



보도자료

이 자료는 6월 11일 조건부터 취급하여
주십시오. 단, 통신/방송/인터넷 매체는
6월 10일 12:00 이후부터 취급 가능

제 목 : 2025년 기업경영분석 결과(속보)

□ 2025년 법인기업*은 전년 대비 성장성이 둔화되었으나 수익성 및 안정성이 개선

* 외부감사대상 비금융 영리법인기업

○ (성장성) 매출액증가율(4.2%→2.5%)이 하락하였으나 총자산증가율(6.5%→6.7%)은 소폭 상승

○ (수익성) 매출액영업이익률(5.4%→6.2%)과 매출액세전순이익률(5.2%→6.3%) 모두 상승

○ (안정성) 부채비율(103.4%→98.3%)과 차입금의존도(28.4%→27.3%) 모두 하락

○ (현금흐름) 영업활동 현금 유입 증가 등으로 현금흐름보상비율(51.4%→52.8%)이 상승

(자세한 내용은 <붙임> 참조)

문의처 : 경제통계1국 통계조사부 기업통계팀 과 장 라 서 영 (02-759-4883)
조사역 문 아 름 (02-759-4270)
팀 장 이 미 주 (02-759-4321)

Fax 02-759-4307, E-mail fsateam@bok.or.kr

공보관 : Tel : 02-759-4015, 4016

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



한국은행
THE BANK OF KOREA

<붙임>

2025년
기업경영분석 결과(속보)

2026. 6.

경제통계1국 통계조사부 기업통계팀

조사 개요

1. 조사목적

- 국내 비금융 영리법인기업의 경영성과를 신속히 제공하기 위해 해당 기업 전체를 대상으로 하는 기업경영분석 공표(10.21일 예정) 이전에 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 적용대상 법인기업(이하 “외감기업”)을 대상으로 경영분석 편제(2013년부터 외감기업을 대상으로 편제하였으며 그 이전에는 상장기업을 대상으로 편제)

2. 조사대상

- 조사기간 종료일까지 감사보고서를 공시한 외부감사대상 비금융 영리법인기업 중 아래 업체를 제외

< 조사제외업체 >

- ① 공공행정 및 사회보장행정, 임업, 수도사업, 금융보험업, 비사업지주회사, 보건·사회복지업, 협회 및 단체, 특수목적회사(SPC, PFV) 등 제외업종 영위업체
- ② 결산월이 1~11월인 업체
- ③ 감사의견 부적정 및 거절 업체
- ④ 기타: 공시재무제표 오류, 재무제표 누락 업체, 매출액이 (-)인 업체, 2024년 이후 설립한 업체 등

조사대상 업체수

(개)

전산업	제조업	비제조업	업종			
			어업·광업	전기가스업	건설업	서비스업
34,456	13,918	20,538	237	385	2,061	17,855

3. 조사내용

- 2024년 및 2025년 개별 재무제표

4. 조사기간

- 2026. 3. 23. ~ 5. 22.

5. 통계자료 이용 시 유의사항 등

- 2025년말 기준 외감기업의 비교재무제표를 합산하여 산출하였으므로 2024년 일부 지표는 2025년 6월 공표한 「2024년 기업경영분석(속보)」과 일치하지 않음
- 기업경영분석(속보) 조사대상기업(외부감사대상 비금융 영리법인기업)의 매출액은 기업경영분석 조사대상기업(법인세 신고대상 비금융 영리법인기업) 대비 68.7%(2024년 기준) 수준

기업경영분석(속보) 조사대상기업의 매출액 비중

(%)

	전산업	대기업	중소기업	제조업	비제조업
2024 ¹⁾	68.7	90.9	33.7	82.6	57.0
2023 ²⁾	68.0	91.2	33.9	83.0	56.0

주: 1) 2024년 기준 기업경영분석 대상기업의 전체 매출액 중 2025년 기업경영분석(속보) 대상기업의 2024년 매출액 비중

2) 2023년 기준 기업경영분석 대상기업의 전체 매출액 중 2024년 기업경영분석(속보) 대상기업의 2023년 매출액 비중

차 례

<요 약>

1. 성장성	1
2. 수익성	2
3. 안정성	5
4. 현금흐름	6

< 부 록 > 기업경영분석 분위수 통계	7
-----------------------------	---

< 요약 >

2025년 법인기업은 전년대비 **성장성이 둔화되었으나, 수익성 및 안정성이 개선**

- (성장성) 2025년 **외감기업의 매출액증가율**(4.2%→2.5%)은 **하락**하였으나 **총 자산증가율**(6.5%→6.7%)은 **소폭 상승**
- (수익성) **매출액영업이익률**(5.4%→6.2%)과 **매출액세전순이익률**(5.2%→6.3%)은 모두 **상승**
- (안정성) **부채비율**(103.4%→98.3%) 및 **차입금의존도**(28.4%→27.3%)는 **하락**

주요지표(전산업 기준)

		(%)		
		2023	2024	2025
성장성 ¹⁾	매출액증가율	-2.0	4.2	2.5
	총자산증가율	5.4	6.5	6.7
수익성 ²⁾	매출액영업이익률	3.8	5.4	6.2
	매출액세전순이익률	4.5	5.2	6.3
안정성 ²⁾	부채비율	102.0	103.4	98.3
	차입금의존도	28.7	28.4	27.3

주: 1) 2023~2025년 모두 당해년도 비교재무제표의 전기비

2) 2023년 및 2024년은 각각 2024년과 2025년 비교재무제표의 전기 재무비율

- (현금흐름) **현금흐름보상비율**(51.4%→52.8%)은 **영업활동 현금 유입이 증가**하며 **상승**

○ 순현금흐름(업체당 평균)은 9억원 순유입으로 전년대비 증가

현금흐름 관련 주요지표¹⁾(업체당 평균 기준)

