참! 좋은 은행
IBK기업은행

담당부서	IBK경제연구소 통계조사팀
담당팀장	황수영 (02-729-6898)
담당팀원	박은미 (02-729-6414)

2015년 1/4분기 중소제조업 경기전망조사

목 차

1. 전반적인 경기 ····· 1
2. 세부항목별 전망 ····· 3
3. 경영 애로사항 ····· 6

<부록> 조사개요 ····· 8

2014. 12. 30.

IBK경제연구소
(IBK Economic Research Institute)

2015년 1/4분기 중소제조업 경기전망조사 결과 (요약)

□ 중소제조업의 2015년 1/4분기 경기는 전분기 대비 악화될 전망

○ 전반적 경기 BSI 전망치는 88으로 전분기(106) 대비 18p 하락

○ 이는 계절적 비수기로 인한 비금속광물 등 건설관련 업종의 부진과 내수경기 위축으로 인한 체감경기 악화 때문인 것으로 분석

<전반적인 경기 BSI 추이>

	2012			2013				2014				2015
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
전반적 경기(전망)	113	93	91	87	112	96	106	91	114	99	106	88
전반적 경기(실적)	92	78	85	78	97	85	92	81	93	84	84	

주 : BSI가 100 초과이면 호전, 100 미만이면 악화를 의미

□ 세부 항목별로 살펴보면, 고용사정을 제외한 전 부문에서 기준치(100)를 하회하여 중소제조업 경영상황은 전분기 대비 악화될 전망

<세부 항목별 BSI 전망치>

	수주	판매		자금사정		채산성	단가		고용사정	
		내수	수출	현금결제	현금화 사정		내수	수출	종사자 수	종사자 확보
1/4분기 전망	87	87	92	93	96	85	95	94	100	99

□ 1/4분기 설비투자는 전분기와 비슷할 전망이나 가동률은 전분기에 비해 소폭 하락할 전망

* 설비투자 계획 업체비율 추이 : 10.3%('14.4Q) → 10.2%('15.1Q)

* 가동률 60%이상 계획 업체비율 추이 : 86.1%('14.4Q) → 84.6%('15.1Q)

□ 한편, '14년 4/4분기 주요 경영 애로사항으로는 '내수부진(74.3%)', '판매대금 회수난(30.0%)', '수주조건 악화(19.9%)' 등의 순

1 전반적인 경기

□ (전망) 2015년 1/4분기 중소제조업의 전반적 경기 BSI 전망치는 88로 기준치 100을 하회하여 전분기 대비 악화될 전망

○ 중소제조업 체감경기는 2013년 1/4분기 이후 2년만에 최저치 기록

○ 이는 계절적 비수기인 건설관련 업종(비금속광물 등)의 부진과 내수경기 위축으로 인한 체감경기 악화가 그 원인인 것으로 분석

○ 규모별로는 소기업(87)에 비해 중기업(93)의 전반적 경기 BSI가 상대적으로 높게 나타남

- 또한 산업·형태별로 가공조립형(91), 기초소재형(84), 생활관련형(89), 중화학공업(89), 경공업(88) 모두 전분기 대비 하락

전반적인 경기 BSI

	2012			2013				2014				2015
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
중소제조업	113 (92)	93 (78)	91 (85)	87 (78)	112 (97)	96 (85)	106 (92)	91 (81)	114 (93)	99 (84)	106 (84)	88
(계절조정)	103 (85)	96 (80)	89 (83)	97 (85)	101 (90)	100 (87)	103 (90)	102 (88)	102 (86)	103 (86)	103 (82)	99
중기업	123 (102)	103 (85)	101 (94)	96 (85)	122 (102)	107 (90)	113 (97)	99 (86)	120 (99)	107 (84)	114 (86)	93
소기업	110 (89)	91 (77)	89 (83)	84 (76)	110 (95)	93 (83)	104 (90)	89 (80)	112 (91)	97 (84)	105 (83)	87
가공조립	114 (92)	99 (77)	92 (86)	89 (77)	114 (95)	100 (82)	107 (91)	93 (82)	113 (93)	103 (83)	105 (82)	91
기초소재	119 (99)	90 (81)	89 (87)	82 (76)	118 (104)	95 (90)	108 (95)	89 (79)	118 (98)	99 (86)	105 (86)	84
생활관련	104 (86)	87 (78)	92 (82)	88 (80)	105 (92)	91 (83)	103 (90)	92 (82)	110 (87)	92 (82)	109 (84)	89
중화학공업	116 (94)	96 (78)	91 (85)	87 (77)	116 (100)	99 (84)	107 (92)	92 (81)	115 (95)	102 (84)	106 (84)	89
경공업	106 (88)	89 (79)	91 (84)	86 (79)	106 (91)	91 (85)	104 (90)	91 (81)	111 (89)	92 (83)	108 (83)	88

