

---

2018년 1/4분기  
수원지역 기업 경기 전망 조사 보고

---

2017. 12



## ■ 2018년 1/4분기 기업경기전망 [수원] 요약

| 구 분       | 수 원    |         |        |        |
|-----------|--------|---------|--------|--------|
|           | 3/4실적  | 4/4전망   | 4/4실적  | 1/4전망  |
| 전 반 적 경 기 | 70     | 93      | 84     | 97     |
| 생 산 량     | 86     | 95      | 94     | 109    |
| 매 출 액     | 81/68* | 100/93* | 80/69* | 99/84* |
| 당 기 순 이 익 | 76/71* | 83/93*  | 66/62* | 87/72* |
| 설 비 투 자   | 100    | 97      | 90     | 89     |
| 자 금 사 정   | 77     | 75      | 84     | 87     |
| 구 인 환 경   | 95     | 93      | 67     | 71     |

-매출액과 이익은 내수와 수출(\*)로 구분하여 조사

○ 수원지역 10인 이상 제조업체를 대상으로 ‘2018년 1/4분기 기업경기전망’을 조사한 결과, 기업경기전망(BSI) 지수가 ‘97’을 기록, 직전 분기 ‘93’보다 4포인트 상승한 것으로 조사되었다. 전분기 보다는 상승하였으나 여전히 기준치인 ‘100’ 이하로 1/4분기 경제전망도 밝지 않은 것으로 조사되었다. 2017년 4/4분기 실적은 ‘84’로 직전 분기(‘70’)보다 14포인트 상승하며 소폭이나마 경기가 회복된 것으로 조사되었다.

○ 2018년 1/4분기 기업경기전망조사의 세부 항목을 보면 생산량 ‘109’를 제외하고 전체 조사 항목이 모두 기준치인 ‘100’ 이하로 조사되며 1/4분기 지역 경기 역시 어려울 것이라는 전망이 많은 것으로 조사되었다.

○ 2018년 경제흐름에 대한 조사에서는 2017년 대비 호전될 것이라는 응답이 46.7%로 가장 높게 조사되었다. 또한 2018년 경영에 영향을 끼칠 수 있는 대내 및 대외 리스크에 대한 조사를 실시한 결과, 대내 리스크는 “달라진 노동환경”과 “기준금리 인상 가능성”이라는 응답이 각각 41.9%, 대외 리스크는 “세계적인 긴축 분위기”라는 응답이 25.8%로 가장 높게 조사되었다.

○ 2018년 사업계획 방향에 대한 조사를 실시한 결과, 보수적인 사업계획을 수립한다는 응답이 53.3%로 공격적이라는 응답인 46.7%보다 높게 조사되었다. 2018년 투자계획에 대한 조사에서는 늘리지 않을 것이라는 응답이 53.3%로 조사되었고, 구체적인 사업계획에 대한 조사에서는 “사업확장”과 “현상유지”라는 응답이 각각 20.8%로 높게 조사되었다.

○ 2018년 신규채용 인원 계획에 대한 조사에서는 2017년과 유사한 수준의 인원을 채용할 계획이라는 응답이 가장 많았다.

○ 2018년 한국 경제의 키워드에 대한 설문에서 “불확실성에 가려진 경영시계”라는 응답이 23.7%로 가장 높게 조사되었다.

## ◆ 전국 및 경기(대한상의) 지수

| 구 분 |     | 2017년 |       |       |       | 2018년 |       |       |       |
|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|     |     | 1/4분기 | 2/4분기 | 3/4분기 | 4/4분기 | 1/4분기 | 2/4분기 | 3/4분기 | 4/4분기 |
| 전 국 | 전망치 | 67    | 89    | 94    | 85    | 86    |       |       |       |
|     | 실적치 | 59    | 77    | 69    | 85    |       |       |       |       |
| 경 기 | 전망치 | 77    | 88    | 107   | 95    | 94    |       |       |       |
|     | 실적치 | 56    | 79    | 73    | 81    |       |       |       |       |

### 1. 조사목적 및 활용방법

- 수원지역 기업체의 2017년 4/4분기 경영 실적 전망 및 2018년 1/4분기 경기 전망에 대한 체감 정도를 분기별로 조사하여 수원지역 제조업 동향 및 전망치에 대한 기초통계자료로 활용코자 함.