		(억원, %)			
	영업활동 현금흐름(A)	투자활동 현금흐름(B)	재무활동 현금흐름(C)	순현금흐름 (A+B+C)	현금흐름 보상비율 ²⁾
2024	97	-96	-1	0	51.4
2025	108	-92	-8	9	52.8

주: 1) 2025년말 현재 외감기업의 전기 및 당기 실적으로 '+'는 유입, '-'는 유출

2) 현금흐름보상비율 = (영업활동 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+유동성장기부채+이자비용)×100

1

성장성

- 2025년 외감기업의 매출액증가율(4.2%→2.5%)은 전년 대비 하락
 - (업종별) 제조업(5.2%→3.2%)은 석유정제·코크스 및 화학물질·제품을 중심으로, 비제조업(3.0%→1.6%)은 건설업 및 운수·창고업을 중심으로 하락
 - (기업규모별) 대기업(4.4%→2.8%)과 중소기업(3.2%→1.2%) 모두 하락
- 총자산증가율(6.5%→6.7%)은 소폭 상승

주요 성장성지표¹⁾

(%)

	매출액증가율			총자산증가율			유형자산증가율		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
전 산 업	-2.0	4.2	2.5	5.4	6.5	6.7	5.6	7.9	5.8
제 조 업	-2.7	5.2	3.2	6.8	7.3	8.0	5.7	6.8	6.0
(식 료 품)	3.8	0.3	2.7	2.7	3.8	4.9	3.7	3.8	5.7
(석유정제·코크스)	-14.1	1.0	-7.4	3.2	1.8	5.9	-1.1	5.4	15.8
(화 학 물 질 · 제 품)	-8.6	4.0	-2.4	5.6	4.1	3.6	7.8	4.5	1.0
(고 무 · 플 라 스틱)	-2.6	3.6	-0.3	3.2	9.4	3.5	3.6	-0.6	2.1
(1 차 금 속)	-5.7	-1.8	2.5	1.3	1.8	4.2	2.2	3.4	1.1
(전자·영상·통신장비)	-15.9	21.6	15.1	9.5	9.4	15.3	7.0	9.1	8.3
(전 기 장 비)	8.7	-5.8	-4.1	9.0	13.0	6.7	12.2	15.2	7.0
(기 타 기 계 · 장 비)	0.3	1.8	0.5	7.2	4.7	5.1	5.7	6.6	5.5
(자 동 차)	15.8	1.8	2.1	5.8	9.0	4.3	4.1	6.0	5.8
(조 선 · 기 타 운 수)	30.3	22.4	13.2	12.9	14.6	13.8	7.0	5.0	6.4
비 제 조 업	-1.2	3.0	1.6	4.0	5.6	5.3	5.6	9.1	5.5
전 기 가 스 업	3.4	-2.2	1.6	1.1	1.8	3.1	3.3	3.8	4.5
건 설 업	4.8	-3.2	-9.6	8.0	3.0	10.4	15.1	6.8	10.5
서 비 스 업	-3.1	5.1	3.9	3.7	6.7	4.7	5.8	10.8	5.6
(도 매 · 소 매)	-4.4	2.0	5.1	2.4	5.6	4.7	2.0	12.2	3.9
(운 수 · 창 고 업)	-12.9	12.8	2.9	3.6	13.1	5.8	9.9	16.0	12.7
(정 보 통 신 업)	3.1	4.7	4.3	2.6	6.1	3.6	3.6	1.3	3.5
대 기 업	-2.8	4.4	2.8	5.0	6.5	7.0	4.7	7.9	5.6
제 조 업	-3.4	5.5	3.6	6.9	7.3	8.3	5.4	6.7	6.1
비 제 조 업	-2.0	2.9	1.8	2.9	5.4	5.3	4.0	9.5	5.1
중 소 기 업	1.4	3.2	1.2	6.7	6.5	5.5	8.3	8.0	6.2
제 조 업	0.8	3.3	1.4	6.4	7.4	6.3	7.0	7.5	5.9
비 제 조 업	2.1	3.2	1.0	6.9	5.9	5.1	9.2	8.3	6.4

주: 1) 당해년말 현재 외감기업 비교재무제표 기준

2

수익성

□ 매출액영업이익률(5.4%→6.2%)과 매출액세전순이익률(5.2%→6.3%)이 상승

- (업종별) 제조업(5.5%→6.9%, 6.3%→7.6%)은 전자·영상·통신장비를 중심으로 상승하였고, 비제조업(5.2%→5.4%, 3.9%→4.7%)은 전기가스를 중심으로 소폭 상승
- (기업규모별) 대기업(5.6%→6.6%, 5.6%→6.9%)은 매출액영업이익률과 매출액세전순이익률이 상승하였으나, 중소기업(4.8%→4.6%, 3.6%→3.5%)은 하락

주요 수익성지표¹⁾

(%)

	매출액영업이익률			매출액세전순이익률		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
전 산 업	3.8	5.4	6.2	4.5	5.2	6.3
제 조 업	3.3	5.5	6.9	5.2	6.3	7.6
(식료품)	4.4	4.5	4.5	4.0	3.8	2.7
(석유정제·코크스)	3.6	1.2	2.7	3.6	0.2	2.3
(화학물질·제품)	3.6	3.6	2.9	3.3	1.6	2.8
(고무·플라스틱)	4.0	5.4	5.1	5.1	7.6	7.7
(1차 금속)	4.6	3.1	2.9	3.8	2.1	1.7
(전자·영상·통신장비)	-3.7	8.8	15.0	5.4	11.7	18.4
(전기장비)	1.7	1.0	-0.6	2.3	1.9	0.6
(기타기계·장비)	6.2	6.6	6.9	6.8	6.4	6.7
(자동차)	5.9	6.3	4.6	8.4	9.8	5.3
(조선·기타운수)	2.8	7.2	11.7	2.4	6.3	10.5
비 제 조 업	4.4	5.2	5.4	3.6	3.9	4.7
전 기 가 스 업	-0.3	5.8	8.3	-1.5	3.0	7.3
건 설 업	3.0	3.0	2.0	3.2	3.4	1.8
서 비 스 업	5.5	5.6	5.5	4.4	4.2	4.8
(도매·소매)	3.2	3.4	3.5	3.3	3.0	3.5
(운수·창고업)	7.3	8.8	6.7	5.4	6.7	4.8
(정보통신업)	7.7	8.0	8.1	6.7	7.5	9.0
대 기 업	3.6	5.6	6.6	4.8	5.6	6.9
제 조 업	3.0	5.7	7.3	5.5	6.6	8.3
비 제 조 업	4.2	5.4	5.6	3.8	4.3	5.1
중 소 기 업	4.8	4.8	4.6	3.4	3.6	3.5
제 조 업	4.5	4.7	4.6	3.9	4.7	4.1
비 제 조 업	5.1	4.8	4.7	3.0	2.6	3.0

