2000年度
4/4分期 中小製造業 景氣展望

2000. 9

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>

◦조사목적

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

◦조사대상 업체

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

◦조사방법

당행 임시조사원이 조사대상업체를 직접 방문하여 조사

◦조사실시기간 : 2000년 9월 1일 ~ 9월 15일

◦조사대상기간 : 2000. 3/4분기 **(실적)**
2000. 4/4분기 **(전망)**

◦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 4/4분기중 중소제조업의 전반적인 경기는 연말경기에 대한 기대수요 증가 등으로 인하여 3/4분기에 비하여 다소 나아질 것으로 보임

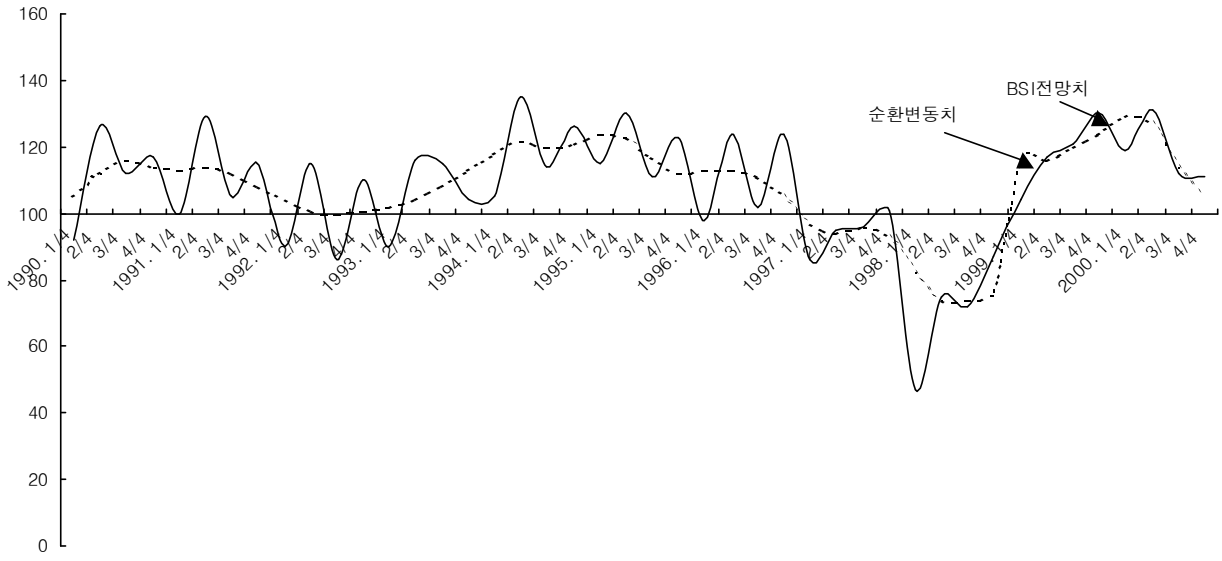
전반적인 경기 BSI

		2000. 1/4	2000. 2/4	2000. 3/4	2000. 4/4
전 체		**93**	106	95	111
	중화학	98	112	96	116
	경공업	88	101	93	108
	중기업	100	121	103	120
	소기업	91	102	92	109

주 : 2000. 4/4분기는 전망치임

□ 그러나 최근 국제원유가 급등, 반도체가격 하락, 구조조정 지연, 국내금융시장 불안정, 내수시장 위축 등이 경기상승의 제약요인으로 작용하여 소폭에 그칠 것으로 전망됨