### 2. 조사기간

- 기초자료조사 : 2017. 12. 4 ~ 2017. 12. 22
- 자료정리 및 통계분석 : 2017. 12. 26 ~ 12. 28
- 보고서 작성 : 2017. 12. 29

### 3. 조사대상

- 수원지역 소재 10인 이상 제조업체 중 53개 업체 응답

### 4. 조사방법

- FAX 및 이메일 조사

## 1. 전반적 경기동향

수원지역 10인 이상 제조업체를 대상으로 '2018년 1/4분기 기업경기전망'을 조사한 결과, 기업경기전망(BSI) 지수가 '97'을 기록, 직전 분기 '93'보다 4포인트 상승한 것으로 조사되었다. 전분기 보다는 상승하였으나 여전히 기준치인 '100' 이하로 1/4분기 경제전망도 밝지 않은 것으로 조사되었다. 2017년 4/4분기 실적은 '84'로 직전 분기('70')보다 14포인트 상승하며 소폭이나마 경기가 회복된 것으로 조사되었다.

BSI 지수는 '100' 미만이면 다음 분기 경기가 이번 분기보다 나빠질 것으로 보는 기업이 더 많은 것이고, '100'을 넘으면 경기가 호전될 것으로 예측하는 기업이 많은 것이다.

2018년 1/4분기 기업경기전망조사의 세부 항목을 보면 생산량 '109'를 제외하고 전체 조사 항목이 모두 기준치인 '100' 이하로 조사되며 1/4분기 지역 경기 역시 어려울 것이라는 전망이 많은 것으로 조사되었다.

2018년 경제흐름에 대한 조사에서는 2017년 대비 호전될 것이라는 응답이 46.7%로 가장 높게 조사되었다. 또한 2018년 경영에 영향을 끼칠 수 있는 대내 및 대외 리스크에 대한 조사를 실시한 결과, 대내 리스크는

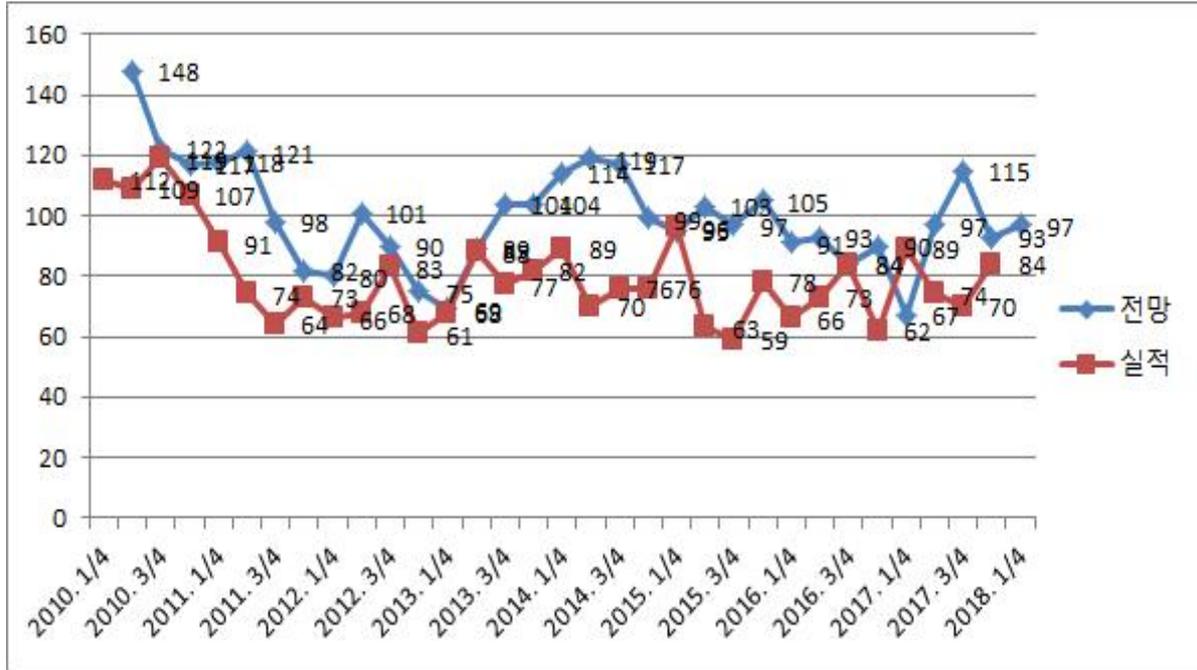
“달라진 노동환경”과 “기준금리 인상 가능성”이라는 응답이 각각 41.9%, 대외 리스크는 “세계적인 긴축 분위기”라는 응답이 25.8%로 가장 높게 조사되었다.

