

< 조사개요 >

1. 조사명

- 2024년 3/4분기 부산지역 제조업 경기전망지수(BSI) 조사

2. 조사목적

- 분기별 지역 제조업체의 체감경기 파악 및 경기 예측
- 경기 흐름에 따른 정부 및 지자체의 바람직한 정책 방향 제시

3. 조사대상

- 부산지역 주요 제조업체 500개체(※유효 응답 업체 252개체)

4. 조사방법

- 전화 및 FAX를 통한 자기 기입식 설문조사

5. 조사내용

- 전반적인 체감 경기
- 매출, 영업이익 등 부문별 전망
- 주요 업종별 전망

6. 주의사항

- 각 항목의 비율은 소수점 둘째자리에서 반올림되었으므로 비율의 합이 100.0%가 되지 않을 수 있음

7. 기업경기전망지수(BSI)의 의미

$$BSI = \frac{\text{호전(증가)표시업체수} - \text{악화(감소)표시업체수}}{\text{총 유효응답업체수}} \times 100 + 100$$

- ※ BSI 기준치는 100이며, 100을 초과할 경우는 호전으로 표시한 업체가 악화로 표시한 업체보다 많음을 나타내고, 100 미만일 경우는 그 반대임

1 2024년도 3/4분기 제조업 경기전망지수(BSI)

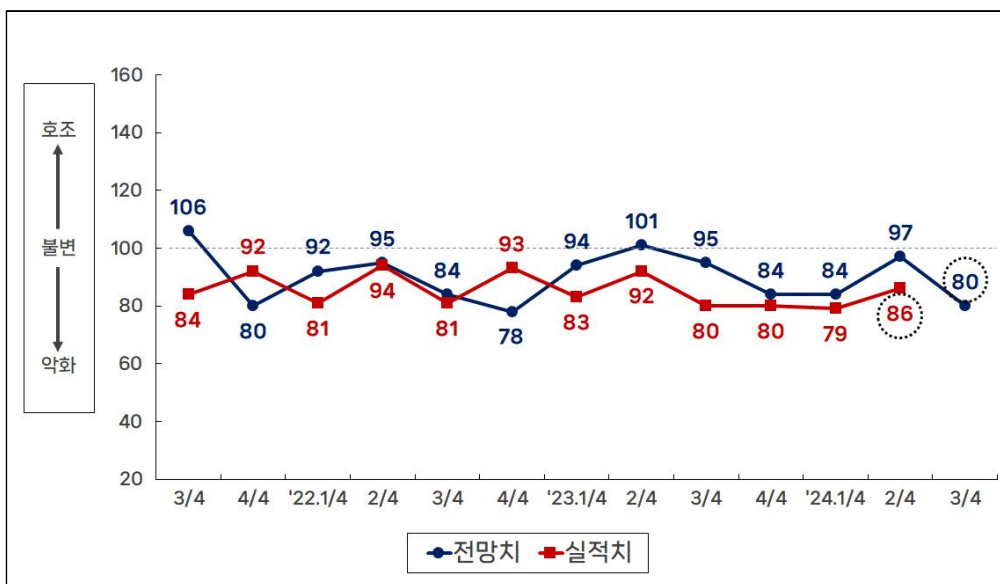
■ **제조업 경기전망지수 80**, 내수부진 장기화와 對중국 수출감소 여파로 전분기 대비 체감 경기 악화 전망

○ 24년 2/4분기 '97' → 24년 3/4분기 '80' (전분기 대비 17p 감소)

- 고금리, 고물가의 장기화로 국내 소비위축세 심화되었으며, 중국의 저가 제품 공세의 여파로 화학·고무제조업을 중심으로 업황 부진 심화 전망
- 특히, 금리인하 기대감이 크게 줄어들면서 지역기업의 자금조달 비용 부담 가중으로 경기전망지수는 기준값(100) 하회
- 한편, 글로벌 수출이 증가한 전기·전자, 기계·장비 업종은 경기호전을 전망하고 있으나, 내수부진과 물가상승 부담 등으로 대부분의 업종에서 경기부진을 전망

○ 2024년 2/4분기 기업경기 실적지수 '86' (전분기 대비 7p 증가)

<분기별 BSI 실적 및 전망 추이>



○ 경기불변 전망이 우세한 가운데 경기악화 불안감 상존

- 직전분기 수준과 비슷할 것이라고 전망한 업체가 49.6%(125개사), 경기호전을 예상한 업체는 15.1%(38개사)인 가운데 경기악화를 예상한 업체가 35.3%(89개사)