주: 1) 2023년 및 2024년은 각각 2024년과 2025년말 현재 외감기업 비교재무제표의 전기 실적 기준

<수익구조>

- (매출액영업이익률) 매출원가율 하락폭(-1.2%p, 78.3%→77.1%)이 판매관리비율 상승폭(+0.4%p, 16.3%→16.7%)을 상회하며 매출액영업이익률(5.4%→6.2%)이 전년 대비 상승
- (매출액세전순이익률) 법인세차감전순이익률(5.2→6.3%)도 영업이익(+0.8%p, 5.4%→6.2%)과 영업외손익(+0.3%p, -0.2%→0.1%)이 증가하여 전년 대비 상승

매출액대비 수익구조 추이¹⁾

(매출액대비, %)

	2023	2024	2025
매출원가	81.1 (84.6)	78.3 (81.8)	77.1 (80.2)
판매관리비	15.1 (12.1)	16.3 (12.7)	16.7 (12.9)
영업이익 [=매출액영업이익률]	3.8 (3.3)	5.4 (5.5)	6.2 (6.9)
영업외손익 ²⁾	0.7 (1.9)	-0.2 (0.8)	0.1 (0.7)
순이자손익 ³⁾	-1.0 (-0.5)	-1.1 (-0.6)	-1.0 (-0.5)
투자·유형자산처분손익	0.3 (0.2)	0.2 (0.1)	0.3 (0.2)
기타 ⁴⁾	1.4 (2.2)	0.7 (1.2)	0.8 (1.0)
법인세차감전순이익 [=법인세차감전순이익률]	4.5 (5.2)	5.2 (6.3)	6.3 (7.6)

주: 1) ()내는 제조업, '+'는 이익, '-'는 손실

2) 영업외손익 = 영업외수익 - 영업외비용

3) 순이자손익 = 이자수익 - 이자비용

4) 파생상품거래 및 평가손익, 채무상환손익, 전기오류수정손익, 기부금, 외환차손익, 외화환산손익 등

<이자보상비율>

- **이자보상비율*** (305.8%→369.8%)은 매출액영업이익률이 높아지고 금융비용 부담률이 하락함에 따라 **상승**

* 영업활동을 통해 창출한 수익으로 금융비용을 부담할 수 있는 정도를 나타내는 비율

$$\bullet \text{ 산식 : } \frac{\text{이자보상비율}}{(\text{영업이익/이자비용})} = \frac{\text{매출액영업이익률}}{(\text{영업이익/매출액})} \div \frac{\text{금융비용부담률}}{(\text{이자비용/매출액})} \times 100$$

이자보상비율 추이

	(%)		
	2023	2024	2025
이 자 보 상 비 율	221.1	305.8	369.8
매 출 액 영 업 이 익 률	3.8	5.4	6.2
금 융 비 용 부 담 률	1.7	1.8	1.7

- 이자보상비율을 구간별로 살펴보면 100% 미만(38.5%→39.9%)의 기업수 비중은 확대된 반면, 100~300% 미만(21.2%→20.8%), 300~500% 미만(7.2%→6.7%), 500% 이상(33.1%→32.6%)의 기업수 비중은 축소

이자보상비율 구간별 기업수 비중

	(% , %p)			
	2023	2024(A)	2025(B)	증감(B-A)
1 0 0 % 미만	39.0	38.5	39.9	1.4
0% 미만(영업적자)	27.0	26.2	28.2	2.0
1 0 0 ~ 3 0 0 % 미만	20.6	21.2	20.8	-0.4
3 0 0 ~ 5 0 0 % 미만	7.5	7.2	6.7	-0.5
5 0 0 % 이상	32.9	33.1	32.6	-0.5
무차입기업 ¹⁾	10.5	11.0	9.7	-1.3

주: 1) 당기말 및 전기말 차입금과 회사채 잔액이 없는 기업이나 금융비용을 자본화 하여 이자비용이 표시되지 않는 기업을 포함

3

안정성

□ 부채비율(103.4%→98.3%) 및 차입금의존도(28.4%→27.3%)는 하락

○ 제조업 및 비제조업, 대기업 및 중소기업의 부채비율 모두 하락

주요 안정성지표¹⁾

(%)

