

보도자료

이 자료는 6월 22일 조간부터 취급하여
주십시오. 단, 통신/방송/인터넷 매체는
6월 21일 12:00 이후부터 취급 가능

제 목 : 2012년 1/4분기 상장기업 경영분석*

* 주권상장법인(1,549개) 및 비상장 주요기업(190개)을 대상으로 분석

- 2012년 1/4분기중 조사대상기업의 수익성이 전년동기에 비해 다소 저하

(자세한 내용은 붙임 참조)

문의처 : 경제통계국 기업통계팀 차장 윤재훈, 조사역 김상우

Tel : 759-4270, 4884 Fax : 759-4307 E-mail : fsateam@bok.or.kr

공보실 : Tel (02) 759-4015, 4016

“한국은행 보도자료는 인터넷(<http://www.bok.or.kr>)에 수록되어 있습니다.”



한국은행
THE BANK OF KOREA

(붙임)

2012년 1/4분기
상장기업 경영분석

2012. 6.

경제통계국 기업통계팀

조사 개요

1. 조사대상 : 「주식회사의 외부감사에 관한 법률 및 동 시행령」 등에 따라 재무제표를 작성, 공시하는 상장기업(1,549개)과 각 업종을 대표하는 주요 비상장기업(190개)(금융·보험업 제외)

조사대상 업체수¹⁾

(개)

| 업 체 수 | 전산업 | 제조업 | 비제조업 | 어업·광업 | 전기가스업 | 건설업 | 서비스업 ²⁾ |
|-------|----------------|----------------|--------------|----------|-----------|------------|--------------------|
| | 1,739 (901) | 1,142 (652) | 597 (249) | 9 (4) | 24 (3) | 84 (27) | 480 (215) |

주 : 1) ()내는 중소기업

2) 도소매업, 운수업, 출판영상방송통신정보사업 등

2. 조사내용 : 2012년 1/4분기 재무제표(2011년 및 2012년 3월말 재무상태표, 2011년 1/4분기 및 2012년 1/4분기 손익계산서와 현금흐름표)
3. 조사기간 : 2012. 5. 17 ~ 6. 13
4. 조사방법 : 금융감독원 공시자료 이용
5. 기타 : 조사대상기업의 매출액은 기업경영분석 모집단(전체 법인기업) 추정치 대비 약 47.8% 수준(2010년 기준)

※ 상장 및 주요 비상장기업만을 대상으로 한 집계통계이므로 우리나라 전체 기업의 실적과는 차이가 있을 수 있음

조사대상법인 매출액의 모집단에 대한 비중

(%)

| 업 종 별 | | | 비중 |
|-------|---|---|------|
| 전 | 산 | 업 | 47.8 |
| | 제 | 조 | 59.6 |
| | 전 | 기 | 90.2 |
| | 건 | 설 | 29.9 |
| | 서 | 비 | 30.4 |

차 례

<요 약>

| | |
|---------------|---|
| 1. 성장성 | 1 |
| 2. 수익성 | 2 |
| 3. 안정성 | 5 |
| 4. 현금흐름 | 6 |

(부 록)

| | |
|---------------|---|
| 주요 경영지표 | 9 |
|---------------|---|

< 요약 >

2012년 1/4분기중 조사대상기업의 수익성이 전년동기에 비해 다소 저하

(성장성)

- 2012년 1/4분기 매출액은 전년동기대비 10.5% 증가하였으며 총자산과 유형자산은 각각 전분기말대비 2.7%, 1.5% 증가

주요 성장성 지표¹⁾ 추이

| | 2011 | | | | | 2012 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 연 중 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 ²⁾ | 1/4 |
| 매출액 증가율 ³⁾ | 14.1 (15.8) | 16.9 (20.1) | 13.1 (15.5) | 12.1 (13.6) | 12.6 (9.5) | 10.5 (10.0) |
| 총 자산 증가율 ⁴⁾ | 8.3 (8.9) | 2.5 (3.5) | 0.9 (1.4) | 2.5 (2.3) | 1.1 (0.3) | 2.7 (2.7) |
| 유형 자산 증가율 ⁴⁾ | 8.2 (8.7) | 1.4 (1.1) | 2.0 (2.1) | 1.8 (1.9) | 1.5 (2.0) | 1.5 (1.8) |

