2013년 4/4분기
부산지역 제조업 자금사정전망 조사 결과

2013. 9

부산상공회의소
THE BUSAN CHAMBER OF COMMERCE & INDUSTRY

조 사 개 요

1. 조사목적

□ 분기별로 부산지역 제조업체 자금사정 동향과 전망, 애로사항 등을 조사하여 기업의 경영계획과 정부의 정책 수립 시 필요한 기초자료로 제공

2. 조사기간 및 방법

□ 조사기간 : 2013. 9. 6 ~ 9. 30

□ 조사방법 : 조사표를 통한 전화 및 팩스 조사

□ 조사항목 : 전반적 자금사정, 자금조달 시장 및 자금수요 상황, 재무 상황 등

3. 조사대상 및 조사협조처

□ 조사대상 : 300개 업체

6개의 주요 제조업종 (섬유·신발, 화학, 철강, 전자·전기, 자동차부품, 조선기자재) 각각의 매출액 상위 50개체

□ 조사협조처 : 200개체

4. 자금사정전망지수(FBSI : Business Survey Index on Finance)

$$\text{자금사정전망지수} = \frac{\text{호전(증가)표시 업체수} - \text{악화(감소)표시 업체수}}{\text{총 유효응답 업체수}} \times 100 + 100$$

※ FBSI 기준치는 100이며 0~200 사이로 표시되는데, 100을 초과할 경우는 해당 분기 자금사정이 전분기에 비해 호전될 것으로 표시한 업체가 악화로 표시한 업체보다 많음을 의미하고, 100 미만일 경우는 그 반대임.

목 차

Ⅰ. 부산지역 제조업 자금사정지수 3

Ⅱ. 자금부문별·업종별·규모별 전망 4

(1) 자금부문별 전망 4

(2) 업종별 전망 6

(3) 규모별 전망 7

Ⅲ. 자금사정 변동 주요 요인 8

Ⅳ. 정부의 바람직한 지원방안 8

Ⅴ. 4/4분기 특별자금수요 집중 분야 9

Ⅰ. 부산지역 제조업 자금사정지수

□ 2013년 4/4분기 부산지역 제조업 자금사정 전망지수 : '99'

○ 지역 주요 제조업체의 4/4분기 자금사정 전망지수는 '99'로, 전분기의 '87' 대비 12p 상승한 수치이나, 2분기 연속 여전히 기준치(100)를 하회해 지역 중소기업들의 자금난은 4/4분기에도 지속될 것으로 전망됨.

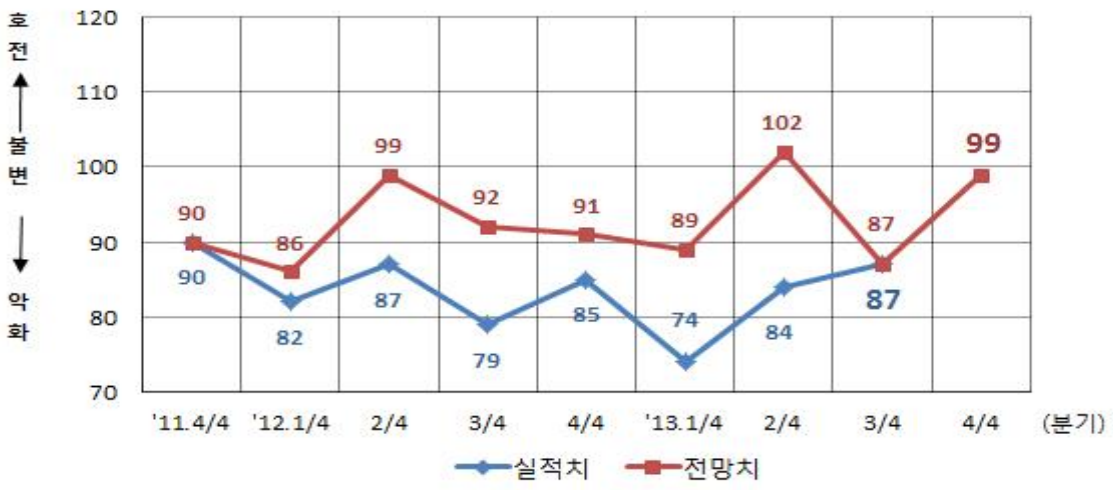
○ 대외 리스크 부상, 실물경제 위축 심화, 대형조선소 유동성 위기 여파, 원화강세에 따른 가격 경쟁력 약화 등으로 지역 제조업체들의 내수와 수출의 동반 부진이 심화되고 있음. 자체적으로 단기 유동성 확보를 위해 노력하고 있으나, 자금난으로 인한 경영압박은 지속될 것으로 우려하는 업체가 많았음.

