

2024년 1/4분기 기업경기전망 조사 보고서

- 목 차 -

I. 조사 개요	1
II. 기업경기실사지수 조사 결과	2
1. 종합 실적/전망	2
2. 부문별 실적/전망	3
III. 기업경영 핵심변수 및 정책과제	4
1. 2023년 점검	4
2. 2024년 전망 및 경영활동 방향 · 리스크 요인	6
3. 한국 경제 전망 및 정책과제	8

2024. 01.

I. 조사 개요

1. 조사 목적

- 지역 제조업체의 해당 분기 실적과 다음 분기 경기전망을 파악하여 개별 기업의 경영계획 및 정부의 경제정책 수립을 위한 참고 자료로 활용하기 위함

2. 조사 개요

- 조사기간 : 2023년 11월 27일 ~ 12월 6일
- 조사대상 : 대전상공회의소 관할지역 내 업종·규모별 추출 표본업체
- 조사방법 : 표본업체에 대한 팩스 및 이메일 조사

3. 조사 내용

- 체감경기 및 경영환경 실적/전망
- 2023년 연초 목표 대비 영업이익·투자실적 달성 수준 및 영향 요인
- 2024년 매출·수출·투자 수준 전망, 경영전략 방향, 대내외 리스크 요인
- 2024년 한국 경제성장률 전망, 경제 회복을 위한 정책과제 등

4. 기업경기 실사지수(BSI; Business Survey Index)

- 조사 대상 기업의 실적과 전망을 전분기와 대비해 ‘호전’, ‘불변’, ‘악화’ 등으로 표시하게 한 후, 이를 지수화함
- 기업경기실사지수는 다음 산식에 의하여 작성

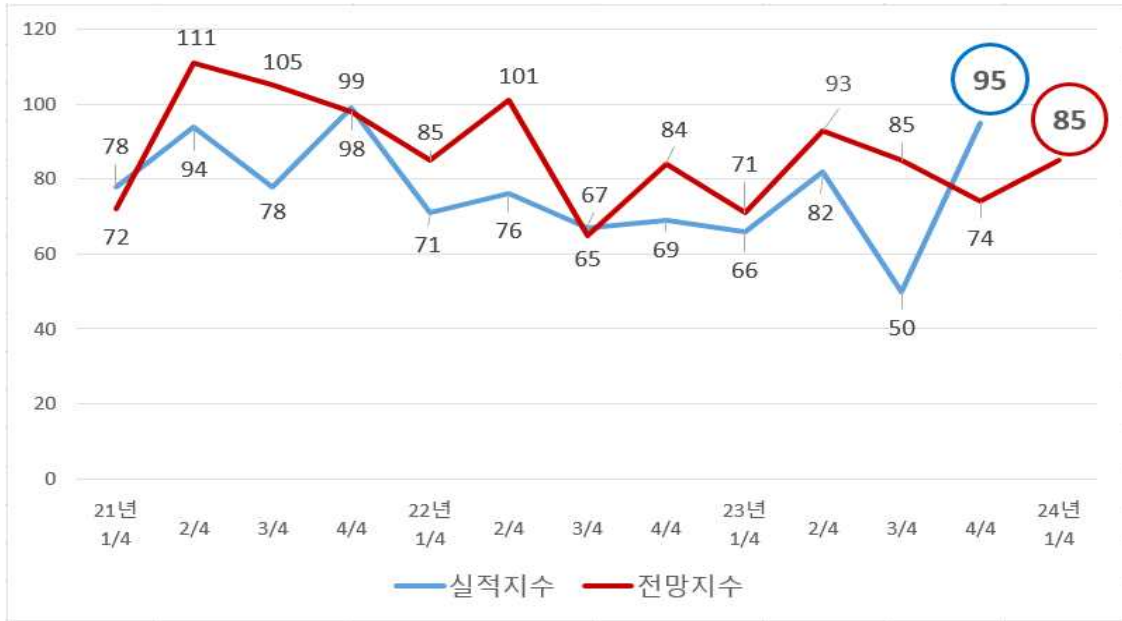
$$* \text{기업경기실사지수} = \frac{\text{긍정적 응답업체 수} - \text{부정적 응답업체 수}}{\text{전체 응답업체 수}} \times 100 + 100$$

$$(0 \leq \text{BSI} \leq 200)$$

- ※ 기업경기실사지수(BSI)는 기업들의 체감경기를 수치화한 것으로 0~200 사이로 표시되며, 100 이상의 경우 해당 분기 경기가 전 분기에 비해 호전될 것으로 예상하는 기업이 더 많음을 100 미만의 경우 그 반대를 나타냄

