
碩士學位論文

金融自律化와 信用評價基準 變化에 따른
中小企業의 對應方案에 關한 研究

指導教授 吳 東 弦



濟州大學校 經營大學院

經營學科 財務管理專攻

金 明 水

1996

金融自律化와 信用評價基準 變化에 따른
中小企業의 對應方案에 關한 研究

指導教授 吳 東 弦

이 論文을 經營學 碩士學位 論文으로 提出함.

1996年 11月 日

濟州大學校 經營大學院



金 明 水

金明水の 經營學 碩士學位 論文을 認准함.

1996年 11月 日

委員長 _____ (인)

委 員 _____ (인)

委 員 _____ (인)

目 次

第 I 章 序 論	1
第 1 節 研究의 目的	1
第 2 節 研究의 方法 및 範圍	2
第 II 章 金融自律化의 背景과 現況	3
第 1 節 金融自律化의 意義와 必要性	3
1. 金融自律化의 意義	3
2. 金融自律化의 必要性	4
第 2 節 韓國 金融自律化 現況	5
1. 金融연관비율의 국제적 비교	5
2. 金融產業의 전망	6
3. 金利自由化	7
4. 金融機關 資產運用의 自律化	8
5. 選別金融	9
6. 與信管理制度	9
7. 銀行長 人事 및 金融機關의 内部經營 自律化	10
8. 金融產業 構成調整 計劃	10
第 III 章 金融機關의 信用評價 基準에 對한 比較分析	12
第 1 節 金融環境 變化가 金融機關에 미치는 影響	13
1. 利子率 危險	14
2. 流動性 危險	14
3. 信用리스크	15
第 2 節 金融機關의 信用評價에 關한 一般的 考察	16
1. 信用調査의 概要	17

2. 信用調査의 類型과 發展過程	19
第3節 金融機關의 中小企業 信用評價 內容 및 比較	21
1. 韓國銀行의 企業體 綜合評價表	22
2. I銀行의 中小企業 信用評價 基準	24
3. H銀行의 中小企業 信用評價 基準	36
4. J銀行의 中小企業 信用評價 基準	45
5. C銀行의 中小企業 信用評價 基準	55
6. 씨티銀行의 信用評價 基準	65
7. 金融機關別 信用評價基準 變化 內容 比較	70
第IV章 中小企業의 對應方案	77
第1節 金融自律化가 中小企業金融에 미치는 影響	77
1. 金融自律化의 유리한 측면	78
2. 金融自律化의 불리한 측면	79
第2節 對應方案	80
1. 財務構造 改善	81
2. 金利리스크 回避	82
3. 管理能力改善과 신용유지	83
4. 신용정보의 관리	83
5. 중소기업 지원제도 이용	83
第3節 濟州道內 中小企業 現況 및 對應方案	87
1. 濟州道內 中小企業 現況	87
2. 對應方案	88
第V章 結 論	90
參考文獻	93
-ABSTRACT	96

表 目 次

〈表 II-1〉 금융연관비율의 국제적 비교	6
〈表 II-2〉 91~95年中 여·수신 자유화율	7
〈表 III-1〉 기업체 종합평가표 운용기준	22
〈表 III-2〉 한국은행의 기업체 종합평가표	23
〈表 III-3〉 기업체 부실화 징후 평가표	27
〈表 III-4〉 I은행의 중소기업 신용평가표	32
〈表 III-5〉 H은행의 중소기업 기업체 종합평가표	41
〈表 III-6〉 J은행의 중소기업 기업체 종합평가표	49
〈表 III-7〉 C은행의 중소기업 기업체 종합평가표	59
〈表 III-8〉 CITY은행의 여신수용기준	67
〈表 III-9〉 금융기관별 신용평가표 항목 및 배점 비교	74
〈表 IV-1〉 금융자유화 이후 일본 중소기업 금융환경의 변화	80
〈表 IV-2〉 금융기관별 금리적용 항목 비교	82
〈表 IV-3〉 주요 중소기업 지원자금	86
〈表 IV-4〉 제주도내 업체별 상공업자 현황	88



〈그림 III-1〉 부실화 예측 모형의 이중 점검장치	25
-------------------------------------	----

第 I 章 序 論

第 1 節 研究의 目的

최근 金融市場의 開放이 進展됨에 따라 國內 金融產業의 營業環境은 시장원리의 작용에 의한 競爭의 激化와 政府의 保護와 規制가 撤廢되는 急速한 變化를 맞고 있다.

과거 정부주도의 開發經濟時代에는 金融產業 전반에 걸친 政府의 保護와 規制가 金融業에의 新規進出에 높은 장벽을 構築하여 金融機關들에게 充分한 營業利益을 確保할 수 있게 하였고, 또한 營業상의 리스크를 回避할 수 있는 安全裝置를 부여하였다. 특히 고도성장 과정에서 시행된 인플레이션 成長政策의 影響으로 擔保로 취득한 土地의 價格이 持續적으로 相乘하여 貸出債權資產의 安全이 대부분 保障되었다.

그러나 금융자유화 이후 政府의 保護와 規制가 점차 撤廢되게 되고 外國의 거대금융기업의 국내진출과 국내금융市場에서 힘겨운 競爭이 不可避하게 됨에 따라 國內 金融機關들은 積極적인 리스크 管理를 통해 相對적으로 높은 收益創出로 어려움을 克服하지 않으면 안될 狀況에 直面하고 있다. 따라서 金融機關들은 그동안 韓國銀行에서 制定되어 사용하던 企業體綜合評價表로는 금융자유화라는 환경변화에 적극 대응하기 어렵게 되어 각 은행별로 나름대로의 신용평가기준을 개발하여 신용리스크 관리를 위한 방안을 모색하기 시작하였다.

國內 金融機關들의 여신거래企業에 對한 信用評價基準은 각 기관별로 신용에 대한 觀點을 달리하게 됨으로써 신용평가기준에서의 重要로는 조금씩 달라지게 되었다. 신용평가기준에서 銀行을 비롯한 제1금융권과 投資金融會社와 相互信用金庫를 包含하는 제2금융권은 상당한 차이를 보이고 있으며 제1금융권 내에서도 市中銀行과 國策銀行 지분이 분산되어 있는 銀行과 대주주에

의해 실질적인 經營權 行事가 이루어 지고 있는 銀行, 역사가 오랜 선밭은행과 후밭 신밭은행, 전국적인 영업망을 가지고 있는 銀行과 지방은행간에 상당한 차이를 보이고 있다.

따라서 본 研究는 최근 정부주도로 이루어 지고 있는 金融自律化에 대하여 살펴보고 이에 따라 변화하고 있는 金融機關의 여신기업체 信用評價基準의 變化를 중심으로 고찰하고 資金調達의 많은 부분을 금융기관의 여신에 의존하고 있는 中小企業들이 金融機關의 評價基準 變化에 效果的으로 對應할 수 있는 方法을 살펴보고자 한다.

第 2 節 研究의 方法 및 範圍

이상의 研究目的을 위하여 본 논문에서는 文獻研究와 4개 금융기관의 신용평가기준을 이용하여 평가지표별로 비교분석하였다. 文獻研究는 國內著書 및 論文, 定期刊行物을 通하여 金融自律化와 信用調査 部分 등을 살펴보고 종전의 한국은행 기업체 종합평가표와 중소기업전담은행과 시중은행이 여신 심사시 운용하고 있는 신용평가 방법 등을 비교하여 보았고 중소기업의 효과적인 대응 전략을 찾아 보았다.

본 論文은 全體的으로 5 章으로 構成되어 있으며 第 1 章은 序論으로서 본 研究의 目的과 研究의 方法 및 範圍를 서술하였으며 第 2 章은 우리나라 金融自律化 現況을 敍述하였다. 第 3 章에서는 金融機關의 信用評價 基準 變化에 대하여 從前에 이용하던 韓國銀行의 企業體 綜合評價表 內容을 살펴보고 중소기업 전담은행인 I 은행과 H 은행, J 은행, C 은행의 중소기업 신용평가 기준을 비교하여 보았다. 第 4 章에서는 中小企業의 대응전략에 대하여 살펴보고 끝으로 제 5 장에서는 지금까지의 고찰내용을 요약하였다.

第 II 章 金融自律化의 背景과 現況

第 1 節 金融自律化의 意義와 必要性

1. 金融自律化의 意義

金融自律化란 金融産業의 自由競爭的인 金融行爲를 보장하고 金融市場의 自律的인 시장기능에 의해 金利決定 및 金融資源의 배분이 이루어지도록 하는 제도적 변화를 의미한다. 즉, 金融市場에서 資金의 需要와 供給을 調節하는 金利에 대한 규제를 철폐하는 金利自由化, 金融機關 資產運用 自律化, 은행장 인사 및 金融機關의 内部經營 自律化, 金融機關의 업무영역에 대한 規制 또는 金融市場에의 진입제한 등 金融機關간의 자유경쟁을 제한하는 규제의 완화 등을 포괄한다.¹⁾

金融自律化의 背景²⁾으로는 첫째, 민간주도의 금융산업발전 필요성이다. 정부주도의 金融政策은 높은 인플레이와 국제수지 악화, 산업 경쟁력 약화 등을 초래하여 민간주도에 의한 金融産業의 변화발전이 필요하게 되었다.³⁾ 둘째, 金融需要의 多樣化이다. 國民의 所得과 意識水準이 높아지고 각 經濟 主體의 資產蓄積이 增大됨에 따라 顧客의 多樣한 慾求에 副應할 수 있는 金融商品과 서비스가 필요하게 되었다. 셋째, 國內 金融機關의 競爭力 強化 必要性이다. 金融産業의 開放化 國際化에 따른 실물 경제의 구조적 변화와 國內外에서 外國의 대형 金融機關에 對應할 수 있는 競爭力의 強化가 必要하다. 넷째,

1) 윤영섭, 「금리자유화에 따른 시중은행의 대응방안」 은행정보, 전국은행연합회, 1992. 11. p. 6.

2) 이재웅, 「금융산업 개편전망과 상호신용금리의 대응책」 상호신용금고, 전국상호신용금고, 1990. 5. p. 8.

3) 강신경, 「금융자유화와 은행전략」 뱅커사, 1989. pp. 11~13.

對外的인 金融開放 壓力의 加重이다. 1990년 2월부터 시작된 韓美金融政策 會議에서 美國은 韓國 金融市場의 開放을 強力하게 要求하고 있으며 최근 OECD 加入등 對外的인 壓力을 피할 수 없게 되었다.

2. 金融自律化的 必要性

政府는 金利規制 및 選別金融을 통하여 國民經濟的 차원에서 중요한 戰略的 產業部分에 低利의 資金을 供給해 왔다. 이러한 開發戰略은 經濟開發段階에서 金融市場의 發達이 低調하여 投資의 한계효율에 대한 金融機關의 情報가 부족하거나 長期投資에 대한 높은 危險 및 不確實性이 存在하기 때문에 民間企業의 投資가 어려운 경우에 그 정당성을 인정받을 수 있다. 經濟規模가 擴大되고 產業構造가 고도화될수록 政府가 資金配分을 決定하는데 필요한 情報가 부족하고 經濟의 國際化 및 開放化가 進전됨에 따라 投資의 한계효율이 市場金利水準보다 낮은 產業部門에 대한 投資는 國際 競爭力의 상실로 인한 企業의 倒産과 이에 따른 銀行不實債權이 增加하게 되었다. 이와같이 人爲的인 金融規制는 資金에 대한 초과수요를 유발하고 政府의 資金配分에 의하여 實물부문에서 資源배분의 비효율성문제를 유발시켰다. 그러므로 金融自律化를 통하여 資源배분의 효율성을 제고해야 할 필요가 있는 것이다.⁴⁾

人爲的인 金利規制는 價格機能을 상실케 함으로써 金利의 景氣調節機能을 수행할 수 없게 할 뿐만 아니라 만성적인 資金의 초과수요를 초래함으로써 인플레이션을 조장할 우려가 있다. 따라서 金利自由化를 통하여 金利로 하여금 總需要水準을 적절히 조절하도록 함으로써 과열시에는 경기를 진정시키고, 침체시에는 경기를 회복시키는 역할을 담당하도록 해야 할 것이다.

4) 이형, "金利자유화의 위압과 대응방안", 금융, 全國은행연합회, 1991. 7. pp. 16~19.

金利規制는 金利構造의 不均衡을 通하여 資金흐름의 歪曲과 金融産業간의 불균형 발전을 초래하였다. 즉 제2금융권의 육성을 위해 인위적으로 이들의 受信商品 金利를 銀行預金 金리보다 높은 수준으로 유지함으로써 金融權간의 不均衡 發展이 深化되었다. 따라서 金融産業의 均衡發展을 위해서도 金融自律化는 必要하다.

金融의 開放化, 國際化가 進展될 境遇 國內金融市場은 독자적인 市場 메카니즘만으로 정상운영이 곤란해지면 이는 결국 現在와 같은 金融規制가 더이상 지속될 수 없음을 의미한다. 왜냐하면 資本自由化의 진전에도 불구하고 金融規制가 繼續될 경우 金融市場이 불안정해질 가능성이 크기 때문이다. 또한 金融市場이 全面 開放될 경우 선진 金融技法을 구사하는 外國銀行과의 競爭에서 國內金融機關은 큰 어려움을 겪을 것이다.

第 2 節 韓國 金融自律化 現況

1. 金融聯關比率의 國際的 比較

지난 30여년 동안 우리나라의 金融部門은 量的 成長과 質的 變化를 보이면서 財源調達의 擴大 및 效率的 投資支援 등을 通해 實物經濟의 고도성장을 뒷받침해 왔는데 우리나라의 金融聯關比率(금융자산잔액/경상GNP)을 1970년의 2.57에서 1993년 4.92로 지난 20여년 동안 2배 가량 증가하였다. ⁵⁾ <표II-1 참조>

5) 양원근, 「금융개혁의 평가 및 향후과제」 한국금융연수원, 1995. p. 3.

〈표 II-1〉 금융연관비율의 국제적 비교

(단위 %)

국가명	년도	1970	1975	1980	1985	1990	1991	1992	1993
한국		2.57	2.71	3.09	3.94	4.33	4.40	4.67	4.92
미국		4.57	4.44	4.94	5.52	6.09	6.40	6.55	
일본		3.65	4.24	4.78	6.44	8.31	8.00	7.81	

자료 : 한국금융연구원, 금융개혁의 평가 및 향후과제, 1995. p. 3.

2. 金融産業의 展望

향후 10여년에 걸친 金融産業의 先進化 과정은 1995년까지의 準備期 2000년까지의 跳躍期, 2005년까지의 成熟期로 구분하여 볼 수 있는데 1995년까지의 준비기에는 金利自由化의 효과적인 定着, 金融市場의 부분적 개방, 金融自律化의 일환인 각종 金融規制의 재정비 및 완화에 역점을 두고 있으며 1996년부터 2000년까지의 도약기에는 각종 金融規制 緩和, 撤廢에 따른 金融機關間 競爭의 激化, 金融機關 倒産可能性의 增大, 이에 對應할 金融機關間 吸收, 合併이 활발히 進行되어 規模의 經濟와 範圍의 經濟를 살린 대형 金融機關과 專門性 원칙에 입각한 專門金融機關의 공존할 것으로 展望된다.

2001년부터 2005년까지의 성숙기에는 金融의 安定성과 效率성을 保障하기 위한 최소한의 規制만이 存在하며 金融市場이 완전히 開放되고 金融機關은 情報分析 및 자문역활에 充實, 금융실명제의 定着으로 불건전 金融去來가 整備되며 우리나라 資金市場의 구조적 문제점이었던 資金의 만성적 초과수요 현상이 없어질 것으로 豫상된다.⁶⁾

6) 양원근, 금융개혁의 평가 및 향후과제, 1995. 6. p. 3.

3. 金利自由化

財經院 및 韓國銀行은 1991년 8월 「4단계 금리자유화 추진계획」을 확정 발표하고 지금까지 金利自由化를 지속적으로 추진하고 있는데 1991년 11월 CD, CP, 당좌대출 등 일부 단기 여수신과 만기 2년 이상의 회사채 및 만기 3년의 정기에금을 대상으로 제1단계 금리자유화, 1993년 11월 재정지원 및 한은재할인 대상을 제외한 모든 여신, 만기 2년미만의 회사채와 국·공 금융채 만기 2년 이상(적립식은 3년 이상)의 장기수신을 대상으로 제2단계 금리자유화, 1994년 7월 및 12월의 제1·2차조치에 이어 1995년 7월 및 11월의 제3·4차 조치로 한은 재할인대상 政策資金貸出金利와 요구불예금 및 滿期 3개월미만 요구불예금을 제외한 모든 受信金利를 自由化함과 아울러 CD, CP 등의 최단 만기 단축 및 최저발행금액 인하 등 단기 金融商品에 대한 規制를 완화함으로써 제3단계 金利自由化를 사실상 완결하였다. 이에 따라 우리나라 金融機關의 여·수신 金利 自由化 比重은 지난 4년간 크게 제고되었다.

金利 自由化 內容을 살펴보면 <표 II-2>와 같이 金融機關 전체로 與信金利가 受信金利보다 더 自由化(與信金利自由化率は 現在 95%, 受信金利 自由化

<표 II-2> '91~95년중 여·수신 자유화율 (단위 %)

구분	단계	1단계	2단계	3단계	누 계
전 체 여 신		16.1	71.2	8.0	95.3
(은 행 권)		(11.5)	(61.3)	(17.2)	(90.0)
(비 은 행 권)		(20.0)	(80.0)	(-)	(100)
전 체 수 신		52.7	17.6	12.9	83.2
(은 행 권)		(17.8)	(24.8)	(22.1)	(64.7)
(비 은 행 권)		(67.8)	(14.5)	(5.9)	(87.9)

자료 : 전국투자금융협회, 금리자유화에 대한 평가 및 대책, 1995. p. 4.

率は 83%에 달할 것으로 추정)되어 있으며 은행권보다는 비은행권의 自由化率이 여·수신 공히 높다. (은행권의 與·受信 金利自由化率은 각각 90% 및 65%인 반면 비은행권의 與·受信金利 自由化率은 각각 90% 및 65%인 반면 비은행권의 與·受信金利 自由化率은 각각 100% 및 88%)⁷⁾

金利自由化 以後 金融機關間 競爭이 치열해 지는 등 金融改革의 성과가 나타나고 있으며, 한편으로 金融機關의 差別化가 進行되고 있다. 그 내용을 살펴보면

- 1 銀行顧客의 金利敏感度가 상승하면서 CD등 高費用 시장성상품의 비중이 상승하였으며 최근 가격과괴 상품 등장 등으로 金融機關間 競爭을 激化시키고 있다.
- 2 상대적으로 조기에 金利自由化가 進行된 상호신용금고업계는 3단계 金利自由化 조치 이후 은행 등 競爭 金融機關이 高金利 政策을 취하면서 직접적인 金利 競爭에 노출되었다.
- 3 金利自由化로 保險會社의 수신 및 與信 비중은 減少하였고 금융상품간 收益率 競爭으로 저축성 보험상품 부문의 경쟁이 격화되었다.
- 4 투금, 종금의 경우 수신금리의 조기 자유화에 따라 수신이 急增하였으나 전반적으로 他金融機關과 치열한 競爭關係에 직면하고 있다.
- 5 반면 企業의 直接金融 擴大 등으로 資本市場이 활성화되면서 투신사의 競爭力은 強化되었으나 銀行權의 신탁수신 急增에 따라 競爭이 深化되고 있다.

4. 金融機關 資產運用의 自律化

金融部門 改革案에 따른 政策金融縮小는 3단계 改編方案을 토대로 하여 進行되고 있는데 '93년에 시행된 제1단계에서는 政策金融의 新設 억제, '94년부터 '96년까지의 제2단계에서는 한은 재할인 및 貸出을 段階적으로 縮小해 나가며, '97년중 제3단계에서는 일반은행의 政策金融 支給을 全面廢止

7) 오용석, 「금리자유화에 대한 평가 및 대책」, 전국투자금융협회, 1995. 11. 4.

하는 것이다.

'94년 3월 상업어음할인, 무역금융, 地方中小企業資金 등 韓國銀行의 자동재할인 대상 등의 政策金融을 總額限度制로 轉換하였으며 '95년 7월 適格業體制度를 廢止하였다.

5. 選別金融

「選別金融」에 대한 「金融改革」計劃을 살펴보면, '97년이후 金利自由化와 信用貸出實行的 정착과 함께 中小企業義務貸出比率 및 與信金利部門을 段階的으로 축소, 정비하는 것이다.

'94년 中小企業義務貸出 比率이 일부 조정되었고, 製造業 義務貸出 比率은 시중은행, 평화은행이 55%, 45%에서 50%, 40%로 각각 引下되었고 地方銀行에 대해서는 廢止되었다.

6. 與信管理制度

「金融改革」計劃상 「與信管理制度 改編」案은 '94~'96년중 11~30대 계열기업군에 대하여는 現행 기업투자 및 不動產 取得承認制度를 廢止하고 다음 段階로 與信管理對象을 10대 계열기업군으로 축소하며, 公正去來法, 工業發展法, 각종 稅法 등의 개정 등 補完對策을 마련하는 것이며, '97년 이후로는 금융건전성 유지 측면을 중심으로 與信管理制度를 運用하는 것이다.

'93년 2월 與信管理對象 계열기업군의 範圍를 上位 50대에서 30대로 縮小하였다. 그리고 '94년 1월 企業投資 및 不動產取得에 대한 主去來銀行의 建別 사전승인제도를 11~30대 계열기업군에 대하여 廢止하였으며 '95년 6월부터 동일인 또는 동일계열에 대한 與信이 銀行自己資本의 15%를 초과하는 경우 동 거액여신 총액을 銀行 自己資本의 5배 이내로 維持하도록 하는 「巨額與信 總額限度制」를 實施하였다.

7. 銀行長 人事 및 金融機關의 内部經營 自律化

金融機關의 内部經營自律化를 위해 銀行의 유상증자에 대한 金融通貨運營委員會의 認可制度를 廢止하였고 金融機關 店鋪設置는 '94년 4월부터 自律化되었다. 또한 銀行監督院은 '93년 5월 「銀行長 選任에 關한 指針」을 制定하여 「銀行長 推薦 委員會」에서 銀行長을 選任하도록 制度化하였으며 '94년 12월 銀行法 개정으로 「銀行長 推薦 委員會」設置의 法的 根據를 갖추었다.

8. 金融產業 構造調整 計劃

金融改革의 計劃 수립시 연도별 구체적인 計劃보다는 新規進入 規制緩和를 선별적으로 추진하고 전면적인 進入規制 緩和는 예상되는 부작용에 대한 충분한 補完裝置가 마련된 후 檢討 推進하며, 각 金融機關들이 自律적으로 大型化, 專門化를 推進할 수 있도록 制度的 유인을 強化하는 등 關聯政策 方向을 밝혔다.⁸⁾

「金融改革」상 업무영역조정 기준과 방식으로서는 銀行, 證券, 保險의 고유업무는 分업주의를 유지하되 필요시 자회사방식을 통한 진출을 허용하였다.