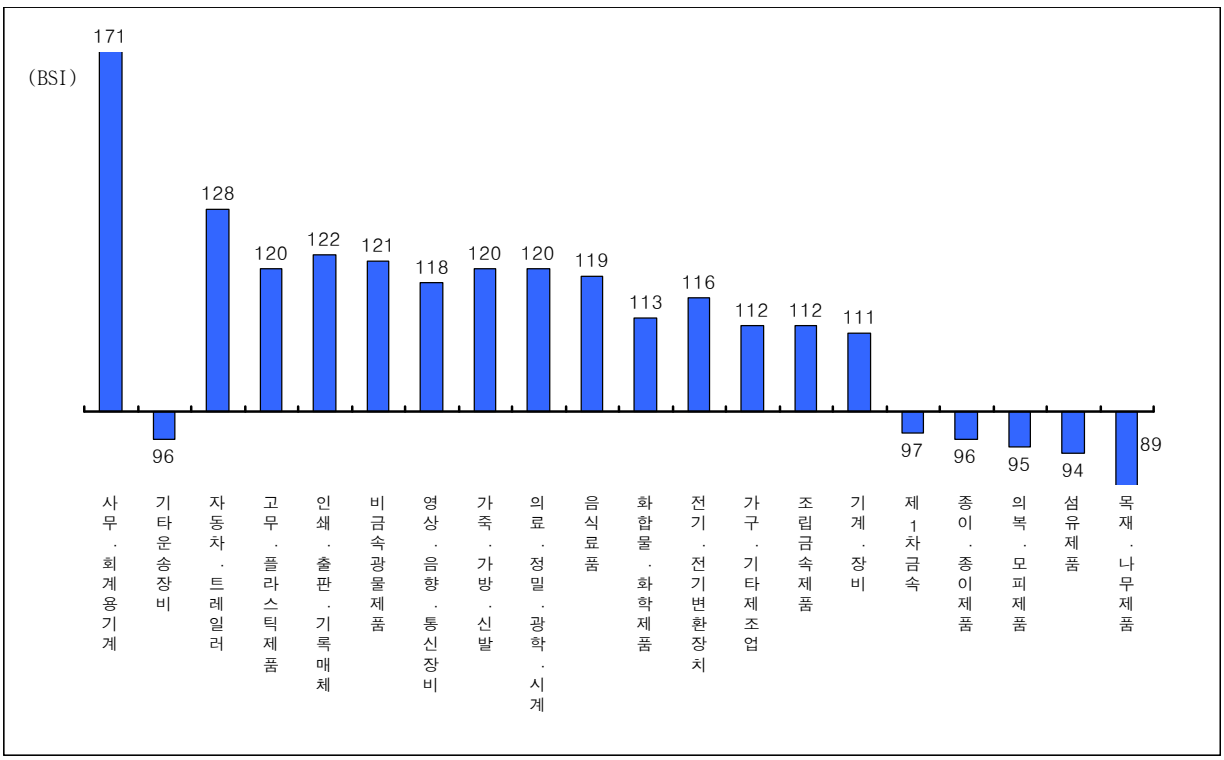
중소제조업 전반적 경기 BSI(전망치) 추이



□ 업종별로는 계절적요인 등으로 인해 사무·회계용 기계(171), 자동차·트레일러(128), 인쇄·출판·기록매체(122), 가죽·가방·신발(120) 등의 업종에서 호조세를 보일 것으로 예상됨

□ 그러나 목재·나무제품(89), 섬유제품(94), 의복·모피제품(95), 기타운송장비(96) 등의 업종은 부진할 것으로 전망됨

2000년 4/4분기 업종별 전반적인 경기 BSI



2. 내수판매 및 채산성

□ 2000년 4/4분기중 중소제조업의 내수판매 BSI는 107, 수주 BSI는 109로 나타나, 판매 및 수주 모두 前분기에 비해 소폭 호전될 것으로 전망됨

-이는 유가급등 등의 불안요인이 있지만, 연말경기에 대한 기대감 등으로 중소기업들이 내수판매와 수주를 긍정적으로 전망하고 있기 때문으로 보임

□ 한편, 판매 및 수주증가에 따른 매출신장에도 불구하고 원자재 및 임금 등의 제조원가의 상승이 예상되고, 업체간 시장 선점을 위한 경쟁 또한 치열해지고 있어 4/4분기중 중소제조업의 채산성은 前분기에 비해 악화될 전망임

내수판매관련 BSI

		2000. 1/4	2000. 2/4	2000. 3/4	2000. 4/4
내 수		90	103	94	107
	중화학	96	107	96	110
	경공업	85	100	93	103
수 주		93	104	92	109
	중화학	98	110	93	112
	경공업	89	98	91	105
내수단가		94	92	91	94
	중화학	93	91	91	94
	경공업	95	94	92	94
채 산 성		86	93	86	96
	중화학	87	92	86	94
	경공업	85	94	86	97

