

# 중소건설기업의 자금조달 지원을 위한 금융상품 분석

이치주\*

\*국토연구원 건설경제산업연구본부 부연구위원

## Analysis of the financial products for supporting financing of small and medium-sized construction companies

Lee, Chijoo\*

\*Associate Research Fellow, Ph. D., Construction Economy & Industry Research Division, Korea Research Institute for Human Settlements

**Abstract :** It takes a relatively long time for construction companies that lack the ability to finance to adapt to construction policy in the construction industry. However, financial institutions rarely provide financial products to construction companies, particularly small and medium-sized construction companies, because their security capacity and credit rating are low. This study investigates the financial products needed for small and medium construction companies to adapt to policy changes. The demand of small and medium construction companies for financial products is analyzed by experts' advise and survey. And, when the investigated financial products for the construction industry are introduced, the legal systems in need of revision are analyzed. Based on the analyzed demand and the number of legal systems needing revision, the priority for the introduction of financial products to the construction industry is analyzed. Among the financial products investigated, the priority of "Expert consultation, such as accountant, tax accountant, lawyer, etc." is the highest. In future studies, the criteria and method of financial product development for high-priority financial products could be researched.

**Keywords :** Financing, Financial Product, Small and Medium-sized Construction Companies, Fuzzy System

### 1. 서론

#### 1.1 연구의 배경 및 목적

정부는 건설기업의 국내 시장진출 기회를 확대하기 위해서 건설생산체계를 개편하고, 건설산업의 고부가가치화를 위하여 기술개발과 해외건설시장 진출의 확대를 지원하고 있다(Ministry of Land, Infrastructure, and Transport, 2021). 수립된 정책에 건설기업들이 적응하기 위해서는 자금조달력이 중요하지만, 시중 금융기관에서 제공하는 금융상품을 이용하고 있는 건설기업은 드물다. <Fig. 1>은 건설기업의 대출금 변화를 나타낸 것으로, 건설기업들의 대출금은 증가하고 있지만<Fig. 1-a> 다른 산업에 비해서는 감소하는 것을 보여준다<Fig. 1-b> (Economic Statistics

System, 2021).

수주산업과 같은 건설산업의 특징을 금융기관이 이해하기 어려워 건설기업의 신용도를 낮게 책정하는 것이 주요 원인이다. 특히, 담보력이 부족한 중소기업은 시중 금융기관의 금융상품을 이용하기 어렵다. 중소기업의 자금조달을 지원하기 위해서 수립된 신용보증기금과 기술보증기금에서도 중소기업에 대출해주는 비율은 타 산업에 비하여 크게 낮다(Lee et al., 2021). 하지만, 정부의 정책이 건설

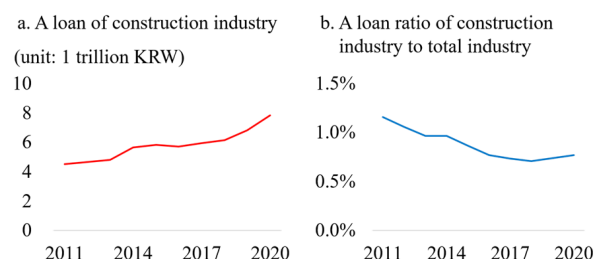


Fig. 1. Changes in loans in the construction industry (Economic Statistics System, 2021)

\* Corresponding author: Lee, Chijoo, 5 Gukchaegyeongwon-ro, Sejong-si, 30147, South Korea  
E-mail: cjlee@krihs.re.kr  
Received March 6, 2022; revised May 19, 2022  
accepted June 3, 2022

산업에 조기 정착되기 위해서는 건설기업수의 약 98%를 차지하고 있는 중소기업의 적응이 중요하다(Lee, 2021).

이 연구에서는 자금조달력이 낮은 중소기업이 정부의 주요 정책에 적응하기 위해 필요한 금융상품을 분석하고자 한다. 건설기업의 자금조달에 관련된 선행연구들 중, Kim et al. (2012)은 건설기업의 직접 및 간접자금조달의 현황을 조사하고 개선방안을 제시하였고, Lee et al. (2004)은 후분양을 위한 프로젝트 파이낸싱의 활용방안을 제안하였다. Han et al. (2003)은 자산유동화·부동산투자회사·부동산투자신탁·프로젝트 파이낸싱 등과 같은 건설기업의 자금조달을 위한 금융기법을 제시하였다. 하지만, 건설기업의 자금조달을 지원하기 위한 금융상품을 분석한 선행연구는 없었다. 이 연구에서 금융상품은 시중 금융기관이 제공하는 금융서비스(보증, 대출, B2B (business to business), 대출, 정책자금, 예금, 기업서비스)에 포함되며, 세부 목적에 따라서 개발되는 상품을 의미한다.

### 1.2 연구의 흐름 및 방법

중소건설기업의 자금조달을 지원하기 위한 금융상품을 분석하기 위해서 이 연구는 크게 네 단계로 분류된다(Fig. 2).

먼저, 건설산업의 특징과 정부의 주요 정책을 조사하여 건설금융상품의 확대 필요성을 설명한다. 다음으로, 시중 금융기관에서 제공하고 있는 금융상품을 조사한 후, 건설금융 연구를 수행한 연구자 세 명의 서면 자문(2022년 1월 5일~1월 14일)을 통해서 건설기업의 수요가 있을 것으로 예상되는 금융상품을 도출한다. 세 번째로, 건설산업에 관련한 공제조합들의 건설금융전문가를 대상으로 설문조사를 수행하여, 도출된 금융상품의 수요도를 중소기업의 관점에서 분석한다. 건설금융전문가를 대상으로 설문조사를 수행하

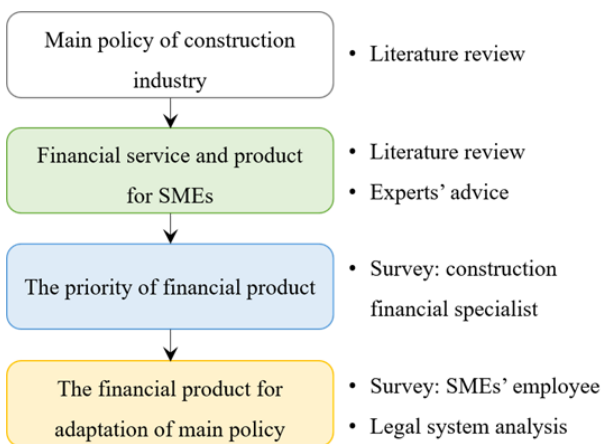


Fig. 2. The research procedure and method

는 이유는 시중 금융기관이 제공하는 금융상품은 중소기업 종사자에게 생소할 수 있기 때문이다. 마지막으로, 도출된 금융상품을 첫 번째 단계에서 조사된 정부의 주요 정책에 중소기업이 적응하는데 필요한 금융상품으로 수정한다. 그 후, 중소기업 종사자를 대상으로 설문조사를 수행하여, 주요 정책별로 수요도가 높은 금융상품을 3차로 도출한다. 그 금융상품을 공제조합들이 중소기업에 제공하기 위해서 개정이 필요한 법·제도를 조사한다. 분석된 중소기업의 수요도와 개정이 필요한 법·제도 수를 기반으로, 공제조합들에서 우선적으로 개발해야 하는 금융상품을 분석한다.

