

조사보고서

2020-4

2020년 4/4분기

# 기업경기전망조사 분석결과

2020. 9

## 1. 조사의 개요

### 1. 조사목적

- ◆ 여수지역 제조업체의 경기전망을 조사·분석하여 역내 기업의 경영활동에 기초자료로 제공하고, 정부 및 시·도지자체의 경기 대책 수립을 위한 참고자료로 제공하는데 있음.

### 2. 조사대상 기간, 조사기간, 조사방법

- ◆ 2020년 3/4분기(7, 8, 9월) : 실적기간
- ◆ 2020년 4/4분기(10, 11, 12월) : 전망기간
- ◆ 조사기간 : 2020. 8. 31. ~ 2020. 9. 11. (휴일제외 10일)
- ◆ 조사방법 : 설문지 조사

### 3. 조사대상

- ◆ 여수지역에 소재하고 있는 상시 종업원 15인 이상의 제조업체 186개사
- ◆ 응답개수 : 67개 (설문지 회수율 : 36%)

### 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 4/4분기 기업경기 전망

### 1. 종합전망

#### 가. 개황

- ◆ 여수지역에 소재한 186개 제조업체를 대상(설문지 회수 : 68개, 회수율 : 36.5%)으로 2020년도 4/4분기 기업경기전망조사를 실시한 결과, 기업경기전망지수(BSI)는 '44.1'으로 조사되었다.
- ◆ 석유화학 연관업종(39개)만을 대상으로 한 경기전망지수(BSI)는 48.7이다.

나. 항목별 경기전망 지수

**【종합 (N = 68)】**

| 구 분 | 항 목     | 전체                          |                             |
|-----|---------|-----------------------------|-----------------------------|
|     |         | 2020년 3/4분기 실적<br>(전 분기 대비) | 2020년 4/4분기 전망<br>(전 분기 대비) |
|     | 체감 경기   | 52.9                        | 44.1                        |
|     | 매출액     | 47.1                        | 44.1                        |
|     | 영업이익    | 41.2                        | 38.2                        |
|     | 설비투자    | 64.7                        | 63.2                        |
|     | 자금조달여건  | 58.8                        | 51.5                        |
|     | 공급망 안정성 | 52.9                        | 50.0                        |

**【석유화학 연관업종(N=39)】**

| 구 분 | 항 목     | 전체                          |                             |
|-----|---------|-----------------------------|-----------------------------|
|     |         | 2020년 3/4분기 실적<br>(전 분기 대비) | 2020년 4/4분기 전망<br>(전 분기 대비) |
|     | 체감 경기   | 59.0                        | 48.7                        |
|     | 매출액     | 56.4                        | 48.7                        |
|     | 영업이익    | 53.8                        | 43.6                        |
|     | 설비투자    | 79.5                        | 71.8                        |
|     | 자금조달여건  | 71.8                        | 64.1                        |
|     | 공급망 안정성 | 64.1                        | 59.0                        |

**【일반업종(N=29)】**

| 구 분 | 항 목     | 전체                          |                             |
|-----|---------|-----------------------------|-----------------------------|
|     |         | 2020년 3/4분기 실적<br>(전 분기 대비) | 2020년 4/4분기 전망<br>(전 분기 대비) |
|     | 체감 경기   | 44.8                        | 37.9                        |
|     | 매출액     | 34.5                        | 37.9                        |
|     | 영업이익    | 24.1                        | 31.0                        |
|     | 설비투자    | 44.8                        | 51.7                        |
|     | 자금조달여건  | 41.4                        | 34.5                        |
|     | 공급망 안정성 | 37.9                        | 37.9                        |

## 2. 설문 결과 분석

- ◆ 2020년 4/4분기의 여수지역 경기전망지수(BSI, n=68)는 '44.1'로 조사되었다. 응답 개수 : 68개 (설문지 회수율 : 36.5%)
- ◆ 이는 기업경기 체감지수 기준 값(前분기 대비 다음분기의 기업경기 체감이 동일함을 의미하는 기준 값)인 100보다는 작은 값으로 “매우 부정적”인 결과다.
- ◆ 4/4분기 기업경기전망지수를 업종별로 구분할 경우, 석유화학 연관업종(n=39)은 48.7이고, 일반 업종(n=29)은 37.9로 나타났다.
- ◆ 석유화학 연관업종과 일반 업종의 전(2020년 3/4분기)분기와 4/4분기의 기업경기 전망추이를 비교하였을 때, 일반 업종의 하락폭이 더 컸다.
  - 석유화학 연관업종 : 51.3(3/4분기 전망) ⇨ 48.7(4/4분기 전망)
  - 일반업종 : 66.7(3/4분기 전망) ⇨ 37.9(4/4분기 전망)
- ◆ 4/4분기에도 우리지역 기반업종인 석유화학 제품의 수요 감소가 계속 이어지고 환경에서 소비 경색에 따른 경기회복 지표의 불확실성은 계속 증대되고 있고, 사회적 거리두기 격상까지 더해지면서 일반업종에서의 체감도 하락폭이 더 크게 작용했을 것이라는 분석이다.
- ◆ 매 분기 별로 실시하는 경기체감 추이는 94.1(2020년 1/4분기) ⇨ 73.2(2020년 2/4분기)⇨ 58.0(2020년 3/4분기) ⇨ 44.1(2020년 4/4분기)으로 50이하로 조사된 것은 이번이 처음이다.
- ◆ 코로나 정국 이전의 경우, 연초의 주문량 증가, 소비 증가세, 신증설 등의 영향으로 반등했으나, 2/4분기 전망지수부터 코로나19 장기화, 재확산, 팬데믹 등 부정적인 요소로 경기회복에 대한 기대심리가 크게(73.2<2/4분기> ⇨ 58.0<3/4분기> ⇨ 44.1<4/4분기>)하락하고 있는 경향을 보였다.