	부채비율 ²⁾			차입금의존도 ³⁾		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
전 산 업	102.0	103.4	98.3	28.7	28.4	27.3
제 조 업	68.2	72.3	68.8	20.5	21.1	20.3
(식료품)	86.5	84.2	87.7	29.6	29.9	29.4
(석유정제·코크스)	99.8	120.5	100.9	24.5	28.8	25.5
(화학물질·제품)	70.8	74.5	71.4	27.1	28.2	27.0
(고무·플라스틱)	81.9	78.9	73.6	27.7	26.1	25.8
(1차 금속)	45.1	67.0	65.2	19.4	26.1	26.1
(전자·영상·통신장비)	46.9	49.0	47.1	15.8	14.9	13.7
(전기장비)	94.6	100.7	96.8	24.4	26.9	27.2
(기타기계·장비)	90.2	84.9	80.0	23.8	23.5	23.0
(자동차)	68.3	65.8	65.3	13.2	12.6	13.1
(조선·기타운수)	231.2	222.8	174.3	20.3	18.5	16.4
비 제 조 업	157.5	151.0	144.5	37.5	36.0	34.8
전 기 가 스 업	414.9	393.5	315.7	62.7	61.6	57.4
건 설 업	115.8	106.4	98.6	24.4	23.5	22.1
서 비 스 업	146.1	141.8	139.8	35.7	34.2	33.7
(도매·소매)	113.8	109.0	106.9	27.3	26.4	26.2
(운수·창고업)	165.9	157.5	164.3	44.3	39.3	39.9
(정보통신업)	77.1	78.5	73.5	20.2	21.9	20.8
대 기 업	89.1	93.2	88.5	24.7	25.1	24.0
제 조 업	63.3	68.6	65.2	18.3	19.2	18.3
비 제 조 업	135.9	134.3	128.2	32.8	32.2	31.1
중 소 기 업	164.6	152.3	146.4	42.5	40.5	39.6
제 조 업	98.2	94.3	90.5	31.6	31.2	31.0
비 제 조 업	233.2	211.6	203.8	49.2	46.4	45.1

주: 1) 2023년 및 2024년은 각각 2024년과 2025년말 현재 외감기업 비교재무제표의 전기 실적 기준

2) 부채/자기자본 × 100

3) (차입금+회사채)/총자산 × 100

○ 부채비율을 구간별로 살펴보면 100% 미만(37.4%→39.1%)과 100~200% 미만(20.6%→20.7%)의 기업수 비중은 확대된 반면, 200~500% 미만(20.2%→19.7%) 및 500% 이상(13.0%→11.9%)의 기업수 비중은 축소

부채비율 구간별 기업수 비중

(%, %p)

	2023	2024(A)	2025(B)	증감(B-A)
100% 미만	35.9	37.4	39.1	1.7
100 ~ 200% 미만	20.5	20.6	20.7	0.1
200 ~ 500% 미만	20.2	20.2	19.7	-0.5
500% 이상	13.9	13.0	11.9	-1.1
자 본 잠 식	9.5	8.8	8.7	-0.1

4

현금흐름

□ 2025년 외감기업의 **순현금흐름**(업체당 평균)은 **9억원 순유입**으로 전년보다 **소폭 증가**

○ 재무활동 현금 유출(-1억원→8억원)이 확대되었으나 영업활동 현금 유입(97억원→108억원)이 더 큰 폭 증가

□ **현금흐름보상비율***(51.4%→52.8%)은 영업활동 현금 유입의 증가 등으로 전년보다 **상승**

* 영업활동을 통한 현금수입으로 단기차입금 등과 이자비용을 어느 정도 부담할 수 있는지를 나타내는 비율 [현금흐름보상비율 = (영업활동 현금흐름 + 이자비용) / (단기차입금 + 유동성장기부채 + 이자비용) × 100]

□ **현금흐름이자보상비율***(590.0%→657.8%)도 영업활동 현금 유입이 증가하면서 전년보다 **상승**

* 현금흐름이자보상비율 = (영업활동 현금흐름 + 이자비용) / 이자비용 × 100

현금흐름 관련 주요지표¹⁾

(업체당 평균 기준)

(억원, %)

	2024					2025				
	전산업	제조업	비제조업	대기업	중소기업	전산업	제조업	비제조업	대기업	중소기업
영업활동 현금흐름(A)	97	151	61	489	13	108	170	66	549	13
투자활동 현금흐름(B)	-96	-152	-58	-435	-24	-92	-151	-52	-438	-18
재무활동 현금흐름(C)	-1	-3	0	-67	13	-8	-1	-12	-72	6
순 현금 흐름 (A + B + C)	0	-5	4	-13	3	9	18	2	39	2
현금흐름보상비율 ²⁾	51.4	72.0	36.7	68.3	21.2	52.8	73.1	37.5	71.9	19.6
현금흐름이자보상비율 ³⁾	590.0	934.5	390.2	736.6	275.6	657.8	1,082.9	418.0	832.1	281.2

주 : 1) 2025년말 현재 외감기업의 전기 및 당기 실적으로 '+'는 유입, '-'는 유출

2) 현금흐름보상비율 = (영업활동 현금흐름 + 이자비용) / (단기차입금 + 유동성장기부채 + 이자비용) × 100

3) 현금흐름이자보상비율 = (영업활동 현금흐름 + 이자비용) / 이자비용 × 100

<붙임>

기업경영분석 분위수 통계

1. 의의

- 개별기업의 재무제표를 합산하여 작성하는 기업경영분석 지표는 일부 대기업의 경영실적에 크게 좌우되는 측면이 있어, 이러한 한계를 부분적으로 보완하고 다양한 통계수요에 부응하기 위해 외감기업을 대상으로 분위수 통계를 편제

2. 주요 내용

- 기업경영분석 편제대상 기업들의 재무비율을 업종별 및 지표별로 오름차순 정렬 후 25%(1분위), 50%(2분위, 중위수), 75%(3분위)에 해당하는 값을 산출
 - 편제대상 : 외감기업 경영분석 조사대상 업체
 - 편제지표(5개) : 매출액증가율, 매출액영업이익률, 이자보상비율, 부채비율, 차입금의존도

3. 분위수 통계의 해석

- 매출액증가율의 1분위수가 -11.9%라면 적어도 25%의 업체들의 매출액증가율이 -11.9%보다 낮고, 3분위수가 15.3%라면 25%의 업체들이 15.3%보다 높은 매출액증가율을 보인다는 것을 의미
 - 예를 들어 기업A의 매출액증가율이 -1.0%이고 2분위수가 0.3%, 평균은 -5.6%라고 가정하면, 기업A는 동종업계 50% 업체들보다 낮은 수준의 매출액증가율을 기록하였으나 합산한 평균 매출액증가율보다는 높음

