

# 2024년 2/4분기 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. 기업 투자 영향 요인 .....	4
1. 2024년 대내외 리스크 요인 .....	4
2. 당초 투자 계획 대비 진행 상황·투자 시 핵심 고려 요소 .....	5
3. 주요 투자 영역 및 혁신 투자 비중 .....	9
4. 임시투자세액공제제도 연장이 미친 영향 .....	11

2024. 03.

# 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 : 2024년 3월 5일 ~ 3월 18일
- 조사대상 : 대전상공회의소 관할지역 내 업종·규모별 추출 표본업체(334개 사)
- 조사방법 : 표본업체에 대한 우편, 팩스 및 이메일 조사

## 3. 조사 내용

- 체감경기 및 경영환경 실적/전망, 대내외 리스크 요인
- 2024년 연초 목표 대비 2024년 투자 수준 예상 및 영향 요인
- 2024년 투자 영역 및 혁신 투자 비중, 투자 계획 시 고려 요소
- 임시투자세액공제제도 연장에 따른 영향 요인 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

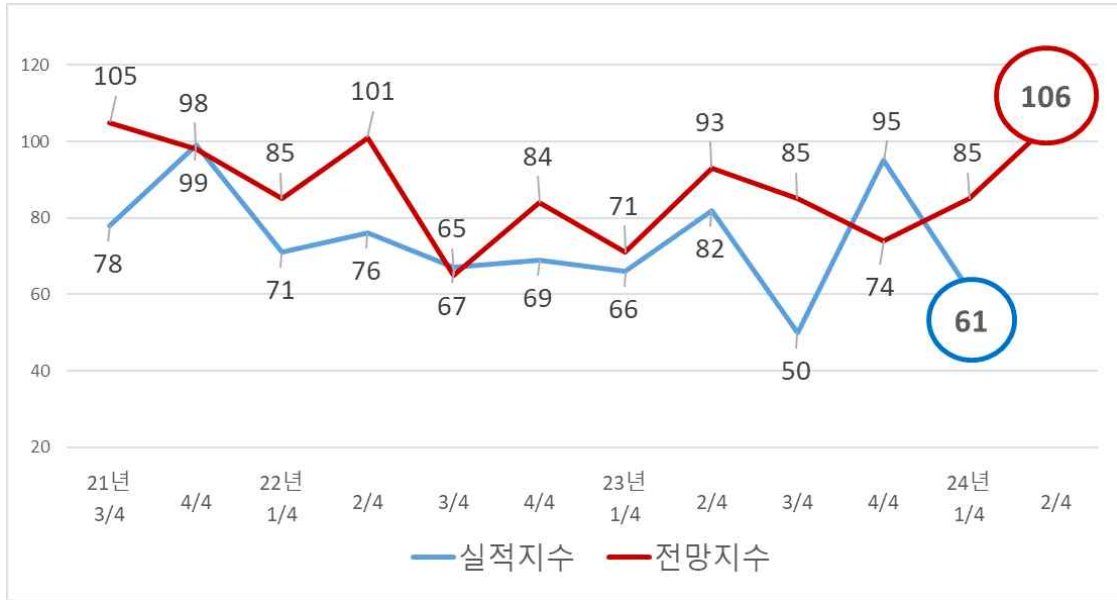
$$* \text{기업경기실사지수} = \frac{\text{긍정적 응답업체 수} - \text{부정적 응답업체 수}}{\text{전체 응답업체 수}} \times 100 + 100$$

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

- ※ 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	'21년		'22년				'23년				'24년	
	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
실적지수	78	99	71	76	67	69	66	82	50	95	61	-
전망지수	105	98	85	101	65	84	71	93	85	74	85	106

#### ■ 2024년 2/4분기 기업경기 전망지수(BSI; Business Survey Index) : '106'

○ 2024년 2/4분기 전망지수는 전 분기(85) 대비 21p 상승한 106으로 3년 만에 최고치를 기록, 이전 분기 대비 경기전망이 긍정적인 것으로 분석되며 경기회복에 대한 기대가 반영된 것으로 조사됨