II. 기업경기실사지수 조사 결과

1. 종합 실적/전망



(BSI 기준 : 100, 전 분기 대비)

분 기	2021년				2022년				2023년				2024년
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
실적지수	78	94	78	99	71	76	67	69	66	82	50	95	-
전망지수	72	111	105	98	85	101	65	84	71	93	85	74	85

■ 2024년 1/4분기 기업경기 전망지수(BSI; Business Survey Index) : '85'

○ 2024년 1/4분기 전망지수는 전 분기(74) 대비 11p 상승한 85를 기록, 하락세를 보였던 지난 분기 대비 반등하여 지난 수준을 회복하였지만, 기준치(100)를 여전히 밑도는 것으로 조사됨

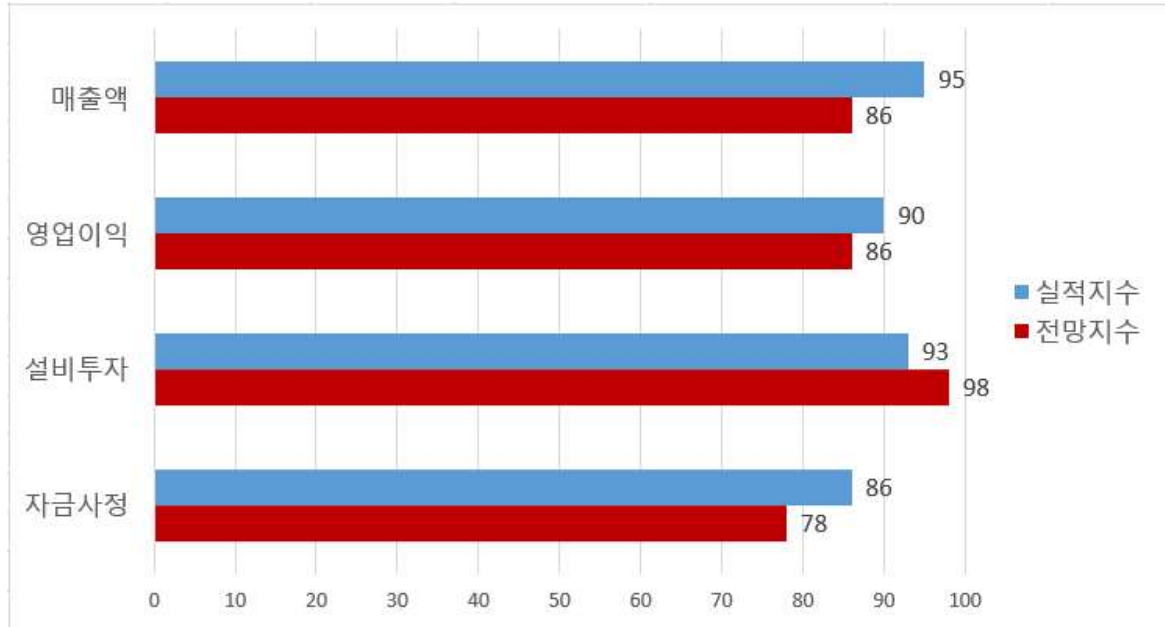
- 한국은행 기준금리가 3.5%로 8분기 연속 동결을 유지하고 있지만, 과거 대비 높은 수준의 시중금리와 지속적인 고물가 현상으로 인해 가계와 기업들의 소비 심리가 위축될 것으로 우려됨

■ 2023년 4/4분기 기업경기 실적지수 : '95'