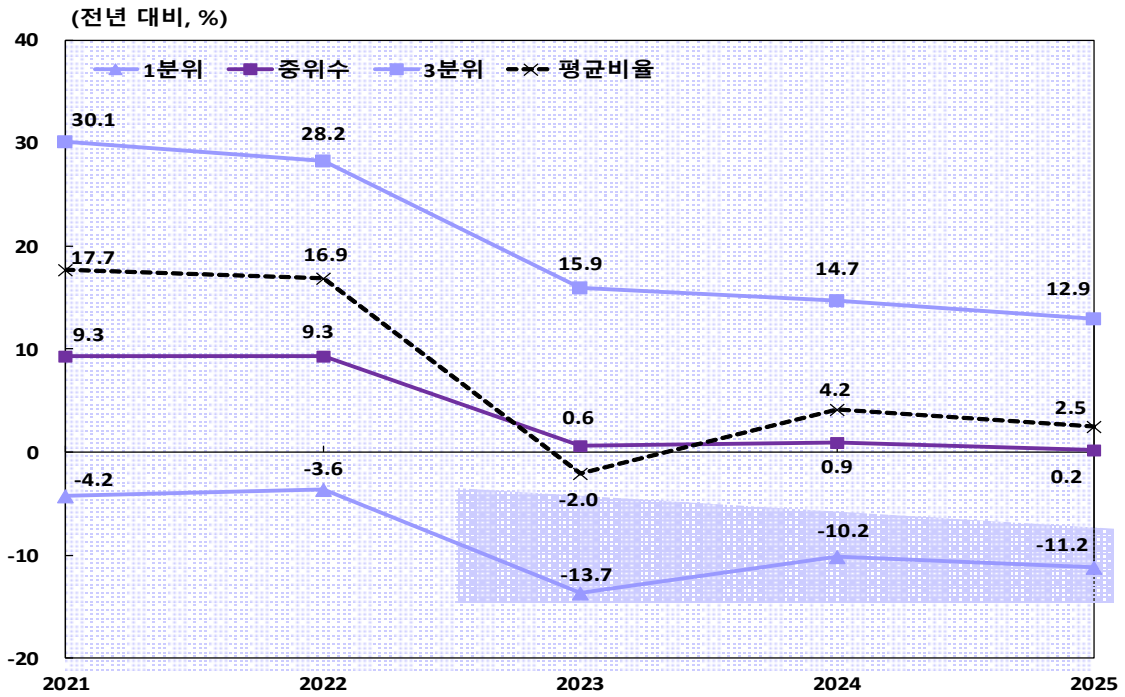


* 단, 재무비율 산출에 이용되는 개별기업의 계정값(매출액, 총자산, 자기자본, 유형자산, 이자비용)이 0 또는 음수일 경우에는 분위수 통계 해석에 왜곡을 가져올 수 있어 $+10^{-12}$ 로 변환한 후 이용

