

# 2024년 2/4분기

## 창원지역 기업경기전망조사

2024. 3

창원상공회의소

## 1. 조사목적

- 창원지역 기업경기전망조사(Business Survey Index: BSI)는 창원지역 소재 제조기업의 체감 경기 수준에 대한 이해와 창원지역 기업들이 처한 경영환경을 조사하여 창원지역의 기업경기 동향을 파악하는 한편, 지역기업에는 경영상의 의사결정 참고자료로, 기업지원 기관·단체에는 시의적절한 지원정책을 위한 기초자료로 제공하기 위함

## 2. 조사방법 및 기간

- 조사방법 : 온라인 설문조사
- 조사기간 : 2024. 3. 4. ~ 22.
- 분석대상 : 154개 응답업체

(단위 : 매, %)

	규모별		수출, 내수 비중			
	대·중견기업	중소기업	수출위주 기업 (수출 50% 이상)	내수위주 기업 (수출 50% 미만)		
매수	39	115	39	115		
비중	25.3%	74.7%	25.3%	74.7%		
업종별						
	전기·전자	자동차·부품	기계·장비	철강·금속	기타 운송장비	기타
매수	24	30	53	22	11	14
비중	15.6%	19.5%	34.4%	14.3%	7.1%	9.1%

### 3. 조사내용

- 제조업 체감경기 현 수준 및 향후 전망
- 체감실적 및 전망, 매출액, 영업이익, 자금사정
- 기업경영환경 요인

### 4. 분석방법

- 기업경기지수(Business Survey Index ; BSI)는 전분기 실적과 향후 전망에 대한 응답업체 수를 바탕으로 아래 공식으로 지수화한 것임

$$\text{BSI} = \frac{(\text{긍정적인 응답업체수} - \text{부정적인 응답업체수})}{\text{전체 응답업체수}} \times 100 + 100$$

- BSI 100 : 체감경기 ‘호전’과 ‘악화’로 응답한 업체수가 같음
- BSI 100 이상 : 체감경기 ‘호전’으로 응답한 업체가 많음
- BSI 100 미만 : 체감경기 ‘악화’로 응답한 업체가 많다는 것을 의미함

## II

## 요약

### ● 2024년 2분기 전망BSI '110.4', 1분기 실적BSI '85.1'

- 자동차, 조선, 항공 등 운송장비와 방위산업의 생산 및 수출 호조에 따른 지역 전반의 낙수효과가 본격화할 것이란 기대감 반영.
- 각국의 긴축 완화 기조에 따른 국내외 설비투자과 수요심리 상승 기대감도 2분기 체감경기 전망에 긍정적 영향.
- 오랜기간 지속된 수익성 확보 어려움과 높은 수준의 시중금리 등 자금사정 악화는 2분기에도 지속될 것으로 전망.
- 업종별로 기타운송장비(조선, 철도, 항공 등)(136.4), 자동차·부품(130.0), 기계·장비(103.8)와 이를 후방 지원하는 철강·금속(104.5), 기타제조업(화학, 식음료 등)(107.1)에서 전망BSI 기준치(100) 상회했으나, 전기·전자(95.8) 기준치 하회

### ● 상반기 사업실적은 '내수 위축'과 '수출 둔화'가 가장 큰 리스크 될 것

- 대내외 리스크, '내수소비 위축'(25.4%), '대외경기 악화로 수출 둔화'(24.5%), '원자재가·유가 불안정'(21.3%), '자금조달 여건 악화'(10.7%), '환율상승'(7.5%) 순
- 규모별로, 대·중견기업은 '원자재가·유가 불안정'(24.1%)을  
중소기업은 '자금조달 여건 악화'(12.1%)를 상대적으로 많이 꼽아...
- 매출별로, 수출기업은 '대외경기 악화로 수출둔화'(32.1%)를  
중소기업은 '내수소비 위축'(28.1%)에 높은 비중

