

- 정기준에 포함시키는 것을 제시함
- 보증서 발행 후 주기적으로 공사현장을 방문하여 공정 및 공사비 집행내역 등의 관리에 참여하는 것이 필요하며 손해율이 큰 보증에 대해서는 타 보증에 비해 상시 관리를 엄격히 수행하는 등의 적극적 관리 방안을 제안
 - 고액보증심사제도 개선방안
 - 고액보증심사제도의 대상 보증을 선금금보증까지 확대해서 적용하고, 조합원의 현금유동성을 파악할 수 있는 항목과 금융기관의 평가(회사채 등급, 기업어음등급 등)를 심사 기준에 추가하는 방안을 제시함
 - 선금금공동관리제도 개선방안
 - 조합 신용평가 AAA 및 AA 등급에 해당되는 업체에 대한 면제사항을 삭제하고, 적절한 비율로 선금금에 대한 공동관리금액을 예치시키는 방안을 제시함
 - 본 연구에서 제시한 사전관리업무 개선방안을 실제 조합업무의 반영시키기 위해서는 조합(지점)의 업무부담 등 개선방안 적용의 현실성과 심사평가의 객관성·공정성, 심사기준 강화에 따른 조합원의 불만 등을 종합적으로 고려해야 함

4

기계설비건설업체의 부도예측모형 연구(Ⅱ)

김미리 대한기계설비산업연구원 연구원

1. 과제구분 : 기본과제

(연구기간 : 2016.1.1. ~ 2016.12.31.)

2. 연구의 배경 및 목적

- 2008년과 2011년 잇따른 대외 경제위기 이후, 국내 건설경기의 장기 침체 및 공사 발주 물량의 감소는 상당수의 기계설비건설업체의 부도 및 부실을 초래하고 있으며, 이는 기계설비건설업체를 둘러싼 이해관계자들에게까지도 부정적 영향을 미치고 있음
- 기계설비건설업체의 부도 및 부실의 증가는 보증기관인 기계설비건설공제조합의 보증리스크 증가로 이어지고 있으며, 이는 조합의 재정 악화로 연결될 수 있음
- 전년도 연구에서는 조합의 다양한 보증리스크 위험에 대하여 사전에 리스크 관리를 할 수 있는 수단을

마련하고자 기계설비건설업체의 부도예측모형을 개발하였음

- 당해연도 연구는 전년도의 후속연구로써 개발한 부도예측모형을 실제 업무에 활용할 수 있는지에 대한 객관성 확보가 필요한 바, 이와 관련하여 개발된 부도예측모형의 예측력 검정을 하는 것이 그 목적이 있음

3. 연구의 내용

- 부도예측모형의 예측력 검정 관련 선행 연구
 - 부도예측모형을 개발과 관련한 선행연구에서는 개발한 모형의 객관성을 확보하기 위하여 다양한 방법들을 사용하여 모형 예측력 검정을 진행하였고, 이와 관련하여 활용된 예측력 검정 방법으로는 AUROC 모형, 정오분류법, K-S통계량, CAP



곡선 등이 있음

- 예측력 평가 분석 방법론
 - 보증기관의 건전성 및 수익성 관리를 동시에 고려하기 위하여, AUROC 모형과 정오분류법을 이용하여 예측력 검정을 진행함

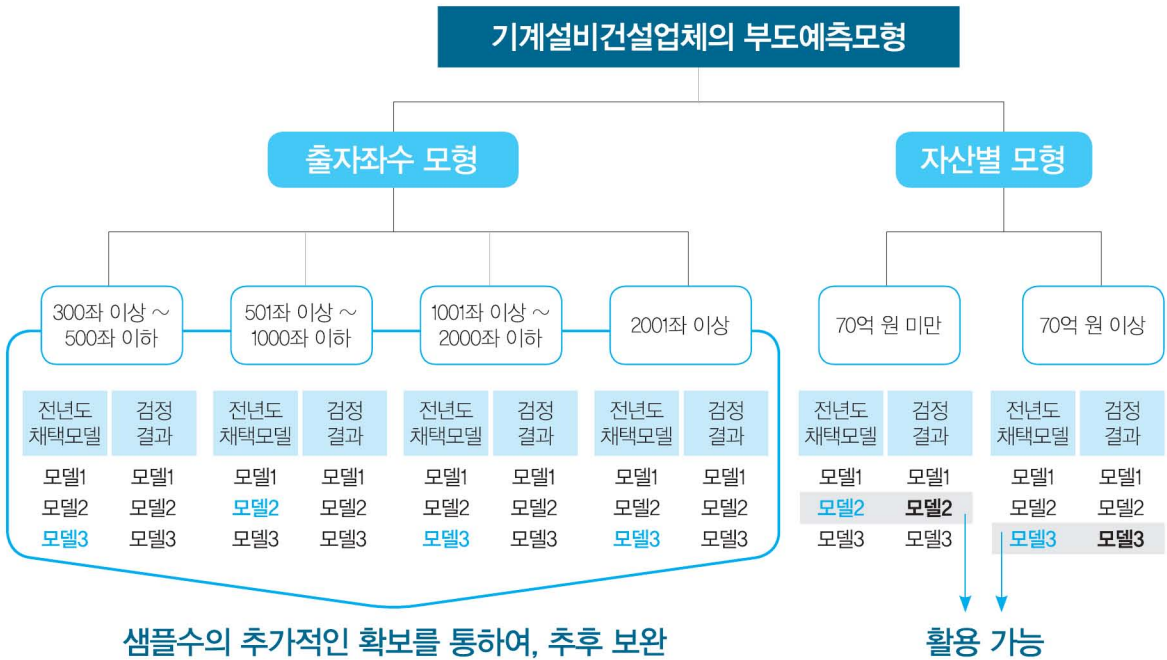
4. 연구의 결과

- 전년도 개발된 부도예측모형의 성과가 모형 개발에 사용된 표본자료에서 뿐만 아니라 모형 개발에 사용되지 않은 검증용 자료에서도 예측결과가 잘 나타나는지를 확인하였음
- 2015년도 부도 및 정상업체를 대상으로 전년도 개발한 부도예측모형에 대입, AUROC 분석 및 정오분류법을 통하여 예측력 검정을 진행함
 - 출자자수 모형에서는 검정할 수 있는 표본 수의 부족으로 일부 그룹은 검정할 수 없거나 예측력

이 낮게 나타났으며, 자산별 모형에서는 전반적으로 예측력 검정 결과 우수하게 나타남

5. 연구의 한계점 및 의의

- 전년도 연구에서 개발한 기계설비건설업체의 부도예측모형이 표본자료 이외에도 일반적 표본에서도 적용이 가능한지에 대하여 예측력 검정을 통하여 모형의 적합성을 확인함
- 그 결과 자산별 부도예측모형의 경우, 모형 예측력 결과가 우수하게 나타나 실제 활용할 수 있을 것으로 확인되었으나, 출자자수 부도예측모형의 경우 모형 예측력이 낮거나 일부 그룹의 경우 표본 수 부족으로 인하여 검정을 진행할 수 없었음
- 본 연구는 기존 부도예측관련 연구와는 달리, 재무변수와 비재무변수를 하나의 모델에 넣어 이들을 동시에 고려하였다는 점에서 의의가 있음



[그림] 부도예측모형의 전년도 채택 모델 및 검정 결과 비교