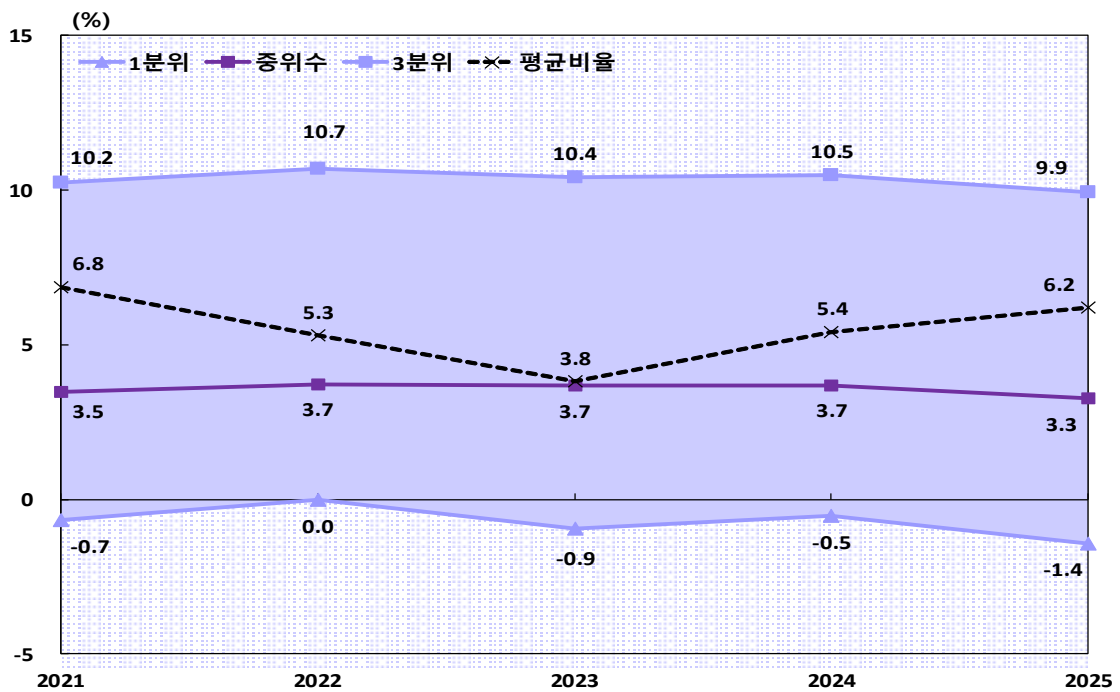
※ <별첨1> 전산업 분위수 통계
<별첨2> 제조업 분위수 통계

전산업 분위수 통계

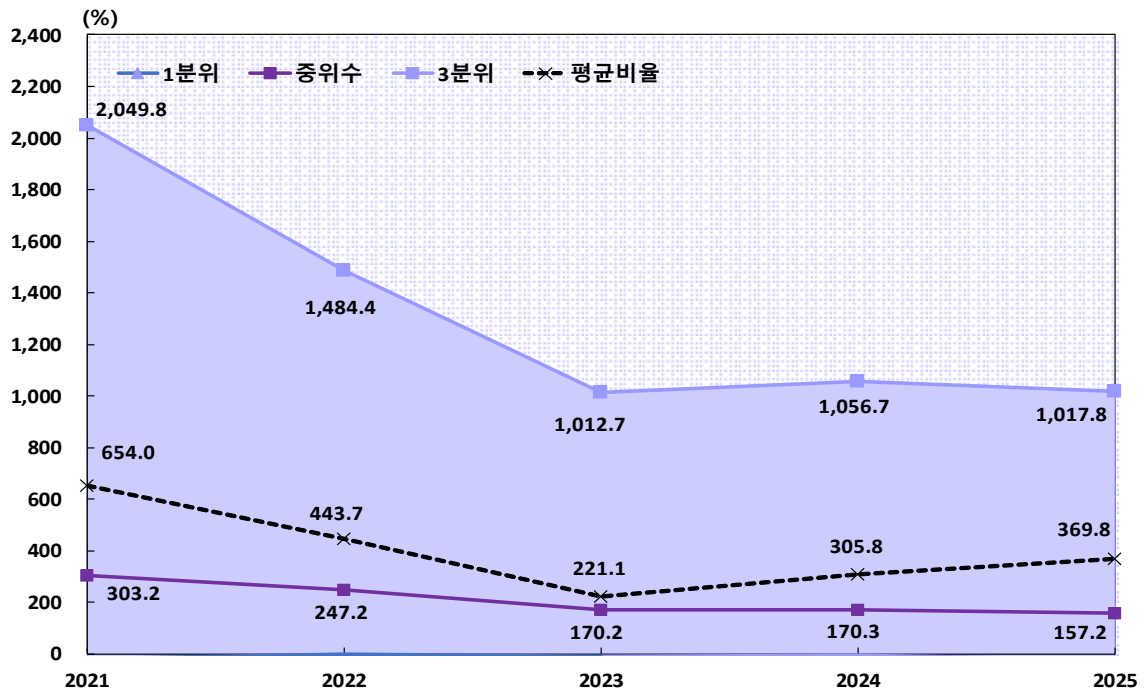
1. 매출액증가율



2. 매출액영업이익률

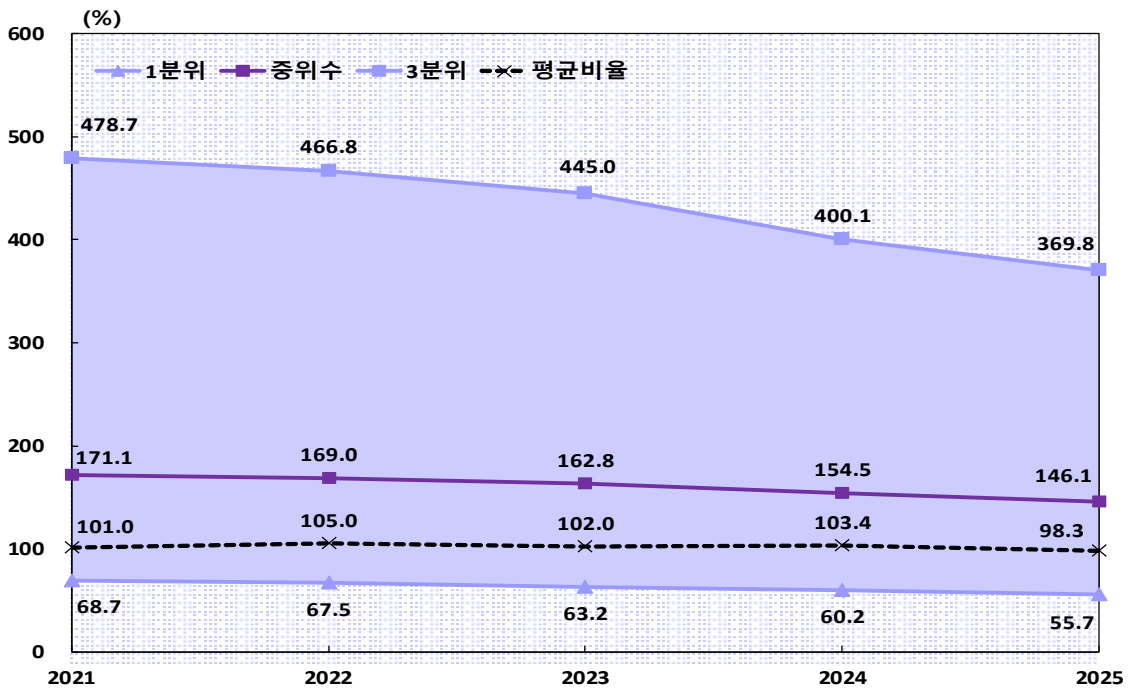


