

2018년 4/4분기 창원지역 기업경기전망조사

2018. 10

Contents

I. 조사개요	1
II. 요약	3
III. 2018년 4/4분기 기업경기전망	4
1. 2018년 4/4분기 창원경기 전망BSI	4
2. 2018년 3/4분기 창원경기 실적BSI	5
3. 항목별 전망	5
4. 업종별 전망	6
5. 규모 및 형태별 전망	7
6. 영업이익(실적) 연초 목표치 달성여부에 대한 의견	8
7. 우리나라 최근 경제상황에 대한 의견	9
8. 보호무역주의 극복과제에 대한 의견	10
9. 남북 경제협력 활동 참여에 대한 의견	11
IV. 통계표	12

I 조사개요

1. 조사목적

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

2. 조사대상 : 236개 표본 제조기업

3. 분석대상 : 115개 응답 업체

4. 조사방법 : 온라인 설문조사

5. 조사기간 : 2018. 9. 4 ~ 10. 4

6. 조사내용

- 기업체감경기 현수준 및 향후 전망
- 체감실적 및 전망, 매출액, 영업이익, 자금사정
- 기업경영환경 요인

7. 분석방법

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

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

- . BSI 100 : 체감경기가 '호전'과 '악화'라고 응답한 업체수가 같음
- . BSI 100 이상 : 체감경기가 '호전'이라고 응답한 업체가 많음
- . BSI 100 미만 : 체감경기가 '악화'라고 응답한 업체가 많다는 것을 의미함

8. 표본 응답업체 특성

•응답자 직급

구분	과장이상	과장미만	합계
응답업체 수	95	20	115
구성비율(%)	82.6%	17.4%	100.0%

•기업규모

구분	대기업	중소기업	합계
응답업체 수	20	95	115
구성비율(%)	17.4%	82.6%	100.0%

•수출/내수

구분	수출중심기업 (수출 50% 이상)	내수중심기업 (수출 50% 미만)	합계
응답업체 수	27	88	115
구성비율(%)	23.5%	76.5%	100.0%

•제품형태

구분	부품 제조	완제품 제조	합계
응답업체 수	77	38	115
구성비율(%)	67.0%	33.0%	100.0%

•주요업종

구분	기계	운송장비	철강금속	전기전자	기타	합계
응답업체 수	24	37	19	26	9	115
구성비율(%)	20.9%	32.2%	16.5%	22.6%	7.8%	100.0%

II

요약

■ 2018년 4/4분기 창원기업 전망BSI는 '59.1', 3/4분기 실적BSI는 '53.9'

전망BSI 6분기 연속 기준치 하회

- 전망BSI '59.1' 기록해 6분기 연속 다음분기 체감경기에 대한 부정적인 전망 지속
- 내수시장둔화, 고용환경변화, 주력산업침체 장기화 등의 요인에 기인

■ 항목별) 6분기 연속 전항목 기준치(100) 하회하며 4분기 체감경기 악화 전망

- 전망BSI 내수 매출액(78.0), 수출 매출액(78.0), 내수 영업이익(69.5), 수출 영업이익(67.8)

■ 업종별) 2분기 연속 주요업종 모두 기준치(100) 하회하며 부정적 전망 지속

- '전기전자' 업종은 미국의 보호 무역주의 기조에 따른 통상환경 악화 우려로 주요 업종 중 가장 낮은 수준 기록
- '철강금속' 업종은 자동차, 조선, 가전 등 전방산업 부진이 지속되며 전 분기에 이어 4분기 부정적 전망
- '운송장비' 전 항목 기준치 하회했으나 전 분기 대비 모든 항목 전망치 소폭 상승
- '기계' 업종은 수출시장 보다 내수시장을 더 부정적으로 전망

■ 규모 및 유형별) 4분기 전망BSI, 대기업은 기준치(100)에 근접한 반면 중소기업, 내수중심기업, 수출중심기업은 기준치 큰 폭 하회

- '대기업' 95.0, '중소기업' 51.6, '내수중심기업' 60.2, '수출중심기업' 55.6

■ 창원기업, 64.4% 연 초 영업이익 목표치 미달

- '목표치 미달' 64.4%, '목표치 달성(근접)' 33.9%, '초과 달성' 1.7%
- '목표치 미달' 응답 이유로 '내수시장 둔화' 39.7%, '고용환경 변화' 19.2%, '美·中 통상분쟁 등 보호무역주의' 13.0% 등