## 2. 주요 건설정책과 금융상품의 확대

정부는 2022년의 메가트렌드를 포스트 코로나와 기후변화, 4차 산업혁명 등으로 판단하고, 이에 대한 건설산업의 대응 정책을 수립하였다(Ministry of Land, Infrastructure, and Transport, 2022). 먼저, 건설산업의 고부가가치화를 위한 종합심사낙찰제의 기술변별력 및 공정성 강화, 개편된 생산체계의 정착, BIM과 같은 스마트기술의 의무화를 계획하고 있다. 종합심사낙찰제는 가격 요소인 공사수행 능력과 비가격 요소인 사회적 책임 등을 함께 평가하여 낙찰자를 선정하는 방식이다. 대상은 300억원 이상의 공공 건설공사이다(Lee, 2015). 해외수주 확대를 지원하기 위해서 사업 타당성 조사 지원을 확대하고, 통합 투자플랫폼을 구축하여 해외 시장의 정보를 제공하여 건설기업의 어려움 해소를 지원하고자 한다.

다음으로 일자리 질을 개선하기 위해서 건설근로자의 임금직불제와 전자카드제 연계를 강화하고, 적정임금제의 기준을 수립할 예정이다. 임금직불제는 공공공사의 발주자가 임금을 직접 지급하는 것으로, 전자적 대금지급시스템의 사용이 의무화된다. 전자적 대금지급시스템은 ‘조달청의 하도급 지킴이’이며, 발주자가 지급한 임금을 건설기업이 인출하지 못하고 근로자의 계좌로 송금만 가능하다(Lee, 2019). 적정임금제는 발주자가 정한 일정 수준 이상의 임금을 건설근로자에게 지급하는 제도이다(Ministry of Land, Infrastructure, and Transport, 2021).

마지막으로 건설현장의 안전확보를 위하여 중대재해 처벌 등에 관한 법률(약칭: 중대재해처벌법) 시행을 위해 현장 가이드라인을 마련하고, 건설주체별 안전책무를 강화하는 건설안전특별법 제정도 추진할 계획이다. 중대재해처벌법은 사람에게 해로운 원료나 제조물을 취급하면서 안전 및 보건 조치의무를 위반하여 인명피해를 발생하게 한 사업주, 경영책임자, 공무원 및 법인의 처벌을 규정한 것이다

(Serious Accidents Punishment Act, 2022). 안전확보를 위하여 현장관리와 함께 타워크레인 등의 기자재 관리도 강화할 계획이다. 시설물의 안전수준도 향상시키기 위하여 노후화된 기반시설의 관리를 위한 투자를 확대할 계획이다.

이들 중에서 임금직불제와 전자카드제 연계, 적정임금 정책은 발주자의 역할이며, 건설현장의 안전확보 정책은 중소기업이 자금조달을 통해서 적응한다기 보다는 안전교육과 안전관리를 통해서 적응하는 것이다. 따라서 이 연구에서는 중소기업이 적응하는데 자금조달이 필요한 정책을 ① 개편된 건설생산체계의 정착(건설생산체계 개편)과 ② 노후화된 기반시설의 관리사업 진출(노후인프라 성능개선), ③ 해외수주확대 지원(해외시장진출 확대), ④ 종합심사낙찰제의 기술변별력 강화와 스마트 건설기술의 의무화(기술개발)로 선정하였다.

하지만 자금조달력이 부족한 중소기업이 수립된 정책에 적응하기 위해서는 많은 시간과 노력이 소요된다. 건설산업에서 중소기업의 수가 약 98%이므로(Lee, 2021) 중소기업의 정책 적응이 정책의 성공적 정착으로 이어진다고 볼 수 있다. 중소기업의 정책 적응을 도와줄 다양한 금융상품이 필요하지만, 건설산업은 수주산업이면서 원·하도급자의 사업이 연계되어 있고, 미지급 공사대금 등과 같은 유동부채의 비중이 높아서 시중 금융기관의 상품을 이용하기 어렵다. 유동부채는 1년 이내에 갚아야 할 채무이며, 건설기업의 2019년 평균 유동부채 비율은 약 68.0%로, 제조업의 약 47.6%보다 높다(The Bank of Korea, 2020). 공공 금융기관인 신용보증기금과 기술보증기금에서도 중소기업을 지원해주는 사례가 드물다(Lee et al., 2021).

건설기업에 적합한 금융상품을 제공하기 위해서 건설산업에 관련한 공제조합들이 설립되어 있으며, 공제조합들은 조합원들을 대상으로 건설사업의 보증과 융자, 공제 서비스를 제공하고 있다(Construction Guarantee Cooperative,

2021). 하지만 조합원 이외의 건설기업, 공사에 참여하는 다른 건설이해관계자(건설근로자, 기계 혹은 기자재 대여업자, 해외 현지법인, 발주자)는 상대적으로 소외되어 있으며, 이들에게도 금융상품을 제공하는 방안이 필요하다. 건설생산체계 개편에 따른 종합 및 전문건설기업 간의 상호시장 진출을 지원하기 위한 금융상품의 제공 대상 확대도 필요하다(Samil Pricewaterhouse Coopers, 2020).

공제조합들은 시중 금융기관에서 제공하고 있는 보증·B2B·대출·신탁·정책자금·예금·기업서비스 등에 포함된 다양한 금융상품도 제공하지 못하고 있다. 이러한 금융상품들을 제공하기 위해서는 공제조합들의 정관뿐만 아니라 건설산업기본법, 여신전문금융업법, 자본시장법, 외국환거래규정, 은행법, 해외건설촉진법 등의 개정이 필요하다(Table 1).

「건설산업기본법 7장 건설 관련 공제조합 및 건설보증(2021)」에서 공제조합들의 사업 범위를 정하고 있으며, 「여신전문금융업법 4절 신기술사업금융업(2021)」에서 신기술금융사업자의 범위와 자금 차입 및 세제상의 지원사항을 제시하고 있다. 「자본시장법 12조 금융투자업의 인가(2020)」에서 금융위원회로부터 금융투자업 인가를 받는 범위를 정하고 있으며, 「외국환거래규정 2-1·14·22·23·40조(2021)」에서 투자매매업, 여신전문금융회사, 종합금융회사, 외국환중개업무의 범위에 대해서 설명하고 있다. 「은행법 2장 은행업의 인가 등(2020)」에서 은행업을 위한 인가기준에 대해서 설명하고 있으며, 「해외건설촉진법 15조의2·6, 16조, 5장(2020)」에서는 해외진출을 위한 중소기업을 지원과 해외건설집합투자기구의 범위에 대해서 제시하고 있다.