주 : 2000. 4/4분기는 전망치임

3. 수 출

□ 2000년 4/4분기중 중소제조업의 수출 BSI는 113, L/C 내도액 BSI는 112를 기록함에 따라 중소제조업의 수출은 계속 호조를 보일 것으로 전망됨

-이는 미국, 일본, 유럽, 중국 등을 중심으로 한 세계경제의 상승세가 지속되고 있어 4/4분기중 중소제조업의 수출은 증가세를 유지할 것으로 예상되기 때문임

□ 업종별로는 전기·전기변환장치(138), 사무·회계용기계(125), 인쇄·출판·기록매체(125) 등의 업종에서 더욱 호조를 보일 것으로 전망됨

□ 한편, 2000년 4/4분기중 수출품단가 BSI는 93을 기록하여 前분기에 비해 소폭 하락세를 보일 것으로 전망됨

수출관련 BSI

		2000. 1/4	2000. 2/4	2000. 3/4	2000. 4/4
수 출		**98**	**99**	**92**	**113**
	중화학	103	107	99	117
	경공업	91	87	83	107
L/C내도액		**97**	**104**	**92**	**112**
	중 화 학	103	110	99	116
	경 공 업	89	96	83	108
수출단가		**88**	**91**	**90**	**93**
	중화학	89	91	91	93
	경공업	87	92	89	94

주 : 2000. 4/4분기는 전망치임

4. 고 용

□ 2000년 4/4분기중 중소제조업 종업원수 BSI는 106으로 나타났으며, 특히 중화학업종을 중심으로 한 중소제조업의 고용이 前분기보다 다소 늘어날 전망임

- 대부분의 업종에서 종업원이 증가할 것으로 전망되었으며, 특히 사무·회계용기계(126), 자동차·트레일러(120), 의료·정밀·광학·시계(120) 등의 업종에서 증가세가 두드러질 것으로 전망됨

□ 한편, 2000년 4/4분기중 종업원확보사정 BSI는 100으로 나타나, 전반적으로 중소제조업체들이 종업원을 확보하는 데 있어 현재와 마찬가지로 다소 어려울 것으로 보임

-특히, 기계장비(93), 가구·기타제조업(93), 섬유제품(95), 의복·모피제품(95) 등을 중심으로 종업원을 확보하는데 어려움을 겪을 전망임

고용관련 BSI

		2000. 1/4	2000. 2/4	2000. 3/4	2000. 4/4
종 업 원 수		**102**	**102**	**100**	**106**
	중화학	104	105	100	110
	경공업	100	99	99	102
	중기업	109	104	102	105
	소기업	100	101	99	108
종업원 확보사정		**98**	**96**	**97**	**100**
	중화학	96	95	95	101
	경공업	101	96	98	99
	중기업	99	94	98	105
	소기업	98	96	97	99

주 : 2000. 4/4분기는 전망치임

5. 자금사정

□ 2000년 4/4분기중 중소제조업의 판매대금 현금결제 BSI는 95, 어음 및 외상매출채권의 현금화사정 BSI는 94로 나타나 중소제조업의 전반적인 자금사정은 前분기에 비하여 소폭 악화될 전망임

-이는 기업들의 매출증가 불구하고 원유가 급등, 채산성악화와 금융구조조정 등에 따른 금융시장불안이 가중되면서 신용도가 낮은 중소기업들의 자금차입이 어려워지고 있기 때문임

-그러나 은행권을 중심으로 우량중소기업 유치경쟁이 가열됨에 따라 사업성이 유망한 업체들이 상대적으로 많이 있는 중기업의 자금사정은 소폭 호전될 것으로 전망됨

자금사정관련 BSI

		2000. 1/4	2000. 2/4	2000. 3/4	2000. 4/4
판매대금 현금결제		**90**	**91**	**88**	**95**
	중화학	93	91	88	97
	경공업	87	91	87	93
	중기업	99	98	97	104
	소기업	87	89	85	92
어음, 외상채권의 현금화사정		**93**	**91**	**90**	**94**
	중화학	95	91	90	96
	경공업	91	90	89	92
	중기업	96	96	95	103
	소기업	92	89	88	92

