

(16) 한국 중소기업의 동남아 주요국 투자실태에 대한 평가와 정책 시사점

■ 연구책임자

곽성일 부연구위원

| 과제구분 | 기초 <input checked="" type="checkbox"/> 정책 <input type="checkbox"/> |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 구분 선정 사유 | 글로벌 경기침체 장기화 및 글로벌 교역 성장률의 둔화, 중국의 리벨런싱의 영향 및 신보호주의 확대, 트럼프의 미대통령 당선 등에 따라 글로벌 통상환경이 급변하는 가운데 우리 기업의 해외진출 결정요인의 변화를 파악하고 새로운 환경이 요구하는 진출기업 지원정책의 방향성을 모색하고자 함. |

■ 관련 정책현안 및 연구의 필요성

- 최근 글로벌 경기침체가 장기화되고 글로벌 교역 성장률의 둔화가 심화되자 국가간 수출 경쟁이 더욱 치열해지고 있음.
- 메가 FTA와 지역경제 통합 논의가 본격화되면서, GVC의 활용은 전략적으로 더욱 중요해지고 있으며, 1990년대 동북아의 아세안이나 중국에 대한 투자확대는 역내교역을 증가시켜 왔음.
 - 그러나 최근 중국의 급격한 부상(부품소재 생산 증가와 동북아 기업의 대중 투자로 이들의 생산 감소)으로 오히려 전통적 산업에서 GVC 참여가 감소하는 상황임.
 - ※ 한국 전자부품 기업(삼성 및 엘지)의 대중국 투자로 디스플레이, 메모리 등의 대중국 수출이 감소
- 동남아 경제가 중국경기 변동에 취약하다는 점을 고려할 때 중국경제의 성장 전략 전환은 동남아 경제에 다양한 채널을 통해 영향을 미칠 것으로 예상됨.
 - 최근 중국의 중속성장전략에 따라 중국기업의 대동남아 진출이 확

대될 수도 있으나, 반대로 중국 때문에 아세안이 GVC에서 탈락하는 현상이 나타날 수도 있음.

- 또한 중국의 저성장으로 인한 국제자원 수요 감소와 이에 따른 자원가격 급락, 개도국의 수입수요가 감소할 전망이다.

□ 최근 일본은 동남아에서 이미 '태국+1' 전략하에 위험을 분산하고 있으나, 국제 경제여건이 변화했음에도 한국은 베트남에 여전히 집중하고 있음.

- 일본의 해외직접투자는 소규모 투자로 시작해 점진적으로 규모를 확대하는 방식이나, 한국은 대규모 투자가 선행하고 소규모의 추가적인 투자가 이루어지는 형태임.
- 이 같이 한국, 중국, 일본 등 주변국의 경제여건과 통상환경이 변화하면서, 우리나라의 제1 투자대상지인 동남아 경제의 생산구조가 변화하면 현재 제1 투자처인 베트남이 우리 기업의 최적 투자처가 아닐 수 있으므로 이를 분석해 우리 기업과 정부의 선제적 대응방안을 마련하고자 함.

■ 연구목적

□ 한·중·일 3국의 경제여건 및 국제통상환경의 변화에 따라 우리 기업이 인식하는 최적 투자입지에 대한 판단기준이 변화할 것으로, 현재 우리 진출기업과 정부가 중국을 이을 생산기지로 여기는 동남아 지역에서 한국의 최적 생산기지를 식별하는 기준을 기업의 평가를 기초로 마련

- 동남아 여러 국가들 가운데 유독 베트남에 집중하고 있는 우리 기업의 투자가 확대될수록 exposure risk가 증가한 것으로 판단함.

- 더 나은 투자입지가 되기 위해 요구되는 조건을 우리 진출 기업을 대상으로 조사해 베트남 투자 집중에 대한 평가 및 대안을 모색

- 특히 우리 다국적 대기업의 진출에 따라 동반 진출한 한국계 중소기업은 경제여건과 국제통상 환경의 변화에 노출되면서 위험에 직면할 가능성이 확대되고 있음.

○ 연구결과를 토대로 국제경제 환경의 급변에 따라 해외진출기업 지원정책의 변화가 요구됨.

- 효과성 높은 해외진출기업, 특히 중소기업 지원정책의 방향성 제시를 연구목적으로 함.