□ 2013년 3/4분기 부산지역 제조업 자금사정 실적지수 : '87'

○ 전분기의 '84' 대비 3p 상승하였으나, 여전히 기준치 '100'을 하회하는 '87'로 부진하였음.

○ 미국의 양적완화 축소, 중국 경기 위축 등 대외 리스크로 인한 실물경제 위축이 심화되고, 국내 대형조선소의 유동성 위기가 지역 조선기자재를 비롯한 관련 철강, 전자전기, 화학 업종으로 확산되며, 엔저로 인한 환차손, 가격경쟁력 약화 현상이 더욱 심해졌기 때문.

<최근 부산지역 FBSI 분기별 추이>



□ 지역 주요 제조업체들은 4/4분기 자금사정에 가장 큰 영향을 미치는 요소로 수익성, 외환변동성, 금리, 매출채권 회수 및 어음할인, 대출 및 만기연장, 시설투자 등을 꼽았으며,

□ 정부 및 유관기관의 바람직한 자금 관련 지원방안으로는 적정 기준금리 유지, 정책자금 지원 확대, 급격한 환변동 방지, 신용보증 및 총액대출한도 확대, 금융기관 대출 관행 개선 등의 순으로 답변하였음.

□ 4/4분기 일반적인 운전자금(인건비, 원부자재 구입비 등)을 제외한 자금수요 집중 분야로는 설비투자가 가장 많았고, 이어, 비상경영자금 확보, 기술개발 등이 있었음.

Ⅱ. 자금부문별·업종별·규모별 전망

(1) 자금부문별 전망

□ 2013년 4/4분기 전반적 자금사정 전망지수 : '99'

○ 부산지역 주요 제조업체들의 2013년 4/4분기 자금사정 전망지수는 '99'

○ 채무 상환, 원자재 구입, 인건비 지급 등 연말대비 자금 수요가 증가하고 있으나, 매출채권 회수 지연, 수익성악화 등으로 재무 상황이 부진하고, 자금조달여건도 여의치 않기 때문.

□ 2013년 4/4분기 자금조달 시장상황 전망지수 : '100'

○ 은행을 비롯한 금융권에서 대기업, 우량 중견기업 위주로 대출을 더욱 확대하는 등 중소기업은 자금조달 애로가 더욱 증가

○ 더욱이, 동양그룹 사태로 직접금융시장 투자심리가 더욱 악화되었음.

□ 2013년 4/4분기 자금수요 상황 전망지수 : '98'

○ 원자재 구입, 임금 지급, 만기 도래에 따른 채무 상환 등 운전자금, 부채상환자금 수요가 증가할 전망이나, 내부 및 외부를 통한 조달이 모두 여의치 않을 것으로 전망.

□ 2013년 4/4분기 재무 상황 전망지수 : '98'

○ 하반기 경기 저성장 기조 지속으로 3/4분기에 이어 4/4분기에도 지역 주요 제조업체의 재무 상황은 어려울 전망임.