利害相衝 문제가 적거나 고유업무와 連繫性이 있는 부수업무는 직접 겸업(상호진출)을 허용하며 결제서비스 業務는 相互進出對象에서 除外하고 전문형 金融機關의 경우는 現在 專門分野에 特화한다.

따라서 銀行과 證券, 保險間에 國公債 창구 매출업무와 외환업무를 公有하게 되며 金融機關 自회사 출자에 대한 규제 완화를 '94년말 개정된 銀行法에 포함시킴으로서 金融機關 業務領域에 있어서 自회사 형태를 위주로 하는 겸업체제의 정착을 도모하고 있다.

8) 양원근 「금융개혁의 평가 및 향후과제」, 한국금융연구원, 1996. 6. p. 7.

'95년 3월 정부는 보험 가입자 보호를 위해 지급여력 確保에 어려움을 겪고 있는 9개 지방생보사에 대해 대기업과 금융기관의 생명보험업 참여를 허용하였고 최근 증권, 투신사의 상호진출을 포함한 證券産業 改編案이 論議되고 있다. 따라서 既得權을 保護받으려는 투신사는 가능한한 증권사의 진출을 연기시키려고 하고 증권사측은 獨立的이고 안정적인 事業基盤을 가진 투신사 設立을 위하여 業界의 利害關係가 尖銳하게 對立되고 있는 실정이다.

증권사가 독자적으로 投信業에 進出할 경우에는 투신 자회사의 펀드계정을 통한 증권사 소유의 有價證券價格을 調節하는 등의 불공정 去來의 가능성이 있다. 따라서 투자자를 보호하고 증권사 및 투신사의 건전성과 투명성을 확보할 수 있는 감독체계의 확립이 필요하며 증권사와 투신 자회사간의 내부거래를 제한하는 방호벽이 설치되어야 한다. 또한 투신업을 營爲하는 證券會社의 수가 갑자기 증가함에 따라 무분별한 투신사 亂立을 防止하기 위한 평형성 있는 증권사의 투신 자회사 설립 요건이 제시되어야 한다. 한편 복수 증권사의 컨소시엄 형태로 투신업에 진출할 경우에는 다수 대주주로 인해 독자적인 경영권이 보장되지 않아 경영 효율성의 저하가 예상되므로 이를 보완할 대책이 마련되어야 한다.

소유구조 개선과 관련하여서는 經濟力 集中의 폐해를 방지하고 金融機關이 大株主의 私金庫化 되는 現像을 防止하기 위하여 大株主에 의한 金融機關 支配를 제한해 나가는 것을 「金融改革의 基本方向으로 정하고 이를 위해 구체적으로 '94~'95년중 金融專業企業群 育成基盤을 조성하고 非銀行 金融機關의 同一人 所有持分限度를 新設 추진하며, '96~'97년중에는 保險會社의 自己系列集團에 대한 總與信限度制를 도입하는 계획을 갖고 있다.

'94년 9월 동일인 소유지분한도를 8%에서 4%로 하향조정하되 금융전업 기업가에 대하여는 12%까지 예외를 인정하도록 하는 金融專業企業家育成을 위한 제도적 장치를 마련하기 위해 은행법을 개정하였다.

第 III 章 金融機關의 信用評價 基準 變化에 對한 比較分析

國內 金融시장의 자율화는 市中銀行의 민영화, 은행 내부 경영의 자율화 확대 및 민영화 된 은행의 자율적 경영에 대한 제도적인 뒷받침으로 시작되었다. 이어 각 金融機關의 업무영역이 확대되었고 그에 따라 새로운 금융상품이 앞다퉈 도입되었다. 이것은 금리자유화의 추진, 외환자유화 및 자본자유화의 추진에 힘입어 더욱 가속화 되었다.

이러한 국내외적 여건의 변화에 대해 우리나라의 금융기관도 急速한 변화에 對應하는 능동적인 자세가 요망되고 있다. 특히 자본자유화 및 금융자율화를 추진하고 있는 현상황에서 金融産業의 發展은 우리 經濟의 전체적인 發展에 매우 중요한 역할을 하리라고 생각된다.

金融規制의 완화, 金融의 證券化, 金融의 兼業化, 金融의 凡世界化 및 金融革新 등의 環境變化 趨勢는 계속 진전될 것이며, 특히 WTO체제 출범으로 인해 金融部門의 자유화 및 국제화는 急速도로 진전될 展望이다. 또한 EC, 아시아 태평양 지역 등의 블록경제체제의 형성과 동구권 국가들의 자본주의 경제 체제로의 전환 등은 금융의 통합화를 더욱 가속시키게 될 것이다. 이와 같은 금융환경의 변화는 금융기관 경영에 다양한 위험을 증대시키고 있으며, 따라서 우리나라 금융기관들은 이러한 위험을 어떻게 효과적으로 관리하여 기업으로서의 궁극적인 목표인 이윤을 극대화할 것인가라는 중대한 과제에 직면하고 있다.⁹⁾ 이에 본 장에서는 금융환경변화가 금융기관에 미치는 영향을 우선 살펴보고 금융기관의 신용조사에 관하여 일반적인 고찰과 종전에 모든 금융기관에서 공통적으로 신용평가지 사용하던 한국은행의 기업체종합평가표와 최근 변화한 중소기업은행 전담은행인 I은행과 특수은행인 J은행, 시중은행인 H은행, 지방은행인 C은행의 신용평가방법을 각 금융기관 공히 신용평가기준에 의하여 수집 분석된 자료를 가지고 신용평가표에 의하여 재무항목은 재무

9) 강호영, 「금융환경 변화에 따른 신용리스크의 증대와 과제」, 신용분석, 한국신용분석사회, 1995. p. 14.

제표에 의하여 수치화가 어려운 비재무항목은 별도의 공통평가항목으로 구분하여 평가되고 있으므로 1) 신용평가기준, 2) 신용평가표, 3) 비재무항목인 공통 평가항목으로 나누어 비교분석하고자 한다.

第 1 節 金融環境 變化가 金融機關에 미치는 影響

金融機關에 대한 急速한 環境 變化의 물결이 그 어느때 보다 거세게 밀어닥치고 있고 이는 直·間接으로 金融機關 經營에 많은 影響을 미칠 것으로 豫想된다. 이러한 影響은 크게 세가지 領域으로 區分하여 고찰할 수 있다. 첫째, 금융기관간 경쟁의 심화 현상이다. 자율화, 개방화 등 금융환경의 변화는 필연적으로 금융기관간의 경쟁을 심화시킬 것이다. 금융기관 상호간의 관계도 동업자로부터 경쟁자로 이행할 것으로 예상된다. 이러한 현상은 업무영역 제한완화, 금리자유화 등으로 인해 더욱 가속화 되고 있다. 또한 금융시장의 개방이 진전될수록 고도의 금융기법을 갖춘 외국기관의 진출 증가로 경쟁이 심화되고 있다. 이에 따라 경영합리화의 추진 및 새로운 경영전략의 모색 등 자구 노력을 강화하고 있다. 둘째, 금융기관의 수익성 악화 현상이다. 금융자율화 및 개방화가 진전됨에 따라 금융기관의 수익성이 악화된다는 것은 쉽게 예상할 수 있다. 규제에 의하여 자금조달 비용과 대출 수익률이 결정되고 따라서 일정수준의 예대마진이 보장되던 과거와는 달리 금융자유화의 진전에 따라 자금조달 비용은 상승하게 된다. 그러나 이 상승분은 대출금리에 전가하는 것은 쉽지 않다. 금융기관간의 경쟁이 심화되기 때문이다.

또한 규제금리하에서 비교적 이자율에 둔감하던 소액 가계자금도 금리자유화 실시로 점차 금리에 민감하게 반응하게 됨으로써 동일 금융기관내에서도 저금리 규제 상품에서 고수익 상품으로의 자금이동이 증가할 것으로 예상된다. 그 결과 예대마진이 축소되고, 大企業과 같은 優良顧客은 資金調達 費用을

節約하기 위하여 直接金融市場 및 國際金融市場을 利用하게 되고, 금융기관의 건전성 확보를 위한 自己資本比率 規制 強化로 資産 運用의 제약 폭이 확대됨으로써 수익성이 악화될 것이다.

셋째, 金融環境 變化에 따른 經營危險의 擴大이다. 利率 規制를 포함한 많은 規制가 適用되었던 過去에는 金融機關 經營者가 신경을 써야 할 危險은 貸出者가 資金을 기한내 償還하지 않을 危險 즉 信用 리스크에 국한되어 있었다.

그러나 利率이 自由化 되고 金融機關의 業務도 多樣化 됨에 따라 經營關聯된 危險도 다양해지고 그 水準도 높아지게 될 것이다. 이러한 金融機關 經營의 危險을 크게 세가지로 區分할 수 있다.

1. 利率 危險

利率의 自律化가 進展되면 資金의 供給 狀態의 變化에 따라 利率이 수시로 變動하게 된다. 利率의 變動은 金融機關의 收益性 변동 要인으로 適用하게 된다. 이러한 危險은 근본적으로 金融機關이 保有하는 資産과 負債가 利率의 變化에 서로 다르게 影響을 받기 때문에 생기는 危險으로 營業 成果의 變化가 심할수록 利率 危險이 높다고 할 수 있다.

2. 流動性 危險

利率이 自由化 되면 金融市場에서 去來되는 모든 資金이 金利에 민감하게 움직이게 된다. 만약 金融機關이 市場에서 形成되고 있는 경쟁적인 利率과 매우 다른 貸出 利率과 預金 利率을 適用하게 되면 이른바 資金의 脫仲介現象이 나타나게 된다. 이자율에 대한 敏感度가 높아질수록 資金의 移動은 심해지고 따라서 資金의 移動에 대한 豫測이 어려워 질 것이다.

한편, 자금 운용면에 있어서도 유동성이 낮은 資産을 보유함으로써 나타나는 유동성 低下를 防止하기 위한 資産의 流動화 현상도 함께 나타날 것이다. 그러나 대출을 단기화 하고 유동성을 제고하면서 동시에 短期資金을 利用한 풍부한 유동성을 確保하는 데는 限界가 있으므로 金融機關은 流動性 危險에 直面하게 된다.

3. 信用리스크

신용리스크란 채무불이행 위험으로서 대출금을 비롯한 금융기관의 여신이 회수되지 못함으로써 銀行 收益을 惡化시키게 될 危險이다. 그 동안 각 金融機關들은 이 問題에 대하여 與信審査技法을 開發하고 전문심사역제를 導入하는 등 거래처 재무구조의 精밀한 把握과 融資 內容의 健全화에 노력함으로써 신용리스크를 어느 정도는 제거할 수 있었다. 그러나 아직도 우리나라 金融機關들은 信用貸出이 아닌 擔保貸出에 익숙해 있어 신용리스크에 대한 대처가 매우 중요한 문제로 떠오르고 있다.

우리나라 은행들은 信用貸出이 국민 경제 전체의 효율성을 높이는 상당한 경제적 효과를 지닌다는 사실을 이해하면서도 신용대출의 비중이 매우 낮은 수준에 머물고 있다. 이에 대한 이유는 정부 및 기업과 은행간에 시각의 차이가 크기 때문이다. 즉 정부는 부실대출에 대한 직접적인 책임을 지지 않는 상황에서 대출의 국민경제적 중요성을 강조한다. 기업은 倒産 危險보다는 收益性에 더 큰 關心을 갖는 반면, 銀行은 貸出의 償還 가능성을 重視하기 때문인 것이다. 金融資金에 대한 만성적 초과수요가 존재하고 不動產 등의 擔保를 손쉽게 요구할 수 있었던 경제 여건하에서 은행들은 危險과 責任이 따르는 信用貸出을 확대할 유인을 찾기가 쉽지 않았다. 따라서 은행의 信用貸出은 부진할 수 밖에 없었고 신용분석 기법의 개발도 지연되어 왔다. 한편 기업은 신용대출의 한계로 인해 생산적인 프로젝트를 개발하고 신용을 쌓기 보다 擔保貸出을 겨냥한 不動產 투기 등에 主力하게 되었다. 이에 따라 우리나라 金融市場에는 신용도가 높은 고객이 부족했기 때문에 信用貸出이 늘어나지 못했으며 이것이 다시 신용도 제고 노력을 소홀히 하게 하는 악순환의 고리를 형성해 왔음을 부인할 수 없는 사실이다.

그러나 金融自律化 및 開放化의 진전으로 고객의 위험에 따라 금리를 차등 적용하게 되므로 일률적인 담보부 대출의 관행은 점점 사라지기 때문에 필연적으로 신용대출이 크게 증대될 수 밖에 없다. 이러한 현상은 특히 금융

자유화 및 개방화에 따라 대기업의 탈은행화와 해외시장에서의 자금조달이 가속화 되고 외국 금융기관의 국내진출이 확대되면 대출시장에서 경쟁이 심화되어 결국 중소기업 고객의 비중이 급증하면서 더욱 더 심화될 전망이다. 이에 따라 우리나라 금융기관들은 그 어느때 보다도 높은 신용리스크에 직면할 수 밖에 없으며 따라서 이에 대한 효과적인 대처방안을 적극적으로 모색하고 있다.

第 2 節 金融機關의 信用評價에 關한 一般적 高찰

信用은 經濟, 社會活動을 행함에 있어 일개경제주체가 타경제주체에 미칠 수 있는 확실성 또는 믿음이라고 정의할 수 있다.

銀行이 與信 및 當座去來를 하기에 앞서 거래 관련인에 대한 정확한 信用狀態를 파악하여 與信 가부판단을 신속히 내림으로써 장래에 예견되는 상환능력 不能에 따른 위험을 사전에 방지하려는 것이다. 따라서 금융기관의 신용평가는 다수의 고객으로부터 유치한 예금자산의 건전하고 효율적인 운영을 해야 한다는 측면에서 볼 때 특히 그 중요성이 높아지고 있다.

최근 국제 금융환경의 변화는 금융자유화와 영업상의 경쟁의 심화로 자산 건전성 유지 측면에서 뿐만 아니라 고객관리 측면에서도 신용평가의 중요성이 높아지고 있으며, 고객의 信用狀態, 銀行에 대한 기여도 등에 따라 與信金利를 차등 적용하는 등 고객차별화를 강화하고 있다. 銀行은 여신대상기업의 건전성, 자금용도의 타당성 및 상환능력에 관한 사항들을 파악한 후 여신의 가부판단과 거래 방침을 결정해야 한다. 이와 같이 여신 가부판단과 거래방침 결정에 기초자료를 제공하는 것이 은행 신용 평가의 기능이다. 본 절에서는 이러한 기능을 수행하고 있는 은행신용평가의 의의 및 목적과 발전과정에 대하여 설명한다.

1. 信用評價의 概要

1) 信用評價의 意義

銀行의 信用평가는 여신거래 업체의 經營실태를 조사하고 信用도를 측정하여 최종적으로 차입금에 대한 지급능력이 있는가를 판단하는 것으로 거래기업의 차입금에 대한 上환의지(Willingness to pay)와 지급능력(Ability to pay)을 알아보는 제수단 및 절차라 할 수 있다.¹⁰⁾

보다 적극적인 면에서는 성장가능성이 있는 기업을 발굴하고 건실한 기업을 확보하기 위하여 信用조사를 하게 되는바, 은행이 행하는 信用조사는 다음과 같은 몇가지 특징을 갖고 있다.

- 1 信用은 장래에 관한 것이므로 信用評價 역시 미래에 대한 예측을 근간으로 하기 때문에 현재 여신고객이 갖고 있는 信用이 어떻게 변화할 것인가를 판단할 수 있어야 한다.
- 2 信用評價는 評價대상 기업의 단순한 信用 유무를 판단하는 것이 아니라 구체적인 信用정도를 판단할 수 있어야 한다.
- 3 信用評價는 평가대상 기업의 실태와 장래성을 분명하게 파악하여 容자의 가부판단 또는 거래방향 결정을 위한 객관적인 기초자료로의 역할을 할 수 있도록 해야 한다.

2) 信用評價의 目的

과거 우리나라의 金融기관에서는 信用평가의 필요성을 크게 느끼지 못한 것이 사실이다. 대부분의 대출이 담보부 혹은 보증부¹¹⁾ 대출이었고, 대규모 대출의 대부분이 정책금융이었기 때문이다. 그러나 앞으로의 추세를 보면

10) 이정규, 「경영분석 要論」, 홍문사, 1983, p. 381.

11) 이영하, 「信用조사와 대출·심사·관리」, 육법사, 1990. p. 261.

신용분석이 전문화될 전망이다.¹²⁾ 정부가 정책금융의 비중을 줄이고 민간 주도형 경제체제의 전환인 금융자유화가 이루어지면서 실질적인 은행민영화가 급진전되고 있기때문에 대출신청업체의 신용도에 따라 여신결정이 되는 풍토가 실현되기 위해서는 신용평가에 의한 여신심사체제를 확립하고 거래대상기업의 실태와 장래성을 파악하여 여신의可否판단 또는 거래방침결정을 위한 객관적인 기초자료를 제공하는 것이 목적이라 하겠다. 금융기관이 실시하고 있는 신용평가의 목적을 주요항목별로 나누면 다음과 같다.

1 與信擴大

이익추구를 목적으로 하는 기업의 범주에 속하는 은행은 수익원의 확보가 가장 중요한 과제의 하나이고 그 수익원의 대종을 이루고 있는 것이 여신인 것이다. 따라서 여신액이 확대되어 가는 것이 은행의 이익증대를 위해서 바람직한 일이며, 이를 위해서는 새로운 여신 거래처의 확보는 물론, 거래처에 대한 정확한 信用評價를 기초로한 올바른 意思決定을 전제로 하는 것이며, 이를 통해 한정된 재원을 효율적으로 운용할 수 있는 것이다.

2 貸損防止

여신이 확대되어 그 잔액이 아무리 많더라도 여신액의 실질내용이 불량한 것이되면, 수익원천인 이자수입은 물론이고 元金마저 回收치 못해 銀行은 막대한 손실을 초래할 위험성이 있다. 그러므로 與信을 실행함에 있어서 거래처의 실태와 상환능력에 대한 評價가 필요하다.

3 受信增大

금융기관이 여신을 확대하여 利益을 올리기 위해서는 충분한 자금이 있어야 하는데 預金은 重要な 자금조달 원천이 되는 것이다. 預金은 預金の 目的에 따라 크게 요구불예금과 저축성예금으로 대별할 수 있다.

12) 한국금융연수원, 「신용분석기초」, 1990. p. 68.

요구불 예금은 資金의 일시적 보관이나 출납의 편의를 위해 예탁된 것으로 예금주의 청구가 있으면 즉시 인출이 보장된 예금으로 그 종류로는 당좌예금, 보통예금, 별단예금 등이 있다. 그 중 당좌예금은 예금자가 당좌수표와 약속어음을 발행하여 예금을 인출하게 되는데 당좌수표와 약속어음은 유가증권으로 제3자에게 유통되는데 선의의 제3자의 피해를 줄이기 위해서 당좌예금을 개설시 자격확인을 위해서도 거래처의 信用評價를 하게 된다. 예금주는 당좌예금 계좌에 미리 일정금액을 예치하고 예치한 금액 만큼의 수표나 약속어음을 발행하여 預金을 인출하게 된다. 이러한 과정에서 예금주가 수표를 발행하여 銀行에 직접 인출 청구하지 않고 제3자에게 발행하게 되면 그 수표가 유통되는 동안 手票금액 상당액이 당좌예금으로 남아 있게 됨으로 受信增大에 기여할 수 있다.

銀行은 受信增大를 위하여 많은 당좌거래처를 확보하는 것도 중요하지만 당좌거래에 앞서 거래처의 信用度에 대한 정확한 評價를 통하여 건전한 금융질서가 확립될 수 있도록 하여야 할 것이다.

4 情報交換

각 금융기관은 자기의 去來企業에 대한 새롭고 정확한 신용정보를 수립, 정리하여 자신이 이용 가능하게 하여야 한다. 필요시에는 그 정보를 상호교환함으로써 信用情報를 신속하게 입수하여 이를 기초로 한 올바른 판단을 내릴 수 있게 된다. 이는 信用評價의 효과적인 활용으로서 可能한 것이다.

2. 信用調査의 類型과 發展過程

1) 信用調査의 類型

信用은 經濟, 社會活動을 행함에 있어 一個 경제주체가 他경제주체에 미칠 수 있는 확실성 또는 믿음이라고 정의할수 있다.¹³⁾ 따라서 각 개별

13) 한국금융 연구원, 「信用分析基礎」(IV), 1990, p. 165.

경제 주체는 個人·企業 및 공공단체의 신용상태를 정확히 그리고 신속히 파악하는 것이 필요하다. 각 경제주체의 경제활동과 관련된 신용의 형태는 다음과 같이 분류할 수 있다.

첫째로, 個人信用調査- 個人的 외상구매 및 할부구매에 관한 信用에 대한 조사를 내용으로 하고 있는 個人信用調査, 둘째로, 企業信用調査- 企業들간의 원재료 및 상품의 외상거래에 관한 信用調査로서 企業信用調査, 셋째로, 金融去來信用調査- 금융기관의 대출, 지급보증, 당좌개설 등에 관한 信用調査, 넷째로, 投資信用調査- 개인 및 기관투자자의 유가증권 賣買에 관한 信用調査, 다섯째로, 公共信用調査- 공공기관 및 정부의 상품 및 서비스구매 및 자금차입에 관한 信用調査 등이 있다.

이상과 같이 신용의 형태가 점차 다양해짐에 같이 信用情報制度도 信用調査, 信用分析 및 진단, 信用評價 등 기능별로 전문화되는 경향을 보이고 있다. 그러나 信用調査, 分析 및 評價의 특성을 정리하면 다음과 같다.

첫째로, 信用調査는 타인의 신용에 관한 사항을 조사하여 의뢰인에게 알려주는 행위로서 피조사자의 동의없이 비공개적으로 수행하며 의뢰인의 요구에 따라 조사행위가 제약을 받는다.

둘째로, 信用分析은 借主의 신용에 관한 사항을 분석하여 내부에서 필요한 정보로 활용하는 행위로 금융기관의 與信審査를 들 수 있다.

셋째로, 信用評價는 기업의 신용도, 또는 기업이 발행하는 유가증권의 상환 확실정도를 기호로 표시하여 다수의 이해관계자에게 제공함으로써 금융시장의 건전한 육성에 기여하면서 더 나아가서는 信用經濟社會를 구현하는 데 궁극적인 목적이 있다.