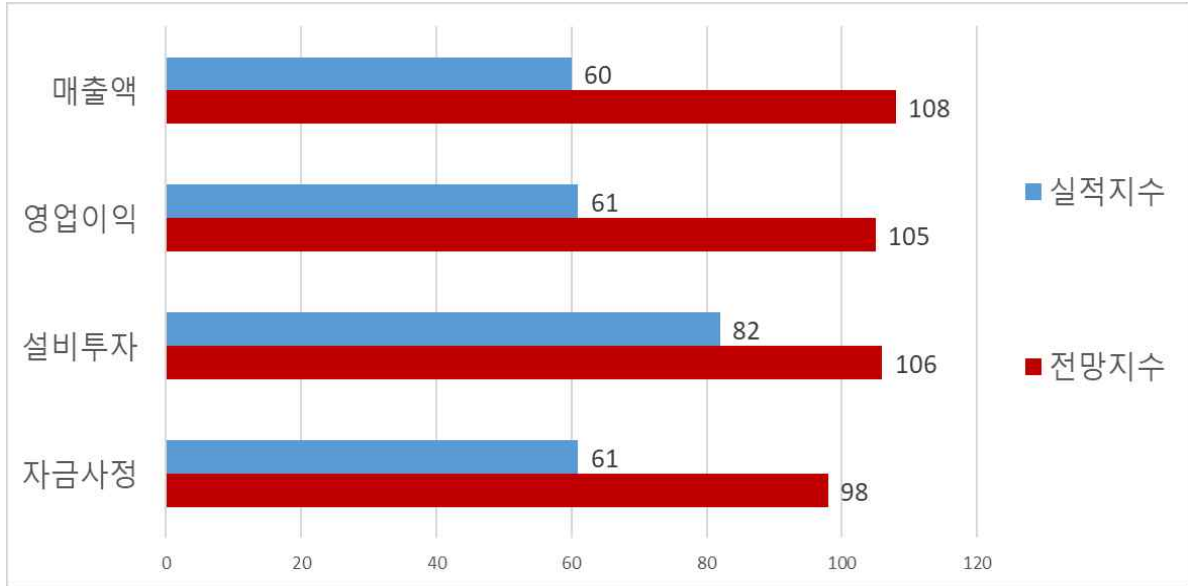
- 글로벌 IT 경기 회복으로 생산과 수출이 본격적으로 증가했으며, K-뷰티 인기로 인한 화장품 수요와 미용 의료기기, 반도체 관련 제품 수출이 확대되어 긍정적인 전망이 우세한 것으로 분석됨

#### ■ 2024년 1/4분기 기업경기 실적지수 : '61'

○ 2024년 1분기 실적지수는 전 분기(95) 대비 34p 하락한 61을 기록함

- 중국 내수부진과 건설업 위축, 유가 및 연료비 인상 등 제조원가 부담으로 인해 기업들의 1분기 실적치가 대폭 하락한 것으로 분석됨.

## 2. 부문별 실적/전망



(BSI 기준 : 100, 전 분기 대비)

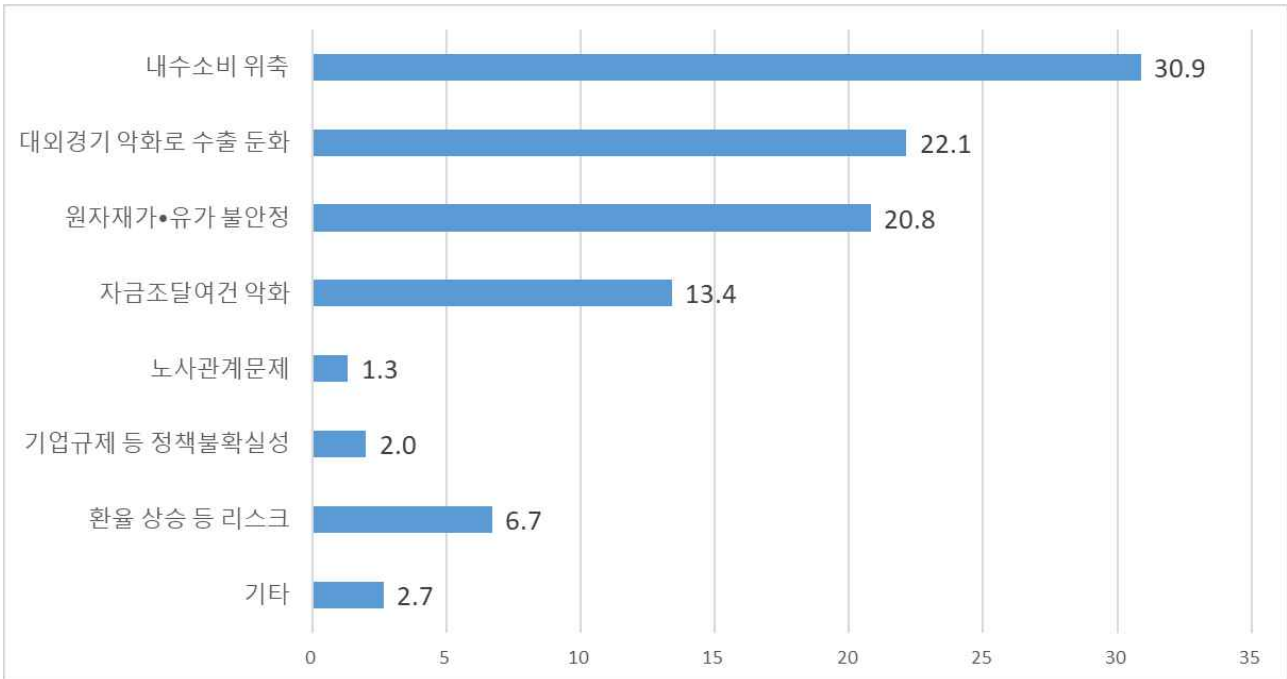
부 문	매출액	영업이익	설비투자	자금사정
실적지수	60	61	82	61
전망지수	108	105	106	98