■ 선행연구 현황 및 선행연구와 본연구의 차별성

| 구 분 | 선행연구와의 차별성 | | | |
|------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 연구목적 | 연구방법 | 주요 연구내용 | |
| 주요 선행연구 | 1 | - 과제명: Location Choice Research: Proposing New Agenda - 연구자(연도): Jain N.K.&T. Kothari, V. Kumar(2016) - 연구목적: 기업 입지결정과 관련된 1975년부터 2015년까지의 선행연구를 분석 | - 문헌연구 | - 기존 문헌에 나타난 입지결정요인을 분류하고 향후 집중적으로 수행이 필요한 연구의 방향성을 제시 |
| | 2 | - 과제명:The determinant of Location Choice: Single plants versus Multi-plants - 연구자(연도): Mota, Isabel; Brandao, Antonio(2013) - 연구목적: count data를 활용하여 단일 플랜트와 복수플랜트입지결정의 차이점을 탐색 | - 문헌조사 - 통계분석 | - 신규 복수플랜트는 도시화 정도, 토지 비용, 현지시장 규모에 민감하게 반응하지만 단일플랜트는 노동비용에 민감하게 반응한다는 증거를 제시 |
| | 3 | - 과제명: The Global Trade Slowdown: A New Normal - 연구자(연도): CEPR(2015) - 연구목적: 세계 교역량의 정체가 구조적 요인인지 아니면 단순히 경기적 현상인지 분석 | - 문헌연구 - 통계분석 | - 최근의 수출감소를 경기적 요인과 구조적 요인이 복합적으로 작용한 결과로 해석함. - 구체적 원인인 불확실성에 의한 자본 투자 감소, 중국의 수입 감소, 중국과 동유럽의 세계경제 참여완료, 기업의 GVC 참여유인 상실, 보호주의 등으로 분석 - 새롭게 GVC 참여가 확대되면 세계 교역량이 다시 증가할 것이라는 낙관적 전망 |
| | 4 | - 과제명: 아세안 경제통합과 | - 문헌연구 | - 아세안의 경제통합 전개와 |

■ 선행연구 현황 및 선행연구와 본연구의 차별성

| 구 분 | 선행연구와의 차별성 | | |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 연구목적 | 연구방법 | 주요 연구내용 |
| | 역내무역투자구조의 변화 분석 및 시사점 - 연구자(연도): 곽성일 외(2015) - 연구목적: 아세안경제공동체의 출범이 가져올 변화를 전망하고 우리정부와 기업의 대응 방향을 제시 | - 설문조사 - CGE 모형을 통한 영향 추정 | 주변국의 대응을 분석하고 향후 아세안경제공동체의 전개상황을 전망 - 아세안경제공동체의 설립과정에서 변화되어온 아세안 역내 무역투자구조의 특징을 분석 - 아세안 각국 산업정책을 분석하고 경제통합의 진전과 더불어 산업정책의 조정이 이루어짐을 확인함. |

| | | | |
|------|---------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 본 연구 | - 과제명: 한국 중소기업의 동남아 주요국 투자실태에 대한 평가와 정책 시사점 | - 문헌연구 - 기초통계연구 - 설문조사 | - 한·중·일 경제여건과 국제통상환경의 변화는 우리 진출기업 및 진출 희망 기업의 경영여건에 영향을 초래할 것이므로 이를 분석해 우리 기업 및 정부가 새로운 기회를 찾을 수 있도록 변화에 대한 전망을 제공 - 동남아 진출 우리 기업의 전통적 투자 결정 요인을 정리하고 새로운 환경변화에 대응하기 위해 우리 기업이 희망하는 입지의 필요조건이 무엇인지 파악 - 분석된 결과를 바탕으로 베트남이(또는 베트남의 산업단지가) 우리기업의 최대 투자지로 적절한지 평가하고 대안을 제시 |
|------|---------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

■ 주요 연구내용

□ 한·중·일 경제여건과 국제통상환경의 변화는 우리 진출기업 및 진출 희망 기업의 경영여건에 영향을 초래할 것이므로 이를 분석해 우리 기업 및 정부가 새로운 기회를 찾을 수 있도록 변화에 대한 전망을 제공

○ 최근 들어 불거진 국제통상환경의 가장 큰 변화는 중국의 저성장에 기인한 국제자원수요의 감소 및 자원가격의 급락, Mega FTA

확대, 아세안경제공동체 출범에 따른 아세안 역내생산네트워크 확대, 개도국의 수입수요 감소로 요약할 수 있음.