2018년 사업계획 방향에 대한 조사를 실시한 결과, 보수적인 사업계획을 수립한다는 응답이 53.3%로 공격적이라는 응답인 46.7%보다 높게 조사되었다. 2018년 투자계획에 대한 조사에서는 늘리지 않을 것이라는 응답이 53.3%로 조사되었고, 구체적인 사업계획에 대한 조사에서는 “사업확장”과 “현상유지”라는 응답이 각각 20.8%로 높게 조사되었다.

2018년 신규채용 인원 계획에 대한 조사에서는 2017년과 유사한 수준의 인원을 채용할 계획이라는 응답이 가장 많았다.

2018년 한국 경제의 키워드에 대한 설문에서 “불확실성에 가려진 경영시계”라는 응답이 23.7%로 가장 높게 조사되었다.

<최근 수원지역 제조업 BSI(전망치) 추이>



<항목별 제조업 BSI(전망치) 동향>

| 구분    | 2017년 2/4분기 전망 | 2017년 2/4분기 실적 | 2017년 3/4분기 전망 | 2017년 3/4분기 실적 | 2017년 4/4분기 전망 | 2017년 4/4분기 실적 | 2018년 1/4분기 전망 |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 전반적경기 | 97             | 74             | 115            | 70             | 93             | 84             | 97             |
| 생산량   | 95             | 83             | 117            | 86             | 95             | 94             | 109            |
| 매출액   | 78             | 74             | 116            | 81 / 68        | 100 / 93       | 80 / 69        | 99 / 84        |
| 당기순이익 | 89             | 72             | 100            | 76 / 71        | 83 / 93        | 66 / 62        | 87 / 72        |
| 설비투자  | 95             | 93             | 107            | 100            | 97             | 90             | 89             |
| 자금사정  | 80             | 73             | 84             | 77             | 75             | 84             | 87             |
| 구인환경  | 80             | 80             | 90             | 95             | 93             | 67             | 71             |

※ 매출액과 순이익은 "내수/수출"로 구분하여 조사 실시.

## 2. 세부 항목별 경기전망

### 가. 매출부문 실적/전망

- 2017년 4/4분기 매출액에 대한 실적 전망치는 내수 부문은 '80', 수출 부문은 '69' 로 조사되었다. 직전분기 대비하여 내수 부문('81)은 유사하게 조사되었고, 수출 부문('68') 역시 차이가 없었다.
- 2018년 1/4분기 매출액 전망치는 내수 부문 '97', 수출 부문 '69'로 조사되며 전분기 내수 부문 기대치인 '100'보다 3포인트, 수출 부문 기대치인 '93'보다 무려 24포인트 낮게 조사되며 1/4분기 지역 기업 매출 전망에서 내수 부문보다 수출 부문에 대한 전망이 더욱 어두운 것으로 조사되었다.
- 한미FTA 재협상 및 미국의 금리 인상 등 대외 경제여건 악화로 수출 부문은 상당부분 영향을 받을 것이 예상되고 내수 경기 환경도 기준치 '100' 이하로 하락하며 어려울 것으로 전망하는 기업이 많았다.