3. 이자보상비율¹⁾

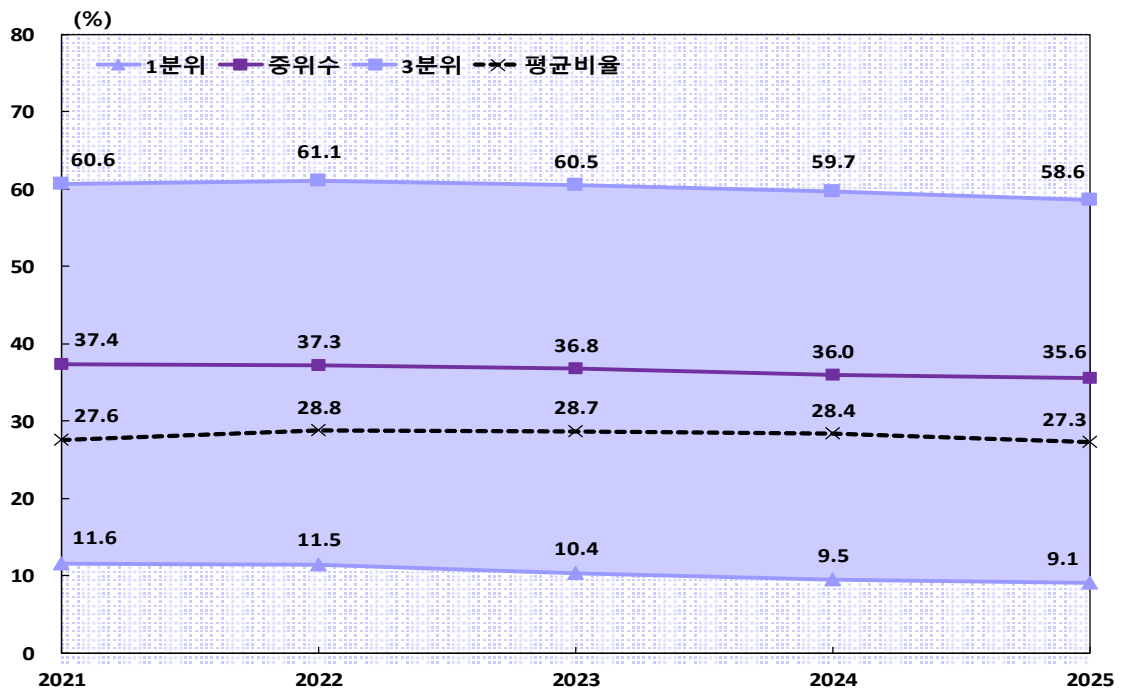


주: 1) 영업적자로 분위수 값이 0미만인 경우 표시하지 않음

4. 부채비율

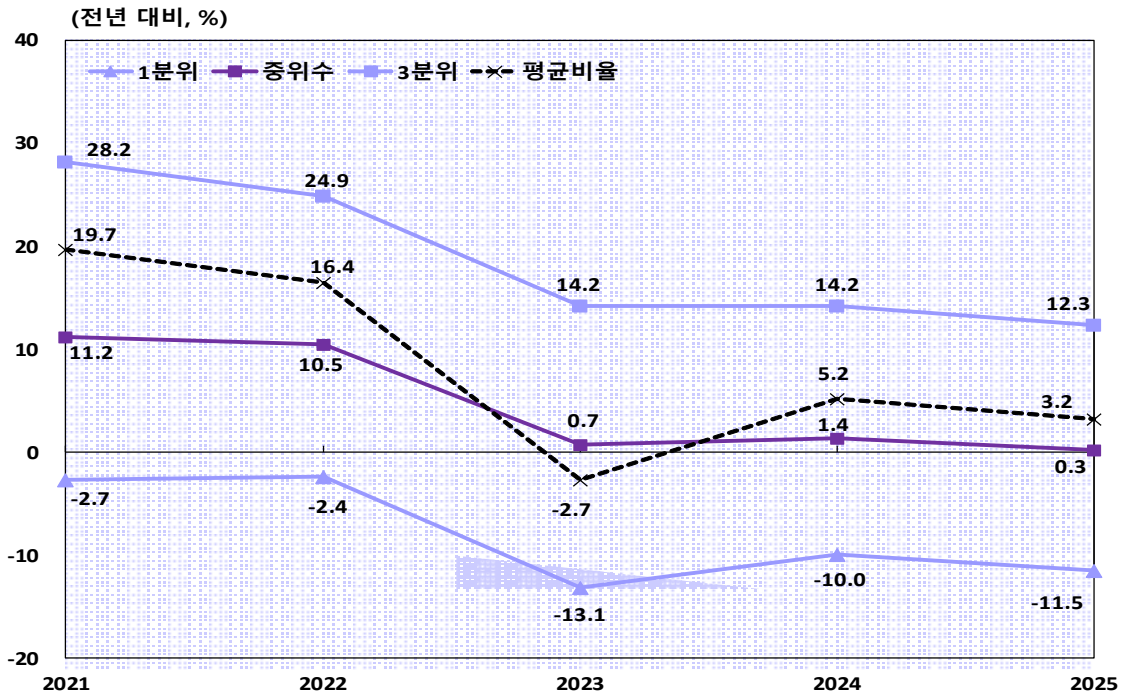


5. 차입금의존도

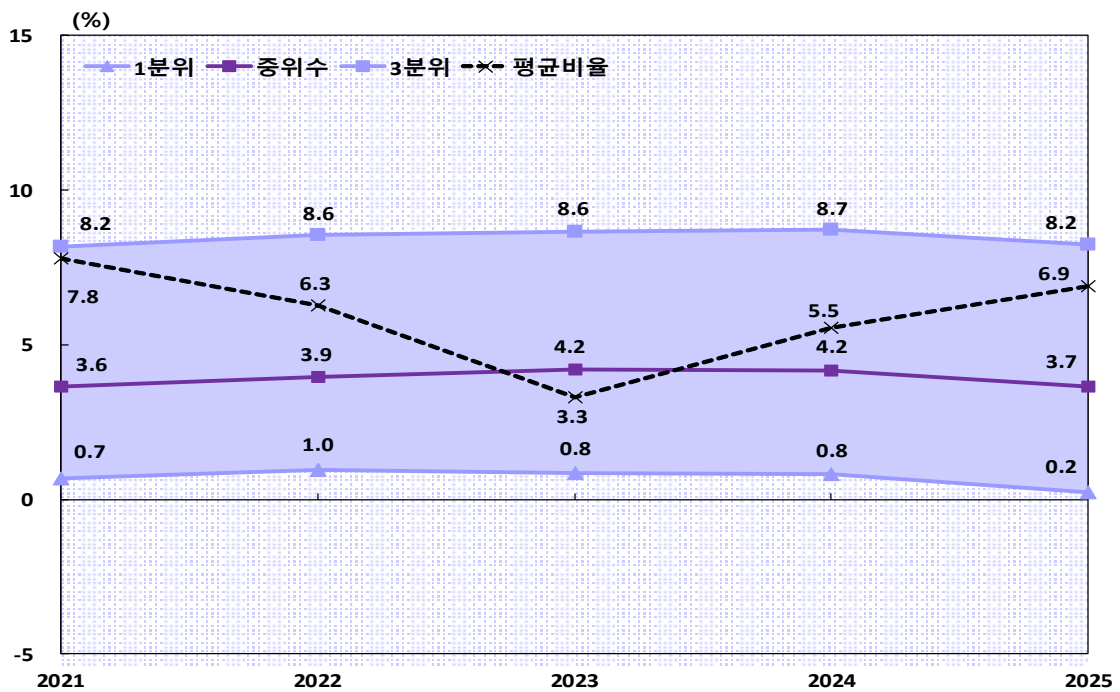


