IBK 기업은행

직	성 명	전 화
팀장	신동화	02-729-6586
팀원	이민재	02-729-6594

2009년 4/4분기 중소제조업 경기 전망

(2009. 9)

차 례

【요약】

Ⅰ. 전반적 경기 전망 ····· 1

Ⅱ. 수주 전망 ····· 4

Ⅲ. 판매 및 채산성 전망 ····· 4

Ⅳ. 자금사정 전망 ····· 7

Ⅴ. 고용 전망 ····· 8

Ⅵ. 설비투자 및 가동률 전망 ····· 9

Ⅶ. 2009년 3/4분기 경영애로 사항 ····· 10

부록 : 조사개요 ····· 11

기은경제연구소

IBK Economic Research Institute

요 약

□ **전반적 경기 전망 : 2009년도 4/4분기 중소제조업 경기 전망 BSI는 114로 조사, 중소기업 경기는 전분기 대비 개선될 전망**

○ 올해 4/4분기의 전반적 경기 전망 BSI(114)는 3/4분기(104) 대비 10p 상승, 1/4분기 이후 계속 상승 추세

○ 4/4분기의 전반적인 경기전망은 경기회복에 대한 기대심리와 신학기, 추석 등의 계절적인 요인 등이 반영된 것으로 보임

○ **업종별 경기** : 기타 운송장비 제조업종을 제외한 모든 업종들이 100이상을 기록하여 경기호전에 대한 기대가 높은 것으로 조사

○ 인쇄 및 기록매체 복제업(89→127)과 식료품 제조업(96→122) 등은 전분기 대비 상승 폭이 눈에 띄게 증가

중소제조업 전망BSI

		'08년	'09년	'09년	'09.3/4 상승/하락				'08년	'09년	'09년	'09.3/4 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	99	104	**114**	▲	▲	단가	내수	100	96	**107**	▲	▲
	-경공업	96	99	**114**	▲	▲		수출	99	93	**97**	▽	▲
	-중화학공업	100	107	**115**	▲	▲	수익	채산성	89	92	**100**	▲	▲
수주	전체수주	100	104	**113**	▲	▲	고용	종사자수	101	103	**105**	▲	▲
	수출주문	98	107	**110**	▲	▲		종사자확보사정	99	103	**101**	▲	▽
판매	내수	100	102	**113**	▲	▲	자금사정	판매대금현금결제	94	95	**99**	▲	▲
	수출	98	102	**101**	▲	▽		매출채권현금화사정	94	96	**99**	▲	▲

주 : ▲는 특정시점 대비 2009년 3/4분기 상승, ▽는 하락, —는 동일을 의미

□ **수주·판매·채산성 전망 : 2009년도 4/4분기 수주·판매·채산성 전망은 모두 100이상으로 조사, 전분기 대비 개선될 전망**

○ 2009년 4/4분기 전체수주 BSI는 113(104→113)을, 수출주문 전망은 110(107→110)을 기록하여 전분기 대비 호전될 전망

○ 내수판매 전망 BSI는 113(102→113)으로 조사되어 전분기 대비 개선될 것으로 전망되며, 수출판매 전망은 101(102→101)로 전분기와 거의 같은 것으로 예상

○ 내수판매가격 전망 BSI는 107(96→107)로 조사되어 전분기 대비 개선될 것으로 예상되며, 수출판매가격 전망의 경우 97(93→97)을 기록, 전분기 대피 소폭 악화되거나 비슷할 전망

○ 채산성 전망 BSI는 전분기(92) 대비 8p 상승한 100을 기록하여, 전분기 보다는 다소 개선되거나 비슷할 것으로 예상

□ **자금사정 전망 : 판매대금 현금결제사정, 매출채권 현금화사정은 모두 99를 기록, 전분기 대비 하락세가 둔화되거나 비슷할 전망**

○ 판매대금 현금결제 전망과 매출채권 현금화사정 전망 BSI는 전분기 대비 각각 4p, 3p 상승한 99로 조사

○ 전분기 판매대금 현금결제 실적 BSI(88)와 매출채권 현금화사정의 실적(89)을 감안해볼 때, 신용경색에 대한 우려는 아직 남아있는 것으로 해석됨