주 : 1) ()내는 제조업
3) 전년동기대비

2) 연간 재무제표 공시자료를 이용하여 분기실적을 산출
4) 연간은 전년말대비, 분기는 전분기말대비

(수익성)

- 매출액영업이익률(6.6%→5.2%) 및 매출액세전순이익률(7.5%→6.6%)은 전년 동기보다 하락
- 이자보상비율도 영업이익 감소 및 이자비용 증가로 하락(515.3%→417.7%)

주요 수익성지표 추이

| | 2011 | | | | | 2012 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 연 중 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 |
| 매출액영업이익률 | 5.4 (6.3) | 6.6 (7.8) | 5.5 (7.0) | 5.3 (5.8) | 3.7 (4.0) | 5.2 (6.0) |
| 매출액세전순이익률 | 5.0 (6.3) | 7.5 (8.8) | 5.6 (7.7) | 3.1 (4.5) | 3.2 (3.7) | 6.6 (7.9) |
| 이자보상비율 <영업이익/이자비용> | 420.8 (675.4) | 515.3 (805.1) | 432.0 (739.2) | 400.1 (610.7) | 301.7 (426.8) | 417.7 (645.3) |

주 : ()내는 제조업

(안정성)

□ 부채비율(99.5%→101.2%)은 전분기말대비 소폭 상승

주요 안정성지표 추이

| | 2011 | | | | 2012 |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 1/4말 | 2/4말 | 3/4말 | 4/4말 | 1/4말 |
| 부 채 비 율 | 99.6 (86.1) | 97.4 (80.9) | 102.1 (84.5) | 99.5 (83.6) | 101.2 (84.2) |
| 차 입 금 의 존 도 | 24.3 (21.2) | 24.8 (20.8) | 26.3 (21.9) | 25.5 (21.4) | 26.0 (21.7) |

주 : ()내는 제조업체 기준

(현금흐름)

□ 업체당 평균 현금증가액은 31억원으로 전년동기(32억원)와 비슷한 수준

○ 영업활동 현금흐름이 전년 수준을 보인 가운데 투자활동 현금유출을 재무활동 현금유입으로 상쇄

□ 현금흐름보상비율*도 전년동기와 비슷한 수준

○ 제조업의 경우 영업활동 현금유입 증가로 상승(39.6%→45.8%)

* 영업활동을 통한 현금 수입으로 단기차입금과 이자비용을 어느 정도 부담할 수 있는지를 나타내는 비율로 「(영업활동 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)」으로 계산

현금흐름 관련지표¹⁾

(업체당 평균 기준)

(억원, %)

| | 2011.1/4 | | 2012.1/4 | |
|-------------------------|----------|-------|----------|-------|
| | 전 산 업 | 제 조 업 | 전 산 업 | 제 조 업 |
| 영업활동 현금흐름(A) | 93 | 86 | 97 | 105 |
| 투자활동 현금흐름(B) | -156 | -140 | -181 | -141 |
| (A+B) | -62 | -54 | -83 | -36 |
| 재무활동 현금흐름(C) | 94 | 114 | 114 | 83 |
| 현 금 증 감 액 ²⁾ | 32 | 60 | 31 | 46 |
| 현금흐름보상비율 ³⁾ | 41.3 | 39.6 | 41.6 | 45.8 |

주 : 1) '+'는 유입, '-'는 유출

2) 현금증감액 = A + B + C + 기타 현금의 증감 (환율변동, 합병 등으로 인한 현금의 증감)

3) 현금흐름보상비율 = (영업활동 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)

<참고>

K-IFRS 도입에 따른 통계 이용시 유의사항

□ 본 통계는 K-IFRS*(한국채택 국제회계기준)에 따라 작성된 개별재무제표를 이용하여 편제하였음

* 「주식회사의 외부감사에 관한 법률 시행령」 제7조의2 1항에 따라 2011년부터 상장법인(코스닥 포함), 상장예정법인 등은 K-IFRS를 의무적으로 적용