- 2024년 1/4분기 부문별 실적지수 집계 결과, ‘매출액(60)’, ‘영업이익(61)’, ‘설비투자(82)’, ‘자금사정(61)’ 모든 부문에서 기준치 100에 미치지 못하는 것으로 조사됨
- 2024년 2/4분기 부문별 전망지수 집계 결과, ‘매출액(108)’, ‘영업이익(105)’, ‘설비투자(106)’ 부문은 기준치(100)를 상회하여 긍정적 전망이 우세한 것으로 나타났으며, ‘자금사정(98)’ 부문은 기준치(100)보다 낮은 것으로 조사됨

### III. 기업 투자 영향 요인

#### 1. 2024년 대내외 리스크 요인

##### (1) 2024년 경영활동에 대한 대내외 리스크 요인(2개 선택)

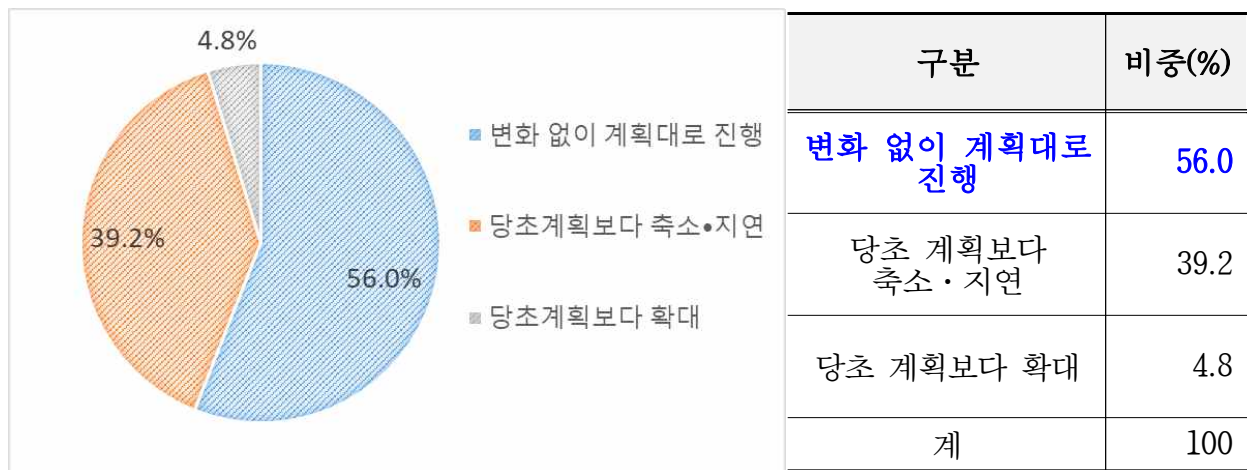


구분	비중(%)
<b>내수소비 위축</b>	<b>30.9</b>
대외경기 악화로 수출 둔화	22.1
원자재가·유가 불안정	20.8
자금조달여건 악화	13.4
노사관계문제	1.3
기업규제 등 정책불확실성	2.0
환율 상승 등 리스크	6.7
기타	2.7

○ 2024년 사업 실적에 가장 영향을 미칠것으로 예상되는 대내외 리스크 요인을 묻는 질문에, 응답기업의 30.9%가 '내수소비 위축'을 가장 크게 우려하였으며, 뒤이어 '대외경기 악화로 수출 둔화(22.1%)', '원자재가유가 불안정(20.8%)', '자금조달여건 악화(13.4%)', '환율 상승 등 리스크(6.7%)', '기업규제 등 정책불확실성(2.0%)' '노사관계문제(1.3%)'등의 순으로 지목함

