2000年 1/4分期 中小製造業 景氣展望

1999. 12

중소기업은행

調査協力部

목 차

1. 전반적인 경기 ····· 1

2. 내수판매 및 채산성 ····· 3

3. 수 출 ····· 5

4. 고 용 ····· 6

5. 자금사정 ····· 7

6. 설비투자 및 가동률 ····· 8

7. 경영애로요인 ····· 9

<調 査 槪 要>

ㅇ **조사목적**

중소기업(제조업)에 대한 경기변동을 분기별로 파악하여 중소기업부문의 시책수립과 금융업무 수행에 필요한 기초자료로 제공

ㅇ **조사대상 업체**

종업원수 5~300인 이하의 중소제조업체중에서 업종 및 종업원수를 감안하여 선정된 1,606개 사업체(중소제조업 동향조사 대상 업체)

ㅇ **조사방법**

당행 임시조사원이 조사대상업체를 직접 방문하여 조사

ㅇ **조사실시기간** : 1999년 12월1일 ~ 12월 10일

ㅇ **조사대상기간** : 1999. 4/4분기 (실적)
2000. 1/4분기 (전망)

ㅇ **기업실사지수(Business Survey Index)의 산출방법**

BSI=호전(증가)응답업체비율(%)-악화(감소)응답업체비율(%)+100
따라서, BSI가 100을 초과하면 경기는 호전(증가), 100 미만이면 악화(감소)될 것으로 예상

1. 전반적인 경기

- 2000년 1/4분기중 중소제조업의 경기는 내수, 수출, 설비투자 등 전반적인 실물경기의 호조세가 계속 확산되면서 前분기에 비해 호전될 것으로 전망됨

・2000년 1/4분기 중소제조업의 경기를 전망하는 기업실사지수(BSI)가 119를 기록하여, 현재의 경기상승기조가 지속될 것으로 전망됨

- 이는 구조조정 진척으로 기업들의 경쟁력이 강화되고 있는 데다가, 소비 및 투자심리의 회복으로 내수증가가 지속될 것으로 예상되고, 미국경제의 호황 지속, 동남아 국가들의 경기회복, 엔화강세 등으로 수출도 계속 호조를 보일 것으로 전망되고 있기 때문임

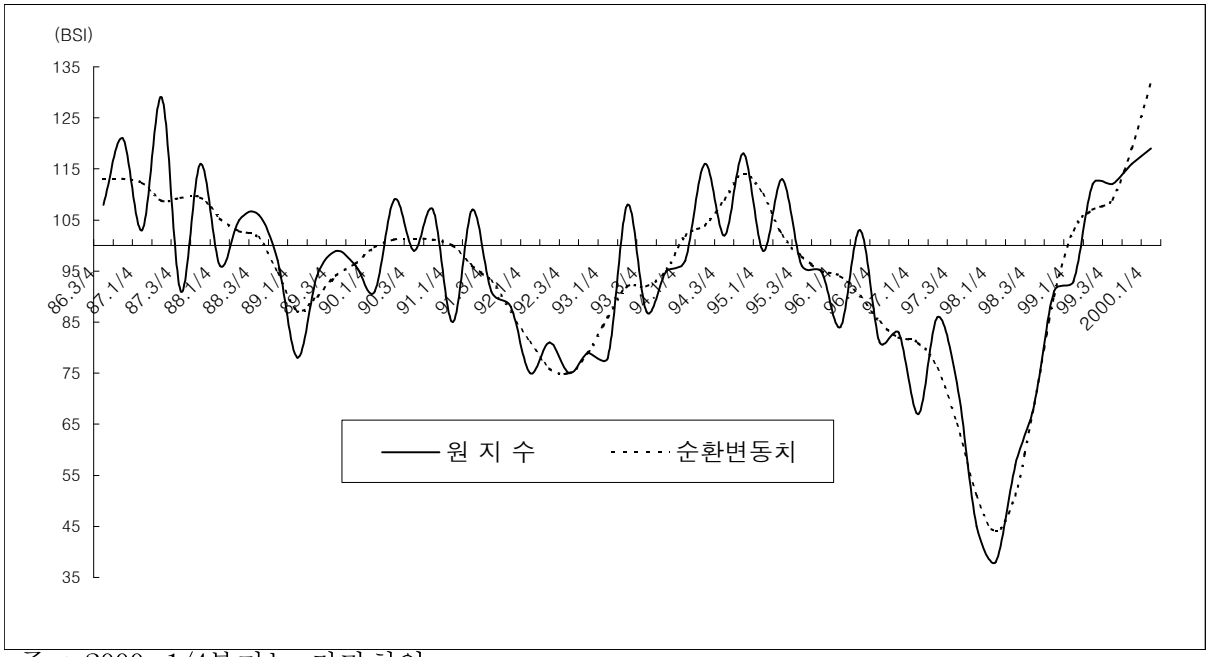
- 산업별로는 경공업보다는 중화학공업의 경기가 호조를 보일 전망이고, 규모별로는 소기업보다는 중기업의 경기가 더욱 호조를 보일 것으로 전망됨