- ◆ 코로나19의 재확산 및 장기화 우려, 정부투자 계획 발표와 내년에 완공되는 대규모 공장 가동에도 불구하고 산단의 생산 및 수출 감소와 사회적 거리두기 격상 등의 충격 여파가 낙수효과를 기대하기 어렵게 만든 데다가 시장경기 하락을 지속적으로 체감하면서 일반업종의 체감도 하락폭이 크게 상승한 것이다.

### 【코로나19가 기업 경영활동에 미치는 세부 영향 조사】

- ◆ 「2020년 우리나라 경제성장률을 어떻게 전망하십니까?」라는 질문에 “-2.0~-1.5%(39.7%)” > “-1.5~-1.0%(26.5%)” > “-1.0~0%(16.2%)” > “-2.0이하(14.7%)” > “0%이상(2.9%)”로 조사되었다. 이는 OECD가 내놓은 코로나19 2차 확산 발생 시 경제성장률에 근접하는 결과이다.

※ 정부전망치 : +0.1%(6월), OECD전망치 :-0.8% , -2.0%(2차확산 발생시)

- ◆ 「귀사의 금년 실적(영업이익)이 올해 초 계획한 목표치를 달성할 수 있을 것으로 예상하십니까?」라는 질문에 “목표치미달(66.2%)” > “목표치달성·근접” (32.4%) > “초과달성” (1.5%)등으로 대다수 금년실적에 있어 목표달성은 어려울 것으로 내다 봤다.
- ◆ 「목표치미달의 경우 올해 목표치 대비 얼마나 감소할 것으로 보십니까?」라는 질문에 전체기업 평균 19.1% 하락할 것으로 예상했다. 세부적으로는 석유화학기업은 평균 19.5%, 일반업종은 평균 18.7%이다.
- ◆ 「코로나 재확산에 대한 우려가 높은 상황입니다. 귀사는 현재 정상 경영을 유지하고 계십니까?」의 질문에 “연초부터 비상경영 유지 중(41.2%)” > “예년처럼 정상경영 유지 중(36.8%)” > “재확산 조짐에 따라 비상경영 전환(예정)(22.1%)” 순으로 코로나 확산이 사회적 이슈로 들어난 이후 비상경영을 유지하고 있는 것으로 조사되었다.
- ◆ 「예년처럼 정상경영 유지 중으로 답한 경우 재확산이 장기화 될 경

우 귀사가 감내할 수 있는 정상경영 유지기간은?»의 질문에 “계속 유지가능(40.0%)” > “올해 말까지(36.0%)” > “내년 상반기까지(16.0%)” > “내년 하반기까지(8.0%)” 순이었다.

- ◆ 「코로나 재확산에 따른 사태 장기화 시 귀사는 어떻게 대응할 것으로 예상하십니까?(복수응답)」의 질문에는 “경비절감(39.5%)” > “생산·가동률 축소(28.1%)” > “현금 유동성 확보(17.5%)” > “신규사업 발굴 혹은 사업구조 개편(14.9%)” 순으로 비상경영상태에서는 경비절감과 생산가동률 조정 등의 대응 방안을 우선 염두하고 있는 것으로 분석되었다.
- ◆ 「한국판 뉴딜의 성공적 추진을 위해 반드시 병행되어야 할 정책과 제는?»라는 질문에 “구시대적 법, 제도 혁신(27.8%)” > “해당정책의 연속성 보장(24.1%)” > “근로형태 다변화 지원(20.3%)” > “개별기업에 대한 금융R&D지원(19.5%)” > “첨단산업분야 인력양성(8.3%)” 순으로 코로나19 극복에 맞춘 제도 혁신과 혁신제도에 대한 연속성 보장을 꼽았다.