



CFO Signals Q3 글로벌 CFO들의 2024년 하반기 경제 전망 - 보수적이고 신중한 태도 견지

리더 메시지



손재호 대표

성장전략부문 리더 | 한국 딜로이트 그룹

우리는 글로벌 경제의 불확실성과 복합적인 리스크가 공존하는 시기에 직면해 있습니다.

최근 미국 대통령 선거가 다가오면서 글로벌 CFO들은 대선 결과가 경제에 미칠 영향이 클 것으로 예상하여, 하반기 경기 전망을 보수적으로 보고 투자에 신중한 태도를 취하고 있습니다.

글로벌 주요 기업의 CFO 200명(그중 67%는 상장사)을 대상으로 실시한 설문 조사 결과, 미대선 결과를 염두하고 있는 다수의 CFO들은 관세와 세제 변화에 대응하기 위한 인재 확보를 최우선 관심사로 인식하고 있습니다. 또한 사업 환경에 직접적인 영향을 미치는 리스크에 대해 여전히 인플레이션과 경제적 불확실성 및 지정학적 리스크를 지목했습니다.

이 모든 리스크 요인들은 모두 CFO의 핵심 역할인 예산편성과 예측 그리고 리스크 관리에 직접적인 영향을 미칠 수 있는 요인이며, 해외 투자 성과와 수익성에 중대한 영향을 미칠 수 있기 때문입니다.

딜로이트는 그동안 다양한 위기를 지속적으로 극복해 온 글로벌 CFO들의 서베이와 인터뷰를 통해 실질적인 인사이트를 제시하고자 합니다.

불확실한 경제 전망과 및 지정학적 긴장, 기술 변화 속에서 성장과 투자를 고민하는 고객사들이 최적의 의사 결정을 내릴 수 있도록 지원하기를 희망합니다.

한국 딜로이트 그룹은 앞으로도 기업의 더 나은 미래를 함께 고민하고, 계속해서 신뢰할 수 있는 파트너로서 함께 하겠습니다.

조사 개요

CFO들은 2024년 하반기 경제 및 정치 환경에서 발생할 수 있는 잠재적 리스크를 인식하며, 경기 전망과 투자 등 의사결정에 신중한 태도를 유지하는 가운데, 이를 극복하기 위한 최우선 과제로 인재 확보와 세금 정책 문제 해소에 집중하고 있다.

조사 방법론

조사 대상

- 글로벌 기업 CFO 총 200명 (62.5% 상장사)
- 응답자 91%는 5년~10년 이상 CFO 직책 역임
- 연간 매출이 10억 달러 이상인 기업