○ 다만, 비상장기업 중 일부 기업의 경우 종전 기준(K-GAAP) 재무제표를 사용하여 편제하였음

□ 한편, K-IFRS를 적용할 경우 업체별로 영업손익 산출 방식에 차이가 발생*함에 따라 시계열의 연속성 유지, 비교 가능성 제고 등을 위해 종전과 같이 매출총손익에서 판매비와관리비를 차감하여 영업손익을 작성(조정)하고, 손익관련 재무비율도 산출

* 일부 기업의 경우 종전에 영업외손익으로 분류하던 외환 및 파생상품 관련 손익 등을 영업이익에 포함하여 공시

1. 성장성 : 해외경제여건 악화 등으로 매출액 증가세 둔화

- 2012년 1/4분기 조사대상기업의 매출액은 전년동기대비 10.5% 증가하였으며, 총자산은 전분기말대비 2.7% 증가
- 조선업을 제외한 모든 업종의 매출액이 증가한 가운데 특히 전기가스(+25.8%)와 전기전자(+16.6%) 업종이 크게 증가
- 총자산 증가세가 제조업은 둔화(3.5%→2.7%)되었으나 전기가스업, 건설업 등 비제조업은 확대(1.1%→2.6%)

주요 성장성지표

(%)

| | 매출액증가율 ¹⁾ | | | 총자산증가율 ²⁾ | | | 유형자산증가율 ²⁾ | | |
|--------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|------------|------------|-----------------------|------------|------------|
| | 2011 | 1/4 | 2012 | 2011 | 1/4 | 2012 | 2011 | 1/4 | 2012 |
| | | | 1/4 | | | 1/4 | | | 1/4 |
| 전 산 업 | 14.1 | 16.9 | 10.5 | 8.3 | 2.5 | 2.7 | 8.2 | 1.4 | 1.5 |
| 제 조 업 | 15.8 | 20.1 | 10.0 | 8.9 | 3.5 | 2.7 | 8.7 | 1.1 | 1.8 |
| 식음료·담배 | 10.2 | 11.1 | 7.4 | 8.4 | 2.3 | 1.3 | 2.7 | -0.1 | 0.1 |
| 섬유·의복 | 16.6 | 27.7 | 3.7 | 8.8 | 4.0 | 1.3 | 5.0 | 1.6 | 0.9 |
| 목재·종이 | 8.8 | 4.5 | 6.3 | 3.9 | 1.0 | -0.7 | 0.6 | 1.3 | -0.4 |
| 석유·화학 | 32.5 | 35.6 | 10.5 | 14.5 | 8.1 | 3.8 | 10.1 | 1.8 | 1.6 |
| 비금속광물 | 10.3 | 9.8 | 11.9 | -0.4 | 0.6 | 0.3 | 2.3 | 0.5 | -0.1 |
| 금속제품 | 21.3 | 30.4 | 2.4 | 8.0 | 3.3 | 1.2 | 6.5 | 0.4 | 0.9 |
| 기계·전기전자 | 3.4 | 5.6 | 15.5 | 9.1 | 1.4 | 3.1 | 13.0 | 1.8 | 3.8 |
| (전기전자) | 2.6 | 4.0 | 16.6 | 8.8 | 1.0 | 2.9 | 13.7 | 1.8 | 4.1 |
| (산업용기계) | 9.2 | 20.9 | 7.9 | 10.9 | 3.2 | 4.5 | 7.8 | 1.6 | 1.3 |
| 운송장비 | 13.8 | 18.8 | 6.6 | 5.5 | 2.8 | 2.6 | 4.7 | 0.2 | 0.0 |
| (자동차) | 19.2 | 23.4 | 11.6 | 13.3 | 4.0 | 3.2 | 7.4 | 0.2 | 0.1 |
| (조선) | 6.4 | 12.4 | -0.8 | -2.5 | 1.6 | 1.8 | 1.8 | 0.1 | -0.1 |
| 가구 및 기타 | 16.9 | 7.2 | 11.5 | 18.6 | 4.1 | 1.9 | 16.2 | 9.4 | 2.2 |
| 비 제조업 | 11.1 | 11.6 | 11.3 | 7.4 | 1.1 | 2.6 | 7.8 | 1.7 | 1.2 |
| 전기가스업 | 15.2 | 14.2 | 25.8 | 6.7 | 1.5 | 3.1 | 6.7 | 3.2 | 1.3 |
| 건설업 | 3.8 | 1.3 | 6.4 | 4.6 | -0.1 | 2.1 | 4.0 | 0.4 | -0.3 |
| 서비스업 | 12.2 | 14.1 | 6.0 | 8.9 | 1.3 | 2.5 | 9.3 | 0.0 | 1.3 |
| (도소매업) | 17.7 | 20.2 | 4.6 | 10.7 | 3.6 | 2.5 | 5.7 | 0.6 | 1.6 |
| (운수업) | 1.6 | 5.2 | 8.0 | 6.2 | -0.2 | 1.9 | 11.3 | -0.6 | 1.7 |
| (출판영상방송통신정보) | 6.2 | 6.0 | 2.2 | 8.9 | -0.7 | 3.2 | 9.0 | -0.5 | 0.5 |