■ 창원기업, 82.6% 우리나라 최근 경제상황 '중장기적 우하향세' 응답

- '중장기적 우하향세' 82.6%, '일시적 경기부진' 11.3%, '회복세 지속 혹은 전환기' 6.1%
- '중장기적 우하향세' 응답 이유로 '주력산업 침체 장기화'가 56.8%로 가장 많아

■ 남북 경제협력 활동 '참여' 30.4%

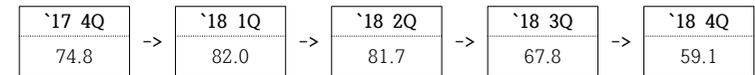
- '참여' 응답 이유로 '인건비 절감과 낮은 언어장벽' 42.9%, '풍부한 자원을 활용한 개발' 31.4%, '북한시장에 알맞은 품목 생산' 22.9%, '경의선 연결 등 운송비용 절감' 2.9%

III

2018년 4/4분기 기업경기전망

1. 2018년 4/4분기 창원경기 전망BSI

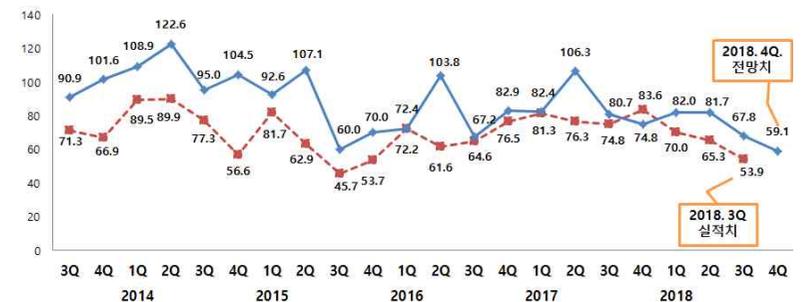
■ 2018년 4/4분기 창원경기 전망BSI '59.1'



- 2018년 4분기 기업경기전망조사 결과 전망BSI가 '59.1'을 기록하여 향후 경기상황이 악화 될 것으로 전망하는 기업이 더 많은 것으로 나타났다. 전망BSI의 경우 6분기 연속 기준치를 하회하며 다음 분기에 대한 부정적 전망이 지속되고 있음.

- 이는 내수시장 둔화, 고용환경변화, 보호무역주의 확산과 주력산업 침체 장기화로 경제주체들이 최근 경제상황을 중장기적 우하향세로 판단하고 있기 때문으로 풀이됨.

창원지역 제조업 기업경기 전망 및 실적 추세 (2013. 3Q ~ 2018. 4Q)



2. 2018년 3/4분기 창원경기 실적BSI

■ 2018년 3/4분기 창원경기 실적BSI '53.9'

'17 3Q	'17 4Q	'18 1Q	'18 2Q	'18 3Q
74.8	83.6	70.0	65.3	53.9

- 2018년 3분기 창원경기 실적BSI 조사결과 '53.9'를 기록하여 지난 분기 대비 실적이 '악화'된 것으로 나타남

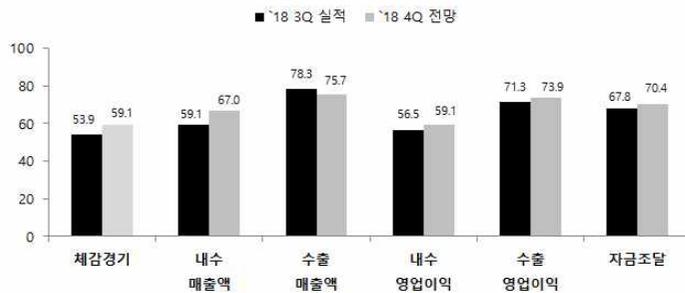
3. 항목별 전망

■ 6분기 연속 전항목 기준치(100)를 하회하며 4분기 체감경기 악화 전망
창원제조업 매출 및 수익성 확보에 어려움 겪을 것으로 전망

- 매출액의 경우 내수 매출액 67.0, 수출 매출액 75.7로 기준치(100)를 밑돌아 2018년 4분기 내수 및 수출 시장 매출을 부정적으로 전망하였음. 영업이익의 경우 내수 영업이익 59.1, 수출 영업이익 73.9로 감소 될 것으로 응답한 업체 비중이 높아 수익성이 악화될 것으로 전망했음.

