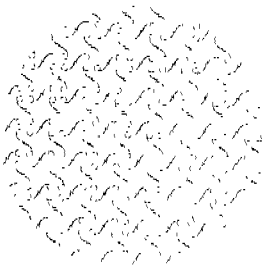


中小企業의 金融問題

The Financial Problems of the Small and Medium Industries



韓 涉 圭

企協弘報室長

1. 前近代의 資金調達

中小企業의 금융실태를 알아보기 위하여는 먼저 개략적이거나 中小企業 金融의 몇가지 特性과 또 그 간 우리나라가 겪은 中小企業 金融制度의 흐름을 參考삼아 볼 필요가 있을 것이다.

일반적인 우리나라 金融風土에서 비추어 中小企業 자금조달이 資金市場에 접근하기에는 매우 어려운 처지에 있음이 사실이다. 이러한 의미에서 볼때 다같은 企業金融이라 하더라도 大企業과는 엄연히 區分되는 중소기업의 독특한 金融上의 特性을 가지고 있다. 여기서 그 特性의 두드러진 몇가지를 지적한다면 아래와 같이 말할 수 있다.

첫째, 중소기업은 資本力이 취약하다. 또 經營規模가 작고 經營 그 자체도 安定性이 대기업과는 상대적으로 낮다. 따라서 中小企業의 이와 같은 특성은 金融面에서 不利點으로 나타나며 자금조달의 능력을 약화시키는 요인이 되고 있다.

둘째로는 중소기업은 그러기 때문에 信用力이 약하다. 金融去來란 信用力이 바탕이라는 면에서 중소기업은 不利하다. 그래서 일반 商業銀行은 信用度가 낮은 중소기업에 대한 貸出에는 나름대로의 制限을 加한다.

셋째로는 中小企業의 용자는 件當資金 수요가 대기업에 비해 상대적으로 소액이고 件數는 많기 때문에 金融費用이 높게 먹는다.

넷째로 중소기업은 비교적 小資本으로 創業이 可能하여 創業面에서는 유리한 반면에 신규기업이 많이 생겨나고 그만큼 죽기도 잘 한다. 즉 出·死亡率이 높은 것인데 은행측에서 볼 때는 그만큼 貸損처분 가능성이 높고 不安全性이 높기 때문에 融資條件이 복잡하고 절차도 까다롭고 용자기간 면에서도 短期性 위주, 保위주가 되고 있다.

다섯째로는 용자경쟁이 항상 過當하다는 사실이다. 중소기업은 業體數가 많은데다가 우리나라 중소기업은 만성적인 자금난 속에 있기 때문에 銀行 融資의 창구를 더욱 어렵게 한다.

여섯째는 중소기업에 대한 政策資金의 공급비율이 높다는 특징이다. 중소기업은 사실상 금융자금의 용자폭이 매우 좁은 실정이다.

물론, 이같은 중소기업 금융상의 不利點이 중소기업의 內在的 요인, 다시 말하여 중소기업이 생겨

날 때부터 타고난 불리점이고 그렇기 때문에 이를 보완하기 위한 金融政策面에서의 배려가 크게 요구되는 것이다. 더우기 중소기업 금융상에서 가장 문제가 되는 것이 장기자금 조달이 어렵다는 점인데 이것은 앞서 지적한 여섯가지의 취약점으로 制約받는 결과로서는 近代의 金融市場, 즉 株式公募 社債 發行등을 통한 장기자금 조달의 길이 극히 좁은 것이다. 이 때문에 大多數의 중소기업은 친척이나 知人 또는 돈놀이군등 高利性 私債에 크게 의존하게 된다.

사실 우리나라 금융풍토에는 二重構造의 현상이 뚜렷이 보여지고 있다. 여기서 計數表示의 제시가 없다하더라도 金融의 大企業편중은 누구나 인정하는 사실이며 그로 인하여 중소기업에는 만성적인 자금공급 不足과 銀行에서의 용자가 극히 어렵다는 사실, 財政자금의 금융면에서 공급부족 현상을 빚고 있으며 長期信用貸出이 정착되지 못하는등 중소기업 금융상의 문제가 노정되고 있는 것이다. 이것은 결국 중소기업에 대한 差別化는 이상에서 지적한 중소기업 금융이 지니는 취약점으로 그만큼 危險負擔이 크기 때문이며 중소기업 금융 정책상의 課題도 여기서 부터 풀어나가야 할 것이다.

