

# 2008년 4/4분기 중소기업 경기전망

---

2008. 9.

기은경제연구소

IBK Economic Research Institute

직	성명	전화
팀장	임일섭	6851
팀원	박한진	6594

# 차 례

<요 약> .....	2
I. 전반적인 경기 전망 .....	4
II. 수주 전망 .....	8
III. 판매 및 채산성 전망 .....	8
IV. 설비투자 및 가동률 전망 .....	10
V. 고용 전망 .....	11
VI. 자금사정 전망 .....	12
VII. 3/4분기 경영 애로사항 .....	13
<부록> 조사개요 .....	14

## 요 약

### □ 전반적인 경기 전망

- 2008년 4/4분기 전반적인 경기 전망 BSI는 99를 기록해, 4/4분기 중소기업 경기가 3/4분기와 비슷할 것으로 전망
- 과거 추이에서 4/4분기 전망 BSI는 100을 크게 상회하는 경향을 보였는데, 금년 4/4분기는 연말수요 증가에 대한 기대감보다 국내외 경기 둔화 우려가 강하게 작용
- 4/4분기 중화학공업 경기는 지난 분기 수준을 유지하겠으나, 경공업 경기는 부진할 전망

### 중소제조업 전망 BSI

		'07년	'08년		'08.4/4 상승/하락			'07년	'08년		'08.4/4 상승/하락		
		4/4 분기	3/4 분기	4/4 분기	전년 동기	전 분기		4/4 분기	3/4 분기	4/4 분기	전년 동기	전 분기	
경기전반	전체	112	84	99	▽	▲	단가	내수	99	105	100	▲	▽
	-경공업	112	81	96	▽	▲		수출	99	100	99	—	▽
	-중화학공업	113	87	100	▽	▲		채산성	98	76	89	▽	▲
수주	전체수주	112	87	100	▽	▲	고용	종사자수	103	100	101	▽	▲
	수출주문	111	92	98	▽	▲		종사자확보사정	100	98	99	▽	▲
판매	내수	111	87	100	▽	▲	자금사정	판매대금현금결제	97	91	94	▽	▲
	수출	109	92	98	▽	▲		매출채권현금화사정	97	91	94	▽	▲

주 : ▲는 특정시점 대비 2008년 4/4분기 상승, ▽는 하락, —은 동일을 의미

#### □ 수주·판매·채산성 전망

- 2008년 4/4분기 수주·내수판매·내수단가 전망 BSI는 100을 기록해, 3/4분기와 동일할 것으로 기대
- 4/4분기 수출주문(98), 수출판매(98), 수출단가(99)는 세계경기 둔화 우려로 100보다 조금 낮은 수준을 기록
- 4/4분기 채산성 전망 BSI는 89로 낮은 수준
- 4/4분기 수주·판매·채산성 전망 BSI는 계절적 요인 등으로 3/4분기 대비 상승했으나, 작년 4/4분기에 비해서는 현저히 하락해 중소기업의 체감경기는 낮을 것으로 판단

#### □ 설비투자·가동률·고용 전망

- 4/4분기 중소기업 설비투자는 지난 분기와 마찬가지로 부진할 전망
- 4/4분기 가동률 및 고용 전망은 지난 분기와 비슷

#### □ 자금사정 전망 및 3/4분기 경영애로 사항

- 4/4분기 판매대금 현금결제 사정 및 판매대금 매출채권 현금화 사정 전망 BSI는 각각 94를 기록하며 전분기 대비 상승
- 2008년 3/4분기 중소기업 경영에 있어 가장 큰 애로 사항은 내수부진 및 원자재가격 상승 문제이며, 금융거래 및 환율 불안 요인의 심각성이 점차 커지고 있는 것으로 조사

## I. 전반적인 경기 전망

□ 2008년 4/4분기 전반적인 경기 전망 BSI가 99로 나타나 중소기업의 4/4분기 경기상황은 지난 분기와 비슷할 것으로 예상

- 과거 추세에서 4/4분기 전망 BSI가 다른 분기에 비해 높은 수치를 기록한 점을 감안하면, 이번 경기 전망 BSI 99는 낮은 수준
- 세계경제 불안에 따른 수출 둔화 예상 및 내수경제 부진 등의 부정적 영향이 연말수요 증가에 대한 기대감을 상쇄하고 있는 것으로 판단