- 2018년 3분기 항목별 실적BSI도 모든 항목이 기준치(100)를 밑돌았음. 항목별로 내수 매출액 59.1, 수출 매출액 78.3, 내수 영업이익 56.5, 수출 영업이익 71.3, 자금조달 67.8로 나타나 모든 항목에서 지난 분기보다 실적이 악화된 것으로 조사됨

항목별 실적 및 전망BSI



4. 업종별 전망

■ 2분기 연속 주요업종 모두 기준치(100) 하회하며 부정적 전망 지속
기계 66.7, 운송장비 62.2, 철강금속 57.9, 전기전자 42.3

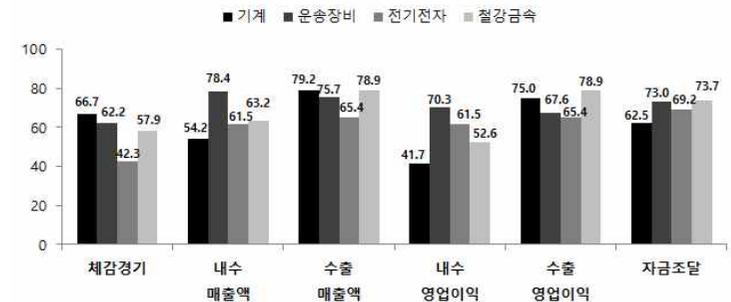
- '기계' 업종 전망BSI 지수는 '66.7'로 기준치를 하회했음. 기계업종은 전 항목이 기준치를 하회하며 체감경기가 악화될 것으로 전망했으며 내수매출액, 내수영업이익이 수출매출액, 수출영업이익을 크게 하회하며 내수시장을 더 부정적으로 전망했음

- '운송장비' 업종 전망BSI 지수는 '62.2'로 기준치를 하회했음. 내수매출액(78.4), 수출매출액(75.7) 등 모든 항목이 기준치를 하회하여 4분기를 부정적으로 전망했지만 지난 분기 대비 모든 항목의 전망치가 상승해 부정적 전망이 줄어들고 있는 것으로 판단됨

- '전기전자' 업종 전망BSI 지수는 '42.3'으로 기준치를 하회했음. 전기전자 업종은 주요 업종 중 가장 낮은 수준을 기록했으며, 미국의 보호무역주의 기조에 따른 통상환경 악화 우려로 4분기를 부정적으로 전망했음

- '철강금속' 업종 전망BSI 지수는 '57.9'로 기준치를 하회했음. 자동차, 조선, 가전제품 등 전방산업 부진이 지속되며 3분기에 이어 4분기를 부정적으로 전망했음