주 1 : ( )는 실적치
2 : BSI = [긍정적인 응답 업체비율(%) - 부정적인 응답 업체비율(%)] + 100
3 : BSI가 100 초과이면 호전, 100 미만이면 악화를 의미

○ 업종별로는 대부분 업종에서 전반적 경기 BSI 전망치가 기준치 100을 하회했으며, 인쇄·기록매체(100), 가구(100) 업종만이 전분기 대비 비슷할 것으로 전망

업종별 전반적 경기 BSI

업종	'14년 1/4분기		2/4분기		3/4분기		4/4분기		'15년 1/4분기
	전망	실적	전망	실적	전망	실적	전망	실적	전망
식료품	100	84	119	102	107	96	122	95	97
인쇄·기록매체	99	86	107	83	90	65	116	89	100
의약품	100	93	120	87	100	100	113	87	87
기계장비	90	81	111	92	105	82	113	81	84
비금속광물	68	72	138	118	103	96	113	101	64
자동차	96	92	122	97	107	91	111	86	92
의복·모피	87	83	101	75	86	80	110	77	86
기타제품	84	75	115	98	86	68	107	82	86
의료정밀광학	97	82	110	83	99	75	107	77	96
1차금속	97	80	113	87	97	74	106	80	85
고무·플라스틱제품	88	86	112	96	96	95	105	86	89
금속가공제품	90	82	110	93	100	85	105	80	88
가구	92	96	104	79	96	108	104	84	100
화학제품	101	82	119	96	109	89	103	89	93
종이제품	90	80	102	94	95	83	102	85	96
가죽·신발	77	77	100	59	81	70	101	83	63
전자부품·컴퓨터	93	91	121	97	100	82	101	78	86
기타운송장비	98	70	103	88	97	81	97	85	96
섬유제품	91	79	114	91	84	80	97	73	90
전기장비	91	74	113	96	109	82	97	90	84
나무제품	86	66	122	94	89	73	97	71	74
음료	88	82	118	111	106	106	82	82	82

2 세부항목별 전망

□ (경영상태) 2015년 1/4분기 중소제조업 경영상태는 악화될 전망 (경영상태 BSI : 88)

경영상태 BSI

	2013				2014				2015
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
경영상태	85 (78)	98 (85)	92 (81)	95 (85)	94 (81)	98 (84)	96 (81)	93 (78)	88

주 : ( )는 실적치

□ (자금사정) 2015년 1/4분기 중소제조업 자금사정은 악화될 전망 (현금결제비율 BSI : 93, 현금화사정 BSI : 96)

자금사정 BSI

	2012				2013				2014				2015
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
판매대금 현금결제비율	95 (89)	99 (90)	97 (88)	97 (89)	92 (86)	99 (93)	95 (89)	100 (93)	94 (90)	100 (92)	96 (89)	98 (92)	93
매출채권 현금화사정	94 (91)	99 (92)	97 (91)	98 (90)	92 (88)	98 (93)	96 (92)	99 (92)	95 (92)	99 (93)	97 (92)	98 (93)	96

주 : ( )는 실적치

□ (채산성) 2015년 1/4분기 채산성은 전분기 대비 크게 악화될 전망 (채산성BSI : 85)

채산성 BSI

	2012				2013				2014				2015
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
채산성	86 (76)	98 (84)	88 (76)	91 (78)	84 (74)	100 (87)	90 (80)	98 (85)	88 (79)	101 (84)	91 (79)	97 (80)	85

주 : ( )는 실적치

□ (수주) 2015년 1/4분기 수주(87)는 기준치(100)를 하회하여 전분기 대비 악화될 전망이며, 수출수주(93) 또한 전분기 대비 악화될 전망