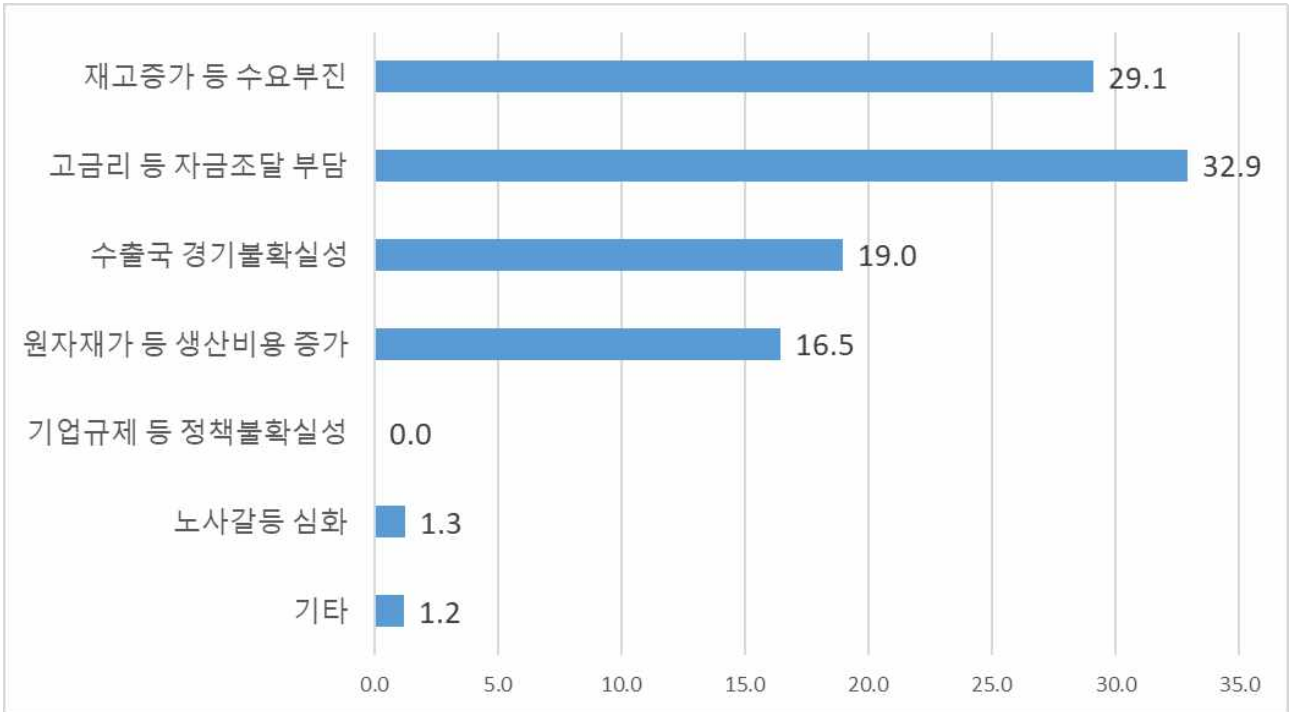
## 2. 당초 투자 계획 대비 진행 상황 · 투자 시 핵심 고려 요소

### (1) 2024년 초 투자 계획 대비 현재 진행 방향



○ 2024년 상반기 투자계획 대비 현재 투자 부문의 진행 방향을 묻는 질문에, 응답기업의 56.0%가 '변화없이 계획대로 진행'이라 답변했으며, 뒤를 이어 39.2%가 '당초 계획보다 축소·지연', 마지막으로 4.8%의 기업만이 '당초 계획보다 확대'라 응답함

