

2019년 4/4분기 창원지역 기업경기전망조사

2019. 10

Contents

I. 조사개요	1
II. 요약	3
III. 2019년 4/4분기 기업경기전망	4
1. 2019년 4/4분기 창원경기 전망BSI	4
2. 2019년 3/4분기 창원경기 실적BSI	5
3. 항목별 전망	5
4. 업종별 전망	6
5. 규모 및 형태별 전망	7
6. 2019 국내 경제성장률 전망	8
7. 영업이익 목표치 달성 여부	8
8. 작년대비 올해 투자 추이	9
9. 경제주체(기업, 정부, 국회) 경제활성화 노력에 대한 평가	10
10. 경제 활성화를 위해 우선적으로 해결되어야할 정책과제	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 : 116개 응답 업체

4. 조사방법 : 온라인 설문조사

5. 조사기간 : 2019. 9. 16 ~ 10. 8

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	99	17	116
구성비율(%)	85.3%	14.7%	100.0%

•기업규모

구분	대기업	중소기업	합계
응답업체 수	19	97	116
구성비율(%)	16.4%	83.6%	100.0%

•수출/내수

구분	수출중심기업 (수출 50% 이상)	내수중심기업 (수출 50% 미만)	합계
응답업체 수	28	88	116
구성비율(%)	24.1%	75.9%	100.0%

•제품형태

구분	부품 제조	완제품 제조	합계
응답업체 수	83	33	116
구성비율(%)	71.6%	28.4%	100.0%

•주요업종

구분	기계	운송장비	철강금속	전기전자	기타	합계
응답업체 수	21	31	23	24	17	116
구성비율(%)	18.1%	26.7%	19.8%	20.7%	14.7%	100.0%

II

요약

■ 2019년 4/4분기 창원기업 전망BSI는 '53.4', 3/4분기 실적BSI는 '48.3'

- 전망BSI '53.4' 기록해 2012년 이래 최저치 기록
- 고용환경 변화로 인한 부담 증가, 미중무역분쟁 등 대외여건 불확실성 증가, 내수시장 둔화 등의 요인에 기인

■ 항목별) 창원제조업 수출시장보다 내수시장을 더 부정적으로 전망

- 전망BSI 내수매출액(57.8), 수출매출액(75.0), 내수영업이익(50.0), 수출영업이익(71.6)

■ 업종별) 주요업종 부정적 전망지속, 내수시장을 더 부정적으로 전망

- '기계' 경기둔화로 인한 수주 감소, 투자심리 위축으로 인한 투자 감소로 부정적 전망
- '운송장비' 자동차산업 경쟁력 약화, 생산량 감소 등의 영향으로 기준치(100) 하회
- '전기전자' 글로벌 경기 둔화, 내수부진 지속 등의 영향으로 부정적 전망
- '철강금속' 전방산업 침체 지속 등의 영향으로 기준치(100) 하회

■ 규모 및 형태별) '중소기업', '내수중심기업' 4분기 경기 더 부정적 전망

- '대기업' 89.5, '중소기업' 46.4, '내수중심기업' 42.0, '수출중심기업' 89.3

■ 응답업체 94.8%, 2019년 국내 경제성장률 정부전망치(2.4%~2.5%)보다 낮을 것

- '2% 이하' 55.2%, '정부전망치 이하(2%~2.4%)' 39.6%, '정부전망치 수준' 5.2%

■ 응답사 74.1%, 영업이익 '연초 목표치 미달'

- '목표치 미달' 74.1%, '목표치 달성(근접)' 23.3%, '초과달성' 2.6%
- '목표치 미달' 응답 이유로 '내수시장 둔화' 31.3%, '최저임금·주52시간 등 고용환경 변화' 18.0%, '美·中 무역분쟁 등 보호무역주의' 16.1%, '中 경제둔화' 13.3%, '환율·유가변동성 심화' 7.6%, '日 수출규제' 7.1%, '기업관련 정부규제' 4.3%, '기타' 2.4%

■ 불확실성 증대로 전년 대비 투자추이 '불변', '악화' 응답 많아

- 전년대비 투자 추이 '불변' 46.5%, '악화' 38.8%, '호전' 14.7%
- '악화' 응답 이유로 '불확실성 증대로 소극적 경영' 77.8%, '국내시장 포화로 투자처 부재' 11.1%, '서비스·신산업 등 신규투자 기회 붕괴' 6.7%, '기타' 4.4%