수주 및 수출수주 BSI

	2012				2013				2014				2015
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
수주	89 (82)	112 (94)	94 (79)	98 (86)	86 (77)	112 (96)	96 (84)	106 (90)	89 (80)	114 (93)	99 (83)	105 (83)	**87**
수출수주	92 (85)	110 (91)	95 (79)	99 (83)	93 (78)	110 (89)	99 (79)	103 (86)	95 (81)	112 (91)	98 (75)	101 (78)	**93**

주 : ( )는 실적치

□ (판매) 2015년 1/4분기 내수판매 및 수출판매 모두 악화될 전망 (내수 BSI : 87, 수출 BSI : 92)

내수 및 수출판매 BSI

	2012				2013				2014				2015
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
내수	89 (82)	110 (94)	94 (79)	97 (86)	85 (77)	111 (95)	95 (84)	105 (90)	90 (80)	113 (92)	99 (83)	105 (83)	**87**
수출	97 (88)	106 (93)	95 (81)	95 (85)	93 (81)	106 (90)	97 (85)	102 (87)	95 (85)	108 (89)	98 (79)	99 (80)	**92**

주 : ( )는 실적치

□ (단가) 2015년 1/4분기 내수 및 수출단가는 전분기에 비해 하락할 전망(내수 BSI : 95, 수출 BSI : 94)

내수 및 수출단가 BSI

	2012				2013				2014				2015
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
내수단가	99 (97)	101 (96)	97 (95)	97 (94)	96 (94)	99 (95)	97 (95)	98 (95)	97 (95)	99 (95)	97 (94)	97 (93)	**95**
수출단가	98 (93)	99 (95)	95 (91)	96 (89)	91 (89)	97 (92)	96 (91)	96 (91)	95 (91)	98 (90)	93 (88)	95 (90)	**94**

주 : ( )는 실적치

□ (고용사정) 2015년 1/4분기 종사자수(100) 및 종사자 확보사정(99)은 모두 전분기와 비슷할 전망

고용사정 BSI

	2012				2013				2014				2015
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
종사자수	102 (98)	105 (100)	103 (97)	102 (97)	101 (98)	105 (99)	102 (98)	104 (98)	101 (98)	103 (98)	102 (99)	102 (98)	100
종사자 확보사정	98 (95)	98 (95)	97 (96)	98 (96)	97 (97)	99 (95)	99 (95)	98 (96)	98 (96)	99 (97)	99 (97)	99 (98)	99

주 : ( )는 실적치

□ (설비투자 및 가동률) 2015년 1/4분기 중소제조업의 설비투자는 전분기와 비슷할 전망이나 가동률은 전분기 대비 하락할 전망

○ 2015년 1/4분기에 설비투자를 전분기에 이어 계속 실시하거나 신규투자 계획이 있는 업체비율은 10.2%로 전분기(10.3%) 대비 0.1%p 감소

* 계속투자 : 6.6%('14.Q4) → 6.1%('15.Q1)
신규투자 : 3.7%('14.Q4) → 4.1%('15.Q1)
합 계 : 10.3%('14.Q4) → **10.2%('15.Q1) (△0.1%p)**

○ 2015년 1/4분기에 가동률을 60%이상으로 유지할 업체비율은 84.6%로 전분기(86.1%) 대비 1.5%p 감소

* 가동률 60%~79% : 42.1%('14.Q4) → 42.1%('15.Q1)
가동률 80% 이상 : 44.0%('14.Q4) → 42.5%('15.Q1)
합 계 : 86.1%('14.Q4) → **84.6%('15.Q1) (△1.5%p)**

설비투자 계획 및 가동률 전망

(단위: %)