이 연구에서는 국내 주요 금융기관에서 제공하고 있는 금융상품을 조사한 후, 중소기업이 건설산업의 주요 정책에 적응하는데 도움을 줄 수 있는 금융상품들의 우선순위를

Table 1. The legal system for financial product of construction industry related mutual society

Legal system	Chapter and article
Article of association of Construction Guarantee Cooperative (2021)	Article 2(Purpose), Chapter 8(Business)
Framework Act on the Construction Industry (2021)	Chapter 7 (Benefit society and construction guarantee related construction).
Specialized Credit Financial Business Act (2020)	Section 4 (Financial business for new technology project)
Capital Markets and Financial Investment Services Act (2020)	Article 12 (Permission of financial investment business).
Regulation for Foreign Exchange Transaction (2021)	Article 2-1 (Registration and change, etc. of foreign exchange business), Article 2-14 (Broker, etc.), Article 2-22 (Credit finance corporation), Article 2-23 (Merchant Banking), Article 2-40 (Permission of foreign exchange brokerage)
The Bank Act (2020)	Chapter 2 (Permission of banking)
Overseas Construction Promotion Act (2020)	Article 15-2 (Support of small and medium construction companies), Article 15-6 (Financial advice), Article 16 (Appointment of excellent firm, etc. for overseas market entry), Chapter 5 (Collective investment vehicle for overseas construction).

분석하고자 한다. 우선순위의 분석기준은 중소기업의 수요와 개정이 필요한 법·제도의 수이다.

### 3. 중소기업을 위한 금융상품

먼저, 신용보증기금과 기술보증기금, 그리고 시중 금융기관에서 제공하고 있는 금융서비스와 금융상품을 조사하였다. 주요 금융서비스로 보증과 B2B, 대출, 신탁, 정책자금, 예금, 기업서비스를 도출하였다. 보증서비스의 금융상품은 신용보증기금과 기술보증기금에서 제공하는 상품을 조사하였으며, B2B와 대출, 신탁, 정책자금, 예금, 기업서비스는 시중 금융기관에서 제공하는 금융상품을 조사하였다. 금융기관에는 국민은행, 산업은행, 기업은행, 우리은행, 신한은행, 하나은행, SC제일은행, 한국수출입은행, NH농협이 포함된다. 각 금융서비스에 포함되는 금융상품을 총 85개 도출하였으며, 건설금융 관련 연구자 세명의 서면자문을 통해서 그 상품의 수요도를 분석하였다. ‘상·중·하’의 3점 평가척도를 적용하였으며, 전문가 세명 모두에게 ‘상’을 평가받으면 9점, ‘하’를 평가받으면 3점이 된다. 수요가 없을 것으로 판단되는 상품은 ‘0’점으로 평가된다. 금융상품의 점수가 최대 9점의 50%인 5점 이상이면 수요도가 높은 것으로 분류하였으며, 수요가 높은 금융상품을 20개 도출하였다<Table 2>.

건설산업에 적용 가능할 것으로 조사된 보증상품 중에서 신용보험의 ‘매출채권보험’과 신용보증의 ‘대기업·금융기관 특별출연’, ‘비금융상품’, ‘구매자금’의 수요도가 높을 것으로 조사되었다. ‘매출채권보험’은 중소·중견기업이 물품 혹은 용역을 제공함으로써 발생한 매출채권을 보험에 가입하는 것으로, 구매기업의 채무불이행으로 인한 손실이 발생한다면 신용보증기금으로부터 보험금을 지급받을 수 있다. 매출채권보험의 수요가 높은 이유는 금융기관에서 건설기업 매출채권의 신뢰도를 낮게 평가하고 있으므로, 매출채권에 관련한 보증상품의 수요가 높을 것으로 예상하기 때문이다. ‘대기업·금융기관 특별출연’은 신용도가 높은 대기업과 금융기관의 특별출연으로 중소기업의 신용을 보증하는 것으로, 이를 통해 금융기관으로부터 대출과 같은 다양한 금융서비스를 받을 수 있으므로 수요가 높게 나타났다. 또한, 중소기업에게는 자금조달과 같은 금융상품도 중요하지만, 이행보증과 같이 계약과정에서 신용도를 향상시킬 수 있는 ‘비금융성 보증’상품에 대한 수요도 높을 것으로 예상되었다. ‘구매자금’은 신용도가 낮은 중소기업의 신용을 보증하여 구매자금을 대출할 수 있도록 지원하는 것이므로, 중소기업에게 수요가 높을 것으로 분석되었다.

B2B 금융상품 중에서는 매출채권의 ‘공공기관 매출채권 담보대출’과 ‘외상매출채권 전자대출’, ‘담보 및 보증의 하도

급대금 외상담보대출’과 ‘project finance (PF) 외상매출담보대출’의 수요가 높을 것으로 분석되었다. ‘공공기관 매출채권 담보대출’은 공공기관에서 발주한 시설, 용역, 물품 공사 등에 낙찰된 계약금액을 담보로, 해당 건설기업이 공사를 수행하는데 부족한 자금을 대출받는 것이다. ‘외상매출채권 전자대출’은 구매기업과 판매기업간의 거래로 발생하는 매출채권을 담보로 판매기업이 대출을 받고, 구매기업은 지정결제일에 상환하는 것이다. 이들의 수요가 높은 이유는 건설기업의 낮은 매출채권 신용도로 인해 금융기관에서는 서비스를 제공받지 못하고 있기 때문이다. ‘하도급대금 외상담보대출’은 하도급자가 수행한 기성금액에 따라서 원도급자로부터 받은 외상매출채권 금액 이내로 대출을 지원하는 것으로, 하도급대금이 적기에 지급될 수 있어서 수요가 높은 것으로 나타났다. ‘PF 외상매출담보대출’은 대한주택보증에서 분양수입금으로 하도급대금을 지급할 때, 현금으로 지급하는 PF 사업의 협력기업에게 대출을 지원하는 것이다. 이를 통해, PF 사업에 중소기업의 진출 기회가 확대될 수 있으므로, 수요가 높게 분석되었다.

대출상품에서는 중소·중견기업의 지원을 위한 ‘운전자금대출’과 ‘주택개발자금대출’, 외화대출의 ‘글로벌 구매론’과 ‘무역금융’, 창업지원대출의 ‘그린리모델링 이차보전대출’의 수요가 높은 것으로 분석되었다. 하지만, 공제조합들에서는 용자사업을 수행하고 있으므로, 새로운 대출상품을 제공하면 기존의 신용 및 담보대출의 한도가 감소할 수 있다. 이에 대한 보완이 필요하다. ‘운전자금대출’은 기업의 생산 및 판매 활동에 소요되는 자금을 대출해주는 상품이며, ‘주택개발자금대출’은 주택사업 시행사 및 재건축(재개발, 리모델링 등) 주택조합, 건설기업을 대상으로 주택건설 사업에 필요한 토지구입자금, 주택건설 공사자금 및 기타 주택건설에 관련한 사업지 등을 지원하는 상품이다. ‘글로벌 구매론’은 수입기업이 해외 수출기업에게 물품을 받는 즉시 은행이 해외 수출기업에게 수입대금을 선지급함으로써 해외 수출기업이 결제일 이전에 자금 활용이 가능하도록 한다. ‘무역금융’은 외화획득을 위한 물품 및 용역의 수출과정에서 원자재의 조달과 제조·가공 또는 완제품의 국내 구매 등을 지원하는 상품이다. ‘그린리모델링 이차보전대출’은 그린리모델링 창조센터가 인정한 창호교체 등 기존 건축물에 대한 에너지 성능개선 공사, 즉 그린리모델링 사업을 수행하고자 하는 사업자에게 운전자금을 대출한다.