□ **고용 전망 : 올해 4/4분기 종사자수 전망 BSI는 105, 확보사정 전망은 101로 조사**

○ 종사자수, 종사자 확보사정 전망 BSI는 모두 100이상을 기록, 하반기 구조조정 계획과 상반된 결과가 나와 앞으로의 중소제조업 고용시장 변화에 주목할 필요

□ **설비투자·가동률 전망 : 경기침체의 여파로 인한 설비투자는 부진이 예상되며 가동률은 전분기 대비 호전될 전망**

○ 경기침체의 여파로 중소제조업 설비투자 미실시 계획업체는 88.7%를 차지하여 4/4분기의 설비투자 계획은 부진할 전망

○ 4/4분기 50%이하의 가동률을 기록한 업체비율은 18.8%로 조사

○ 반면 4/4분기 가동률이 80%이상을 유지할 것으로 전망하는 업체는 3/4분기(35.2%)보다 3.9%p 상승한 39.1%로 조사

□ **2009년 3/4분기 경영 애로사항 : 경기침체의 여파로 인한 내수부진 심화에 대한 우려는 계속될 전망**

○ 판매감소로 직결되는 내수부진 우려는 67.3%로 조사, 전분기(67.6%)와 비슷한 수준

○ 판매대금 회수 곤란의 우려도는 전분기 대비 1.9%p 감소하였으나, 원자재가격상승의 우려도는 2.7%p 증가

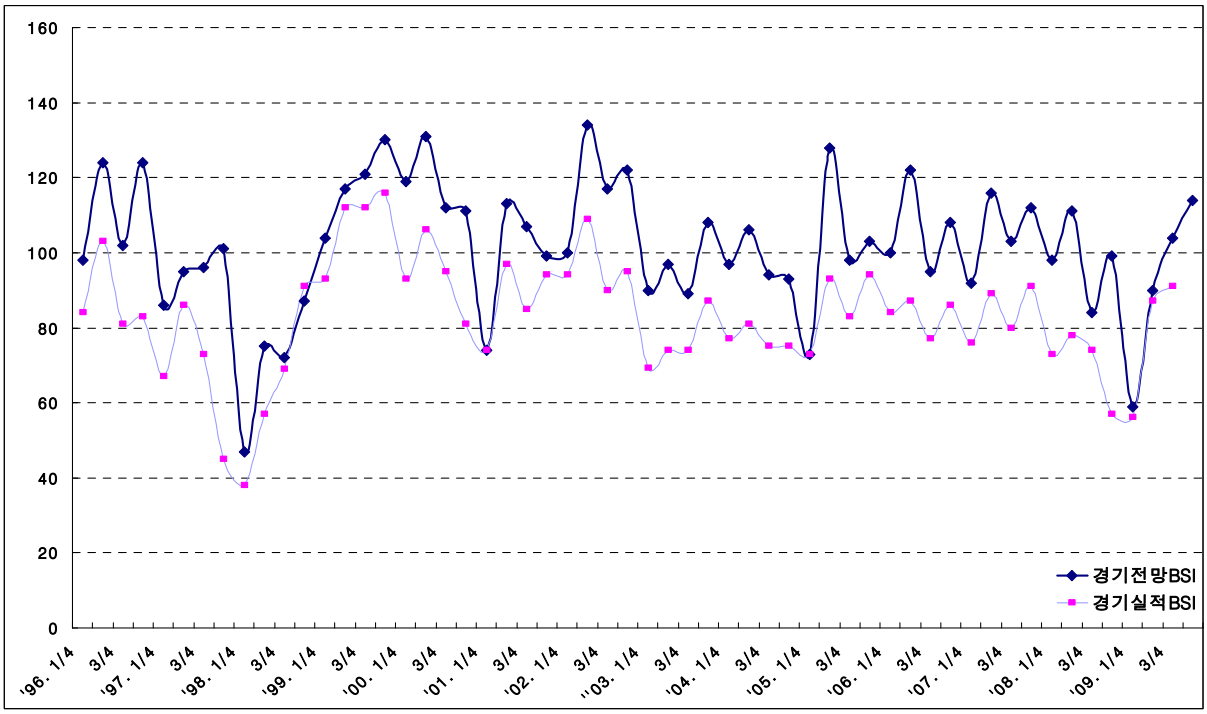
Ⅰ 전반적 경기 전망

□ 2009년 4/4분기 중소제조업의 전반적인 경기 전망 BSI는 114로 조사되어 중소기업 경기는 지난 3/4분기 보다 개선될 전망

○ 4/4분기 경기 전망 BSI는 지난 3/4분기(104)에 비해 10p 상승하여 중소제조업의 전반적인 경기는 개선될 전망

○ 전 분기대비 BSI가 상승한 것은 경기회복에 따른 기대심리와 신학기, 추석 등의 계절적인 요인 등이 반영된 것으로 보임

중소제조업 전반적 경기 BSI 추이



주1: BSI(Business survey index)는 기업가를 대상으로 경기수준에 대한 판단과 향후전망 등을 설문조사하여 경기 동향을 파악하는 경기예측기법
2: BSI = 호전 응답 업체비율(%) - 악화 응답 업체비율(%) + 100
3: BSI가 100이면 경기호전 응답 업체수와 경기악화 응답 업체수가 동일함을 의미하고, 100이상이면 경기호전 응답 업체수가 경기악화 응답 업체수를 상회, 100 이하면 하회를 의미