### ● 응답업체 32.5%, 투자 연초 계획보다 축소 또는 지연할 것

- 연초 대비 상반기 투자계획, '변화없이 계획대로 진행'(62.3%), '당초 계획보다 축소 또는 지연'(32.5%), '당초 계획보다 확대'(5.2%)로 응답.
- 축소 또는 지연되는 이유로 '원자재가 등 생산비용 증가'(39.0%), '재고증가 등 수요부진'(23.4%), '고금리 등 자금조달 부담'(19.9%), '수출국 경기 불확실성'(15.6%), '기업규제 등 정책 불확실성'(2.1%) 꼽아...
- 올해 우선시 하는 투자영역은 '시장 확대 및 마케팅 강화'(24.2%), '생산설비 교체 및 확충'(23.5%), '신제품 및 신기술 개발'(20.3%), '자동화·전산화 등 공정 개선'(20.3%), '인력개발 및 인재 확보'(8.5%), '부품 및 자원개발'(3.3%) 순
- 대·중견기업은 '신제품 및 신기술 개발'과 '공정개선', 중소기업은 '시장확대 및 마케팅 강화'에 상대적으로 높은 비중

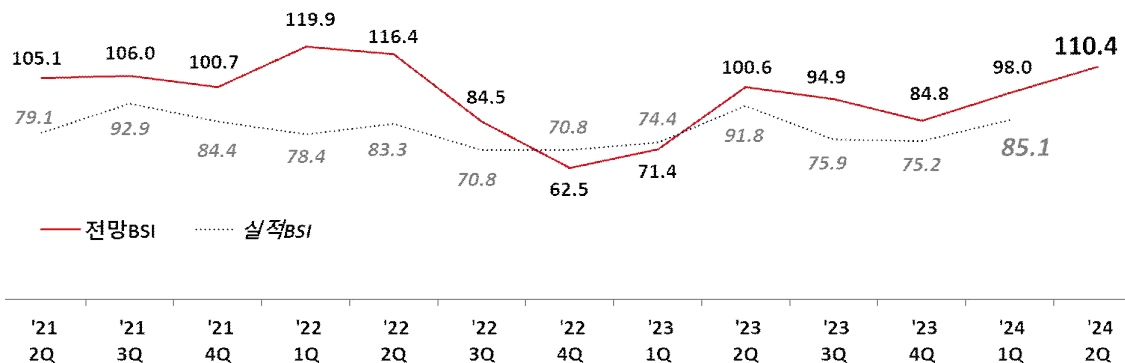
### Ⅲ

## 2024년 2/4분기 기업경기전망

### 1. 창원 제조업 경기 전망 및 실적 BSI

- 2024년 2분기 창원지역 제조업 경기전망조사 결과, 전망BSI(기업경기실사지수)가 '110.4'로 조사되어, 4분기 만에 기준치(100)를 상회했음.
- 자동차, 조선, 항공 등 운송장비와 방위산업이 생산 및 수출 호조를 보이고 있고, 2분기부터는 이에 따른 지역 산업 전반에 낙수효과가 본격화할 것이란 기대감이 반영된 것으로 풀이됨. 더불어 각국의 긴축 완화 기조에 따른 국내외 설비투자과 수요심리 증가 기대감도 2분기 체감경기 전망에 긍정적 영향을 미친 것으로 보임.
- 2024년 1분기 실적을 바탕으로 한 실적BSI는 수익성 회복이 더디게 이루어짐에 따라 기준치를 밑돈 '85.1'로 조사되었음.

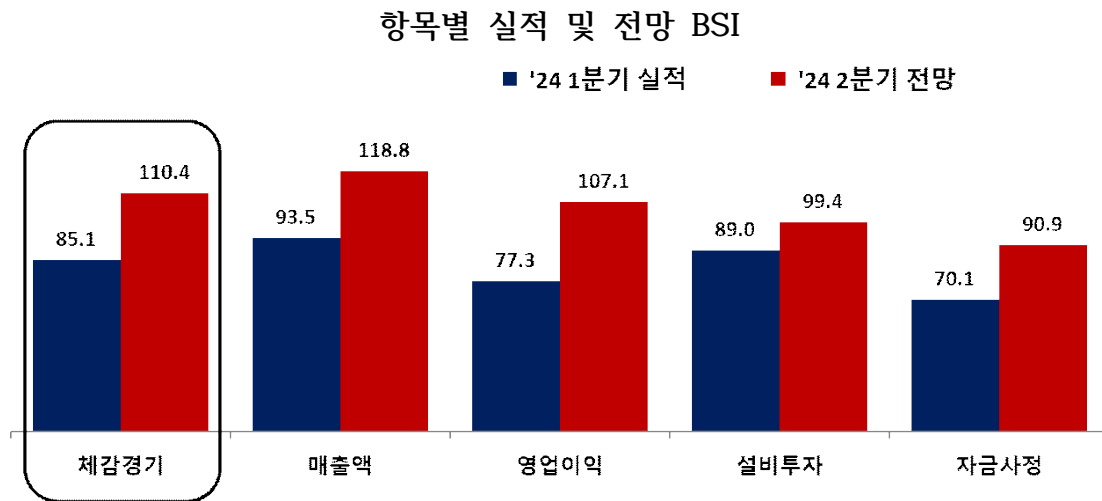
창원지역 제조업 전망 및 실적 체감경기(BSI) 추이



※ 체감경기 지수는 절대적인 실적이 아닌, 앞선 분기와 비교해 상대적 체감정도를 의미하므로 지수해석에 주의가 필요함.