주 : 1) 전년동기대비 2) 전분기말대비

2. 수익성 : 원유 등 국제원자재 가격상승으로 다소 악화

- 매출액영업이익률은 5.2%로 전년동기(6.6%)대비 1.4%p 하락하였으며, 매출액세전순이익률은 6.6%로 전년동기(7.5%)대비 0.9%p 하락
- 업종별로는 전기가스, 전기전자, 자동차 등의 업종이 전년동기보다 상승한 반면, 석유화학, 조선, 금속제품 등의 업종은 큰 폭으로 하락

주요 수익성지표

| | 매출액영업이익률 | | | 매출액세전순이익률 | | |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2011 | 1/4 | 2012 | 2011 | 1/4 | 2012 |
| | | | 1/4 | | | 1/4 |
| 전 산 업 | 5.4 | 6.6 | 5.2 | 5.0 | 7.5 | 6.6 |
| 제 조 업 | 6.3 | 7.8 | 6.0 | 6.3 | 8.8 | 7.9 |
| 식음료·담배 | 7.7 | 7.8 | 7.2 | 7.8 | 9.4 | 7.3 |
| 섬유·의복 | 5.3 | 7.8 | 3.8 | 4.1 | 8.5 | 4.7 |
| 목재·종이 | 3.4 | 1.6 | 5.9 | 1.3 | 1.8 | 5.8 |
| 석유·화학 | 6.3 | 9.6 | 6.0 | 6.6 | 10.0 | 7.6 |
| 비금속광물 | 3.3 | -4.6 | -2.1 | 0.1 | 0.9 | -3.9 |
| 금속제품 | 7.7 | 8.1 | 4.5 | 6.4 | 9.5 | 5.6 |
| 기계·전기전자 | 4.7 | 5.1 | 5.3 | 4.6 | 5.7 | 7.8 |
| (전기전자) | 4.4 | 4.6 | 5.0 | 4.5 | 5.5 | 7.8 |
| (산업용기계) | 6.9 | 8.9 | 7.6 | 5.2 | 7.0 | 8.0 |
| 운송장비 | 8.2 | 9.4 | 8.2 | 9.2 | 12.0 | 11.0 |
| (자동차) | 8.2 | 8.0 | 8.6 | 10.0 | 11.6 | 13.1 |
| (조선) | 8.2 | 11.6 | 7.5 | 7.9 | 12.6 | 7.6 |
| 가구 및 기타 | 6.6 | 7.1 | 6.3 | 8.0 | 10.1 | 8.4 |
| 비 제 조 업 | 3.7 | 4.5 | 3.8 | 2.5 | 5.2 | 4.4 |
| 전기가스업 | 0.1 | 0.9 | 1.8 | -0.8 | 2.5 | 3.1 |
| 건설업 | 2.0 | 4.2 | 3.1 | 0.1 | 3.8 | 4.0 |
| 서비스업 | 5.6 | 6.3 | 5.1 | 4.5 | 6.9 | 5.2 |
| (도소매업) | 3.5 | 3.8 | 3.4 | 3.4 | 4.7 | 3.9 |
| (운수업) | 1.0 | 0.5 | -2.9 | -3.9 | -0.4 | -4.7 |
| (출판영상방송통신정보) | 10.2 | 11.4 | 9.5 | 9.3 | 12.1 | 9.2 |