2. 중소기업 金融制度의 어제와

오늘

그러면 8·15해방 후 지금까지 우리나라 중소기업에 대한 금융대책은 어떠한 발자취를 걸어와서 오늘에는 어떠한 時點에서 있는가를 간략히 알아보자.

우리나라에서 중소기업에 대한 금융대책이 처음으로 나온 것은 해방 후 정부가 수립된 4년뒤인 1952년이다. 당시 6·25전란으로 인한 재정 및 금융긴축 아래서 중소기업 자금난이 문제가 되자 정부는 농기구, 섬유, 인쇄, 제지, 요업, 공예품등 6개공업부문에 貸出限度制를 실시했다. 每分期別貸出 증가한도를 당시 2.5百萬원으로 정했으나 자금사정으로 3/4분기에서 중단되고 말았다. 이것은 市中銀行과 금융조합연합회를 통한 金融자금이었는데 운크라자금에 의한 財政자금이 처음으로 공급된 것은 1954年 8월 이었다.

이해 10월에 생필품 생산자금이 용자되어 이 要綱은 그후 개정되어 중소기업에 대한 금융지원 대책으로 발전하였고 57~58년에는 代充자금, 귀속재산자금 특별회계 적립금을 財源으로 재정부문에서 중소기업 금융지원이 확대되기는 하였으나 아직 制度的으로나 체계적으로 중소기업 금융지원이 자리를 잡은 것은 못되었다. 즉 可用財源, 政策의식, 行政力등이 체계화에 이르지 못했고 비조직적이며 산발적인 형태이었다고 말 할 수 있다.

중소기업 금융제도가 어느정도 면모를 나타내게 된 것은 1960년 초부터이다. 60년대에 들어 경제개발이 본격적으로 추진 됨에 따라 중소기업을 정책면에서 독립된 대상으로 삼아 중소기업 시책이 실시됨과 동시에 중소기업 금융지원책이 펴지게 되었는데 이때 設立된 것이 中小企業銀行이다. 즉 중소기업 금융을 전담하는 금융기관이다. 정책금융기관인 것이다. 이에 앞서 60년에 상공부에 中小企業課가 신설되고 61년에 企銀이 設立되었으며 62년에 중소기업을 조직화한 業種別協同組合과 中央會가 設立되었던 것이다.

中小企業銀行法에 의한 中小企業법주가 처음으로 규정되었고 이해 12월에 中小企業協同組合法에서 중소기업 법주가 규정되어 두개의 중소기업에 대한 定義가 나왔다. 또 중소기업 信用保證준비금制度가 처음으로 도입되어 物的擔保력이 미약한 중소기업에 대한 制度金融의 지원이 가능하게 되기도 하였다.

63년에는 국민은행이 설립되고 영세기업(小規模企業)에 대한 금융지원의 길이 마련되었고 65년에 一般銀行의 중소기업금융에 대한 제도적 참여, 66년에는 中小企業基本法이 公布되어 중소기업 금융의 효율화를 위한 중소기업금융對策委員會가 설치되는가 하면 67년에는 드디어 중소기업금융지원 대책위원회 결정에 따라서 중소기업特別자금이 경기대책 또는 육성시책을 위한 목적으로 全金融기관을 통하여 방출되기 시작한 것이다.

70년대에 들자 實物經濟의 확대와 국제경쟁력 강화를 위해 중소기업 금융이 확대되고 質的으로도 多樣化 되었다. 이와 같은 추세에 따라서 短期金融會社, 리스會社 등이 중소기업 금융에 참여하였고, 국민투자자금, 산업합리화자금이 지원되기시작, 78년에는 중소기업진흥기금이 설치되어 79년부터 근

대화, 協同化자금으로 공급되었다.

한편 信用保證基金이 문을 연 것도 76년이다. 이
基金은 처음 담보능력이 미약한 중소기업의 신용력
을 보완하기 위하여 중소기업은행 설립과 동시에
도입된 중소기업 信用保證준비금制度和 72年 8. 3
조치에 의한 信用保證制의 확충, 74년 12월에 새로
信用保證現金法을 묶어서 하나의 중소기업 金融補
完制度로 出帆한 것이다.

80년대에 들어와서 중소기업 金融對策은 전에 없
이 활발히 전개되었다. 79년에 있었던 제 2차 오일
쇼크와 특히 10.26사태로 인한 사회불안으로 중소
기업이 어려운 환경에 놓였던 것인데 이에 관하여
國家保衛非常對策委員會는 중소기업에 대한 綜合對
策을 마련하고 금융지원을 크게 확대했다.

이 對策에서 이루어진 중소기업 금융상의 주요改
革事項을 보면 다음과 같다.