## 2. 항목별 경기 전망 및 실적 BSI

- 2024년 2분기 항목별 전망BSI는 매출액(118.8)과 영업이익(107.1) 부문은 기준치를 상회했고, 설비투자(99.4) 부문은 약보합, 자금사정(90.9) 부문은 기준치를 밑돌았음.
- 매출액과 영업이익은 지난 분기와 비교해 호조를 보일 것으로 전망되나, 자금사정은 더욱 악화할 것으로 보임. 장기간 이어져온 환율과 원자재가격 상승에 따른 원·부자재 조달여건 악화로 기업의 수익성 확보 어려움이 지속된 데다, 여전히 높은 수준의 시중금리와 여신여력 악화가 누적되고 있는 것으로 보임.

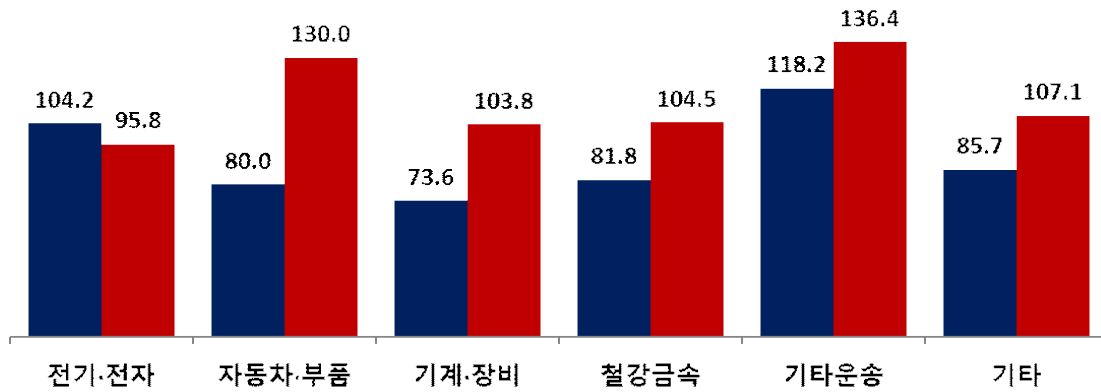


## 3. 업종별 경기 전망 및 실적 BSI

- 2024년 2분기 경기를 긍정적으로 전망하는 업종은 창원산업의 주력 제조업인 기타운송장비제조업(136.4)과 자동차·부품제조업(130.0), 기타제조업(107.1), 철강금속(104.5), 기계·장비제조업(103.8) 등으로 조사되었고, 전기·전자제조업(95.8)은 약보합으로 조사되었음.