< 2024년 3/4분기 경기전망 응답 분포 >

(단위: 개사, %)

구분	호전	불변	악화	계
응답업체 수	38	125	89	252
구성비	15.1	49.6	35.3	100.0

2 경영 부문별 전망

■ 고금리, 고물가, 내수부진 등 경영환경 악화가 장기화되면서 지역 제조업의 경기 부진 전망

○ 매출(93)

- 중국의 경기침체 장기화에 따른 對중국 수출 감소, 국내소비 부진 등 대내외 경영환경 악화로 매출 부진 전망

○ 영업이익(84)

- 원자재 가격 및 인건비 상승, 해상운임 증가 등 비용증가로 지역 제조업 영업이익 악화 전망
- 특히, 연내 기준금리 인하 기대감이 줄어들면서 자금조달 비용부담 지속

○ 설비투자(96), 자금사정(93)

- '24년도 3분기 제조업 설비투자·자금사정 전망지수는 전분기 대비 소폭 증가하였으나 고금리, 고물가 영향으로 여전히 기준값(100) 하회

< 부문별 BSI 변화 >

구분	실적		전망	
	'24.1/4분기	'24.2/4분기	'24.2/4분기	'24.3/4분기
체감경기	79 →	86	97 →	80
매출액	79 →	85	97 →	93
영업이익	78 →	81	96 →	84
설비투자	82 →	88	92 →	96
자금사정	80 →	86	91 →	93

3 주요 업종별 전망

■ 화학·고무, 신발, 의복·모피 업종에서 경기 악화 전망, 전기·전자, 기계·장비 업종 경기 호전 전망

○ 화학·고무(67)

- 화학 및 고무 제조업은 원자재가격 상승과 글로벌 가격경쟁력 약화, 건설업의 업황부진 장기화, 원청의 재고조정 등으로 업황 악화 전망
- 특히, 중국발 저가수주 및 제품 과잉공급으로 인해 기준값(100) 크게 하회

○ 신발(47), 의복·모피(67)

- 신발·의복의 글로벌 수요부진, 원자재 가격 상승, 글로벌 스포츠 웨어 기업의 재고조정 지속 등으로 업황 부진

○ 음식료품(63)

- 농축수산물의 가격 변동이 완화되었으나, 인건비 및 판매비 부담 증가로 인해 업황 부진 전망

○ 전기·전자(106)

- AI 등 신산업과 데이터센터에 대한 투자증가 등으로 전력수요 증가하면서 변압기 관련 제조업을 중심으로 업황 호조

○ 기계·장비(104)

- 자동차 및 조선·기자재 수출이 증가하면서 수출기업을 중심으로 업황 호전을 전망하는 반면, 국내 수요위축과 건설업 부진으로 내수중심 기업의 업황 부진 전망 혼재

< 주요 업종별 BSI 변화 >

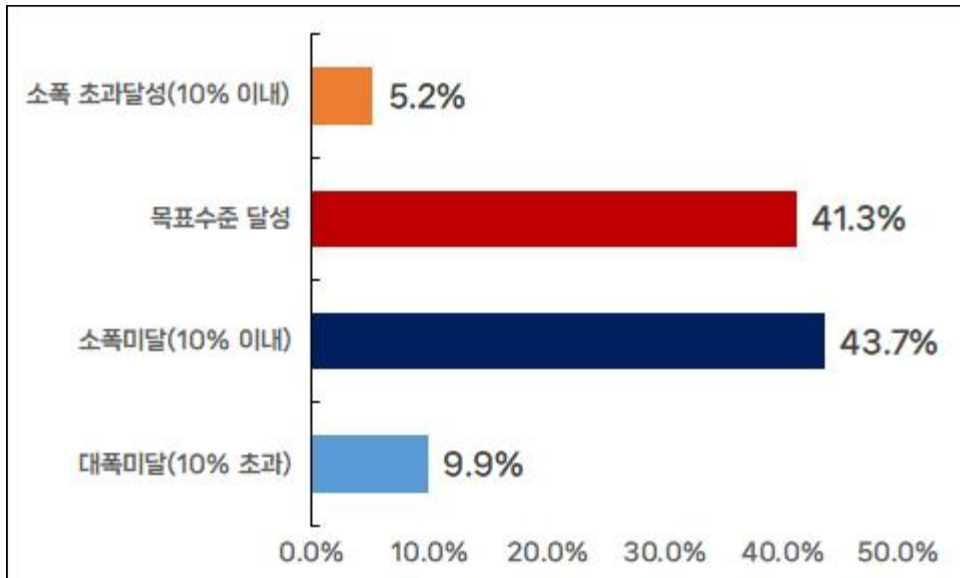
구분	실적		전망	
	‘24.1/4분기	‘24.2/4분기	‘24.2/4분기	‘24.3/4분기
음·식료품	60 →	44	93 →	63
섬유제품	69 →	69	88 →	94
의복·모피	54 →	53	77 →	67
신발제품	40 →	73	60 →	47
화학·고무	92 →	96	113 →	67
1차금속	80 →	88	92 →	96
조립금속	82 →	100	100 →	95
전기·전자	95 →	119	114 →	106
기계·장비	96 →	92	129 →	104
자동차·부품	93 →	83	96 →	90
조선·기자재	81 →	103	90 →	100