### 중소제조업 전반적인 경기 전망 BSI

	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
전망치	108	92	116	103	112	98	111	84	99

주1: BSI(Business survey index)는 기업가의 경기수준에 대한 판단과 향후전망 등을 설문조사하여 경기 동향을 파악하는 경기예측기법

2:  $BSI = \text{호전 응답 업체비율}(\%) - \text{악화 응답 업체비율}(\%) + 100$

3: BSI가 100인 경우 경기호전 응답 업체수와 경기악화 응답 업체수가 동일함을 의미하고, 100이상이면 경기호전 응답 업체수가 경기악화 응답 업체수를 상회, 100 이하면 하회

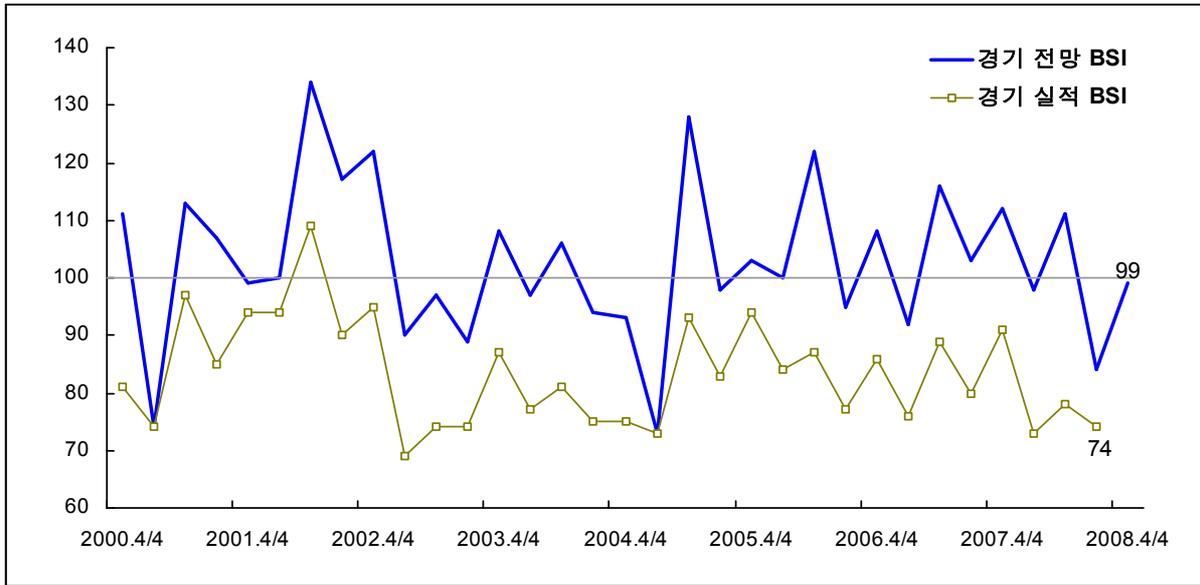
□ 2008년 3/4분기 중소기업 경기 실적 BSI는 74를 기록

- 올해 들어 실적 BSI가 70대로 하락한 후 회복 조짐이 나타나지 않고 있어, 중소기업체의 어려운 경기 상황을 반영

### 중소제조업 전반적인 경기 실적 BSI

	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
실적치	86	76	89	80	91	73	78	74	

### 중소제조업 전반적인 경기 BSI 추이



□ 산업별로 살펴보면, 경공업 경기 전망 BSI는 96, 중화학공업은 100을 기록

- 4/4분기 경공업 경기는 전분기보다 부진할 것으로 예상되며, 중화학 공업은 지난 분기와 비슷할 것으로 기대
- 3/4분기 경기 실적 BSI는 중화학공업이 2/4분기(82)보다 7p 하락한 75를 기록해 경공업(1p 하락)에 비해 상대적으로 악화

### 산업별 중소기업 전반적인 경기 BSI

	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
경공업	103 (82)	85 (74)	113 (87)	97 (76)	112 (87)	90 (68)	105 (75)	81 (74)	96
중화학공업	113 (90)	100 (79)	120 (90)	109 (85)	113 (94)	106 (78)	116 (82)	87 (75)	100