전반적인 경기 BSI

		99. 3/4 실적	99. 4/4 실적	2000. 1/4 전망
전 체		**112(121)**	**116(130)**	**119**
	중화학	118	129	130
	경공업	107	103	109
	중기업	127	131	132
	소기업	108	112	116

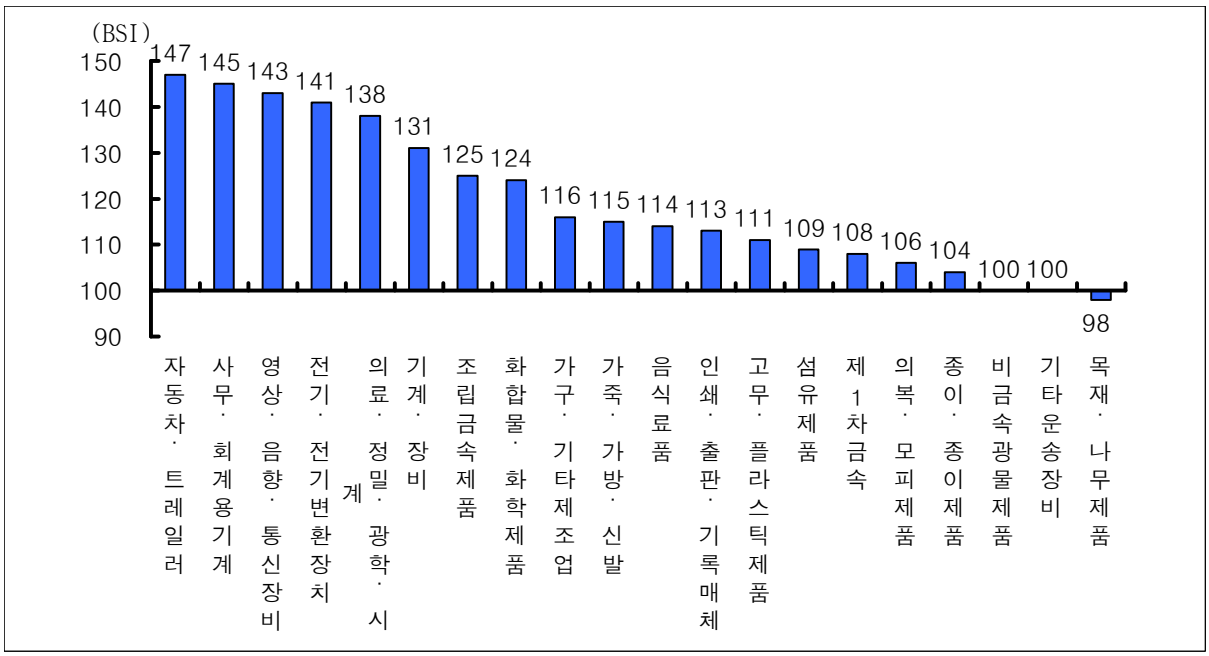
주 : ( )내는 기조사한 전망치임

전반적인 경기 BSI 추이



주 : 2000. 1/4분기는 전망치임

2000년 1/4분기 업종별 전반적인 경기 BSI



- 업종별로는 목재·나무제품(98)을 제외한 나머지 모든 업종의 BSI가 기준치인 100 이상을 기록하는 등 경기회복세가 점진적으로 확산되면서 대부분 업종의 실적호전이 예상되고 있음

·특히, 자동차·트레일러(147), 사무·회계용 기계(145), 영상·음향·통신장비(143), 전기·전기변환장치(141), 의료·정밀·광학·시계(138) 등의 업종에서 호조세가 두드러질 것으로 전망되어 이들 업종이 경기 상승을 주도할 것으로 보임