4

실적 목표

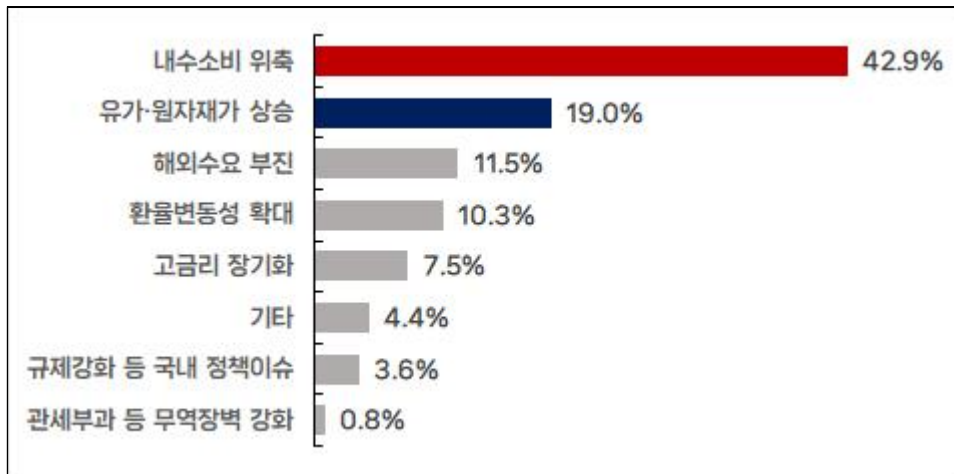
- 연초 계획한 상반기 실적(영업이익 기준)에 미달할 것으로 전망하는 기업이 절반 이상
 - 대폭미달(10%이상) 9.9%, 소폭미달(10%이내) 43.7%, 목표수준 달성(41.3%), 소폭 초과달성(10%이내) 5.2%으로 집계
 - 올해 초 계획한 실적에 미달할 것으로 전망하는 기업이 53.6%(대폭미달 + 소폭미달)로 지역기업 절반 이상이 실적부진 전망
 - 이는 연초 기대한 금리인하의 지연, 내수부진, 원자재가격 상승 등 경영환경 악화가 영향을 미친 것으로 분석됨

<2024년도 상반기 부산지역 제조업 실적 달성 여부>



- 하반기 실적달성의 가장큰 리스크 요인은 ‘내수소비 위축’
 - ‘내수소비 위축’ 42.9%, ‘유가·원자재가 상승’ 19.0%, ‘해외수요 부진’ 11.5%, ‘환율변동성 확대’ 10.3%, ‘고금리 장기화’ 7.5%, ‘규제강화 등 국내 정책이슈’ 3.6%, ‘관세부과 등 무역장벽 강화’ 0.8% 등의 순