<수익구조>

- 2012년 1/4분기중 매출액대비 「매출원가 및 판매관리비」 비중(93.4%→94.8%) 이 확대됨에 따라 영업이익 비중(6.6%→5.2%)은 전년동기대비 1.4%p 축소
- 영업외수지 흑자폭은 전년동기보다 소폭 상승(0.9%→1.4%)
- 순외환손익 비중이 축소된 반면 파생관련손익과 기타 영업외수지 비중은 확대

수익구조¹⁾ 추이

(매출액대비, %)

| | 2011 | | 2012 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 1/4 | 1/4 |
| 매출원가 및 판매관리비 | 94.6 (93.7) | 93.4 (92.2) | 94.8 (94.0) |
| 영업이익 | 5.4 (6.3) | 6.6 (7.8) | 5.2 (6.0) |
| 영업외수지 ²⁾ | -0.4 (-0.0) | 0.9 (1.1) | 1.4 (2.0) |
| (순금융비용 ³⁾) | -0.9 (-0.6) | -0.8 (-0.6) | -0.8 (-0.5) |
| (순외환손익 ⁴⁾) | -0.2 (-0.2) | 0.5 (0.3) | 0.3 (0.3) |
| (파생관련손익 ⁵⁾) | -0.0 (0.0) | -0.1 (0.1) | 0.1 (0.2) |
| (투자 및 유형 자산 처분이익) | 0.3 (0.3) | 0.3 (0.2) | 0.3 (0.4) |
| (기타 ⁶⁾) | 0.4 (0.5) | 1.4 (1.2) | 1.8 (2.0) |
| 법인세차감전순이익 | 5.0 (6.3) | 7.5 (8.8) | 6.6 (7.9) |

주 : 1) ()내는 제조업, '+'는 이익, '-'는 손실

3) 순금융비용 = 이자수익 - 이자비용

5) 거래 및 평가손익 포함

2) 영업외수지 = 영업외수익 - 영업외비용

4) 외환차손익, 외화환산손익 포함

6) 사채상환손익, 전기오류수정손익, 기부금 등

<이자보상비율 추이 및 분포>

□ 이자보상비율*(515.3%→417.7%)은 매출액영업이익률 둔화(6.6%→5.2%)로 전년동기대비 97.6%p 하락

* 기업이 영업활동을 통해 창출한 수익으로 금융비용을 부담할 수 있는 능력을 나타내며

$$\text{이자보상비율} = \frac{\text{매출액영업이익률}}{\text{금융비용부담률}} \text{로 계산}$$

(영업이익/이자비용) = (영업이익/매출액) ÷ (이자비용/매출액)

이자보상비율 추이

(%)

| | 2011 | | 2012 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| | | 1/4 | 1/4 |
| 이자보상비율 | 420.8 (675.4) | 515.3 (805.1) | 417.7 (645.3) |
| 매출액영업이익률 | 5.4 (6.3) | 6.6 (7.8) | 5.2 (6.0) |
| 금융비용부담률 | 1.3 (0.9) | 1.3 (1.0) | 1.2 (0.9) |

주 : ()내는 제조업체 기준

○ 이자보상비율 100% 미만 업체 비중(26.1%→31.2%)이 전년동기대비 5.1%p 확대되었으며, 500% 초과 업체 비중(52.4%→46.0%)은 전년동기대비 6.4%p 축소

이자보상비율 구간별 업체수 비중

(%)

| | 100%미만 | 0%미만 | 100~300% | 300~500% | 500%초과 | 무차입기업 |
|-----------|--------|------|----------|----------|--------|-------|
| 2011 | 28.9 | 20.1 | 15.6 | 9.7 | 45.7 | 6.0 |
| 1/4 | 26.1 | 18.2 | 13.1 | 8.4 | 52.4 | 16.1 |
| 2012. 1/4 | 31.2 | 22.6 | 14.8 | 8.1 | 46.0 | 16.3 |

