

여수상공회의소  
2024년 3/4분기  
여수지역 기업경기전망조사

YGC

Regional Economic Trends Report

## ◆ 요약

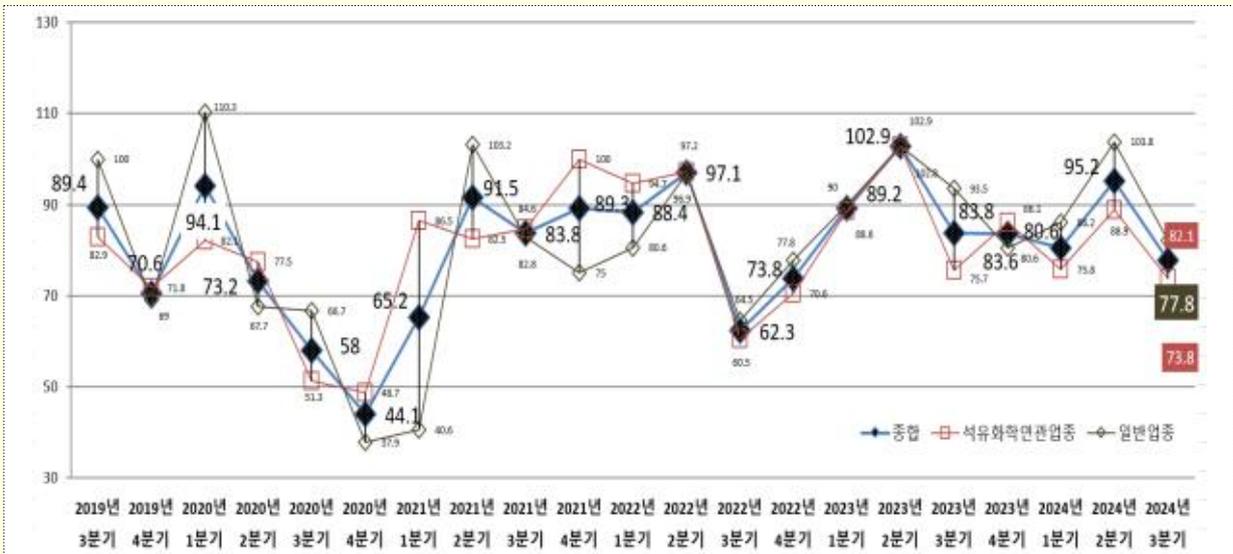
### 1. 전망 지수

- 2024년 3/4분기 기업경기 전망조사 결과, 여수지역 경기전망지수(BSI, n=81)는 77.8로 조사되었음.

※ BSI의 기준치는 100이며, 100을 초과한 결과의 경우, 호전(상승, 증가)으로 표시한 업체가 악화(하락, 감소)로 표시한 업체보다 많음을 나타내고, 100 미만일 때는 그 반대를 뜻함.

- 업종별로는 석유화학연관업종(n=42개)은 '73.8' 였고, 일반제조업(n=39)은 '82.1' 로 조사되었음.

### 2. 2024년 3분기 기업경기 전망(추이 구간, 2019년 3/4분기 ~ 2024년 3/4분기)



(석유화학 업종) 기초소재 부문을 중심으로 경영에 어려움을 겪고 있던 석유화학 업체들은 올해 3월~4월부터 시작된 중국 내수 경기부양 정책으로 수출 지표가 다소 회복될 것이라는 기대감이 있음에도 불구하고, 중국발 공급 과잉이 여전히 해소되지 않았고, 코로나19가 종식된 2022년 중반기 기점으로 계속해서 국내기업의 중국 수출 물량이 줄어들고 있는 것을 체감하면서 여전히 부정적으로 응답했다고 분석할 수 있음.

(일반 업종) 고금리·고물가 상황이 예상보다 길어지면서 소비심리가 크게 위축되었고, 석유화학 산업의 지속된 업황부진이 지역상권에 전이되는 등 지역경제 전반에 영향을 미치면서, 소비자의 구매력과 소비심리 등에 악영향을 미쳤을 것으로 분석할 수 있으며, 여름철 특수에 대한 기대 심리가 상대적으로 적은 것으로 분석함.