조사 시점 및 기간

- 2024년 7월 12일~7월 20일
- 설문 및 심층 인터뷰

주요 내용

- 2024년 하반기 경제 및 미 대선 영향
- CFO 들이 직면한 리스크와 최우선 과제

Main Topic

하반기 경제 전망

- 경기지표 전반을 비관적으로 전망
- 경제 침체기 진입 전망

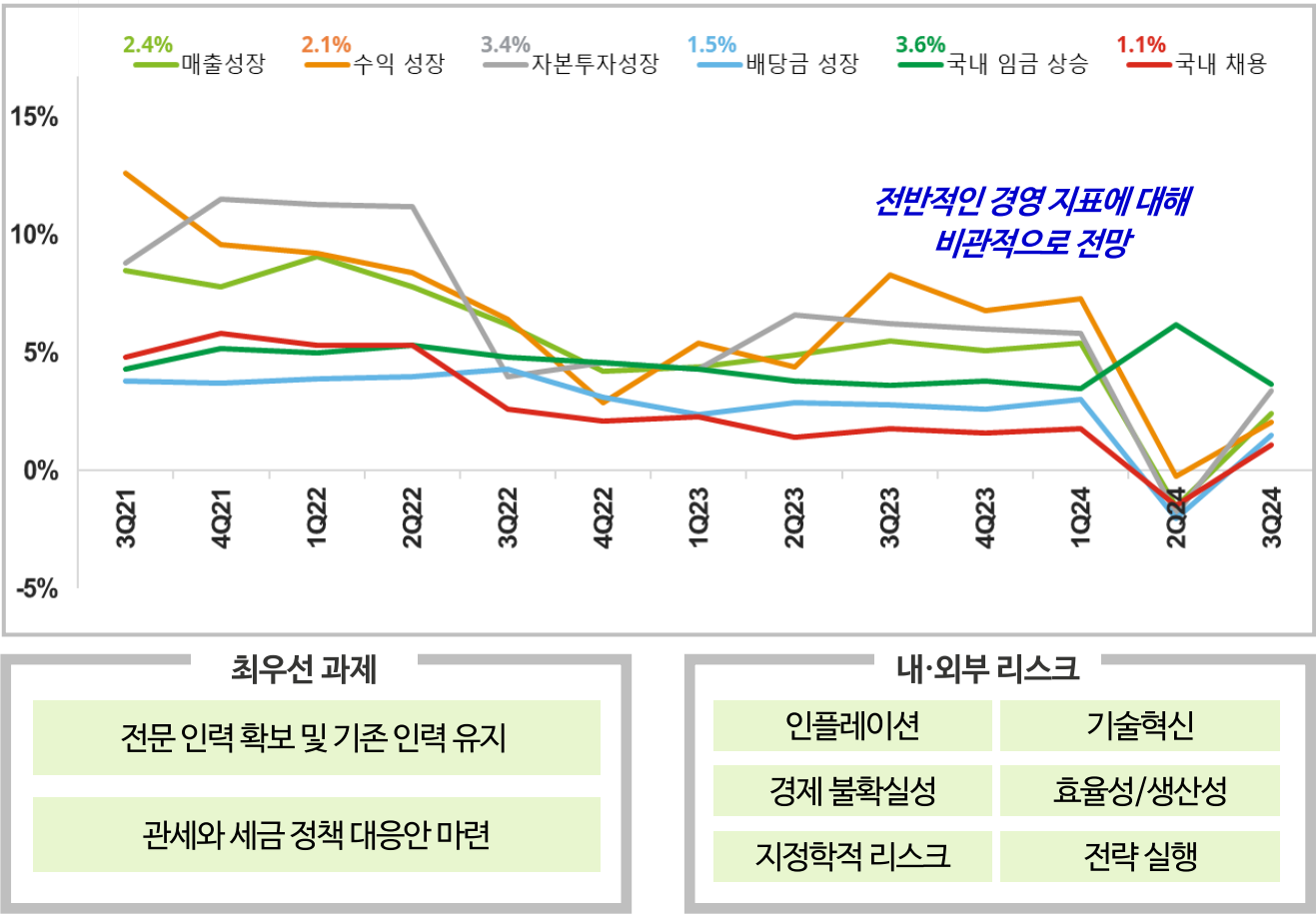
미 대선 영향

- 무역과 세금 정책 변화 대응 노력 필요
- 인재 확보 및 유지 전략 필요

리스크 대응 역량

- 인플레이션 및 경제
- 정확적 리스크
- 생성형 AI

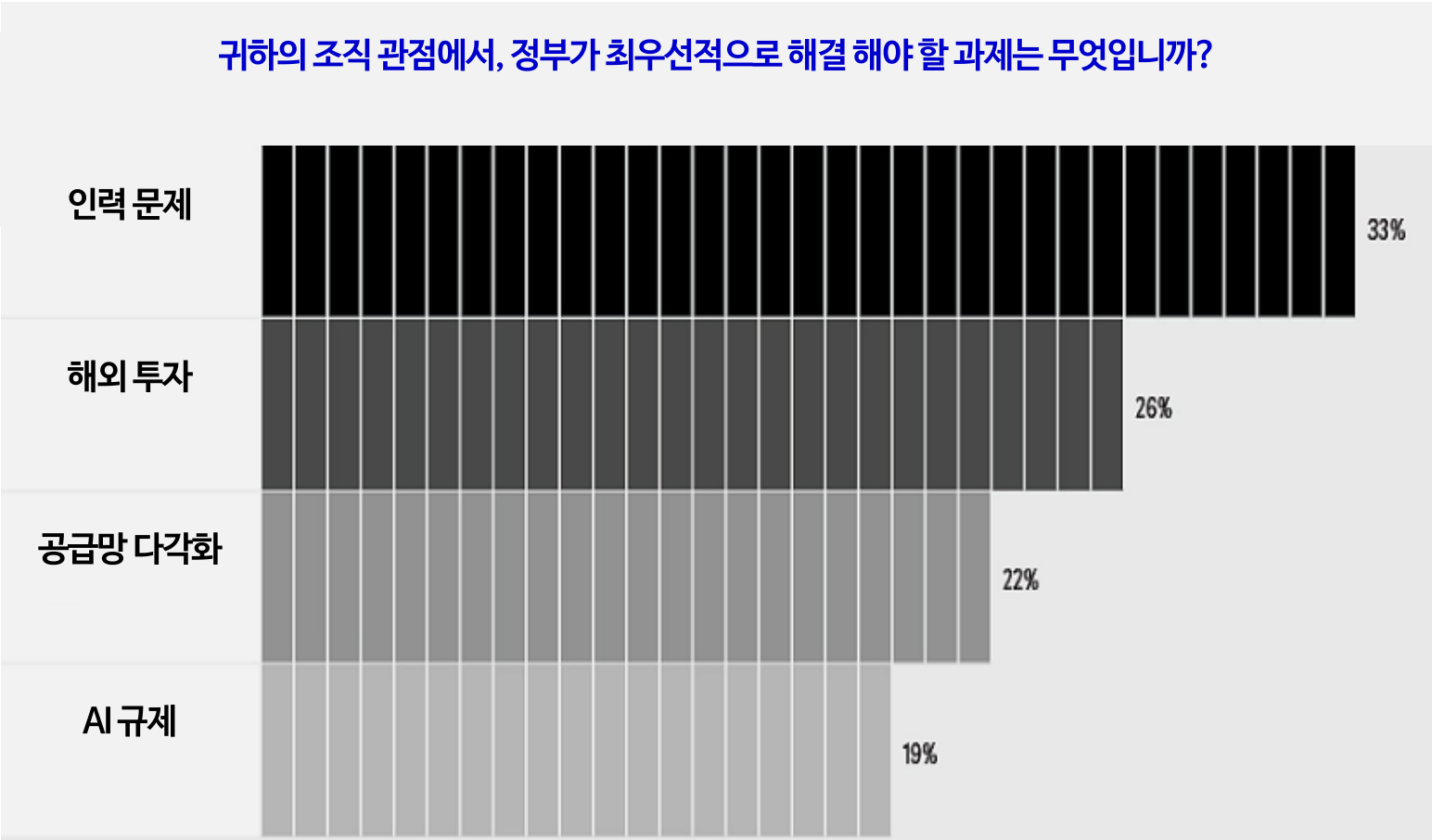
주요 조사 결과



글로벌 CFO들의 주요 과제 - 인력 확보

CFO들은 인재 확보를 가장 중요한 문제로 인식하고 있으며, 이외에도 해외투자(26%), 공급망 다각화(22%)를 주요 관심사로 주목하고 있다.

