

---

**2018년 4/4분기  
수원지역 기업경기 전망**

---

2018. 10



## ■ 2018년 4/4분기 기업경기전망 [수원] 요약

구 분	수 원			
	2/4실적	3/4전망	3/4실적	4/4전망
전반적경기	75	85	72	68
생 산 량	66	91	87	77
매 출 액	72/77*	91/90*	94/89*	79/72*
당기순이익	61/71*	88/100*	77/93*	68/81*
설 비 투 자	73	72	58	63
자 금 사 정	86	85	72	68
구 인 환 경	68	73	72	64

-매출액과 이익은 내수와 수출(\*)로 구분하여 조사

○ 수원지역 42개 10인 이상 제조업체를 대상으로 ‘2018년 4/4분기 기업경기전망’ 을 조사한 결과, 기업경기전망(BSI) 지수가 ‘68’ 을 기록, 직전 분기 ‘85’ 보다 17포인트 하락한 것으로 조사되며 4/4분기 경제 전망이 더욱 악화될 것이라는 전망이 많은 것으로 조사되었다.

○ 2018년 4/4분기 기업경기전망조사의 세부 항목을 보면 모든 항목이 전분기 대비 하락하며 기준치 ‘100’ 이하로 조사되었다.

○ 2018년 연초 목표 대비 달성도에 대한 조사에서는 전체 응답 기업 중 57.1%의 기업이 목표치에 미달했다고 응답했고 목표치 미달 이유에 대한 조사에서는 “내수시장 둔화” 때문이라는 응답이 39.5%로 가장 높게 조사되며 내수시장의 둔화가 더욱 심화된 것으로 조사되었다.

○ 최근 국내 경제상황에 대한 인식 조사에서는 응답기업 중 85.4%의 기업이 “중장기적인 하향세” 라고 응답했고, 그 이유로는 “경제양극화” 와 “중소기업 경쟁력 약화” 라는 응답이 각각 27.1%로 가장 높게 조사되었다.

○ 미국과 중국의 통상 분쟁으로 인한 기업 영향 정도를 조사한 결과, 손해를 보고 있다고 응답한 기업은 33.3%로 손해 정도에 대한 조사에서는 평균 26.2%이 매출과 영업이 감소했다고 응답했다. 또한, 보호무역주의 극복을 위한 최우선 정책과제에 대한 조사에서는 51.2%의 기업이 “ R&D 강화 등 산업경쟁력 제고” 라고 응답했다.

○ 남북관계가 점차 개선되고 있는 상황에서 향후 대북제재가 개선·해소된다면 남북 경제협력 활동 참여 희망 여부를 조사한 결과, 46.3%의 기업이 참여하겠다고 응답했고 참여 이유는 “인건비 절감과 낮은 언어장벽” 이라는 응답이 45.5%로 가장 많았다.

### ◆ 전국(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	97	87	75
	실적치	59	77	69	85	67	74	60	
경 기	전망치	77	88	107	95	94	103	84	68
	실적치	56	79	73	81	73	67	57	

## 1. 조사목적 및 활용방법

- 수원지역 기업체의 2018년 3/4분기 경영 실적 전망 및 2018년 4/4분기 경기 전망에 대한 체감 정도를 분기별로 조사하여 수원지역 제조업 동향 및 전망치에 대한 기초통계자료로 활용코자 함.

## 2. 조사기간

- 기초자료조사 : 2018. 8. 22 ~ 2018. 9. 14
- 자료정리 및 통계분석 : 2018. 9. 17 ~ 9. 26
- 보고서 작성 : 2018. 9. 28

## 3. 조사대상

- 수원지역 소재 10인 이상 제조업체 42개 업체 응답

## 4. 조사방법

- FAX 및 이메일 조사

## 1. 전반적 경기동향

수원지역 42개 10인 이상 제조업체를 대상으로 '2018년 4/4분기 기업경기전망'을 조사한 결과, 기업경기전망(BSI) 지수가 '68'를 기록, 직전 분기 ('85')보다 17포인트 하락한 것으로 조사되었다.

2018년 3/4분기 실적은 '72'로 직전 분기('75')보다 3포인트 하락하며 회복세를 보이고 있지 않은 국내 경기 침체를 보여주고 있다.