### 3. 기타 질의응답 ※ 5개 세부 항목 조사결과는 다음 장부터 확인 가능

- 하반기 사업 실적에 가장 영향을 미칠 것으로 예상되는 대내외 위험 요인은?

내수소비 위축	유가·원자재가 상승	고금리 장기화	해외수요 부진	환율변동성 확대	규제강화 등 국내 정책이슈	관세부과 등 무역장벽 강화	기타	계
36	21	10	9	3	2	0	0	81 (응답수)
44.4%	25.9%	12.3%	11.1%	3.7%	2.5%	0.0%	0.0%	100.0%

# I. 조사의 개요

## 1. 조사 목적

- 여수지역 제조업체의 경기전망(다음분기 체감조사)을 조사·분석하여 역내 기업의 경영활동에 기초자료로 제공하고, 시·도 지자체 및 유관기관의 경기 대책 수립 등을 위한 참고자료로 제공하는데 있음.

## 2. 조사 기간 및 조사 방법

- 2024년 2/4분기(4, 5, 6월) : 실적 기간
- 2024년 3/4분기(7, 8, 9월) :전망 기간
- 조사 기간 : 2024. 6. 24. ~ 2024. 7. 7. (휴일 제외 10일)
- 조사 방법 : 설문지 조사

## 3. 조사 대상

- 여수지역에 소재하고 있는 상시 종업원 15인 이상의 제조업체 186개사
- 응답 개수 : 81개 (설문지 회수율 : 43.5%)

## 4. 조사 내용

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

## 5. 집계·분석

- 회수된 조사표를 각 항목 별로 집계·처리

## 6. 기업경기 실사지수(BSI)의 작성방법

- 경기조사 및 항목별 평가 조사에 대해서는 조사 대상 기간의 실적과 예측을 각각 전 분기 및 전년 동기와 대비하여 호전(상승, 증가), 악화(하락, 감소)로 표시하게 한 후 이를 지수화하여 조사

<산 식>

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

※ 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 뜻함.

## II. 2024년 3분기 기업경기 전망

### 1. 종합 전망

#### 가. 개황

- 여수지역에 소재한 186개 제조업체를 대상(설문지 회수 : 81개, 회수율 : 43.5%)으로 2024년도 3/4분기 기업경기전망조사를 실시한 결과, 기업경기 전망지수(BSI)는 '77.8' 로 조사되었음.
- 이 중, 석유화학 연관업종(n= 42개)을 대상으로 한 경기전망지수(BSI)는 '73.8' 임

#### 나. 항목별 경기전망 지수

- 종합 (N =81)

구분 항목	전체	
	2024년 2/4분기 실적 (전 분기 대비)	2024년 3/4분기 전망 (전 분기 대비)
체감 경기	87.7	77.8
매출액	90.1	76.5
영업이익	85.2	75.3
설비투자	84.0	87.7
자금사정	79.0	81.5

▫ 석유화학 연관업종(N=42)

구분 항목	전체	
	2024년 2/4분기 실적 (전 분기 대비)	2024년 3/4분기 전망 (전 분기 대비)
체감 경기	92.9	73.8
매출액	100.0	73.8
영업이익	95.2	73.8
설비투자	95.2	88.1
자금사정	92.9	83.3