□ **산업별로 살펴보면, 중화학공업 경기 전망 BSI는 115로, 경공업은 114로 조사**

○ 4/4분기에는 경공업 115, 중화학공업 114로 조사되어 모두 전분기 대비 개선될 전망

○ 3/4분기 경기실적 BSI는 기준치 100이하를 기록하였지만, 모두 전분기 대비 소폭 상승

산업별 중소제조업 전반적 경기BSI

	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
경공업	85 (74)	113 (87)	97 (76)	112 (87)	90 (68)	105 (75)	81 (74)	96 (59)	64 (64)	86 (83)	99 (88)	**115**
중화학공업	100 (79)	120 (90)	109 (85)	113 (94)	106 (78)	116 (82)	87 (75)	100 (55)	55 (51)	93 (89)	107 (93)	**114**

주: ( )는 실적치

□ **형태별 경기 전망 BSI는 가공조립 117, 기초소재 111, 생활관련 113으로 나타남**

○ 3/4분기 가공조립 기초소재, 생활관련 제조업 BSI 모두 전분기 대비 개선될 전망

○ 3/4분기 큰 폭으로 상승했던 가공조립 제조업의 실적 BSI는 93으로 조사되어 전분기 대비 소폭으로 악화

형태별 중소제조업 전반적인 경기 BSI

	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
가공조립	100 (77)	120 (88)	108 (84)	112 (94)	107 (76)	115 (80)	88 (72)	101 (51)	56 (49)	92 (123)	111 (93)	**117**
기초소재	88 (77)	122 (98)	103 (83)	116 (94)	93 (72)	115 (85)	82 (77)	97 (60)	52 (56)	91 (92)	99 (92)	**111**
생활관련	88 (74)	107 (82)	97 (75)	110 (84)	92 (70)	104 (71)	81 (74)	97 (61)	68 (66)	87 (84)	98 (86)	**113**