■ 경제활성화를 위한 최우선 정책과제 '고용·노동정책 탄력적용' 꼽아

- '고용·노동정책 탄력적용' 58.6%, '파격적 규제개혁' 17.2%, '자금조달 유연화' 14.7%, 'R&D·인력 지원 강화' 9.5%

■ 경제활성화 노력 10점 만점에 기업 5.7점, 정부 4.5점, 국회 2.8점

III

2019년 4/4분기 기업경기전망

1. 2019년 4/4분기 창원경기 전망BSI

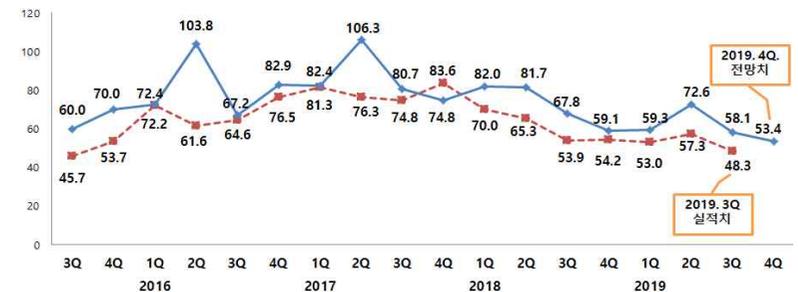
□ 2019년 4/4분기 창원경기 전망BSI '53.4'

'18 4Q	->	'19 1Q	->	'19 2Q	->	'19 3Q	->	'19 4Q
59.1		59.3		72.6		58.1		53.4

- 2019년 4분기 기업경기전망조사 결과 전망BSI가 '53.4'를 기록하여 향후 경기상황이 악화될 것으로 전망하는 기업이 더 많은 것으로 나타났다. 전망BSI는 2분기 연속 하락하며 2012년 이래 최저치를 기록해 창원지역 제조업체는 4분기 경기에 대해서 여전히 전망이 부정적으로 나타났다.

- 이는 내수시장 둔화 지속, 최저임금·주52시간 근무제 등 고용환경 변화로 인한 부담 증가, 美·中 무역분쟁으로 인한 수출감소, 한일관계 악화 등으로 경제 전반에 불확실성이 해소되지 않고 있기 때문으로 풀이됨

창원지역 제조업 기업경기 전망 및 실적 추세 (2015. 3Q ~ 2019. 4Q)



2. 2019년 3/4분기 창원경기 실적BSI

■ 2019년 3/4분기 창원경기 실적BSI '48.3'

'18 3Q	'18 4Q	'19 1Q	'19 2Q	'19 3Q
53.9	54.2	53.0	57.3	48.3

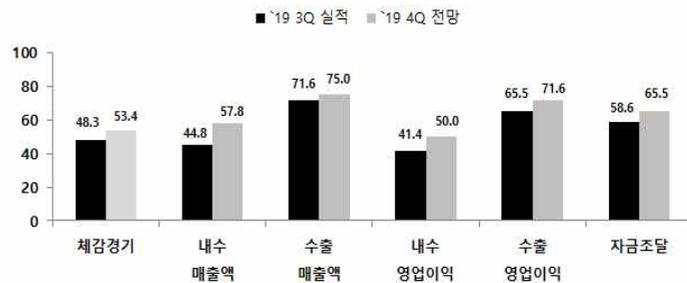
- 2019년 3분기 창원경기 실적BSI 조사결과 '48.3'을 기록하여 지난 분기 대비 실적이 '악화'된 것으로 나타남

3. 항목별 전망

■ 창원제조업 수출시장보다 내수시장을 더 부정적으로 전망

- 매출액의 경우 내수매출액 57.8, 수출매출액 75.0으로 기준치(100)를 밑돌아 2019년 4분기 내수 및 수출시장 매출을 부정적으로 전망하였음. 영업이익의 경우 내수영업이익 50.0, 수출영업이익 71.6으로 감소될 것으로 응답한 업체 비중이 높아 수익성이 악화 될 것으로 전망했음. 자금조달 또한 65.5로 나타나 모든 항목에서 지난 분기 보다 부정적 전망이 높았음
- 2019년 3분기 항목별 실적BSI도 모든 항목이 기준치(100)를 밑돌았음. 항목별로 내수매출액 44.8, 수출매출액 71.6, 내수영업이익 41.4, 수출영업이익 65.5, 자금조달 58.6으로 나타나 모든 항목에서 지난 분기보다 실적이 악화된 것으로 조사됨