(1) 금융재원 不足의 보완 (2) 擔保위주의 貸出し
정 (3) 융자절차의 간소화 (4) 영세기업에 대한 금융
집중지원 (5) 信用 및 信用保證貸出し의 확대

이 밖에도 80년대에 들어서는 중소기업株式 및
社債를 引受하는 投資金融이 中小企業銀行과 信用
保證基金에 의하여 실시되었고 중소기업은행 法定
資本金을 3배로 늘리는 동시에 國民銀行도 자본금
을 300억원에서 1천억원으로 늘려서 중소기업에
대한 금융지원을 量的으로 확대하였다. 또 市銀, 地
方銀, 短期金融會社의 중소기업 의무대출 비율이행
을 강화하는 동시에 리스會社에 대해서도 시설대여
액의 40%이상 중소기업 대여를 실시했다.

82년부터는 국민은행도 小企業에 대해서는 投資
金融업무를 취급케 하였고 受給中小企業에 대한 前
渡金融을 企銀과 5개市銀등을 통하여 실시하였다.

특히 82년 7월부터 실시되었던 品質向上과 기술
개발을 통해 생산성 향상으로 사업전망이 밝은 중
소기업을 중점지원하는 優良中小企業 金融支援制度
는 83년에 들어서 有望中小企業 支援制度로 발전되
어 현재 실시중에 있다.

3. 金融環境이 바뀌어져 가고 있다

80년대에 들어 우리나라 金融環境은 그간 成長해
온 국민경제의 발전에 따라 金融이 實物經濟에 조
화되도록 金融產業의 正常化를 段階的으로 추진하

고 있다. 즉 金融의 大型化, 國際化, 自律化가 그
것인데 이 중에서도 金融의 自律化는 銀行運營에서
정부의 간섭을 축소하고 政策金融에 대한 우대금리
를 폐지하며 與信규제를 완화하고 銀行業務를 多樣
化하는 동시에 市中銀行의 民營化, 短期金融會社및
信用相互金庫등 제 2금융권의 擴充등은 중소기업
금융과 깊은 관련을 갖는다.

一般銀行의 中小企業貸出實績

(1982年度) 單位: 億원

	殘 額			增 減		
	總貸出 (A)	中小企業 貸出(B)	B/A(%)	總貸出 (A)	中小企業 貸出(B)	B/A(%)
市中銀行	90,992	30,091	33.1	16,694	5,804	34.8
地方銀行	16,033	9,306	58.0	3,355	2,074	61.8
計	107,025	39,397	36.8	20,048	7,878	39.3

資料: 財務部

中小企業銀行의 中小企業資金貸出實績

(1982年末 現在) 單位: 億원

	預金銀行(A)	中小企業銀行(B)	B/A(%)
中小企業資金貸出	64,068 ¹⁾	17,075	26.7
借 款 資 金	2,291 ²⁾	1,333	58.2
施設資金貸出	42,272 ²⁾	4,632	11.0
金融資金에 의한 中小 企業施設資金貸出	2,424	2,223	91.7

註) 1) 預金銀行의 中小企業貸出은 6個市場銀行, 地方銀行

國民銀行, 中小企業銀行의 合計額

2) 大企業에 대한 貸出額이 포함됨

非銀行金融機關의 中小企業義務貸出 比率

(1983年 10月末 現在)

	內 容	根 據
相互信用金庫	總與信額의 80% 이상	1983. 7. 相互信用金庫 業 務運用準則
短 資 會 社 (綜合金融會社포함)	割引어음 保有額의 35%相 當額 이상	1983. 5. 短期金融會社 業 務運用指針
리 스 會 社	年間 리스契約額(取得原價 基準)의 40%이상	1982. 12. 施設貸與會社 業 務運用準則
韓國技術開發(株)	投·融資額의 30% 이상	韓國技術開發(株)法

資料: 各機關

非銀行金融機關別 中小企業金融實績

單位: 億원

	1981			1982		
	總與信 (A)	中小企業 (B)	B/A (%)	總與信 (A)	中小企業 (B)	B/A (%)
短 資 會 社	12,815	4,400	34.3	16,513	5,228	31.7
相互信用金庫 ¹⁾	7,041	—	—	10,491	—	—
리 스 會 社 ²⁾	1,424	332	23.3	1,636	402	24.6
韓國技術開發(株)	61	18	27.5	219	56	25.6

註: 1) 相互信用金庫의 總與信은 企業規模別로 구분되어 있지 않음

2) 리스會社는 取得原價基準임

資料: 各機關

한편, 국민경제의 성장발전으로 家計部門이 擴大되어가고 企業部門에서는 근대화의 추세에 따라 급속한 기술진보와 산업구조의 고도화, 對内外환경의 격화, 賃金上昇, 公債방지등 경제환경의 변화에 따르는 자금수요가 擴大되는등 금융수요가 多樣化되어가고 있다. 따라서 中小企業의 경영환경도 변동하면서 중소기업금융에도 큰 변화를 보이고 있다.