글로벌 CFO들의 최우선 관심사 (n=200)



CFO들의 실행과제

CFO들은 성장의 동인 확보를 위한 기반 마련 필요

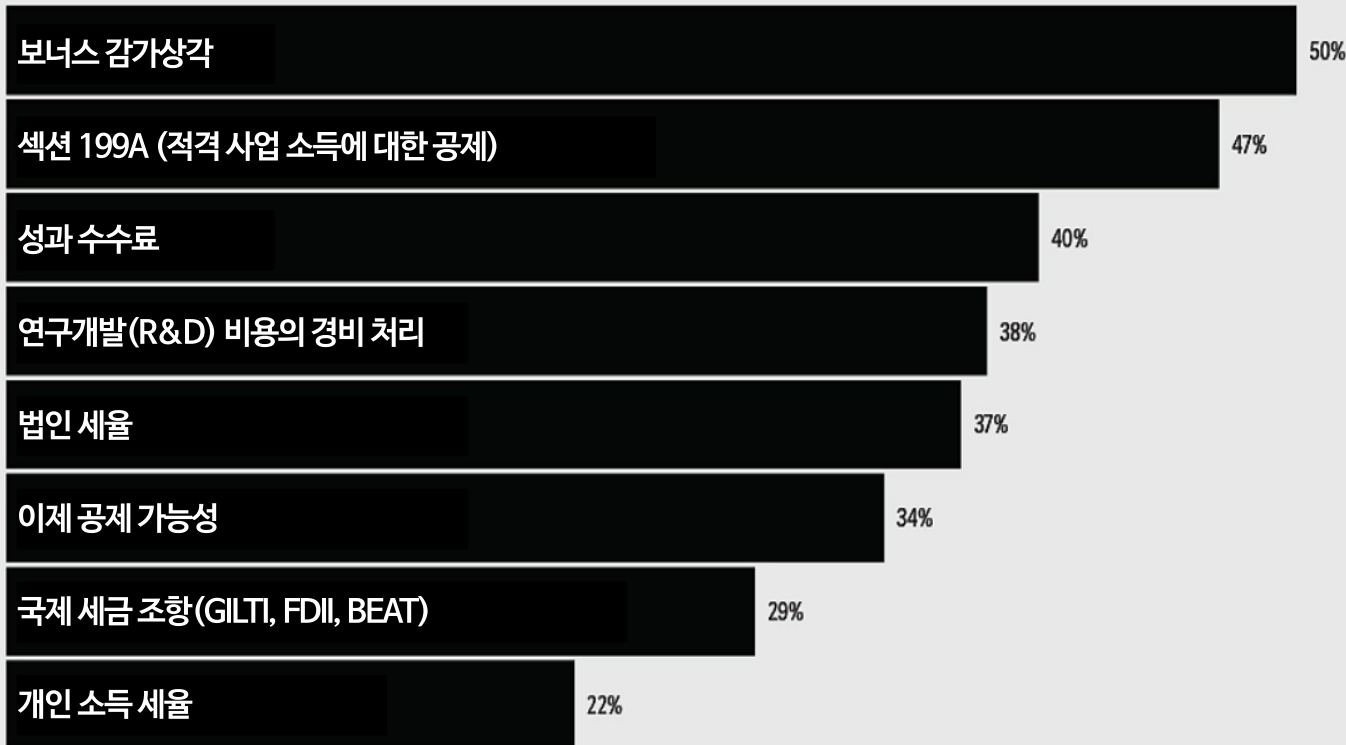
인력 확보	- 재무 관리와 디지털 역량을 갖춘 인재 확보 - 직원 역량 개발 및 향상
해외 투자	- 투자 전략 조정 - 포트폴리오의 균형을 유지하기 위해 정기적으로 리밸런싱 수행
공급망 다각화	- 공급기반 확대를 위한 글로벌 네트워크 구축 - 디지털 기술을 활용하여 공급망 성과와 대응성 향상
AI 규제	- AI 관련 규제와 가이드라인 모니터링 - 리스크 및 컴플라이언스 프레임워크 강화

글로벌 CFO들의 주요 과제 - 관세와 세제

CFO들은 관세와 세제 변동에 효과적으로 대응하고, 초기 투자 비용의 빠른 회수와 기업의 재무 성과를 최적화 하기 위한 방안에 주목하고 있다.

글로벌 CFO들의 최우선 관심사 (n=200)

귀하의 조직에 가장 중대한 영향을 미치는 세금 정책 조항이 무엇입니까?