《 부문별 FBSI 실적 및 전망 》

구 분	실 적		전 망	
	'13.2/4분기	'13.3/4분기	'13.3/4분기	'13.4/4분기
1. 전반적 자금사정	**84**	**87**	**87**	**99**
2. 자금조달 시장상황	**92**	**93**	**90**	**100**
2-1. 은 행	96	96	92	100
2-2. 제2금융권	100	95	100	115
2-3. 회사채	105	92	104	100
2-4. 기업어음	93	95	96	95
2-5. 주 식	105	96	105	104
2-6. 사 채	95	91	95	100
3. 자금수요 상황	**94**	**92**	**90**	**98**
3-1. 시설자금	100	97	96	100
3-2. 운전자금	92	92	87	99
3-3. 부채상환자금	94	95	93	99
4. 재무 상황	**91**	**87**	**89**	**98**
4-1. 수익성	90	84	87	98
4-2. 현금성자산	100	90	88	98

(2) 업종별 전망

□ **전자·전기가 '85'로 가장 자금사정이 악화될 것으로 전망한 가운데, 자동차부품, 조선기자재도 '97'을 기록하는 등 2013년 4/4분기 전반적인 자금사정이 전분기보다 악화될 것으로 전망한 업체가 호전될 것으로 전망하는 업체보다 많았음.**

○ **전자·전기(85)**는 선박용, 건설용 제품 및 설비 수요 부진에 이어, 엔저 지속으로 가격경쟁력이 약화됨에 따라 수익성이 악화될 것으로 우려.

○ **자동차부품(97)**은 미국, EU 등 주요 수출시장의 경기부진에 따른 판매 감소, 환율에 따른 경쟁 심화 등으로 재무상황이 악화되는 등 4/4분기 자금사정이 전반적으로 악화될 것으로 전망.

○ **조선기자재(97)**는 조선 업황 부진이 지속되며, 저가수주, STX 관련 업체 가동률 저하 등으로 내수와 수출이 모두 부진할 것으로 전망되기 때문. 이에, 자금사정도 전분기 대비 악화될 것으로 보임.

○ **철강(103)**은 실적 부진 여파로 금융권을 통한 자금조달은 여의치 않지만, 전력난에 따른 가동률저하, 계절적 비수기 요인은 해소되면서 전분기에 비해 전반적인 자금사정은 다소 완화 전망.

○ **화학(104)**은 연관 산업의 부진으로 내수와 수출 하락에도, 신제품 개발, 고부가가치 제품 수출확대 등으로 전분기 대비 자금사정 개선 전망.

○ **섬유·신발(108)**은 계절 및 경기 영향으로 판매 부진이 심화되었던 전분기에 비해, 고가의 겨울 상품 판매 확대, 연말 할인판매 등에 힘입어 업황이 개선되면서 자금사정도 개선될 것으로 전망.

《 업종별 FBSI 실적 및 전망 》

구 분	실 적			전 망		
	'13.2/4분기		'13.3/4분기	'13.3/4분기		'13.4/4분기
섬유・신발	89	→	81	79	→	108
화 학	80	→	89	100	→	104
철 강	89	→	91	92	→	103
전자・전기	73	→	76	67	→	85
자동차부품	100	→	85	100	→	97
조선기자재	69	→	97	79	→	97

주 : 업종별 순서는 한국표준산업분류 코드 순서에 따름

(3) 규모별 전망

□ **대기업(120)과 중기업(102)은 4/4분기 자금사정이 전분기 대비 개선될 것으로 전망했으나, 소기업(86)은 만성적인 자금난이 심화될 것으로 우려하고 있음.**

○ **대기업(120)**은 3/4분기 자금사정 실적지수가 유일하게 기준치(100)를 상회한 데 이어, 4/4분기에도 자금운용이 원활할 것으로 전망함.

○ **중기업(102)**은 3/4분기 미국과 중국의 경기 위축 등 대외 리스크로 인한 실물경제 위축 심화로 실적지수가 '88'로 악화되었으나, 4/4분기에는 부진했던 매출채권 회수, 재무건전성 확보 등을 통해 외부자금 조달 경색이 완화되면서 전반적인 자금사정이 전분기 대비 다소 개선될 것으로 전망.

○ **소기업(86)**은 전분기 실적치 '75'에 이어, 4/4분기 전망치가 유일하게 기준치(100)를 못미치는 '86'으로 나타남.
연말대비 긴급운전자금 수요가 급증하고 있으나, 소기업들의 재무 상황 악화로 금융기관을 통한 대출이 더욱 어려워질 것으로 우려되기 때문.