주: ( )는 실적치

□ 업종별로 살펴보면, 기타 운송장비 업종을 제외한 모든 업종이 100이상을 기록

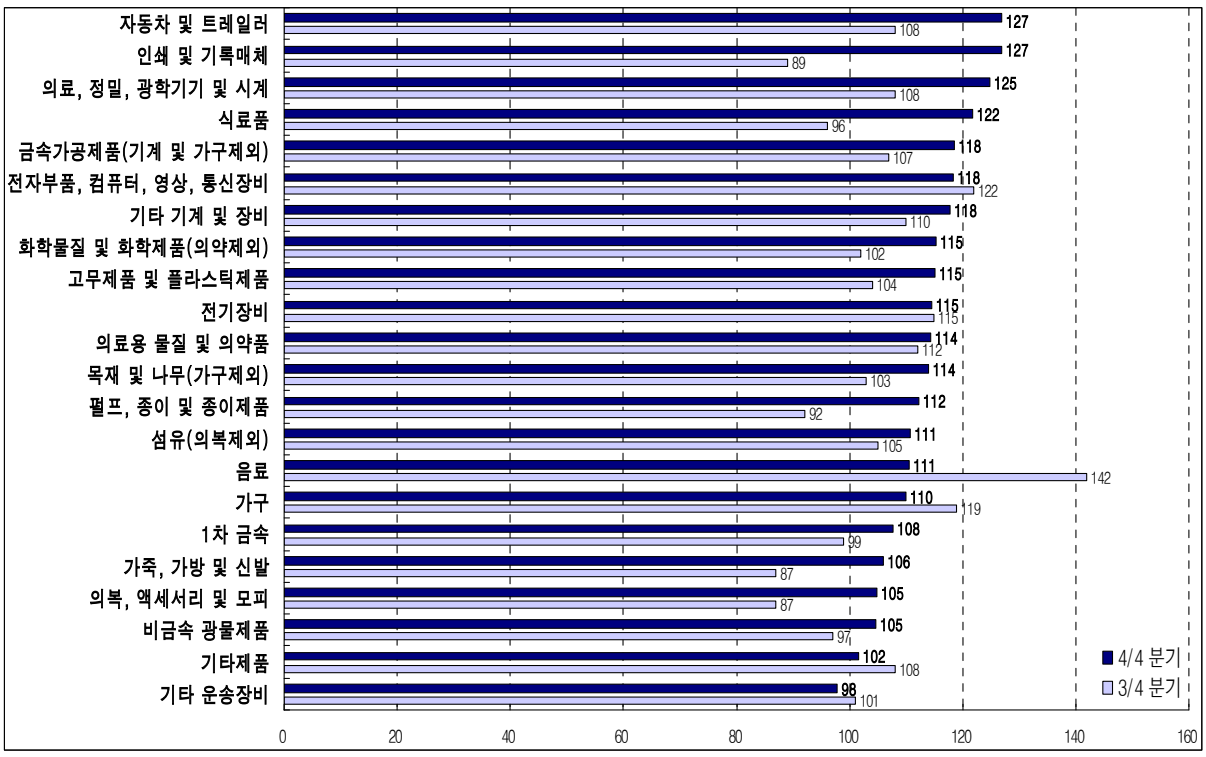
○ 4/4분기에는 경기회복에 대한 기대심리 및 신학기와 추석 등의 계절적인 특성으로 거의 모든 업종들의 경기전망 BSI가 100이상으로 조사

○ 자동차 및 트레일러(127), 인쇄 및 기록매체(127), 의료, 정밀, 광학기기 및 시계 제조업(125) 등이 상대적으로 가장 큰 수치를 보임