GILTI (Global Intangible Low-Taxed Income), FDII (Foreign-Derived Intangible Income), BEAT (Base Erosion and Anti-Abuse Tax)

© 2024. For information, contact Deloitte Anjin LLC & Deloitte Consulting LLC

CFO들의 실행과제

재무 성과 최적화 및 지속 성장의 필수요건

규제 변화 모니터링

- 기업의 운영과 재무 계획에 미칠 영향을 사전에 파악하고, 투자 전략 조정

세금 효율성 최적화

- 세금 효율성 최적화 방안 모색
- 연구개발 세액공제 확대나 투자 촉진을 위한 인센티브 활용

리스크 관리 강화

- 리스크 관리 체계 강화
- 불확실성에 대비한 시나리오 기반 플래닝 수립

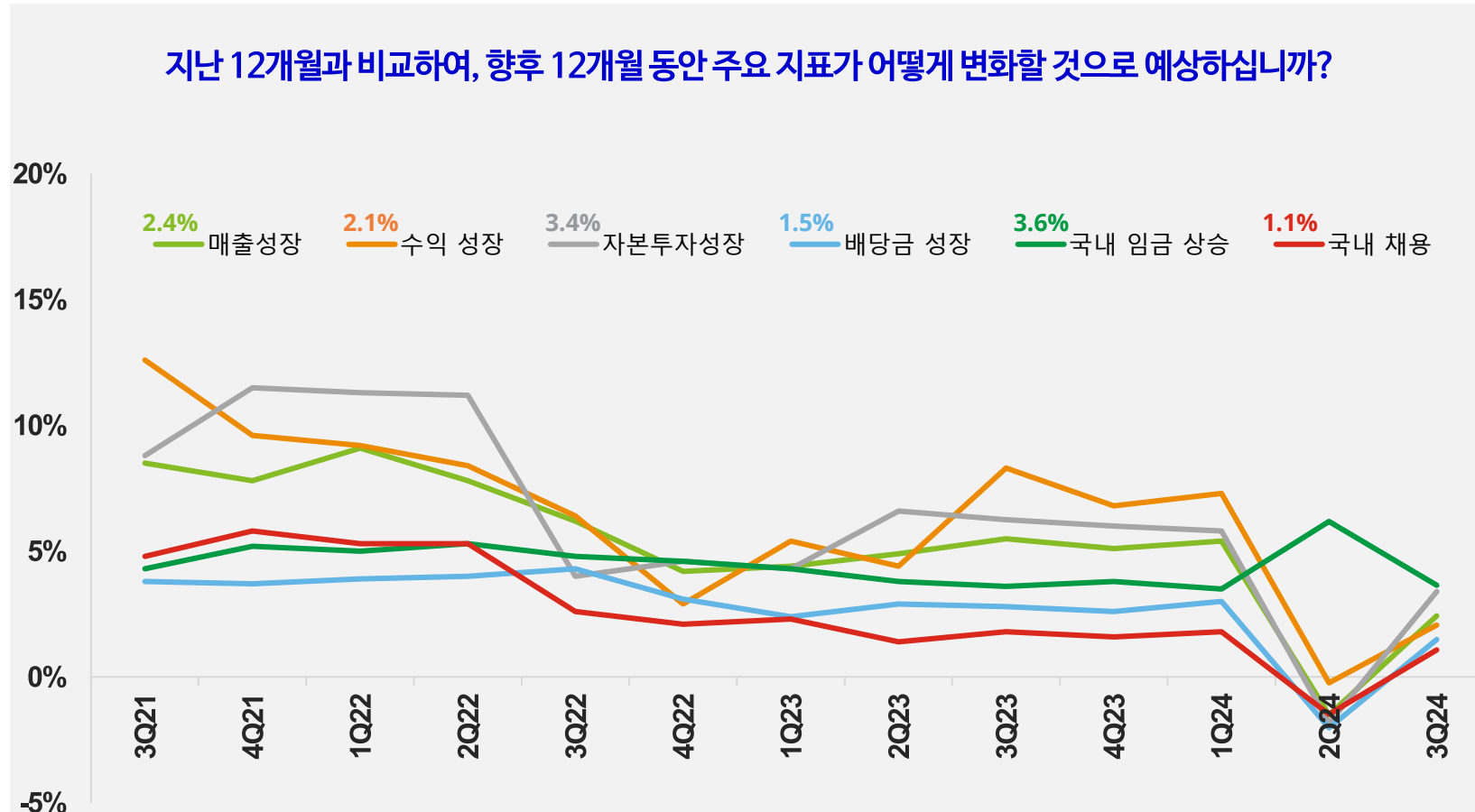
공급망 전략 조정

- 관세 변동에 따른 공급망 비용 검토/분석
- 리스크 분산 및 비용 관리 전략 수립

글로벌 CFO들의 경기 전망 (1/2)

CFO들은 선거 이후 법인세율 인상 가능성 증가, 높은 인플레이션 및 지정학적 긴장 지속 우려로 인해 보수적인 경기 전망을 보이고 있다.