정부의 요청으로 공제조합들에서 코로나19 대응을 위한 긴급대출을 시행하였는데, 이는 크게 보면 정책자금 서비스의 금융상품으로 볼 수 있다. 이들은 대부분 수요가 높은 것으로 조사되었다. 중소기업의 정책자금에 대한 수요는 항상 많으므로, 금융상품 개발을 위해서는 자금공급량의 확



Table 2. The financial products in high demand by experts' advice

Financial service	Financial products		Score
Guarantee	Credit insurance	• Insurance of trade receivable	6
	Credit guarantee	• Special contributions of large companies and financial institutions	6
		• Non-financial products	6
		• Purchasing fund	6
B2B	Security-Guarantee	• A credit-secured loan of subcontract price	5
		• A secured loan of PF credit sales	5
	Trade receivable	• A secured loan of public institutions' trade receivable	6
		• Electronic loan of credit trade receivable	6
Loan	Loans for small and medium companies	• Loan of operational funds	5
		• Loan of housing development funds	7
	Loan of foreign currency	• Global purchasing loan	5
		• Trade finance	5
Loan of foundation fund	• Loan of interest subsidy for green remodeling	5	
Policy fund	• Support of education and consulting		5
	• Support of facilities and manpower		5
	• Support of investment		5
	• Support of subsidy		5
	• Support of contributions		5
	• Support of financing and security deposit		5
Company service	• Support of services for small and medium companies		5

대가 중요하다. '교육·컨설팅'은 해당 기업의 사업에 관련한 교육 정보를 제공하거나, 경영 진단 및 자문을 위한 외부 전문가 지원 서비스를 제공하는 것이다. '시설·인력'은 창업 및 사업 육성 지원을 위해 각종 시설 및 입주공간을 지원하거나, 연구원과 사무직원 등의 인력 고용과 교육을 지원하는 것이다. '투자금'은 정부에서 매칭 투자를 하거나 보증연계 투자를 지원하는 것과 같이, 지분을 대가로 투자 유치를 통한 자금조달을 지원하는 것이다. '보조금'은 정부 지원 사업에 선정된 기업에게 무담보 및 무이자로 지원하면서 일체의 상환의무가 없는 금액으로 사업을 보조하는 것이다. '출연금'은 선정된 기업에게 무담보 및 무이자로 지원되는 현금으로, 과제 성공 시에는 정부 지원금의 10~20% 정도를 상환해야 한다. '융자·보증금'은 선정된 기업의 기술 또는 신용을 담보로 지원되는 현금이며, 일정 기간 내에 원금과 이자를 상환해야 한다.

중소건설기업은 자산이 크지 않아서 신たく을 운용하거나 예금을 위한 금융상품에 대한 수요가 낮았다. 실제 공사에

참여하는 건설 기술자나 기능공, 일용직 근로자를 위한 예금 상품을 개발한다면, 건설인력의 확보를 유도하거나 건설산업의 이미지 개선에도 활용 가능할 것이다.

기업서비스 금융상품 중에서 금융기관의 '중소기업 지원제도'는 건설업보다는 제조업에 초점이 맞추어져 있어서 건설기업들이 혜택을 보기 어려운 상황이지만, 건설기업의 수요는 높은 것으로 나타났다. '중소기업 지원제도'는 대출, 외환, 무역금융 등에 대한 기업금융애로 상담, 정책자금지원제도, 신용보증서 제도 등에 대한 문의사항, 워크아웃, 기업개선 지원제도 등에 관련한 사항 컨설팅을 해주는 것이다.

#### 4. 금융상품 도입의 우선순위

이 장에서는 '3장'에서 수요도가 높을 것으로 조사된 금융상품들을 대상으로 공제조합들의 건설금융전문가들에게 설문조사를 수행하였다. 이를 통하여, 중소건설기업에게 수요도가 높을 것으로 예상되는 금융상품을 2차로 도출한다. 설문조사는 2022년 5월 10일부터 13일까지 온라인 설문으로 수행되었으며, 응답자는 34명이다. 설문조사 항목은 <Table 2>의 금융서비스와 금융상품이다. 금융서비스는 상위요인으로 퍼지계층화분석법(fuzzy AHP)를 적용하여 상대평가를 한 후, 하위요인인 금융상품에 가중치로 부여된다. 금융상품은 5점 척도의 절대평가이며 퍼지집합이론(fuzzy set theory)을 적용하였다. 이를 위해서 적용한 퍼지함수는 삼각함수이며 <Table 3>, 상한, 중간, 하한값으로 구성되어 있어서 수학적 접근이 상대적으로 간편한 장점이 있다(Lee, 2022).

Table 3. The triangular fuzzy function (Lee, 2022)

Linguistic value	Very low	Low	Medium	High	Very high
Triangular fuzzy number	(0, 0, 2)	(1, 2.5, 4)	(3, 5, 7)	(6, 7.5, 9)	(8, 10, 10)

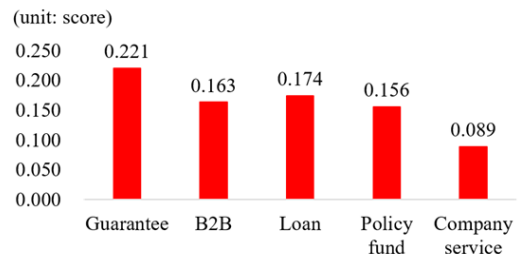


Fig. 3. Prioritized financial services for the construction industry

금융서비스 중에서 보증과 대출, B2B, 정책자금의 가중치가 높았으며, 기업서비스에 대한 가중치는 낮게 분석되었다

Table 4. Prioritized financial products for the construction industry

Financial service	Financial products		Score	Rank
Guarantee	Credit insurance	• Insurance of trade receivable	1.26	2
	Credit guarantee	• Special contributions of large companies and financial institutions	1.18	3
		• Non-financial products	1.03	5
		• Purchasing fund	1.28	1
B2B	Security-Guarantee	• A credit-secured loan of subcontract price	0.86	14
		• A secured loan of PF credit sales	0.84	16
	Trade receivable	• A secured loan of public institutions' trade receivable	0.94	9
		• Electronic loan of credit trade receivable	0.90	13
Loan	Loans for small and medium companies	• Loan of operational funds	1.09	4
		• Loan of housing development funds	0.93	10
	Loan of foreign currency	• Global purchasing loan	0.77	17
		• Trade finance	0.85	15
	Loan of foundation fund	• Loan of interest subsidy for green remodeling	0.68	19
Policy fund	• Support of education and consulting		0.73	18
	• Support of facilities and manpower		0.90	12
	• Support of investment		0.98	7
	• Support of subsidy		0.96	8
	• Support of contributions		0.91	11
	• Support of financing and security deposit		0.99	6
Company service	• Support of services for small and medium companies		0.53	20