#### <매출 부문 전망>

(단위:%)

| 구 분   |           | 증 가 | 불 변  | 감 소  |      |
|-------|-----------|-----|------|------|------|
| 매 출 액 | 실적(4/4분기) | 내 수 | 24.0 | 42.0 | 34.0 |
|       |           | 수 출 | 12.1 | 54.5 | 33.4 |
|       | 전망(1/4분기) | 내 수 | 32.0 | 42.0 | 26.0 |
|       |           | 수 출 | 18.2 | 54.5 | 27.3 |

## 나. 생산량, 설비투자 여건 실적/전망

- 2017년 4/4분기 생산량 예상 실적은 '94' 으로 전분기 실적 전망치인 '86' 보다 8포인트 높게 조사되면서 전분기와 유사한 실적을 거둘 것으로 전망하고 있는 것으로 조사되었다. 그리고, 설비투자는 '90'으로 조사되어 전분기 실적 전망치 '100' 보다 10포인트 낮게 조사되며 4/4분기에 설비투자가 소폭 감소한 것으로 조사되었다.
- 2018년 1/4분기 생산량은 '109' 로 조사되며 전분기 전망치인 '95' 보다 14포인트 높게 조사되었고, 설비투자는 '89' 로 전분기 '97' 보다 8포인트 낮게 조사되었다. 2018년 1/4분기 생산량은 이전 분기 수준의 생산량을 유지할 것으로 조사되었다.

### <생산량, 설비투자 부문 항목별 전망>

(단위:%)

| 생 산 량       | 증 가  | 불 변  | 감 소  |
|-------------|------|------|------|
| 실 적 (4/4분기) | 18.4 | 57.1 | 24.5 |
| 전 망 (1/4분기) | 40.8 | 34.7 | 24.5 |
| 설 비 투 자     | 증 가  | 불 변  | 감 소  |
| 실 적 (3/4분기) | 14.6 | 70.8 | 14.6 |
| 전 망 (4/4분기) | 22.4 | 51.0 | 26.6 |

## 다. 당기 순이익 실적/전망

- 2018년 4/4분기 당기 순이익에 대한 실적 전망치 조사에서 내수 부문은 '66', 수출 부문은 '62' 로 조사되었다. 직전 분기 대비하여 내수 부문('76')은 10포인트 낮게 조사되었고, 수출 부문('71')은 9포인트 낮게 조사되며 당기 순이익은 소폭 하락한 것으로 조사되었다.
- 2018년 1/4분기 당기 순이익 전망치는 내수 부문 '87', 수출 부문 '72'로 조사되며 전분기 기대치 대비 내수 부문('83')은 15포인트 높게 조사되었고, 수출 부문('93')은 21포인트 낮게 조사되어 내수 부문은 소폭 증가할 것으로 예상되었지만, 수출 부문은 어려울 것이라는 예상이 많았다.
- 2018년 1/4분기 수출 부문의 이익 전망치가 낮은 것은 미국과의 FTA 재협상 및 미국 금리인상에 따른 환율 인상 예상에 따른 결과로 보인다.

### <당기 순이익 부문 전망>

(단위:%)

| 구 분         |           | 증 가 | 불 변  | 감 소  |      |
|-------------|-----------|-----|------|------|------|
| 당 기<br>순 이익 | 실적(4/4분기) | 내 수 | 18.0 | 40.0 | 42.0 |
|             |           | 수 출 | 8.8  | 44.1 | 47.1 |
|             | 전망(1/4분기) | 내 수 | 30.0 | 34.0 | 36.0 |
|             |           | 수 출 | 14.7 | 50.0 | 35.3 |

## 라. 자금 사정 실적/전망

- 2017년 4/4분기 실적 전망은 '84'로 직전 분기 '77'보다 7포인트 높게 조사되었으나 여전히 기준치인 '100'을 하회하며 자금난이 개선되지 않은 것으로 조사되었다.
- 2018년 1/4분기 전망 역시 '87'로 조사되어 직전 분기 '75'보다 22포인트 높게 조사되며 지역 중소기업들의 자금 조달 여건이 소폭이나마 개선될 것을 기대하는 것으로 조사되었다.