2) 信用調査의 發展過程

우리나라의 경우 信用評價의 필요성과 중요성에 대한 인식부족으로 신용평가업무는 주로 금융기관의 부수업무로서 한정적으로 추진되어 왔다. 그러나 경제의 발전 및 기업의 성장과 더불어 자금수요의 팽창에 대응할 담보여

력은 크게 제한되기 마련이다. 이러한 시대적 요청에 따라, 1962년 대한금융단 信用調査所를 효시로 1972년 9월 20일 금융기관 대출심사방법에 있어서 담보위주방식에서 企業評價 내지 信用調査결과에 의한 방식으로 전환토록 유도한 「企業體評價制度」를 실시하게 되었다.¹⁴⁾

금융기관은 기업체로부터 제출받은 자료를 토대로 기업체 종합평가표 등 評點制度(Scoring system)에 의해 평점을 산정하여 내부여신결정 및 적격업체 선정¹⁵⁾ 자료로 이용하고 있다. 지금까지 금융기관의 자금운용방식이나 담보위주의 대출관행으로 볼 때 신용평가 결과는 사후적인 비치자료 정도로 인식되는데 불과했다. 또 평가정보가 외부에 공시되지 않으므로 사회적인 효용도를 발휘할 수가 없었다.

1974년 5월 17일 은행장회의에서는 「金融機關信用調査制度 委員會」를 大韓金融團內에 설치하기로 하고, 이어서 信用調査制度委員會에서 건의한 바에 따라 信用調査에 의한 貸出審査體制와 각 금융기관간의 企業體情報交換制를 실시하기로 결정한 획기적인 조치가 있었다.¹⁶⁾

한편 80年代에 들어 금융시장의 변화가 일어나면서 금융시장 내부에서 신용평가 전문기관의 설립 필요성이 논의되고 그 결과로 韓國 企業評價(株)(83. 12), 韓國信用評價(株)(85. 2)가 설립되었으며, 1986년 9월 國內 21개 은행과 全國銀行聯合會가 공동출자하여 全國綜合信用評價(株)를 설립하였으며, 회사채 등 유가증권의 等級評定과 금융거래 관련된 企業信用分析, 個人信用情報 제공 등의 업무를 시작한 바 있다.

또한 현재 각 금융기관은 信用調査전담 부서를 독립설치하여 信用分析과 貸出審査業務를 구분하여 운영하고 있다.

第 3 節 金融機關의 信用評價 內容 및 比較

14) 李東允, "信用調査業務의 概要", 「金融經濟」, 1979年, 9月號, pp. 24~25.

15) 한국은행, 「통화신용정책운용 관련규정집」, 1992, pp. 90~91.

16) 대한금융단, 「금융단협정집」, 1976, pp. 140~141.

지금까지는 제1절에서 금융환경변화가 금융기관에 미치는 영향을, 제2절에서는 금융기관의 신용평가에 대하여 살펴보았으므로 본 절에서는 종전에 한국은행에서 제정되어 전 금융기관이 공통으로 기업체 신용평가지 사용하던 기업체종합평가표를 살펴보고 4개의 국내 은행과 씨티은행의 신용평가기준을 살펴 본 다음, 4개 銀行의 신용평가 내용을 비교 분석해 보고자 한다.

1. 韓國銀行의 企業體綜合評價表

1995년 7월까지의 모든 은행이 韓國銀行에서 제정된 기업체종합평가표에 의해 업체별 기업체종합평가표에 의한 종합평점을 다음과 같이 구분하고 대출취급시에는 45점 이상을 득점한 업체를 여신거래 대상으로 하였다.

〈표 III-1〉 기업체 종합평가표 운용기준

등 급	평 점	지 원 구 분
A급	80~100점	최우선 지원
B급	60~79점	우선 지원
C급	45~59점	지 원
D급	40~44점	억 제
E급	40점 미만	금 지

자료 : 한국은행 「기업체종합평가표 작성요령」, 1994. 6.

韓國銀行 企業體綜合評價表 내용을 살펴보면 財務狀態에 50점 事業現況 및 展望 30점 銀行과의 關係 10점 人的事項 10점으로 區分하여 100점 만점으로 하였으며 財務狀態는 資本構成 15점, 유동성 15점, 수익성 15점, 안정성 5점으로, 事業現況 및 展望은 활동성 5점, 성장성 5점, 생산성 10점, 사업전망 10점으로, 銀行과의 關係는 거래 信賴度 5점, 債務償還能力 2.5점, 企業經營相談 2.5점으로, 人的事項은 經營能力 5점, 經營者 人格 및 從業員關係 5점으로 구분되어 있어 財務狀態가 50%를 차지하고 있다. 〈표 III-2〉

〈표 III-2〉

企業體綜合評價表 (韓國銀行)

항 목 구 분	번호	평 가 항 목	평 가 기 준	배 점	지 점		본 부	
					등급	평점	등급	평점
재무상태	자본구성	1	자기자본비율	%	15			
	유동성	2	유동비율	%	15			
	수익성	3	총자본순이익율	%	15			
		4	매출액경상이익율	%				
	안정성	5	고정장기적합율의역	%	5			
사업현황 및 전망	활동성	6	총자본회전율	회	5			
		7	매출채권회전율	회				
	성장성	8	총자본증가율	%	5			
		9	연간순매출증가율	%				
	생산성	10	부가가치율	%	10			
		11	노동생산성증가율	%				
		12	총자본투자효율	%				
	사업전망 (사업성)	13	추정매출액순이익율	%	10			
		14	추정매출액순이익율	%				
		15	거래조건및판매전망					
		16	품질및기술개발상태					
	은행과의관계	거래신뢰도	17	연체및대지급발생여부		5		
18			부도발생여부					
채무상환능력		19	상환력수준		10/4			
기업경영상담		20	경영상담정도		10/4			
인적사항	경영능력	21	경영성과		5			
		22	업력					
			경영방식등(대기업)	%				
	경영자인격및종업원관계	23	경영자업력		5			
		24	경영자및업체상벌여부					
		25	노사관계					
26	근로조건							
			직원채용,후생(대기업)					
총합평점					100			
유효기한				영업점차장				인
재심일자				본부심사역				인

자료 : 한국은행 기업체종합평가표 작성요령, 1995.

그러나 韓國銀行 制定 企業體綜合評價表가 廢止되면서 각 金融機關에서는 나름대로 去來 中小企業體를 評價할 수 있는 基準을 制定하여 利用하고 있으며 金融機關別 차이가 있음을 알 수 있다.

2. I 銀行의 中小企業 信用評價基準

I 銀行이 運用하는 信用평가기준은 短期支給能力을 중심으로 企業의 계속성을 判별하는 「不實化豫測模型」과 企業의 장래 성장성과 사업성 등을 평가하는 「信用等級模型」으로 이원화되어 있는데 信用평점별로 信用限度가 차등 적용되고 있다.

우선 信用평점 90점 이상인 기업은 모든 여신을 信用으로 지원하고, 80~89 점인 기업은, 일반대출은 10억까지, 70~79점인 기업은 일반대출을 5억원까지 信用으로 해준다. 또 할인어음, 무역금융, 후취적격시설자금대출 등은 평점 70점만 넘으면 전액 信用으로 취급된다. 다만 여신규모 3억원 미만의 영세 기업들은 재무제표를 작성하지 않는 곳이 많아 평가모델의 적용대상에서 제외되고 있다.



가. 中小企業 信用評價 基準의 主要 構成 內容

중소기업은행의 信用평가기준은 크게 부실화예측과 信用등급평가로 나누어 지는데 그 내용은 다음과 같다.

1) 不實化豫測模型

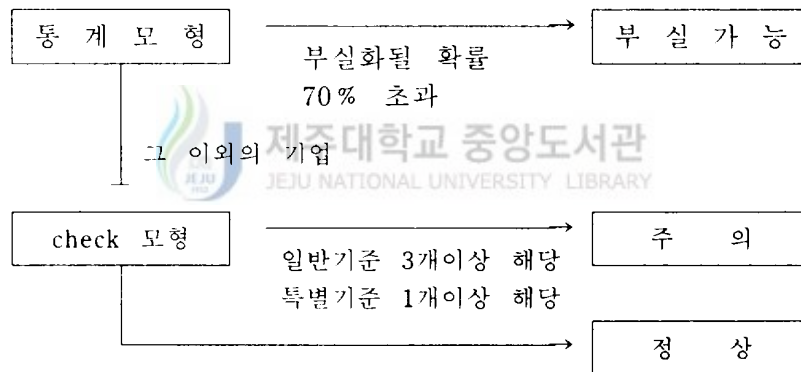
중소기업 부실화예측모형은 주로 통계적 모형으로만 접근된 기존의 국내외 예측모형과는 달리 통계모형과 check모형에 의해 企業의 부실화 가능성을 사전에 파악할 수 있도록 하는 이중점검장치(Dual check system)로

되어 있다는 것이 가장 큰 특징이다.(그림 III-1참조)

우선 통계모형은 최근에 부도가 발생한 기업들과 정상기업들을 잘 구분해주는 8개의 재무지표로 이루어졌는데 지금까지 기업 재무분석시 흔히 이용되어 온 매출액증가율이나 유동비율 보다는 부실업체를 판단하는데 보다 유효한 것으로 나타난 금융비용 대 매출액, 현금흐름 대 차입금, 당좌비율 등으로 구성되어 있다.

한편 check모형은 일반적으로 이용되는 정태분석 이외에 기업이 부실화되는 과정에서 나타나는 특징을 동태적으로 파악하고자 한 것으로 통계적 접근에서 간과될 수 있는 부분을 보완한 것인데 기업의 자금흐름은 정상적으로 이루어지고 있는지, 기업의 영업형태에서는 이상이 없는지와 자기신용 관리 상태는 어떠한지 등을 점검할 수 있는 7개의 지표로 이루어졌다.

〈그림 III-1〉 부실화 예측모형의 이중 점검장치(Dual check system)



자료 : I은행 중소기업신용평가표 해설, 1996. 1.

부실화예측 판별기준은 통계모형상에 부실화된 확률이 70.0%를 초과할 경우 부실 가능성이 있는 것으로 간주하고 부실화 될 확률이 70.0% 이하일때는 판정을 보류하고 check모형에 적용한다. check모형을 통해서도 일반기준

3개 이상 및 특별기준 1개 이상에 해당될 경우 주의기업으로 판정하며 그외의 기업은 정상으로 평가한다. 한편 check 모형 적용이 불가능한 경우 현금수지분석을 통해 검증하게 되는데 이때 영업활동 후 현금흐름액이 부(-)가되면 주의기업으로 그외의 기업은 정상으로 판별한다.

2) 신용등급 평가모형

중소기업 신용등급평가모형의 기본체계는 먼저 산업별 특성에 따라 광·제조 건설업 36개 업종과 도·소매 기타 서비스업의 4개 업종으로 구분함으로써 크게 2개 산업군으로 분류했다. 그리고 배점 60점의 재무항목은 단기영업실적보다는 재무탄력성, 수익력 등 기업의 잠재력이나 체질을 평가하는데 초점을 맞추었으며 배점 40점의 비재무항목은 국내 경기의 안정성장 기초, 국제화 등 최근의 경제환경 변화에 대한 기업의 적응력을 평가할 수 있도록 하고 있다.

3) 평가자료 수집 및 처리방법

신용등급평가모형의 평가자료 수집은 과거실적 중심의 기업평가에서 벗어나 정기적으로 신용조사를 실시할 때나 기업체와의 융자상담 그리고 여·수신거래 및 섭외활동을 할 때 수시로 취득할 수 있는 다양한 정보를 종합하도록 하였으며, 처리방법 면에서는 수집된 정보를 토대로 기업의 신용도를 평가할 수 있도록 기업정보종합시스템으로 개발하여 운용하고 있다.

企業體 不實化徵候 評價表

구 분	판 정		
① 통계모형	부실화될 확률 (%)	→	{ 판별보류 () 부실가능 ()
② CHECK 모형	점 검 지 표 실 제 값	부 실 기 준	
		일 반 기 준	특 별 기 준
	ㄱ 경상자금수지비율 (%)	100% 미만()	90% 미만()
	ㄴ 영업자산 대 총자산 (%)	50% 이상()	—
	ㄷ 기업신용기간의 변화 ()	2 이상()	—
	ㄹ 차입금 대 월매출액 (%)	500% 이상()	1,000% 이상()
	ㅁ 재고자산회전기간의 변화 ()	2 이상()	—
	ㅂ 영업패턴의 변화 ()	2 이상()	5 이상()
ㅅ 총자산회전율의 차이 ()	-0.5이하()	-1.0 이하()	
	영업활동후의 현금흐름액 ※	천원	
	정 상()	주 의()	
③ 종합판정 (①+②)	정 상() 주 의() 부실가능()		
재무항목전산입력자	④	확인자 (대리)	⑤

※ 는 CHECK모형 적용이 불가능한 업체임.

[평가기준 운용방법]

- 통 계 모 형 : -부실화될 확률 70%초과 : 부실가능
- CHECK모형 : -일반기준 3개이상 해당 : 주의
 -특별기준 1개이상 해당 : 주의
 -영업활동후의 현금흐름액이 부(-) : 주의
 -그 외의 기업 : 정상
- 통계모형①에서 「판별보류」이나 CHECK모형②에서 「주의」이면
 종합판정③에서 「주의」로 판정함.

「주의」로 판정된 기업은 해당 점검지표에 대한 원인분석과 향후 개선전망을 주의깊게 검토하여
 여신운용에 신중을 기할것.

자료 : I은행, 중소기업 신용평가표 해설, 1996. 1.

나. I 은행의 중소기업 신용평가기준

1) 신용평가기준의 적용대상은 모든 중소기업 차주를 적용대상으로 하며, 중소기업 이외의 기업에 대하여도 필요에 따라 적용하고 있다.

2) 작성 및 평가방법을 살펴보면 각 업체별 신용평가표는 매년 따로 시행되는 연도별 「중소기업 신용평가표 작성기준」에 의하여 작성하고 업종별(재무) 평가항목은 수정후 재무제표에 의해 평가하며 공통(비재무) 평가항목은 별도의 공통평가항목 검토표를 작성하여 평가하고 있다.

3) 신용평가표는 공인회계사의 감사보고서, 전문신용평가기관 또는 은행의 신용조사보고서 등을 최대한 활용하여 평가하고 있으며 각 항목별 평가는 연도별 신용평가표 작성기준의 평가기준에 따라 5등급으로 구분하고 각 평가항목의 등급별 점수는 항목별 배점에 각각 5/5, 4/5, 3/5, 2/5, 1/5을 곱하여 산출하고 있다.

4) 업종의 분류 방법은 업종의 분류는 연도별 별도로 정하여 운용하고 있으며 두 개 이상의 업종을 영위하는 업체의 경우에는 평가대상 기간중 정상적인 매출액 가운데 가장 큰 비중을 차지하고 있는 업종으로 분류하고 있다.

신용평가표 작성기준상 「업종의 분류」에 열거되어 있지 않은 업종을 영위하는 업체의 경우에는 영업특성 등을 고려하여 가장 유사하다고 판단되는 업종으로 분류하고 있다.

5) 신용평가를 위하여 징구하는 서류는 객관적인 것을 요구하고 있으며 항목은 다음과 같다.

- ① 공인회계사의 회계감사를 받은 자료

② 관할세무서장이 확인한 자료

③ 공인회계사 또는 세무사가 서명날인한 세무조정계산서 등과의 대사결과
기업이 세무신고자료로 관할세무서에 제출한 자료와 동일한 것임이
확인 되는 자료

6) 관계법령 및 규정 등에 의하여 공인회계사의 감사를 받도록 규정된
업체에 대하여는 반드시 공인회계사의 회계감사를 받은 결산자료를 요구하고
있다.

7) 복식부기 의무대상의 업체 등 재무제표를 제출받기 곤란한 업체에 대하여는
영업점장이 적정하다고 인정하는 재무제표를 평가자료로 사용할 수도 있도록
하고 있다.

8) 다음의 경우에는 최근기 결산자료로 전기의 신용평가표 작성기준에 의거
작성할 수 있도록 운용하고 있다.

(가) 신설업체

(나) 휴업 등으로 평가기준년도의 실질적인 영업실적이 6개월에 미달되는
경우

(다) 결산일변경이나 조직변경 등의 경우

9) 신설이나 휴업 등으로 당기 또는 전기의 영업실적이 6개월이상 1년에
미달되는 업체의 경우에는 다음의 평가자료를 사용 평가하고 있다.

(가) 대차대조표 항목 : 최근 결산자료

(나) 손익계산서 항목 및 매출액증가율 : 결산서상의 실적을 1년간으로
환산한 자료

10) 결산일변경 등으로 당기 또는 전기의 영업실적이 1년에 미달되는 업체의
경우에는 다음의 평가자료를 사용하여 평가하고 있다.

(가) 대차대조표 항목 : 최근 결산자료

(나) 손익계산서 항목 및 매출액증가율 :

- 1) 당기의 영업실적이 1년에 미달되는 경우 전기의 영업실적을 포함하여 최근 결산일로 부터 과거 1년간 해당액으로 환산한 자료
- 2) 전기의 영업실적이 1년에 미달되는 경우 전전기의 영업실적을 포함하여 전기의 결산일로 부터 과거 1년간 해당액으로 환산한 자료

11) 공인회계사 감사보고서의 감사의견이 '한정의견' 또는 '부적정의견'인 경우에는 동 감사보고서에 첨부되는 수정재무제표를 사용 평가하고 있다.

12) 기업합병의 경우에는 합병재무제표 등 합병관련기업의 재무상태 및 영업실적을 파악할 수 있는 객관적 자료를 사용 평가하고 있다.

13) 채권채무를 포함한 영업의 일부 또는 전부를 양도·양수하는 업체의 경우에는 양도후, 양수후의 재무상태 및 영업실적을 기준으로 평가하고 있다.

14) 개인기업이 법인기업으로 전환하는 등 기업의 법적형태가 변경될 때 사업의 동질성이 유지되는 경우 종전기업의 영업실적을 포함하여 평가할 수 있도록 하고 있다.

15) 공통(비재무) 평가항목은 신용조사, 융자상담, 섭외활동 및 실태조사를 통해 취득한 자료를 활용하고 있다.

16) 평가의 특례를 살펴보면 최근년도 영업실적이 6개월에 미달되는 신설업체 등에 대하여는 평가를 할 수 없도록 되어 있으며, 전기의 영업실적이 없는 업체의 경우 다음 항목의 평가항목을 최하급(E)으로 평가하고 있다.

(가) 매출액증가율

(나) 유형고정자산증가율

17) 평가대상년도 결산자료의 공인회계사 감사보고서 감사의견이 '의견거절'인 경우에는 신용평가를 할 수 없도록 되어 있다.

18) 평가대상 직전년도의 결산자료에 대한 공인회계사 감사보고서 감사의견이 '의견거절'인 경우 다음 각호의 평가를 최하급(E)으로 평가하고 있다.

- (가) 총자본경상이익률
- (나) 경상자금수지비율, 현금흐름/총부채
- (다) 영업자산회전율, 총자본회전율
- (라) 설비투자효율
- (마) 매출액증가율, 유형고정자산증가율

19) 자기자본비율이 0% 미만일 경우와 고정장기적합률 산정시 자기자본과 고정부채의 합이 0 이하일 경우 해당항목의 평점을 0으로 평가하고 있다.

20) 성장성 평가시 매출액증가율 및 유형고정자산증가율이 전기에 음(-)이었으나 당기에 양(+)으로 전환된 경우에는 해당항목을 D급으로 평가하고 있다.

21) 중소기업 신용평가의 유효기간을 살펴보면 신용평가표 작성기준 결산재무제표의 다음년도 해당 결산일에 6월을 가산한 기한으로 하되 결산일이 12월말부터 2월말사이인 업체는 다음년도 해당결산일 이후 도래하는 9월말까지로 운용하고 있다.

다. I 銀行 中小企業 信用評價表

(표 III-4)

구 분	평 가 항 목	평 가 기 준	배점	영업점		본 부	
				등급	평점	등급	평점
업 종 별 평 가 항 목	안정성	자 기 자 본 비 율	%	6			
		고 정 장 기 적 합 률	%	6			
		당 좌 비 율	%	2.5			
		차 입 금 의 존 도	%	3.5			
	수익성	총 자 본 경 상 이 익 률	%	9			
		매 출 액 영 업 이 익 률	%	6			
	활동성	총 자 본 회 전 율	회	4.5			
		영 업 자 산 회 전 율	회	4.5			
	생산성	설 비 투 자 효 율	%	4.5			
		부 가 가 치 율	%	4.5			
성장성	유 형 고 정 자 산 증 가 율	%	4.5				
	매 출 액 증 가 율	%	4.5				
공 통 평 가 항 목	사업성	성 장 전 망	%	2			
		수 익 전 망	%	2			
		관 매 전 망 및 시 장 개 척 력		6			
		업 종 유 망 성		2			
	경쟁력	인 력 개 발		3			
		기술 개발 및 품 질 혁신		4			
		가 격 경 쟁 력		2			
		국 제 경 영 력		2			
	경영능력	경 영 자 의 경 영 능 력		4			
		노 사 관 계		2			
		근 로 조 진 및 복 지 수 준		2			
	신뢰성	은 행 거 래 신 뵈 도		3			
		세 평		2			
	기타항목	업 력		2			
규 모			2				
금 융 규 제 (감 점)			(-4)				
신 용 평 점					()	()	
기 업 채 부 실 화 징 후 평 가 결 과		정상() 주의() 부실가능()					
		통계: %, 체크: 일반(개) 특별(개)					
		영업활동후 현금흐름액: 천원					

자료: I은행 중소기업 신용평가표 작성요령, 1996.