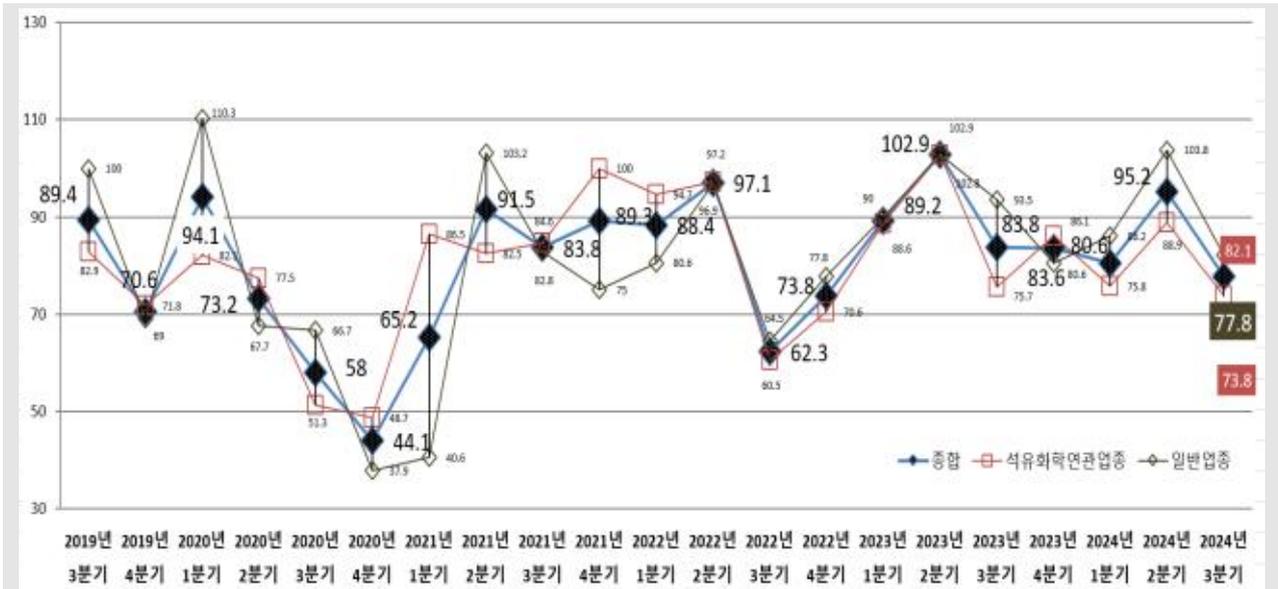
▫ 일반업종(N=39)

구분 항목	전체	
	2024년 2/4분기 실적 (전 분기 대비)	2024년 3/4분기 전망 (전 분기 대비)
체감 경기	82.1	82.1
매출액	79.5	79.5
영업이익	74.4	76.9
설비투자	71.8	87.2
자금사정	64.1	79.5

## 2. 조사 결과 분석

- 2024년 3/4분기의 여수지역 경기전망지수(BSI, n=81)는 ‘77.8’로 조사되었으며, 응답한 설문 개수는 81개임. (설문지 회수율 : 43.5%)
- 경기전망지수(BSI)는 전(前) 분기 대비 다음 분기의 기업경기 체감도가 동일함을 의미하는 ‘100’을 기준값으로 정하여, 100보다 높은 값인 경우 호전(상승 또는 증가)으로, 작은 값인 경우 악화(하락 또는 감소)로 평가하고 있음.
- 따라서 2024년 3/4분기의 여수지역 경기전망지수 값은 77.8으로 2024년 2/4분기 103.8과 비교하면 큰 폭으로 하락한 수치임.
- 업종별로 구분하면, 석유화학 연관 업종은 지난 2/4분기 대비 15.1 하락한 73.8, 일반제조 업종은 21.7 하락한 82.1로 업종에 상관없이 강한 내림세를 나타내었으며, 기준치 100을 훨씬 밑도는 ‘부정적’인 결과임.