주: ( )는 실적치

- 형태별로 살펴보면, 가공조립 부문 4/4분기 경기는 전망 BSI가 101로 전분기보다 조금 개선될 것으로 기대되지만, 기초소재 및 생활관련 부문은 전망 BSI가 97로 나타나 전분기에 비해 악화될 가능성
- 3/4분기 경기 실적 BSI는 가공조립 부문에서 2/4분기보다 8p 하락한 72를 기록했고, 생활관련 부문은 4p 낮은 75를 기록
- 3/4분기 기초소재 부문 경기 실적 BSI는 2/4분기 85에서 77로 하락

**형태별 증소제조업 전반적인 경기 BSI**

	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
가공조립	115 (90)	100 (77)	120 (88)	108 (84)	112 (94)	107 (76)	115 (80)	88 (72)	101
기초소재	102 (89)	88 (77)	122 (98)	103 (83)	116 (94)	93 (72)	115 (85)	82 (77)	97
생활관련	105 (79)	88 (74)	107 (82)	97 (75)	110 (84)	92 (70)	104 (71)	81 (74)	97

□ **업종별로 살펴보면, 8개 업종에서 경기 전망 BSI가 100이상으로 나타났고, 14개 업종에서 100 미만을 기록**

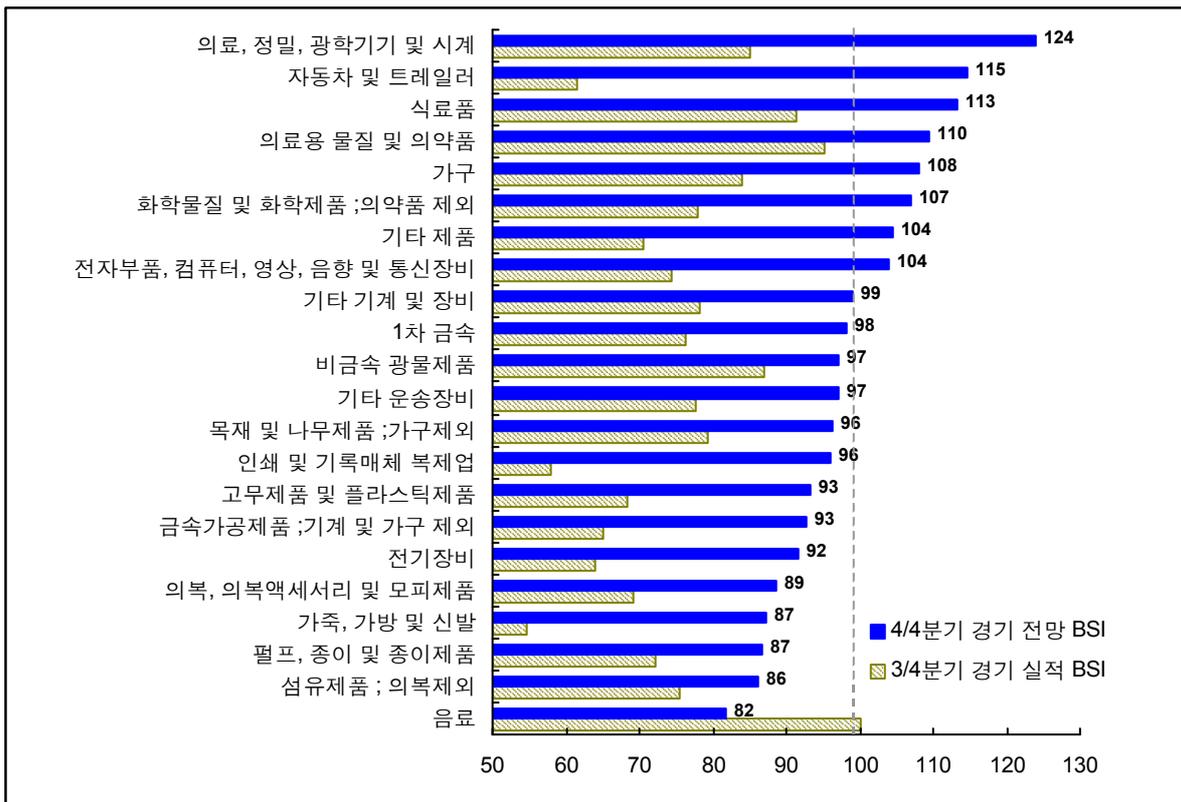
○ 전반적인 경기전망 BSI 100 이상 업종

- 의료, 정밀, 광학기기 및 시계(124), 자동차 및 트레일러(115), 식료품(113), 의료용 물질 및 의약품(110), 가구 (108), 화학물질 및 화학제품 (107), 기타 제품(104), 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비(104)

○ 전반적인 경기전망 BSI 100 미만 업종

- 음료(82), 섬유제품(86), 펄프, 종이 및 종이제품(87), 가죽, 가방 및 신발 (87), 의복, 의복액세서리 및 모피제품(89), 전기장비(92), 금속가공제품 (93), 고무제품 및 플라스틱제품(93), 인쇄 및 기록매체 복제업(96), 목재 및 나무제품(96), 기타 운송장비(97), 비금속 광물제품(97), 1차 금속(98), 기타 기계 및 장비(99)

**중소제조업 업종별 전반적인 경기 BSI**



## II. 수주 전망

- 2008년 4/4분기 중소제조업 수주는 전망 BSI가 100을 기록해 전분기 수준을 기대
  - 3/4분기 87로 급감한 수주 전망 BSI는 4/4분기에 다소 안정되었으나, 전년 같은 분기(112)와 비교하면 개선 기대감이 크지 않은 모습