라. I 銀行 公 通 평 가 항 목

구분	평가항목	검 토 사 항	검 토 내 용	단위	
사 업 성 업 성	1. 성장전망	1 추정매출액증가율(3개년평균)	◦ 향후 3개년 평균 추정매출액증가율 : %	%	
	2. 수익전망	1 추정매출액영업이익률 (3개년평균)	◦ 향후 3개년 평균 매출액영업이익률 : %	%	
	3. 판매전망 및 시 장 개 척 력	1 안정적인 판매처를 확보하고 있는가	◦ 우수한 고정판매처 확보 (회사명 : , 판매비중 %)	(매출액의 5% 이상 주요판매처 개)	(결제조건 : 수주물량 :)
			◦ 판매처 다변화		
		2 원재료 조달은 원활한가	◦ 주요 원재료 조달 (국내구입 : %, 해외구입 : %)	◦ 주요 원재료의 물량확보(안정,보통,불안정) ◦ 주요 원재료의 조달가격(안정,보통,불안정)	
			3 제품은 소비자(대중 및 수요 처)에게 잘 알려져 있고 평판은 좋은가 자사 브랜드제품의 판매상황 은 어떠한가		◦ 인지도(높음,보통,낮음) ◦ 평 판(좋음,보통,나쁨) ◦ 브랜드 명 : ◦ 자사브랜드 판매비중(백만원, %)
	4 판매전망 및 시장개척력을 평가 할 수 있는 기타요인 이 있는가	◦ 기타요인 :			
	4. 업 중 유망성 (제품특성)	1 경기 및 환경변화와 업종(제 품)의 Life Cycle을 고려할때 성장 가능성은 어떠한가	◦ 업종의 Life Cycle(도입,성장,성숙,쇠퇴) ◦ 주력제품의 특성 ()		
		2 환경규제 및 기타 제약요인 은 있는가	◦ 환경관련 규제(내용 :) ◦ 기타 제약요인(내용 :) ◦ 대응책 (내용 :)		
		3 주력제품의 시장점유도와 총 시장수요는 어느 정도인가	◦ 주력제품의 당기 매출액(백만원) ◦ 주력제품의 당기 총시장수요(백만원)		
경 쟁 력	1. 인력개발	1 기술, 기능보유 전문인력을 충분히 확보하고 있는가	◦ 기 사 (명 보유 : 충분,부족) ◦ 기능사 (명 보유 : 충분,부족) ◦ 생산직종업원수(명 보유 : 충분,부족)		
		2 전문인력 개발을 위해 체계 적인 교육을 실시하고 있는가	◦ 최근 2년간 해외 연수인원 (관리직 : 명, 생산직 : 명) ◦ 최근 2년간 국내전문기관 교육 (회,관리직 : 명,생산직 : 명) ◦ 자체 연수교육 실시(계획수립,수시,기타 :)		

구분	평가항목	검 토 사 항	검 토 내 용	단위
경 쟁 력	2. 기술개발 및 품질혁신	1 연구개발 및 신제품개발 활동(산·학·연 연구활동 등)은 활발한가	<ul style="list-style-type: none"> ◦ R&D 투자(백만원,매출액의 %) ◦ 최근 2년간 신제품 개발실적 (개발완료 건, 개발진행중 건) ◦ 자체시험실·연구실·디자인실등의설치여부 : (유,무) 활용도(활발,보통,미흡) ◦ 산·학·연 연구활동(관련기관: 내용:) 	
		2 K.S,U.L.I.S.O,Q마크 등 공인 규격및 품질인증이나 특허권 등을 보유하고 있는가	◦ 보유내용:	
		3 품질향상을 위한 Q.C 활동 및 제안제도가 활발한가	<ul style="list-style-type: none"> ◦ Q.C 분임조의 편성여부(편성,미편성) ◦ 제안건수(년 건,내채택 건) ◦ Q.C 관련 포상여부(외부포상, 자체포상) 	
		4 기술개발이나 품질혁신을 인 정할만한 기타요인이 있는가	◦ 기타요인:	
경 쟁 력	3. 가격 경쟁력	1 매출원가율은 어느 정도 인가	<ul style="list-style-type: none"> ◦ 동사(%), 동업계(%) ◦ 감가상각비의 계상여부는 적정한가 (적정,부적정) 	
		2 주력제품의 판매가격은 어떠 한가	◦ 경쟁제품의 판매가격과 비교(높음,보통,낮음)	
경 쟁 력	4. 국제 경쟁력	1 해외진출 및 정보수집 능력 은 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ◦ 자사브랜드 제품의 해외진출여부 (진출,미진출,기타:) ◦ 국제전시회출품여부(유,무: 주요전시회명) ◦ 해외지사(사무소)설치(유,무: 내용) ◦ 경영자의 해외시장에 대한 관심도(전시회 관람 우수기업 견학) 	
		2 외국과의 기술제휴, 기술도입 해외투자 등이 이루어지고 있는가	<ul style="list-style-type: none"> ◦ 기술제휴(도입)처: 제휴(도입)년도 년, 내용:) ◦ 해외투자(장소: 금액: 백만원,내용:) 	
경 영 능 력	1. 경영자의 경영능력	1 경영형태 및 사업추진력(리 더쉽, 집념, 조직관리 능력 등)은 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ◦ 경영형태(창업주 및 소유주경영, 창업2세경영 동업, 전문경영인경영, 기타:) ◦ 사업추진력(탁월, 우수, 보통, 미흡) ◦ 경영권 분쟁 여부(유,무) 	
		2 동업계경력과 사업경력 등 기업가적 자질은 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ◦ 동업계 경력: 년 ◦ 사업 경력: 년 ◦ 경영자세(성실, 보통, 불량) 	
		3 사업과 관련된 수상실적은 있는가	◦ 최근 3년내 회(주요 포상기관명:)	
		4 경영자의 경영능력을 평가할 수 있는 기타요인은 있는가	◦ 기타요인:	

구분	평가항목	검 토 사 항	검 토 내 용	등급
경 영 능 력	2. 노사관계	1 노사간의 신뢰와 상호협조는 잘 이루어지고 있으며, 임·직원의 퇴직여부는 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ○ 근로자의 사용자에 대한 인식(긍정적,보통 부정적) ○ 최근 2년이내 노사분규 횟수와 정도 횟수 : 회, 정도(심각함, 보통임, 미미함) ○ 임·직원의 퇴직여부(찾다, 보통임, 거의없음) 	
	3. 근로조건 및 복지수준	1 동업계와 비교하여 임금, 근무시간, 근무환경 등 근로 조건은 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ○ 동업계 대비 임금수준(양호,보통,미흡) ○ 1일 평균근무시간 : 시간 ○ 작업환경(쾌적,보통,열악) 	
		2 동업계와 비교하여 각종 보상제도, 휴가제도, 기타 종업원지도제도 등은 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ○ 직장의료보험(유,무) 주택자금지원(유,무) ○ 학자금 지원(유,무) 기숙사 (유,무) ○ 구내식당 (유,무) 통근비 지원(유,무) ○ 재해보상제도(유,무) 휴가제도(년 일) 	
신 뢰 성	1. 은행거래 신뢰도	1 경영상담의 성실도, 제출자료의 신뢰도, 각종약속 이행도 등 은행거래 신뢰도는 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ○ 경영상담의 성실도(양호, 보통, 불량) ○ 제출자료의 신빙성(양호, 보통, 불량) ○ 각종 약속이행도 (양호, 보통, 불량) 	
	2. 세 평	1 동업계 세평 및 사회기여도는 어떠한가	<ul style="list-style-type: none"> ○ 동업계 세평 (양호,보통,불량) ○ 거래 기업간 신용도 (양호,보통,불량) ○ 지역사회 참여도 (높음,보통,낮음) 	
기 타 항 목	1. 업 력	1 회사의 영업년수는 어느 정도인가	○ 영업년수 년 월(설립일 : 년 월)	
	2. 규 모	1 매출액의 규모는 어느 정도인가	○ 당 기 : 중앙도서관 백만원 ○ 직전년도 : 백만원	
	3. 금융규제	1 금융거래관련 규제여부와 당좌거래 부도사실이 있는가	<ul style="list-style-type: none"> A : 적·황색업체 및 금융부실 거래처 B : 주의거래처 및 최근 1년간 1·2차당좌부도업체 C : 비은행 금융기관의 녹색명단업체, 최근 1년이내 허귀세금계산서 및 유통어음관련 제재 사실이 있는 업체 D : 최근 2개월이내 15일상 계속 연체업체 	

자료 : I은행 중소기업 신용평가표 작성요령, 1996.

3. H 銀行의 중소기업 신용평가 기준

가. 중소기업 기업체종합평가표 평가기준

1) '재무상태' 평가항목은 매년 재정되는 업종별 평가기준에 의거 평가하고 있으며 '재무상태' 평가항목을 제외한 평가항목은 전업종 공통평가기준에 의거 평가하고 있다.

2) 기업체종합평가표의 평가항목과 배점은 자산규모별, 업종별로 구분하여 평가하고 있으며 업종의 분류와 업종별 평가기준은 매년 9월말까지 담당부서장이 정하고 있다.

3) 두개 이상의 업종을 영위하는 업체의 경우에는 평가대상기간중 정상적인 영업활동에 의한 매출액 가운데 가장 큰 비중을 차지하고 있는 업종으로 분류하고 있으며, 매출액비중에 의한 업종분류가 부적합한 경우에는 당해사업에 직접 사용하는 유형고정자산이 큰 업종으로 분류하여 적용한다.

4) 자가시설에 의하여 제품을 제조하는 한편, 임가공위탁에 의해서도 제품을 생산하는 업체의 경우 임가공에 의한 제품매출액을 제조업매출액으로 분류 운용하고 있다.

다만, 자기가 직접 특정 제품을 제조하지 않고 다른 제조업에 제조의뢰하고, 이를 판매한 경우라도 다음 모든 조건이 충족되면 제조업으로 분류 평가하고 있다.

- (가) 생산할 제품을 직접 기획(고안 및 디자인, 견본제작 등)하고
- (나) 자기 소유의 원재료를 다른 계약사업체에 제공하여
- (다) 그 제품을 자기명의로 제조케하고
- (라) 이를 인수하여 자기책임하에서 직접 시장에 판매하는 경우

5) '업종의 분류'에 열거되어 있지 않은 업종을 영위하는 업체의 경우에는 해당업체의 영업특성 등을 고려하여 가장 유사하다고 판단되는 업종으로 분류한다.

6) 중소기업 기업체종합평가표는 자산규모별, 업종별로 구분 작성하여 기업체종합평가표 중 광업·제조업 및 건설업용은 '업종의 분류' 광업에서부터 건설업까지, 도·소매 및 기타 서비스업용은 도매 및 상품중개업에서 부터 위생 및 유사 서비스업, 기타업종까지를 적용 評價하고 있다.

7) H銀行에서 信用評價時 적용하는 평가 자료는

1 기업체종합평가표 작성시 사용하는 재무제표(추정재무제표 제외)는 최근 결산일 현재의 결산자료로서 다음의 객관적인 자료를 적용 평가하고 있다.

1. 공인회계사의 회계감사를 받은 자료
2. 관할세무서장이 확인한 자료
3. 공인회계사 또는 세무사가 서명날인한 세무조정계산서 등과의 대사결과 기업이 세무신고 자료로 관할세무서에 제출한 자료와 동일한 것임이 확인되는 자료

2 1항에도 불구하고 관계법령 및 규정 등에 의하여 공인회계사의 감사를 받도록 규정된 업체에 대하여는 반드시 공인회계사의 회계감사를 받은 결산자료를 사용하여 평가하고 있다.

3 신설업체(휴업, 업종전환업체 포함)로서 당기 또는 전기의 영업실적이 1년에 미달하는 업체의 경우에는 다음 각 호의 평가자료를 사용하여야 한다.

1. 대차대조표 항목 : 최근 결산자료

2. 손익계산서 항목 및 매출액증가율 : 최근 결산서상의 실적을 1년간 해당액으로 환산한 자료
 - 4 결산일 변경 등으로 당기 또는 전기의 영업실적이 1년에 미달하는 업체의 경우에는 다음의 평가자료를 사용하여 평가하고 있다.
 1. 대차대조표 항목 : 최근 결산자료
 2. 손익계산서 항목 및 매출액증가율 :
 - 가. 당기의 영업실적이 1년에 미달되는 경우 전기의 영업실적을 포함하여 최근결산일로부터 과거 1년간 해당액으로 환산한 자료
 - 나. 전기의 영업실적이 1년에 미달하는 경우 전전기의 영업실적을 포함하여 전기의 결산일로부터 과거 1년간 해당액으로 환산한 자료
 - 5 공인회계사의 감사의견이 ‘한정의견’ 또는 ‘부적정의견’인 경우에는 동 감사보고서에 첨부되는 수정재무제표를 사용 평가하고 있다.
 - 6 기업합병의 경우에는 합병대차대조표 등 합병관련기업의 재무상태 및 영업실적을 파악할 수 있는 객관적 자료를 사용하여 평가하고 있다.
 - 7 채권채무를 포함한 영업의 일부 또는 전부를 양도·양수하는 업체의 경우에는 양도·양수후의 재무상태 및 영업실적을 기준으로 평가하고 있다.
 - 8 개인기업이 법인기업으로 전환하는 등 기업의 법적형태가 변경될 때 사업의 동질성이 유지되는 경우에는 종전기업의 영업실적을 포함하여 평가하고 있다.
- 8) 기업체종합평가표 작성시 평가의 특례는
- 1 최근 결산일 현재의 총영업실적이 6개월에 미달하는 신설업체(휴업, 업종 전환업체 포함)에 대하여는 기업체종합평가표에 의한 평가를 할 수 없도록 되어 있다.

- 2 전기의 영업실적이 없는 업체의 경우 다음 각 호의 항목을 최하급(E)으로 평가하고 있다.
 1. 매출액증가율
 2. 총자본증가율
- 3 평가대상년도 결산자료에 대한 공인회계사 감사보고서의 감사의견이 ‘의견거절’인 경우에는 기업체종합평가표에 의한 평가를 할 수 없다.
- 3 평가대상직전년도의 결산자료에 대한 공인회계사 감사보고서 감사의견이 ‘의견거절’인 경우에는 다음의 평가항목을 최하급(E)으로 평가하고 있다.
 1. 총자본순이익률
 2. 현금흐름/총부채
 3. 영업자산회전율, 총자본회전율
 4. 총자본투자효율
 5. 매출액증가율, 총자본증가율
- 5 안정성 평가시 ‘자기자본비율’이 0% 미만일 경우와 ‘고정장기적합률’의 자기자본과 고정부채의 합이 0%이하일 때 해당항목의 평점을 0점으로 한다.
- 6 수익성 평가시
 1. 경상이익은 발생하였더라도 순매출액이 없을 경우에는 ‘매출액경상이익률’과 해당항목의 평점을 최하급(E)으로 평가하고 있다.
 2. 언론기관에 대하여는 ‘수익성’ 부문 평가시 소항목 평가결과에 관계없이 공익성으로 대체하여 최상급(A)으로 평가한다.
- 7 생산성 평가시 통산산업부가 선정한 ‘생산성향상우수기업’에 대하여는 소항목 평가결과에 관계없이 최상급(A)으로 평가한다.
- 8 성장성 평가시 ‘매출액증가율’ 및 총자본증가율이 전기에 음(-)이었으나 당기에 양(+)으로 전환된 경우에는 해당항목을 D급으로 평가하고 있다.

- ⑨ 사업성의 '수익전망' 평가시 언론기관에 대하여는 '추정매출액영업이익률'을 공의성으로 대체하여 최상급(A)으로 평가하고 있다.
- ⑩ 거래신뢰도의 '은행기대상황' 평가시 은행과 당좌거래가 없는 경우에는 '당좌부도사실' 항목을 제외한 나머지 3개항목으로 평가하고 있다.

9) 종합평점을 산출하는 방법은

- ① 각 항목별 평가는 A, B, C, D, E등 5등급으로 구분하고 각 등급별 점수는 해당항목별 배점에 각각 5/5, 4/5, 3/5, 2/5, 1/5을 곱하여 산출한다.
- ② '종합평점'은 평가항목별 평점을 합산한 후 소수점 첫째자리에서 반올림하여 산출하고 있다.

10) 평가표의 유효기간은

- ① 기업체종합평가표는 매년 신규 「중소기업 기업체종합평가표 작성요령」이 제정되어 갱신될 때까지 운용하며 다만 신규 작성요령이 제정되어 평가갱신되지 아니한 경우 유효기간은 결산일이 12월말부터 2월말일 사이에 도래하는 업체에 대하여는 해당 결산일 다음에 도래하는 9월말일까지, 기타업체는 결산일로부터 6개월째 해당월 말일까지로 운용하고 있다.
- ② 신규평가업체의 경우에는 신규 작성요령이 제정되기 전에 예외적으로 기존의 작성요령에 의하여 평가할 수 있으며 이 경우에도 신규 작성요령이 제정되면 새로운 작성요령에 의하여 다시 평가하여 운용하고 있다.

나. H銀行 中小企業 企業體綜合評價表

〈표 III-5〉

구분		평가항목	배점	A	B	C	D	E	평점
재무상태	안정성	자기자본비율	6	6	4.8	3.6	2.4	1.2(0)	
		고정장기적합률	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8(0)	
		당좌비율	6	6	4.8	3.6	2.4	1.2	
		차입금 의존도	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	수익성	매출액경상이익률	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		총자본순이익률	7	7	5.6	4.2	2.8	1.4	
	활동성	총자본회전율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		영업자산회전율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	생산성	총자본투자효율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		부가가치율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	성장성	매출액증가율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		총자본증가율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
사업성	성장전망	추정매출액증가율	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	수익전망	추정매출액영업이익률	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	시장성	거래조건 및 판매안정도	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		업종의 유망성	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	경쟁력	인력개발	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		품질 및 기술수준	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
거래신뢰도	은행거래	여신거래기간, 연체여부, 규제사실여부	3	3	2.4	1.8	1.2	0.6(0)	
	사업안정성	사업장및주택보유	3	3	2.4	1.8	1.2	0.6	
	업력	기업체 업력	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	세평	동업계 세평	1	1	0.8	0.6	0.4	0.2	
		수상실적	1	1	0.8	0.6	0.4	0.2	
경영능력	경영성과	흑자경영기간및경상이익 추세	5	5	4	3	2	1	
	경영자능력	사업 추진력	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		경영자 경력	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	노사관계및근로조건	노사관계	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
		근로조건	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
평 점			100						
작성 자			직위 :		성명 :				

자료 : H은행 중소기업 기업체종합평가표 작성요령, 1996.

구분	평가항목	등급	산식	계산근거
재무상태	자기자본 비율		$\frac{\text{자기자본}}{\text{총자본}} \times 100 =$	_____ = %
	유동비율		$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100 =$	_____ = %
	고성장기 적합율		$\frac{\text{고정자산} + \text{부자와기타자산}}{\text{고정부채} + \text{자기자본}} \times 100 =$	_____ = %
	차입금 의존도		$\frac{\text{상단기차입금} + \text{유동성장기차입금} + \text{사채}}{\text{총자본}} \times 100 =$	_____ = %
	당좌비율		$\frac{\text{당좌자산}}{\text{유동부채}} \times 100 =$	_____ = %
	현금흐름 총부채		$\frac{\text{경상이익} + \text{비자금비용}}{\text{총부채}} \times 100 =$	_____ = %
수익성	매출액경 상이익률		$\frac{\text{당기경상이익}}{\text{당기매출액}} \times 100 =$	_____ = %
	총자본 순이익률		$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자본(기초+기말)} / 2} \times 100 =$	_____ = %
	총자본 회전율		$\frac{\text{매출액}}{\text{총자본(기초+기말)} / 2} \times 100 =$	_____ = %
동업성	영업자산 회전율		$\frac{\text{매출액}}{\text{영업자산(기초+기말)} / 2} \times 100 =$ ※영업자산 = 매출채권 + 재고자산	_____ = %
	총자본 부자효율		$\frac{\text{부가가치}}{\text{총자본(기초+기말)} / 2} \times 100 =$	_____ = %
생산성	부가가치 율		$\frac{\text{부가가치}}{\text{매출액}} \times 100 =$	_____ = %
	총자본 증가율		$\left(\frac{\text{당기총자본}}{\text{전기총자본}} - 1 \right) \times 100 =$	_____ = %
성장성	매출액 증가율		$\left(\frac{\text{당기매출액}}{\text{전기매출액}} - 1 \right) \times 100 =$	_____ = %

다. H 銀行 公同평가항목

구분	평가항목	등급	산 출 기 초					
사	성장 전망	추정대출액 증가율	구분		년	년	년	평균
	수익 전망	추정대출액 영업이익률	추정대출액 증가율		%	%	%	%
업 성	시장 성	거래조건 및 판매안정도	협력업체명()					
		업종의 유망성	제품의 life-cycle() 산업 유망성 ()					
	경쟁 력	인력개발	교육과전 전문기관명()					
제품 및 기술수준		공인규격허가 취득 내용 ()						
가 래 신 뢰 도	은행 거래 상황	여신거래기간	여신거래기간()년이상					
		연체여부	최근 5년내 불량거래처 발생기간 :					
	사업 안전 성	규제사실여부	최근 1년내 당좌부도 발생일 :					
		사업장 및 주택보유	최근 3개월내 연체사실(유,무) ※연체사실, 부도사실 당 타행모두 감안 ※신규여신신청기업은 D급으로 평가					
업 력	기업체업력	기업체업력	기업체 업력()년					
		동업계세평						
경 영 능 력	경영 성과	혹자경영 및 경상이익 추세	단위 : 백만원					
		당기순이익	구분	년	년	년		
	경영 자 능력	사업추진력	겸직업(업체명 :) 직위 :) 주식소유지분 %					
경영자경력		동업계 경력()년						
※ 부가가치액 = 인건비 + 금융비용 + 임차료 + 제세공과 + 감가상각비 + 경상이익								
() () () () () () ()								

다. H銀行 公同평가항목

구분	평가항목	등급	산출기준
경영이력	노사관계		노동조합결성일: 년 월 일
	노사관계 및 근로조건	노사관계 근로조건	노사협의회결성일: 년 월 일

※거래조건 및 판매안정도

구분	배점	5점	4점	3점	2점	1점
고정거래처 확보		개업기업 또는 상장기업 협력 업체 지정 등 신용있는 고정거래처 확보 신용있는 고정거래처 확보 매우양호	신용있는 고정거래처 확보 양호	신용있는 고정거래처 확보 보통	신용있는 고정거래처 확보 미흡	그 외의 업체
판매조건		제품의 가격, 현금판매비중, 외상기간 등 판매조건 매우 양호	제품의 가격, 현금판매비중, 외상기간 등 판매조건 양호	제품의 가격, 현금판매비중, 외상기간 등 판매조건 보통	제품의 가격, 현금판매비중, 외상기간 등 판매조건 미흡	그 외의 업체
구매조건		원재료 또는 상품구매시 가격, 물량 확보, 대금 결제조건 등 구매조건 매우 양호	원재료 또는 상품구매시 가격, 물량 확보, 대금 결제조건 등 구매조건 양호	원재료 또는 상품구매시 가격, 물량 확보, 대금 결제조건 등 구매조건 보통	원재료 또는 상품구매시 가격, 물량 확보, 대금 결제조건 등 구매조건 미흡	그 외의 업체
제품의 평판등		제품에 대한 인지도 및 평판 매우 양호	제품에 대한 인지도 및 평판 양호	제품에 대한 인지도 및 평판 보통	제품에 대한 인지도 및 평판 미흡	그 외의 업체

(총점÷4=X, X에 해당하는 등급 배점)

※업종의 유망성

구분	배점	5점	4점	3점	2점	1점
제품의 life-cycle		성장기	성숙기	도입기	퇴기	침체기
산업유망성			성장산업	현상유지	사양산업	

(총점÷2=X, X에 해당하는 등급 배점)

※근로조건

구분	배점	5점	4점	3점	2점	1점
1 인건비 수준		동업계중 최상	양호	보통	미흡	불량
2 작업시간		8시간이내	9시간이내	10시간이내	11시간이내	12시간이내
3 공해병 위험도, 재해인원		전부없음	발생소지 있음	1개있음	2개있음	전부있음
4 후생시설		전부있음	4개있음	3개있음	2개있음	1개이하있음
5 후생제도		전부있음	4개있음	3개있음	2개있음	1개이하있음

※3, 4항은 제조업과 광업만 해당

(총점÷5=X, X에 해당하는 등급 배점, 제조업, 광업이외업종 총점÷3=X)

자료: H은행 중소기업 기업종합평가표 작성요령, 1996.