2. 내수판매 및 채산성

- 2000년 1/4분기중 중소제조업의 내수판매 BSI는 114, 수주 BSI는 115으로 나타나, 판매 및 수주 모두 前분기에 비해 호전될 것으로 전망됨

·이는 최근 증권시장의 활황, 실업률 하락, 경기상승에 따른 설비투자 회복세 등으로 일부 계층에 국한되었던 구매심리가 폭넓게 확산되고 있기 때문에 중소기업들이 내수판매와 수주를 계속 긍정적으로 전망하고 있는 것으로 보임

- 2000년 1/4분기중 중소제조업의 내수판매단가 BSI는 101을 기록하여, 前분기에 비해 소폭 상승할 것으로 전망됨

·이는 국제원유가격, 금리, 임금 등 생산비용 상승압력이 계속되고 있는 데다가 내수 및 설비투자의 호조로 재고물량이 감소하면서 공급과잉이 점차적으로 해소되고 있기 때문임

- 한편, 원자재, 임금 등의 제조원가의 상승이 예상되지만 매출증가와 함께 내수판매단가도 상승세를 보일 것으로 전망되고 있어, 2000년 1/4분기중 중소제조업의 채산성은 前분기에 비해 소폭 개선될 것으로 보임

내수판매관련 BSI

	99. 3/4 실적	99. 4/4 실적	2000. 1/4 전망
내 수	**107**	**112**	**114**
중화학	112	122	120
경공업	103	102	108
수 주	**109**	**113**	**115**
중화학	116	124	124
경공업	104	101	107
내수단가	**90**	**96**	**101**
중화학	89	94	99
경공업	90	98	104
채 산 성	**93**	**96**	**102**
중화학	94	101	106
경공업	92	91	98

3. 수 출

- 2000년 1/4분기중 중소제조업의 수출 BSI는 125, L/C 내도액 BSI는 121을 기록함에 따라, 중소제조업의 수출은 계속 호조를 보일 것으로 전망됨

· 원화절상 우려에도 불구하고, 일본, 동남아시아, 유럽 등을 중심으로 한 세계경제의 회복세, 일본엔화절상 등이 당분간 계속될 것으로 보여 2000년 1/4분기중 중소제조업의 수출은 견조한 증가세를 유지할 것으로 예상됨

- 특히, 후발개도국의 추격으로 시장을 잠식당하고 있는 섬유제품, 사무·회계용기기 등 경공업 분야보다는 세계시장에서 어느 정도 경쟁력이 있으면서 엔고 수혜가 예상되는 자동차·트레일러(153), 영상·음향·통신장비(140), 조립금속제품(140), 전기·전기변환장치(138) 등의 업종에서 더욱 호조를 보일 것으로 전망됨

- 한편, 2000년 1/4분기중 수출품단가 BSI는 101을 기록하여, 前분기에 비해 소폭 상승세를 보일 것으로 예상됨

수출관련 BSI

	99. 3/4 실적	99. 4/4 실적	2000. 1/4 전망
수 출	**109**	**112**	**125**
중화학	109	118	133
경공업	109	104	114
L/C내도액	**107**	**111**	**121**
중화학	114	122	130
경공업	99	98	109
수출단가	**91**	**89**	**101**
중화학	90	92	104
경공업	92	84	98

4. 고 용

- 2000년 1/4분기중 중소제조업 종업원수 BSI는 117로 나타나, 본격적인 실물경기의 회복에 따른 공장가동률 상승으로 중소제조업의 고용은 前분기보다 늘어날 전망임

- 경기회복세가 全 산업분야로 확산되면서 대부분의 업종에서 종업원이 증가할 것으로 전망되었으며, 특히 최근 경기호황을 주도하고 있는 자동차·트레일러(145) 및 영상·음향·통신장비(132) 업종에서 종업원수가 크게 증가할 것으로 전망됨

- 한편, 2000년 1/4분기중 종업원확보사정 BSI는 106으로 나타나, 경기가 본격적인 회복세를 보이고 있음에도 불구하고 아직까지는 중소제조업체들이 종업원을 확보하는 데 있어 큰 어려움이 없을 것으로 전망됨

고용관련 BSI

		99. 3/4 실적	99. 4/4 실적	2000. 1/4 전망
종업원수		**109**	**105**	**117**
	중화학	115	113	123
	경공업	103	98	111
	중기업	119	114	119
	소기업	106	103	116
종업원 확보사정		**107**	**103**	**106**
	중화학	112	105	108
	경공업	101	100	104
	중기업	113	109	109
	소기업	105	101	105