즉 中小企業金融의 大宗을 이루는 財源은 銀行領受金인데 이것이 收益率이 높은 非銀行金融 기관으로 이동되어 중소기업 대출재원 확보를 어렵게 하고 있다. 한편 중소기업 금융수요도 다양화되고 있다. 급속한 진전을 보이는 산업기술에 대한 연구개발, 新技術에 따르는 중소기업의 創業性제고, 業種전환이 금융자금의 다양화를 촉발하고 있다. 이와 동시에 중소기업은 경쟁력 강화를 위한 高性能설비도입 등 시설현대화를 위한 施設金融수요가 늘어나고 있으며 이와는 반대로 정부의 경제운용의 전환에 따라서 政策자금이 축소로 지향되고 이렇게 되자 중소기업단체(組合)들은 協同化事業을 위한 組合金融이 증대되고 있다. 이것은 중소기업 특별자금중 協同組合共同事業자금의 방출실적이 늘어나고 있는 것으로도 실증되고 있다. 바꾸어 말하면 중소기업 금융이 최근들어 量的擴大와 質的 多樣化를 두드러지게 보이고 있다는 사실이다.

그런데 여기서 金利問題를 빼놓을 수 없다. 昨年에 정부측에서 金利의 差等制문제가 논의되고 있음은 금융산업계에 큰 관심이 되고 있다. 이 문제에

대해서는 최근 중소기업은행의 조사에서 중소기업자들의 의견의 편모를 알 수 있는 자료가 있다. 이 조사결과에 의하면 아직 중소기업 금융은 質보다 量에 있음을 말해준다. 평균 45.3%의 응답자가 2~3%의 差等金利를 감수하겠다는 반응을 보였는데 優良大企業과 中小企業이 44.9%, 長期貸出과 短期貸出에서 47.4%, 信用貸出과 擔保貸出에서 43.5%가 2~3%의 金利격차는 감수하겠다는 뜻이니 金利水準에보다는 供給量의 擴大를 바라는 것이다.

4. 對策

금융환경의 변동을 중소기업 금융재원 확보를 어렵게 하는 반면에 중소기업의 자금수요는 늘어나고 있다. 이에 효율적으로 대처하기 위해서는 制度, 機能, 금융의 運用, 稅制, 金利, 信用保證制度등 금융전반에 걸친 擴充과 正常化方案이 요구되고 있다.

紙面上 細論을 펼 수는 없으나 첫째 중소기업 金融財源이 제도적으로 확충 되어야 할 것이고 둘째 政策金融기능이 정상화 되어야 할 것이며 셋째로 투자금융의 擴充이 시급하다. 또 중소기업을 위한 직접금융시장의 擴大가 촉구되며 중소기업금융의 효율적 운용도 따라야 하겠다. 金利差等化 문제도 검토할 필요가 있는 것으로 보이며 紙上配當稅制의 개선과 信用保證制度의 活性化 내지 擴大가 요구된다 (資料는 企銀).

• 案內 •

전기공작물 점검출장비 및 절연유검사로 책정 시행

본 협회는 각 기업체들로부터 전기공작물의 점검과 절연유검사를 의뢰받는 경우 직원출장비와 재료비를 아래와 같이 책정시행하게 되었어오니 많은 이용이 있기를 바랍니다.

2) 절연유검사로

구분	검사로	비고
기본료	1,000원	
내압시험료	500원	동일건에대한 추가분은 1/2
산가측정료	1,000원	값을 적용한다.
계	2,500원	

1) 전기공작물 점검

가. 서울경기지역 : 1일당출장비 20,000원
나. 기타 지역 : 1일당 20,000원과 실여비 추가

3) 시행일 : 1984년 1월 1일부터 적용

※ 예 : 본협회에서 절연유 4건을 내압시험가 산가측정할 경우의 검사료는

○ 기본료 : 1,000원

○ 내압시험 : $1,250원 = 500 \times 1 + 500 \times 3 \times \frac{1}{2}$

○ 산가측정 : $2,500원 = 1,000 \times 1 + 1,000 \times 3 \times \frac{1}{2}$

계 : 4,750원