○ 2023년 4분기 실적지수는 전 분기(50) 대비 45p 상승한 95를 기록함

- 미국 등 선진국 중심의 기준금리가 지난 3분기 이후 4개월 연속 동결되었고, 생산자물가 역시 안정세를 보였기에 기업들의 4분기 실적이 다소 양호한 것으로 분석됨

2. 부문별 실적/전망



(BSI 기준 : 100, 전 분기 대비)

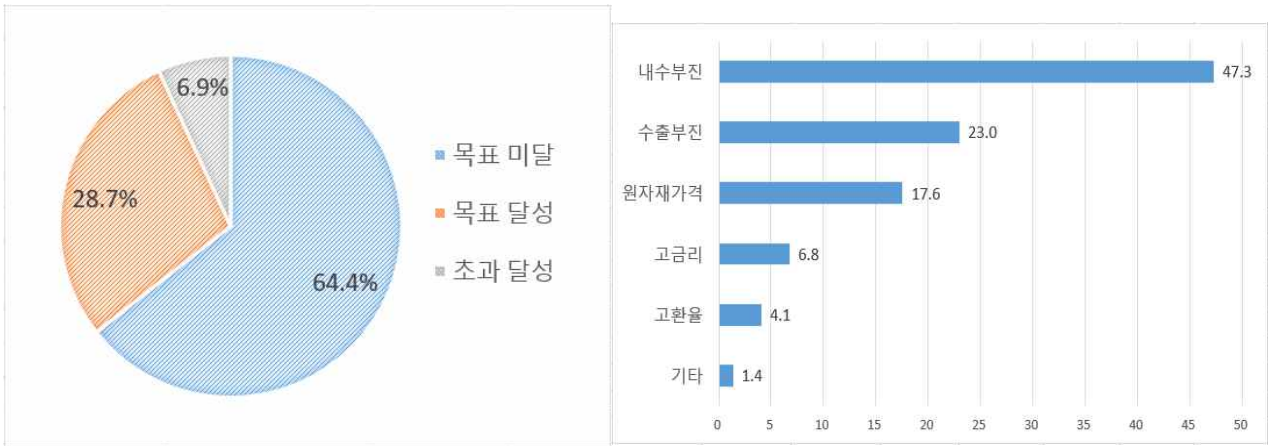
부 문	매출액	영업이익	설비투자	자금사정
실적지수	95	90	93	86
전망지수	86	86	98	78

- 2023년 4/4분기 부문별 실적지수 집계 결과, ‘매출액(95)’, ‘영업이익(90)’, ‘설비투자(93)’, ‘자금사정(86)’ 모든 부문에서 기준치 100에 미치지 못하는 것으로 조사됨
- 2024년 1/4분기 부문별 전망지수 집계 결과, ‘매출액(86)’, ‘영업이익(86)’, ‘설비투자(98)’, ‘자금사정(78)’ 등 모든 부문에서 기준치(100)에 이르지 못해 부정적 전망이 우세한 것으로 나타남

III. 기업경영 핵심변수 및 정책과제

1. 2023년 점검(영업이익, 투자실적 등)

(1) 영업이익 목표 달성수준 및 미달 시 핵심요인



구분	비중(%)
10% 이상 미달	35.6
10% 이내 미달	28.7
연간목표 달성	28.7
10% 이내 초과달성	2.3
10% 이상 초과달성	4.6

구분	비중(%)
내수부진	47.3
수출부진	23.0
원자재가격	17.6
고금리	6.8
고환율	4.1
기타	1.4

- 지난해 연초 목표 대비 영업이익 달성 수준을 묻는 질문에 응답기업의 64.4%가 '목표치 미달'이라 답하였고, 이 가운데 '10% 이상 미달'이 35.6%로 가장 많이 응답함
- 실적 악화의 주된 요인을 묻는 질문에 '내수부진'이라고 응답한 비율이 47.3%, 뒤를 이어 '수출부진(23.0%)', '원자재가격(17.6%)', '고금리(6.8%)', '고환율(4.1%)' 등의 순으로 집계됨

(2) 투자실적 목표 달성수준 및 미달 시 핵심요인



구분	비중(%)
10% 이상 미달	26.7
10% 이내 미달	17.4
연간목표 달성	52.3
10% 이내 초과달성	0.0
10% 이상 초과달성	3.5