○ 전분기 대비 상승폭이 큰 업종 : 인쇄 및 기록매체(38p), 식료품(26p), 펄프·종이(20p) 등의 업종들은 계절적인 특성을 보임

○ 전분기 대비 하락폭이 큰 업종 : 음료제조업의 경우 111로 조사되어 개선될 전망이나, 호전을 예상하는 업체의 수는 전분기 대비 감소

업종별 중소제조업 전반적 경기 BSI



Ⅱ 수주 전망

□ 2009년 4/4분기 중소제조업 수주 BSI는 113으로 조사되어 전분기(104) 대비 개선될 전망

○ 해외경기부진의 영향으로 1/4분기 65까지 하락했던 수출주문 BSI는 4/4분기에는 110을 기록하며 상승세를 이어감

○ 3/4분기 수주 실적 BSI는 91로, 수출 실적 BSI는 85로 조사되어 각각 2/4분기 대비 실적 악화를 보임

중소제조업 수주 BSI

	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
전체수주	92 (74)	117 (90)	102 (81)	112 (96)	98 (77)	114 (87)	87 (78)	100 (61)	61 (58)	92 (89)	104 (91)	**113**
수출주문	97 (72)	115 (87)	106 (82)	111 (89)	103 (79)	115 (83)	92 (74)	98 (59)	65 (55)	89 (81)	107 (85)	**110**

주: ( )는 실적치

Ⅲ 판매 및 채산성 전망

□ 2009년 4/4분기 내수판매 전망 BSI는 113을 기록, 전분기 대비 개선될 전망

○ 4/4분기 내수판매 전망 BSI는 2/4분기, 3/4분기에 이어 계속 상승세

○ 많은 중소기업의 매출이 내수에 기반하고 있는 상황에서 3/4분기 내수판매 실적 BSI는 91로 조사

□ **2009년 4/4분기 내수판매단가 전망 BSI는 101로 조사**

○ 1/4분기 이후 소폭이지만 상승세를 이어온 내수판매단가 전망 BSI는 4/4분기전망 101을 기록하여 전분기 대비 비슷한 수준

○ 2009년 3/4분기 내수판매단가 실적 BSI는 96으로 조사되어 2/4분기 대비 실적 악화

□ **2009년 4/4분기 수출판매 전망 BSI는 107을 기록**

○ 4/4분기 수출판매 전망은 전분기 대비 개선될 전망

○ 3/4분기 실적 BSI는 83으로 수출판매 부진은 계속된 상황

□ **2009년 4/4분기 수출판매단가 전망 BSI는 97로 조사**

○ 4/4분기 내수판매단가 전망은 101을 기록했으나, 수출판매단가 전망 BSI는 100이하인 97로 조사

○ 2009년 3/4분기 수출판매단가 실적 BSI는 91을 기록

중소제조업 판매 및 단가 BSI

		'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
판매	내수	91 (74)	114 (90)	100 (81)	111 (96)	96 (77)	113 (86)	87 (79)	100 (62)	61 (58)	91 (90)	102 (91)	**113**
	수출	94 (76)	106 (87)	103 (82)	109 (88)	101 (82)	108 (85)	92 (79)	98 (66)	69 (62)	87 (82)	102 (83)	**107**
단가	내수	93 (90)	97 (94)	96 (93)	99 (99)	99 (99)	106 (108)	105 (102)	100 (93)	89 (87)	94 (92)	96 (96)	**101**
	수출	88 (85)	94 (86)	92 (89)	99 (90)	94 (92)	102 (99)	100 (98)	99 (86)	82 (83)	90 (87)	93 (91)	**97**

주: ( )는 실적치

□ 2009년 4/4분기 채산성 전망 BSI는 100을 기록

○ 2009년 4/4분기 채산성 전망은 전분기와 비슷할 전망

○ 3/4분기 채산성 실적 BSI가 82로 조사된 것을 감안하면, 판매 감소 및 가격하락의 우려는 남아있을 것으로 예상

중소제조업 채산성 BSI

	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
채산성	84 (72)	99 (81)	91 (77)	98 (77)	89 (64)	95 (63)	76 (66)	89 (53)	61 (54)	81 (77)	92 (82)	**100**