3. 안정성

□ 2012년 1/4분기말 부채비율(99.5%→101.2%) 및 차입금의존도(25.5%→26.0%)
는 전분기말대비 소폭 상승

주요 안정성지표

(%)

| | 부채비율 ¹⁾ | | | | | 차입금의존도 ²⁾ | | | | |
|--------------|--------------------|-------|-------|-------|-------|----------------------|------|------|------|------|
| | 2011 | | | | 2012 | 2011 | | | | 2012 |
| | 1/4말 | 2/4말 | 3/4말 | 4/4말 | 1/4말 | 1/4말 | 2/4말 | 3/4말 | 4/4말 | 1/4말 |
| 전 산 업 | 99.6 | 97.4 | 102.1 | 99.5 | 101.2 | 24.3 | 24.8 | 26.3 | 25.5 | 26.0 |
| 제 조 업 | 86.1 | 80.9 | 84.5 | 83.6 | 84.2 | 21.2 | 20.8 | 21.9 | 21.4 | 21.7 |
| 식음료·담배 | 66.5 | 61.6 | 66.1 | 75.3 | 79.2 | 18.8 | 18.5 | 19.1 | 24.4 | 23.7 |
| 섬유·의복 | 68.0 | 67.8 | 68.1 | 78.8 | 79.6 | 21.3 | 22.1 | 22.2 | 25.3 | 25.5 |
| 목재·종이 | 98.1 | 97.2 | 103.6 | 107.4 | 103.5 | 33.9 | 34.3 | 35.4 | 36.0 | 34.8 |
| 석유·화학 | 107.0 | 93.5 | 95.9 | 89.4 | 94.3 | 28.2 | 26.4 | 27.4 | 24.3 | 25.1 |
| 비금속광물 | 98.7 | 99.6 | 105.2 | 109.2 | 111.8 | 31.3 | 31.0 | 32.8 | 34.7 | 35.4 |
| 금속제품 | 77.9 | 78.6 | 82.3 | 76.0 | 76.9 | 27.8 | 28.6 | 30.2 | 29.9 | 29.9 |
| 기계·전기전자 | 67.6 | 64.4 | 70.1 | 73.2 | 71.9 | 16.6 | 16.6 | 17.6 | 18.1 | 18.1 |
| (전기전자) | 62.0 | 59.1 | 65.2 | 66.3 | 64.2 | 15.3 | 15.4 | 16.4 | 16.4 | 16.1 |
| (산업용기계) | 117.2 | 113.2 | 117.7 | 132.1 | 138.6 | 24.6 | 24.5 | 26.0 | 27.6 | 29.2 |
| 운송장비 | 107.2 | 99.8 | 100.5 | 99.4 | 98.4 | 14.8 | 14.1 | 15.1 | 15.4 | 16.1 |
| (자동차) | 70.3 | 68.2 | 67.1 | 68.9 | 68.7 | 13.0 | 12.6 | 12.9 | 12.9 | 12.8 |
| (조선) | 170.8 | 157.4 | 162.7 | 154.3 | 152.3 | 16.7 | 15.9 | 17.6 | 18.4 | 20.1 |
| 가구 및 기타 | 63.4 | 53.3 | 53.9 | 55.9 | 57.2 | 12.8 | 13.1 | 14.3 | 11.6 | 9.9 |
| 비제조업 | 123.3 | 128.5 | 135.6 | 126.2 | 130.0 | 28.8 | 30.8 | 32.8 | 31.1 | 31.9 |
| 전기가스업 | 107.6 | 106.9 | 112.7 | 125.1 | 131.3 | 31.7 | 32.2 | 34.8 | 34.8 | 35.9 |
| 건설업 | 177.3 | 181.0 | 182.7 | 184.6 | 177.6 | 24.8 | 25.8 | 26.9 | 25.5 | 25.5 |
| 서비스업 | 116.3 | 126.3 | 136.4 | 111.1 | 116.0 | 28.4 | 32.0 | 33.9 | 30.9 | 31.8 |
| (도소매업) | 114.9 | 112.2 | 121.9 | 109.4 | 111.3 | 26.6 | 27.7 | 29.8 | 27.6 | 27.7 |
| (운수업) | 247.8 | 281.0 | 347.3 | 287.4 | 313.6 | 46.7 | 53.6 | 55.7 | 57.4 | 59.4 |
| (출판영상방송통신정보) | 89.3 | 88.2 | 89.4 | 93.3 | 100.0 | 24.1 | 24.1 | 25.4 | 24.4 | 26.3 |