구분	비중(%)
고금리 부담	15.7
사업계획 축소/지연	23.5
자금난	31.4
생산 부진	21.6
기타	7.8

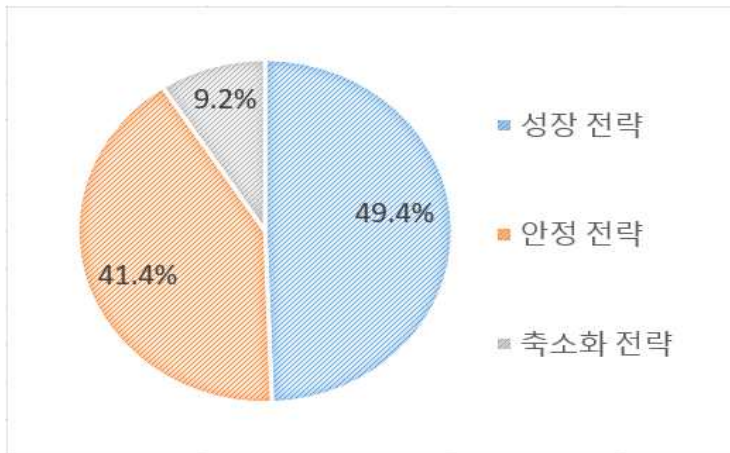
- 지난해 연초 목표 대비 투자실적 달성 수준을 묻는 질문에 응답기업의 52.3%가 '목표 달성'이라 응답했으나, '목표치 미달'이라고 응답한 비율 역시 44.2%로 비슷한 양상을 보임
- 투자실적 미달 시 핵심원인에 대해 응답기업의 31.4%가 '자금난'을 꼽았고, 이어서 '사업계획 축소/지연(23.5%)', '생산 부진(21.6%)' 등이 뒤를 이음

2. 2024년 전망 및 경영활동 방향·리스크 요인

(1) 2024년 매출·수출·투자 전망

구분	부정				2023년 수준	긍정			
	-30% 이하	-20% 이하	-10% 이하	-0% 이하		+0% 이상	+10% 이상	+20% 이상	+30% 이상
매출액(총판매)	26.3				25.3	48.2			
	1.1	5.7	5.7	13.8	25.3	25.3	11.5	3.4	8.0
수출(해외판매)	17.8				34.2	48.0			
	1.4	6.8	4.1	5.5	34.2	21.9	15.1	1.4	9.6
투자계획	21.0				43.0	36.0			
	4.7	1.2	3.5	11.6	43.0	11.6	18.6	2.3	3.5