주요 경기 지표에 대한 CFO들의 전망 (n=200)



보수적인 경기 전망 배경

사업 환경의 불확실성 증대로
보수적인 경기 전망

법인세율
인상 가능성

- 기업의 세금 부담이 증가하여 순이익이 감소
- 기업들이 비용 절감 조치
→ 고용감소, 임금 동결

높은
인플레이션
지속

- 기업의 비용구조 압박 가중
- 자본조달 비용 증가
- 투자여력 감소

지정학적
긴장 지속

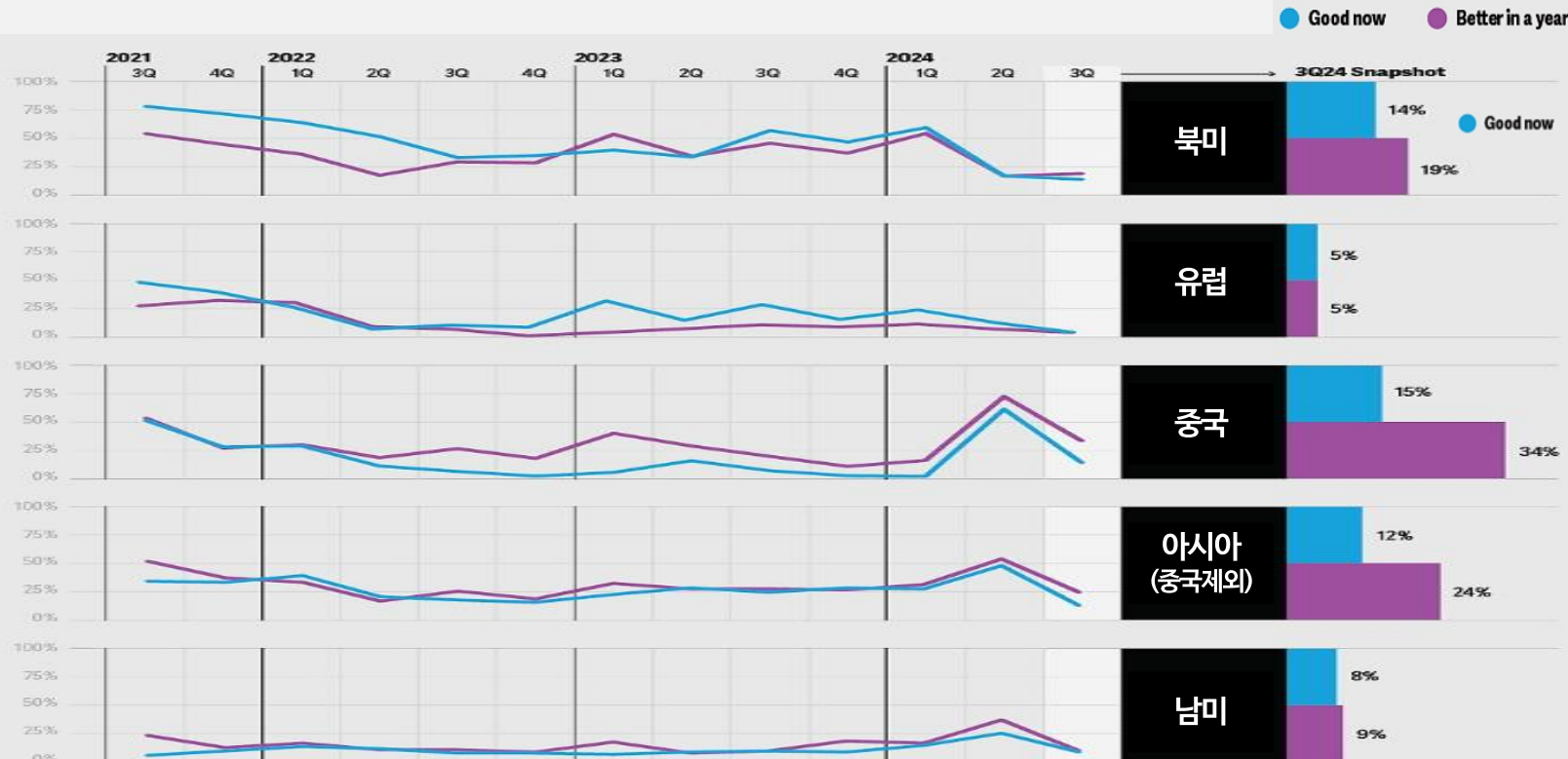
- 공급망과 시장 접근성에 부정적 영향
- 기업의 생산비용 증가
- 투자심리 위축 및 자산가격 변동성 증가

글로벌 CFO들의 경기 전망 (2/2)

전 세계 각국의 정치적 불확실성 증가, 무역 정책 변화, 그리고 높은 인플레이션과 금리가 경제 전망을 부정적으로 만드는 주요 원인으로 작용하고 있다

주요 경기 지표에 대한 CFO들의 전망 (n=200)

지난 12개월과 비교하여, 향후 12개월 동안 주요 지표가 어떻게 변화할 것으로 예상하십니까?