《 규모별 FBSI 실적 및 전망 》

구 분	대 기 업		중 기 업		소 기 업	
	'13.3/4 실 적	'13.4/4 전 망	'13.3/4 실 적	'13.4/4 전 망	'13.3/4 실 적	'13.4/4 전 망
1. 전반적 자금사정	112	120	88	102	75	86
2. 자금조달 시장상황	108	116	93	104	86	87
2-1. 은 행	109	109	99	102	86	93
2-2. 제2금융권	133	100	100	130	71	100
2-3. 회사채	100	100	100	114	67	67
2-4. 기업어음	100	100	100	100	86	83
2-5. 주 식	113	113	92	108	67	67
2-6. 사 채	100	100	100	120	67	67
3. 자금수요 상황	104	108	96	100	81	89
3-1. 시설자금	104	108	100	101	87	94
3-2. 운전자금	104	108	96	102	79	90
3-3. 부채상환자금	104	108	98	100	86	92
4. 재무 상황	100	117	87	97	84	92
4-1. 수익성	96	120	84	96	78	92
4-2. 현금성자산	104	120	88	96	87	92

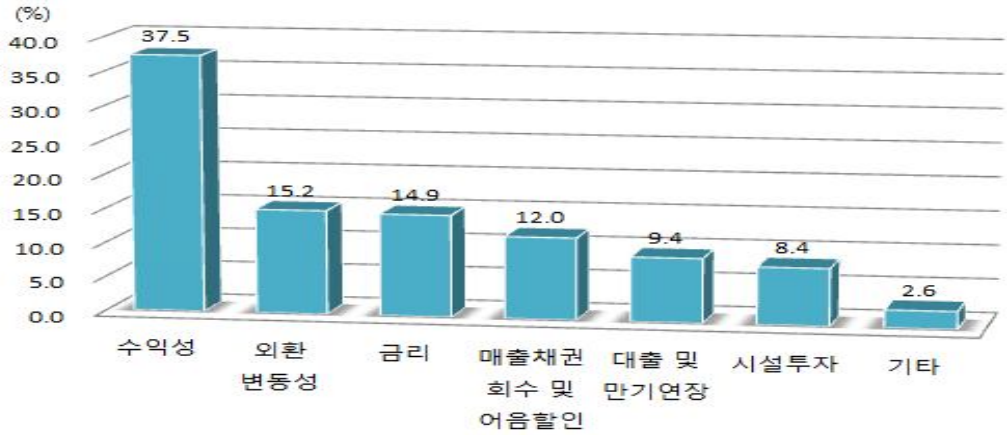
Ⅲ. 자금사정 변동 주요 요인

□ 「수익성」이 4/4분기 자금사정 변동 주요 요인이라는 응답이 37.5%로 가장 높았음.

○ 이어, 외환변동성(15.2%), 금리(14.9%), 매출채권 회수 및 어음할인(12.0%), 대출 및 만기연장(9.4%), 시설투자(8.4%) 등의 순.

○ 「기타」 답변에는 원자재가, 해외투자금 회수, 북한리스크 등이 있었음.