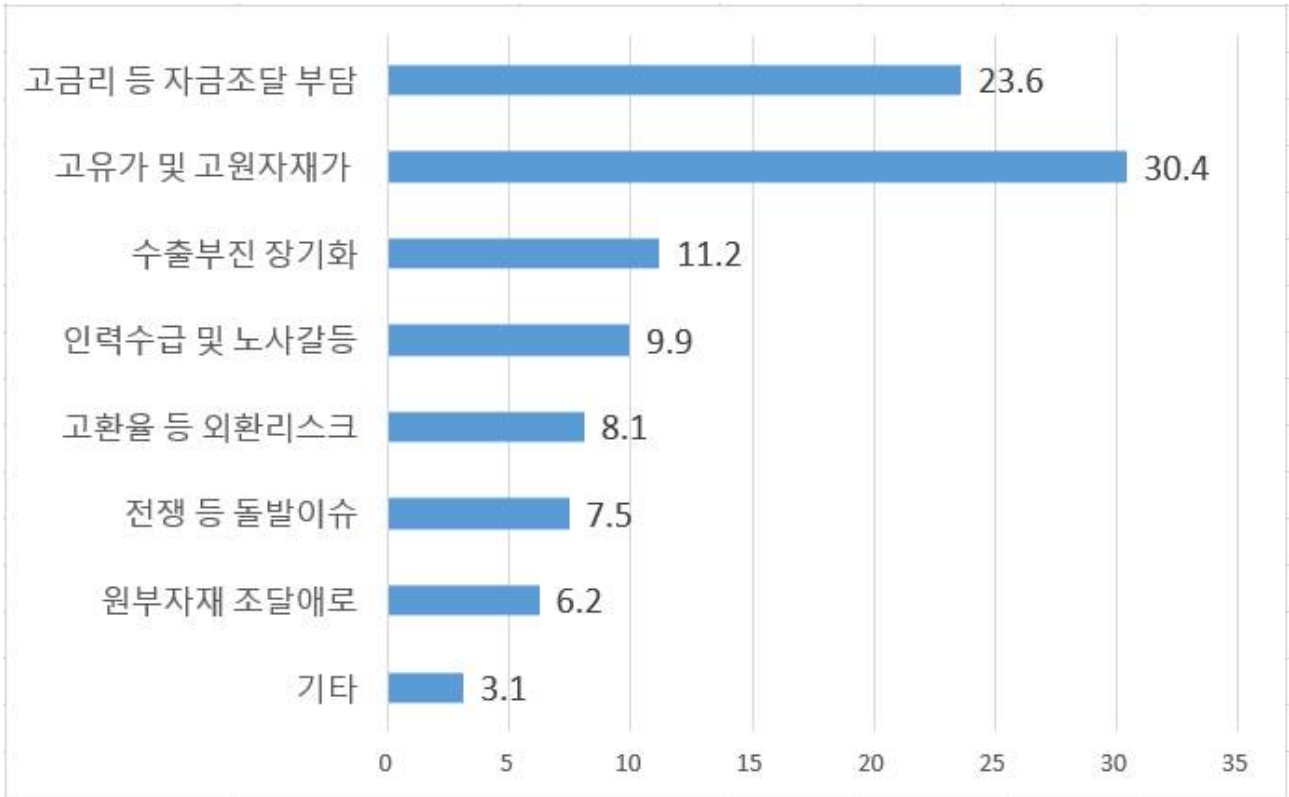
(2) 2024년 경영전략 방향



구분	비중(%)
성장 전략	49.4
안정 전략	41.4
축소화 전략	9.2

- 전년 대비 2024년 매출·수출·투자 부문 전망을 묻는 질문에, 매출액 부문에서 응답 기업의 48.2%가 '긍정적'이라 예상했으며, '부정적(26.3%)', '전년과 비슷(25.3%)' 순으로 응답하였고, 수출 전망은 전년 대비 '긍정적(48.0%)', '전년과 비슷(34.2%)', '부정적(17.8%)' 순으로 응답함. 투자계획 부문은 '전년과 비슷(43.0%)'하다는 답변이 가장 많았으며, 뒤를 이어 36.0%가 '긍정적', 21.0%의 기업이 '부정적'이라 응답함
- 2024년 기본 경영전략 방향에 대해서는 응답기업의 49.4%와 41.4%가 각각 '성장 전략'과 '안정 전략'을 선택했으며, '축소화 전략'은 9.2%에 머뭇

(3) 2024년 경영활동에 대한 대내외 리스크 요인(2개 선택)



구분	비중(%)
고금리 등 자금조달 부담	23.6
고유가 및 고원자재가	30.4
수출부진 장기화	11.2
인력수급 및 노사갈등	9.9
고환율 등 외환리스크	8.1
전쟁 등 돌발이슈	7.5
원부자재 조달애로	6.2
기타	3.1

○ 2024년 경영활동 중 예상되는 대내외 리스크 요인을 묻는 질문에, 응답기업의 30.4%가 '고유가 및 고원자재가'를 가장 크게 우려하였으며, 뒤이어 '고금리 등 자금조달 부담(23.6%)', '수출부진 장기화(11.2%)', '인력수급 및 노사갈등(9.9%)', '고환율 등 외환리스크(8.1%)', '전쟁 등 돌발이슈(7.5%)' '원부자재 조달 애로(6.2%)' 등의 순으로 지목함