    - 4/4분기 수출주문 전망 BSI는 98로 전분기에 이어 100미만을 기록하고 있는데, 최근 세계경기 불안에 따른 수출수요 감소 우려가 반영
  - 3/4분기 수주 실적 BSI는 78로 2/4분기(87)보다 하락
    - 3/4분기 수출주문 실적 BSI는 74로 2/4분기 83보다 크게 하락

### 중소제조업 수주 BSI

	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
전체수주	110 (90)	92 (74)	117 (90)	102 (81)	112 (96)	98 (77)	114 (87)	87 (78)	100
수출주문	108 (86)	97 (72)	115 (87)	106 (82)	111 (89)	103 (79)	115 (83)	92 (74)	98

## III. 판매 및 채산성 전망

- 2008년 4/4분기 내수 판매는 전망 BSI가 100을 기록해 전분기와 동일할 것으로 전망
  - 4/4분기 내수판매 전망 BSI는 전분기 87에서 100으로 크게 상승했지만, 전년 같은 분기 전망 BSI가 111이었던 점과 비교할 때 내수시장 개선에 대한 기대감이 크지 않은 상황
  - 3/4분기 내수판매 실적 BSI는 79로 2/4분기 86에 비해 하락

□ 4/4분기 내수 판매단가 전망 BSI는 100을 기록

- 원자재가격 상승 등으로 판매단가가 상승하면서 금년 2/4분기 106, 3/4분기 105를 기록했던 내수판매 단가 BSI가 4/4분기에 하락
- 3/4분기 내수 판매단가 실적 BSI는 102를 기록

□ 4/4분기 수출 판매는 전망 BSI가 98을 기록해 전분기보다 조금 부진할 것으로 예상

- 세계경제 불안이 가시화되면서 수출 판매 전망이 어두워지고 있는 모습
- 3/4분기 수출 판매 실적 BSI는 79로 2/4분기(85)보다 하락

□ 4/4분기 수출 판매단가 전망 BSI는 99를 기록

- 3/4분기 수출 판매단가 실적 BSI는 환율상승 등으로 2/4분기이후 100에 근접

**중소제조업 판매 및 단가 BSI**

		'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
판매	내수	107 (89)	91 (74)	114 (90)	100 (81)	111 (96)	96 (77)	113 (86)	87 (79)	100
	수출	106 (85)	94 (76)	106 (87)	103 (82)	109 (88)	101 (82)	108 (85)	92 (79)	98
단가	내수	96 (91)	93 (90)	97 (94)	96 (93)	99 (99)	99 (99)	106 (108)	105 (102)	100
	수출	92 (81)	88 (85)	94 (86)	92 (89)	99 (90)	94 (92)	102 (99)	100 (98)	99