5. 자금사정

- 2000년 1/4분기중 중소제조업의 판매대금 현금결제 BSI는 101, 어음 및 외상매출채권의 현금화사정 BSI는 101로 나타나 중소제조업의 전반적인 자금사정은 前분기에 비하여 호전될 전망임

· 이는 연초에 기업들의 자금수요가 크지 않은 데다 구조조정과 경기 상승으로 기업들의 수익성이 호전되면서 현금흐름이 개선되고 있고, 정부가 대우사태에 따른 금융시장 안정과 저금리기조 유지를 위해 당분간 시중 유동성을 풍부하게 유지할 것으로 전망되기 때문임

자금사정관련 BSI

		99. 3/4 실적	99. 4/4 실적	2000. 1/4 전망
판매대금 현금결제		**90**	**94**	**101**
	중화학	91	97	104
	경공업	90	91	97
	중기업	101	107	105
	소기업	88	91	99
어음, 외상채권의 현금화사정		**91**	**97**	**101**
	중화학	91	98	104
	경공업	91	95	98
	중기업	99	108	108
	소기업	89	93	99

6. 설비투자 및 가동률

- 내수 및 수출부문의 지속적인 호조로 공장가동률이 상승하고, 자금사정이 개선되면서 투자마인드가 살아나고 있어, 2000년 1/분기중 중소제조업의 설비투자는 前분기에 비해 활기를 띨 것으로 전망됨

・2000년 1/4분기중 설비투자 계획업체의 비율은 前분기에 비해 5.9% 포인트(20.7% → 26.6%) 늘어났는데, 특히 신규투자(9.0% → 15.1%)가 前분기에 비해 상당히 증가할 것으로 예상됨

- 2000년 1/4분기중 중소제조업의 가동상황도 前분기에 이어 계속 호조를 보일 것으로 전망됨

・가동률 80% 이상인 정상가동업체의 비율이 前분기에 비해 3.3% 포인트 상승한 57.2%에 달할 것으로 보인 반면, 가동률 59% 이하인 업체의 비율은 前분기와 비슷한 8.3%를 유지할 것으로 보임

설비투자 계획 및 가동률

단위 : %

		99. 3/4 실적	99. 4/4 실적	2000. 1/4 전망
설비투자	계속투자	12.2	11.7	11.5
	신규착수	7.6	9.0	15.1
	계획없음	80.2	79.3	73.4
생산설비 가동률	59%이하	8.5	8.1	8.3
	60%~79%	36.2	38.0	34.5
	80%이상	55.3	53.9	57.2

주 : 「계속투자」는 前분기에 이어 설비투자가 계속 진행중인 업체의 비율임

7. 경영애로요인

- 최근 중소기업들이 겪고 있는 경영애로요인은 내수부진(37.3%), 원자재 가격상승(31.8%), 판매대금 회수난(31.6%), 자금조달난(27.9%) 등인 것으로 나타났음

- 실물경기가 본격적으로 회복국면에 접어들면서 내수가 회복세를 보임에 따라 「내수부진」(40.5% → 37.3%), 「판매대금회수난」(36.1% → 31.6%), 「자금조달난」(29.7% → 27.9%) 등의 비율은 前분기에 비해 하락하였음

- 그러나 엔고에 따른 수입부품가격 상승가능성, 국제원유가격 상승, 환율변동 심화 등의 영향으로 인하여 「원자재 가격상승」(24.4% → 31.8%), 「환율불안정」(7.0% → 12.9%) 등의 비율은 前분기에 비해 크게 상승하였음

경영애로요인 추이

단위 : %, %P

	내수부진	원자재 가격상승	판매대금 회수난	자금 조달난	인력 부족	환율 불안정
99년 2/4	45.7 (-12.0)	18.7 (-1.1)	34.6 (-1.4)	28.8 (-10.6)	10.3 (5.5)	10.0 (0.7)
99년 3/4	40.5 (-5.2)	24.4 (5.7)	36.1 (1.5)	29.7 (0.9)	12.0 (1.7)	7.0 (-3.0)
99년 4/4	**37.3** **(-3.2)**	**31.8** **(7.4)**	**31.6** **(-4.5)**	**27.9** **(-1.8)**	**15.3** **(3.3)**	**12.9** **(5.9)**

주 : 1. ( )내는 前분기대비 증감차(%P)임
2. 복수응답임