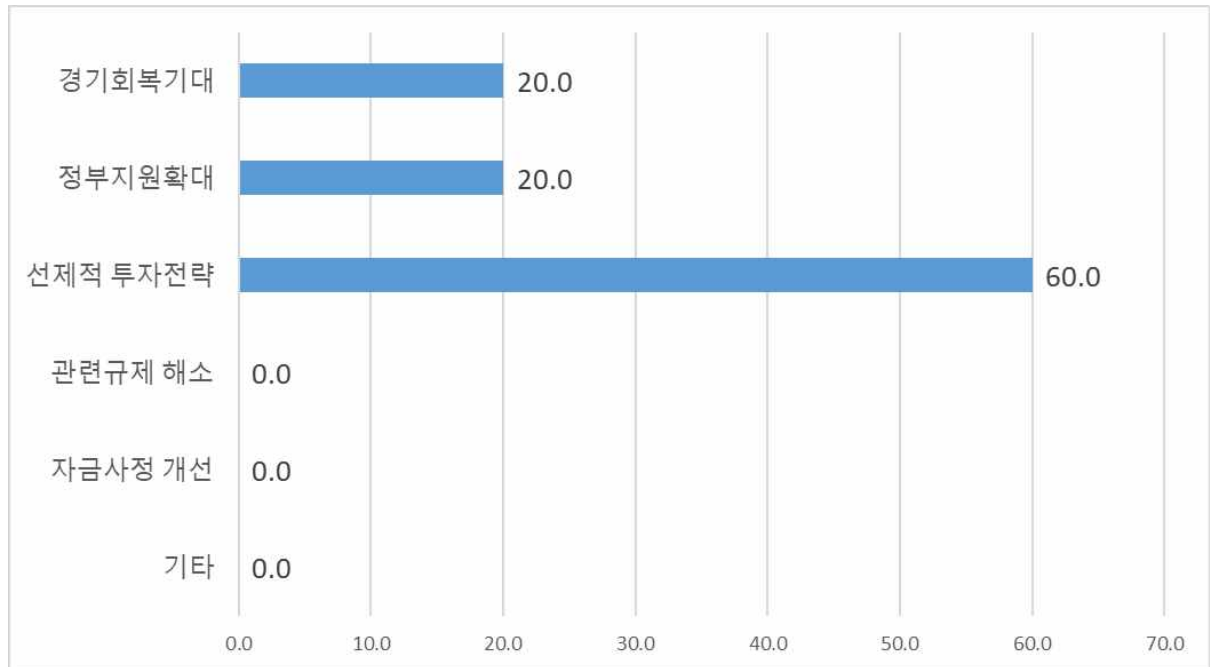
### (1)-1 당초 계획 대비 투자 축소나 보수적 입장을 취하는 이유



구분	비중(%)
재고증가 등 수요부진	29.1
<b>고금리 등 자금조달 부담</b>	<b>32.9</b>
수출국 경기불확실성	19.0
원자재가 등 생산비용 증가	16.5
기업규제 등 정책불확실성	0.0
노사갈등 심화	1.3
기타	1.2
계	100

○ 2024년 상반기 투자 계획 대비 투자 부문에 보수적 입장을 취한 경우(①'변화없이 계획대로 진행' ②'당초계획보다 축소·지연'으로 응답), 응답기업의 32.9%가 '고금리 등 자금조달 부담'을 이유로 꼽았으며, 뒤를 이어 '재고증가 등 수요부진(29.1%)', '수출국 경기불확실성(19.0%)', '원자재가 등 생산비용 증가(16.5%)', '노사갈등 심화(1.3%)' 등의 순으로 응답함

## (1)-2 당초 계획 대비 투자를 확대하는 이유

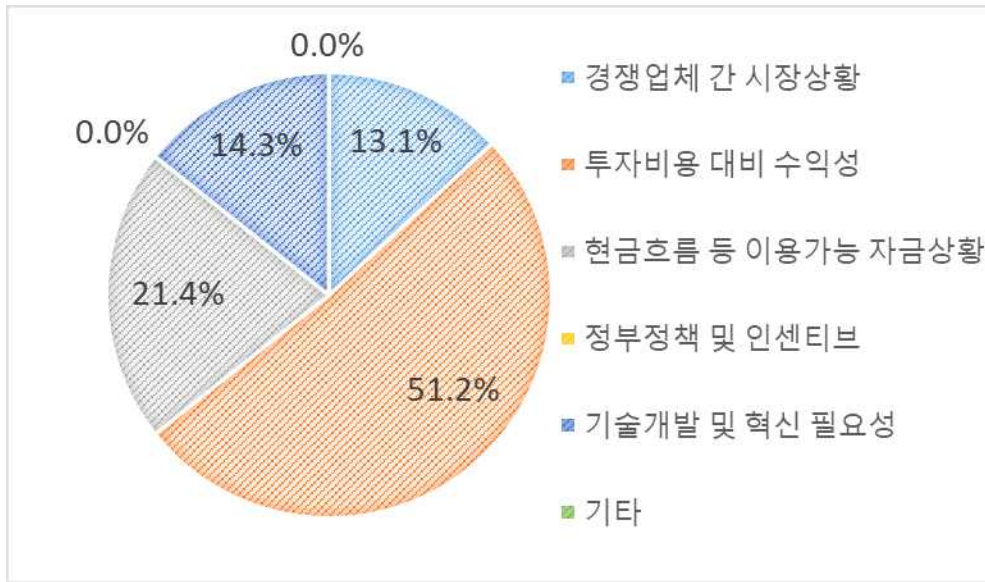


구분	비중(%)
경기회복기대	20.0
정부지원확대	20.0
<b>선제적 투자전략</b>	<b>60.0</b>
관련규제 해소	0.0
자금사정 개선	0.0
기타	0.0
계	100