□ 4/4분기 채산성 전망 BSI는 89를 기록

- 전분기 76에 비해서 큰 폭으로 상승했으나 전년 동분기(98)와 비교하면 낮은 수준
- 3/4분기 채산성 실적 BSI는 66의 낮은 수준을 보이고 있는데, 원자재 가격 상승, 국내외 경기둔화 우려 등으로 중소기업의 채산성이 개선되기 힘든 상황

**중소제조업 채산성 BSI**

	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
채산성	94 (76)	84 (72)	99 (81)	91 (77)	98 (77)	89 (64)	95 (63)	76 (66)	89

**IV. 설비투자 및 가동률 전망**

□ 2008년 4/4분기 설비투자를 계획하고 있는 업체비율(전망)은 전분기(8.6%)와 유사한 8.8%를 기록

- 조사 이래 처음으로 두 달 연속 10% 미만을 기록하는 등 중소기업 설비투자 활동은 부진할 것으로 조사
- 3/4분기 설비투자 실시 업체비율 실적은 전분기 11.1%에서 10.3%로 하락

□ 4/4분기 설비가동률이 60% 이상일 것으로 전망하는 업체비율은 전분기(81.0%)와 유사한 80.8%로 조사

- 3/4분기 설비가동률 실적이 60% 이상인 업체비율은 78.2%로 2/4분기(79.3%)보다 조금 하락

## 중소제조업 설비투자율 및 가동률

(단위: %)

		'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
설비투자자	계속투자	6.5 (7.1)	5.9 (7.0)	6.2 (7.0)	6.0 (5.8)	5.6 (6.9)	6.5 (6.2)	5.9 (5.7)	4.6 (4.8)	4.3
	신규투자	7.4 (7.0)	9.2 (6.2)	7.8 (6.5)	6.3 (6.1)	6.1 (7.3)	6.7 (5.3)	6.1 (5.4)	4.1 (5.5)	4.4
	계	13.9 (14.1)	15.1 (13.2)	14.0 (13.5)	12.3 (11.9)	11.7 (14.2)	13.2 (11.5)	12.0 (11.1)	8.6 (10.3)	8.8
생산설비가동률	60%미만	12.8 (13.8)	13.4 (21.3)	15.8 (18.3)	16.9 (21.8)	18.4 (16.3)	15.0 (21.9)	17.6 (20.7)	19.0 (21.8)	19.2
	60%~79%	38.5 (39.4)	39.4 (42.4)	43.2 (42.2)	42.6 (41.2)	41.0 (41.1)	42.9 (41.2)	42.4 (41.8)	43.0 (41.5)	42.7
	80%이상	48.7 (46.8)	47.2 (36.2)	40.9 (39.5)	40.5 (37.0)	40.6 (42.6)	42.0 (36.9)	40.0 (37.5)	38.0 (36.7)	38.0

주1 : '계속투자'는 전분기에 이어 설비투자가 계속 진행 중인 업체의 비율

2 : 부문별 합계가 일치하지 않는 것은 반올림 때문

## V. 고용 전망

### □ 2008년 4/4분기 종사자수는 전망 BSI가 101을 기록해 전분기와 유사할 전망

- 종사자수 전망 BSI는 100 수준을 유지하고 있으나 과거 추세와 비교해 볼 때 지난 분기부터 조금 낮아진 모습
- 3/4분기 종사자수 실적 BSI는 97로 2/4분기 96보다 1p 상승

### □ 2008년 4/4분기 종사자 확보 사정 전망 BSI는 99를 기록

- 종사자 확보 사정 전망 BSI는 금년에 98~99 수준을 유지하고 있어, 종업원 확보에 큰 곤란은 없는 것으로 판단
- 3/4분기 종사자 확보 사정 실적 BSI는 97로 2/4분기와 동일

### 중소제조업 고용 BSI

	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
종사자수	105 (98)	102 (98)	104 (97)	102 (96)	103 (99)	103 (98)	104 (96)	100 (97)	101
종사자 확보사정	101 (97)	100 (98)	100 (97)	99 (97)	100 (98)	99 (98)	99 (97)	98 (97)	99

