

2014년 1/4분기 부산지역 제조업 자금사정전망 조사 결과

2013. 12

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. 12. 2 ~ 12. 31
- ☐ 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 : 200개 체

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. 새정부 중소기업 자금지원 체감도	8
V. 금융기관 '꺾기' 규제 방안	9

I. 부산지역 제조업 자금사정지수

□ 2014년 1/4분기 부산지역 제조업 자금사정 전망지수 : '102'

- 지역 주요 제조업체의 '14년 1/4분기 자금사정 전망지수는 '102'로, 전분기의 '99' 대비 3p 상승한 수치로, 세 분기 만에 기준치(100)를 상회하였음.
- 원·부자재 구매, 인건비 지급 등 연초자금수요가 증가할 예정이지만, 내년도 초에 각종 정책금융, 금융권 신규대출이 기대되고, 자체적으로는 부실채권 정리 및 투자 자제로 금융비용과 설비투자자금 역시 보수적으로 운영하면서 2014년에 들어 자금사정이 소폭 개선될 것으로 기대하였음.

□ 2013년 4/4분기 부산지역 제조업 자금사정 실적지수 : '94'

- 세 분기 연속으로 실적지수가 상승하였으나, 여전히 기준치 '100'을 하회하는 '94'로 자금사정 악화 지속
- 지역 기업들은 경기 전반의 위축으로 매출이 감소하고, 단가인하 압박, 원화강세 등으로 수익성도 악화되면서 경영에 필요한 자금 수요가 확대되었으나, 조선기자재, 철강 등 경기침체 업종에 대한 금융권의 리스크 관리 강화로 기존 대출금 조기회수, 신규대출 애로 등으로 금융권을 통한 외부자금 조달사정이 더욱 악화됐기 때문.

<최근 부산지역FBSI 분기별 추이>



- 지역 주요 제조업체들은 2014년 1/4분기 자금사정에 가장 큰 영향을 미치는 요소로 수익성(36.6%)이 가장 많았음.
 - 이어, 외환변동성, 금리, 매출채권 회수 및 어음할인, 시설투자, 대출 및 만기연장 등을 꼽았음.
 - 정부 및 유관기관의 안정적인 환율과 금리 운용이 필요하며, 아울러, 정책자금 및 보증한도 확대 등이 우선되어야 할 것으로 보임.
- 2013년도 새정부 출범 후, 금융기관의 중소기업 여신규모 확대 정책에 대해 지역 주요 제조업체 중 82.0%가 '효과가 미미하거나 없음'이라 응답하였음.
- 금융기관의 '꺾기'(금융상품 가입 강요행위 등)에 대한 규제강화 개정안의 실효성을 높이기 위해 우선되어야 할 부분으로 '금융기관의 과도한 실적 중심 영업행위 감독 강화'에 대한 응답이 44.8%로 가장 높았음.
 - 그 외에도 '꺾기' 관행 방지를 위해 엄중한 처벌(과태료 부과 등), 대출 전후 구속성가입 의심상품 자동검열제도 마련, 신고체계 정비(보호, 보상 등) 등이 필요하다고 응답하였음.

Ⅱ. 자금부문별·업종별·규모별 전망

(1) 자금부문별 전망

- 2014년 1/4분기 전반적 자금사정 전망지수 : '102'
 - 부산지역 주요 제조업체들의 2014년 1/4분기 자금사정 전망지수는 '102'
 - 은행의 중소기업 신규대출, 정책자금 등 연초 자금지원이 확대될 것으로 기대되면서 자금조달 시장상황(103)이 개선되고, 부채비율 조정, 무리한 투자 자제 등 보수적 자금운용을 통한 재무상황 개선 자구 노력의 효과 기대되기 때문.