항목별 실적 및 전망BSI

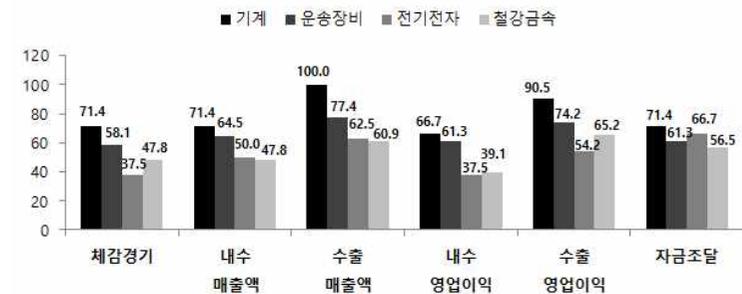


4. 업종별 전망

■ 주요 4대 업종 4분기 부정적 전망 지속, 내수시장을 더 부정적으로 전망 해

- '기계' 업종 전망BSI는 71.4로 기준치를 하회했음. 항목별로 수출매출액은 100을 기록해 4분기 수출매출액이 변화가 없을 것으로 전망하였고, 나머지 항목은 모두 기준치를 하회하며 부정적 전망이 우세했음. 이는 경기둔화로 인한 수주 감소, 불확실성으로 인한 투자심리 위축 등의 영향에 기인
- '운송장비' 업종 전망BSI는 58.1로 기준치를 하회했음. 항목별로 내수매출액, 수출매출액, 내수영업이익, 수출영업이익, 자금조달 모두 기준치를 하회했음. 이는 자동차산업 경쟁력 악화로 인한 판매 부진, 생산량 감소 등의 요인에 기인
- '전기전자' 업종 전망BSI는 37.5로 기준치를 하회했음. 주요업종 중 가장 낮은 전망치를 기록했으며 내수매출액, 수출매출액, 내수영업이익, 수출영업이익, 자금조달 모두 기준치를 큰 폭으로 하회했음. 이는 글로벌 경기 둔화, 내수부진 지속, 비수기 돌입에 따른 계절적 요인에 영향을 받은 것으로 판단됨
- '철강금속' 업종 전망BSI는 47.8로 기준치를 하회했음. 내수매출액과 내수영업이익은 수출매출액과 수출영업이익 보다 낮은 수준을 기록해 내수시장을 더 부정적으로 전망했음. 이는 계속된 전방산업의 침체와 물가하락 등의 요인에 기인

업종별 전망BSI

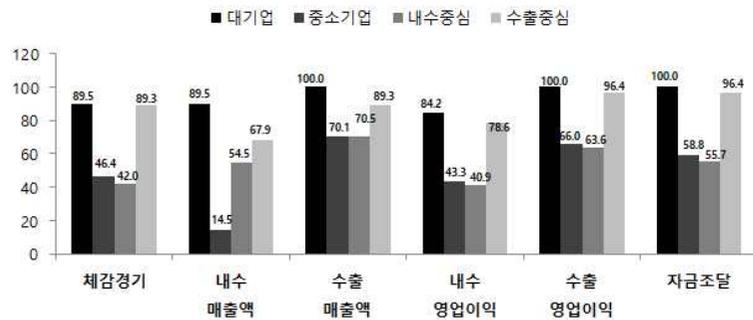


5. 규모 및 형태별 전망

▣ '중소기업', '내수중심 기업' 4분기 경기 더 부정적으로 전망

- 업체 규모 및 유형별로 '대기업', '중소기업', '내수중심', '수출중심'으로 구분한 가운데, 모든 항목에서 대기업보다는 중소기업이, 수출중심기업 보다는 내수중심 기업이 2019년 4분기를 더 부정적으로 전망했음. 특히 '중소기업'은 내수매출액 전망이 14.5를 기록해 내수시장이 악화될 것이라고 응답한 비중이 매우 높게 나타났음
- 규모별로 대기업 89.5, 중소기업 46.4로 조사되어 지난 분기에 이어 대기업보다 중소기업이 2019년 4분기 경기를 더 부정적으로 전망했음. 형태별로 내수중심 기업 42.0, 수출중심기업 89.3으로 조사되어 내수중심 기업이 수출중심 기업보다 4분기 경기를 더 부정적으로 전망했음
- 2019년 3분기 실적BSI의 경우 규모별로 대기업 68.4, 중소기업 44.3으로 나타나 대기업보다 중소기업이 실적이 악화되었다고 응답한 업체의 비중이 높았음. 형태별로 내수중심기업 33.0, 수출중심 기업 96.4로 나타나 내수 중심기업의 실적악화가 두드러졌음