### 업종별 실적 및 전망 BSI

■ '24 1분기 실적    ■ '24 2분기 전망

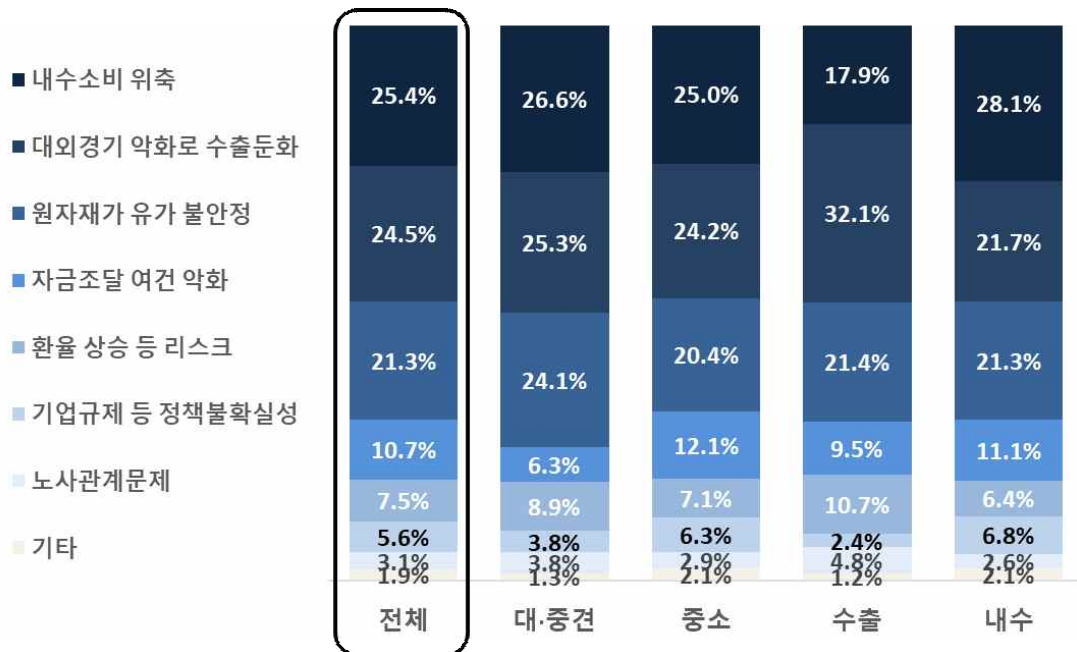


- 기타운송장비제조업의 경우 실적과 전망치가 모두 기준치를 크게 상회했음. 기타운송장비제조업을 이루는 주요 업종인 조선산업과 항공산업의 잇단 국내외 수주 실적과 이에 따른 낙수효과의 기대감이 반영된 것으로 풀이됨. 특히 지난해 업황 회복이 가시화된 조선산업이 올해 본격적인 성장세를 보일 것으로 전망되고, 방위산업 수출과 함께 수주량이 확보된 항공제조업도 잇단 호조를 보일 것으로 전망됨.
- 자동차와 그 부품 업종의 경우 지난해에 이어 지속되고 있는 지역 내 완성차 업체의 수출 호조와 국내 완성차의 생산량 증대가 함께 이루어지며 경기 회복세를 전망하고 있음.
- 지역 주력 제조업의 체감경기 회복 전망과 더불어 이를 후방지원하는 철강금속제조업과 기타제조업(화학, 식음료 등)도 2분기 경기를 긍정적으로 내다보고 있음.

#### 4. 상반기 사업실적에 영향을 미칠 것으로 예상되는 대내외 리스크

- 상반기 사업실적에 영향을 미칠 것으로 예상되는 대내외 리스크를 묻는 질문에 응답업체의 ‘내수소비 위축’(25.4%)과 ‘대외경기 악화로 수출 둔화’(24.5%)를 가장 많이 응답해 시장상황 변화를 가장 큰 위험요소로 꼽았음. 다음으로 ‘원자재가·유가 불안정’(21.3%), ‘자금조달 여건 악화’(10.7%), ‘환율 상승 등 리스크’(7.5%), ‘기업규제 등 정책 불확실성’(5.6%), ‘노사관계 문제’(3.1%) 순으로 답했음.
- 규모별로 대·중견기업은 ‘원자재가·유가 불안정’(24.1%)으로 답한 비중이 상대적으로 컸고, 중소기업은 ‘자금조달 여건 악화’(12.1%)를 상대적으로 많이 꼽았음.
- 매출형태별로 수출기업은 ‘대외경기 악화로 수출둔화’(32.1%), ‘환율 상승 등 리스크’(10.7%)로 답한 비중이 상대적으로 컸고, 내수기업은 ‘내수소비 위축’(28.1%)이 높은 비중을 차지했음.