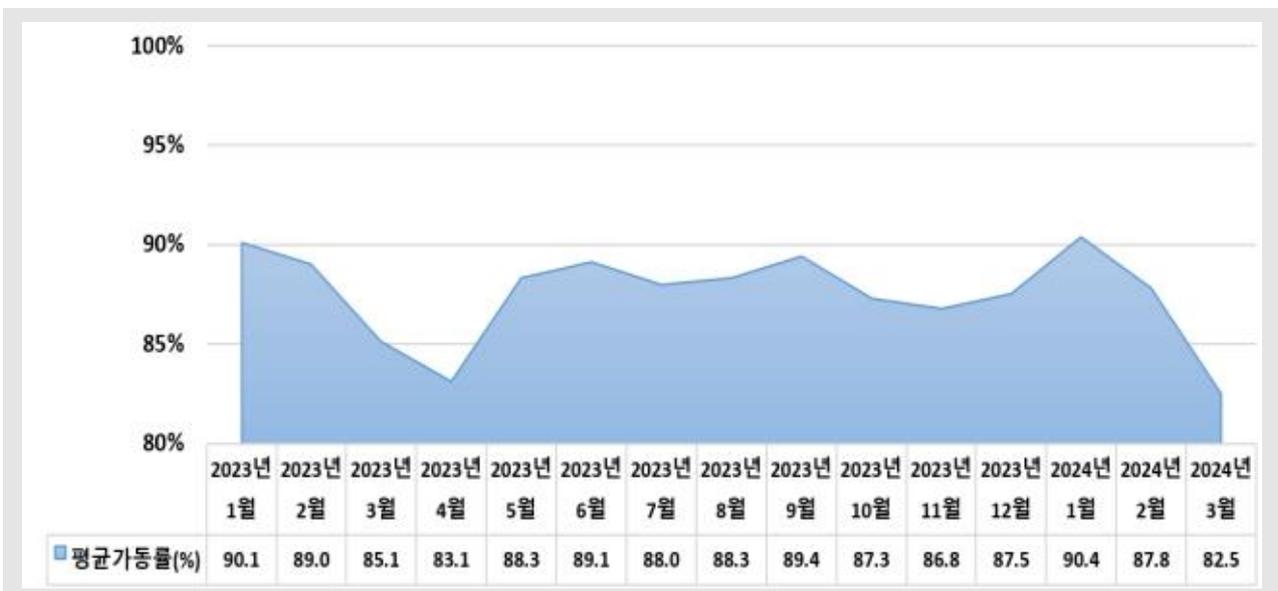
▣ (아래 그림) BSI 추이 (2019년 3/4분기 ~ 2024년 3/4분기)



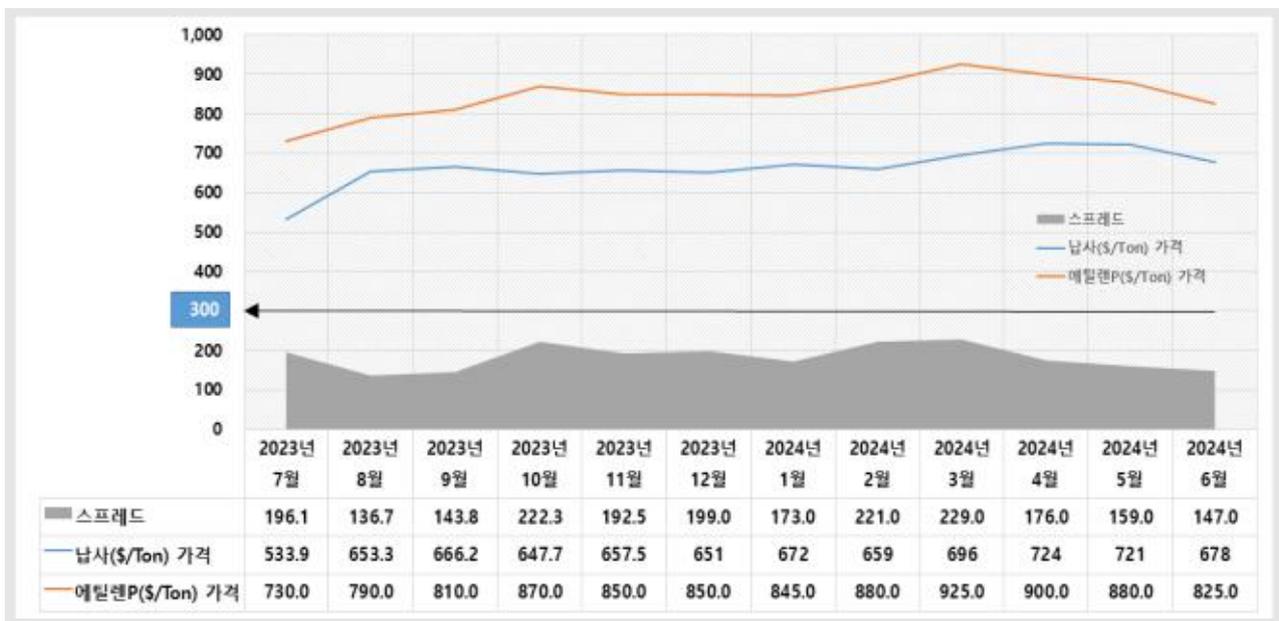
- 종합 : 95.2(24년 2/4분기) → 77.8(24년 3/4분기), **17.4 하락**
- 석유화학 연관 업종 : 88.9(24년 2/4분기) → 73.8(24년 3/4분기), **15.1 하락**
- 일반제조 업종 : 103.8(24년 2/4분기) → 82.1(24년 3/4분기), **21.7 하락**