〈Fig. 3〉. 보증서비스의 수요가 높은 이유는 공제조합들이 제공하고 있는 금융서비스가 보증이므로, 건설산업에 적용 가능성이 높고 중소기업도 보다 다양한 보증 서비스를 필요로 할 것이기 때문이다. 대출은 자금조달에 직접 연계되므로 수요도가 높았다. B2B 서비스의 수요가 높은 이유는 신용보증기금과 기술보증기금, 시중 금융기관에서 중소기업의 매출채권을 보수적으로 평가하고 있으므로, 매출채권에 관련한 다양한 금융상품의 수요가 높을 것으로 예상하기 때문이다. 정부의 정책에 대응하기 위한 정책자금에 대한 중소기업의 수요는 높았지만, 기업서비스에 대한 수요는 상대적으로 낮았다. 전문지식 컨설팅과 같은 기업서비스는 중소기업에 부족한 전문인력을 대체할 수 있지만, 자금조달에 대한 수요가 더 높기 때문이다.

도출된 20개의 금융상품〈Table 2〉에 대한 중소기업의 수요도를 조사하였으며, 그 결과에 금융서비스의 가중치〈Fig. 3〉를 부여하였다. 수요도가 높은 것으로 분석된 10개의 금융상품에 밑줄로 표시하였다〈Table 4〉. 보증 서비스에

서 신용보증의 구매자금(1위)과 비금융(5위) 금융상품, 그리고 신용보험의 매출채권 보험(2위)과 대기업 및 금융기관의 특별출연(3위) 금융상품의 수요가 가장 높은 것으로 분석되었다. 대출 서비스에서는 중소기업을 위한 운전자금 대출(4위)과 주택개발자금 대출(10위) 금융상품의 수요도가 높았다. 정책자금 서비스의 투자금 지원(7위)과 보조금 지원(8위) 금융상품의 수요도가 높은 것으로 나타났다.

### 5. 주요 건설정책의 적응을 위한 금융상품

금융기관들에서 제공하는 금융상품들 중, 중소기업의 수요가 높은 것으로 분석된 금융상품〈Table 4〉을 정부의 주요 정책에 적응하는데 도움을 줄 수 있는 금융상품으로 수정하였다. ‘2장’에서 설명한 바와 같이, 이 연구에서는 정부의 주요 건설정책을 ① 건설생산체계 개편과 ② 노후인프라 성능개선, ③ 기술개발, ④ 해외 시장진출 확대로 선정하였다. 세 정책 모두에 포함되는 금융상품은 건설생산체계 개편에만 표시하였다. 예를 들어, 유망창업기업 지원은 건설생산체계 개편과 기술개발, 해외 시장진출 확대 모두에 필요하지만, 표기는 건설생산체계 개편에만 하였다.

이 장에서의 금융상품 우선순위는 중소기업에 대상으로 한 설문조사와 건설산업에 도입하기 위해서 개정되어야 하는 법·제도〈Table 1〉의 수를 기반으로 분석하였다. 설문조사는 2022년 5월 10일~13일까지 온라인 설문으로 수행되었다. 5점 척도의 절대평가이며, 퍼지집합이론을 적용하여 분석하였다. 금융담당자가 있는 중소기업은 드물어서 설문조사 응답자는 14명으로, ‘4장’의 건설금융 전문가보다 그 수가 적었다.

제안된 금융상품을 건설산업에 도입하기 위해서 이 연구에서 7가지 관련 법·제도를 분석하였다. 법·제도의 개정이 필요하지 않는 금융상품은 8점이고, 7개 모두 개정이 필요하면 1점을 적용하였다. 관련 법·제도에는 건설공제조합 정관(2021), 건설산업기본법 7장(2021), 여신전문금융업법 4절(2020), 자본시장법 12조(2020), 외국환거래규정 2-1·14·22·23·40조(2021), 은행법 2장(2020), 해외건설촉진법 15조의2·6, 16조, 5장(2020)이 포함된다. 법·제도는 서로 연관되어 있으므로, 관련 법·제도 개정의 난이도는 분석에서 고려하지 않았다. 예를 들어, 공제조합의 정관을 개정하는 것이 다른 법·제도의 개정보다 난이도가 낮을 것으로 생각할 수 있지만, 공제조합의 정관은 건설산업기본법과 연관성이 높기 때문에 개정의 난이도가 낮다고 볼 수 없다. 또한, 건설산업기본법은 다른 법·규정과도 연관되어 있으므로, 개정의 난이도 보다는 개정되어야 하는 법·제도의 수를 적용하여 분석하였다.

### 5.1 건설생산체계 개편

생산체계가 개편됨에 따라서 종합건설기업이 전문건설시장으로 진출할 수 있고, 전문건설기업이 종합건설시장으로 진출할 수 있다. 대형 종합건설기업이 전문건설시장으로 진출하는 것보다, 종합 및 전문건설 중소기업 간의 상호시장 진출이 활발할 것이다. 따라서 건설기업은 경쟁력을 강화하기 위하여 건설산업의 각 업종 및 분야마다 전문성을 강화할 필요가 있다. 여기서 생산체계 개편에 적응하기 위한 금융상품은 상호시장진출을 준비하는 중소기업에 필요한 금융상품으로 한정하여 제시하였다(Table 5, Fig. 4).

개편된 생산체계의 적응을 지원하기 위한 금융상품들에 대한 수요가 다른 건설정책에 관련한 금융상품보다 대부분 높은 것으로 분석되었다. 중소기업의 수요도가 높고 개정이 필요한 법·제도 수가 적어서 법·제도 점수가 높은 금융상품들 중, 기업서비스의 '회계사·세무사·변호사 등 전문가 컨설팅'의 우선순위가 가장 높은 것으로 나타났다. 수요

Table 5. Financial products for reform of construction production systems

Revised financial products for application in the construction industry		Demand	Legal system	Sum
Guarantee	(1) Support of equipment purchase and employment of new manpower for mutual market entry	3.7	5.0	8.7
	(2) Support of small medium-sized companies for creation of future growth engines	3.3	5.0	8.3
	(3) Support of corporate bond issuance for small and medium-sized companies	3.1	5.0	8.1
	(4) Take out insurance for Trade receivable and bill insurance of small and medium companies	3.1	5.0	8.1
	(5) Support of financial and non-financial for small and medium-sized companies have high growth potential	3.1	5.0	8.1
B2B	(6) Owner or general contractor get a loan and then pay to general contractor and subcontractors	3.3	4.0	7.3
	(7) Conclusion of loan agreement based on contract with public contractor	2.6	4.0	6.6
	(8) Factoring the trade receivable of small and medium companies, and withdrawal the money from owner	4.0	4.0	8
	(9) Support of loan within owner's credit trade receivable based on completed amount	2.8	4.0	6.8
Loan	(10) Loan for small and medium companies with high growth potential and job creation	3.4	4.0	7.4
	(11) Loan of funds and funding for mutual market entry of small and medium companies	3.1	4.0	7.1
Company service	(12) Experts' consulting such as accountant, tax accountant, lawyer etc.	4.0	7.0	11