보수적인 경기 전망 배경

국내 정치적 불안정성과
국제 분쟁 및 긴장 증가

정치적
불확실성

- 많은 국가에서 정권 교체기
→ 선거 증가
- 정치적 전환과 불안정성
증대로 투자와 소비 심리 위축

무역정책
변화

- 각국의 보호무역주의의
부상으로 국제 무역을 방해
- 러우전쟁, 중동 분쟁 및 미중
갈등 지속

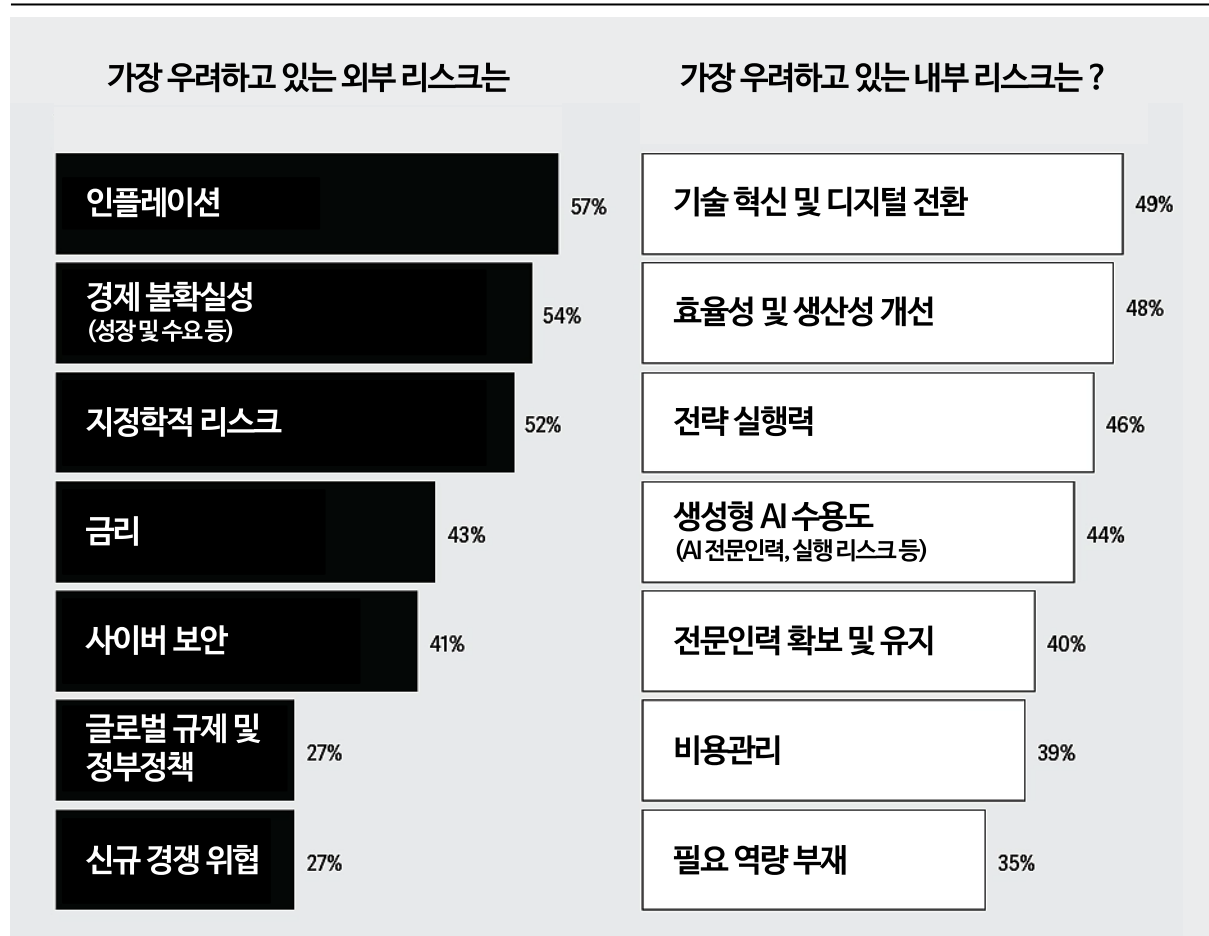
높은
금리 수준

- 금리 상승 시 재정적 압박을
가중
- 높은 금리 환경은 소비자
지출과 기업 투자 억제

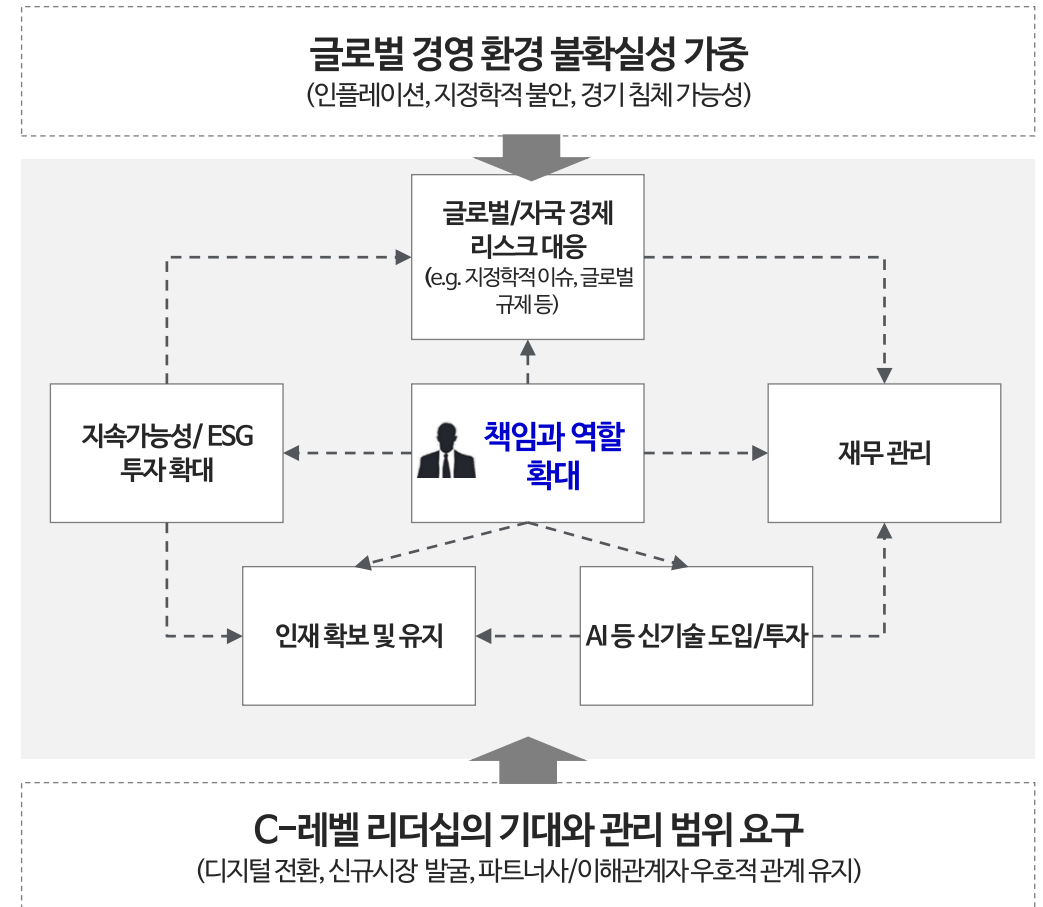