▣ 기초소재 부문을 중심으로 경영에 어려움을 겪고 있던 석유화학 업체들은 올해 3월~4월부터 시작된 중국 내수 경기부양 정책으로 수출 지표가 다소 회복될 것이라는 기대감이 있음에도 불구하고, 중국발 공급 과잉이 여전히 해소되지 않았고, 코로나19가 종식된 2022년 중반기 기점으로 계속 해서 국내기업의 중국 수출 물량이 줄어들고 있는 것을 체감하면서 여전히 부정적으로 응답했다고 분석할 수 있음.

▣ (아래 그림) 여수산단 공장 가동률(2023년 1월 ~ 2024년 3월)



- ▶ 또한 최근 여수산단 평균 공장 가동률(%)이 최근 90%를 밑돌고 있어, 향후 석유화학 업계의 불황 극복에 대한 여전한 위기감이 고조되고 있다고 분석할 수 있음.
- ▶ 그리고 석유화학 기업들의 수익 지표인 에틸렌 스프레드의 톤당 300달러를 손익분기점으로 보고 있는 것을 고려하면, 최근 스프레드 추이가 200달러 이하로 하락하면서, 마진 부진이 지속되는 경향으로 석유화학 업종의 경기 침체가 장기화될 우려가 반영되었다고 분석
- ▶ (아래 그림) 에틸렌 스프레드 추이(2023년 7월 ~ 2024년 6월)  
※ 산업부 원자재가격정보 분석