제조업 분위수 통계

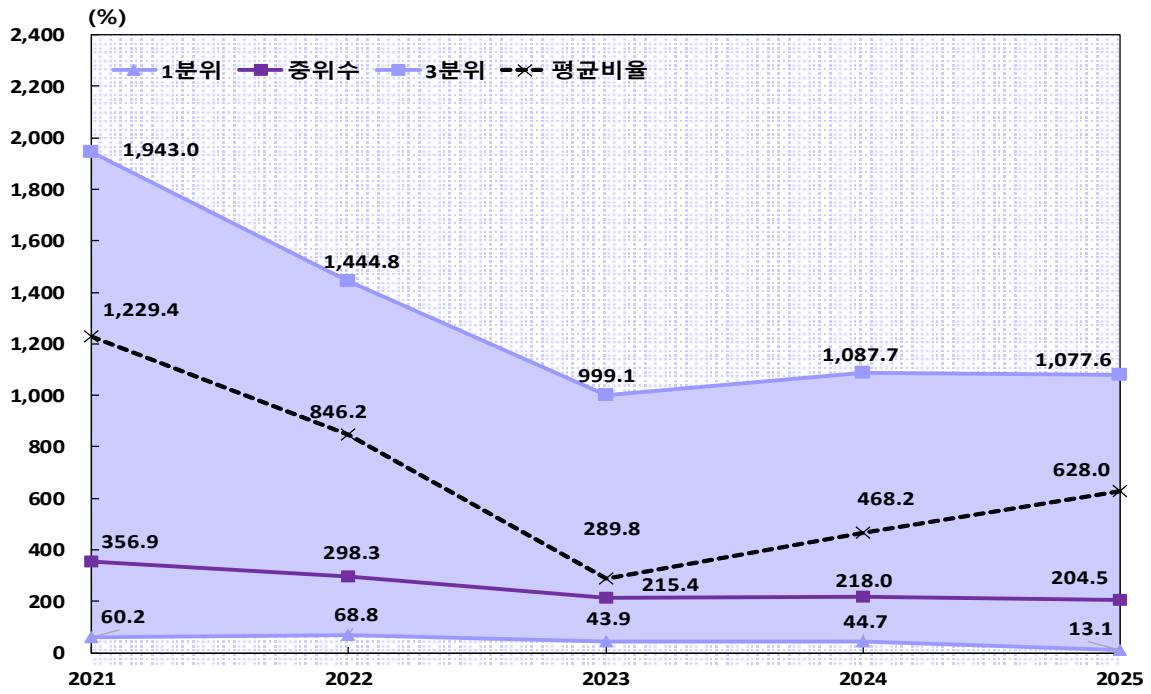
1. 매출액증가율



2. 매출액영업이익률

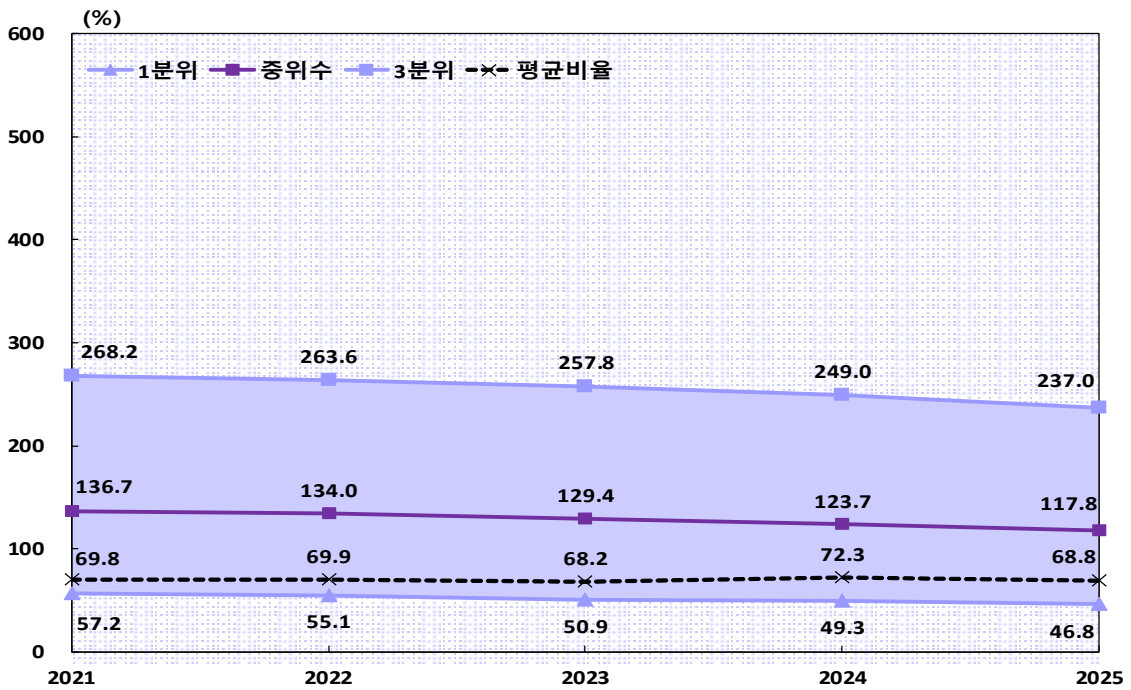


3. 이자보상비율¹⁾



주: 1) 영업적자로 분위수 값이 0미만인 경우 표시하지 않음

4. 부채비율



5. 차입금의존도

