

조사보고서

2020-2

2020년 2/4분기

기업경기전망조사 분석결과

2020. 3

1. 조사의 개요

1. 조사목적

- ◆ 여수지역 제조업체의 경기전망을 조사분석하여 역내 기업의 경영활동에 기초 자료로 제공하고, 정부 및 시·도지자체의 경기 대책 수립을 위한 참고자료로 제공하는데 있음.

2. 조사대상 기간, 조사기간, 조사방법

- ◆ 2020년 1/4분기(1, 2, 3월) : 실적기간
- ◆ 2020년 2/4분기(4, 5, 6월) : 전망기간
- ◆ 조사기간 : 2020. 3. 2. ~ 2020. 3. 13. (휴일제외 10일)
- ◆ 조사방법 : 설문지 조사

3. 조사대상

- ◆ 여수지역에 소재하고 있는 상시 종업원 15인 이상의 제조업체 186개사
- ◆ 응답개수 : 71개 (설문지 회수율 : 38.1%)

4. 조사내용

- ◆ 전반적인 체감경기(경기실적 및 전망)
- ◆ 경기 변화에 따른 기업 부담과 대책 상황 등

5. 집계·분석

- ◆ 회수된 조사표를 각 항목별로 집계·처리

6. 기업경기 실사지수(BSI)의 작성방법

- ◆ 전반적인 경기조사 및 항목별 평가 조사에 대해서는 조사대상 기간의 실적과 예측을 각각 전 분기 및 전년 동기와 대비하여 호전(상승, 증가), 악화(하락, 감소)로 표시하게 한 후 이를 지수화 하였음.

기업 경기 실사지수(BSI)는 다음 산식에 의해서 작성하였음.

$$\text{기업경기실사지수(BSI)} = \frac{\text{증가(+)}\text{표시업체 수} - \text{감소(-)}\text{표시업체 수}}{\text{총 유효 응답 업체 수}} \times 100 + 100$$

※ BSI = Business Survey Index (0 ≤ BSI ≤ 200)

- ◆ 따라서 BSI의 기준치는 100이며, 100을 초과할 때는 호전(상승, 증가)으로 표시한 업체가 악화(하락, 감소)로 표시한 업체보다 많음을 나타내고, 100 미만일 때는 그 반대를 나타냄.

II. 2020년 2/4분기 기업경기 전망

1. 종합전망

가. 개황

- ◆ 여수지역에 소재한 186개 제조업체를 대상(설문지 회수 : 71개, 회수율 : 38.1%)으로 2020년도 2/4분기 기업경기전망조사를 실시한 결과, 기업경기전망지수(BSI)는 ‘73.2’으로 조사되었다.
- ◆ 석유화학 연관업종(40개)만을 대상으로 한 경기전망지수(BSI)는 77.5이다.

나. 항목별 경기전망 지수

【종합 (N = 71)】

구 분	항 목	전체	
		2020년 1/4분기 실적 (전 분기 대비)	2020년 2/4분기 전망 (전 분기 대비)
	체감 경기	54.9	73.2
	매출액	56.3	74.6
	영업이익	53.5	70.4
	설비투자	87.3	85.9
	자금조달여건	74.6	81.7

【석유화학 연관업종(N=40)】

구 분	항 목	전체	
		2020년 1/4분기 실적 (전 분기 대비)	2020년 2/4분기 전망 (전 분기 대비)
	체감 경기	65.0	77.5
	매출액	62.5	75.0
	영업이익	57.5	72.5
	설비투자	92.5	87.5
	자금조달여건	77.5	77.5

【일반기업(N=31)】

구 분	항 목	전체	
		2020년 1/4분기 실적 (전 분기 대비)	2020년 2/4분기 전망 (전 분기 대비)
	체감 경기	41.9	67.7
	매출액	48.4	74.2
	영업이익	48.4	71.0
	설비투자	80.6	83.9
	자금조달여건	71.0	87.1

2. 설문 결과 분석

- 2020년 2/4분기의 여수지역 경기전망지수(BSI, n=71)는 ‘73.2’ 로 조사되었다. 응답 개수 : 71개 (설문지 회수율 : 38.1%)
- 이는 기업경기 체감지수 기준 값(前분기 대비 다음분기의 기업경기 체감이 동일함을 의미하는 기준 값)인 100보다는 작은 값으로 “부정적” 인 결과다.
- 2/4분기 기업경기전망지수를 업종별로 구분할 경우, 석유화학 연관업종(n=40)은 77.5이고, 일반 업종(n=31)은 67.7로 나타났다.
- 지난 1년간의 추이를 분석(n=71)해 보면, 98.6(2019년 2/4분기) ⇨ 89.4(2019년 3/4분기) ⇨ 70.6(2019년 4/4분기) ⇨ 94.1(2020년 1/4분기) ⇨ 73.2(2020년 2/4분기)를 보였다.
- 추이의 경향성을 살펴보면, 작년 동일분기를 기준으로 하락 국면이던 전망지수가 연초(1/4분기) 조사에서 상승 반등했다. 상승 반등 이유로는 연초에 통상적으로 발생하는 기본 주문량 증가와 일반 제품의 소비 증가세, 그리고 설비 도입에 따른 매출 신장 기대심리를 꼽았었다. 그러나 2/4분기 전망지수는 다시 크게 하락하였는데, 이는 코로나19의 창궐로 소비가 줄고 실물경기 하락을 직접 경험하면서 2/4분기의 기대심리도 함께 위축(20.9하락) 되었다는 분석이다.
- 추가적으로, 전체 설문에 응답한 기업 중, 석유화학 연관업종(n=40)만을 분석한 기업경기 전망추이는 100.0(2019년 2/4분기) ⇨ 82.9(2019년 3/4분기) ⇨ 71.8 (2019년 4/4분기) ⇨ 82.1(2020년 1/4분기)⇨ 77.5(2020년 2/4분기)추이는 보였다.
- 여기서 주목해야할 점은 석유화학 업체의 불황과 별도로 일반 업종의 체감도가 훨씬 강하게 하락했다는 점이다. 코로나19사태로 촉발된 경기침체의 장기화에 대한 우려와 실물 시장에서 직접 경험한 위축된 소비가 일반

