

## 아시아지역으로의 해외직접투자 동향

- 최근 세계 각국의 아시아 신흥국 직접투자가 증가하고 있지만, 투자 여건에 따라 국가별로 차별화된 특징이 있음
- 아시아 신흥국들에 대한 직접투자는 당분간 지속될 것으로 예상되어 시장진출 경쟁이 치열해 질 것으로 전망

### Ⅰ 중국

- ‘14년 세계 각국의 對중국 직접투자액은 전년대비 1.7% 증가한 1,195억 6,000만 달러로 2년 연속 증가

- ‘08년 세계 금융위기로 감소했던 對中 직접투자가 회복 되는 추세를 보이고 있음

#### <對중국 직접투자 추이 >

(단위 : 억 달러, %)

	투자액	증가율
2008년	924	-27.4
2009	900	-14.8
2010	1,057	16.9
2011	1,160	9.7
2012	1,117	-3.7
2013	1,175	5.3
2014	1,195	1.7

주)실행베이스, 금융분야 제외

자료 : 중국 상무부

- 증가율은 높지 않지만 투자액은 견실하게 증가하고 있는 상황
- 국가별로 보면 ‘13년은 홍콩의 대중국 투자가 2위인 싱가포르보다 10배 규모로 많고, 일본, 대만, 한국 등의 대중국 투자가 많음
- 홍콩의 대중국 투자가 많은 원인은 배당수익이 비과세이고, 중국기업이 홍콩기업에게 배당할 때 원천징수세율이 5%로 다른 국가(세율 10%)보다 우대받기 때문임

#### < 국가별 對中 직접투자 추이 >

(단위 : 100만 달러, %)

2011년			2012년			2013년		
국가	실행액	증가율	국가	실행액	증가율	국가	실행액	증가율
홍콩	77,011	14.1	홍콩	71,289	-7.4	홍콩	78,302	9.8
대만	6,727	0.4	일본	7,980	16.3	싱가포르	7,327	12.1
일본	6,348	49.6	싱가포르	6,539	3.3	일본	7,064	-4.3
싱가포르	6,328	11.9	대만	6,183	-8.1	대만	5,246	-15.2
미국	2,995	-26.1	미국	3,130	4.5	미국	3,353	7.1
한국	2,551	-5.3	한국	3,066	20.2	한국	3,059	-0.3
영국	1,610	-1.9	독일	1,471	29.5	독일	2,095	42.4
독일	1,136	21.8	네덜란드	1,144	49.2	네덜란드	1,281	11.9
네덜란드	767	-19.4	영국	1,031	-36.0	영국	1,039	0.7
세계총계	116,011	9.7	세계총계	111,716	-3.7	세계총계	117,586	5.3

- 영토문제 등으로 중일 관계가 악화되어 일본의 '13년 對中 투자는 감소한 반면, 우리나라의 대중국 투자는 30억 달러 수준을 유지
- '13년 일본의 업종별 對中 투자는 제조업은 전년대비 -25%, 비제조업은 -17.6%로 대폭 감소
- 제조업에서 투자가 증가한 업종은 식료품 54.5%, 유리·토석 54.6%, 정밀기계·기기 12배 등이며, 감소한 업종은 수송기계 -30.9%, 전기기계 -42.4%, 일반기계 -33.4% 등임
- 비제조업은 금융·보험업이 약 2배, 부동산 분야가 10.3% 증가하였고, 반일 감정이 확산되면서 중국에서 철수한 기업이 많은 도매·소매업종은 -31%로 큰 폭으로 감소

&lt; 일본의 업종별 對中 직접투자 &gt;

(단위 : 억 엔)

	2012년		2013년			2012년		2013년	
	중국	홍콩	중국	홍콩		중국	홍콩	중국	홍콩
식료품	211	1	326	35	농·임업	0	-	28	-
섬유	186	4	84	19	어·수산업	-	-	-	-
목재·펄프	339	1	211	26	광업	-	-	-	-
화학·의약	690	206	523	35	건설업	10	2	12	19
석유	4	-	1	-	수송업	124	68	67	84
고무·가죽	219	2	152	-	통신업	112	162	32	65
유리·토석	108	-	167	-	도매·소매업	1,572	148	1,085	0
철·비철·금속	729	213	650	80	금융·보험업	494	908	977	399
일반기계·기기	1,375	15	1,054	6	부동산업	803	148	886	261
전기기계·기기	1,035	193	597	119	서비스업	303	56	256	178
수송기계·기기	2,257	19	1,560	21	비제조업 총계	3,425	1,541	3,362	1,221
정밀기계·기기	1	118	12	173					
제조업 총계	7,334	338	5,507	531	총계	10,759	1,880	8,870	1,752