4. J은행의 중소기업 신용평가 기준

가. 中小企業 信用評價 基準

1) J은행도 H은행과 같이 ‘재무상태’ 평가항목은 매년 제정되는 업종별 평가기준에 의거 평가하고 있으며 ‘재무상태’ 평가항목을 제외한 평가항목은 전업종 공통 평가기준에 의거 평가하고 있다.

2) 업종별 평가항목의 평가에 필요한 업종의 분류는 별도의 업종별 분류를 기준으로 평가하고 있으며 두개 이상의 업종을 영위하는 업체의 경우에는 평가대상기준중 정상적인 영업활동에 의한 매출액 가운데 가장 큰 비중을 차지하고 있는 업종으로 분류 평가하고 있다.

‘업종의 분류’에 열거되어 있지 않은 업종을 영위하는 업체의 경우에는 해당업체의 영업특성 등을 고려하여 가장 유사하다고 판단되는 업종으로 분류 평가하고 있다.

3) 중소기업 평가표 중 ‘광업·제조 및 건설업용’은 ‘업종의 분류’중 광업에서 건설업·부동산 임대 및 분양공급까지, 도·소매 및 기타서비스업용’은 도매 및 상품중개업에서 부터 위생 및 유사서비스업·기타업종까지를 적용하여 평가하고 있다. 단, 주택사업자용은 건설업·부동산 임대 및 분양공급업에만 적용하고, 총자산 5억원 이하 ‘주택사업자 외 업종’은 전업종에 적용한다.

4) 중소기업 평가표 작성 대상이 되는 중소기업자는 ‘중소기업에 대한 여신운용세칙에서 별도로 규정하고 있으며 중소기업자 판정시의 상용종업원수 및 자산총액은 최근 결산월말 현재의 상용종업원수 및 자산총액을 기준으로 하고 있다. 다만, 최근 결산월말 현재 대기업인 자가 중소기업자의 범위변경 또는 기업규모의 변경 등으로 중소기업으로 되는 경우에는 최근월말 현재의 상용종업원수 및 자산총액을 기준으로 하고 있다.

5) 중소기업 평가표 작성시 사용하는 재무제표는 다음과 같이 객관적인 것이어야 한다.

- (1) 공인회계사의 회계감사를 받은 자료
- (2) 관할세무서장이 확인한 자료
- (3) 공인회계사 또는 세무사가 서명날이기한 세무조정계산서 등과의 대사결과 기업이 세무신고자료로 관할세무서에 제출한 자료와 동일한 것이 확인되는 자료

관계법령 및 규정 등에 의하여 공인회계사의 감사를 받도록 규정된 업체에 대하여는 반드시 공인회계사의 회계감사를 받은 결산자료를 사용하여 평가하고 있으며, 신설이나 휴업 등으로 당기 또는 전기의 영업실적이 6개월 이상 1년에 미달하는 업체의 경우에는 다음의 평가자료를 사용 평가하고 있다.

- (1) 대차대조표 항목 : 최근 결산자료
- (2) 손익계산서 항목 및 매출액증가율 :
 - (가) 당기의 영업실적이 1년에 미달되는 경우 전기의 영업실적을 포함하여 최근 결산일로부터 과거 1년간 해당액으로 환산한 자료
 - (나) 전기의 영업실적이 1년에 미달되는 경우 전전기의 영업실적을 포함하여 전기의 결산일로부터 1년간 해당액으로 환산한 자료

- 6) 공인회계사 감사보고서의 감사의견이 '한정의견' 또는 '부적정의견'인 경우에는 동 감사보고서에 첨부되는 수정재무제표를 사용 평가하고 있다.
- 7) 기업합병의 경우에는 합병재무제표 등 합병관련기업의 재무상태 및 영업실적을 파악할 수 있는 객관적 자료를 사용 평가하고 있다.
- 8) 채권채무를 포함한 영업의 일부 또는 전부를 양도·양수하는 업체의 경우에는 양도후, 양수후의 재무상태 및 영업실적을 기준으로 평가한다.

- 9) 개인기업이 법인기업으로 전환하는 등 기업의 법적 형태가 변경될 때 사업의 동질성이 유지되는 경우 종전기업의 영업실적을 포함하여 평가할 수 있다.
- 10) 최근년도 영업실적이 6개월에 미달되는 신설업체 등에 대하여는 평가표에 의한 평가를 할 수 없으며 전기의 영업실적이 없는 업체의 경우 다음 각호의 평가 항목을 최하급(E)으로 평가한다.
- (1) 매출액증가율 (2) 총자본증가율
- 11) 평가대상년도 결산자료의 공인회계사 감사보고서 감사의견이 '의견거절'인 경우에는 평가할 수 없다.
- 12) 평가대상 직전년도의 결산자료에 대한 공인회계사 감사보고서 감사의견이 '의견거절'인 경우 다음 각호의 평가를 최하급(E)으로 한다.
- (1) 총자본순이익율, 총자본경상이익율
(2) 현금흐름/총부채
(3) 영업자산회전율, 총자본회전율
(4) 총자본투자효율
(5) 매출액증가율, 총자본증가율
- 13) 자기자본비율이 0% 미만일 경우와 고정장기적합율 산정시 자기자본과 고정부채의 합이 0이하일 경우 해당항목의 평점을 0으로 한다.
- 14) 성장성 평가시 매출액증가율 및 총자본증가율이 전기에는 음(-)이었으나 당기에 양(+)으로 전환된 경우에는 해당항목을 D급으로 평가한다.
- 15) 수익성 평가시 경상이익은 발생하였더라도 순매출액이 없을 경우에는 '매출액경상이익율' 해당항목을 최하급(E)으로 한다.

16) 각 항목별 평가는 A, B, C, D, E 등 5등급으로 구분하고 각 등급별 점수는 해당 항목별 배점에 각각 5/5, 4/5, 3/5, 2/5, 1/5을 곱하여 산출하고 있으며 '종합평점'은 평가항목별 평점을 합산한 후 소수점 첫째자리에서 반올림하여 산출 운용하고 있다.

17) J銀行의 경우 은행의 특성상 다음과 같이 信用評價表를 3가지 종류로 나누어 운용하고 있다.

(1) 총자산 5억원 이하 : - 주택사업자용

- 주택사업자이외 업종

(2) 총자산 5억원 초과 60억원 미만 : - 주택사업자용

- 광업·제조 및 건설업용

- 도소매 및 기타 서비스업용

(3) 총자산 60억원 이상 : - 주택사업자용

- 광업·제조 및 건설업용

- 도소매 및 기타 서비스업용



제주대학교 중앙도서관
JEJU NATIONAL UNIVERSITY LIBRARY

주) 주택사업자용 평가표는 주택사업을 전문으로 하는 업체에 적용함을 원칙으로 하나, 일반건설업과 주택분양사업을 같이하는 업체중 주택분양사업이 큰 경우에는 주택사업자용 평가표를 사용함.

나. J銀行 中小企業 信用評價表

<표 III-6>

구분		평가항목	배점	A	B	C	D	E	평점
재무상태	안정성	자기자본비율	6	6	4.8	3.6	2.4	1.2	
		고정장기적합률	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		당좌비율	6	6	4.8	3.6	2.4	1.2	
		차입금 의존도	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	수익성	매출액경상이익률	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		총자본순이익률	7	7	5.6	4.2	2.8	1.4	
	활동성	총자본회전율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		영업자산회전율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	생산성	총자본투자효율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		부가가치율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	성장성	매출액증가율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		총자본증가율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
사업성	성장전망	추정매출액증가율	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	수익전망	추정매출액 영업이익률	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	시장성	거래조건 및 판매 안정도	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		업종의 유망성	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	경쟁력	인력개발	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		품질 및 기술수준	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
거래신뢰도	은행거래황	여신거래기간, 연체 여부, 규제사실여부	3	3	2.4	1.8	1.2	0.6	
	사업안정성	사업장및주택보유 권리침해여부	3	3	2.4	1.8	1.2	0.6	
	업력	기업체 업력	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	세평	동업계 세평등	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
경영능력	경영성과	후자경영기간및 경상이익 추세	5	5	4	3	2	1	
	경영자능력	경영형태	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
		경영전략	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
		경영자능력	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	노사관계및 근로조건	노사관계	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
		근로조건	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
신용평점			100						
작성자			(인)						

자료: J銀行 중소기업 신용평가표 작성요령, 1996.

구분	평가항목	평가방법
사업성	시장성	<ul style="list-style-type: none"> - 제품 life-cycle : (도입기, 성장기, 성숙기, 쇠퇴기) - 업종의 유망성 : (성장산업, 현상유지, 사양산업) - 기타 :
	인력개발	<ul style="list-style-type: none"> - 기능인력확보비율 : % - 종업원자격증 보유비율 : % - 전문기관 파견교육 여부 : - 자체연수 실시 여부 :
	경쟁력	<ul style="list-style-type: none"> - 입지조건 : (전문상가지역, 상가, 주택단지, 기타) - A/S인원 : 명(총종업원수 : 명) - 임차여부 : (평수 : , 기간 : , 금액 :) - 창고보유여부 : - 주변의 대형매장 영업여부 : ※ 직원의 상품에 대한 지식과 서비스태도, 매장인근의 유동인구 규모, 점포규모의 적정여부등을 감안
	품질 및 기술수준	<ul style="list-style-type: none"> 1 품질수준 - KS, U/L, ISO등 공인규격허가취득여부 : <ul style="list-style-type: none"> - 특허권, 실용신안권 보유현황 : - 자사상표 보유여부 : 2 설비수준 - 자동화율 : % <ul style="list-style-type: none"> - 최신기계장치 보유여부 : 3 기술수준 - B/S상 연구개발비 계상 : <ul style="list-style-type: none"> - 선진기술 제휴내용 : - 연구실 보유여부 : ※ 대표자의 기술력보유정도, 타기관 우량기업 선정여부등을 감안
	건설지입지 조건(주택 사업자용)	<ul style="list-style-type: none"> - 조사일 현재 건설지의 다음항목 해당여부로 평가 · 택지개발지구 여부 · 대단위 APT 단지 조성여부 · 대중교통수단 연계여부 · 관공서등 생활편의시설 유치여부 · 계획사업지 확보여부
거래신뢰도	은행 거래 상황	<ul style="list-style-type: none"> - 여신거래기간 : 년이상, 불량거래규제 여부기간 : - 부도발생일 : - 조사일현재 규제사실여부 : (기간 :) - 조사일현재 연체여부 : (기간 :) ※ 수신거래실적 및 기간 감안
	사업 안정성	<ul style="list-style-type: none"> - 자가사업장 보유여부 : - 자가주택 보유여부 : - 최근 1년간 권리침해사실유무 : ※ 권리침해사유 :

구분	평가항목	평가방법
거래신뢰도	업력	기업제업력 -설립일자: (년 개월)
	상벌여부	수상실적 - 경영자 또는 업체가 정부 및 공공기관으로부터 받은 수상실적
경영능력	경영성과	흑자경영기간 및 경상이익 추세 - 최근3년 이내 흑자경영: 년, 경상이증가년수: 년
	경영형태	- 본인창업여부: - 실질적 소유자와 대표자 일치여부: - 동업여부: - 지분소유 및 경영권확보: (절대적, 안정적, 다소불안정, 불안정) ※ 특수관계인포함 지분율 50% 기준
	경영자능력	경영전략 - 경영자의 사업추진방법: - 경영의 문제점 및 장애요인파악: - 경영자의 사생활 건전성: - 회사경영에 대한 관심도: - 부모한 사업확장여부: - 회사자금 전용여부:
	경영자능력	경영자능력 - 대표자(경영실권자포함)로서 동업계 종사년수: 년
	노사관계 및 근로조건	노사관계 - 노조설립여부: - 노사분규여부: (횟수: 정도:) - 경리관계자 교체빈도: - 최근 1년 이내 종업원 이직율: 근로조건 - 통근비 지원여부: - 구내식당 또는 휴게실 완비여부: - 종업원연수(국내, 국외)제도 유무: - 작업위험도: - 기숙사여부: - 학자금보조 또는 주택자금 지원여부: - 취미활동, 서클활동 지원여부: - 타사와의 임금수준: (양호, 보통, 불량) - 작업근무시간: - 재해보상제도유무:

2) 평가항목별 평가기준

구분	평가항목	등급별평가기준						
		A	B	C	D	E		
사업성	성장 전망	추정매출액 증가율(%)	50.0이상	49.9~30.0	29.9~15.0	14.9~5.0	5.0미만	
	수익 전망	추정매출액영 업이익이기율(%)	11.0이상	10.9~8.0	7.9~6.0	5.9~4.0	4.0미만	
	시	거래조건및 판매안정도	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
		업종의유망성	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
	장	과거주택사 업실적(주택 사업사용)	최근5년간 500 세대이상 주택 사업실적 있음	최근5년간 400 세대이상 주택 사업실적 있음	최근5년간 300 세대이상 주택 사업실적 있음	최근5년간 200 세대이상 주택 사업실적 있음	그외 업체	
		분양현황 및 전망(주택사 업사용)	분양(임대)율 100%	분양(임대)율 99-80%	분양(임대)율 79-60%	분양(임대)율 59-50%	분양(임대)율 50%미만	
	성	인력개발	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
		경 쟁	품질 및 기술수준	매우양호	양호	보통	미흡	불량
			입지조건 및 서비스수준	매우양호	양호	보통	미흡	불량
		력	건설지입지 조건(주택 사업사용)	5개항목중 4개 해당	5개항목중 3개 해당	5개항목중 2개 해당	5개항목중 1개 해당	그외업체
거래 신뢰 도	은행 거래 상황	여신거래 기간 연체여부 규제사실여부	-여신거래 5년이상 -최근5년이내 불량거래처무 -최근1년이내 당좌부도사실 무 -최근3개월이 내15일이상 연체사실무	-여신거래 3년이상 -최근3년이내 불량거래처무 -최근1년이내 당좌부도사실 무 -최근3개월이 내15일이상 연체사실무	-여신거래 1년이상 -최근1년이내 불량거래처무 -최근1년이내 당좌부도사실 무 -최근3개월이 내15일이상 연체사실무	-최근1년이내 불량거래처무 -최근6개월이 내 당좌부도 사실 무 -최근3개월이 내15일이상 연체사실무 ※신규여신 신청기업포함	그외 기업 ※0점처리 · 연체빈발 기업 · 조사일 현재 불량 거래처	

구분	평가항목	등급별평가기준				
		A	B	C	D	E
거 래 신 회	사업 안정성	-자가사업장 보유 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)보유 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분,경매신청) 사실부	-자가사업장 보유 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)없음 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분,경매신청) 사실무	-임차사업장 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)보유 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분,경매신청) 사실무	-자가사업장 보유 또는 대표자나 경영실권자 자가주택(배우자명의포함)보유 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분,경매신청) 사실무	-임차사업장 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)없음
	업력	기업체업력 설립후 10년 이상	기업체업력 설립후 7년 이상	기업체업력 설립후 5년 이상	기업체업력 설립후 3년 이상	그외 기업
	상별 여부	수상실적 최근5년간 4회 이상 수상실적 있음	수상실적 최근5년간 3회 이상 수상실적 있음	수상실적 최근5년간 2회 이상 수상실적 있음	수상실적 최근5년간 1회 이상 수상실적 있음	그외 기업
경 영 능 력	경영 성과	흑자경영 및 경상이익 추세 최근3년 흑자 경영, 최근2년 경상이익 증가 추세	흑자경영 및 경상이익 추세 최근3년 흑자 경영, 최근1년 경상이익 증가 추세	흑자경영 최근 3년 흑자경영	흑자경영 최근 2년 흑자경영	그외 기업
	경영 형태	매우양호	양호	보통	미흡	불량
	경영 전략	매우양호	양호	보통	미흡	불량
	경영 자 능력	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 7년이상	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 5년이상	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 3년이상	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 1년이상	그외 기업
노 사 관 계 및 근 로 관 계	노사관계	최근2년간 쟁의행위 발생없음	최근1년간 쟁의행위 발생없음	최근1년간 파업사실 없음	최근1년간 직장폐쇄 사실없음	그외 업체
	근로조건	매우양호	양호	보통	미흡	불량

자료 : J은행 중소기업 신용평가표 작성요령

5. C 銀行의 中小企業 信用評價 基準


가. 信用評價 基準

1) ‘재무상태’ 평가항목은 매년 제정되는 업종별 평가기준에 의거 평가하고 있으며 ‘재무상태’ 평가항목을 제외한 평가항목은 매년 제정되는 전업종 공통평가기준에 의거 평가하고 있다.

2) 업종별 평가항목의 평가에 필요한 업종의 분류는 별도의 업종별 분류를 이용하여 평가하며 2개 이상의 업종을 영위하는 업체의 경우에는 평가대상기간중 정상적인 영업활동에 의한 매출액 가운데 가장 큰 비중을 차지하고 있는 업종으로 분류한다.

‘업종의 분류’에 열거되어 있지 않은 업종을 영위하는 업체의 경우에는 해당업체의 영업특성 등을 고려하여 가장 유사하다고 판단되는 업종으로 분류하여 평가하고 있다.

3) C은행의 경우는 신용평가표를 기업규모 및 업종별로 다음과 같이 구분 적용하고 있다.

- 
- ① 총자산 5억 이하 : 전업종
 - ② 총자산 5억 초과 60억 미만 : 광업, 제조 및 건설업용
도소매 및 기타서비스용
 - ③ 총자산 60억 이상 : 광업, 제조 및 건설업용
도소매 및 기타서비스용

4) 이 요령에 의한 신용평가표 작성시 사용하는 재무제표는 전(全) 결산업체의 결산자료로서 다음의 객관적인 것으로 평가하고 있다.

- ① 공인회계사의 회계감사를 받은 자료
- ② 관할세무서장이 확인한 자료

- ③ 공인회계사 또는 세무사가 서명날인한 세무조정계산서 등과의 대사결과 기업이 세무신고 자료로 관할세무서에 제출한 자료와 동일한 것임이 확인되는 자료

관계법령 및 규정 등에 의하여 공인회계사의 감사를 받도록 규정된 업체에 대하여는 반드시 공인회계사의 회계감사를 받은 결산자료를 사용하여 평가하며 복식부기 의무대상의 업체 등 재무제표를 제출받기 곤란한 업체에 대하여는 공인회계사 또는 세무사가 서명 날인한 재무제표를 평가자료로 사용하며 다음의 경우에는 최근기 결산자료로 전기의 기업채 신용평가표 작성기준에 의거 작성 운용하고 있다.

- 1 신설업체
- 2 휴업 등으로 평가기준년도의 실질적인 영업실적이 6개월에 미달되는 경우
- 2 결산일 변경이나 법인전환 등의 경우

5) 신설이나 휴업 등으로 당기 또는 전기의 영업실적이 6개월이상 1년에 미달되는 업체의 경우에는 다음의 평가자료를 사용 평가하고 있다.

- 1 대차대조표 항목 : 최근결산자료
- 2 손익계산서 항목 및 매출액 증가율 : 결산서상의 실적을 1년간으로 환산한 자료

6) 결산일 변경 등으로 당기 또는 전기의 영업실적이 1년에 미달되는 업체의 경우에는 다음의 평가자료를 사용 평가하고 있다.

- 1 대차대조표 항목 : 최근결산자료
- 2 손익계산서 항목 및 매출액 증가율 :
 - ㉠ 당기의 영업실적이 1년에 미달되는 경우 전기의 영업실적을 포함하여 최근 결산일로 부터 과거 1년간 해당액으로 환산한 자료

- ㄷ 전기의 영업실적이 1년에 미달되는 경우 전전기의 영업실적을 포함하여 전기의 결산일로 부터 1년간 해당액으로 환산한 자료
- 7) 공인회계사 감사보고서의 감사의견이 ‘한정의견’ 또는 ‘부정적의견’인 경우에는 동 감사보고서에 첨부되는 수정재무제표를 사용한다.
 - 8) 기업합병의 경우에는 합병재무제표 등 합병관련 기업의 재무상태 및 영업실적을 파악할 수 있는 객관적 자료를 사용 평가하고 있다.
 - 9) 채권채무를 포함한 영업의 일부 또는 전부를 양도, 양수하는 경우에는 양도후, 양수후의 재무상태 및 영업실적을 기준으로 평가한다.
 - 10) 개인기업이 법인기업으로 전환하는 등 기업의 법적 형태가 변경될 때 사업의 동질성이 유지되는 경우 종전 기업의 영업실적을 포함하여 평가하고 있다.
 - 11) 최근년도 영업실적이 6개월에 미달되는 신설업체 등에 대하여는 평가를 할 수 없으며 전기의 영업실적이 없는 업체의 경우 다음 각호의 평가항목을 최하급(E)으로 평가 한다.
 - 1 매출액증가율
 - 2 총자본증가율
 - 12) 평가대상년도 결산자료의 공인회계사 감사보고서 감사의견이 ‘의견거절’인 경우에는 평가할 수 없다.
 - 13) 평가대상 직전년도의 결산자료에 대한 공인회계사 감사보고서 감사의견의 ‘의견거절’인 경우 다음 항목의 평가를 최하급으로 평가하고 있다.
 - 1 총자본순이익률, 총자본경상이익률

- 2 현금흐름/총부채
 - 3 영업자산회전률, 총자본회전률
 - 4 총자본투자효율
 - 5 매출액증가율, 총자본증가율
- 14) 자기자본비율이 0% 미만일 경우와 고정상기적합률 산정시 자기자본과 고정부채의 합이 0(零)이하일 경우 해당 항목의 평점을 0(零)으로 한다.
- 15) 성장성 평가시 매출액증가율 및 총자본증가율이 전기에 음(-)이었으나 당기에 양(+)으로 전환된 경우에는 해당항목을 D급으로 평가한다.
- 16) 지방자치단체장이 지방중소기업 육성차원에서 추천하는 제주지역 소재 중소기업체에 대하여는 사업성 평가부문평점에 대하여 아래와 같이 평점을 가산하여 평가한다. 다만, 가산점수를 포함하여 사업성평가 평점의 만점을 초과할 수 없다.