<자금사정 변동 주요요인>



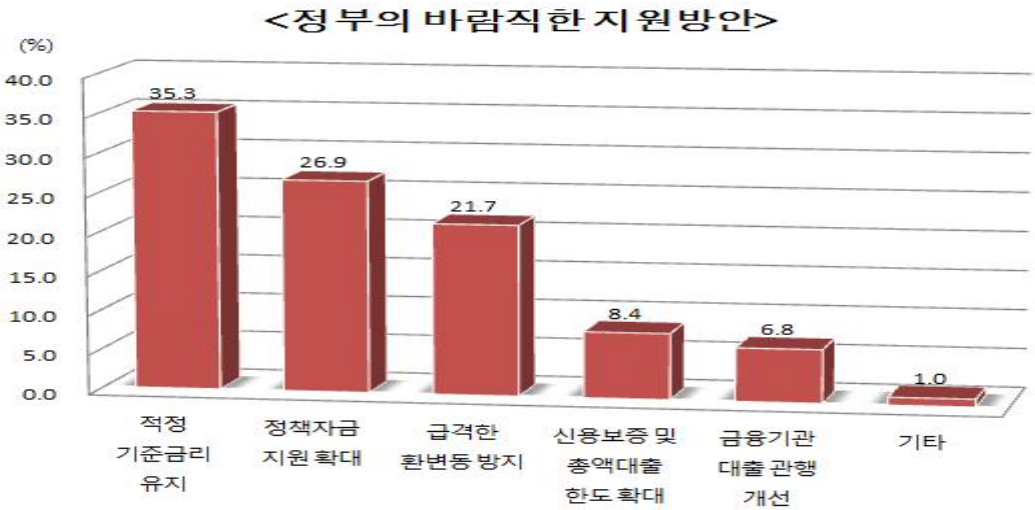
Ⅳ. 정부의 바람직한 지원방안

□ 많은 지역 기업들은 자금사정 개선을 위한 정부지원책으로 「적정 기준금리 유지」가 우선되어야 한다고 응답(35.3%)하였음.

○ 이어, 적정 기준금리 유지(28.0%), 급격한 환변동 방지(24.3%), 금융기관 대출관행 개선(7.2%), 신용보증 및 총액대출 한도 확대(6.9%) 등의 순.

○ 「기타」에는 개성공단 입주기업 지원 확대 등이 있었음.

<정부의 바람직한 지원방안>



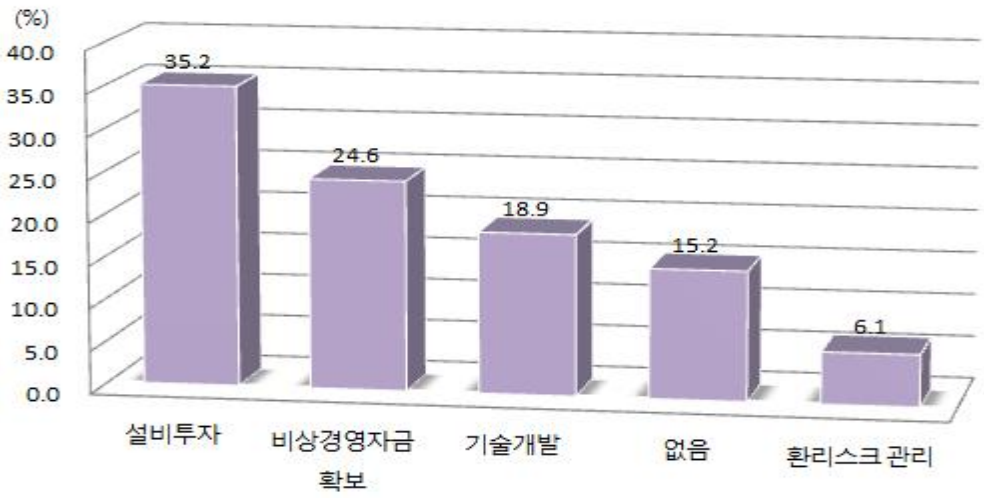
Ⅴ. 4/4분기 특별자금수요 집중분야

□ 4/4분기 지역 제조업체들이 일반적인 운전자금(인건비, 원부자재 구입비 등)을 제외한 자금수요 집중 분야로는 설비투자가 35.2%로 가장 많았음.

○ 이어, 비상경영자금 확보(24.6%), 기술개발(18.9%), 없음(15.2%), 환리스크 관리(6.1%) 순이었음.

○ 「없음」으로 응답한 업체가 15.2%에 달했는데, 경기위축 및 재무상황 악화로 특별 수요 없이 기존 자금만을 보수적으로 운영하려는 업체가 많은 것으로 나타났음.