## VI. 자금사정 전망

- 2008년 4/4분기 판매대금 현금결제 사정은 전망 BSI가 94를 기록해 전 분기에 비해 악화될 전망
  - 전분기 전망치 91보다는 개선되었지만 전년 동분기(97)에 비해서는 악화
  - 3/4분기 판매대금 현금결제 실적 BSI는 83으로 2/4분기 85보다 하락했으며, 2006년 4/4분기 이후 가장 악화
  
- 2008년 4/4분기 판매대금 매출채권 현금화 사정 전망 BSI는 94를 기록
  - 전분기 전망치 91보다는 개선되었지만 전년 동분기 97에 비해서는 악화
  - 3/4분기 판매대금 현금결제 실적 BSI는 84로 낮은 수준이 지속

### 중소제조업 자금사정 BSI

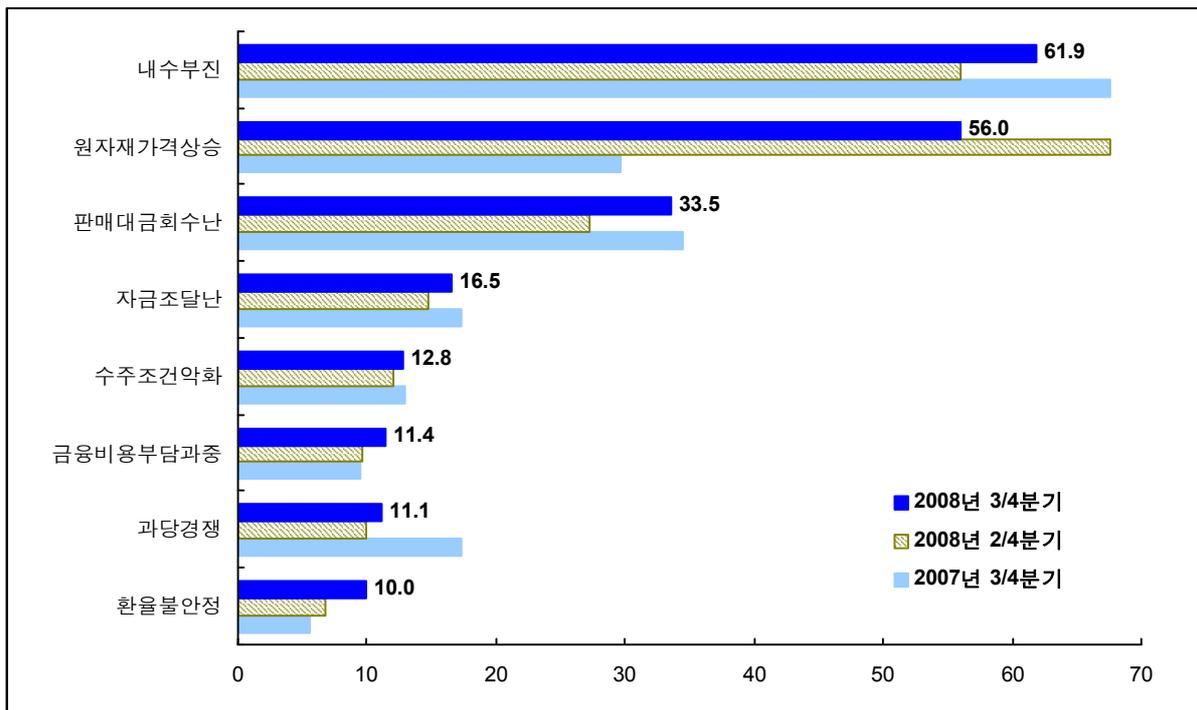
	'06.4/4	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4
판매대금 현금결제	95 (87)	92 (85)	97 (86)	96 (86)	97 (89)	96 (87)	97 (85)	91 (83)	94
매출채권 현금화사정	94 (87)	92 (87)	97 (87)	96 (88)	97 (91)	97 (88)	96 (85)	91 (84)	94