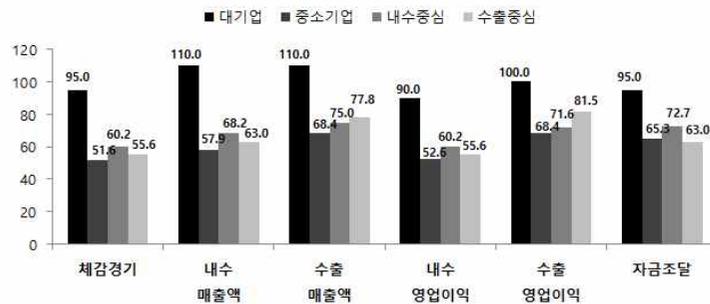
업종별 전망BSI



5. 규모 및 형태별 전망

- ▣ '대기업' 기준치(100)에 근접한 반면 '중소기업', '내수중심기업', '수출중심기업'은 기준치 큰 폭 하회
 - 업체 규모 및 유형별로 '대기업', '중소기업', '수출중심기업', '내수중심기업'으로 구분한 가운데, 대기업 내수·수출 매출액, 수출 영업이익을 제외한 모든 항목이 기준치(100)를 밑돌아 2018년 4분기 경기를 부정적으로 전망함.
 - 규모별로 대기업 95.0, 중소기업 51.6으로 조사되어 대기업보다 중소기업이 2018년 4분기 경기를 더 부정적으로 전망했음. 형태별로 내수중심기업 60.2, 수출중심기업 55.6으로 조사되어 내수중심기업, 수출중심기업 모두 4분기 경기를 부정적으로 전망하는 것으로 나타남.
 - 2018년 3분기 실적BSI의 경우 규모별로 대기업 60.0, 중소기업 52.6으로 나타나 대기업, 중소기업 모두 지난분기 대비 실적이 악화되었다고 조사되었음. 형태별로 내수중심기업 55.7, 수출중심기업 48.1로 나타나 내수·수출중심기업 모두 실적이 악화되었다고 응답한 업체의 비중이 높았음.

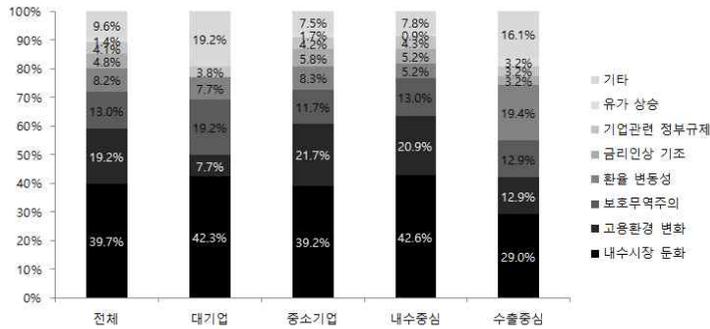
규모 및 형태별 전망BSI



6. 영업이익(실적) 연초 목표치 달성여부에 대한 의견

- ▣ 응답업체 '64.4%' 연 초 영업이익 목표치 미달
 - '내수시장 둔화', '고용환경 변화'가 가장 큰 이유로 꼽혀
 - 연초 세운 영업이익 (실적) 목표치 달성 여부를 묻는 질문에 응답업체 115개사 중 64.4%가 '목표치 미달'을 꼽아 가장 비중이 높았음. 다음으로 '목표치 달성(근접)' 33.9%, '초과 달성' 1.7% 순으로 응답해 연초 목표치를 달성하지 못한 기업이 전체 응답자의 절반을 넘었음.
 - '목표치 미달'을 답한 이유로 응답업체 115개사 중 39.7%가 '내수시장 둔화'를 꼽아 가장 비중이 높았음. 다음으로 '고용환경 변화' 19.2%, '美·中 통상분쟁 등 보호무역주의' 13.0%, '환율 변동성' 8.2%, '금리인상 기조' 4.8%, '기업관련 정부규제' 4.1%, '유가상승' 1.4%, '기타' 9.6% 순으로 응답했음
 - 규모별로 대기업은 '내수시장 둔화'가 42.3%로 가장 높았고, '美·中 통상분쟁 등 보호무역주의' 19.2%, '고용환경 변화', '환율변동성' 각각 7.7%, '기업관련 정부규제' 3.8%, '기타' 19.2% 순으로 응답했음. 중소기업은 '내수시장 둔화'가 39.2%로 가장 높았고, '고용환경 변화' 21.7%, '美·中 통상분쟁 등 보호무역주의' 11.7%, '환율 변동성' 8.3%, 금리인상 기조 5.8%, '기업관련 정부규제' 4.2%, '유가상승' 1.7%, '기타' 7.5% 순으로 응답했음
 - 유형별로 내수중심기업은 '내수시장 둔화'가 42.6%로 가장 높았고, '고용환경 변화' 20.9%, '美·中 통상분쟁 등 보호무역주의' 13.0%, '환율 변동성', '금리인상 기조' 각각 5.2%, '기업관련 정부규제' 4.3%, '유가 상승' 0.9%, '기타' 7.8% 순으로 응답했음. 수출중심기업은 '내수시장 둔화'가 29.0%, '환율 변동성' 19.4%, '美·中 통상분쟁 등 보호무역주의', '고용환경 변화' 각각 12.9%, '금리인상 기조', '기업관련 정부규제', '유가 상승' 각각 3.2%, '기타' 16.1% 순으로 응답했음.