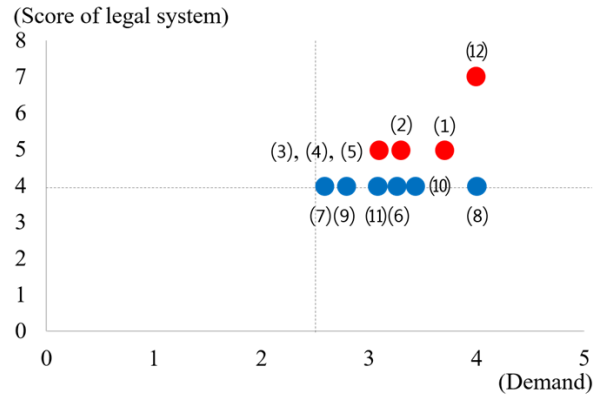


Fig. 4. Prioritized financial products for reform of construction production systems

도가 높은 금융상품은 기업서비스의 '회계사·세무사·변호사 등 전문가 컨설팅'와 함께 B2B 서비스의 '중소건설기업의 매출채권을 매입하고, 발주자 혹은 원도급자에게 대금 회수'로 조사되었다. 법·제도 점수가 높은 금융상품은 보증서비스의 '상호시장진출을 위한 장비구매·신규 인력고용 지원', '미래성장동력 창출 중소기업 지원', '중소건설기업의 회사채 발행 지원', '중소건설기업의 매출채권·어음을 보험에 가입', '성장 가능성 높은 중소기업에 금융·비금융지원'로 조사되었다.

B2B와 대출 서비스에서도 수요도가 높은 금융상품이 있었지만, 공제조합들에서 제공하기 위해서는 개정되어야 할 법·제도가 상대적으로 많아서 우선순위가 낮았다. B2B 서비스에서는 '발주자가 대출받아 원·하도급 기업에 지급'과 '중소기업 매출채권 매입 후, 발주자에게 대금 회수'의 수요도가 높았으며, 대출 서비스에서는 '성장잠재력과 고용창출 능력이 높은 중소기업 대출'와 '중소기업의 상호시장진출을 위한 자금·펀딩 대출'의 수요도가 높은 것으로 분석되었다.

### 5.2 노후 인프라의 성능개선

노후 인프라가 증가하면서 국내 건설시장에서 노후 인프라의 성능개선을 위한 투자도 점차로 증가하고 있다. 이를 위해서 민간자본 유치의 필요성이 증가하고 있으며, 대기업 뿐만 아니라 중소기업이 노후인프라 사업에 참여할 수 있는 지원이 필요하다. 이 연구에서는 노후인프라 성능개선 사업에 참여하기 위한 금융서비스로 범위를 한정하여 금융상품의 수요도와 개정이 필요한 법·제도 수를 조사하였다. 이를 기반으로, 우선순위를 분석하였다(Table 6, Fig. 5).

수요도와 개정이 필요한 법·제도 점수가 모두 높아서 우선순위가 가장 높은 금융상품은 기업서비스의 '회계사, 세무사, 변호사 등 전문가 컨설팅'였다. 다음으로, B2B 서비스의 '대중소기업 간의 상생 지원'과 보증서비스의 'SOC 보증상

Table 6. Financial products for for performance improvement of deteriorated Infrastructure

Revised financial products for application in the construction industry		Demand	Legal system	Sum
Guarantee	① Support of extension of guarantee product for SOC	2.7	5.0	7.7
B2B	② Support of coexistence between large and small-medium companies	4.0	4.0	8
Loan	③ Funding loan for performance improvement of deteriorated Infrastructure	2.6	4.0	6.6
Policy fund	④ Supporting participation of government policy business	2.8	4.0	6.8
Company service	⑤ Experts' consulting such as accountant, tax accountant, lawyer etc.	3.2	7.0	10.2

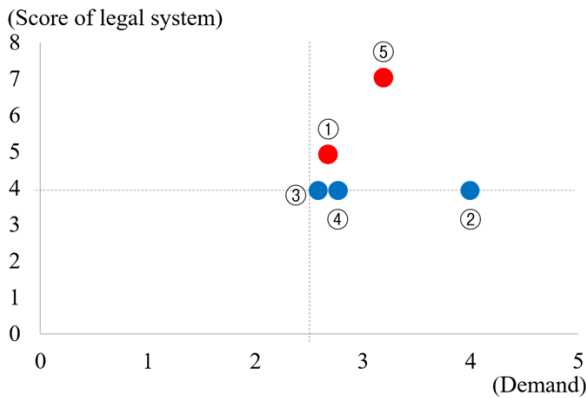


Fig. 5. Prioritized financial products for performance improvement of deteriorated Infrastructure

품 확대 도입'의 우선순위가 높게 분석되었다. 대출 서비스의 '노후 인프라 성능개선사업 참여를 위한 펀딩대출'과 정책자금 서비스의 '정부 정책사업 참여 지원' 금융상품은 수요도가 낮은 것으로 나타났다.

### 5.3 기술개발

금융기관과 기술보증기금에서 기술개발을 지원하기 위한 금융상품을 제공하고 있지만, 중소기업이 지원을 받는 비율은 크게 낮다. 그래서 중소기업이 기술개발을 할 경우에 필요한 금융상품을 분석하였다(Table 7, Fig. 6).

기술개발 서비스의 기술보증에 포함되는 금융상품들은 개정이 필요한 법·제도 수가 상대적으로 적어서 법·제도 점수도 높았다. 특히, '기술개발 전문가 컨설팅 및 인증제도 지원'은 수요도도 높았지만, 개정이 필요한 법·제도 수가 적어서 우선순위가 가장 높게 분석되었다. '개발기술의 사업화, 기술이전 지원', '개발기술 구체화, 상용화 가능성 평가·지원'도 수요도와 법·제도 점수가 높아서 우선순위가 높았다.

기술대출에 포함되는 금융상품들의 우선순위는 기술보증

보다 상대적으로 낮았으며, 특히 법·제도 점수가 낮았다. 그 중에서 '정책 방향성과 부합하는 기술개발 자금지원'의 우선순위가 높았으며, '스마트건설 기술개발 대출'과 '시공기술 개발 대출', '보유기술·인력, 아이디어 사업성 평가·대출'도 상대적으로 높게 분석되었다.