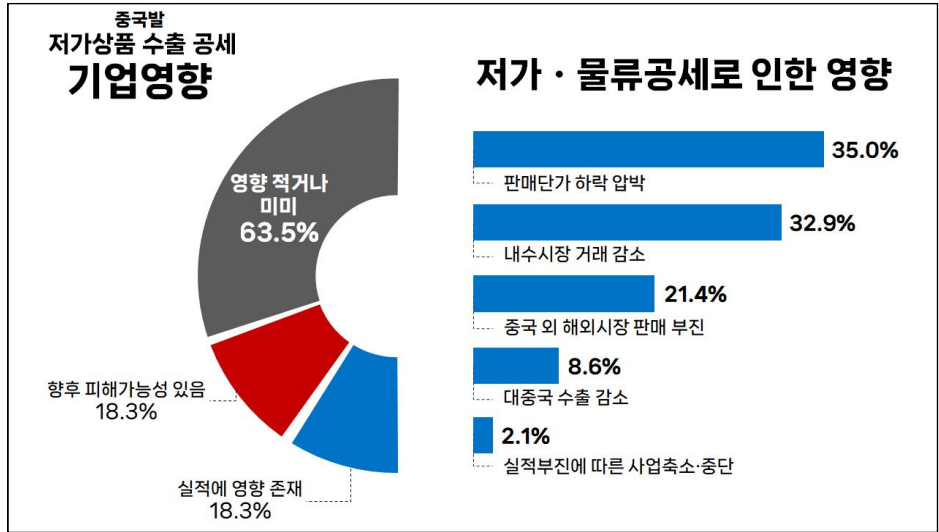
〈하반기 실적달성 주요 리스크 요인〉



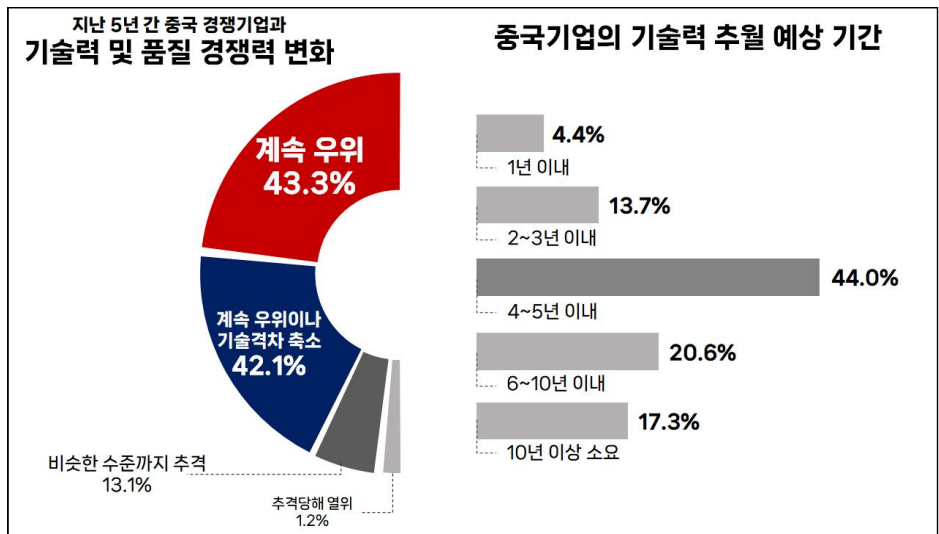
5 중국 저가공세 영향

- 중국의 과잉공급 및 저가상품 수출 확대로 인해 실적 및 경영에 ‘영향이 적거나 없다’ 는 응답이 63.5%로 최다
 - 한편, ‘현재는 영향이 없으나 향후 피해 가능성이 있음’ 과 ‘매출·수주 등 실적에 영향 있음’ 이 각각 18.3%로 나타나면서 중국발 공급과잉으로 인한 실적악화 우려 상존
 - 특히, 가격경쟁력이 치열한 1차금속과 신발제품 제조업을 중심으로 중국발 과잉공급 및 저가상품 공세 우려 심화

- 중국의 저가상품, 물량공세로 인해 ‘판매단가 하락 압박’ 피해를 가장 많이 꼽음
 - 이외에도 ‘내수시장 거래 감소’ (32.9%), ‘중국 외 해외시장 판매 부진’ (21.4%), ‘대중국 수출 감소’ (8.6%), ‘실적부진에 따른 사업축소’ (2.1%) 순