주 : 2000. 4/4분기는 전망치임

6. 설비투자 및 가동률

□ 수출부문의 지속적인 호조와 연말경기에 대한 내수용 생산증가 등으로 공장가동률이 계속 높은 수준을 유지함에 따라, 2000년 4/4분기중 중소제조업의 설비투자는 前분기에 비해 소폭 증가할 것으로 전망됨

설비투자 계획 및 가동률

단위 : %

		2000. 1/4	2000. 2/4	2000. 3/4	2000. 4/4
설비투자	계속투자	11.4	11.9	11.8	9.8
	신규착수	7.0	9.3	6.1	9.8
	계획없음	81.6	78.8	82.1	80.3
생산설비 가동률	59%이하	10.7	6.2	8.5	8.3
	60%~79%	37.9	42.2	36.8	34.5
	80%이상	51.5	51.6	54.7	57.2

주 : 1.「계속투자」는 前분기에 이어 설비투자가 계속 진행중인 업체의 비율임
2. 4/4분기는 전망치 임

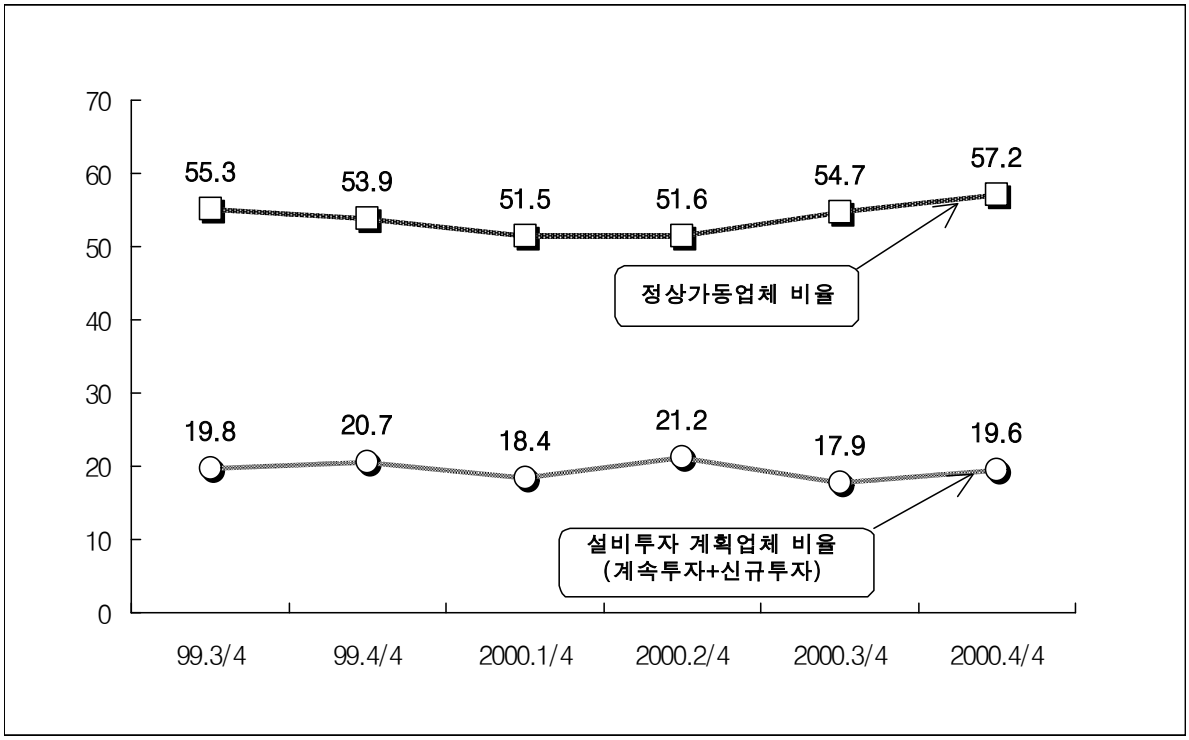
-설비투자 계획업체중 계속투자업체의 비율은 前분기에 비해 감소(11.8%→9.8%)할 것으로 나타난 반면에, 신규투자업체의 비율(6.1%→9.8%)은 증가할 것으로 전망됨