주: ( )는 실적치

Ⅳ 자금사정 전망

□ 2009년 4/4분기 판매대금 현금결제사정 전망 BSI는 99로 조사

○ 4/4분기 판매대금 현금결제 전망은 전분기 대비 비슷하거나 소폭 하락세의 둔화가 예상

○ 3/4분기 판매대금 현금결제 실적 BSI는 88을 기록하여, 하락세는 둔화되어 가고 있으나 여전히 자금순환이 원활하지는 못한 것으로 조사

□ 2009년 4/4분기 매출채권 현금화사정 전망 BSI는 99를 기록

○ 매출채권 현금화사정 전망은 전분기와 비슷할 전망

○ 전분기의 매출채권 현금화사정 실적 BSI가 89로 조사된 점을 감안하면, 4/4분기의 자금순환도 불안할 전망

중소제조업 자금사정 BSI

	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
판매대금 현금결제	92 (85)	97 (86)	96 (86)	97 (89)	96 (87)	97 (85)	91 (83)	94 (72)	78 (70)	89 (83)	95 (88)	**99**
매출채권 현금화사정	92 (87)	97 (87)	96 (88)	97 (91)	97 (88)	96 (85)	91 (84)	94 (73)	78 (73)	88 (84)	96 (89)	**99**

주: ( )는 실적치

Ⅴ 고용 전망

□ 2009년도 4/4분기 종사자수 전망 BSI는 105로 조사

○ 전분기에 103을 기록했던 종사자수 전망 BSI는 4/4 분기에 105를 기록하여, 하반기 구조조정 계획과 상반된 결과를 보여 앞으로의 전망에 주목할 필요

○ 3/4분기 종사자수 실적 BSI는 98을 기록하여 전분기와 비슷했던 것으로 조사

□ 2009년 4/4분기 종사자 확보사정 전망 BSI는 101을 기록

○ 경기부진으로 고용 공급이 고용 수요를 초과하면서, 2009년 4/4분기에도 전분기와 같이 종사자 확보사정에는 어려움이 없을 것으로 전망

○ 전분기 종사자 확보사정 실적 BSI는 98로 조사

중소제조업 고용 BSI

	'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
종사자수	102 (98)	104 (97)	102 (96)	103 (99)	103 (98)	104 (96)	100 (97)	101 (91)	90 (88)	97 (95)	103 (98)	**105**
종사자 확보사정	100 (98)	100 (97)	99 (97)	100 (98)	99 (98)	99 (97)	98 (97)	99 (97)	97 (100)	100 (100)	103 (98)	**101**

주: ( )는 실적치

Ⅵ 설비투자 및 가동률 전망

□ **2009년 4/4분기 설비투자를 계획하고 있는 업체비율은 11.3%로 조사**

○ 2009년도 설비투자 계획 업체비율은 11.3%로 조사되어, 1/4분기 이후 계속 상승세를 보임

○ 반면 신규투자예정 업체비율은 전분기 대비 5.7%에서 5.2%로 감소

□ **2009년 4/4분기 가동률 전망은 80%미만 업체들의 비율은 감소, 이상 업체비율은 증가하여 중소제조업의 가동률은 회복추세**

○ 4/4분기 가동률 60%미만 업체비율은 전분기 21.3%에서 18.8%로, 60%~79% 업체비율은 43.4%에서 42.1%로 하락, 80%이상 업체비율은 35.2%에서 39.1%로 상승할 것으로 전망

○ 3/4분기 가동률 실적은 80%미만 업체비율은 2/4분기 실적에 비해 감소하였고, 이상 업체비율은 2%p 상승한 것으로 조사

중소제조업 설비투자율 및 가동률 전망

(단위: %)