□ 2014년 1/4분기 자금조달 시장상황 전망지수 : '103'

- 내년도 들어, 정부 정책 지원(금리 인하, 경기부양책 등), 금융권 중소 기업 대출문턱 완화 등에 대한 기대감 반영으로 전분기에 비해 소폭 개선 전망

□ 2014년 1/4분기 자금수요 상황 전망지수 : '103'

- 환율과 원자재가 '14년 1/4분기에는 소폭 안정화될 것으로 기대되며, 또한, 만기도래에 따른 결제대금 수요는 다소 안정화될 것으로 전망하기 때문.

□ 2014년 1/4분기 재무 상황 전망지수 : '104'

- 현금성 자산 확보, 수익성 개선 등을 통해 부진했던 '13년 4/4분기 대비 소폭 개선될 것으로 기대

《 부문별 FBSI 실적 및 전망 》

구 분	실 적		전 망	
	'13.3/4분기	'13.4/4분기	'13.4/4분기	'14.1/4분기
1. 전반적 자금사정	87	→ 94	99	→ 102
2. 자금조달 시장상황	93	→ 97	100	→ 103
2-1. 은 행	96	→ 100	100	→ 107
2-2. 제2금융권	95	→ 86	115	→ 85
2-3. 회사채	92	→ 107	100	→ 107
2-4. 기업어음	95	→ 105	95	→ 105
2-5. 주 식	96	→ 107	104	→ 107
2-6. 사 채	91	→ 100	100	→ 100
3. 자금수요 상황	92	→ 95	98	→ 103
3-1. 시설자금	97	→ 96	100	→ 103
3-2. 운전자금	92	→ 93	99	→ 101
3-3. 부채상환자금	95	→ 90	99	→ 104
4. 재무 상황	87	→ 94	98	→ 104
4-1. 수익성	84	→ 95	98	→ 104
4-2. 현금성자산	90	→ 96	98	→ 103

(2) 업종별 전망

- 조선기자재(91), 전자·전기(97), 화학(97) 업종은 '13년 4/4분기 실적 지수가 기준치(100)를 하회한 데 이어, '14년 1/4분기에도 전반적인 자금사정 회복이 지연될 전망
- 조선기자재(91)는 조선소 업황 회복세로 내년도 하반기에는 신규수주가 증가할 것으로 기대되지만, 저가수주, STX 그룹사태 등에 따른 자금난은 내년초까지 이어질 것으로 우려하고 있음.
 - 화학(97)은 석유 정제제품, 합성고무 제품 등에 대한 판매 부진세가 '14년도에는 회복될 것으로 보이지만, 전년도 채무상황 악화에 따라 자금조달에 어려움을 겪을 것으로 우려하기 때문.
 - 전자·전기(97)의 '14년 1/4분기에 중국의 저가공세, 가격경쟁력 약화에 따른 수익성 악화로 자금운영이 어려울 것으로 전망.
- 반면, 섬유·신발(100), 철강(103), 자동차부품(106) 업종은 '14년 1/4분기 자금사정이 '13년 4/4분기 대비 보합 또는 소폭 개선될 것으로 전망
- 섬유·신발(100)은 패션제품에 대한 소비가 크게 위축되었던 '13년도에 비해 '14년에는 경기 회복, 신규 브랜드에 힘입어 자금사정 보합 전망
 - 철강(103)은 자동차부품용 선재, 빌렛 등의 수요가 이어질 것으로 기대함에 따라 전분기 대비 자금사정이 소폭 개선될 것으로 전망하였음.
 - 자동차부품(106)은 완성차 업체의 생산 정상화에 따라 내수가 회복될 것으로 기대되면서 부진하였던 '13년 4/4분기에 비해 다소 개선될 것으로 전망

《 업종별 FBSI 실적 및 전망 》

구 분	실 적		전 망	
	'13.3/4분기	'13.4/4분기	'13.4/4분기	'14.1/4분기
섬유·신발	81 →	97	108 →	100
화 학	89 →	97	104 →	97
철 강	91 →	105	103 →	103
전자·전기	76 →	94	85 →	97
자동차부품	85 →	92	97 →	106
조선기자재	97 →	84	97 →	91

주 : 업종별 순서는 한국표준산업분류 코드 순서에 따름

(3) 규모별 전망

□ 대기업(103)과 중기업(101)은 2014년 1/4분기 자금사정이 전분기 대비 소폭 개선될 것으로 전망했으나, 소기업(96)은 유일하게 자금사정이 전반적으로 악화될 것이라 전망하였음.