자료 : 일본은행

## ② 태국

- 태국으로의 직접투자는 바츠 베이스로 '11년은 2,784억 4,700만 바츠, '12년은 5,489억 9,700만 바츠, '13년은 전년대비 -12.8% 감소한 4,789억 2,700만 바츠임
- '13년 직접투자가 감소한 요인은 태국 국내에서 '12년 구입한 자동차의 보조금이 종료되면서 자동차 판매가 급속히 감소하였고, '14.2월 태국 총선 결과를 관망한 후 투자를 결정하겠다는 요인 등이 작용한 것으로 추정됨
- 국가별 직접투자는 일본이 가장 많지만 '13년에는 전년대비 -16.6% 감소하였고, 특히 신규투자 안전이 전년대비 -44.3%로 크게 감소

- 신규투자 건수로는 0.5% 증가하여 전년 수준을 유지하고 있으나, 대기업의 대형 투자에서 중소기업의 소규모 투자로 전환된 것으로 추정
- 업종별로는 자동차·오토바이 등 부품제도가 116억 바츠(137건)로 가장 많고, 이어 자동차·오토바이 엔진제도가 38억 바츠(3건), 금속부품·제품제도가 33억 바츠(33건)임
- 對태국 직접투자가 감소한 국가는 미국(-47.5%), 중국(-36.8%), 대만(-36.1%) 등으로 조사, 다만 중국은 홍콩을 경유한 투자로 전환하여 감소하였음

&lt; 국가별 對태국 직접투자 추이 &gt;

(단위 : 100만 바츠, %)

	2012년	2013년		
	금액	금액	구성비	전년대비 증가율
일본	348,430	290,491	60.7	-16.6
중국	7,901	4,991	1.0	-36.8
홍콩	12,864	38,610	8.1	200.1
대만	11,711	7,484	1.6	-36.1
한국	3,988	3,631	0.8	-9.0
싱가포르	19,418	43,071	9.0	60.9
말레이시아	7,739	21,407	4.5	176.6
호주	12,452	1,249	0.3	-90.0
미국	17,890	9,400	2.0	-47.5
네덜란드	17,971	33,147	6.9	84.4

자료 : JETRO

&lt; 일본기업에 의한 對태국 직접투자 추이 &gt;

(단위 : 100만 바츠, %)

	2012년		2013년			
	건수	금액	건수	증가율	금액	증가율
확장	543	267,261	467	-14.0	245,251	-8.2
신규	218	81,168	219	0.5	45,240	-44.3
총계	761	348,430	686	-9.9	290,491	-16.6

- 對태국 직접투자는 '14년에도 감소할 것으로 예상, 이는 '13.10월부터 시작된 반정부 시위와 '14.2월 총선, 군사 쿠데타 등으로 국내 혼란이 지속되면서 태국투자위원회(BOI)의 투자 신청 안건의 승인 작업이 지연되고 있기 때문임

### ③ 인도네시아

- '13년 대인도네시아 직접투자는 건수 기준으로 전년대비 약 2배인 9,612건, 금액기준으로 16.5% 증가한 286억 1,700만 달러, 건당 평균투자액은 '12년 536달러에서 '13년 297만 달러로 45% 감소

## &lt; 세계의 對인도네시아 직접투자 추이 &gt; (단위 : 100만 달러,%)

2010년		2011년		2012년		2013년			
건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	증가율	금액	증가율
3,076	16,215	4,342	19,475	4,579	24,565	9,612	109.9	28,617	16.5

자료 : 인도네시아 투자조정청(BKPM)

- ‘13년 국가별 직접투자 규모는 일본이 금액기준으로 전년대비 91.8% 증가하여 1위, 중국과 미국의 투자도 큰 폭으로 증가

## &lt; 국가별 對인도네시아 직접투자 추이 &gt; (단위 : 100만 달러, %)

	2012년	2013년				2012년	2013년		
	금액	건수	금액	증가율		금액	건수	금액	증가율
아시아	11,098	4,992	13,798	24.3	유럽	2,574	1,003	2,567	-0.3
ASEAN	5,460	2,235	5,496	0.7	EU28	2,303	902	2,414	4.8
싱가포르	4,856	1,592	4,671	-3.8	네덜란드	967	233	928	-4.0
말레이시아	530	574	711	34.3	영국	934	231	1,076	15.1
기타 아시아	5,638	2,757	8,302	47.2	북남미	2,140	632	3,749	75.2
일본	2,457	958	4,713	91.8	미국	1,238	210	2,436	96.7
한국	1,950	807	2,206	13.1	아프리카	1,196	86	802	-33.0
중국	141	411	297	110.6	모리셔스	1,059	55	780	-26.3
오세아니아	745	310	234	-68.7	기타	6,812	2,589	7,469	9.6

자료 : JETRO

- ‘13년 업종별 직접투자는 광업이 전년대비 -16.8% 감소하였으나 35억 달러로 1위, 자동차·부품이 대폭 증가하여 ‘12년의 5위에서 2위로 부상