- 한·중·일 경제여건과 국제통상 환경의 변화가 아세안 경제에 미치는 영향을 전문가 및 현지 정책입안자, 기업인 인터뷰를 통해 분석
 - 한·중·일 경제여건의 변화가 우리 진출기업의 경영여건에 미친 영향을 기업체 설문을 통해 보완하고 기업의 입지관련 고려 사항에 대한 정보를 수집
 - 특히 중국경제 성장전략 변화는 다수의 기업을 중국에서 동남아로 이전시키면서 우리 기업간의 경쟁을 심화시켰을 뿐만 아니라 우리 진출기업이 기존 입지에서 누리던 긍정적 요인에도 악영향을 미쳤을 것이므로 이를 설문 및 인터뷰, 다양한 문헌연구를 통해 전망
- 한·중·일 3국의 경제여건과 국제통상 환경의 변화에 대응한 동남아 주요국의 전략을 조사
 - 이상의 변화가 우리 기업의 경영상태에 미친 영향을 파악하고 우리 기업의 현지 대응 노력을 분석
- 동남아 진출 우리 기업의 전통적 투자 양태를 선행연구를 통해 정리하고 새로운 환경변화에 대응하기 위해 우리 기업이 희망하는 입지조건 및 진출 필요조건을 파악
- 우리 주요 경쟁국인 중국과 일본도 세계 경제여건이 변화하면서 대동남아 진출전략을 수정할 것으로 예상되므로 이를 분석해 우리 정부 및 기업의 대응전략 마련에 활용
 - 한국경제에 있어 동남아 경제의 전통적 위치를 확인하고, 과거 기업이 진출 입지를 선정하는 데 활용한 정보가 무엇이었는지를 파악

- 최근 동남아에 진출한 우리 중소기업 대부분은 한국 다국적 대기업이 진출하면서 동반 진출한 경우가 많아 대기업의 경영상태에 따라 위험에 직면하는 경우가 빈번함.
 - 문헌연구 및 설문조사를 통해 입지조건을 포함해 과거 동남아로 진출할 때 고려했던 요인을 분석
 - 기존 선행연구에서 검토된 진출 결정요인인 교통, 노동력, 원재료(공급자의 근접, 원료의 공급, 창고, 운임 등), 시장(소비자 시장, 시장크기, 인구규모 등) 인프라(전력, 상하수도 등), 사업운영 배후 요인들(R&D 용이성, 숙박시설, 금융기관 접근성, 호텔 등)을 들 수 있음.
 - 이러한 요인에 대한 진출기업의 평가는 시간의 흐름과 동시에 경제여건이 변화하면서 바뀔 수 있으므로 이를 설문을 통해 전후로 나누어 조사하고 분석함.
- 새로운 경제환경하에서 우리 진출기업이 요구하는 진출 필요조건을 기업체 인터뷰 및 설문을 통해 파악하고 과거에 진출결정 시 고려했던 요인들과 비교
- 통상환경 변화는 무역 및 투자 정책, 안보적 측면에서 경쟁국의 입장 변화, 발전가능성 등 다양한 변수에 영향을 미쳐 우리 기업이 과거 최적이라고 판단하여 진출한 국가 또는 지역이 최적이 아닐 수 있음.
- 기업의 최적화 노력의 산물인 기존 입지 자체에 대한 평가보다는 새로운 환경변화를 인식한 우리 진출기업이 요구하는 진출국가 또는 진출지역의 필요조건을 식별
- 설문으로 구축한 자료를 바탕으로 정량적 분석을 수행하고 정성적 분석을 병행
 - 국가별 대표적 산업단지에 대해 정리하고 우리 기업이 요구하는 입지의 필요조건을 바탕으로 국가별로 평가

- 선행연구와 기업인 간담회를 통해 국별 산업단지 후보군을 도출한 후 최종적으로 전문가 간담회에서 객관적·과학적 방법으로 순위를 정함.
- 동남아 주요국의 주요 연구기관을 방문하여 자국의 투자 여건에 대한 자체 평가의견을 수렴
- 최근의 환경변화를 우리 기업이 인식하고 있는지를 먼저 식별하고, 환경변화를 인식한 기업과 인식하지 못한 기업 간 차이점을 식별하여 대응 방안에 반영
- 또한 우리 기업의 투자양태가 갖는 문제점을 주요국의 투자양태와 비교하여 식별하고 현재 동남아 FDI 포트폴리오의 문제점을 식별
- 연구결과를 바탕으로 현재 우리 진출기업의 베트남 집중 진출 적정성을 평가하고, 동남아시아에서 부상하고 있는 인도네시아와 미얀마가 제2의 투자처로서 적합한지를 검토하고 대안을 모색
- 국별로 우리 진출기업이 희망하는 입지조건을 비교 및 정리하여 향후 진출을 희망하는 우리 기업의 진출결정에 활용할 수 있는 기초자료 마련