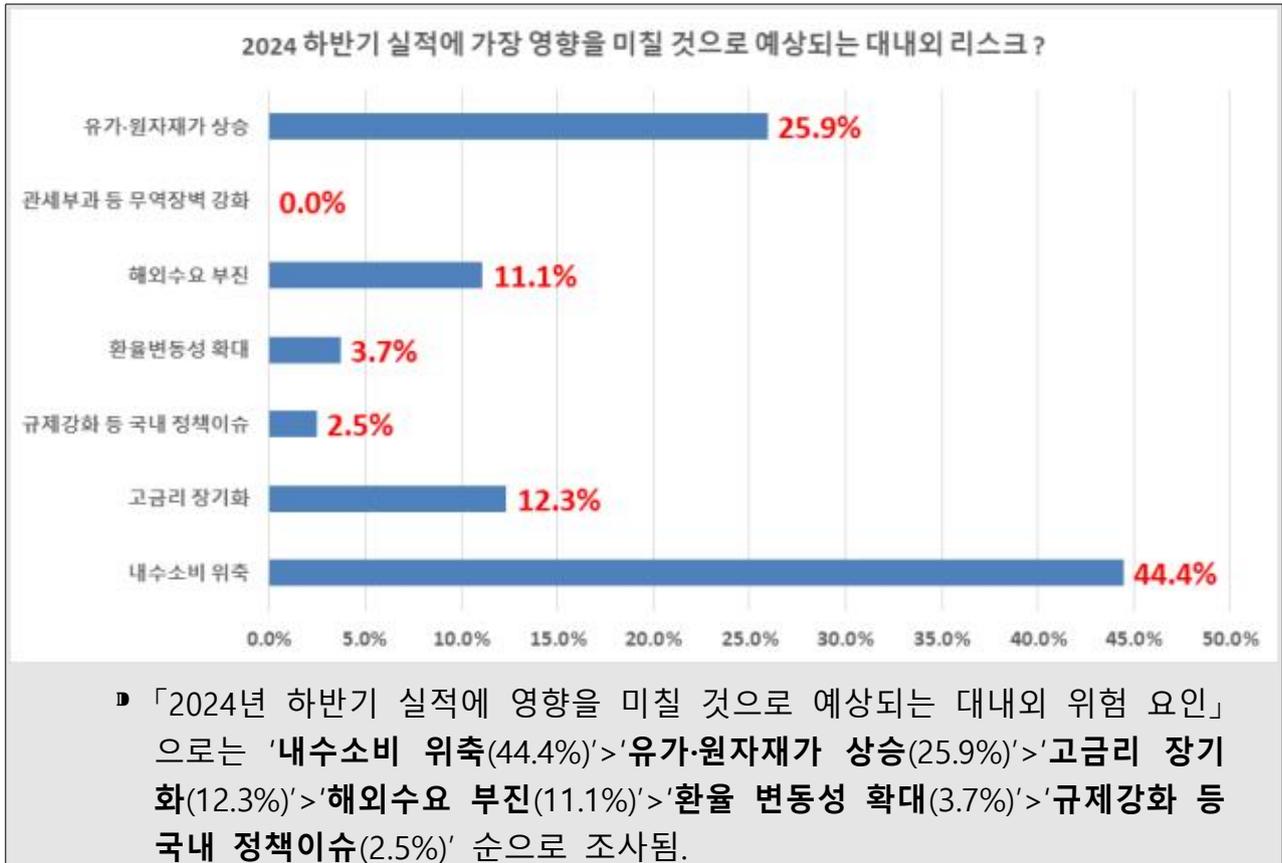


- ▶ 이는 석유화학제품의 세계시장 수요 감소, 원재료 가격 상승, 중동지역의 NCC 공장 확대, 중국 석유화학업계의 공급과잉 등 여러 측면이 작용한 것으로 분석할 수 있으며,
- ▶ 국내 석유화학 기업들은 비용 절감 차원에서 일부 공장의 가동 중지, 공장 매각, 구조조정 등의 다양한 방안들이 나오고 있음.
- ▶ 따라서 중국발 기초소재 제품의 물량 감소와 중국 내수 경기부양 정책(이구환신, 以舊換新) 등으로 공급이 다소 개선될 것이란 전망도 있으나, 장기적으로는 국내 기업의 기초·범용제품의 경쟁력 상실과 업스트림 업체를 중심으로 이익창출력이 강하게 하락하는 등 성장이 아닌 유지 사업으로 사업 경영이 전개될 가능성이 커 체감경기가 강하게 하락하였음.
- ▶ 일반제조 업종의 경우에는, 고금리·고물가 상황이 예상보다 길어지면서 소비심리가 크게 위축되었고, 석유화학 산업의 지속된 업황 부진이 지역 상권에 전이되는 등 지역경제 전반에 영향을 미치면서, 소비자의 구매력과

소비심리 등에 악영향을 미쳤을 것으로 분석할 수 있으며, 여름철 특수에 대한 기대 심리가 상대적으로 적은 것으로 분석함. (103.8 → 82.1, 21.7 포인트 하락)