주 : 1) 부채/자기자본 2) (차입금+회사채)/총자산

○ 부채비율 100% 미만 업체 비중(59.7%→59.3%)이 전분기말대비 0.4%p 축소되고, 500% 초과 업체 비중(4.3%→4.5%)은 전분기말대비 0.2%p 확대

부채비율 구간별 업체수 비중

(%)

| | 100%미만 | 100~200% | 200~500% | 500%초과 |
|-----------|--------|----------|----------|--------|
| 2010 1/4말 | 60.7 | 25.8 | 10.7 | 2.7 |
| 2/4말 | 60.2 | 25.9 | 11.0 | 2.9 |
| 3/4말 | 61.5 | 25.6 | 10.3 | 2.6 |
| 4/4말 | 59.7 | 25.4 | 10.6 | 4.3 |
| 2011 1/4말 | 59.3 | 25.4 | 10.9 | 4.5 |

4. 현금흐름

- 2012년 1/4분기중 업체당 현금증가 규모는 31억원으로 전년동기(32억원)와 비슷한 수준
 - 영업활동 현금흐름이 전년 수준을 보인 가운데 투자활동 현금유출을 재무활동 현금유입으로 상쇄
 - 제조업은 영업활동 현금유입 확대에도 불구하고 재무활동 현금유입 감소로 현금증가규모가 축소(60억원→46억원)
- 현금흐름보상비율*은 41.6%로 전년동기(41.3%)에 비해 0.3%p 상승
 - * 영업활동을 통한 현금 수입으로 단기차입금과 이자비용을 어느 정도 부담할 수 있는지를 나타내는 비율로 「(영업활동 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)」으로 계산
 - 건설업과 전기가스업은 영업활동 현금흐름 악화와 단기차입금 증가로 현금흐름보상비율이 전년동기대비 하락하였으나 제조업과 서비스업은 영업활동 현금흐름 개선으로 상승

현금흐름 관련 주요지표¹⁾
(업체당 평균 기준)

(억원, %)

| | 2011.1/4 | | | | | 2012.1/4 | | | | |
|--------------------------|----------|-------|--------|-------|-------|----------|-------|--------|--------|-------|
| | 전산업 | 제조업 | 전기가스업 | 건설업 | 서비스업 | 전산업 | 제조업 | 전기가스업 | 건설업 | 서비스업 |
| 영업활동 현금흐름(A) | 93 | 86 | 1,443 | -31 | 66 | 97 | 105 | 958 | -190 | 89 |
| 투자활동 현금흐름(B) | -156 | -140 | -1,750 | -107 | -124 | -181 | -141 | -2,068 | -79 | -200 |
| (A+B) | -62 | -54 | -307 | -139 | -58 | -83 | -36 | -1,110 | -269 | -112 |
| 재무활동 현금흐름(C) | 94 | 114 | 453 | 93 | 32 | 114 | 83 | 2,020 | 122 | 95 |
| 현금증감액 ²⁾ | 32 | 60 | 142 | -47 | -28 | 31 | 46 | 908 | -147 | -17 |
| 현금흐름보상비율 ³⁾ | 41.3 | 39.6 | 104.1 | 6.3 | 37.0 | 41.6 | 45.8 | 66.5 | -24.4 | 45.3 |
| 단기차입금 | 1,055 | 990 | 5,497 | 1,816 | 865 | 1,095 | 1,012 | 6,480 | 1,834 | 905 |
| 이자비용 | 26 | 19 | 309 | 64 | 23 | 28 | 20 | 359 | 62 | 25 |
| 현금흐름이자보상비율 ⁴⁾ | 455.1 | 549.8 | 566.6 | 51.2 | 388.4 | 443.8 | 615.1 | 367.1 | -204.0 | 451.1 |

주 : 1) '+'는 유입, '-'는 유출

2) 현금증감액 = (A) + (B) + (C) + 기타 현금 증감(환율변동, 합병 등으로 인한 현금의 증감)

3) 현금흐름보상비율 = (영업활동 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)

4) 현금흐름이자보상비율 = (영업활동 현금흐름+이자비용)/이자비용

< 부 록 >

주요 경영지표