Table 7. Financial products for technical development

Revised financial products for application in the construction industry			Demand	Legal system	Sum
Technology guarantee	Guarantee	(a) Support of commercialization of developed technology and technology transfer	3.0	5.0	8
		(b) Support for start-up company after evaluating a technology of idea step	2.7	5.0	7.7
		(c) Support for possibility evaluation of actualization and commercialization	3.3	5.0	8.3
	Support of venture start-up	(d) Support for consulting of technological development expert and certification program	3.0	7.0	10
Technology loan	Loan	(e) Loan for technological development of smart construction	3.6	4.0	7.6
		(f) Loan for development for construction technology	3.2	4.0	7.2
		(g) Loan after evaluating feasibility of technology, manpower, and idea	3.4	4.0	7.4
		(h) Loan by funding for technological development and commercialization	2.9	4.0	6.9
Policy funds	(i) Financial support for technological development in accordance with policy direction of government	2.9	5.0	7.9	

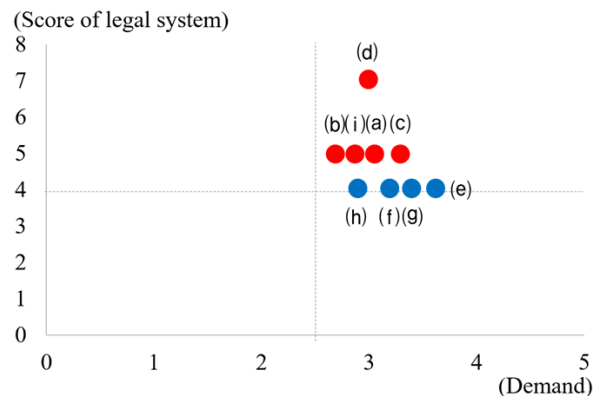


Fig. 6. Prioritized financial products for technical development

### 5.4 해외 시장진출 확대

해외 건설시장에서 국내 기업의 실적은 2015년부터 감소



추세이지만, 해외 건설시장에서 발주되는 공사 중에서 사업자가 자금조달까지 책임지는 투자개발형 사업은 증가하고 있다. 정부 재원이 부족한 동남아 시장과 중동에서도 투자개발형 사업은 증가하는 추세이다(International Construction Information Service, 2020). 중소건설기업의 해외시장진출을 지원하기 위해서 필요한 금융상품을 보증과 대출, 기업서비스로 분류하여 분석하였다(Table 8, Fig. 7).

해외 시장진출 지원을 위한 금융상품 중에서 '대·중소 건설기업의 상생 지원'과 '대기업 및 공공기관의 추천기업에 대출 지원'의 수요도는 높았지만, 다른 금융상품의 수요도는 대부분 낮은 것으로 분석되었다. 기업서비스의 '해외시장조사 및 타당성 분석 등 지원'에 대한 중소건설기업의 수요도는 낮았지만, 법·제도 점수가 높아서 우선순위가 가장 높게 분석되었다. 수요도는 '대·중소 건설기업의 상생 지원'이 가장 높았지만, 법·제도 점수가 낮아서 우선순위가 두 번째로 높게 나타났다. '해외 시장진출 기업의 특성에 따른 보증'은 수요도는 낮았지만 법·제도 점수가 상대적으로 높아서 우선순위가 세 번째로 높게 분석되었다.

Table 8. Financial products for overseas market expansion

Revised financial products for application in the construction industry		Demand	Legal system	Sum
Guarantee	㉓ Guarantee according to company's characteristic for overseas market entry	2.6	5.0	7.6
B2B	㉔ Support of subcontractors, etc. related with overseas market entry	2.8	4.0	6.8
	㉕ Support of coexistence between large companies and small-medium companies	4.2	4.0	8.2
Loan	㉖ Loan support for recommended company by large company and public institution	3.1	4.0	7.1
	㉗ Loan of foreign currency and funding for oversea market entry	2.4	4.0	6.4
Company service	㉘ Support for overseas market survey and feasibility study	2.6	7.0	9.6

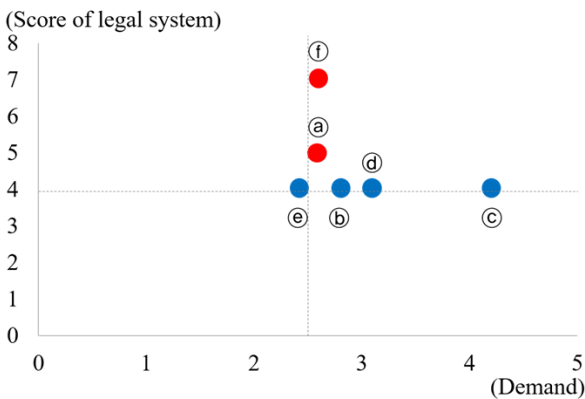


Fig. 7. Prioritized financial products for oversea market expansion

## 6. 결론

건설산업의 고부가가치화를 위해서 정부가 추진하고 있는 건설생산체계의 개편과 기술개발, 해외시장 진출의 확대, 그리고 노후화된 인프라의 성능개선 사업에 중소건설기업이 참여하기 위해서는 부족한 자금을 조달받을 수 있어야 한다. 하지만, 시중 금융기관에서 중소건설기업에 금융상품을 제공하는 비율은 타 산업에 비해서 크게 낮다(Lee et al., 2021). 이는 수주산업인 건설산업의 특성에 대한 시중 금융기관의 이해도가 낮고, 담보력이 낮은 중소건설기업의 신용도를 낮게 책정하기 때문이다. 건설산업에 대한 이해도가 높은 건설산업에 관련한 공제조합들에서 중소건설기업을 위한 금융상품을 제공해야 하지만, 법·제도적 한계로 보증과 융자, 공제 서비스만 제공하고 있다.

이 연구에서는 시중 금융기관에서 제공하고 있는 금융상품을 조사하여 85개의 금융상품을 도출한 후, 전문가 자문을 통하여 수요도가 높은 20개의 금융상품을 도출하였다. 다음으로, 건설산업에 관련한 공제조합들에서 중소건설기업에 제공할 금융상품들의 우선순위를 분석하기 위해서 수요도와 개정이 필요한 법·제도 수를 조사하였다. 수요도 분석을 위해서는 건설금융전문가와 중소건설기업 종사자를 대상으로 설문조사를 수행하였으며, 개정이 필요한 법·제도 수는 건설공제조합 정관(2021), 건설산업기본법(2021), 여신전문금융업법(2020), 자본시장법(2020), 외국환거래규정(2021), 은행법(2020), 해외건설촉진법(2020)을 조사하여 도출하였다.

수요도 분석 결과와 개정이 필요한 법·제도의 수를 기반으로, 건설산업에 우선적으로 도입해야 하는 금융상품을 도출하였다. 공제조합들의 건설금융전문가들은 보증서비스의 구매자금과 매출채권 보험, 대기업 및 금융기관의 특별출연 금융상품, 비금융 금융상품, 그리고 대출 서비스의 중소기업 위한 운전자금 대출의 수요가 높은 것으로 분석되었다. 반면에 중소건설기업 종사자들의 수요도와 개정이 필요한 법·제도 수를 기반으로 한 우선순위 분석에서는 '회계사·세무사·변호사 등 전문가 컨설팅'과 '기술개발 전문가 컨설팅 및 인증제도 지원', '해외시장조사 및 타당성 분석 등 지원'과 같은 중소건설기업에서 보유하기 힘든 전문가의 컨설팅이 높게 분석되었다.