상반기 실적(영업이익) 목표치 달성 여부와 국내외 요인

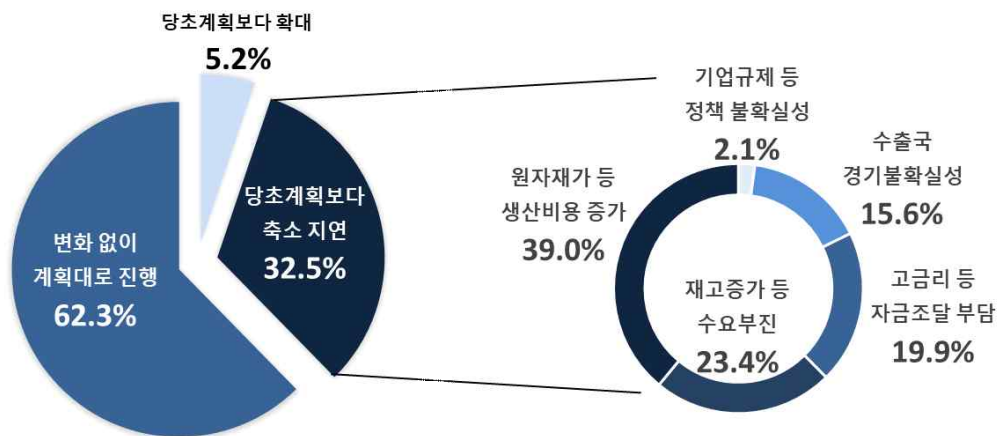




## 1. 연초 대비 상반기 투자 계획

- 연초에 수립한 투자계획과 비교해 상반기 투자는 어떻게 진행할 예정인가를 묻는 질문에 응답업체의 62.3%는 '변화 없이 계획대로 진행할 것'으로 답했고, 5.2%는 '당초 계획보다 확대할 것'으로 응답했음. 하지만 32.5%는 '당초 계획보다 축소하거나 지연될 것'으로 답했음.
- 당초 계획보다 축소하거나 지연될 것이라 응답한 이유로 '원자재가 등 생산비용 증가'(39.0%), '재고증가 등 수요부진'(23.4%), '고금리 등 자금조달 부담'(19.9%), '수출국 경기불확실성'(15.6%), '기업규제 등 정책 불확실성'(2.1%) 순으로 답했음.

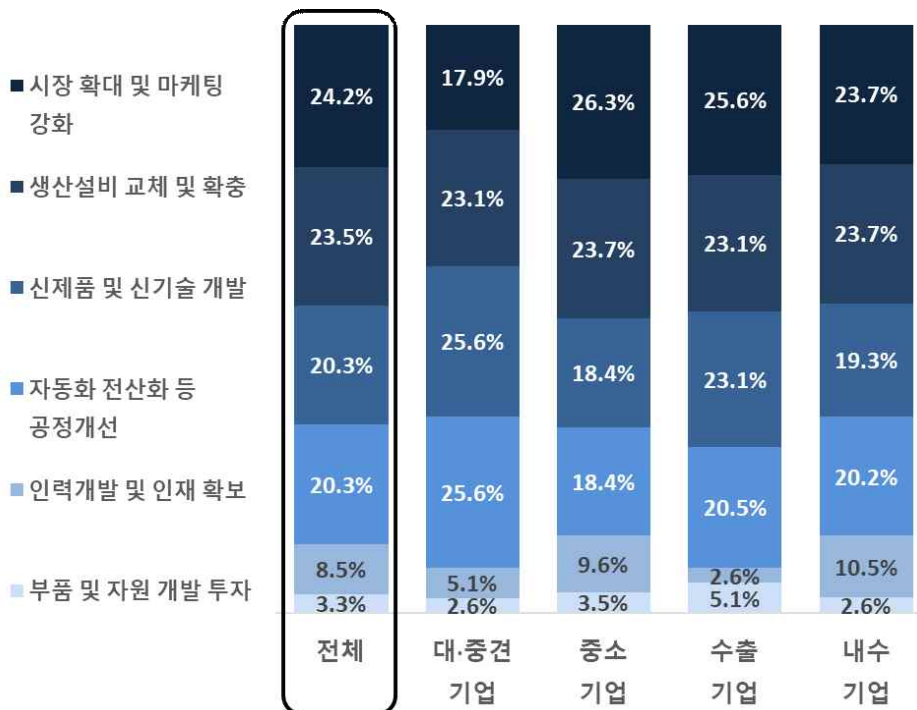
연초 대비 상반기 투자 계획



## 2. 올해 우선시하는 투자 영역

- 올해 가장 우선시하는 투자 영역이 무엇인가를 묻는 질문에 ‘시장 확대 및 마케팅 강화’와 ‘생산설비 교체 및 확충’을 각각 24.2%, 23.5%가 응답해 가장 높은 응답률을 보였음. 다음으로 ‘신제품 및 신기술 개발’(20.3%), ‘자동화, 전산화 등 공정개선’(20.3%), ‘인력개발 및 인재 확보’(8.5%), ‘부품 및 자원 개발 투자’(3.3%) 순으로 답했음.
- 규모별로 대·중견기업은 ‘신제품 및 신기술 개발’과 ‘자동화, 전산화 등 공정개선’에 각각 25.6%의 응답률을 나타냈고, 중소기업은 ‘시장 확대 및 마케팅 강화’를 26.3%가 응답해 가장 큰 비중을 보였음.
- 특이점으로 ‘인력개발 및 인재 확보’의 응답률이 중소기업(9.6%)과 내수 기업(10.5%)이 대·중견기업(5.1%)과 수출기업(2.6%)에 비해 상대적으로 높은 비중을 보였음.