규모 및 형태별 전망BSI



6. 2019년 국내 경제성장률 전망

▣ 응답업체 94.8%, 2019년 국내 경제성장률 정부전망치(2.4%~2.5%)보다 낮을 것

- 2019년 국내 경제성장률을 묻는 질문에 응답업체 116개사 중 64개사(55.2%)가 '2% 이하'라고 응답해 가장 많았고, '정부전망치 이하' 46개사(39.6%), '정부전망치 수준' 6개사(5.2%) 순으로 나타나 응답업체 94.8%가 2019년 국내 경제성장률이 정부전망치(2.4%~2.5%)보다 낮을 것으로 응답했음

< 2019 국내 경제성장률 전망 >



7. 영업이익 목표치 달성 여부

▣ 응답사 74.1% '영업이익 연초 목표치 미달', '내수시장둔화'가 주요 요인

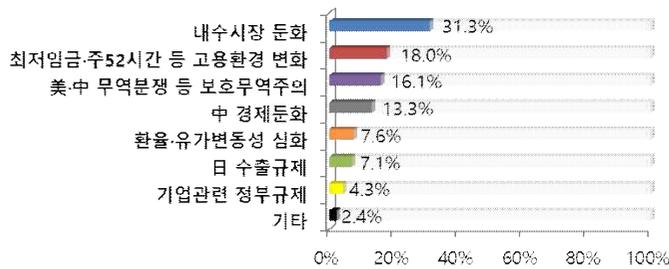
- 올해 영업이익(실적)의 연초 목표치 달성 여부를 묻는 질문에는 총 응답업체 116개사 중 86개사(74.1%)가 '목표치 미달'이라고 응답해 가장 많았고, '목표치 달성(근접)' 27개사(23.3%), 초과 달성 3개사(2.6%)로 나타났다

< 올해 영업이익 연초 목표치 달성 여부 >



- 영업이익(실적)이 연초 목표치 '미달'이라고 응답한 이유를 묻는 질문에는 총 응답수 211개(복수응답) 중 66개(31.3%)가 '내수시장 둔화'를 꼽아 가장 비중이 높았음. 다음으로 '최저임금·주52시간 등 고용환경 변화' 38개(18.0%), '美·中 무역분쟁 등 보호무역주의' 34개(16.1%), '中 경제둔화' 28개(13.3%), '환율·유가변동성 심화' 16개(7.6%), '日 수출규제' 15개(7.1%), '기업관련 정부규제' 9개(4.3%), '기타' 5개(2.4%) 순으로 응답했음

< 연초 영업이익 '목표치 미달' 응답 이유 >

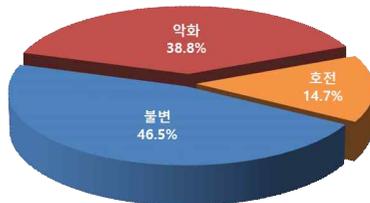


8. 작년 대비 올해 투자 추이

■ 불확실성 증대로 전년대비 투자 '불변', '악화' 응답비중 높아

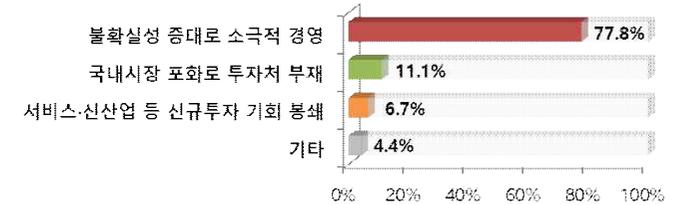
- 작년과 비교해 올해 투자 추이를 묻는 질문에는 총 응답업체 116개사 중 54개사(46.6%)가 '불변'이라고 응답해 가장 많았고, '악화' 45개사(38.8%), '호전' 17개사(14.7%)로 나타났음

< 전년 대비 투자추이 '악화' 응답 이유 >



- '악화'라고 응답한 이유를 묻는 질문에는 응답업체 45개사 중 35개사(77.8%)가 '불확실성 증대로 소극적 경영'을 꼽아 가장 비중이 높았음. 다음으로 '국내시장 포화로 투자처 부재'가 5개사(11.1%), '서비스·신산업 등 신규투자 기회 봉쇄' 3개사(6.7%), '기타' 2개사(4.4%) 순으로 응답했음.