건설산업에 필요한 금융상품을 분석하는 것이 연구의 주요 내용이었지만, 그 금융상품들을 개발하기 위한 기준과 방법론을 제안하지는 못하였다. 중소건설기업에 금융담당자가 부족해서 다양한 의견을 조사하지 못한 것도 연구의 한계이다. 이를 완화시키기 위해서 공제조합에서 근무하고 있는 건설금융전문가를 대상으로 설문조사를 하였다. 향후 연

구에서는 제안된 금융상품들을 개발하기 위한 기준과 방법론에 대한 연구를 수행하고자 한다.

## 감사의 글

이 연구는 주저자(교신저자)가 수행한 '종합금융기관으로서의 건설금융 선진화 방안 연구'의 내용을 수정 및 보완한 것입니다.

## References

- Capital Markets and Financial Investment Services Act (2020). Act number 17799 (revision by different act on December 29). Article 12 (Permission of Financial Investment Business).
- Construction Guarantee Cooperative (2021). Chapter 8 of the articles of association (Business).
- Construction Guarantee Cooperative (2021). Article 2 of the articles of association (Purpose).
- Economic Statistics System. <<http://ecos.bok.or.kr>> (July 4, 2021).
- Framework Act on the Construction Industry (2021). Act number 18338 (revision of a part on July 27). Chapter 7 (Benefit Society and Construction Guarantee related Construction).
- Han, S.H., Han, C.H., and Kim, S.K. (2003). "Diversification of Financial Method for Effective Practice of Construction Projects." *Korean Journal of Construction Engineering and Management*, KICEM, 4(2), pp. 99-108.
- International Construction Information Service <<http://www.icak.or.kr>> (August 25, 2020).
- Kim, M.S. (2015). A Method of Financial Support for Small and Medium-sized Construction Companies. *Construction Economy*, 79, pp. 39-50.
- Kim, M.H., Shim, H.S. and Jung, Y.S. (2012). "A Study on the Financial Condition Analysis of Domestic Construction Companies." *Korean Journal of Construction Engineering and Management*, KICEM, 13(6), pp. 107-120.
- Lee, K.H. (2019). "Improvement Measures of Wage System for Construction Skilled Workers." MS thesis, Semyung univ., Jecheon-si, South Korea.
- Lee, C.J. (2021). The Growing Support Policy and Certification Program for Small and Medium-sized Construction Companies. *Construction Economy*, 90, pp. 60-70.
- Lee, C.J., Ahn, J.W., Lee, S.M., Park, H.J., and Lee, H.S. (2021). Strategies for Advancement of Construction Finance as a Credit Institution with Comprehensive Services. *Construction guarantee cooperative*.
- Lee, C.J. (2022). "Development of fairness evaluation index for the construction industry." *Korean Journal of Construction Engineering and Management*, KICEM, 23(1), pp. 16-27.
- Lee, S.R., Moon, H.Y., and Lee, S.Y. (2004). "The current State and Application of Project Financing followed by Sale after Building System of the Apartment." *Korean Journal of Construction Engineering and Management*, KICEM, 5(6), pp. 218-225.
- Lee, Y.S. (2015). "Comprehensive Evaluation Bid System." *Korean Society of Civil Engineers*, 63(8), pp. 82-88.
- Ministry of Land, Infrastructure, and Transport. (2021). A Promotion Plan of Main Business. Ministry of Land, Infrastructure, and Transport.
- Ministry of Land, Infrastructure, and Transport. (2021). *Improvement of Job Condition of Construction Industry and Prevention of Wages Cut by Multistage Construction Production System*. Press release on June 17.
- Ministry of Land, Infrastructure, and Transport. (2021). Smart Construction Technology Roadmap for Innovation of Construction Productivity and Safety Improvement. Ministry of Land, Infrastructure, and Transport.
- Ministry of Land, Infrastructure, and Transport. (2021). 340 Hundred Million Won is Created for Innovation Fund of 'Land, Infrastructure and Transport' Field. Press release on February 23.
- Ministry of Land, Infrastructure, and Transport. (2022). The Promotion Plan of Main Business. Ministry of Land, Infrastructure, and Transport.
- Overseas Construction Promotion Act. (2020). Act number 17799 (Revision by different act on December 29). Article 15-2 (Support of Small and Medium Construction Companies), Article 15-6 (Financial Advice), Article 16 (Appointment of Excellent Firm, etc. for Overseas Market Entry), Chapter 5 (Collective Investment Vehicle for Overseas Construction).
- Regulation for Foreign Exchange Transaction. (2021). Notification of Ministry of Economy and Finance 2021-37 (revision of a part December 20). Article 2-1 (Registration and Change, etc. of Foreign Exchange Business), Article 2-14 (Broker, etc.), Article 2-22 (Credit Finance Corporation), Article 2-23 (Merchant Banking), Article 2-40 (Permission of Foreign Exchange Brokerage).
- Samil Pricewaterhouse Coopers. (2020). A Study on Expansion plan of Financial Cooperative's Role and Function for Environment Change Adaptation of Construction Industry. *Construction Guarantee*

Cooperative.

Serious Accidents Punishment Act. (2022). Act number 17907 (enactment on January 26). Section 1 (Purpose).

Specialized Credit Financial Business Act. (2020). Act number 17112 (revision by different act on March 24). Section 4 (Financial Business for New Technology Project).

The Bank Act. (2020). Act number 17799 (revision of a part on December 29). Chapter 2 (Permission of Banking).

The Bank of Korea. (2020). A Business Management Analysis for 2019. The Bank of Korea.

---

**요약 :** 자금조달력이 부족한 건설기업은 수립된 건설정책에 적응하는데 상대적으로 많은 시간이 소요된다. 하지만, 금융기관이 담보력과 신용도가 낮은 건설기업에 금융상품을 제공하는 비율은 낮으며, 특히 중소기업이 금융상품을 제공받는 비율은 크게 낮다. 이 연구에서는 건설기업이 수립된 정부의 정책에 적응하는데 필요한 금융상품을 조사하고, 전문가 자문과 설문조사를 통해서 그 금융상품들에 대한 건설산업의 수요를 분석하였다. 또한, 조사된 금융상품들을 건설산업에 도입하기 위해서 개정이 필요한 법·제도를 조사하였다. 분석된 수요도와 개정이 필요한 법·제도 수를 기반으로, 건설산업에 금융상품을 도입할 경우의 우선순위를 분석하였으며, '회계사, 세무사, 변호사 등 전문가 컨설팅'의 우선순위가 가장 높은 것으로 나타났다. 향후 연구에서는 우선순위가 높은 금융상품을 건설산업에 도입하기 위한 금융상품의 개발기준과 개발방법에 대한 연구를 수행하고자 한다.

**키워드 :** 자금조달, 금융상품, 중소기업, 퍼지시스템

---