□ 한편, 2000년 4/4분기중 중소제조업의 가동상황도 前분기에 이어 계속 호조를 보일 것으로 전망됨

-가동률 80% 이상인 정상가동업체의 비율이 前분기에 비해 2.5%포인트 상승한 57.2%에 달할 것으로 보인 반면, 가동률 60%~79%이하인 업체의 비율은 前분기 대비 2.3%포인트 하락할 것으로 나타났음

정상가동업체 및 설비투자(계획) 업체 추이

단위 : %



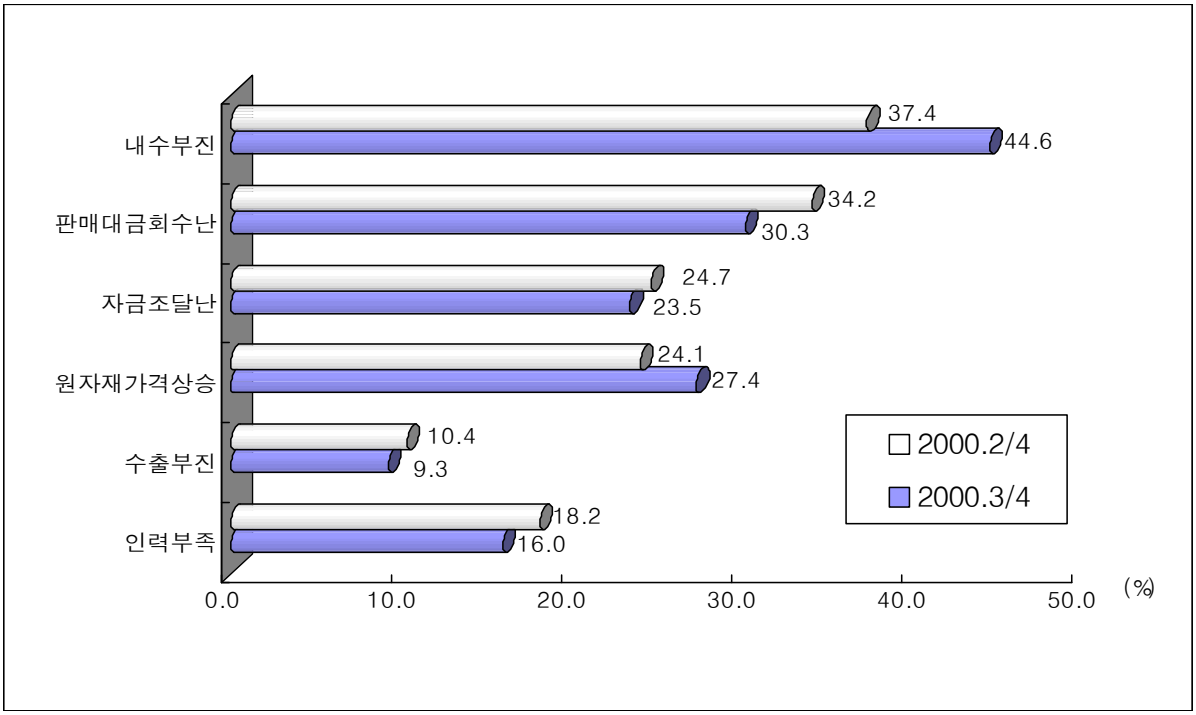
7. 경영애로요인

□ 최근 중소기업들이 겪고 있는 경영애로요인은 내수부진(44.6%), 판매대금 회수난(30.3%), 자금조달난(23.5%), 원자재가격상승(27.4%)등인 것으로 나타났음