올해 우선시하는 투자 영역



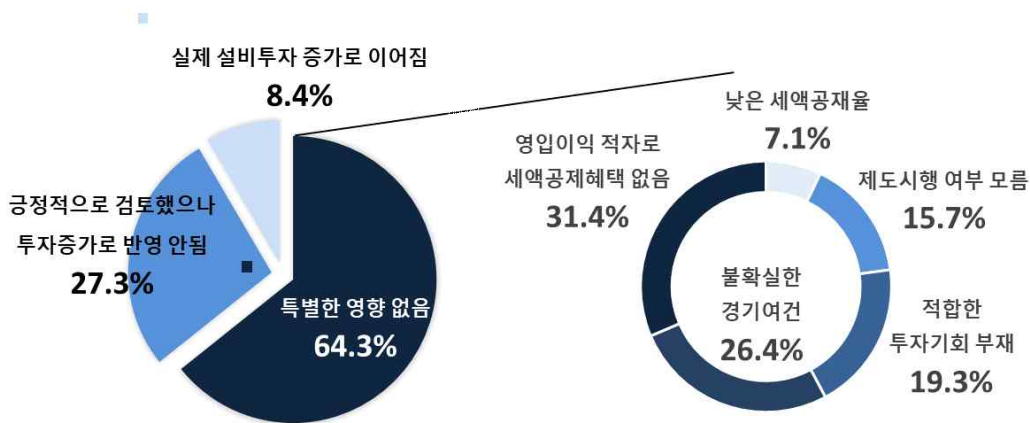
# V

## 임시투자세액공제 연장에 따른 영향

### 1. 임시투자세액공제 연장과 설비투자 계획

- 지난해 시행되었던 임시투자세액공제제도<sup>1)</sup>가 올해 말까지 1년 연장됨에 따라 올해 설비투자 계획에 어떤 영향을 미쳤는가를 묻는 질문에 응답 업체의 8.4%가 ‘실제 설비투자 증가로 이어졌다’고 답했음. 27.3%는 ‘긍정적으로 검토했으나, 투자 증가로 반영되지 않았다’고 답했고, 64.3%는 ‘특별한 영향을 미치지 않았다’고 답했음.
- 임시투자세액공제 연장에도 불구하고 설비투자계획에 영향을 주지 않은 이유를 묻는 질문에는 ‘영업이익 적자로 세액공제 혜택이 없기 때문’으로 답한 비중이 31.4%로 가장 많았고, 다음으로 ‘불확실한 경기여건’(26.4%), ‘적합한 투자기회 부재’(19.3%), ‘제도시행 여부 모름’(15.7%), ‘낮은 세액공제율’(7.1%) 순으로 답했음.

임시투자세액공제 연장과 설비투자 계획



1) 불경기 상황에서 기업투자를 촉진시키기 위해 기업의 설비투자액 중 일부를 법인세 또는 소득세에서 공제해주는 제도임. 세액공제는 공제율 7%를 적용하다, 2009년부터 수도권과밀억제권역에 3%, 이외 지역에 10%로 차등을 두었음. 2011년 폐지되었다가 2023년에 1년 간만 한시적으로 부활되었다가, 1년 연장되었음.

## 2. 투자계획 수립 및 실행 과정상 고려요소

- 투자계획 수립과 실행 과정에서 가장 중요하게 고려되는 요소를 묻는 질문에 ‘투자 대비 수익성’을 과반 이상인 53.6%가 응답했음. 다음으로 ‘경쟁업체간 시장 상황’(15.7%), ‘현금흐름 등 이용가능 자금 상황’(14.3%), ‘기술개발 및 혁신 필요성’(12.9%), ‘정부 정책 및 인센티브’(3.6%) 순으로 답했음.
- 자금조달의 여건 악화 속에서도 투자를 이어가야하는 기업의 입장에서 가장 중요한 요소는 결국 시장의 흐름과 자금사황을 고려한 투자 효율성인 것으로 나타났으며, 정부의 인센티브나 미래를 위한 기술개발은 상대적으로 비중을 보이고 있어 투자계획 수립에 대한 기업의 현실적인 고민을 가늠할 수 있음.

투자계획 수립 및 실행 과정상 고려요소