		'07.1/4	2/4	3/4	4/4	'08.1/4	2/4	3/4	4/4	'09.1/4	2/4	3/4	**4/4**
설비투자	계속투자	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 (4.2)	3.4 (3.8)	3.8 (5.4)	5.1 (6.3)	**6.1**
	신규투자	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 (4.2)	4.0 (4.4)	4.1 (4.8)	5.7 (5.7)	**5.2**
	계	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 (8.4)	7.5 (8.2)	7.9 (10.2)	10.8 (12.0)	**11.3**
생산설비가동률	60%미만	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 (24.4)	27.1 (30.2)	26.2 (24.2)	21.3 (22.6)	**18.8**
	60%~79%	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 (44.3)	46.4 (42.9)	46.4 (42.6)	43.4 (42.2)	**42.1**
	80%이상	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 (31.3)	26.6 (27.0)	27.4 (33.2)	35.2 (35.2)	**39.1**

주1 : '계속투자'는 전 분기에 이어 설비투자가 계속 진행 중인 업체의 비율
2 : 부문별 합계가 일치하지 않는 것은 반올림 때문
3 : ( )는 실적치

Ⅶ 2009년 3/4분기 경영 애로사항

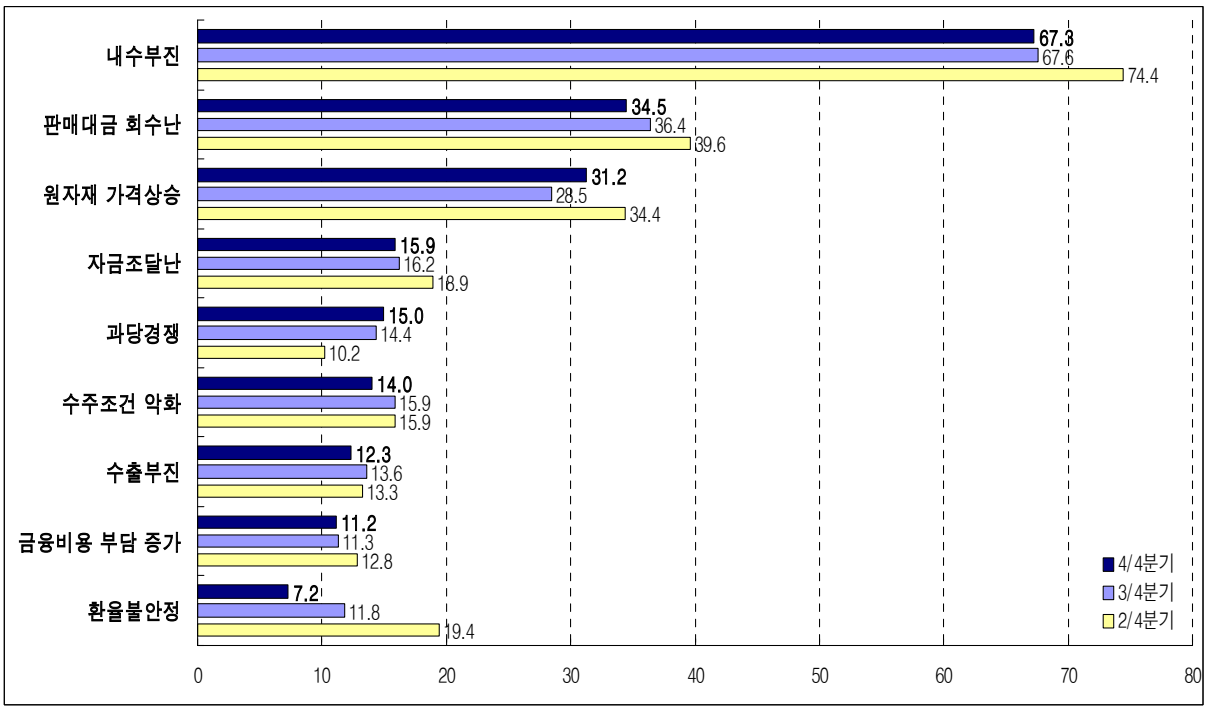
□ 2009년 3/4분기 중소제조업 경영 애로사항으로, 내수부진이 가장 큰 요인으로 나타났으며, 원자재가격 상승에 대한 응답비율이 증가