- 대기업(103)은 유일하게 4/4분기 실적지수가 기준치(100)를 상회한 데 이어, '14년 1/4분기에도 자금흐름이 원활할 것으로 전망함.
 - 부채비율을 낮추고 사내유보금만으로 보수적 운영을 하면서 전분기 대비 자금사정이 전반적으로 개선
- 중기업(101)은 회사채, 기업어음 등 자금 조달 여건이 외부요인으로 부진했던 '13년 4/4분기 대비 개선될 것으로 기대하고 있으며, 수익성 개선, 현금자산 확보 등 재무건전성 향상 노력 성과, 정부와 시중은행의 중견기업 지원 확대 등이 기대되는 상황.
- 소기업(96)은 전분기 실적이 '82'로 매우 악화된 데 이어, 전망지수도 기준치를 하회하면서 자금난에 따른 경영난이 지속될 것으로 전망.

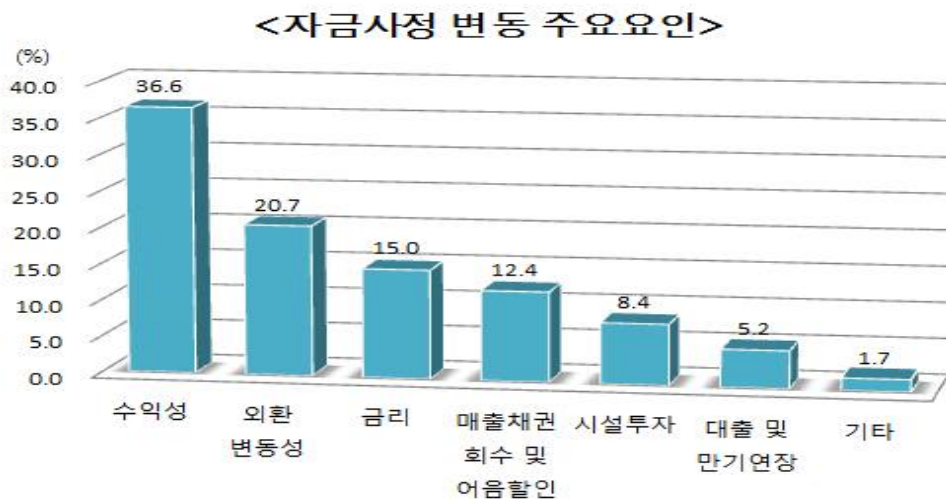
《 규모별 FBSI 실적 및 전망 》

구 분	대 기 업		중 기 업		소 기 업	
	'13.4/4 실 적	'14.1/4 전 망	'13.4/4 실 적	'14.1/4 전 망	'13.4/4 실 적	'14.1/4 전 망
1. 전반적 자금사정	108	103	97	101	82	96
2. 자금조달 시장상황	108	100	98	101	84	98
2-1. 은 행	111	106	102	105	87	100
2-2. 제2금융권	100	75	100	109	0	50
2-3. 회사채	100	95	113	100	100	100
2-4. 기업어음	100	86	110	113	100	100
2-5. 주 식	100	100	114	120	100	100
2-6. 사 채	100	100	100	114	100	100
3. 자금수요 상황	103	106	96	107	82	91
3-1. 시설자금	103	106	96	103	91	100
3-2. 운전자금	103	106	94	105	80	97
3-3. 부채상환자금	109	106	100	107	89	93
4. 재무 상황	108	106	93	108	84	96
4-1. 수익성	111	108	95	106	80	91
4-2. 현금성자산	108	108	96	103	87	96