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 4/4분기 기업경기전망조사의 세부항목을 보면 생산량, 내수 및 수출 매출액과 당기순이익, 설비투자, 자금사정, 구인환경 등 모든 조사항목에서 적게는 9포인트, 많게는 20포인트까지 낮게 조사되며 2018년 2분기 이후 지속적으로 하락하고 있는 것으로 조사되었다.

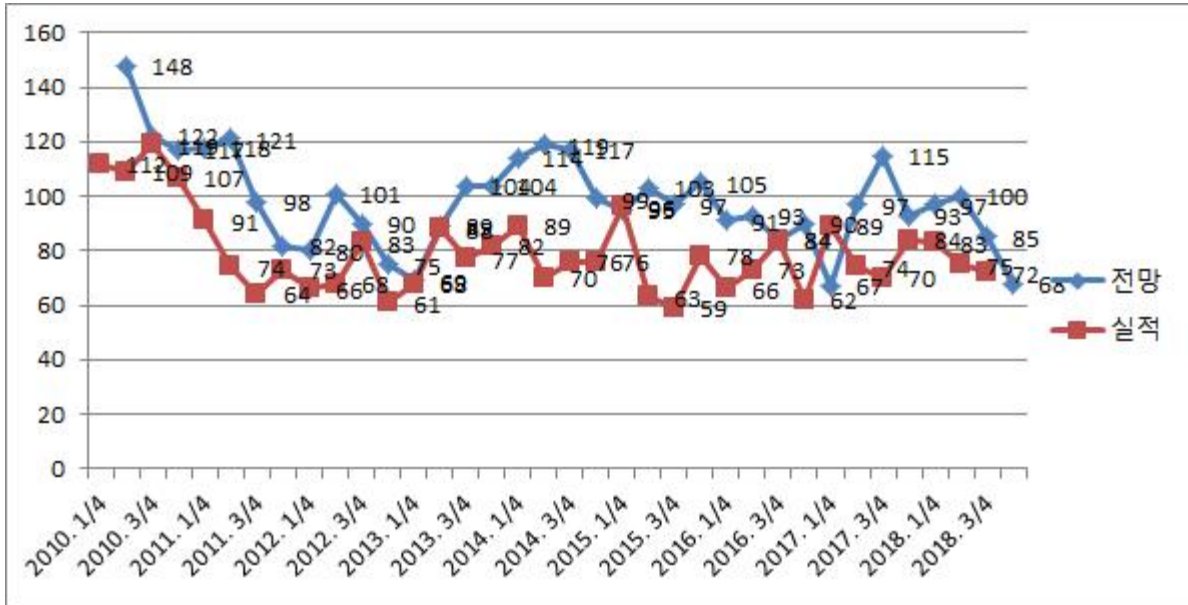
2018년 연초 기업 목표대비 기업 실적 달성도에 대한 조사에서는 조사 응답기업 중 57.1%의 기업이 실적 목표치에 미달했다고 응답했다. 미달한 주요 원인으로는 "내수시장 둔화"라는 응답이 39.5%로 가장 높게 조사되었고, 그 다음으로는 "고용환경 변화"가 18.6% 등 순으로 조사되었다.

최근 국내 경제상황에 대한 인식조사에서는 “중장기적인 하향세”라는 응답이 85.4%로 압도적으로 높아, 현재의 경기침체가 중장기적으로 이어질 것이라는 전망이 많았다. 중장기적인 하향세의 이유로는 “경제 양극화”와 “중소기업 경쟁력 약화”라는 응답이 각각 27.1%로 가장 높게 조사되었다.

미국과 중국의 통상분쟁 격화 등 세계적인 보호무역주의 팽배에 대한 지역 기업의 영향을 조사한 결과, 미국과 중국의 통상분쟁이 기업 경영에 영향을 주고 있다는 응답은 33.3%로 영향을 주고 있지 않다는 응답 66.7%의 절반에 지나지 않았다. 영향을 받는다고 응답한 기업에 대해 영업과 매출에 대한 손해율을 조사한 결과, 평균 26.2%의 기업이 영업과 매출에서 손실을 보고 있다고 응답했다. 보호무역주의 극복을 위한 중점 추진 정책과제에 대한 조사에서는 “R&D 강화 등 산업경쟁력 제고”라는 응답이 51.2%로 가장 높았고 그 다음으로는 “수출시장 다변화”라는 응답이 34.9%로 조사되었다.