글로벌 CFO들이 직면한 내·외부 리스크

2024년 CFO들은 내·외부 리스크 대응을 위한 책임과 역할을 확대하고 있다.

현재 직면하고 있는 내·외부 리스크 (n=200)



CFO 책임과 역할 증대

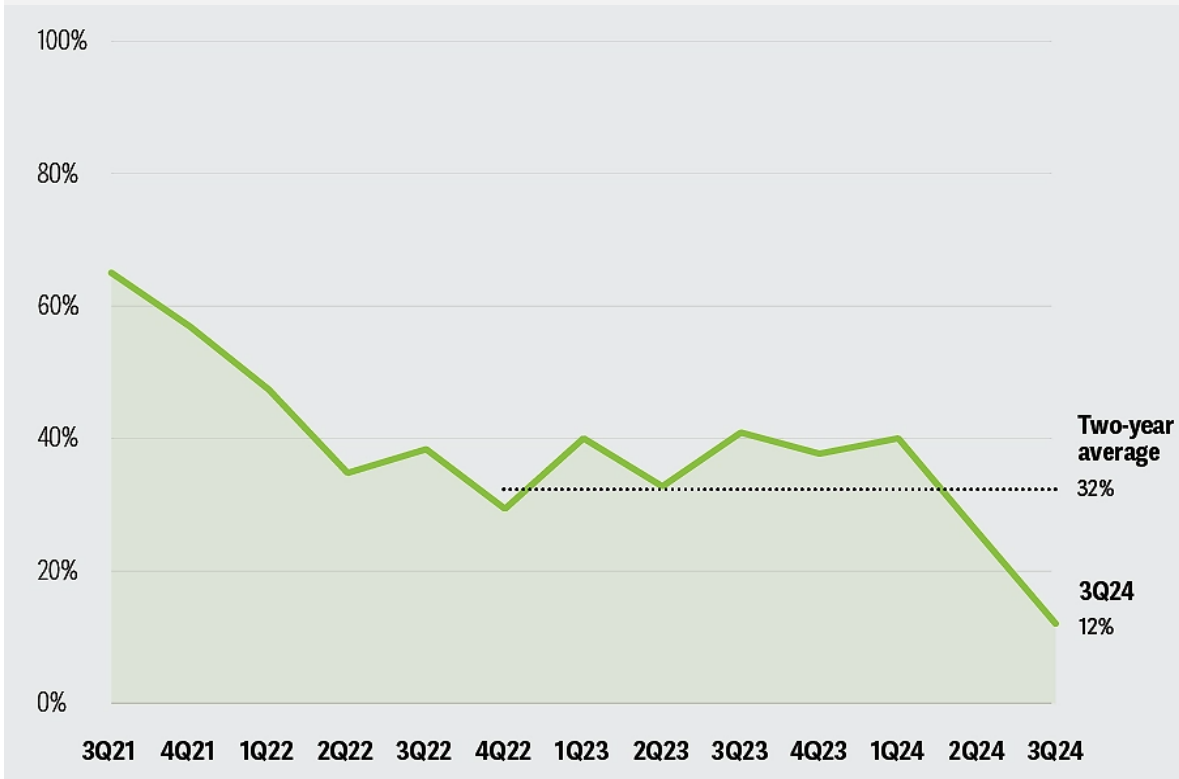


글로벌 CFO들의 리스크 수용도

지난 분기 조사에서는 CFO들의 26%가 리스크를 감수해야 하는 시기라고 응답했지만, 현재는 12%만이 그렇게 생각하고 있는 것으로 나타났다

내·외부 리스크 수용 및 대응역량 (n=200)

지금 이 리스크를 감수하고 투자를 추진해야 하는 시기라고 생각하십니까?