		2012			2013				2014				2015
		2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
설비투자	계속투자	6.8 (7.5)	6.3 (7.3)	6.9 (7.8)	6.8 (7.2)	7.2 (7.4)	6.1 (7.7)	6.8 (7.3)	6.6 (7.2)	6.9 (7.6)	6.9 (6.9)	6.6 (6.9)	**6.1**
	신규투자	5.6 (5.2)	6.0 (4.8)	4.0 (5.0)	5.4 (4.9)	5.3 (5.8)	5.2 (4.7)	3.9 (4.4)	5.5 (4.8)	5.9 (4.5)	4.3 (4.3)	3.7 (3.5)	**4.1**
생산설비가동률	60% 미만	12.5 (14.5)	13.8 (17.4)	15.6 (15.0)	15.0 (17.8)	13.0 (14.3)	13.6 (15.1)	13.9 (14.9)	14.9 (17.4)	13.8 (15.1)	14.0 (15.6)	13.9 (15.2)	**15.4**
	60%~79%	41.4 (41.0)	40.5 (41.4)	42.1 (40.5)	40.9 (43.5)	44.8 (41.2)	42.0 (42.0)	42.2 (41.6)	41.5 (41.8)	42.1 (40.4)	41.4 (43.2)	42.1 (41.9)	**42.1**
	80% 이상	46.1 (44.5)	45.7 (41.2)	42.3 (44.5)	44.1 (38.7)	42.2 (44.4)	44.4 (42.9)	43.9 (43.5)	43.6 (40.8)	44.2 (44.5)	44.6 (41.2)	44.0 (42.9)	**42.5**

주 1 : '계속투자'는 전 분기에 이어 설비투자를 계속 진행 중인 업체의 비율
2 : 부문별 합계가 일치하지 않는 것은 단수차
3 : ( )는 실적치

3 경영 애로사항

□ **2014년 4/4분기 주요 경영 애로사항으로는 '내수부진'(74.3%), '판매대금 회수난'(30.0%), '수주조건 악화'(19.9%) 등의 순**

○ '수주조건 악화', '임금상승', '내수부진' 등은 전분기 대비 증가

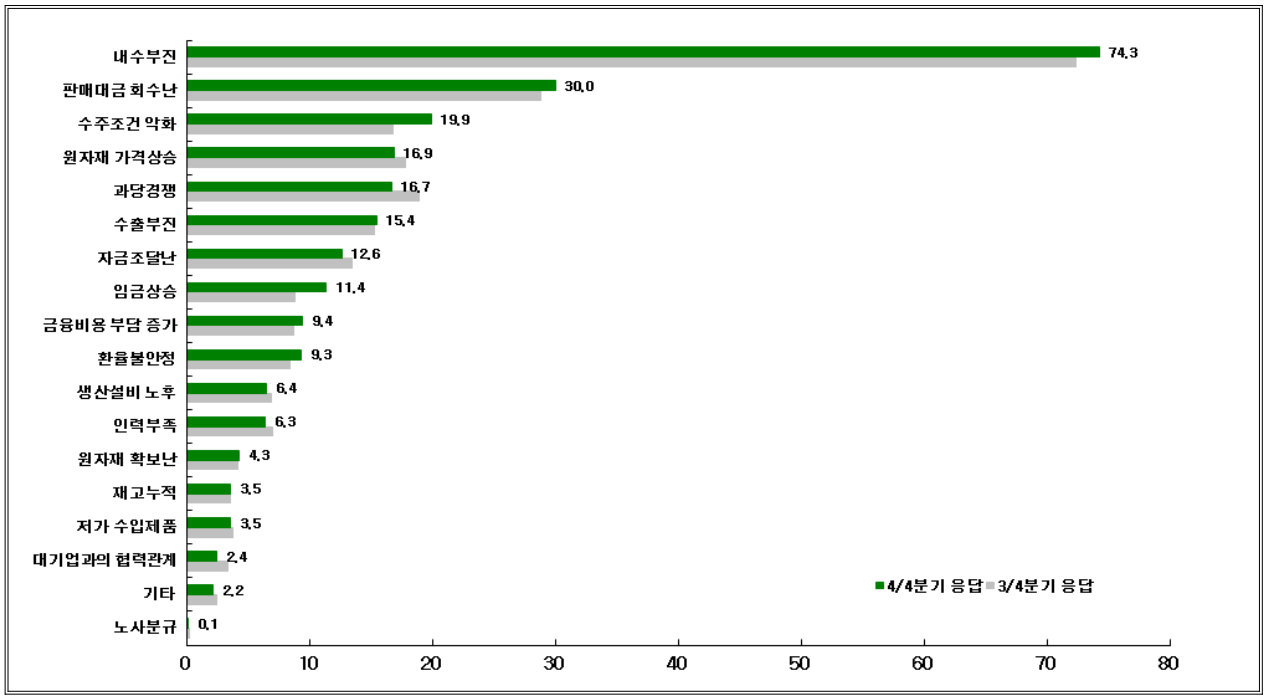
* 수주조건 악화 : 16.7%('14.Q3) → 19.9%('14.Q4) (+3.1%p)
* 임금상승 : 8.8%('14.Q3) → 11.4%('14.Q4) (+2.6%p)
* 내수부진 : 72.4%('14.Q3) → 74.3%('14.Q4) (+1.9%p)