최근 남북 관계 개선에 따른 대북제재 개선 및 해소의 기대감이 높아지고 있어 향후 대북제재가 개선 또는 해소된다면 남북 경제협력 활동 참여 의향을 조사한 결과, 응답기업 중 46.3% 기업은 참여하겠다고 응답했다. 참여 이유로는 “인건비 절감과 낮은 언어장벽”이라는 응답이 45.5%로 가장 높게 조사되었고 그 다음으로는 “북한 시장에 알맞은 품목 생산”이라는 응답이 27.3% 순으로 조사되었다.

<최근 수원지역 제조업 BSI(전망치) 추이>



<항목별 제조업 BSI(전망치) 동향>

구 분	2018년 1/4분기 전망	2018년 1/4분기 실적	2018년 2/4분기 전망	2018년 2/4분기 실적	2018년 3/4분기 전망	2018년 3/4분기 실적	2018년 4/4분기 전망
전 반 적 경 기	97	83	100	75	85	72	68
생 산 량	109	90	104	66	91	87	77
매 출 액 (내수/수출)	99 / 84	86 / 79	86 / 100	72 / 77	91 / 90	94 / 89	79 / 72
당 기 순 이 익 (내수/수출)	87 / 72	65 / 68	79 / 89	61 / 71	88 / 100	77 / 93	68 / 81
설 비 투 자	89	86	96	73	72	58	63
자 금 사 정	87	71	85	86	85	72	68
구 인 환 경	71	53	85	68	73	72	64

## 2. 세부 항목별 경기전망

### 가. 매출부문 실적/전망

- 2018년 3/4분기 매출부문에 대한 실적 전망치는 내수 '94', 수출 '89' 로 기준치 '100'이하로 조사되었다. 직전 분기 전망치인 내수 '72', 수출 '77'와 비교하여 내수는 5포인트 하락, 수출은 12포인트 상승하였으나 여전히 기준치 '100' 이하로 조사되었다.
- 2018년 4/4분기 매출액 전망치는 내수 '79', 수출 '72'으로 조사되어 기준치 '100'이하로 조사되었고, 전분기 전망치 대비 내수 '91'보다 14포인트, 수출 '90'보다 18포인트 하락한 것으로 조사되며 연말 매출도 어려울 것이라는 전망이 많은 것으로 조사되었다.
- 연말에도 경기침체에 따른 매출 부진은 계속 될 것이라는 전망이 많았다.

#### <매출액 부문 전망>

(단위:%)

매출액		증가	불변	감소
실적 (3/4분기)	내수	31.0	38.0	31.0
	수출	29.2	37.5	33.3
전망 (4/4분기)	내수	28.6	23.8	47.6
	수출	20.8	33.3	45.8

### 나. 생산량, 설비투자 여건 실적/전망

- 2018년 3/4분기 생산량 예상 실적은 '87' 으로 전분기 실적 전망치인 '66' 보다 21포인트 상승하였고 설비투자는 역시 전분기 실적 전망치인 '73' 보다 15포인트 하락한 '58' 로 조사되었다.
- 2018년 4/4분기 생산량은 '77' 로 조사되며 전분기 전망치인 '91' 보다 14포인트 낮게 조사되었고, 설비투자는 '63' 로 전분기 '72' 보다 9포인트 낮게 조사되며 모두 기준치 '100' 이하로 조사되었다.
- 3/4분기 실적 전망에서 생산량이 전분기 조사 대비 21포인트 상승하였지만, 모든 조사 항목이 여전히 기준치인 '100' 이하로 조사되며 설비투자와 생산량 전망 모두 좋지 않은 것으로 조사되었다.