<4/4분기 특별 자금수요 분야>



통 계 표

1. 제조업 전체

2. 섬유 · 신발 제조업

3. 화학 제조업

4. 철강 제조업

5. 전자 · 전기 제조업

6. 자동차부품 제조업

7. 조선기자재 제조업

1. 제조업 전체

구 분	실 적	전 망
	2013년 3/4분기	2013년 4/4분기
1. 전반적 자금사정	**87**	**99**
2. 자금조달 시장상황	**93**	**100**
2-1. 은 행	96	100
2-2. 제2금융권	95	115
2-3. 회사채	92	100
2-4. 기업어음	95	95
2-5. 주 식	96	104
2-6. 사 채	91	100
3. 자금수요 상황	**92**	**98**
3-1. 시설자금	97	100
3-2. 운전자금	92	99
3-3. 부채상환자금	95	99
4. 재무 상황	**87**	**98**
4-1. 수익성	84	98
4-2. 현금성자산	90	98

2. 섬유 · 신발 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 3/4분기	2013년 4/4분기
1. 전반적 자금사정	81	108
2. 자금조달 시장상황	92	111
2-1. 은 행	91	109
2-2. 제2금융권	100	125
2-3. 회사채	75	75
2-4. 기업어음	75	75
2-5. 주 식	75	75
2-6. 사 채	67	67
3. 자금수요 상황	92	111
3-1. 시설자금	92	108
3-2. 운전자금	92	111
3-3. 부채상환자금	86	111
4. 재무 상황	89	114
4-1. 수익성	89	114
4-2. 현금성자산	89	117

3. 화학 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 3/4분기	2013년 4/4분기
1. 전반적 자금사정	89	104
2. 자금조달 시장상황	100	104
2-1. 은 행	100	104
2-2. 제2금융권	100	100
2-3. 회사채	150	100
2-4. 기업어음	100	100
2-5. 주 식	100	114
2-6. 사 채	100	150
3. 자금수요 상황	100	107
3-1. 시설자금	100	107
3-2. 운전자금	96	111
3-3. 부채상환자금	100	111
4. 재무 상황	104	100
4-1. 수익성	104	100
4-2. 현금성자산	104	107

4. 철강 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 3/4분기	2013년 4/4분기
1. 전반적 자금사정	91	103
2. 자금조달 시장상황	94	106
2-1. 은 행	104	104
2-2. 제2금융권	75	125
2-3. 회사채	100	100
2-4. 기업어음	100	100
2-5. 주 식	100	125
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	94	94
3-1. 시설자금	94	103
3-2. 운전자금	88	103
3-3. 부채상환자금	94	94
4. 재무 상황	76	94
4-1. 수익성	70	100
4-2. 현금성자산	79	94

5. 전자 · 전기 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 3/4분기	2013년 4/4분기
1. 전반적 자금사정	76	85
2. 자금조달 시장상황	82	94
2-1. 은 행	87	94
2-2. 제2금융권	100	100
2-3. 회사채	100	100
2-4. 기업어음	100	100
2-5. 주 식	100	100
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	79	88
3-1. 시설자금	94	88
3-2. 운전자금	79	85
3-3. 부채상환자금	88	91
4. 재무 상황	76	88
4-1. 수익성	74	85
4-2. 현금성자산	82	85

6. 자동차부품 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 3/4분기	2013년 4/4분기
1. 전반적 자금사정	85	97
2. 자금조달 시장상황	88	91
2-1. 은 행	97	90
2-2. 제2금융권	100	100
2-3. 회사채	75	125
2-4. 기업어음	100	100
2-5. 주 식	120	100
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	94	91
3-1. 시설자금	100	94
3-2. 운전자금	97	91
3-3. 부채상환자금	100	88
4. 재무 상황	91	94
4-1. 수익성	88	94
4-2. 현금성자산	94	88

7. 조선기자재 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 3/4분기	2013년 4/4분기
1. 전반적 자금사정	97	97
2. 자금조달 시장상황	100	94
2-1. 은 행	100	100
2-2. 제2금융권	100	100
2-3. 회사채	100	100
2-4. 기업어음	100	100
2-5. 주 식	0	100
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	97	94
3-1. 시설자금	100	97
3-2. 운전자금	97	94
3-3. 부채상환자금	103	97
4. 재무 상황	91	97
4-1. 수익성	80	91
4-2. 현금성자산	94	94