구 분	가산점수	비 고
총자산 5억원 이하	5점	
총자산 60억원 미만	4점	
총자산 60억원 이상	3점	

- 17) 각 항목별 평가는 A, B, C, D, E 등 5등급으로 구분하고 각 등급별 점수는 해당항목별 배점에 각각 5/5, 4/5, 3/5, 2/5, 1/5을 곱하여 산출하고 있으며 '신용평점'은 평가항목별 평점을 합산한 후 소수점 첫째자리에서 반올림하여 산출하여 운용하고 있고 있다.
- 18) 유효기간은 기업체 신용평가표 작성기준 결산재무제표의 다음년도 해당 결산일에 6월을 가산한 기한으로 하되 결산일이 12월말부터 2월말 사이인 업체는 다음년도 해당 결산일 이후 도래하는 9월말로 하고 있다.

나. C銀行 中小企業 信用評價表

〈표 III-7〉

구 분		평 가 항 목	배점	A	B	C	D	E	평점
재무상태	안정성	자기자본비율	6	6	4.8	3.6	2.4	1.2	
		고정장기적합률	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		당좌비율	6	6	4.8	3.6	2.4	1.2	
		차입금 의존도	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	수익성	매출액경상이익률	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		총자본순이익률	7	7	5.6	4.2	2.8	1.4	
	활동성	총자본회전율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		영업자산회전율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	생산성	총자본투자효율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		부가가치율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	성장성	매출액증가율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		총자본증가율	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
사업성	성장전망	추정매출액증가율	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	수익전망	추정매출액 영업이익률	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	시장성	거래조건 및 판매 안정도	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		업종의 유망성	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
	경쟁력	인력개발	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
		품질 및 기술수준	4	4	3.2	2.4	1.6	0.8	
거래신뢰도	은행거래 현황	여신거래기간, 연체 여부, 규제사실여부	3	3	2.4	1.8	1.2	0.6	
	사업안정성	사업장 및 주택보유 권리침해여부	3	3	2.4	1.8	1.2	0.6	
	업력	기업체 업력	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	세평	동업계 세평등	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
경영능력	경영성과	후자경영기간 및 경상이익 추세	5	5	4	3	2	1	
	경영자능력	경영형태	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
		경영전략	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
		경영자능력	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
	노사관계 및 근로조건	노사관계	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4	
근로조건	근로조건	2	2	1.6	1.2	0.8	0.4		
신 용 평 점			100						
작 성 자									(인)

자료: C은행 중소기업 신용평가표 작성요령, 1996.

다. C 銀行 公同평가항목

1) 평가항목별 평가방법

구 분	평가항목	평 가 방 법
사	성장 진망	향후3개년 평균추정매출액증가율 % - 과거3개년평균매출증가율 : % - 최근매출실적 : % 수주액 : *동업계전망, 시설투자계획, 계절적요인등을 감안하여 추정
	수익 진망	추정매출액 영업이익율 - 향후3개년 평균 추정매출액 영업이익률 %
업 시 장	기래조건 및 판매안정도	1 판매처확보 - 주요고정거래처확보 (회사명 : 판매비중 : %) - 판매처다변화(매출액의 5% 이상 판매처 : 개) - 자체판매망(대리점 : 개, 직판장 : 개, 해외판매망 : 개) - 계열기업 및 상장업체의 협력(하청)업체 선정여부 : - 주요거래처의 결제조건 (외상구매 : %, 외상판매 : %) 2 원재료조달 - 주요원재료조달(국내구입 : %, 해외조달 : %) - 주요원재료 물량확보 : (안정, 보통, 불안정) - 주요원재료의 조달가격 : (안정, 보통, 불안정)
	상 성	3 자사브랜드제품 판매상황 및 제품에 대한 평판 - 인지도 : (높음, 보통, 낮음) - 평판 : (좋음, 보통, 나쁨) - 브랜드명 : - 자사브랜드 판매비중 : % 4 기타요인 :
	업종의 유망성	- 제품 life-cycle : (도입기, 성장기, 성숙기, 쇠퇴기) - 업종의 유망성 : (성장산업, 현상유지, 사양산업) - 기타 :

구분	평가항목	평가방법
사 업 성	인력개발	- 기능인력확보비율 : % - 생산직종업원수 - 종업원자격증 보유비율 : % - 전문기관 파견교육 여부 : - 자체연수 실시 여부 :
	경쟁력	- 입지조건 : (전문상가지역, 상가, 주택단지, 기타) - A/S인원 : 명(총종업원수 : 명) - 입차여부 : (평수 : , 기간 : , 금액 :) - 참고보유여부 : - 주변의 대형매장 영업여부 : ※ 직원의 상품에 대한 지식과 서비스태도, 매장인근의 유동인구 규모, 점포규모의 적정여부등을 감안
	품질 및 기술수준	1 품질수준-KS, U/L, ISO등 공인규격허가취득여부 : - 특허권, 실용신안권 보유현황 : - 자사상표 보유여부 : 2 설비수준-자동화율 : % - 최신기계장치 보유여부 : 3 기술수준-B/S상 연구개발비 계상 : - 선진기술 제휴내용 : - 연구실 보유여부 : ※ 대표자의 기술력보유정도, 타기관 우량기업 선정여부등을 감안
거 래 신 뢰 도	은행 거래 상황	여신거래기간 : 년이상, 불량거래규제 여부기간 : - 부도발생일 : - 조사일현재 규제사실여부 : (기간 :) - 조사일현재 연체여부 : (기간 :) ※ 수신거래실적 및 기간 감안
	사업 안정성	사업장 및 주택보유 권리침해여부 - 자가사업장 보유여부 : - 자가주택 보유여부 : - 최근 1년간 권리침해사실유무 : ※ 권리침해사유 :
	업력	기업체업력 - 설립일자 : (년 개월)
	세평	동업계세평등 - 판매처의 평 : - 구매처의 평 : - 동종업체의 평 : - 정부및 공공기관으로부터의 수상경력 : - 사회적 활동상황 :

구분	평가항목	평가방법
경 영 능 력	경영 성과	<p>후자경영기간 및 경상이익 추세</p> <p>- 최근3년내 후자경영 : 년, 경상이증가년수 : 년</p>
	경영형태	<p>- 본인창업여부 :</p> <p>- 실질적 소유자와 대표자 일치여부 :</p> <p>- 동업자와의 관계 :</p> <p>- 자본소유 및 경영권확보 : (절대적, 안정적, 다소불안정, 불안정)</p>
	경영자 능력	<p>- 경영자의 사업추진방법 :</p> <p>- 경영의 문제점 및 장애요인파악 :</p> <p>- 경영자의 사생활 건전성 :</p> <p>- 회사경영에 대한 관심도 :</p> <p>- 부모한 사업확장여부 :</p> <p>- 회사자금 전용여부 :</p>
	경영자능력	<p>- 대표자(경영실권자포함)로서 동업계 종사년수 : 년</p>
	노사 관계 및 근로 조건	<p>노사관계</p> <p>- 노조설립여부 :</p> <p>- 노사분규여부 : (횟수 : 정도 :)</p> <p>- 경리관계자 교체빈도 :</p> <p>- 최근 1년내 종업원 이직율 :</p> <p>근로조건</p> <p>- 통근비 지원여부 : UNIVERSITY LIBRARY</p> <p>- 구내식당 또는 휴게실 완비여부 :</p> <p>- 종업원연수(국내, 국외)제도 유무 :</p> <p>- 작업위험도 :</p> <p>- 기숙사여부 :</p> <p>- 학자금보조 또는 주택자금 지원여부 :</p> <p>- 취미활동, 서클활동 지원여부 :</p> <p>- 타사와의 임금수준 : (양호, 보통, 불량)</p> <p>- 작업근무시간 :</p> <p>- 해해보상제도유무 :</p>

2) 평가항목별 평가기준

구분	평가항목	등급별평가기준						
		A	B	C	D	E		
사업성	성장 전망	추정매출액 증가율(%)	50.0	30.0~49.9	15.0~29.9	5.0~14.9	5.0미만	
	수익 전망	추정매출액영 업이익율(%)	11.0이상	8.0~10.9	6.0~7.9	4.0~5.9	4.0미만	
	시 장 성	거래조건 판매안정도	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
		업종의유망성	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
	경 쟁 력	인력개발	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
		품질 및 기술수준	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
		입지조건 및 서비스수준	매우양호	양호	보통	미흡	불량	
	거래 실태	은행 거래 상황	여신거래 기간	-여신거래 5년이상	-여신거래 3년이상	-여신거래 1년이상	-여신거래 최근1년내	그외 기업 ※0점처리 · 연체빈발 기업 · 조사일 현재 불량 거래처
			연체여부	-최근5년내 불량거래처무	-최근3년내 불량거래처무	-최근1년내 불량거래처무	-최근1년내 불량거래처무	
회 도	규제사실여부	당좌부도사실 무	-최근1년내 당좌부도사실 무	-최근1년내 당좌부도사실 무	-최근1년내 당좌부도사실 무	-최근6개월이 내 당좌부도 사실 무	※신규여신 신청기업포함	
		연체사실무	-최근3개월이 내15일이상 연체사실무	-최근3개월이 내15일이상 연체사실무	-최근3개월이 내15일이상 연체사실무	-최근3개월이 내15일이상 연체사실무		

구분	평가항목	등급별평가기준					
		A	B	C	D	E	
거 래 신 회 도	사업 안정성 사업장 및 주택보유 권리침해여부	-자가사업장 보유 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)보유 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분, 경매신청) 사실무	-자가사업장 보유 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)없음 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분, 경매신청) 사실무	-임차사업장 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)보유 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분, 경매신청) 사실무	-자가사업장 보유 또는 대표자나 경영실권자 자가주택(배우자명의포함)보유 -최근1년 이내 사업장 및 소유주택에 대한 권리침해(압류,가압류,가처분, 경매신청) 사실무	-임차사업장 -대표자또는 경영실권자 자가주택(배우자 명의포함)없음	
		업력	기업체업력 이상	기업체업력 이상	기업체업력 이상	기업체업력 이상	그외 기업
		세평	동업계세평등 매우양호	동업계세평등 양호	동업계세평등 보통	동업계세평등 미흡	동업계세평등 불량
경 영 능 력	경영 성과	최근3년 흑자 경영, 최근2년 경상이익 증가 추세	최근3년 흑자 경영, 최근1년 경상이익 증가 추세	최근 3년 흑자경영	최근 2년 흑자경영	그외 기업	
	경영 형태	경영형태	매우양호	양호	보통	미흡	불량
		경영전략	매우양호	양호	보통	미흡	불량
	경영 자 능력	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 7년이상	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 5년이상	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 3년이상	대표자(경영실권자포함)로서 동업계종사 1년이상	그외 기업	
	노사 관계 및 근로 관계	노사관계	매우양호	양호	보통	미흡	불량
근로조건		매우양호	양호	보통	미흡	불량	

자료 : C은행 중소기업신용평가표 작성요령, 1996.

6. 씨티은행의 신용평가 기준

씨티은행의 신용평가제도 및 방법은 CCCP(Citibank Core Credit Policies)에 그 근거를 두고 있다. 차입자에 대한 개별적인 신용분석에 앞서 다음과 같은 절차가 선행되지 않으면 안된다.¹⁷⁾

1) 目標顧客의 設定(Target Market Definition/Selection)

어떤 顧客에게 與信을 提供할 수 있는지 그 範圍를 設定한다. 그 基準으로서 年間賣出額, 資本金의 規模, 信用等級, 상장여부 등의 여러가지 條件중 전부 또는 몇가지 이상을 充足시킬 경우에만 銀行의 顧客이 될 수 있도록 제한하고 있다.

2) 信用等級(Risk Rating : R.R)의 설정

1등급(Risk-Free)에서 10등급(Loss)까지 열개의 등급으로 세분되며 신용등급이 낮으면 낮을수록 더 자세한 심사분석이 요구된다. 신용등급의 설정은 차입자의 과거 3개년 재무자료와 여러가지 질적자료(Qualitative Date)를 근거로 하여 이루어진다. 여기서 질적자료란 財務諸表상의 계수화된 정보외의 비계량적 자료를 의미하는 것으로서 예를 들면 차입자의 시장점유도, 해당산업의 국가경제에 대한 중요성 및 사업주기(Business Cyclicity) 경영평가 등을 들 수 있다.

현재 씨티은행 서울지점의 경우 우리나라 여건에 맞추어 질적자료를 보다 중요시 하며 그것을 근거로 질적등급(Qualitative Rating : QR)을 먼저 산출하고 그후에 財務資料를 가지고 뽑아낸 재무적 등급(Financia/Rating FR)을 參考로 하여 질적등급을 上向 또는 下向 조정하여 信用等級을 確定하고 있다. 그러나 씨티은행 店舖의 營業場所가 先進國(주로 OECD加入)인 경우에는

17) 김준호 「외국은행의 신용평가」, 신용분석, 한국신용분석사회, 1995. p. 24.

주로 씨티은행 본점에서 이미 開發한 電算化된 信用等級算出모델(Debt Rating Model : DRM)을 使用하고 있는데, 이는 재무적 등급을 위주로 하여 신용등급을 산출한다.

3) 産業分析(Industry study)

특정산업에 대한 여신의 과도한 集中을 豫防하고 經濟狀況에 알맞는 與信의 産業別 適正配分을 위하여 심사부(Risk Management Group)에서는 매년 주요 산업에 대한 분석을 통해 이를 근거로 산업별 한도를 설정한다. 한도설정시 다음과 같은 기준이 적용된다.

- (1) % of GDP
- (2) Industry Trend
- (3) Government support
- (4) Global presence/World Ranking
- (5) Value Added/Technological Advancement
- (6) Entry Barriers/protection
- (7) Profitability
- (8) Industry Volatility 등

이와 같은 기준들을 통해 개별산업은 종합점수를 얻게 되며 해당 점수에 따라 각각의 산업은 High potential, Average Potential, Low potential의 세가지 분류중 하나로 구분된다.

4) 與信收容基準(Risk Acceptance Criteria : RAC)

차입자의 산업별 유형(3분법)과 신용등급에 따라 어느 정도까지의 신용 리스크를 수용할 수 있는지를 결정한다. <표 III-8>에서의 ABCDE는 銀行의 與信商品들을 그 위험도에 따라 분류한 Code로써 예를 들어 A는 가장 위험도가 낮은 擔保貸出을, B는 短期信用貸出을, C는 3년만기 信用貸出을, D는 5년만기 信用貸出을, E는 7년 이상의 長期信用貸出로 각각 정할 수가 있다.

〈표 III-8〉 CITY銀行의 與信收容基準

INDUSTRY Risk Rating	High Potential	Average Potential	Low Potential	가능잠재력
3	ABCDE	ABCDE	ABCD	
4	ABCDE	ABCD	ABC	
5	ABCD	ABC	AB	
6	ABC	AB	A	
7	AB	A		

자료 : 씨티은행 여신운용기준, 1995.

5) 與信 限度 承認節次(Credit Approval Process)

신규고객 : 담당심사역(Relationship Manager 또는 Account officer라 불림)이 거래희망업체(Potential/Prospect client)가 Target Market의 요구조건들을 충족시키는 지의 여부를 확인하여 문제가 없는 경우 심사부에 의뢰한다. 기존고객의 경우 정기적으로 매년 1회 종합분석(Annual Review)을 실시하여 여신한도를 재검토하고 승인한다. 중간심사(Interim Review)는 종합분석 후에 여신한도를 추가적으로 늘릴 필요가 있거나 고객의 신용상태에 변동이 있을때 이루어진다. 여신한도의 승인을 위하여 요구되는 서류로는 다음과 같은 것들이 있다.

(1) 기본자료 : 고객기초자료서(Basic information Report) 재무분석표(Financial spread), 신용등급표(Risk Rating Sheet)

(2) 여신한도승인 품의서(Credit Approval : CA) 여신의 총액, 종류별 목적 및 한도금액 기간, 이자율, 담보조건의 유무 등을 명시한다.

(3) 심사소견서(Credit Approval Remark)

여기에서 바로 좁은 의미의 신용평가 또는 신용분석이 이루어 진다.

이러한 서류들을 근거로 여신한도승인 품의서상에 여신승인권한을 갖고 있는 심사역들이 싸인함으로써 승인절차가 끝난다. 이 때에 모든 여신은 객관성을 위하여 3인 이상의 심사역들에 의해 승인되어야 하며 이 중 한사람은 여신금액 보다 같거나 큰 승인한도를 가져야 한다.

6) 信用分析의 具體的 要素

씨티은행의 信用分析은 크게 나누어 質的分析(Qualitative Analysis)과 量的分析(Quantitative Analysis)으로 양분되며 여신상환 능력이 있음을 결론적으로 유도할 수가 있어야 한다.

7) 質的分析(Qualitative Analysis)

이는 經濟與件과 市場狀況에 關한 企業外的 情報의 分析과 經營能力, 事業戰略과 같은 企業內的 情報의 分析으로 나누어 說明할 수 있다.

(1) 企業外的 分析(External Analysis)

GDP成長率, 인플레이션, 金利水準, 국제수지, 외환정책, 정치적 안정도 등의 政治 經濟的인 因素의 分析과 需要와 供給, 價格決定 매카니즘 등의 市場的 因素을 分析한다.

(2) 企業內的 分析(Internal Analysis)

차입자의 사업을 이해하기 위한 分析으로 企業의 成長背景 및 所有形態를 비롯해 生産製品 및 生産과정, 賣出額, 市場競爭力, 市場점유율 등의 企業營業全般에 대한 分析과 經營能力에 대한 評價가 要求된다. 한 企業의 經營能力을 評價하는 것은 심사업무에 있어서 가장 重要하고도 어려운 일이다. 經營能力을 評價하기 위한 方法論으로 다음과 같은 狀況을 例로 들 수 있다.

1. Goals Orientation and Commitment : 기업의 목표와 그것을 이루기 위한 수단 및 방법을 알아봄으로써 그 기업의 미래 시장지위를 감지할 수

있다. 유능한 經營者는 企業戰略을 수행하기 위하여 어떠한 資源이 필요한지 또 장애요인들이 무엇인지를 파악하고 구체적인 行動計劃을 樹立하여 그것을 實行하고 그 結果를 目標에 對備하여 스스로를 評價할 수가 있어야만 한다.

2. Management Information System(MIS) : 회계나 정보체계의 Quality를 통하여 經營의 效率性이나 專門性을 알아 볼 수가 있다. MIS가 취약하면 經營者가 意思決定을 올바르게 할 수 없기 때문에 問題가 發生할 수 있다.

8) 量的分析(Quantitative Analysis)

이는 財務諸表를 根據로 한 財務分析을 意味하는 것으로 우리나라 銀行들의 分析方法과 大同小異하다. 씨티은행의 경우 현금흐름분석을 보다 중요시하고 있는데 이러한 現像은 國內銀行들도 마찬가지이다.

9) 未來指向的 分析

信用分析의 最終 目的은 차입자의 미래적 償還能力을 판단하는 것이라고 말할 수 있다. 과거실적의 분석은 어디까지나 그것이 미래상황을 예측하기 위한 도구로서만 의미가 있다. 씨티은행에서는 量的 및 質的分析을 綜合하여 차입자의 向後 營業상 위험요소 및 주요 성공요인을 설명할 수가 있지 않으면 안된다. 이 부분이 未來指向的 審査分析의 核心的 要約이기 때문이다.

10) 信用評價에 있어 國內銀行과 外國銀行의 次異

信用評價 業務에 있어서 外國銀行들과 國內銀行들과의 큰 차이점은 표적시장(Target Market)의 개념 및 正義가 外國銀行이 보다 잘 되어 있다. 처음 顧客選定이 잘못되면 그후에 개별적인 審査分析도 잘못될 가능성이 많은 것이다. 지금까지는 여러가지 規定에 制限을 받아 國內銀行들의 표적시장(Target Market) 選定の 폭이 좁았던 것이 사실이었지만 앞으로 金融의 自律化 폭이 커감에 따라서 이 부분을 強化할 수 있을 것이다.

7. 금융기관별 신용평가기준 변화내용 비교

가. 신용평가기준 비교

1) 信用評價基準의 공통점

- ① 신용평가지 재무항목과 비재무항목으로 나누어 평가하고 있다.
- ② 조사자료는 공인회계사의 회계감사를 받은 자료나 관할 세무서장이 확인한 자료 등 객관적인 자료를 요구하고 있다.
- ③ 공인회계사의 감사의견이 한정의견 또는 부정적의견인 경우에는 동감사보고서에 첨부되어 있는 수정재무제표를 사용 평가하고 있다.
- ④ 총영업실적이 6개월에 미달하는 신설업체는 평가를 할 수 없다.
- ⑤ 각 항목별 평가는 A, B, C, D, E 5등급으로 구분되어 있다.
- ⑥ 평가표의 유효기간도 각 금융기관이 동일하다.
- ⑦ 두개 이상의 업종을 영위하는 업체의 경우 매출액이 큰 비중을 차지하고 있는 업종으로 분류하고 있다.
- ⑧ 기업합병의 경우에는 합병 재무제표를 가지고 평가한다.
- ⑨ 영업의 일부 또는 전부를 양도·양수하는 경우에도 양도후·양수후의 재무상태를 기준으로 평가하고 있다.
- ⑩ 기업의 법적형태가 변경될 때 사업의 동질성이 유지되는 경우는 종전의 영업실적을 포함 평가하고 있다.

2) 信用評價基準의 다른점

- ① H銀行의 경우 언론기관에 대하여는 수익성 부문 평가지 소항목 평가결과에 관계없이 공익성으로 대체하여 최상급(A)으로 평가하고 있다. 또한 생산성 평가지 통산산업부가 선전한 생산성향상우수기업에 대하여는 소항목 평가에 관계없이 최상급(A)으로 평가하고 있다.


- ② J銀行과 C銀行은 신용평가시 평가대상기업체를 총자산 5억원 이하, 총자산 60억 미만, 총자산 60억 이상으로 3종류로 나누어 評價하고 있다.
- ③ C銀行의 경우에 한해서 지방자치단체장이 지방중소기업 육성차원에서 추천하는 제주지역소재 중소기업체에 대하여는 사업성 평가부문 평점에 가산점수를 더하여 평가하고 있다.