CFO들의 리스크 회피 방안

복합적인 리스크에 대해 신중하고 전략적인 접근이 필요

리스크 관리 체계 및 프로세스 구축

- 다양한 유형의 리스크에 대한 리스크 관리 전략 수립
- 각 리스크의 발생 가능성과 잠재적 영향 평가
- 우선적으로 관리해야 주요 리스크 선정

시나리오 플래닝 및 대응 계획 수립

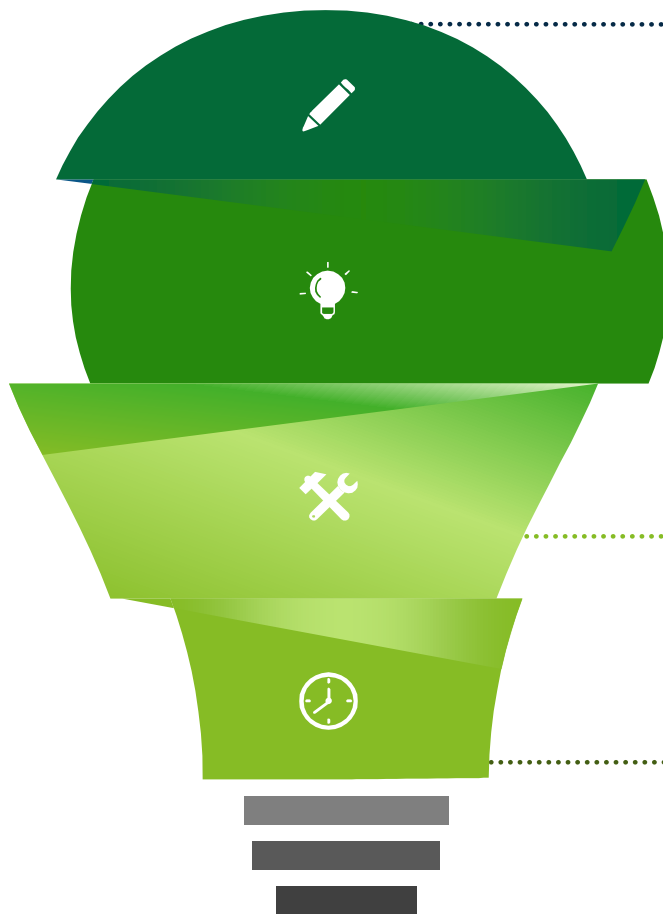
- 다양한 시나리오를 가정하여 해당 리스크가 미칠 재무적 영향 모델링 및 대응 전략을 개발
- 지속적인 리스크 파악으로 전략 수정

디지털 기술 도입

- 자동화 도구를 활용하여 리스크 평가 및 관리
- 데이터 분석을 통한 리스크 조기 감지 및 신속한 대응 체계 마련

2024년 기업의 미래를 위해 CFO가 준비해야하는 사항

CFO 핵심과제들을 성공적으로 수행함으로써, 기업의 재무적 건강과 전략적 목표를 지원하고, 조직의 지속 가능성 확보



• 면밀한 시나리오 분석을 통해 조직의 전략적 민첩성 향상

- (재무) 다중 시나리오 분석, 스트레스 테스트 적극 시행
- (전략) 자사 비즈니스 포트폴리오를 대상으로 주기적으로 스트레스 테스트 실시
- (기후행동) 기후 리스크 모델링 강화, 기후 리스크 평가 역량 갖춘 인재 확보
- (거버넌스) 생성 AI 등 신규 기술에 대한 신뢰성 제고

• 지속 가능성 이니셔티브 강화로 역할 확대

- 기후 및 지속가능성과 관련된 데이터 수집 역량 강화
- 친환경 분야의 투자 및 재무 활동 다변화

• 재무 팀에 투자 및 보수 외 추가적인 인센티브 확대

- 코칭, 멘토링, 리더십 개발을 우선시하고 영입 인재와 회사의 목표를 일치시키도록 조율
- 인재 영입 및 유지 활동에 참여

• 디지털 기술의 전문가 및 관리자 역할에 집중

- 생성 AI 및 머신러닝 분야 투자로 데이터 정확성/가용성/일관성 증대
- 견고함, 민첩성을 갖춘 통합 기술 인프라 도입

Deloitte.

Insights

성장전략본부 본부장

손재호 Partner

jaehoson@deloitte.com

딜로이트 인사이트 리더

정동섭 Partner

dongjeong@deloitte.com

연구원

배순한 Director

soobae@deloitte.com

디자이너

박근령 Senior Consultant

keunrpark@deloitte.com

Contact us

krinsightsend@deloitte.com

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other.

DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more. Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which are separate and independent legal entities, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication.

DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.

본 보고서는 저작권법에 따라 보호받는 저작물로서 저작권은 딜로이트 안진회계법인(“저작권자”)에 있습니다. 본 보고서의 내용은 비영리 목적으로만 이용이 가능하고, 내용의 전부 또는 일부에 대한 상업적 활용 기타 영리목적 이용시 저작권자의 사전 허락이 필요합니다. 또한 본 보고서의 이용 시, 출처를 저작권자로 명시해야 하고 저작권자의 사전 허락없이 그 내용을 변경할 수 없습니다.