업종에서 더 크게 작용했을 것이라는 분석이 가능하다.

※ 석유화학연관 업종과 일반 업종 간의 하락 폭 차이(1/4분기 vs. 2/4분기)

- 석유화학연관 업종(n= 40) : -4.6 (77.5 - 82.1)

- 일반 업종(n=31) : -42.6 (67.7 - 110.3)

- ◆ 반면, 석유화학업종의 하락은 코로나19 등의 영향으로 세계경기의 경색 국면이 지속되면서 석유화학 시장 구매력 하락으로 제품 수요가 급락하여 영업실적에서 손실을 경험하고 있기 때문이며, 좀 더 세부적으로는 국제유가 하락에 맞물린 재고평가 손실이 장기적으로 이어질 가능성에 대한 우려감과 정제마진의 감소를 꼽았다.
- ◆ 상기 분석의 연장선에서 작년 동일 분기(2019년 1/4분기-2/4분기 vs. 2020년 1/4분기-2/4분기)와의 비교를 통해 최근 여수경기의 체감수치를 이끄는 동력은 참조해 볼만 하다.
- ◆ 2019년 1/4분기(84.3) ⇨ 2019년 2/4분기(98.5) △ 14.2 상승
 - ※ 주요 상승 인자 : 산단 공장 신증설용 민간투자에 대한 낙수기대 효과
- ◆ 2020년 1/4분기(94.1) ⇨ 2020년 2/4분기(73.2) ▼ 20.9 하락
 - ※ 주요 하락 인자 : 코로나19 영향에 따른 시장경색 국면 장기화 우려

【코로나19가 기업 경영활동에 미치는 세부 영향 조사】

- ◆ 「최근 코로나19 확산으로 귀사 경영활동이 피해를 입었습니까?」 라는 질문에 “예(56.3%)” > “아니오(43.7%)” 로 조사되었다.
- ◆ 「코로나19로 인해 겪고 있는 애로사항을 모두 선택해 주십시오..」 라는 질문에 “내수 위축에 따른 매출감소(30.6%)” > “방역물품 부족(21.2%)” > “수출 감소(14.1%)” > “중국산 부품, 자재조달 어려움(10.6%)” 등의 순으로 조사되었다.
- ◆ 코로나19의 피해를 입었다고 답한 기업(n=40)들 중, 「올해 1분기 매출은 작년 1분기 대비 몇 퍼센트 감소할 것으로 보십니까?」 라는 질문에 평균 17.9% 감소할 것으로 예상했다. 구체적으로는 석유화학업종은 평균 11% 감소할 것으로 예상한 반면, 일반기업은 27.1%가 감소할 것으로 응답했다.
- ◆ 코로나19와 과거 전염병(메르스, 사스 등)과 비교했을 때 산업현장의 피해를 비교를 묻는 질문에 “더 큼(62.0%)” > “유사함(26.8%)” > “더 적음(11.3%)” 으로 조사되었다.
- ◆ 「코로나19 관련 올해의 고용에 미칠 영향을 예상한다면?」 의 질문에 “계획대로 실행(73.2%)” > “올 초 계획보다 줄일 것(25.4%)” > “계획보다 늘릴 것(1.4%)” 순으로 조사되었다.

- ◆ 「코로나19 관련 올해의 투자에 미칠 영향을 예상한다면?» 의 질문에 “계획대로 실행(76.1%)” > “올 초 계획보다 줄일 것(22.5%)” > “계획보다 늘릴 것(1.4%)” 순이었다.
- ◆ 「코로나19가 우리사회에 중장기적으로 미칠 수 있는 영향은 무엇이라고 생각합니까?» 이라는 질문에 “사회적 불신 만연(41.2%)” > “중장기 이슈(규제개혁 등)의 매몰(27.2%)” > “밸류 체인 다변화(13.2%)” > “중국 포비아(12.3%)” 순으로 조사되었다.
- ◆ 「코로나19로 인한 피해 최소화와 경제활력 회복을 위해 가장 필요한 정책 과제는?» 질문에 “금융·세제지원(37.0%)” > “기업조사 유예(공정거래, 세무조사 등)(23.7%)” > “조업재개를 위한 외교적 노력(20.0%)” > “내수·관광 회복을 위한 인센티브(11.1%)” 등의 순으로 조사되었다.