### <자금사정 부문 전망>

(단위:%)

| 자금사정       | 증가   | 불변   | 감소   |
|------------|------|------|------|
| 실적 (4/4분기) | 12.0 | 60.0 | 28.0 |
| 전망 (1/4분기) | 24.0 | 46.0 | 30.0 |

## 마. 구인환경 실적/전망

- 2017년 4/4분기 구인 환경에 대한 조사에서 '67'을 기록, 직전 분기 전망치인 '95'보다 28포인트 낮게 조사되어 졸업 시즌이었지만 인력 채용에는 어려움을 겪은 것으로 조사되었다.
- 2018년 1/4분기 구인 환경 전망은 '71'으로 조사되어 전분기 전망치인 '93'보다 21포인트 낮게 조사되며, 1/4분기 역시 지역 중소기업들의 구인난은 계속 될 것이라는 응답이 많았다.

**<구인환경 부문 전망>**

(단위:%)

| 구 인 환 경     | 증 가  | 불 변  | 감 소  |
|-------------|------|------|------|
| 실 적 (4/4분기) | 12.5 | 52.1 | 35.4 |
| 전 망 (1/4분기) | 16.3 | 44.9 | 38.8 |

**바. 2018년 경제 흐름**

- 2017년 대비 2018년 전반적인 경제 흐름에 대한 조사에서 조사 응답 기업 중 46.6%가 '호전'될 것이라고 응답하였다. 그 다음으로는 2017년과 비슷하리라는 응답이 40.0%, '악화' 또는 '매우 악화'될 것이라는 응답은 각각 6.7%로 조사되어, 지역 중소기업들은 2017년과 유사하거나 호전되기를 기대하고 있는 것으로 보인다.

**<2018년 경제 흐름 전망>**

(단위:%)

| 구분 | 매우 호전 | 호 전  | 2017과 유사 | 악화  | 매우 악화 |
|----|-------|------|----------|-----|-------|
| %  | 0.0   | 46.6 | 40.0     | 6.7 | 6.7   |

**사. 2018년 경영 대내·외 리스크**

- 2018년 경영에 큰 영향을 줄 수 있는 대내·외 리스크에 대한 조사를 실시한 결과, 가장 큰 영향을 줄 대내리스크로는 '달라진 노동환경'이라는 응답과 '기준금리 인상 가능성'이라는 응답이 각각

41.9%로 가장 높게 조사되었다. 그 다음으로는 '가계부채'와 '반기업 정서'라는 응답이 각각 6.5%, '에너지믹스 변화(전기요금 등)'라는 응답이 3.2% 순으로 조사되었다.

- 대외리스크에 대한 조사에서는 '세계적인 긴축 분위기'라는 응답이 25.8%로 가장 높게 조사되었고 그 다음으로는 '환율변동' 22.6%, '(美·中 등과) 통상마찰'과 '북핵 리스크'가 각각 19.4%, '중국 사드보복' 12.9% 순으로 조사되었다.
- 지역 중소기업들은 2018년 경영에 영향을 미칠 요소로 새정부의 최저임금 인상 등과 같은 노동정책 변화와 세계적인 긴축 분위기에 따른 환율 문제를 가장 크게 염두에 두고 있는 것으로 조사되었다.