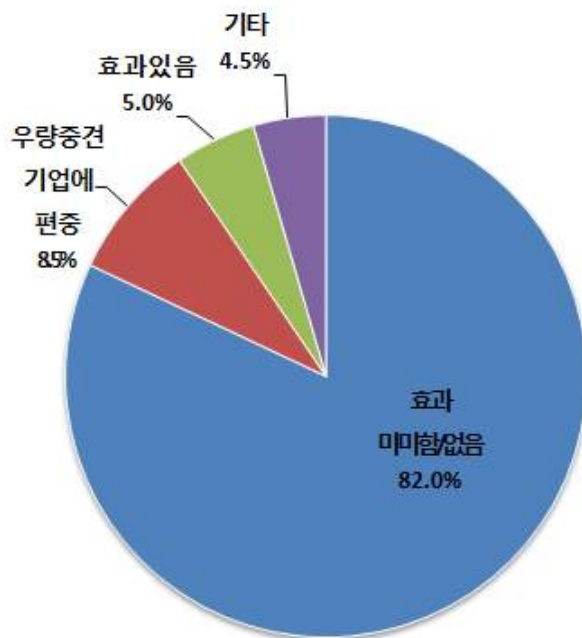
Ⅲ. 자금사정 변동 주요 요인

□ 「수익성」이 2014년 1/4분기 자금사정 변동 주요 요인이라는 응답이 36.6%로 가장 높았음.

- 이어, 외환변동성(20.7%), 금리(15.0%), 매출채권 회수 및 어음할인(12.4%), 시설투자(8.4%), 대출 및 만기연장(5.2%) 등의 순
- 정부 및 유관기관의 환율 안정, 금리 적정수준 유지 및 인하, 정책자금 및 보증한도 확대 등이 필요한 시점임.



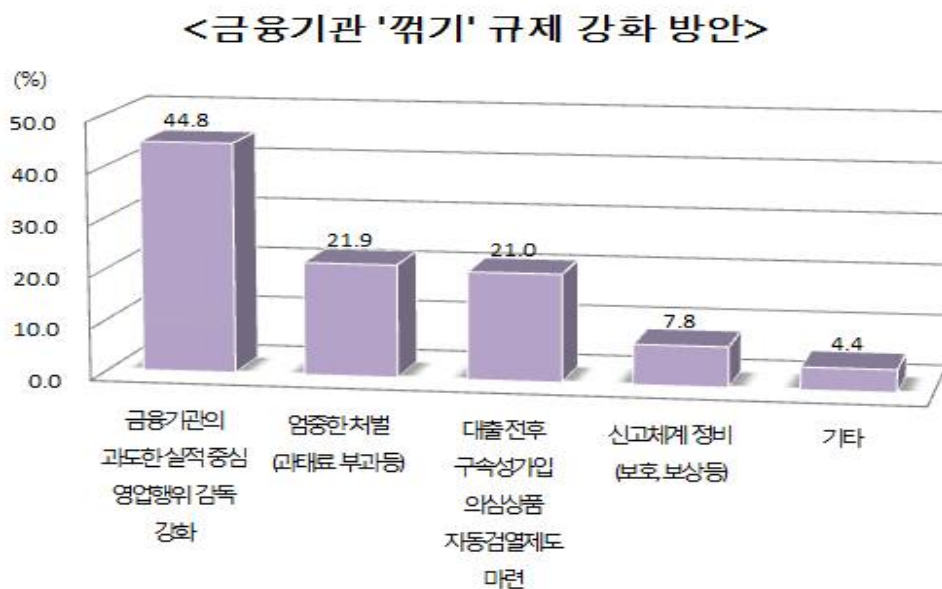
Ⅳ. 새정부 중소기업 자금지원정책 체감도



□ 2013년도 새정부 출범 후, 금융기관의 중소기업 여신 규모 확대 정책에 대해 지역 주요 제조업체 중 82.0%가 '효과가 미미함/없음'이라 응답하였음.