-최근 내수가 위축(37.4%→44.6%)되고 있으며, 원유를 비롯한 원자재가격(24.1%→27.4%)상승 비율은 前분기에 비해 상승하였음

경영애로 요인

단위 : %



주 : 2/4분기, 3/4분기 실적기준임

경영애로 요인별 상대적 비중이 큰업종

단 위 : %

애로요인	업 종
내수부진	사무·회계용기계(72.2), 기타운송장비(67.4), 목재·나무제품(60.0), 비금속광물제품(57.8), 음식료품(50.0)
판매대금회수난	기타운송장비(52.2), 화합물·화학제품(44.4), 목재·나무제품(44.0), 비금속광물제품(40.6), 사무·회계용기계(38.9)
원자재가격상승	고무·플라스틱제품(43.5), 화합물·화학제품(36.5), 가죽·가방·신발제품(36.4), 종이·종이제품(35.0), 섬유제품(34.0)
자금조달난	기계장비(34.6), 가죽·가방·신발제품(31.8), 조립금속제품(30.6), 음식료품(30.5), 기타운송장비(30.4)
인력부족	고무·플라스틱제품(25.8), 의료·정밀·광학·시계(24.0), 의복·모피제품(22.4), 제1차금속(21.1), 기계장비(20.5)
수주조건악화	기타운송장비(30.4), 인쇄·출판·기록매체(23.4), 기계장비(20.5), 영상·음향·통신장비(19.0), 목재·나무제품(18.0)

주 : 3/4분기 실적기준이며, 복수응답 포함

< 부 록 >

「BSI 연동지수」를 통해 본, 최근 중소제조업의 체감경기 추이

◎ BSI 지수 및 BSI 연동지수

1. BSI 개념 및 작성목적

- 기업실사지수(BSI)는 기업의 경영자를 대상으로 하여 전분기에 대한 현분기 및 현분기에 대한 다음 분기의 기업경기가 어떻게(호전, 동일, 악화) 될 것으로 예상하는지를 물어본 후, 이에 대한 응답비율을 계산하여 지수화한 것임.

◆ 기업실사지수(BSI) 공식

$$= \frac{\text{경기호전 응답업체수} - \text{경기악화 응답업체수}}{\text{전체 응답업체수}} \times 100 + 100$$

- 즉, BSI는 조사내용을 “호전, 동일, 악화” 등 응답자의 결정을 최대한 단순화함으로써 현분기에 대한 다음 분기 등의 단기적인 경기전망에 대해 발생할 수 있는 불규칙적이고 예측하기 어려운 경제외적 요인 등 임의성을 최소화할 수 있음

2. BSI 단점 및 BSI 연동지수 도출

- BSI의 모든 기준은 바로 직전 분기이며, 그 특성상 이산형 변수의 성격을 지니고 있기 때문에 기업들이 느끼고 있는 현재의 체감경기가 어떻게 변화되고 있는지 시계열적으로 판단할 수 없는 단점이 있음

- 따라서 BSI지수에 시계열성을 부여하기 위해 아래 공식을 이용하여 BSI연동지수를 구하고자 함
  예를 들면 전분기 BSI 75, 이번 분기 BSI 95인 경우, 기업체감경기는 전분기에 비해 20만큼 증가(75→95)한 것이 아니라 오히려 75(전분기 BSI)×95(현분기 BSI)÷100=71로서 전분기에 비해 4만큼 감소한 것이라는 의미임.

- 이처럼 BSI연동지수는 기존의 BSI에 시간적 의미를 부여함으로서 기업체감경기를 연속적으로 측정할 수 있는 장점이 있음

◆ BSI연동지수 공식

실적 = 전분기 BSI(실적) × 이번 분기 BSI(실적) ÷ 100
전망 = 전분기 BSI(실적) × 이번 분기 BSI(전망) ÷ 100

◇ 최근 중소제조업의 체감경기 추이

- 「BSI연동지수」를 통해 본 최근 중소제조업의 체감경기는 유가급등 및 환율불안으로 인한 채산성악화와 함께 경기상승세 둔화에 기인한 매출감소 및 매출채권 회전율 둔화 등 전반적 경영환경의 악화영향으로 하강세를 보이고 있음