○ '과당경쟁', '대기업과의 협력관계', '원자재 가격상승' 등은 전분기 대비 감소

* 과당경쟁 : 18.9%('14.Q3) → 16.7%('14.Q4) (△2.3%p)
* 대기업과의 협력관계 : 3.3%('14.Q3) → 2.4%('14.Q4) (△0.9%p)
* 원자재 가격상승 : 17.8%('14.Q3) → 16.9%('14.Q4) (△0.9%p)

중소제조업 경영 애로사항

(복수응답, 단위 : %)



<부록> 조사개요

❑ 조사목적 및 조사결과 공표

중소제조업의 경기변동을 분기별로 파악하여 중소기업 지원을 위한 정책수립과 당행 금융업무에 필요한 기초자료를 제공하는데 목적이 있으며, 결과보고서와 세부항목은 IBK기업은행 홈페이지(www.ibk.co.kr)에 공표

❑ 조사지역, 대상 업체 및 응답률

- ○ 조사지역은 전국을 대상으로 종사자수 5~300인 미만 중소제조업체 가운데 업종 및 종사자수를 감안해 3,169개 사업체를 선정
- ○ 2015년 1/4분기 중소제조업 경기전망 응답률 : 90.2%

❑ 조사표본 구성

- ○ 모집단 : 통계청 '광업·제조업통계조사'의 종사자수 5~300인 미만 중소제조업체
- ○ 표본 : 중소제조업 24개 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 : 2014년 12월 1일 ~ 12월 17일

❑ 기업경기실사지수(Business Survey Index)

- ○ BSI(Business survey index)는 경기수준 및 기업경영상황에 대한 판단과 향후 전망 등을 조사하여 파악하는 경기예측기법
- ○ BSI = [긍정적인 응답 업체비율(%) - 부정적인 응답 업체비율(%)] + 100
- ○ BSI가 100이면 긍정적인 응답 업체수와 부정적인 응답 업체수가 동일함을 의미하고, 100 초과이면 긍정적인 응답 업체수가 부정적인 응답 업체수를 상회, 100 미만이면 그 반대를 나타냄

❑ 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 ; 의약품제외(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 ; 의약품제외(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)

❑ 산업분류 명칭 안내

○ **본 보고서에 사용한 제조업 산업분류 명칭은 표준산업분류상의 산업분류명이 너무 길어 아래와 같이 약칭을 사용**

산업분류 부호	본 보고서에 사용한 산업분류명	한국표준산업분류상 산업분류명
C10	식료품	식료품 제조업
C11	음료	음료 제조업
C13	섬유제품	섬유제품 제조업; 의복제외
C14	의복·모피	의복, 의복액세서리 및 모피제품 제조업
C15	가죽·신발	가죽, 가방 및 신발제조업
C16	나무제품	목재 및 나무제품 제조업; 가구제외
C17	종이제품	펄프, 종이 및 종이제품 제조업
C18	인쇄·기록매체	인쇄 및 기록매체 복제업
C20	화학제품	화학물질 및 화학제품 제조업; 의약품제외
C21	의약품	의료용물질 및 의약품 제조업
C22	고무·플라스틱제품	고무제품 및 플라스틱제품 제조업
C23	비금속광물	비금속광물 제품 제조업
C24	1차금속	1차금속 제조업
C25	금속가공제품	금속가공제품 제조업; 기계 및 가구제외
C26	전자부품·컴퓨터	전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비 제조업
C27	의료정밀광학	의료, 정밀, 광학기기 및 시계 제조업
C28	전기장비	전기장비 제조업
C29	기계장비	기타 기계 및 장비 제조업
C30	자동차	자동차 및 트레일러 제조업
C31	기타운송장비	기타운송장비 제조업
C32	가구	가구 제조업
C33	기타제품	기타제품 제조업