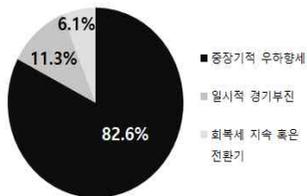
연초 목표치 미달 이유



7. 우리나라 최근 경제상황에 대한 의견

□ 최근 경제상황 '중장기적 우하향세' 가장 많아
'주력산업 침체 장기화' 응답이 절반 이상

우리나라의 최근 경제상황



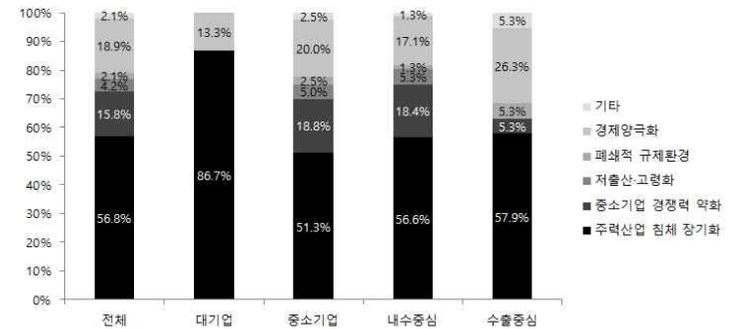
- 우리나라의 최근 경제상황에 대해 묻는 질문에 응답업체 115개사 중 95개사(82.6%)가 '중장기적 우하향세'라고 응답해 가장 많았고, '일시적 경기부진' 13개사(11.3%), '회복세 지속 혹은 전환기' 7개사(6.1%) 순으로 응답해 응답업체 대다수가 중장기적으로 경기가 악화되고 있는 것으로 응답했음.

- '중장기적 우하향세'라고 응답한 이유를 묻는 질문에는 '주력산업 침체 장기화' 56.8%, '경제 양극화' 18.9%, '중소기업 경쟁력 약화' 15.8%, '저출산·고령화' 4.2%, '폐쇄적 규제환경', '기타'가 각각 2.1%로 주력산업의 부진이 우리나라 경제 약화의 주된 요인으로 응답했음.

- 규모별로 대기업은 '주력산업 침체 장기화'가 86.7%로 가장 많았고, '경제 양극화' 13.3% 순으로 응답했음. 중소기업의 경우 '주력산업 침체 장기화' 51.3%, '경제 양극화' 20.0%, '중소기업 경쟁력 약화' 18.8%, '저출산·고령화' 5.0%, '폐쇄적 규제환경', '기타' 각각 2.5% 순으로 응답했음

- 유형별로 내수중심기업의 경우 '주력산업 침체 장기화' 56.6%, '중소기업 경쟁력 약화' 18.4%, '경제양극화' 17.1%, '저출산·고령화' 5.3%, '폐쇄적 규제환경', '기타' 1.3% 순으로 응답했음. 수출중심기업의 경우 '주력산업 침체 장기화' 57.9%, '경제 양극화' 26.3%, '중소기업 경쟁력 약화', '폐쇄적 규제환경', '기타' 각각 5.3% 순으로 응답했음

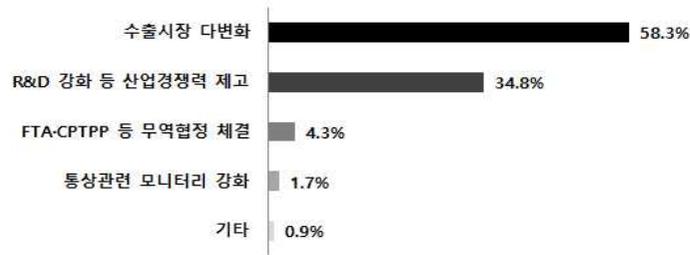
장기적 우하향세 응답 이유



8. 보호무역주의 극복과제에 대한 의견

- 보호무역주의 극복을 위해 가장 중점적으로 추진해야하는 정책과제를 묻는 질문에 응답업체 115개사 중 67개사(58.3%)가 '수출시장 다변화'라고 응답했고, 'R&D 강화 등 산업경쟁력 제고' 40개사(34.8%), 'FTA-CPTPP 등 무역협정 체결' 5개사(4.3%), '통상관련 모니터링 강화' 2개사(1.7%), '기타' 1개사(0.9%)로 나타나 수출시장 다변화를 통한 위험분산과 R&D 강화 등 자체 경쟁력을 통해 보호무역주의를 극복해야 한다는 응답비중이 높았음.