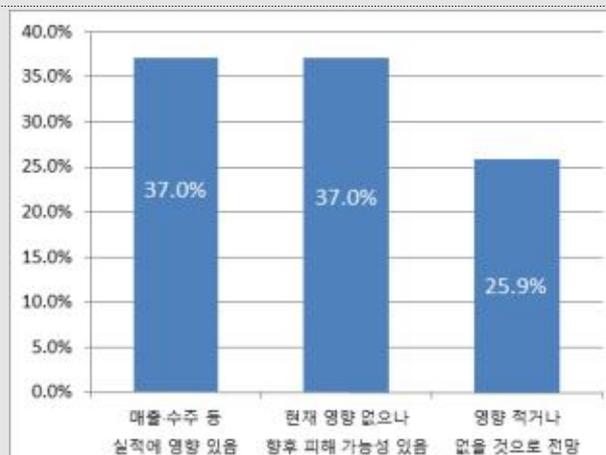
### Ⅲ. 세부 항목 조사 결과

#### 1. 2024년 하반기 경영 위험 요인 조사



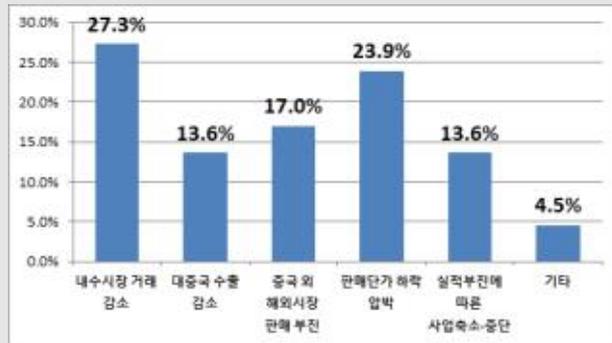
#### 2. 중국 공급과잉 및 저가상품 수출 확대 등 관련 영향도 조사

##### (1) 중국 과잉 공급 및 저가상품 수출 확대가 미치는 영향



▮ 「중국의 과잉공급 및 저가상품 수출확대가 귀사의 실적 및 경영에 어떤 영향을 미치는가」에 대한 질문에,  
 ▮ '매출·수주 등 실적에 영향있음(37.0%)' = '현재 영향 없으나 향후 피해 가능성 있음(37.0%)' > '영향 적거나 없을 것으로 전망(26.0%)' 순으로 조사됨.

## (2) 중국 저가·물량 공세에 따른 피해요인



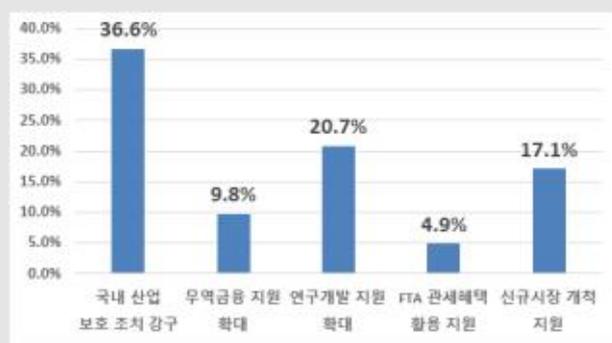
- ▶ 「중국의 저가·물량공세로 인해 어떤 피해를 겪고 있거나 예상하는가」에 대한 질문에,
- ▶ '내수시장 거래 감소(27.3%)' > '판매단가 하락 압박(23.9%)' > '중국 외 해외시장 판매 부진(17.0%)' > '대중국 수출 감소(13.6%)' = '실적부진에 따른 사업축소·중단(13.6%)' > '기타(4.5%)' 순으로 조사됨.

## (3) 중국 저가·물량 공세에 대한 대응책



- ▶ 「중국의 저가·물량 공세에 대응하기 위해 어떤 전략을 마련하거나 검토 중인가」에 대한 질문에,
- ▶ '고부가 제품 개발 등 품질향상(25.9%)' > '제품 다변화 등 시장저변 확대(20.7%)' > '현지생산 등 가격경쟁력 확보(13.8%)' > '신규 수출시장 개척·공략(12.9%)' = '대응전략 없음(12.9%)' > '인건비 등 비용절감(8.6%)' > '기타(5.2%)' 순으로 조사됨.

## (4) 중국 저가·물량 공세에 대응한 필요 지원정책



- ▶ 「중국의 저가·물량 공세의 부정적 영향에 대응하기 위해 어떤 지원정책이 필요하다고 생각하는가」에 대한 질문에,
- ▶ '국내 산업 보호 조치 강구(36.6%)' > '연구개발 지원 확대(20.7%)' > '신규시장 개척 지원(17.1%)' > '기타(11.0%)' > '무역금융 지원 확대(9.8%)' > 'FTA 관세혜택 활용 지원(4.9%)' 순으로 조사됨.







**여수상공회의소**