중소제조업 BSI 및 BSI 연동지수 추이

	98년 1/4	2/4	3/4	4/4	99년 1/4	2/4	3/4	4/4	2000년 1/4	2/4	3/4	4/4
BSI(실적)	38	57	69	91	93	112	112	116	93	106	95	
BSI 연동 지수(실적)	**17**	**22**	**39**	**63**	**85**	**104**	**125**	**130**	**108**	**99**	**101**	
BSI(전망)	47	75	72	87	104	117	121	130	119	131	112	111
BSI 연동 지수(전망)	**21**	**29**	**41**	**60**	**95**	**109**	**136**	**146**	**138**	**122**	**119**	**105**

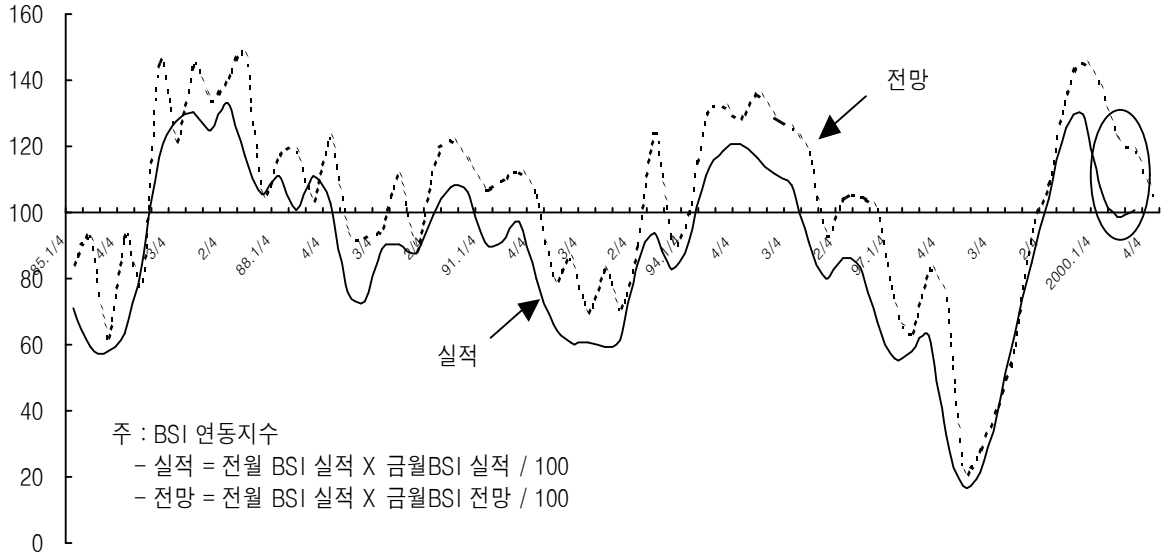
주 : 1. BSI = 경기호전 예상업체비율(%) - 경기악화 예상업체비율(%) + 100
2. BSI 연동지수 : 실적= 전분기 BSI(실적) ×현분기 BSI(실적) ÷100
전망= 전분기 BSI(실적) ×현분기 BSI(전망) ÷100

- BSI 연동지수 실적치의 경우, 지난 1999년 4/4분기에 130을 기록한 이후, 2000년 2/4분기에는 99까지 하락하였으나 3/4분기에 들어 추석수요 등에 힘입어 다소 개선된 상태임

- 한편 선행성을 나타내는 BSI 연동지수 전망치을 보면, 지난 1999년 4/4분기의 146을 頂点으로 4분기동안 연속하여 하락세를 보이고 있음

◆ 특히 전망치의 경우 금년도에 들어 급격한 하강세를 보이던 체감경기의 둔화속도가 3/4분기에는 다소 주춤한 상태를 보였으나, 4/4분기에 들어서는 연말장세에 대한 기대수요에도 불구하고 둔화추세가 다시 심화될 것으로 나타났음

