성 제고	9	12%

현지 투자진출과 분업체제 강화

- **투자에 의한 생산활동의 해외이전과 무역과의 동태적 이해 중요**
 - 원가절감형, 생산효율형 투자의 경우 수출유발효과 발생
 - 투자동기 및 현지화에 의해 장기적으로는 무역 감소
 - 베트남을 우회수출기지로 활용할 경우 향후 대비책 필요
- **성장잠재력과 소비시장 확대에 대비한 시장진출형 투자로의 전환**
 - 비교우위산업의 내수형 투자 강화, 시장 선점전략 추진
 - 공정 분업체제 구축(중간재와 부품 조달)
 - 투자마찰 최소화와 경영현지화 추진
- **국내 제조업 기반 약화에 대응**
 - 수출대체, 역수입, 부메랑효과로 국내생산 및 수출감소
 - 산업구조 고도화와 산업공동화 고려

해외직접투자가 무역수지에 미치는 효과



한 · ASEAN FTA 추진과 베트남 (1)

- 2007년 6월 발효, 베트남 2016년까지 일반품목 관세 철폐 완료
 - 일반품목군의 최소 90% 품목 2015년 관세철폐

X = 최혜국대우 실행관세율	한-아세안 자유무역협정 특혜관세 (해당연도 1월 1일까지)							
	2006	2007	2008	2009	2011	2013	2015	2016
$X \geq 60\%$	60	50	40	30	20	15	10	0
$40\% \leq x < 60\%$	45	40	35	25	20	15	10	0
$35\% \leq x < 40\%$	35	30	30	20	15	10	0-5	0
$30\% \leq x < 35\%$	30	30	25	20	15	10	0-5	0
$25\% \leq x < 30\%$	25	25	20	20	10	7	0-5	0
$20\% \leq x < 25\%$	20	20	15	15	10	7	0-5	0
$15\% \leq x < 20\%$	15	15	15	10	7	5	0-5	0
$10\% \leq x < 15\%$	10	10	10	8	5	0-5	0-5	0
$7\% \leq x < 10\%$	7	7	7	7	5	0-5	0-5	0
$5\% \leq x < 7\%$	5	5	5	5	5	0-5	0-5	0
$X < 5\%$	관세인상금지						0	

한·ASEAN FTA : 민감품목

민감품목군	초민감품목		
	양허제외		
상한선 (한국 및 ASEAN 6)	품목수: 10% (HS 6단위 522개) 수입액: 10%	품목수: 200 (HS 6단위) 수입액: 3%	품목수: 40 (HS 6단위)
한국	품목수 : 9.23% (482개) 수입액 : 8.45%	품목수 : 200개 수입액 : 2.81%	품목수 : 40개
말레이시아	품목수 : 8.84% (462개) 수입액 : 9.69%	품목수 : 113개 수입액 : 2.99%	품목수 : 39개
인도네시아	품목수 : 8.88% (464개) 수입액 : 9.57%	품목수 : 156개 수입액 : 2.93%	품목수 : 40개
필리핀	품목수 : 6.70% (350개) 수입액 : 9.97%	품목수 : 93개 수입액 : 3.00%	품목수 : 40개
싱가폴	품목수 : 0% (0개) 수입액 : 0%	품목수 : 0개 수입액 : 0%	품목수 : 0개
베트남	품목수 : 9.90% (517개) 수입액 : 23.12%	품목수 : 200개	품목수 : 40개

주: 1)한-ASEAN FTA : 각국 최종 민감품목군 양허안 현황

2) 일반민감품목 관세인하 20% 이하(2017), 5% 이하로 인하(2021)

베트남 진출전략 및 경험방향

- **정부 정책수단의 집중과 효율적 활용**
 - 경제개발 초기단계에 있는 차세대 유망시장 베트남 집중 지원
 - 무역, 투자, ODA를 상호연계한 전략적 접근
 - 전문적인 시장조사, 개발조사, 지역연구 강화
- **기업의 경쟁우위와 Global Networking 강화**
 - 해외진출을 성장동력화, 역내 FTA 활용
 - 수직적·수평적 내부화, 고도의 분산과 조정
 - 부품소재산업 육성, 경영현지화 추진
- **한류활용과 기업의 국제적 역할 증대**
 - 국가브랜드와 한류를 활용, 마케팅 활동 및 기업의 책임과 역할 수행
- **역내 경제통합의 거점 확보 : 한-ASEAN FTA, 베트남과 개별 FTA 협상**