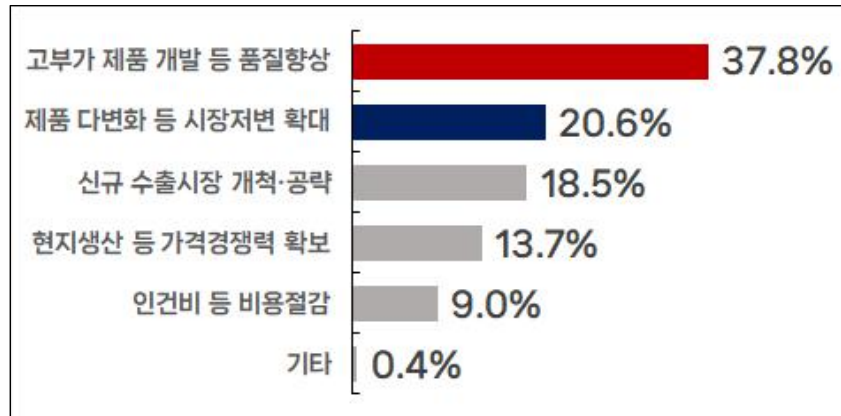


- 지난 5년간 중국 경쟁기업 대비 지역기업의 품질경쟁력은 ‘계속해 우위’가 43.3%로 가장 많음
 - 이외에도 ‘우위에 있으나 기술격차 축소’ (42.1%), ‘비슷한 수준까지 추격’ (13.1%), ‘중국기업에 추월당해 열위’ (1.2%), ‘계속해서 열위’ (0.4%) 등의 순
 - 지역 기업은 중국기업 대비 여전히 품질경쟁력에서 우위를 점하고 있으나, 의복, 신발, 화학·고무 제조업을 중심으로 중국과의 기술격차 축소 전망
 - 특히, 4~5년 이내로 중국이 지역기업 기술력을 추월할 것으로 전망하는 분위기 확산



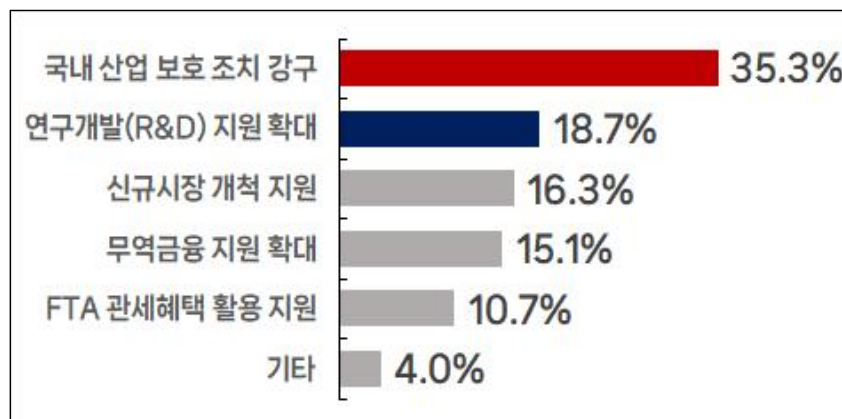
- 지역 기업은 중국의 저가·물량 공세에 대해 ‘고부가 제품 개발 등 품질 향상’ (26.2%), ‘제품 다변화 등 시장저변 확대’ (14.3%) 등으로 대응
 - 이외에도 ‘신규 수출시장 개척·공략’ (12.8%), ‘현지생산 등 가격경쟁력 확보’ (9.5%), ‘인건비 등 비용절감’ (6.3%) 등의 순

<중국의 저가·물량 공세에 대응하기 위한 전략>



- 중국발 저가공세에 대응하기 위해 ‘국내 산업 보호 조치 강구’ (35.3%)를 최우선 지원정책으로 꼽음
 - 이외에도 ‘연구개발(R&D) 지원 확대’ (18.7%) ‘신규시장 개척 지원’ (16.3%), ‘무역금융 지원 확대’ (15.1%), ‘FTA 관세혜택 활용 지원’ (10.7%) 등의 순

<중국발 저가공세에 대한 정부의 지원정책>



부산지역 제조업 경기전망지수 (BSI)

구분	실적		전망	
	'24.1/4분기	'24.2/4분기	'24.2/4분기	'24.3/4분기
체감경기	79	→ 86	97	→ 80
매출액	79	→ 85	97	→ 93
영업이익	78	→ 81	96	→ 84
설비투자	82	→ 88	92	→ 96
자금사정	80	→ 86	91	→ 93
음·식료품	60	→ 44	93	→ 63
섬유제품	69	→ 69	88	→ 94
의복·모피	54	→ 53	77	→ 67
신발제품	40	→ 73	60	→ 47
화학·고무	92	→ 96	113	→ 67
1차금속	80	→ 88	92	→ 96
조립금속	82	→ 100	100	→ 95
전기·전자	95	→ 119	114	→ 106
기계·장비	96	→ 92	129	→ 104
자동차·부품	93	→ 83	96	→ 90
조선·기자재	81	→ 103	90	→ 100