나. 信用評價表 평점비교

- 1) 종전의 한국은행 기업체종합평가표와 I은행 신용평가와의 비교
 - ① 한국은행의 기업체종합평가표에서는 자기자본비율에 15점을 주었으나 중소기업은행에서는 6점을 주어 9점의 차이를 보이고 있다.
 - ② 종전에는 유동비율에 15점을 주어 평가하였으나 변경된 I은행 신용평가표에서는 당좌비율에 2.5점을 두어 12.5점의 차이를 보이고 있다.
 - ③ 수익성항목에서 한국은행에서는 총자본순이익율로 2.5점을 평가하였으나 I은행에서는 총자본경상이익율로 9점을 평가하며 매출액경상이익율은 7.5점에서 매출액영업이익율로 6점으로 평가되고 있다.
수익성 항목의 전체적인 비중은 한국은행이나 I은행 같이 15점으로 평가하고 있다.
 - ④ 활동성에서 총자본회전율은 2.5점에서 4.5점으로 2점 늘려 평가하며 매출액채권회전율은 2.5점으로 평가되었으나 영업자산회전율로 4.5점으로 평가한다. 활동성 항목의 전체비중은 종전의 한국은행에서는 5점이었으나 I은행에서는 9점으로 평가되어 활동성 항목이 차지하는 비중이 높아졌다.
 - ⑤ 생산성항목에서 종전에는 총자본투자효율 3점, 부가가치율 4점으로 평가되었으나 설비투자율 4.5점, 부가가치율 4.5점으로 변경 평가한다.
 - ⑥ 성장성항목에서 종전에는 총자본증가율 2.5점, 매출액증가율 2.5점으로 평가되었으나 유형고정자산증가율 4.5점, 매출액증가율 4.5점으로 변경

평가되어 4점의 변화를 보이고 있다. 성장성 항목의 전체 비중은 종전의 5점에서 I은행에서는 9점으로 성장성 항목의 차지하는 비중도 높아지고 있다.

- ⑦ 사업성항목에서는 전체적으로 서로 비슷한 추세이나 종전의 추정 매출액순이익율은 추정매출액영업이익율로 평가되고 있다. 판매전망 및 시장개척력 항목에서는 종전에는 2.5점으로 평가되었으나 중소기업은행에서는 6점으로 3.5점 비중을 높여 평가하고 있다.
- ⑧ 경쟁력항목에서 종전에는 거래조건, 판매전망 2.5점, 기술개발 2.5점으로 평가하였으나 I은행에서는 인력개발 3점, 기술개발·품질혁신 4점, 가격경쟁력 2점, 국제경쟁력 2점으로 평가하여 전체적으로 5점에서 11점으로 4점이 늘어났다.
- ⑨ 거래신뢰도항목에서는 전체 11점으로 변동은 없으나 노사관계에서 종전의 1점에서 2점으로 평가되고 있다.
- ⑩ 종전의 한국은행기업체종합평가표의 경영상담 2.5점과 경영성과 2.5점은 I은행의 신용평가에서는 제외되었다.

2) 금융기관별 평가점수비교  제주대학교 중앙도서관
JEJU UNIVERSITY LIBRARY

금융기관별 신용평가표 배점을 비교하여 보면 <표Ⅲ-9>에서와 같이

- ① 안정성 항목에서 고정장기적합율은 I은행에서는 6점, H은행·J·C은행에서는 4점을 적용해 2점의 차이를 나타내고 있다. 또한 당좌비율은 I은행에서는 2.5점을 적용하고 H은행과 J·C은행에서는 6점을 적용해 3.5점의 차이가 있다. 안정성 항목 전체비중은 I은행은 18%, 기타은행은 20%의 비중을 차지하고 있다.
- ② 수익성면에서는 I은행에서는 총자본 경상이익율과 매출액 영업이익율을 적용 15점으로 평가하나 H·J·C은행에서는 총자본순이익율, 매출액 경상이익율을 적용 11점으로 평가하여 4점의 차이를 보이고 있다.

수익성 항목의 전체비중은 I은행은 15%, 기타은행은 11%로 I은행이 수익성을 더 중시하고 있다.

- ③ 경쟁력 항목에서 I은행에서는 가격경쟁력과 국제경쟁력에 4점을 적용 평가하나 H·J·C은행에서는 평가하지 않고 있다. 경쟁력 항목의 전체비중은 I은행은 11%, 기타은행은 8%의 비중을 두고 있으며 I은행이 경쟁력 항목에 더 많은 비중을 두고 있다.
- ④ 거래신뢰도 항목에서 H·J·C은행에서는 사업장 및 주택보유, 권리침해여부에 3점을 적용 평가하나 I은행에서는 평가하지 않고 있다.
- ⑤ 경영능력 항목에서 H·J·C은행에서는 경영흑자기간 및 경상이익 후세에 5점을 적용 평가하나 I은행에서는 평가하지 않고 있다. 경쟁력 항목의 전체비중은 I은행은 6%, 기타은행은 11%로 기타은행이 더많은 비중을 두고 있다.
- ⑥ 항목의 구성요소는 재무항목은 4개 금융기관이 비슷하나 비재무항목에서 I은행에서는 시장개척력, 가격경쟁력, 국제경쟁력 항목이 있으나 다른 금융기관에서는 사업장 및 주택보유, 흑자경영기간 및 경상이익 추세 등으로 평가하여 평가항목 구성요소의 차이를 보이고 있다.

금융기관 신용평가기준은 각 은행의 여신관련부서에서 제정되므로 당해 은행의 중요시하는 항목에 따라 차이가 나고 있음을 알 수 있다.

〈표 III-9〉 금융기관별 신용평가표 항목 및 배점 비교

항목		은행별	I 은행	H 은행	J 은행	C 은행
안정성	자기 자본 비율		6	6	6	6
	고정 장기 적합율		6	4	4	4
	당좌 비율		2.5	6	6	6
	차입금 의존도		3.5	4	4	4
수익성	총자본경상이익율		9			
	총자본순이익률			7	7	7
	매출액영업이익율		6			
	매출액경상이익율			4	4	4
활동성	총자본회전율		4.5	4	4	4
	영업자산회전율		4.5	4	4	4
생산성	설비투자효율		4.5			
	총자본투자효율			4	4	4
	부가가치율		4.5	4	4	4
성장성	유형고정자산증가율		4.5			
	총자본증가율			4	4	4
	매출액증가율		4.5	4	4	4
사업성	추정매출액증가율		2	2	2	2
	추정매출액영업이익율		2	2	2	2
	판매전망및시장개척력		6	4	4	4
	업종유망성(제품특성)		2	4	4	4
경쟁력	인력개발		3		4	4
	기술개발, 품질혁신		4	4	4	4
	가격경쟁력		2			
	국제경쟁력		2			
거래신뢰도	거래기간인체여부		3	3	3	3
	근로조건		2	2	2	2
	노사관계		2	2	2	2
	업력		2	2	2	2
	세평		2	2	2	2
	사업장및주택보유부 사권리침해여부			3	3	3
경영능력	혹경상경영기간및 추세			5	5	5
	경영자의경영능력		4	6	6	6
	규모		2			
계		100	100	100	100	

다. 공통평가항목비교

1) 공통점

- 1 4개은행이 다같이 추정매출액 증가율은 향후 3개년 평균 추정매출액을 적용 평가한다.
- 2 제품과 업종의 Life Cycle을 검토 평가하고 있다.
- 3 전문인력 개발을 위한 체계적인 교육 및 산·학 연구활동 등도 평가하고 있다.
- 4 K.S, Q마크 등 공인규격 및 특허권, QC활동도 평가하고 있다.
- 5 사업과 관련된 수상실적도 모든 은행에서 경영자의 능력으로 평가하고 있다.
- 6 환경규제도 업종 유망성으로 공히 평가하고 있다.
- 7 동업계 경영 및 사업경력도 경영자의 경영능력으로 평가하고 있다.
- 8 금융규제 사항은 전은행 공동평가 항목이다.

2) 다른점

- 1 은행거래 신뢰도에서 H은행, J은행, C은행은 거래기간을 평가대상으로 하고 있으나 I은행은 평가하지 않고 있다.
- 2 I은행은 가격경쟁력을 경쟁제품의 판매가격과 주력제품이 판매가격을 비교 평가하나 H은행, J은행, C은행은 평가하지 않고 있다.
- 3 I은행에서는 국제경쟁력 항목에서 해외진출 및 정보수집능력, 기술제휴, 기술도입 등을 평가하고 있으나 다른 은행에서는 평가하지 않고 있다.
- 4 J은행에 한해서 은행의 특성산 건설입지 조건이 경쟁력 항목으로 평가된다.
- 5 H은행, J은행, C은행은 사업장 및 주택보유, 소유주택 권리침해 여부를 사업안전성으로 평가하고 있으나 I은행은 평가하지 않고 있다.
- 6 연체사실은 I은행의 경우 2개월이내 15일이상 계속된 연체를 관리하나 다른 은행들은 3개월에 15일이상 연체된 경우 감점하고 있다.

라. 비교분석의 시사점

지금까지 4개 금융기관의 신용평가 내용을 금융기관의 信用評價 방법이 신용평가 기준에 의하여 자료를 징구·분석하고 분석된 자료에 의하여 재무항목은 평점표에 의하여 평가하여 비재무항목은 공통평가항목에서 다시 평가하기 때문에 1) 신용평가기준, 2) 신용평가표의 점수배점, 3) 공통평가항목으로 나누어 비교하였다.

금융기관의 信用評價 방법이 신용평가 기준에 의하여 자료를 분석하고 분석된 자료에 의하여 재무항목은 평점표에 의하여 평가하며 비재무항목은 공통평가항목에서 다시 평가하기 때문에 항목별 평가 결과 은행별로 은행의 특성에 맞게 평가항목이 구성되어 있어 중소기업이 거래은행을 지정할 때도 기업이 영위하고 있는 업종에 따라 특성에 맞는 은행을 지정할 필요가 있다.

일반 중소기업체의 경우는 중소기업 전문은행인 중소기업은행을 거래하는 것이 시설자금 및 운전자금 조달에 가장 유리하며 주택사업자는 주택은행이 평가에 유리하고 제주지역 소재 중소기업체인 경우 지방은행인 제주은행에 한해서 추가점수를 받을 수 있는 특징을 나타내고 있다.

따라서 중소기업이 주거은행을 정함에 있어서 거리나 인적 친밀도를 떠나 신용평가제도에서 유리한 은행을 지정함이 바람직할 것이다.

第 IV 章 中小企業의 對應方案

지금 우리 經濟는 國內外 경기하강 국면에서 전에 없는 어려운 처지에 있다. 우리의 수출시장의 35.5%를 점하고 있는 미국이 재정상의 어려움으로 각종 수입규제를 하고 있고 미국 이외의 유럽은 경제 통합을 하는 등 WTO체제 하에서 우리나라가 선진국에 진입하는 OECD에 가입하는 시점에서 우리나라의 중소기업은 대·내외적으로 어려움을 겪고 있다. 본 장에서는 금융자유화가 중소기업금융에 미친 영향을 살펴보고 이에 대한 중소기업의 대응방안과 제주도내 중소기업 현황 및 대응방안으로 살펴보고자 한다.

第 1 節 金融自律化가 中小企業金融에 미치는 影響

90년대 이후 국내 金融環境이 급격히 變化되고 있다. 이러한 金融環境의 變化는 문민정부 수립 이후 시행되고 있는 신경제 5개년계획, 그 중에서도 金融改革措置에 의해 일시에 다양하게 나타나고 있다. 특히 金融自律化는 팔목할만한 진전을 보여 金利自由化를 비롯하여 銀行長人事나 增資, 商品開發 등 内部 經營의 自律化와 政策金融과 選別金融의 縮小 등 資金運動의 自律化가 적극적으로 추진되고 있다. 이와같이 金融規制를 緩和하고자 하는 目的은 金融產業의 정체와 비효율을 제거하고 국가경쟁력을 높이자는데 있으며 金融改革案이 담고 있는 基本哲學은 이를 실현할 수 있도록 金融產業에 자율과 경쟁이라는 市場原理를 도입하자는데 있다.

金利自由化 등 規制緩和는 中小企業에 유리한 측면과 불리한 측면이 동시에 상존한다. 日本의 商工組合中央金庫가 '93년 “金利自由化가 中小企業에

미치는 影響¹⁸⁾을 조사해본 결과 “불변” 내지는 “모르겠다”의 경우가 72.7%를 차지하고 있어 金利自由化의 影響을 체감하지 못하고 있는 中小企業이 의외로 많은 것으로 나타났다. 그러나 유리하다고 응답한 업체의 비중은 21.0%인데 비하여 불리하다고 응답한 업체의 비중은 6.3%로 불리한 측면보다는 유리한 측면이 더 큰 것으로 조사되었다.

우리나라의 경우 본격적인 金利自由化가 시행된 지는 얼마되지 않았으나 中小企業들은 金利自由化 등 金融改革에 대해 비교적 긍정적으로 評價하고 있다.

中小企業銀行이 '94년중 실시한 “최근 金融改革이 中小企業 資金調達環境에 미친 影響調査”에 의하면 金融改革에 대한 종합적인 평가에서 만족한 업체의 비중이 51%에 달한데 비하여 불만족한 기업은 33.5%의 비중을 보였다.

1. 金融自律化의 유리한 측면

해외차입과 직접금융의 기회가 확대되어 대기업의 脫銀行化가 이루어짐에 따라 金融機關의 中小企業 重視 현상이 나타날 것이라는 점이다. 우리보다 金利自由化가 앞선 日本의 예를 보면 대기업이 資金調達 手段의 多樣化로 거래비중이 낮아지면서 도시은행들은 80년대 중반 이후 그동안 貸出管理, 債權管理 등이 번거로와 기피해 오던 中小企業에 대한 유치활동을 강화하였다. 이는 1980년 40.1%에 그쳤던 도시은행의 中小企業貸出比重이 '92년에는 65.5%까지 크게 높아진 사실에서 엿볼 수 있다.¹⁹⁾

우리나라의 경우에도 '93년부터 預金銀行의 대기업에 대한 貸出比重이 다소 減少趨勢를 보이고 있으나 中小企業不渡의 증가, 金利의 경직화 등의 影響으로 여기서 남은 資金餘力이 아직은 中小企業에 대한 貸出增加로 나타나지

18) 조원 “中小企業金融における最近の動向” 商工金融, '93년 6월호 p. 31.

19) 商工總研究所, “いま 中小企業が できる 財務의 リストラ” 中央經濟社, p.175.

않고 있다. 또한 일본의 경우 금리자유화가 실시되기 시작한 '84년에는 이미 저성장시대로 진입하여 資金의 수요가 減少한데 비하여 우리나라의 경우는 아직도 7~8%대의 높은 성장세가 이어지고 있기 때문에 日本과 같은 中小企業重視現像이 곧바로 나타날 것으로 기대하는 것은 아직 시기상조라는 의견도 적지 않으나 환경변화에 따른 리테일뱅킹의 重視는 中小企業에 대한 資金의 양적 확충, 금융서비스의 질적인 개선, 신상품개발에 의한 자금조달형태의 다양화, 차입용이 등으로 中小企業金融의 장기적 여건을 점차 개선시킬 것으로 전망된다.

中小企業의 신용도에 따라 差等金利適用으로 信用優秀企業의 경우 調達金利引下, 소영세기업의 경우 자금이용 선택의 폭이 확대될 것이라는 사실이다. 이밖에 금리의 이중가격 해소로 불필요한 資金假需要를 줄이고 자금운용의 건전함을 도모함과 동시에 銀行의 金融仲介機能이 회복될 것이라는 이점도 기대할 수 있다.

2. 金利自由化의 불리한 측면

金融機關 調達金利의 상승으로 中小企業의 차입금리가 상승한다는 점이다. 또한 政策金融의 縮小로 長期施設資金, 소기업금융 등과 같이 지원의 효과는 크지만 상업금융이 회피하기 쉬운 전략적 부문에 대한 지원위축이 우려되기도 한다.

政府는 지난 '93년 7월 3단계 政策金融縮小 整備方案을 마련하여 오고 있는데 현재는 1994~'96년의 일정으로 2단계 정비방안이 추진중에 있다. 제1단계에서는 金融資金에 의한 政策資金의 新設을 抑制하는 한편 新規政策 자금은 재정에서 담당하고, 2단계에서는 상업어음할인, 무역금융 등에 대한 자동재할인제도의 폐지, 政策金融에 대한 優待金利制度의 단계적 廢止, 政策金融의 特殊銀行에로의 이관 등을 실시하며, '97년 이후의 제3단계에서는 일반은행의 정책금융 취급을 전면 폐지할 예정으로 있다.

차입금리의 변동폭이 커짐에 따라 금리예측능력등 정보력이 취약한 중소기업

기업들이 금리리스크 등에 직면할 수 있으며 금융기관의 대출심사가 강화되는 점 등을 들 수 있다.²⁰⁾

〈표 IV-1〉 金融自由化 이후 日本 中小企業 金融環境의 變化 (단위: %)

항 목		1990년	1991년	1992년
유 리	금융 서비스의 질적 향상	58.7	46.8	54.8
	자금 운용수단의 다양화	39.6	37.6	26.9
	차입용이	39.0	27.4	15.2
	자금 운용 수익의 증가	36.1	17.5	6.2
	차입금리 인하	23.1	22.1	21.9
	자금 조달 형태의 다양화	6.6	13.6	27.9
	금융기관의 경영정보 제공	18.8	26.5	20.0
불 리	차입금리 인상	80.6	41.4	14.7
	차입금리 변동	77.8	73.4	60.3
	장기 고정 금리 곤란	18.7	25.3	21.9
	예금유치 강요	13.3	16.7	18.8
	금융기관의 대출심사 강화	5.7	19.8	21.8
	담보, 보증여건이 까다로워짐	5.0	13.6	20.1

자료: 商工總合研究所, 商工金融, 1993. 6.

우리나라는 금융자율화가 진행되고 있어 가까운 일본의 예를 들어보면 〈IV-1〉에서와 같이 금융자율화 이후 불리한 점은 차입금리의 변동과 금융기관 대출심사 강화로 나타나고 있어 우리나라의 중소기업들은 금리리스크와 금융기관의 대출심사가 까다로워 진다는 점을 인식할 필요가 있다.

第 2 節 對應方案

20) 중소기업은행 조사부, 한국의 중소기업, 1995. p. 10.

앞에서 살펴본 바와 같이 90년대 이후 국내 금융환경이 급격히 변화되고 있다. 이러한 변화는

첫째 금융규제 및 감독완화로 금융자율화가 가속화 되고 있다.

우선 금융산업내 경쟁제한적인 규제사항 완화로 금융산업의 경쟁력 강화가 진행되고 있으며 금융기관 책임경영체제 강화 및 공정거래질서 확립, 금융기관의 신상품 개발과 금융서비스 등에 대한 자율성 제고 등이 조기에 실현될 전망이다.

둘째 금융산업의 구조조정이 가시화 되고 있다.

금융산업의 경쟁력 제고를 위한 금융기관간 인수·합병 또는 대형화가 추진되며 금융산업의 업무영역 조정 및 상호진출 허용되고 있다.

셋째 금융 개방화와 국제화가 진전되고 있다.

OECD가입에 따른 자본이동 및 외환거래자유화가 가속되고 있으며, 외국은행의 국내금융시장 진출 확대, 대외개방시 내국인에 대한 진입규제가 완화될 것이다.

넷째 금융시장의 자금수급 조절기능이 제고되고 있다.

금융자유화 및 개방화의 진전으로 통화량, 금리, 환율, 주가등 주요 금융변수의 변동성과 상호연계성이 촉진되며, 중앙은행의 시장메카니즘에 의한 통화관리와 은행 대출금리운용의 자율화이다.

다섯째 WTO 체제안에서 중소기업에 대한 한은 정책금융지원은 점진적으로 축소되어 시장기능에 의한 자금공급이 활성화되는 반면 중소기업 구조조정 자금 등 정부재정에 의한 정책금융은 강화될 것이다.

은행대출금리의 가산폭 제한폐지 등 금리자유화의 진전과 여건 금리부문에 대한 규제완화로 은행의 신규거래 중소기업 발굴·유자촉진에 따른 여신시장이 확대될 것으로 예상된다.

금융환경의 변화에 따라 금융기관에서도 거래기업체 평가방법을 제정운용하고 있는데, 이에 대하여 중소기업이 환경변화에 효율적으로 대응할 수 있는 방법을 살펴보면 아래와 같다.

1. 財務構造 改善

재무구조를 타인자본보다는 내부자본을 충실히 유지할 수 있도록 하여야 한다.

금융기관별 신용평가기준 내용 비교에서 나타난 것과 같이 전 금융기관의 재무항목이 차지하는 비중이 중소기업은행이 신용평점 100점중 60점을 적용하여 60%의 비중을 차지하고 있으며 한일은행에서는 55점, 주택은행 55점, 제주은행 55점을 적용하고 있으므로 재무구조가 개선되지 않고서는 신용평가표에서 좋은 평가를 받기가 매우 어렵다. 또한 금융기관의 여신운용기준에서도 부동산 담보보다는 신용평점이 우수한 기업을 선호하고 있음을 볼때 기업의 재무구조는 매우 중요한 요소이다. 따라서 中小企業도 企業 스스로 조달하는 이익금 내부유보, 감가상각충당금 등 각종 충당금 계정의 내부금융비율을 높이고, 적절한 유동성을 확보하여 금융기관과의 금리협의에 능동적으로 대처해야 한다.

금융기관별로 금리적용 평가항목을 살펴보고<표 IV-2>와 같다.

<표 IV-2> 금융기관별 금리적용 항목 비교 (단위%)

항목	은행별	I 은행	H 은행	J 은행	C 은행	비 고
신용평가표평점		50	40	30	30	
고객기여도평점		50	60	50	50	
담 보				10	20	
부 수 거 래				10		
계		100	100	100	100	

2. 金利리스크 回避

금리의 급격한 변화로 인한 금리리스크를 회피하는 방안이 필요하다. 금융기관에서는 갭관리를 강화하여 금리의 변동국면에 따라 資産과 부채의 만기를 신중적으로 변동시킴으로서 금리변동에 따른 유동성과 수익성 위험을 최

소만으로 줄이고 금리변동을 수익성면에서 유리하게 이용하고자 할 것이기 때문에 체계적인 금리 예측 기능의 강화는 물론 다양한 수단을 동원하여 금리 위험을 회피해야 할 것이다. 대기업의 경우 인력과 정보수집 능력이 높아서 金利에 대해 보다 유연하게 대처해 나갈 수 있으나 中小企業의 경우는 人力과 정보수집능력이 모자라기 때문에 금융관련 정보수집능력을 스스로 길러 나가야 할 것이다.

3. 관리능력과 신용유지

中小企業人에게서 가장 중요한 것은 管理能力이다. 중소기업에서는 대표가 차지하는 비중이 너무 높기 때문에 중소기업체 대표가 管理를 어떻게 하느냐에 따라 기업의 생산성 및 경쟁력이 결정되므로 管理能力을 길러야 하며 지역사회와 금융기관과도 信賴關係를 유지하여야 한다.