V. 금융기관 ‘꺾기’ 규제 방안

- 금융기관의 ‘꺾기’(금융상품 가입 강요행위 등)에 대한 규제강화 개정안의 실효성을 높이기 위해 우선되어야 할 부분으로 ‘금융기관의 과도한 실적 중심 영업행위 감독 강화’에 대한 응답이 44.8%로 가장 높았음.
- 이어, 과태료 부과 등 엄중한 처벌, 대출전후 구속성가입 의심상품 자동검열제도 마련, 신고체계 정비(보호, 보상 등) 등의 순으로 나타남.



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 4/4분기	2014년 1/4분기
1. 전반적 자금사정	94	102
2. 자금조달 시장상황	97	101
2-1. 은 행	100	107
2-2. 제2금융권	86	85
2-3. 회사채	107	107
2-4. 기업어음	105	105
2-5. 주 식	107	107
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	94	103
3-1. 시설자금	96	103
3-2. 운전자금	93	101
3-3. 부채상환자금	99	104
4. 재무 상황	94	105
4-1. 수익성	95	103
4-2. 현금성자산	96	103

2. 섬유·신발 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 4/4분기	2014년 1/4분기
1. 전반적 자금사정	97	100
2. 자금조달 시장상황	94	100
2-1. 은 행	100	107
2-2. 제2금융권	100	80
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	100	106
3-1. 시설자금	100	103
3-2. 운전자금	94	100
3-3. 부채상환자금	113	103
4. 재무 상황	100	106
4-1. 수익성	94	90
4-2. 현금성자산	103	100

3. 화학 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 4/4분기	2014년 1/4분기
1. 전반적 자금사정	97	97
2. 자금조달 시장상황	110	116
2-1. 은 행	113	123
2-2. 제2금융권	75	75
2-3. 회사채	100	100
2-4. 기업어음	100	120
2-5. 주 식	125	125
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	94	100
3-1. 시설자금	97	103
3-2. 운전자금	94	100
3-3. 부채상환자금	97	103
4. 재무 상황	100	100
4-1. 수익성	100	103
4-2. 현금성자산	103	103

4. 철강 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 4/4분기	2014년 1/4분기
1. 전반적 자금사정	105	103
2. 자금조달 시장상황	103	105
2-1. 은 행	111	116
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	100	113
3-1. 시설자금	100	113
3-2. 운전자금	100	111
3-3. 부채상환자금	100	113
4. 재무 상황	97	111
4-1. 수익성	100	111
4-2. 현금성자산	100	111

5. 전자·전기 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 4/4분기	2014년 1/4분기
1. 전반적 자금사정	94	97
2. 자금조달 시장상황	103	100
2-1. 은 행	103	100
2-2. 제2금융권	100	100
2-3. 회사채	100	100
2-4. 기업어음	100	50
2-5. 주 식	100	100
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	97	100
3-1. 시설자금	97	100
3-2. 운전자금	97	100
3-3. 부채상환자금	97	100
4. 재무 상황	97	97
4-1. 수익성	97	97
4-2. 현금성자산	97	97

6. 자동차부품 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 4/4분기	2014년 1/4분기
1. 전반적 자금사정	92	106
2. 자금조달 시장상황	92	100
2-1. 은 행	92	100
2-2. 제2금융권	50	100
2-3. 회사채	133	133
2-4. 기업어음	120	120
2-5. 주 식	100	100
2-6. 사 채	100	100
3. 자금수요 상황	92	97
3-1. 시설자금	92	94
3-2. 운전자금	92	97
3-3. 부채상환자금	97	100
4. 재무 상황	94	106
4-1. 수익성	94	111
4-2. 현금성자산	92	103

7. 조선기자재 제조업

구 분	실 적	전 망
	2013년 4/4분기	2014년 1/4분기
1. 전반적 자금사정	84	91
2. 자금조달 시장상황	81	94
2-1. 은 행	81	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	88	97
3-1. 시설자금	91	100
3-2. 운전자금	78	97
3-3. 부채상환자금	91	100
4. 재무 상황	75	103
4-1. 수익성	81	103
4-2. 현금성자산	81	100