< 전년 대비 투자추이 '악화' 응답 이유 >

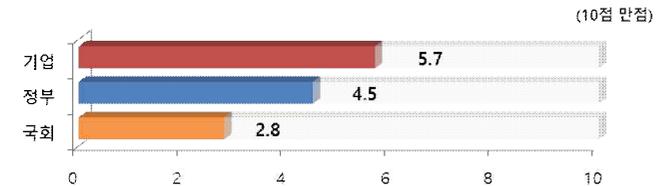


9. 경제주체(기업, 정부, 국회) 경제활성화 노력에 대한 평가

■ 경제활성화 노력 10점 만점에, 기업 5.7점, 정부 4.5점, 국회 2.8점

- 경제주체(기업, 정부, 국회)의 경제 활성화 노력에 대한 평가 점수는 10점 만점에 기업 5.7점, 정부 4.5점, 국회 2.8점으로 나타나 기업을 제외한 경제주체는 10점의 절반에 미치지 못하는 점수를 기록했음. 평가 점수가 가장 높은 경제주체는 기업이 5.7점을 기록해 유일하게 5점을 상회했으며, 국회는 2.8점을 기록해 평가 점수가 가장 낮게 나타났다.

< 경제주체(기업, 정부, 국회)의 경제활성화 노력에 대한 평가 >

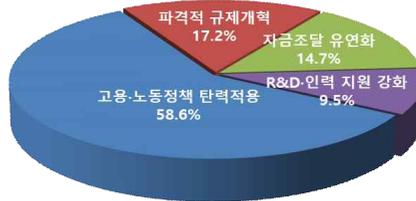


10. 경제 활성화를 위해 우선적으로 해결되어야할 정책과제

▣ 경제활성화를 위한 최우선 정책과제로 '고용·노동정책 탄력적용' 꼽아

- 경제 활성화를 위해 우선적으로 해결되어야할 정책과제를 묻는 질문에 응답업체 116개사 중 68개사(58.6%)가 '고용·노동정책 탄력적용' 이라고 응답해 가장 많았고, '파격적 규제개혁' 20개사(17.2%), '자금조달 유연화' 17개사(14.7%), 'R&D·인력 지원 강화' 11개사(9.5%) 순으로 나타났음

< 경제 활성화를 위해 우선적으로 해결되어야할 정책과제 >



IV 통계표

1. 항목별 실적 및 전망 BSI

항목별 실적 및 전망 BSI		
	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	48.3	53.4
매출액(내수)	44.8	57.8
매출액(수출)	71.6	75.0
영업이익(내수)	41.4	50.0
영업이익(수출)	65.5	71.6
자금조달	58.6	65.5

2. 기업유형별 BSI

1) 대기업 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	68.4	89.5
매출액(내수)	63.2	89.5
매출액(수출)	89.5	100.0
영업이익(내수)	68.4	84.2
영업이익(수출)	84.2	100.0
자금조달	100.0	100.0

2) 중소기업 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	44.3	46.4
매출액(내수)	41.2	14.5
매출액(수출)	68.0	70.1
영업이익(내수)	36.1	43.3
영업이익(수출)	61.9	66.0
자금조달	50.5	58.8

3) 내수중심기업 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	33.0	42.0
매출액(내수)	34.1	54.5
매출액(수출)	60.2	70.5
영업이익(내수)	30.7	40.9
영업이익(수출)	52.3	63.6
자금조달	48.9	55.7

4) 수출중심기업 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	96.4	89.3
매출액(내수)	78.6	67.9
매출액(수출)	107.1	89.3
영업이익(내수)	75.0	78.6
영업이익(수출)	107.1	96.4
자금조달	89.3	96.4

3. 업종별 BSI

1) 기계업종 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	66.7	71.4
매출액(내수)	57.1	71.4
매출액(수출)	95.2	100.0
영업이익(내수)	52.4	66.7
영업이익(수출)	85.7	90.5
자금조달	66.7	71.4

2) 운송장비업종 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	51.6	58.1
매출액(내수)	38.7	64.5
매출액(수출)	58.1	77.4
영업이익(내수)	35.5	61.3
영업이익(수출)	54.8	74.2
자금조달	51.6	61.3

3) 철강금속업종 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	39.1	47.8
매출액(내수)	43.5	47.8
매출액(수출)	69.6	60.9
영업이익(내수)	34.8	39.1
영업이익(수출)	69.6	65.2
자금조달	52.2	56.5

4) 전기전자업종 실적 및 전망 BSI

	2019 3/4분기 실적BSI	2019 4/4분기 전망BSI
체감경기	37.5	37.5
매출액(내수)	37.5	50.0
매출액(수출)	66.7	62.5
영업이익(내수)	37.5	37.5
영업이익(수출)	54.2	54.2
자금조달	54.2	66.7