○ 2024년 상반기 투자 계획 대비 투자 부문에 긍정적 입장을 취한 경우(‘당초 계획 보다 확대’로 응답), 응답기업의 60.0%가 ‘선제적 투자전략’을 이유로 꼽았으며, 뒤를 이어 ‘경기회복기대(20.0%)’, ‘정부지원확대(20.0%)’의 순으로 응답함



## (2) 투자 계획 수립, 실행 과정 시 핵심 고려 요소

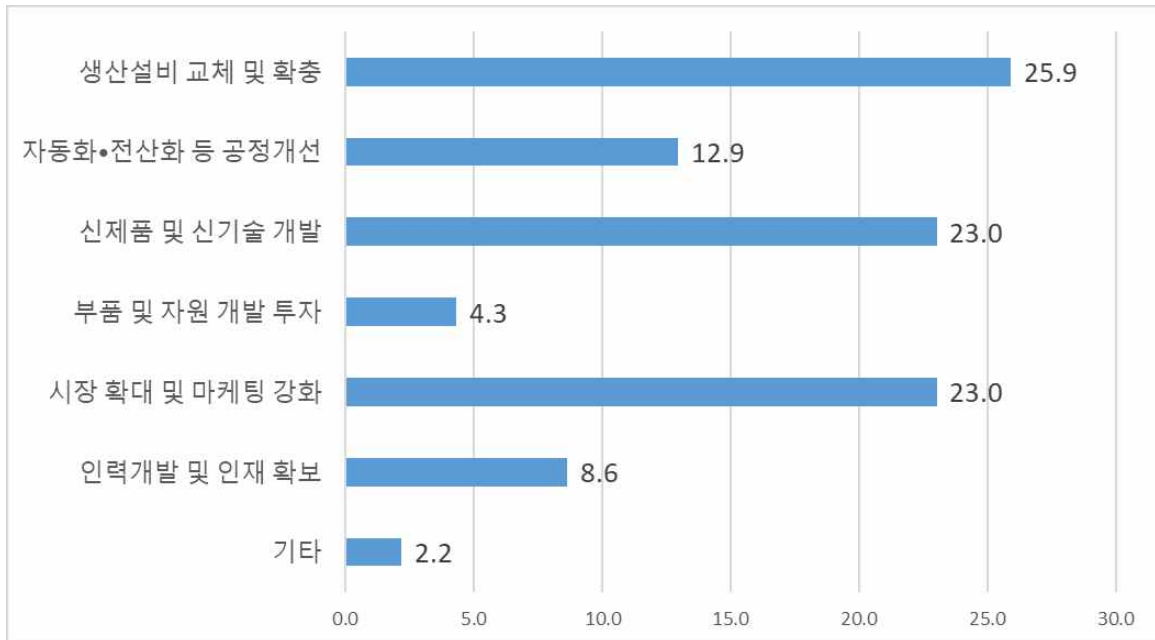


구분	비중(%)
경쟁업체 간 시장상황	13.1
<b>투자비용 대비 수익성</b>	<b>51.2</b>
현금흐름 등 이용가능 자금상황	21.4
정부정책 및 인센티브	0.0
기술개발 및 혁신 필요성	14.3
기타	0.0
계	100

○ 투자계획 수립 및 실행 과정에서 가장 중요하게 고려하는 요소가 무엇인지 묻는 질문에 '투자비용 대비 수익성'을 꼽은 비율이 51.2%로 가장 많았으며, '현금흐름 등 이용가능 자금상황'이라 응답한 비율은 21.4%, '기술개발 및 혁신 필요성'으로 응답한 기업은 14.3%, '경쟁업체 간 시장상황'은 13.1% 순으로 조사됨