□ 목차 (잠정)

제1장. 서론

제2장. 동남아 주요국의 경제여건 변화와 우리 진출기업에의 영향 분석

가. 동남아 주요국의 대외 경제여건의 변화

나. 동남아 주요국의 경제정책 및 사업환경 변화

다. 우리 진출 기업의 경영상태 및 현지 대응 분석

제3장. 동남아 진출 우리 기업의 투자양태에 대한 분석

가. 주요 진출 경쟁국의 진출전략 분석

나. 동남아 진출 기업의 전통적 투자양태에 대한 분석

다. 신경제환경하에서 동남아 진출기업의 투자양태 변화에 관한 분석

제4장. 우리 기업의 투자결정 요인 변화와 평가

가. 최적 투자결정 요인에 대한 우리 기업의 자체 평가

나. 동남아 직접투자 포트폴리오 구성: 베트남, 인도네시아, 미얀마

다. 시사점

제5장. 결론

■ 연구추진방법

베트남 및 인도네시아 현지 전문가 인터뷰

기업체 설문조사 및 경영진 심층 인터뷰

문헌연구 및 기초 통계조사

지수화 작업을 통한 실증분석

세부 추진일정

○ 연구계획심의회: 2017년 1월

○ 연구중간심의회: 2017년 4월

○ 연구결과심의회: 2017년 6월

- 국외 출장

▪ 5월 중 베트남, 인도네시아, 미얀마 각 1회(2인) 계획

- 목적 및 필요성: 현지 정책변화 관련 자료 취득 및 기업체 설문
- 주요활동: 주요 기업 방문 및 연구기관 방문
- 전문가 초청 간담회: 2회
- 유사 주제의 세미나 개최 또는 참여 추진

■ 관련부처 및 국정과제 관련성

- 정책수요처(정부, 기관 등)
 - 기획재정부, 산업통상자원부
- 국정과제 관련성

| 국정 기조 | 추진전략 | | 국정과제 | |
|----------|------|------|------|--------------------------|
| | 코드 | 명 | 코드 | 명 |
| 1 | 1 | 창조경제 | 6 | 동반성장 등 협력적 기업생태계 조성 |
| 3 | 3 | 민생경제 | 35 | 대외 위험요인에 대한 경제의 안전판 강화 |
| 3 | 13 | 신뢰외교 | 129 | 신흥시장 진출확대를 위한 산업자원 협력 강화 |

■ 기대효과

- 예상되는 정책적 기여도
 - 아세안경제공동체 출범 이후 아세안의 역할과 중요성에 대한 국제사회의 관심이 높아지는 시점에 국제통상환경의 빠른 변화는 우리 진출기업의 입지 결정에도 영향을 미칠 것인바, 이를 조사해 우리 정부와 기업의 대응 전략 마련에 기여
 - 동남아에 진출한 우리 기업이 평가한 현재 입지의 만족도가 본 연구를 통해 검토될 것이므로, 이를 우리 진출기업 지원정책 마련 시에 활용할 수 있음.
- 예상되는 학술적 기여도

- 동 분야 연구를 통해 우리 진출기업의 투자결정에 있어 위험을 최소화하는 입지의 필요조건을 분석
- 보통 기업의 입지 의사결정과 관련하여 입지결정요인을 계량적으로 분석한 연구는 풍부한 반면, 기업체를 대상으로 현재 입지를 평가하고 향후 기업이 희망하는 입지가 갖추어야 할 조건을 조사한 연구는 매우 희소함.

■ 연구기간

| | | | | | | | |
|------|---------|------|------|-----|-------------|-----|-------------|
| 연구년차 | (1/1년차) | 연구기간 | 6 개월 | 시작일 | 2017.01.01. | 종료일 | 2017.06.30. |
|------|---------|------|------|-----|-------------|-----|-------------|

■ 연구예산(천원)