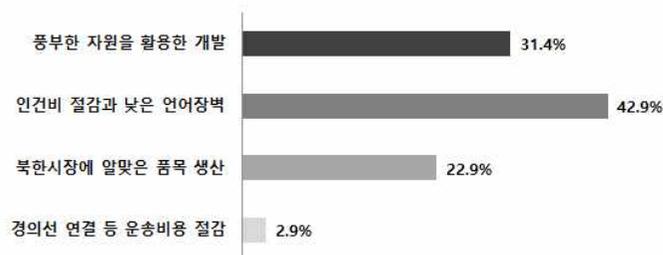
보호무역주의 극복과제



9. 남북 경제협력 활동 참여에 대한 의견

- 남북관계 및 대북제재가 개선·해소 된다면, 남북 경제협력 활동에 참여할 것인지 묻는 질문에 응답업체 115개사 중 80개사(69.6%)가 '불참'이라고 응답했고, '참여' 35개사(30.4%)로 응답해 불참하겠다는 응답의 비중이 높았음.
- '참여'라고 응답한 이유를 묻는 질문에는 '인건비 절감과 낮은 언어장벽' 15개사(42.9%), '풍부한 자원을 활용한 개발' 11개사(31.4%), '북한시장에 알맞은 품목 생산' 8개사(22.9%), '경의선 연결 등 운송비용 절감' 1개사(2.9%) 순으로 응답했음.

남북 경제협력 활동 '참여' 응답 이유



IV 통계표

1. 항목별 실적 및 전망 BSI

	항목별 실적 및 전망 BSI	
	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	53.9	59.1
매출액(내수)	59.1	67.0
매출액(수출)	78.3	75.7
영업이익(내수)	56.5	59.1
영업이익(수출)	71.3	73.9
자금조달	67.8	70.4

2. 기업유형별 BSI

1) 대기업 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI		2018 4/4분기 전망BSI	
	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	60.0	95.0	60.0	95.0
매출액(내수)	75.0	110.0	75.0	110.0
매출액(수출)	90.0	110.0	90.0	110.0
영업이익(내수)	70.0	90.0	70.0	90.0
영업이익(수출)	70.0	100.0	70.0	100.0
자금조달	85.0	95.0	85.0	95.0

2) 중소기업 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI		2018 4/4분기 전망BSI	
	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	52.6	51.6	52.6	51.6
매출액(내수)	55.8	57.9	55.8	57.9
매출액(수출)	75.8	68.4	75.8	68.4
영업이익(내수)	53.7	52.6	53.7	52.6
영업이익(수출)	71.6	68.4	71.6	68.4
자금조달	64.2	65.3	64.2	65.3

3) 수출중심기업 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	48.1	55.6
매출액(내수)	55.6	63.0
매출액(수출)	88.9	77.8
영업이익(내수)	63.0	55.6
영업이익(수출)	85.2	81.5
자금조달	77.8	63.0

4) 내수중심기업 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	55.7	60.2
매출액(내수)	60.2	68.2
매출액(수출)	75.0	75.0
영업이익(내수)	54.5	60.2
영업이익(수출)	67.0	71.6
자금조달	64.8	72.7

3. 업종별 BSI

1) 기계업종 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	58.3	66.7
매출액(내수)	54.2	54.2
매출액(수출)	83.3	79.2
영업이익(내수)	50.0	41.7
영업이익(수출)	70.8	75.0
자금조달	62.5	62.5

2) 운송장비업종 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	48.6	운송장비
매출액(내수)	67.6	62.2
매출액(수출)	78.4	78.4
영업이익(내수)	62.2	75.7
영업이익(수출)	59.5	70.3
자금조달	70.3	67.6

3) 철강금속업종 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	57.9	57.9
매출액(내수)	52.6	63.2
매출액(수출)	73.7	78.9
영업이익(내수)	52.6	52.6
영업이익(수출)	78.9	78.9
자금조달	63.2	73.7

4) 전기전자업종 실적 및 전망 BSI

	2018 3/4분기 실적BSI	2018 4/4분기 전망BSI
체감경기	53.8	42.3
매출액(내수)	61.5	61.5
매출액(수출)	73.1	65.4
영업이익(내수)	61.5	61.5
영업이익(수출)	76.9	65.4
자금조달	69.2	69.2