○ 내수부진(67.3%), 판매대금회수난(34.5%)이 차지하는 비율은 전분기 대비 소폭 감소하는 등 대부분의 경영 애로사항 요인이 감소

○ 반면, 2/4분기에 상승한 유가 및 원자재가격 상승이 3/4분기 원자재 가격상승(31.2%)에 반영되기 시작한 것으로 추정

○ 반면, 과당경쟁증가도 증가추세에 있어 경기회복기에 업체간 경쟁이 심화되는 것으로 조사

중소제조업 경영 애로사항



<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)에 공표하며, 결과 보고서에 작성되지 않은 세부사항은 통계자료에 수록

❑ 조사지역 및 대상 업체

조사지역은 전국을 대상으로 하며 종사자수 5~300인 미만 중소제조업체 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 중소제조업체

표본 : 중소제조업 23개 업종 중 담배제조업(16), 코크스·석유정제품·핵연료 제조업(23), 재생용 가공원료 생산업(37)을 제외한 20개 업종을 종사자 규모별로 6개 구간으로 세분한 120개 층에서 단순임의추출(목표정도 6.4%)

❑ 조사방법 : 임시조사원이 조사대상 업체를 직접 방문하여 작성 후 회수

❑ 조사실시 기간 : 2009년 7월 1일 ~ 7월 16일

❑ 조사대상 기간 : 2009년 3/4분기(실적), 2009년 4/4분기(전망)

❑ 조사응답률 : 84.4%

❑ 기업경기실사지수(Business Survey Index)의 산출방법

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

❑ 특수 분류기준

○ 산업별

- **경공업 :** 식료품 제조업(10), 음료 제조업(11), 섬유제품 제조업 ; 의복제외(13), 의복, 의복액세서리 및 모피제품 제조업(14), 가죽, 가방 및 신발 제조업(15), 목재 및 나무제품 제조업 ; 가구 제외(16), 인쇄 및 기록매체 복제업(18), 고무제품 및 플라스틱제품 제조업(22), 의료용 물질 및 의약품 제조업(21), 가구 제조업(32), 기타 제품 제조업(33)
- **중화학공업 :** 펄프, 종이 및 종이제품 제조업(17), 화학물질 및 화학제품 제조업 ; 의약품 제외(20), 의료용 물질 및 의약품 제조업(21), 비금속 광물제품 제조업(23), 1차 금속 제조업(24), 금속가공제품 제조업 ; 기계 및 가구 제외(25), 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비 제조업(26), 의료, 정밀, 광학기기 및 시계 제조업(27), 전기장비 제조업(28), 기타 기계 및 장비 제조업(29), 자동차 및 트레일러 제조업(30), 기타 운송장비 제조업(31)

○ 형태별

- 가공조립 : 금속가공제품 제조업 ; 기계 및 가구제외(25), 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비 제조업(26), 의료, 정밀, 광학기기 및 시계 제조업(27), 전기장비 제조업(28), 기타 기계 및 장비 제조업(29), 자동차 및 트레일러 제조업(30), 기타 운송장비 제조업(31)
- 기초소재 : 목재 및 나무제품 제조업 ; 가구제외(16), 펄프, 종이 및 종이제품 제조업(17), 화학물질 및 화학제품 제조업 ; 의약품 제조업(20), 고무제품 및 플라스틱제품 제조업(22), 비금속 광물제품 제조업(23), 1차 금속 제조업(24)
- 생활관련 : 식료품 제조업(10), 음료 제조업(11), 섬유제품 제조업 ; 의복제외(13), 의복, 의복액세서리 및 모피제품 제조업(14), 가죽, 가방 및 신발 제조업(15), 인쇄 및 기록매체 복제업(18), 의료용 물질 및 의약품 제조업(21), 가구 제조업(32), 기타 제품 제조업(33)

○ 규모별

- 종사자수 기준 : 소기업(5~49인), 중기업(50~299인)