3. 한국 경제 전망 및 정책과제

(1) 2024년 한국 경제성장률 전망

cf) 기재부 2.4% / 한국은행 2.2% / KDI 2.2% / IMF 2.2% / OECD 2.1%

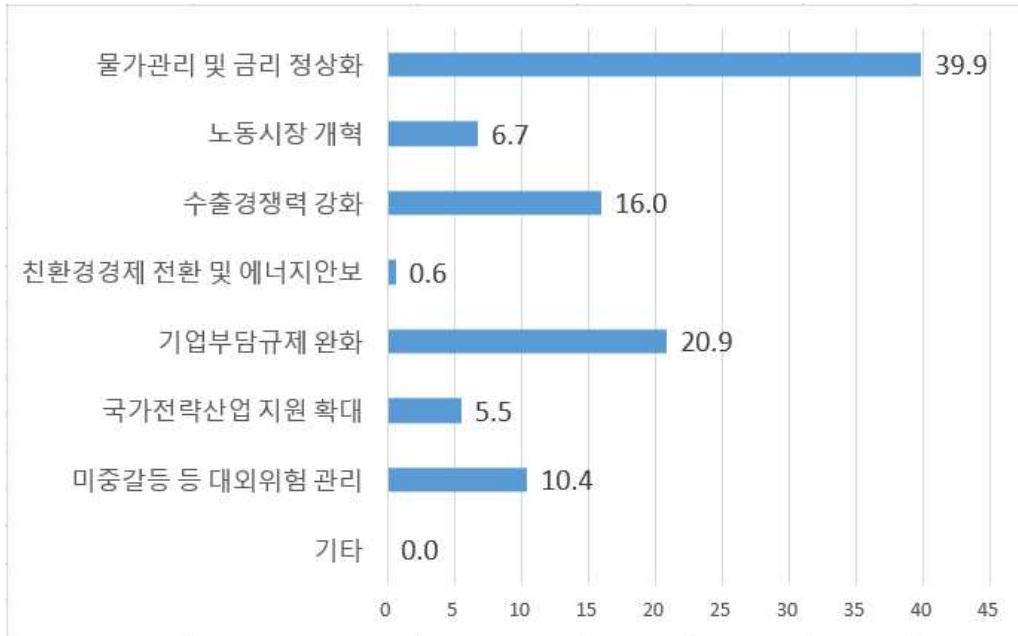
구분	마이너스	0 ~ 0.5%	0.5 ~ 1.0%	1.0 ~ 1.5%	1.5 ~ 2.0%	2.0 ~ 2.5%	2.5 ~ 3.0%	3.0% ~
비중(%)	4.6	13.8	5.7	18.4	32.2	25.3	0.0	0.0

○ 2024년 한국 경제성장률 전망에는 응답기업의 32.2%가 ‘1.5~2.0% 성장’을 꼽으며, 한국은행 및 KDI(2.2%) 등 국가기관이 예상하는 성장률보다 다소 낮은 것으로 조사됨

(2) 한국 경제 회복 시기 예상

구분	비중(%)
이미 회복국면에 진입	2.3
2024년 상반기	3.4
2024년 하반기	28.7
2025년부터	52.9
2026년 이후	12.6

(3) 한국 경제 회복을 위한 정책과제(2개 선택)



구분	비중(%)
물가 관리 및 금리 정상화	39.9
노동시장 개혁	6.7
수출경쟁력 강화	16.0
친환경 경제 전환 및 에너지 안보	0.6
기업부담규제 완화	20.9
국가전략산업 지원 확대	5.5
미중갈등 등 대외위험 관리	10.4
기타	0.0

○ 지난 1년간 경제둔화 이후 우리나라 경제 회복 시점을 묻는 질문에 ‘2025년’을 꼽은 비율이 52.9%로 가장 많았으며, ‘2024년 하반기’라 응답한 비율은 28.7%, ‘2026년 이후’로 응답한 기업은 12.6%, ‘2024년 상반기’는 3.4%, 마지막으로 2.3%만이 ‘이미 회복국면에 진입’이라 응답함

○ 우리나라 경제 회복을 위한 중요 정책과제로는 ‘물가 관리 및 금리 정상화(39.9%)’, ‘기업부담규제 완화(20.9%)’, ‘수출경쟁력 강화(16.0%)’, ‘미중갈등 등 대외위험 관리(10.4%)’, ‘노동시장 개혁(6.7%)’ 등의 순으로 집계됨