(단위:%)

<대 내 리 스 크>

|                  |      |
|------------------|------|
| 달라진 노동환경         | 41.9 |
| 기준금리 인상가능성       | 41.9 |
| 가계부채             | 6.5  |
| 반기업 정서           | 6.5  |
| 에너지믹스 변화(전기요금 등) | 3.2  |
| 기 타              | 0.0  |

<대 외 리 스 크>

|              |      |
|--------------|------|
| (美·中 등과)통상마찰 | 19.4 |
| 북핵 리스크       | 19.4 |
| 환율변동         | 22.6 |
| 세계적인 긴축분위기   | 25.8 |
| 중국 사드보복      | 12.9 |
| 기 타          | 0.0  |

## 아. 2018년 사업 계획

- 2018년 사업 계획 방향에 대한 조사 결과, 보수적 사업계획 수립이라는 응답이 53.3%로 조사되었다. 하지만, 2017년 대비 투자 확대 여부에 대한 조사에는 46.7%의 기업만이 투자를 확대할 예정인 것으로 조사되었고 투자를 확대한다고 응답한 기업의 평균 확대 규모는 전년 대비 59.5%로 조사되었다.
- 2018년 구체적 사업계획에 대한 조사에서는 '해외 신시장개척'이라는 응답이 25.0%로 가장 높게 조사되었고, 다음으로는 '사업확장'과 '현상유지'라는 응답이 각각 20.8%, '인력 증원' 16.8%, '사업 구조조정'과 '대내외 리스크 관리'라는 응답이 각각 8.3%로 조사되었다.

### <2018년 사업계획>

| 조사 문항      | %    |
|------------|------|
| 사업 확장      | 20.8 |
| 노후기계 교체    | 0.0  |
| 해외 신시장 개척  | 25.0 |
| 인력 증원      | 16.8 |
| 현상 유지      | 20.8 |
| 사업 구조조정    | 8.3  |
| 대내외 리스크 관리 | 8.3  |
| 기 타        | 0.0  |

## 자. 2018년 신규 채용 인원 계획

- 2017년 대비 2018년 신규 채용 인원 규모에 대한 조사 결과, '2017년과 비슷'한 규모의 채용 예정이라는 응답이 53.3%로 가장 많았다. 그 다음으로는 '2017년보다 늘릴 것' 26.7%, '계획 못 세움' 13.3%, '2017년보다 줄일 것' 6.7% 순으로 조사되었다.
- 채용난을 겪고 있는 지역 중소기업들은 2018년에도 전년과 유사한 수준 또는 추가로 인력을 채용할 계획을 갖고 있는 것으로 보인다.

## 차. 2018년 한국 경제 키워드

- 2018년을 대표하는 경제 키워드 9가지를 선정, 조사한 결과 "불확실성에 가려진 경영시계"라는 키워드를 꼽은 기업이 조사 응답기업 중 23.7%로 가장 많았다. 그 다음으로는 "함께 더 멀리 동반성장"이 21.1%, "현실이 된 4차 산업혁명" 18.4%, "고르디우스매듭 노동시장 이중구조"와 "최고의 복지 일자리창출", "미래 혁신생태계 구축"이 각각 7.9%, "경기회복의 완전한 봄"과 "보호주의 장벽 뛰어넘기"가 각각 5.3%, "성장의 열쇠 규제개혁" 2.5% 순으로 조사되었다.
- 경제 키워드 조사를 통해 지역 기업들은 불확실한 현재 경영상황의 우려와 함께, 새 정부의 동반성장 및 일자리 창출 정책에 대한 기대감도 있는 것으로 조사되었다.

**<2018년 한국 경제 키워드>**

| 조 사 문 항               | %           |
|-----------------------|-------------|
| 경기회복의 완전한 봄           | 5.3         |
| <b>불확실성에 가려진 경영시계</b> | <b>23.7</b> |
| 고르디우스매듭 노동시장 이중구조     | 7.9         |
| 현실이 된 4차 산업혁명         | 18.4        |
| 함께 더 멀리 동반성장          | 21.1        |
| 성장의 열쇠 규제개혁           | 2.5         |
| 최고의 복지 일자리창출          | 7.9         |
| 보호주의 장벽 뛰어넘기          | 5.3         |
| 미래 혁신생태계 구축           | 7.9         |