## &lt; 분야별 직접투자액 추이 &gt; (단위 : 100만 달러)

	2011년	2012년	2013년 (증가율, %)	
광업	3,619	4,255	3,540	-16.8
자동차·부품	770	1,840	2,856	55.2
금속, 전기, 기계	1,773	2,453	2,546	3.8
화학, 의약	1,467	2,770	2,434	-12.1
전력, 가스, 수도	1,865	1,515	2,177	43.7
식품	1,105	1,783	1,704	-4.4
농업	1,222	1,602	1,433	-10.5
물류	3,799	2,808	1,398	-50.2
종이·인쇄	258	1,307	845	-34.6
소매·도매	826	484	733	51.5

자료 : 중화학공업통신사(2014)

## 4 베트남

- ‘13년 對베트남 직접투자는 전년대비 68.1% 증가한 144억 8,300달러, 일본과 독일의 투자액은 감소하였으나, 투자 건수는 증가하여 소규모 투자 및 중소기업의 진출이 증가하고 있는 것으로 추정됨

- 한국 등 아시아 국가들의 투자가 대폭 증가, 특히 삼성전자와 LG전자의 생산 공장 설립으로 한국의 투자가 크게 증가
- 삼성전자는 스마트폰 생산 거점을 중국에서 베트남으로 이전, 신설 공장 설립을 위한 투자는 삼성전자의 싱가포르법인과 공동 진행하고 있기 때문에 싱가포르의 對베트남 투자액 중에서도 한국기업의 투자가 포함되어 있는 상황
- LG전자도 베트남에 신설 공장을 설립해 스마트폰, TV, 에어컨, 세탁기, 청소기 등 다양한 제품을 생산

&lt; 국가별 對베트남 직접투자 추이 &gt; (단위 : 100만 달러, %)

	2012년		2013년		
	건수	금액	건수	금액	증가율
한국	277	777	427	3,829	392.8
싱가포르	116	638	130	3,060	379.5
중국	76	319	110	2,310	623.7
일본	317	4,371	352	1,406	-67.8
러시아	11	143	13	1,032	623.5
영국	34	131	37	744	469.7
홍콩	51	580	72	631	8.7
대만	59	249	75	416	67.0
네덜란드	19	84	21	286	242.7
태국	25	74	44	159	115.9
독일	22	187	23	111	-40.6
호주	20	8	24	79	925.6
브루나이	11	10	15	67	564.0
총계(기타 포함)	1,287	8,617	1,530	14,483	68.1

주) 신규 투자, 인가 베이스.

자료 : JETRO

## ⑤ 미얀마

- ‘13년도 對미얀마 직접투자는 41억 달러로 전년대비 189.3% 증가, 국가별로는 싱가포르, 한국의 투자가 대폭 증가
  - 중국, 베트남, 영국의 투자는 감소, 일본의 對미얀마 투자는 약간 증가
- 업종별로는 스마트폰 관련으로 대규모 투자가 실시된 수송·통신업이 약 12억 달러로 급증, 제조업은 섬유 관련의 소규모 투자가 증가
  - 아시아 국가들의 미얀마 진출이 증가하면서 사무실 공급 부족을 해소하기 위한, 임대업의 신규 진출이 증가하는 등 부동산개발 투자도 증가

## &lt; 국가별 對미얀마 직접투자 추이 &gt;

(단위 : 100만 달러)

	2012년도		2013년도	
	건수	금액	건수	금액
싱가포르	14	248	25	2,340
한국	28	38	13	611
태국	2	1	9	489
영국	5	233	10	157
베트남	3	329	1	142
홍콩	9	81	24	119
일본	11	54	11	61
중국	14	407	16	57
말레이시아	2	4	3	56
인도	2	12	4	26
기타	4	12	7	19
총계	94	1,419	123	4,107

주) 미얀마의 연도는 4~3월.

자료 : JETRO

## &lt; 업종별 직접투자 추이 &gt;

(단위 : 100만 달러)

	2012년도		2013년도	
	건수	금액	건수	금액
제조업	78	401	96	1,837
수송·통신	-	-	4	1,190
부동산개발	-	-	4	441
호텔·관광	1	300	5	434
수산업	1	6	2	89
전력	1	364	1	47
광업	1	15	5	33
농업	2	10	4	20
석유·가스	6	309	-	-
기타	4	15	6	16
총계	94	1,419	123	4,107

주) 인가 베이스.

자료 : JETRO

## □ 시사점

- 아시아 신흥국으로의 해외직접투자는 전체적으로 증가하는 추세, 국내정치의 혼란, 특정 국가와의 관계 악화, 자연재해 등으로 투자 리스크도 상존
- 차이나 리스크를 줄이기 위해 중국 외의 아시아 국가로 생산 거점을 이전시키거나 투자를 확대하는 현상이 나타남
  - 일본은 태국, 인도네시아지역으로의 투자를 확대시키고 있고, 우리나라는 베트남, 미얀마로의 투자를 증대
  - 싱가포르, 대만 등도 아시아 신흥국 투자를 확대시키고 있어 향후 경쟁이 과열될 것으로 예상됨에 따라 우리 기업의 신흥국 진출이 용이하도록 ODA와 연계가 필요

## &lt;참고자료&gt;

중화학공업통신사, 『2014 일본기업의 아시아진출 총람』 (2014.6)