**<생산량, 설비투자 부문 항목별 전망>**

(단위:%)

생 산 량	증 가	불 변	감 소
실 적 (3/4분기)	22.5	<b>45.0</b>	32.5
전 망 (4/4분기)	20.0	37.5	<b>42.5</b>
설 비 투 자	증 가	불 변	감 소
실 적 (3/4분기)	2.6	<b>59.0</b>	38.4
전 망 (4/4분기)	5.1	<b>59.0</b>	35.9



### 다. 당기 순이익 실적/전망

- 2018년 3/4분기 당기 순이익에 대한 실적 전망치 조사에서 내수 부문은 '77', 수출 부문은 '93' 으로 조사되었다. 직전 분기 대비하여 내수 부문은 16포인트, 수출 부문은 22포인트 상승하며 전분기 실적 전망보다는 개선된 것으로 조사되었지만, 여전히 기준치인 '100'을 하회하는 것으로 조사되었다.
- 2018년 4/4분기 당기 순이익 전망치는 내수 부문 '68', 수출 부문 '81' 으로 조사되며 전분기 기대치 대비 내수 부문은 20포인트, 수출 부문은 19포인트 낮게 조사되며 4분기 이익이 감소하리라는 전망이 많은 것으로 조사되었다.
- 3/4분기 이익은 전분기 대비 변동이 없거나 감소한 것으로 조사되었고, 4/4분기에는 감소할 것이라는 전망이 많은 것으로 조사되었다.

#### <당기 순이익 부문 전망>

(단위:%)

당기 순이익		증가	불변	감소
실적(3/4분기)	내수	19.0	40.5	40.5
	수출	24.0	48.0	28.0
전망(4/4분기)	내수	21.4	26.2	52.4
	수출	24.0	36.0	40.0

## 라. 자금 사정 실적/전망

- 2018년 3/4분기 실적 전망은 '72' 로 직전 분기 '86' 보다 14포인트 낮게 조사되며 지역 중소기업의 자금 사정은 지속적으로 어려워지는 것으로 조사되었다.
- 2018년 4/4분기 전망 역시 '68' 로 직전 분기 '85' 보다 17포인트 하락하며 지역 중소기업들은 자금 조달 여건은 더욱 악화될 것이라는 전망이 많은 것으로 조사되었다.

### <자금사정 부문 전망>

(단위:%)

자금사정	증가	불변	감소
실적 (3/4분기)	9.5	54.8	35.7
전망 (4/4분기)	4.8	57.1	38.1

## 마. 구인환경 실적/전망

- 2018년 3/4분기 구인 환경에 대한 조사에서 '72' 를 기록, 직전 분기 전망치인 '68' 보다 4포인트 상승한 것으로 조사되어 전분기와 비슷한 수준인 것으로 조사되었다.
- 2018년 4/4분기 구인 환경 전망은 '64' 로 전분기 '85' 보다 21포인트 하락하면서 중소기업의 인력 수급 어려움은 4분기에도 더욱 심화될 것이라는 응답이 많은 것으로 나타났다.

- 4분기가 대학 졸업예정자들의 취업이 가장 많은 시기이지만, 지속되는 경기 침체에 중소기업의 구인

**<구인환경 부문 전망>**

(단위:%)

구 인 환 경	증 가	불 변	감 소
실 적 (3/4분기)	2.5	67.5	30.0
전 망 (4/4분기)	0.0	62.5	37.5

**바. 최근 경제 상황에 대한 인식**

- 2018년 년초에 세운 기업의 영업이익(실적) 목표치 달성여부를 조사한 결과, 응답기업의 57.1%가 목표치에 미달했다고 응답했다. 목표치를 달성(근접) 했다는 응답은 40.5%, 초과 달성했다는 응답은 2.4%에 그쳤다.
- 목표치에 미달했다고 응답한 기업의 이유를 조사한 결과, "내수시장 둔화" 때문이라는 응답이 39.5%로 심각한 경기 침체에 기업 경영에 큰 어려움을 겪고 있는 것으로 조사되었다. 그 다음으로는 "고용환경 변화"라는 응답이 18.6%, "금리인상 기조"와 "기업관련 정부규제"라는 응답이 각각 9.3%, "미국과 중국의 통상분쟁 등 보호무역주의"와 "환율 변동성"이라는 응답이 각각 4.7%, "유가 상승"이라는 응답이 2.3% 등 순으로 조사되었다.
- 기타 이유로는 "인건비 상승"과 "원자재가격 인상", "경쟁 심화"

등으로 응답하였다.