| 구분 | 내용 | 금액 |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 합계 | | 62,000 |
| 1. 사업인건비 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 비정규직 인건비 - 사업인턴 (1,500×1인)×3월=4,500 | 4,500 |
| 2. 공공요금 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 우편요금(DM 발송비 포함) 200×6월=1,200 ○ 통신요금 50×6월=300 | 1,500 |
| 3. 수용비 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 소모품 등 구입비 - 전산소모품, 사무용품 및 회의용품비 등 200×6월=1,200 ○ 인쇄 및 출판비 - 보고서 인쇄비 6×500부=3,000 - 자료 복사비 100×6월=600 ○ 간행물구입비 100×6월=600 ○ 기타 수용비 - 운송료, 신문구독료, 주차료 등 200×6월=1,200 | 6,600 |
| 4. 연구기자재 및 임차료 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 시설임차료 - 회의장임차(국외 학술회의) 1,000×1회=1,000 - 회의장임차(국내 학술회의) 1,000×1회=1,000 ○ 장비임차료 - 전산장비(업무용 PC 및 복합기) 리스 100×6월=600 - 회의장비임차(국외 학술회의) 500×1회=500 - 회의장비임차(국내 학술회의) 500×1회=500 | 3,600 |
| 5. 여비 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 국내여비 (100×1인)×4회=400 ○ 국외여비 - 미얀마(양곤) <ul style="list-style-type: none"> ▪ 항공료(Economy) (854×2인)×1회=1,710 ▪ 숙박비(라급지, 2호 가목) [(\$81×3박×2인)×1회]×1.15=560 ▪ 일·식비(라급지, 2호 가목) [(\$67×4일×2인)×1회]×1.15=620 | 10,100 |

■ 연구예산(천원)

| 구분 | 내용 | 금액 |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 준비금(여행자보험료 등) (45×2인)×1회=90 - 인도네시아(자카르타) <ul style="list-style-type: none"> ▪ 항공료(Economy) (930×2인)×1회=1,860 ▪ 숙박비(다급지, 2호 가목) [(\$106×3박×1인)×1회]×1.15=370 ▪ 일·식비(다급지, 2호 가목) [(\$74×4일×1인)×1회]×1.15=340 ▪ 숙박비(다급지, 2호 나목) [(\$90×3박×1인)×1회]×1.15=310 ▪ 일·식비(다급지, 2호 나목) [(\$63×4일×1인)×1회]×1.15=290 ▪ 준비금(여행자보험료 등) (50×2인)×1회=100 - 베트남(하노이) <ul style="list-style-type: none"> ▪ 항공료(Economy) (738×2인)×1회=1,480 ▪ 숙박비(라급지, 2호 가목) [(\$81×3박×1인)×1회]×1.15=280 ▪ 일·식비(라급지, 2호 가목) [(\$67×4일×1인)×1회]×1.15=310 ▪ 숙박비(라급지, 2호 나목) [(\$77×3박×1인)×1회]×1.15=270 ▪ 일·식비(라급지, 2호 나목) [(\$56×4일×1인)×1회]×1.15=260 ▪ 준비금(여행자보험료 등) (50×2인)×1회=100 ◦ 초청비 <ul style="list-style-type: none"> - 지방참석자 교통비(연구심의회 관련) (50×3인)×3회=450 ◦ 시내출장 50×6월=300 | |
| 6. 연구정보활동비 | <ul style="list-style-type: none"> ◦ 연구자료구입비 - 문헌자료구입비 500×6월=3,000 ◦ 특근매식비 (6×25회)×6월=900 | 3,900 |
| 7. 전문가활용비 | <ul style="list-style-type: none"> ◦ 회의참석 사례비 <ul style="list-style-type: none"> - 기초연설비(국내·외 학술회의) (400×1인)×2회=800 - 사회비(국내·외 학술회의) (300×1인)×2회=600 - 발표비(국내·외 학술회의) (500×2인)×2회=2,000 - 토론비(국내·외 학술회의) (200×6인)×2회=2,400 - 발표비(전문가초청간담회) (300×1인)×2회=600 - 토론비(전문가초청간담회) (100×3인)×2회=600 ◦ 연구 및 회의 관련 <ul style="list-style-type: none"> - 심의비(연구심의회) (250×3인)×3회=2,250 ◦ 기타 <ul style="list-style-type: none"> - 교정료 500×1회=500 - 검독료 (200×3인)×1회=600 | 10,350 |
| 8. 회의비 | <ul style="list-style-type: none"> ◦ 회의비 <ul style="list-style-type: none"> - 간담회의비 (30×5인)×3회]×6월=2,700 - 연구심의회비 (30×10인)×3회=900 ◦ 학술회의비 <ul style="list-style-type: none"> - 학술회의비(국외 학술회의) (70×50인)×1회=3,500 - 학술회의비(국내 학술회의) (70×25인)×1회=1,750 - 전문가초청간담회의비 (30×10인)×2회=600 | 9,450 |
| 9. 외부용역비 및 부담금 | <ul style="list-style-type: none"> ◦ 위탁연구비 <ul style="list-style-type: none"> - 공동연구(동남아 SEZ 정책분석) 7,000×1회=7,000 - 현지진출기업 대상 설문 조사 5,000×1회=5,000 | 12,000 |