4. 신용정보의 관리

신용정보관리 제도가 전산화됨에 따라 개인신용정보를 전금융기관이 공유하게 되고 신용평가가 우수한 기업에 대하여는 경쟁적으로 거래를 유치하려고 노력하지만 신용평가가 불량한 기업에 대하여는 거래를 하지 않으려는 경향이 뚜렷하므로 중소기업도 기업의 신용정보 관리를 철저히 해야 한다. 특히 은행 대출금 연체나 당좌 1차부도의 경우 기업 신용에 악영향을 미치므로 철저한 관리가 필요하다.

5. 중소기업지원제도 이용

정부에서도 중소기업청을 중심으로 여러가지 중소기업 지원제도를 마련해 놓고 있으므로 이 제도를 적극적으로 이용하는 것이 바람직하다.

중소기업지원제도를 살펴보면

가. 中小製造業體에 對한 支援

1) 創業支援

國家經濟의 내실있는 성장을 위하여는 中小企業이 탄탄한 저변을 형성할 수 있도록 中小企業의 創業이 활발하여야 하므로 政府는 1986년 中小企業 創業支援法을 制定하여 中小製造業의 創業을 支援하고 創業中小企業이 成長發展할 수 있도록 정책적 노력을 기울이고 있다.

① 創業中小企業의 원활한 資金調達을 위해 創業投資會社 또는 創業投資組合등을 통해 資金이 供給되도록 유도한다.

② 創業中小企業이 빠른 시일내에 성장기반을 구축할 수 있도록 법인세, 등록세 감면 등 세제지원을 한다.

③ 창업보육센터의 설립을 확대함으로써 技術과 事業性은 있으나 資金 및 施設確保에 어려움을 겪고 있는 창업예비자가 창업에 성공할 수 있도록 지원한다.

④ 創業中小企業의 공장 설립시 허가절차를 간소화하고 개발 부담금을 감면하는 創業事業計劃承認制度를 運營하고 있다.

⑤ 創業中小企業(창업일로부터 7년 이내)에 대하여는 지방중소기업육성자금을 中小企業 전담은행인 中小企業銀行, 國民銀行, 대동은행, 동남은행을 통하여 년리7% 3년거치 5년분할 상환으로 시설자금 5억원이내 운전자금 2억원이내로 지원하고 있다.

2) 입지지원

① 中小企業專用 임대공장용지 공급확대를 위하여 공공기관이 개발하는 대규모 공단에 일정비율의 中小企業專用 임대공단 조성을 유도하고 있다.

② 대규모 택지개발시에는 중소기업용 공장용지 조성을 의무화하여

중소기업의 인력난과 교통문제 등을 고려한 주거근접형 공장용지를 공급하고 있다.

3 아파트형공장 건설을 촉진하고 입주업체의 자금부담을 완화하기 위하여 민간아파트형공장 건설업체에 대한 자금을 지원한다.

3) 구조고도화 지원

中小企業의 生産性 제고 및 인력난 해소를 위하여 1996년 부터 自動化, 情報化事業등 구조개선사업에 연간 2조원을 支援하고 있다. 특히 지방소재 중소기업의 구조개선 사업 촉진을 위하여 政府와 市·道가 공동으로 地方中小企業育成資金을 지원하고 있다.

4) 技術開發 支援

工業基盤技術開發, 特定研究開發등 政府主導의 技術開發 事業을 推進하고 企業에 대한 技術供給을 원활히 하기 위해 技術支援 政府機關 및 출연 기술연구기관을 설치, 운영하고 민간 기술연구기관의 연구개발 활동을 지원하고 있다.

5) 人力確保 支援

中小企業의 人力確保難이 주요 애로요인으로 부각됨에 따라 外國人 産業 技術研修生 도입을 확대하여 단기적인 인력난을 해소시키고 있다. 94~95년간 5만명의 외국인력을 약 1만개 中小企業에 배정하였다.

6) 販路確保 支援

中小企業 生産製品의 販路確保를 위해 專用百貨店 및 常設展示販賣場을

설치하고 공공기관의 우선구매 추진과 해외시장 개척을 통한 中小企業의 경쟁력과 자생력을 支援하고 있다.

나. 中小流通業體에 對한 支援

中小流通業體가 조직화, 협업화를 통하여 규모의 經濟를 確保, 競爭力을 強化할 수 있도록 共同購買, 共同倉庫建立, 店舖施設 改善 및 流通情報化 등을 위한 자금을 지원하고 노후화된 재래시장의 現代化를 促進하기 위하여 재래시장 재개발사업에 대한 建築規制를 緩和하고 稅制 및 資金을 지원하고 있다.

〈표 IV-3〉 主要 中小企業 支援資金

구 분	자 금 종 류	금리	상 환 조 건	용 자 한 도
창업지원	○ 창업자금	7%	3년거치 5년상환	7억원이내
	○ 창업보육센터	3%	5년거치 5년상환	10억원이내
시설지원	○ 구조개선자금	7%		40억원이내
	- 외화대출자금		4년거치 6년상환	
	- 외화표시원화자금		4년거치 6년상환	
	- 구조고도화자금		3년거치 5년상환	
	○ 시설개체자금	7%	시설 : 3년거치	7억원이내
	- 자동화		5년상환	
- 정보화		운전 : 1년거치	2억원이내	
- 사업전환		2년상환		
- 소기업지원				

구분	자 금 종 류	금리	상 환 조 건	용 자 한 도
입지 지원	○ 공장용지임대	7%	3년거치 5년상환	20억원이내
	○ 아파트형공장	7%	3년거치 5년상환	50억원이내
	○ 농공단지	7%	5년거치 5년상환	7억원이내
	○ 협동화사업 (공해방지사업)	8%	3년거치 5년상환	소요자금의 100%
유통 지원	○ 시장재개발	7%	3년거치 5년상환	20억원이내
	○ 소규모점포시설개선	7%	3년거치 5년상환	0.25억원이내
	○ 공동창고건립	7%	3년거치 5년상환	9억원이내
기술 개발 지원	○ 공업기반기술개발	(보조)	—	개발비 2/3까지
	○ 산학연공동기술개발	(보조)	—	사업비의 75%이내
	○ 시제품 및 첨단산업 개발	6.5%	2년거치 5년상환	시제품 5억원 첨단산업 10억
	○ 중소기업기술개발	7%	3년거치 5년상환	7억원이내

자료 : 중소기업청, 중소기업지원제도, 1996. 4.

第 3 節 濟州道內 中小企業 現況 및 對應方案

1. 濟州道內 中小企業 現況

지금까지는 금융기관의 신용평가모형을 기준으로 중소기업의 일반적인 대응 방안을 살펴보았으나 지역적인 특성을 갖고 있는 제주도 지역을 중심으로한 중소기업을 대상으로 현황 및 대응방안을 찾아 보고자 한다.

제주도 지역은 <표Ⅳ-4>에서 보는 바와 같이 업체수를 기준으로 소매업이 차지하는 비중이 27.9%로 가장 많고 다음으로 서비스업이 24.7%로 많은 비중을 차지하고 있다. 반면에 제조업은 2.5%로 금융업을 제외하고는 가장 적은 비중을 차지하고 있다. 이점은 제주도 지역이 관광지라는 특징을 가지고 있어 제조업의 입지가 상대적으로 적은 것으로 판단된다.

〈표Ⅳ-4〉 濟州道内 業態別 商工業者 現況

(單位：名(個))

구분	지역별	합계	법인	일반사업자	특례	면세사업자
합	계	39,716(100%)	1,696(4.2)	10,053(25.3)	12,298(31.0)	15,669(39.5)
제	조	1,003(2.5)	197	611	167	28
도	매	2,705(6.8)	227	1,540		938
소	매	11,061(27.9)	54	2,534	3,716	4,757
건	설	2,609(6.6)	447	1,957		205
숙	박	4,985(12.6)	67	1,760	3,158	-
운수·보관	업	2,316(5.8)	117	253	1,941	5
금	용	554(1.3)	90	-	-	464
서	비	9,792(24.7)	376	865	1,825	6,726
부동산및기타		4,961(11.8)	121	533	1,491	2,546

※ 비영리법인 및 공동법인 업체는 제외(지점법인 포함)
 자료: 제주상공회의소: 제주도경제현황, 1996. p. 72.

2. 對應方案



1996. 8. 1 자료 금융기관 여신운용규정의 개정으로 그동안 여신금지 부분으로 취급되던 숙박업 및 식당업에 대한 여신이 전면허용됨에 따라 제1금융권의 여신 거래 대상으로 포함되게 되었다. 따라서 그동안 금융기관여신 거래처 대상에서 소외되었던 음식점을 영위하는 중소기업체도 중소기업자금 대출을 받을 수 있게 됐다. 앞에서 제시한 재무구조개선, 금리리스크의 회피 및 중소기업지원제도의 적극적인 이용과 더불어 제주지역 중소기업은 1996년 8월 1일자 금융기관여신 규정의 개정내용²¹⁾을 숙지하여 다음과 같이 추가적인 대응방안이 요구된다.

21) 한국은행, 금융기관여신운용기준 변경, 1996. 8.

1 제1금융권 이용

주요개정내용을 살펴보면 콘도미니엄업을 제외한 숙박업소에 대한 여신이 전면 허용되었으며 제주도소재 업소에 대해서는 콘도미니엄업에 대한 시설자금도 여신금지에서 해제되었다. 그리고 관광지, 관광단지, 관광특구소재 식당업에 대한 여신이 전면 허용되어 제주도에 식당업을 영위하는 경우는 모두 금융기관에서 여신거래하는데 일반 중소기업과 중등한 지위를 갖게 되었다. 따라서 그동안 상호신용금고 등 제2금융권을 이용하여 금융비용이 부담이 많았을 경우 아직은 상대적으로 금융비용이 적은 제1금융권을 이용하는 것이 바람직하다.

2 신용보증기금 이용

그동안 제조업, 건설업을 영위하고 있는 중소기업들은 신용보증기금, 건설공제기금 등을 충분히 활용할 수 있었으나 도·소매업을 영위하고 있는 중소기업은 신용보증 기금을 이용하는데 많은 어려움이 있었으나 최근 금융자율화와 더불어 도·소매업체 및 상업서비스업을 영위하고 있는 中小企業에 대해서도 일부분을 제외하여 신용보증기금에서 보증서를 발급해 주고 있으므로 이를 적극 이용하는 것이 좋을 것임. 특히 담보력이 미약하고 연대보증인을 세우는데 어려운 영세 중소기업인 경우 법인인 경우 50백만원까지 개인기업인 경우 30백만원까지 연대보증을 면제하여 주고 있으므로 이를 적극 활용하면 운전자금 조달에 도움이 될 것이다.

또한 중소기업은행과 국민은행에 신용보증기금 업무가 일부 위탁되어 있어 이들 금융기관을 이용할 경우 신용보증기금에 별도 상담해야 하는 불편을 줄일 수 있다.

第 V 章 結 論

본 연구는 금융자유화가 진전됨에 따라 금융기관의 중소기업 신용평가기준이 변화하고 있고 이 변화에 따라 금융기관에 자금조달의 대부분을 의존하고 있는 중소기업이 효과적으로 대응할 수 있는 방법을 찾아 볼 필요가 있음을 진제로 시작하였다.

중소기업 금융지원 전담은행인 I銀行과 市中銀行인 H銀行, J銀行과 地方銀行인 C銀行의 중소기업 신용평가 기준을 비교하여 본 결과 재무항목이 차지하는 비중이 I은행에서는 100점중 60점 H·J·C은행은 55점을 적용하고 있는 것으로 조사되었으며 구체적으로 신용평가내용을 살펴보면

안정성 항목인 고정장기적합율은 I은행에서는 6점, H·J·C은행에서는 4점을 적용해 2점의 차이가 있으며 당좌비율은 I은행에서는 2.5점을 적용하며 H·J·C은행에서는 6점을 적용해 3.5점의 차이가 있다. 안정성 항목 전체비율은 I은행은 18%, H·J·C은행은 20%의 비중을 차지하고 있다.

수익성면에서는 I은행에서는 총자산 경상이익율과 매출액 영업이익을 적용 15점으로 평가하나 H·J·C은행에서는 총자산 수익율, 매출액 경상이익율을 적용 11점으로 평가하여 4점의 차이를 보이고 있으며 수익성 항목의 전체비중은 I은행은 15%, H·J·C은행은 11%로 I은행이 수익성을 더 중시하고 있다.

경쟁력 항목에서 I은행에서는 가격경쟁과 국제경쟁력에 4점을 배정하고 있으나 H·J·C은행에서는 평가항목 자체를 배제하고 있으며, 경쟁력항목의 전체비중은 I은행은 11%, H·J·C은행은 8%의 비중을 두고 있어 I은행이 경쟁력 항목에도 더 많은 비중을 두고 있다.

거래신뢰도 항목에서 H·J·C은행에서는 사업장 및 주택보유사항, 권리침해 여부에 3점을 적용 평가하나 I은행에서는 배제하고 있다.

경영능력 항목에서 H·J·C은행에서는 경영흑자기간 및 경상이익추세에 5점을 적용 평가하고 있으나 I은행에서는 평가하지 않고 있다. 경쟁력항목의 전체

비중은 I은행은 6%, H·J·C은행은 11%로 경영능력 항목에서는 반대로 H·J·C은행이 더 많은 비중을 두고 있다. 항목의 구성요소는 재무항목은 4개 금융기관이 서로 비슷하나 계수화하기가 곤란한 비재무항목에서 I은행은 시장개척력, 가격경쟁력, 국제경쟁력 항목을 평가하고 있으나, H·J·C은행에서는 사업장 및 주택보유, 흑자경영기간 및 경상이익 추세 등으로 평가하여 평가항목 구성요소의 차이를 보이고 있다.

이상과 같이 각 항목별로 은행별 평가에 조금씩 차이가 있으며 특히 정부의 지분이 많은 I은행과 주식이 일반에게 공개된 H·J·C은행의 신용평가 기준은 많은 차이가 있음을 알 수 있다. 따라서 한 중소기업의 재무제표를 가지고 각 은행에서 제정된 평가기준이 적용 평가하였을 때 은행마다 다른 評價가 나온다는 사실을 알 수 있다.

항목별 평점 비교결과 은행별로 은행의 특성에 맞게 평가 항목이 구성되어 있기 때문에 中小企業이 거래은행을 지정할 때도 기업이 영위하고 있는 업종에 따라 특성에 맞는 은행을 지정할 필요가 있다. 일반 중소기업의 경우는 중소기업전문 금융기관인 중소기업은행을 거래하는 것이 운전자금 조달에 가장 유리하며, 주택사업자는 주택은행이 평가에 유리하고, 제주지역 소재 중소기업의 경우 지방은행인 제주은행에 한하여 후한 점수를 받을 수 있는 특성이 있다.

또한 같은 신용평점의 중소기업일지라도 은행에 자금 및 이익에 기여하는 기여도에 따라 다른 금리가 적용되며 대출기간이 보다 장기인 대출은 금리가 상대적으로 높게 적용될 수 있음을 나타내고 있다.

이러한 신용평가기준은 재무구조 뿐만 아니라 경영 전반에 대해 세부적으로 평가하고 있는 점으로 볼때 중소기업에서는 금융기관을 적극적으로 이용하기 위해서는 다음과 같은 자기 점검이 필요하다.

첫째 재무구조 개선이다. 재무구조를 타인자본 보다는 내부자본을 충실히 유지할 수 있도록 하여야 한다.

둘째 금리의 급격한 변화로 인한 금리리스크를 회피하는 방안이 필요하다. 셋째 중소기업 지원제도를 적극적으로 이용하는 것이 바람직하다. 더구나 본 연구에서는 4개 금융기관의 신용평가기준을 중심으로 평가기준 내용을 비교 분석하였기 때문에 중소기업의 입장에서 금융기관의 신용평가기준에 대한 반응 및 실제 이용 가능성 등을 추가로 조사할 필요가 있다.

끝으로 韓國은 金融自律化가 진행단계에 있고 OECD가입에 따라 금융시장 개방이 더욱 가속화 될 것으로 예상되며 이에 따라 금융기관의 중소기업 신용평가 기준이 변화과정에 있기 때문에 이에 따른 中小企業의 대응전략도 수정되어야 하며 앞으로 계속 연구대상이라 사료된다.



참 고 문 헌

1. 서적

- 민상기, 서비스산업의 국제경쟁력 서울대학교 출판부, 1995.
박영식·신동영, 경영분석, 다산출판사, 1995.
손정식·강병호·허영빈, 금융기관경영론, 박영사, 1987.
이정규, 경영분석요론, 홍문사, 1983.
이만수, 지역경제학, 박영사, 1995.
이영하, 신용조사와 대출·심사관리, 육법사, 1990.
이필상, 금융경제론, 박영사, 1992.
한재열, 중소기업의 재인식, 시사문화사, 1986.

2. 논문 및 간행물

- 강신경, 금융자율화와 은행전략, 뱅커사, 1989.
국은경제연구소, 국내은행의 유가증권투자분석 및 효율화 방안 국민경제
리뷰, 1995. 4. 제주대학교 중앙도서관
국은경제연구소, 영세소기업의 상업어음할인 실태분석 및 개선대책 국민
경제리뷰, 1995. 4.
김대식, 중소기업 지원 금융제도 정책의 문제점과 개선방안 중소기업 연구원,
1995. 4.
김상현, 중소기업의 혁신전략 한국경제신문사, 1996.
김준경, 자금흐름의 개선과 상업어음 할인제도 활성화 방안, KDI 분기
별 경제전망, 1991. 4/4분기.
금융정보, 금융정보사, 1996. 6.
노정민, 금리자유화와 중소기업 자금조달에 관한 연구, 호남대학교 대학
원석사학위논문, 1994. 2.

- 대한금융단, 금융단협정집, 1976.
- 박영옥, 개방시대 한국경제, 경제산업연구회, 1995.
- 박준건, 일본 재정부문의 중소기업금융 지원현황, 한국은행보도자료, 1995. 3.
- 뱅크, 더뱅크사, 1996. 8·9월호.
- 신용분석, 한국신용분석사회, 1995. 봄·여름호.
- 양원근, 금융개혁의 평가 및 향후과제, 1995. 6.
- 오용석, 7. 24 달러자유화 조치가 중소기업에 미치는 영향, 1995. 8.
- 이동운, 신용조사 업무의 개요, 금융경제, 1979.
- 오용석, 지난 4년간의 달러자유화에 대한 평가 및 대책, 1995. 11.
- 이재관, 중소기업전문은행의 신용조사 및 평가제도에 관한 연구, 숭실대학교대학원 석사학위논문, 1992. 12.
- 정건영, 우리나라 신용대출 확대방안, 한국조세연구원, 1994. 8.
- 전국투자금융협회, 투자금융, 1995. 1/4분기
- 중소기업청, 중소기업지지도, 1996. 4.
- 중소기업은행, 한국의 중소기업, 1995.
- 중소기업은행, 주간금융정보, 1996.
- 중소기업은행, 중소기업 기업체종합평가표 작성요령, 1996.
- 중소기업은행, 15년 2/4분기 및 3/4분기 중소기업제조업 경기전망, 1995.
- 중소기업은행, 자율 개방시대에 적응하는 중소기업금융의 과제, 연구보고, 1995. 1.
- 중소기업은행, 중소기업신용평가표 해설, 1996. 1.
- 주택은행, 중소기업 기업체 종합평가표 작성요령, 1996.
- 제주상공회의소, 제주도 경제현황, 1996.
- 제주은행, 중소기업 기업체 종합평가표 작성요령, 1996.

- 최동규, 중소기업금융의 시대의 중소기업신용대출 활성화 방안, 1995. 3.
한국개발연구원, 자본자유화 시대의 중소기업신용대출 활성화 방안
1995. 1.
- 한국은행, 기업체종합평가표 작성요령, 1995.
- 한국은행, 기업경영분석, 1996.
- 한국은행, 자금순환분석, 1994.
- 한국은행, 중소기업 기업체 종합평가표 작성요령, 1996.
- 한국금융연수원, 신용분석기초, 1990.
- 한국은행, 통화신용정책 관련규정집, 1992.

3. 외국문헌

- Rose Kolarl · Fraser, "Financial Institutions" Irwin 1.
- S.ECKL.J.N. Robinson and D.C Thomas, "Financial Engineering" Basil Blackwell, 1991.
- Walter Ingo, "A Framework of the optimal structure" in the Banking industry towards the 21st Century, Korea Institute of Finance, 1992. pp. 13-7.
- 野嘉 "銀行 生産技術 費用構造 競争力: 國際比較 邦銀 實力度 金融 1992. 10. pp. 26-30.
- 조원 "中小企業金融における 最近の 動向" 商工金融 ミヤナル 1993. 6.
商工總研究所 "いま 中小企業ず できる 財務の リストラ" 中央經濟社.

ABSTRACT

The research on the alternative plan
of the small-size business to cope with
the Finance Liberalization and the
change of credit estimation standards

Myung-Soo, Kim

Department of Business Administration
Graduate School of Business Administration
Cheju National University

As the finance liberalization is advanced, the banks credit estimation standards of small-to-medium sized enterprises have been changed. This change stimulated the present research aiming to find the effective strategies for the small-to-medium sized business to cope with the changing situations.

The present paper is organized in five chapters. Chapter one, describes the purpose, method and scope of this research.

Chapter two is on the present condition and background of finance liberalization taking place in Korea. And the content of finance liberalization is presented in three separate parts : interest liberalization, liberalization on assets operating and internal management of the banking organizations.

In chapter three, the credit estimation standards is compared and analyzed. First of all, the effect which results from the changes of finance environment will be explained and the general content about the credit estimation of

the banking organizations is to be considered. In addition, the Korea Bank's "Estimates of the Small-to-medium sized Business Credits" that previously was used when all banking organizations estimate the small-to-medium sized enterprises credits is compared and analyzed with that of local banks, Special-purpose banks, City Banks and the Industrial Bank of Korea. And the credit estimation standard of City Bank, a foreign bank, is to be examined, because the credit estimation standard of City Bank has been considered as a model for the change of the domestic banks.

Chapter four is on the plan of the small-to-medium sized enterprises. First of all the positive and negative aspects of the effect is caused by the finance liberalization will be considered. And the alternative strategies of the small-to-medium sized enterprises to cope with the finance liberalization, such as an improvement of financial structure, interest risk avoidance, improvement of managing ability, credit maintenance and supporting organization for the small-to-medium sized enterprises is suggested. And the present condition and alternative strategies for the small-to-medium sized enterprises in Cheju to take also will be explained.

Summary and conclusion will be considered in the final chapter. Korea is in the progressive stage of finance liberalization. And as Korea became a member of OECD, liberalization of the finance market is expected to be accelerated. Because of that, banks credit estimation standards for the small-to-medium sized enterprises of have been changed, then the alternative strategies of the small-to-medium sized business should be changed and studied.