BSI 연동지수 추이



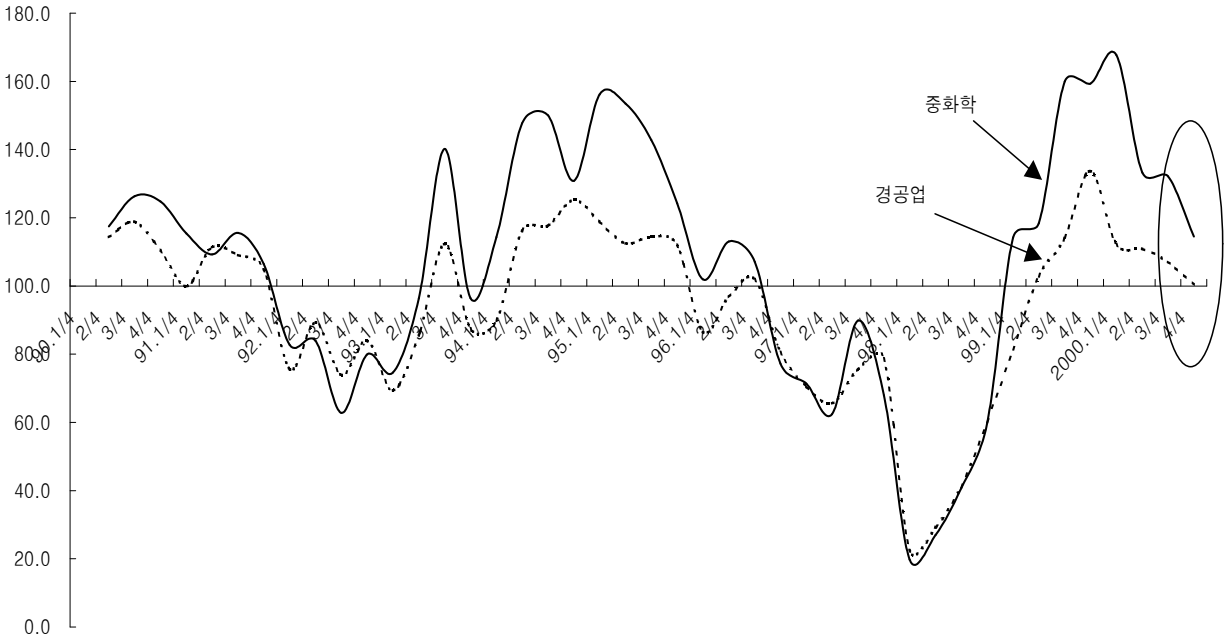
- 산업별로 보면, 전기·전자, 컴퓨터, 자동차 등 최근의 경기호조세로 인한 혜택을 상대적으로 크게 누려온 중화학공업이 경공업에 비해 체감 경기 둔화속도가 더욱 빠를 것으로 예상됨

◆ BSI 연동지수 추이(전망치)

중화학 : 99.4/4: **159** ⇒ 2000.1/4: **168** ⇒ 2/4: **133** ⇒ 3/4: **132** ⇒ 4/4: **111**

경공업 : 99.4/4: **134** ⇒ 2000.1/4: **112** ⇒ 2/4: **111** ⇒ 3/4: **107** ⇒ 4/4: **100**

산업별 BSI 연동지수 추이(전망)



◇ 중소제조업 생산지수와의 관계

- BSI 및 BSI연동지수와 중소제조업 생산증감률과의 상관관계를 분석해 본 결과 중소제조업 생산증감률은 BSI에 비해 BSI연동지수와의 상관관계가 대체로 높은 것으로 나타났음

BSI 및 BSI연동지수와 생산증감률과의 상관계수

	생산증감률	BSI연동지수 (실적치)	BSI연동지수 (전망치)	BSI 실적	BSI 전망
생산증감률	1				
BSI연동지수 실적치	0.713312	1			
BSI연동지수 전망치	0.761095	0.93184	1		
BSI 실적	0.563772	0.889169	0.786161	1	
BSI 전망	0.603891	0.692323	0.830112	0.774784	1

주 : 생산증감률(%)은 전년동분기대비임

- 이를 근거로 상관계수가 가장 높은 BSI 연동지수(전망치)와 중소제조업 생산증감률 추이를 그래프로 그려보면, 아래와 같이 체감경기 지표인 BSI연동지수가 실물 경기지표인 중소제조업 생산을 어느 정도 예측·설명하고 있음을 보여주고 있음

중소제조업 생산증감률 및 BSI 연동지수(전망치) 추이