### 3. 주요 투자 영역 및 혁신 투자 비중

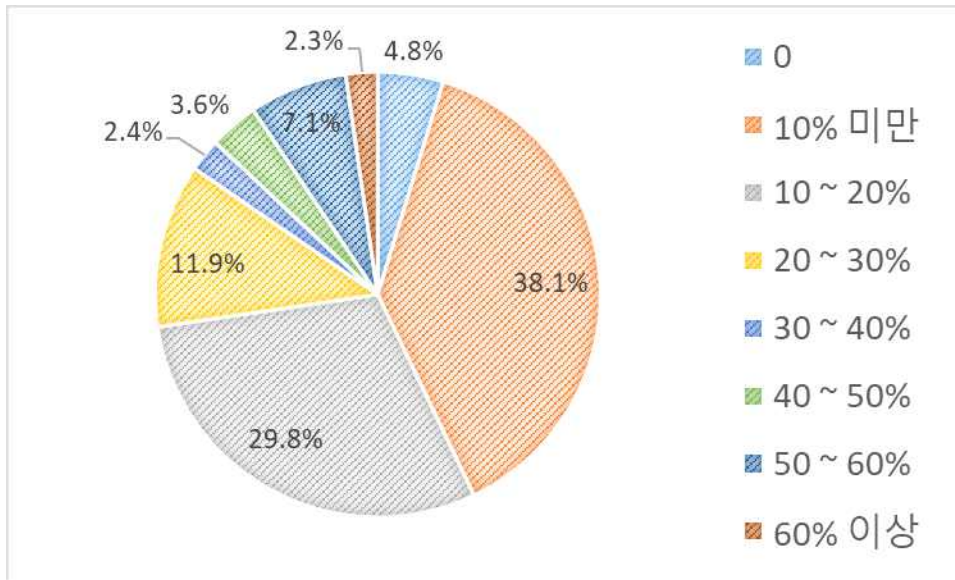
#### (1) 2024년 가장 우선시하는 투자 영역(2개 선택)



구분	비중(%)
생산설비 교체 및 확충	25.9
자동화·전산화 등 공정개선	12.9
신제품 및 신기술 개발	23.0
부품 및 자원 개발 투자	4.3
시장 확대 및 마케팅 강화	23.0
인력개발 및 인재 확보	8.6
기타	2.2

○ 2024년 가장 우선시하는 투자 영역 분야를 묻는 질문에 ‘생산설비 교체 및 확충’을 꼽은 비율이 25.9%로 가장 많았으며, ‘신제품 및 신기술 개발’이라 응답한 비율은 23.0%, ‘시장 확대 및 마케팅 강화’로 응답한 기업은 23.0%, ‘자동화·전산화 등 공정개선’은 12.9%, ‘인력개발 및 인재 확보’는 8.6%, 마지막으로 4.3%만이 ‘부품 및 자원 개발 투자’라 응답함

## (2) 전체 투자 중 혁신 투자(신기술 개발 등) 비중

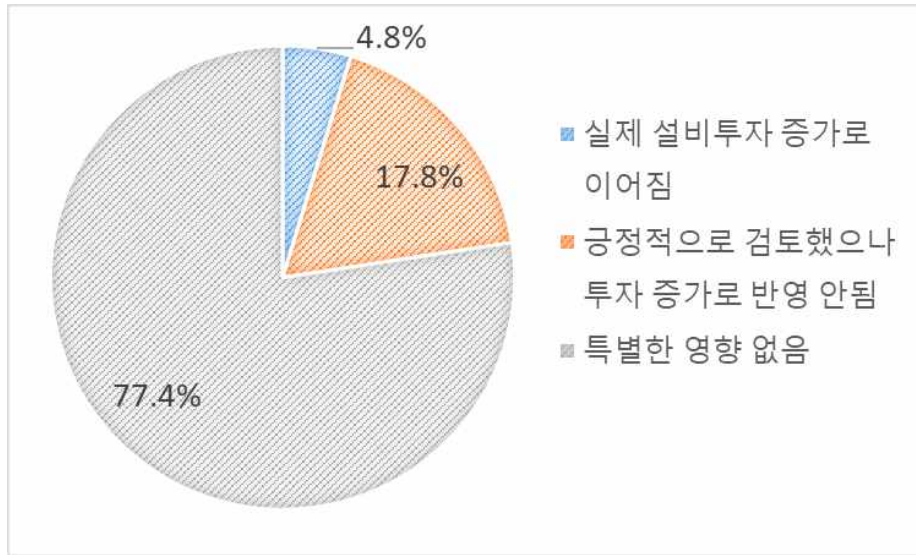


구분	비중(%)
0%	4.8
<b>10% 미만</b>	<b>38.1</b>
10% ~ 20%	29.8
20% ~ 30%	11.9
30% ~ 40%	2.4
40% ~ 50%	3.6
50% ~ 60%	7.1
60% 이상	2.3
계	100