## VII. 3/4분기 경영 애로사항

- 2008년 3/4분기 중소기업 경영에 있어 가장 큰 애로 사항은 내수부진 및 원자재가격 상승 문제이며, 금융거래 및 환율 불안 요인의 심각성이 점차 커지고 있는 것으로 조사
  - 내수부진이 우려된다는 응답률은 2/4분기 56.0%에서 61.9%로 상승하며 경기둔화에 대한 심각성을 반영
  - 원자재가격 상승 우려에 대한 응답률은 2/4분기(67.6%)보다 하락한 56.0%를 기록했으나 금년 들어 50% 이상의 높은 수준이 지속
  - 최근에는 자금조달난(16.5%), 금융비용 부담과중(11.4%) 등 금융거래에 대한 애로점이 증가하고 있으며, 급등하는 환율불안(10.0%) 문제도 부각

### 중소제조업 경영애로요인

단위 : %, 3개 이내복수응답



---

## <부록> 조 사 개 요

---

### □ 조사목적 및 조사결과 공표

중소제조업 생산 활동과 경영상태 등을 매월 파악하여 중소기업 부문 정책수립과 당행 금융업무 수행에 필요한 기초자료 제공. 조사결과(통계편 포함)는 홈페이지([www.ibk.co.kr](http://www.ibk.co.kr))에 공표하며, 결과 보고서에 작성되지 않은 세부사항은 통계자료에 수록

### □ 조사지역 및 대상 업체

조사지역은 전국을 대상으로 하며 종사자수 5~300인 미만 중소기업체 가운데 업종 및 종사자수를 감안해 3,070개 사업체(2006년 4월 이전 2,064개)를 선정  
※ 조사기준은 사업체 기준이나 본 조사에서는 기업으로 표기

### □ 조사표본 구성

- 모집단 : 통계청 '광공업통계조사'의 종사자수 5~300인 미만 중소기업체
- 표본 : 중소기업 업종 중 담배제조업(12), 코크스·연탄·석유정제품제조업(19)을 제외한 22개 업종을 종사자 규모별로 6개 구간으로 세분한 132개 층에서 단순임의추출

□ 조사방법 : 임시조사원이 조사대상 업체를 직접 방문하여 작성 후 회수

□ 조사실시 기간 : 2008년 9월 1일 ~ 9월 15일

□ 조사대상 기간 : 2008년 3/4분기(실적), 2008년 4/4분기(전망)

□ 조사응답률 : 92.5%

## □ 기업경기실사지수(Business Survey Index)의 산출방법

BSI = 호전응답 업체비율(%) - 악화응답 업체비율(%) + 100

## □ 특수 분류기준

### ○ 산업별

- **경공업** : 식료품(10), 음료(11), 섬유제품(13), 의복·의복액세서리·모피제품(14), 가죽·가방·신발(15), 목재 및 나무제품(16), 인쇄·기록매체 복제(18), 고무제품·플라스틱제품(22), 가구(32), 기타제품(33)
- **중화학공업** : 펄프·종이·종이제품(17), 화합물질·화학제품(20), 의료용 물질·의약품(21), 비금속 광물(23), 제1차 금속(24), 금속가공제품(25), 전자부품·컴퓨터·영상·음향·통신장비(26), 의료·정밀·광학·시계(27), 전기장비(28), 기타기계·장비(29), 자동차·트레일러(30), 기타운송장비(31)

### ○ 형태별

- **가공조립** : 금속가공제품(25), 전자부품·컴퓨터·영상·음향·통신장비(26), 의료·정밀·광학·시계(27), 전기장비(28), 기타 기계·장비(29), 자동차·트레일러(30), 기타운송장비(31)
- **기초소재** : 목재 및 나무제품(16), 펄프·종이·종이제품(17), 화합물질·화학제품(20), 고무·플라스틱제품(22), 비금속 광물(23), 제1차 금속(24)
- **생활관련** : 식료품(10), 음료(11), 섬유제품(13), 의복·의복액세서리·모피제품(14), 가죽·가방·신발(15), 인쇄·기록매체 복제(18), 의료용 물질·의약품(21), 가구(32), 기타제품(33)

### ○ 규모별

- **종사자수 기준** : 영세소기업(5~9인), 소기업(5~49인), 중기업(50~299인)