**<연초 목표치 달성 여부>**

(단위:%)

구 분	%
목표치 미달	57.1
목표치 달성(근접)	40.5
초과 달성	2.4

**<목표치 미달 이유>**

(단위:%)

구 분	%
미국과 중국 통상분쟁 등 보호무역주의	4.7
고용 환경 변화	18.6
환율 변동성	4.7
금리인상 기조	9.3
기업관련 정부 규제	9.3
<b>내수시장 둔화</b>	<b>39.5</b>
유가 상승	2.3
기 타	11.6

- 최근 국내 경제상황에 대한 인식조사를 실시한 결과, “중장기적 하향세”라는 응답이 85.4% 압도적으로 높았다. 그 다음은 “일시적 경기부진”이라는 응답이 12.2%, “회복세 지속 혹은 전환기”라는 응답이 2.4%로 조사되었다.

- 최근 국내 경제상황에 대한 인식이 “중장기적 하향세”가 다수인 가운데 “중장기적 하향세”로 접어든 이유를 조사한 결과, “경제 양극화” 및 “중소기업 경쟁력 약화”라는 응답이 각각 27.1%로 가장 높게 조사되었다. 그 다음으로는 “주력산업 침체 장기화”라는 응답이 25.0%, “폐쇄적 규제환경” 12.5%, “저출산 및 고령화” 4.2%, “서비스 산업 부진” 2.1% 등 순으로 조사되었다.

### <중장기적 하향세 이유>

(단위:%)

구 분	%
주력산업 침체 장기화	25.0
폐쇄적 규제환경	12.5
경제 양극화(대기업 수익성>중소기업)	27.1
중소기업 경쟁력 약화	27.1
서비스산업 부진	2.1
저출산 및 고령화	4.2
기 타	2.0

### 사. 美·中 통상분쟁 및 보호무역주의의 영향과 대책

- 한국의 최대 교역국인 미국과 중국의 통상분쟁이 지속되며 국내 경기 및 세계 경제에도 악영향을 미치고 있는 가운데 이번 분쟁이 지역 기업의 매출 및 이익에 미치는 영향을 조사한 결과, 응답기업 중 33.3%의 기업만이 영향을 받고 있으며 손해정도는 평균 26.15% 수준인 것으로 조사되었다.

- 최근 전 세계적인 긴축 경제 기조와 보호무역주의가 팽배하고 있는 현실에서 이를 극복하기 위해 필요한 정책 과제에 대한 조사에서는 “R&D 강화 등 산업경쟁력 제고”라는 응답이 51.2%로 가장 높게 조사되었고, 그 다음으로는 “수출시장 다변화”가 34.9%, “FTA·CPTPP 등 무역 협정 체결”이 7.0%, “통상관련 모니터링 강화”가 2.3% 등 순으로 조사되었다.

**<보호무역주의 극복을 위한 정책과제>**

(단위:%)

구 분	%
R&D 강화 등 산업경쟁력 제고	51.2
FTA · CPTPP 등 무역협정 체결	7.0
수출시장 다변화	34.9
통상관련 모니터링 강화	2.3
기 타	4.6

**아. 남북 경제협력 활동 참여 여부**

- 남북간의 관계 개선이 급격하게 개선되고 있는 최근 상황에 따라 향후 대북제재가 해소된다면 남북 경제협력 활동 참여 의사를 조사한 결과, 응답기업 중 46.3%가 참여 의사가 있다고 응답했다.
- 남북 경제협력 활동 참여 이유에 대한 조사에서는 “인건비 절감과 낮은 언어장벽”이라는 응답이 45.5%로 가장 높게 조사되었다. 그 다음으로는 “북한 시장에 알맞은 품목 생산”이라는 응답이 27.3%, “풍부한 자원을 활용한 개발”이라는 응답이 18.2% 등 순으로

조사되었다.

- 하지만, 여전히 53.7%의 기업은 남북경제협력 활동을 꺼리고 있는 것으로 조사되었다. 실질적인 남북관계 개선과 확실한 대북제재 해소를 통한 자유로운 기업 활동이 보장되지 않는 현실에서 남북경제협력 활동에 참여를 꺼리는 것으로 조사되었다.