○ 신기술 개발, 공정 개선 등 혁신투자가 전체 투자에서 차지하는 비중을 묻는 질문에 응답자의 38.1%가 '10% 미만'이라 응답했으며, 뒤이어 '10% ~ 20% (29.8%)', '20% ~ 30% (11.9%)', '50% ~ 60% (7.1%)', '0% (4.8%)', '40% ~ 50% (3.6%)', '30% ~ 40% (2.4%)', '60% 이상 (2.3%)' 등의 순으로 집계됨

#### 4. 임시투자세액공제제도 연장이 미친 영향

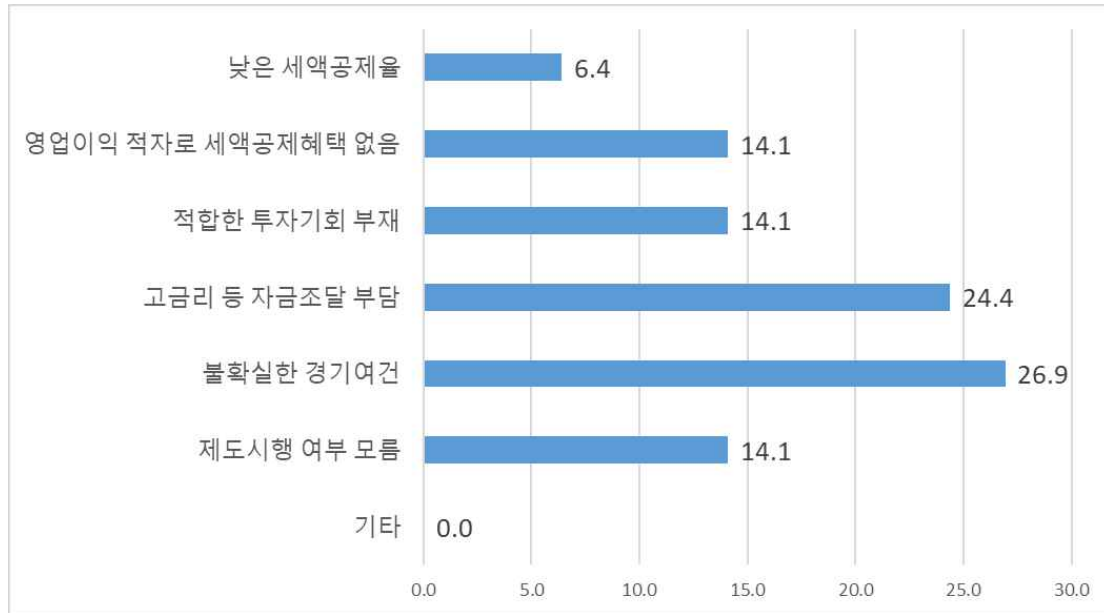
##### (1) 임시투자세액공제제도 연장이 2024년 설비투자 계획에 미치는 영향



구분	비중(%)
실제 설비투자 증가로 이어짐	4.8
긍정적으로 검토했으나 투자 증가로 반영 안됨	17.8
<b>특별한 영향 없음</b>	<b>77.4</b>
계	100

○ 지난해 시행된 임시투자세액공제제도가 2024년 연말까지 연장됨에 따라 2024년 설비투자 계획에 미친 영향을 묻는 질문에 ‘특별한 영향 없음’이라 답한 비율이 77.4%로 가장 많았으며, ‘긍정적으로 검토했으나 투자 증가로 반영 안 됨’이라 응답한 비율은 17.8%, 마지막으로 4.8%의 기업만이 ‘실제 설비투자 증가로 이어짐’이라 응답함

## (2) 임시투자세액공제제도 연장이 설비투자 계획 규모 증가에 영향을 미치지 않은 요인



구분	비중(%)
낮은 세액공제율	6.4
영업이익 적자로 세액공제혜택 없음	14.1
적합한 투자기회 부재	14.1
고금리 등 자금조달 부담	24.4
<b>불확실한 경기여건</b>	<b>26.9</b>
제도시행 여부 모름	14.1
기타	0.0
계	100

○ 임시투자세액공제제도의 연장이 설비투자 계획에 영향이 없다(①‘특별한 영향 없음’, ②‘긍정적으로 검토했으나 투자 증가로 반영 안됨’으로 응답)고 응답한 기업을 대상으로 영향을 주지 않은 요인을 묻는 질문에 응답기업의 26.9%가 ‘불확실한 경기여건’을 꼽음

○ 뒤를 이어 ‘고금리 등 자금조달 부담(24.4%)’, ‘영업이익 적자로 세액공제혜택 없음’과 ‘적합한 투자기회 부재’, ‘제도시행 여부 모름’이 각각 14.1%로 집계되었으며, 마지막으로 6.4%만이 ‘낮은 세액공제율’이라 응답함