

재정여건이 회계지표에 미치는 영향에 관한 연구 -사립대학 재정건전성을 중심으로-

박태환¹, 배은진^{2*}

¹동명대학교 진로개발센터장, ²부산외국어대학교 부교수

A study on the Impact of Financial Conditions on Accounting indicators -Focusing on the Financial Soundness of Private Universities-

Tae-Hwan Park¹, Eun-Jin Bae^{2*}

¹Director, Dept. of Career Development Center, Tongmyong University

²Professor, Department of Inter Culture Business, Pusan University of Foreign Studies

요 약 본 연구는 등록금 인상 억제로 인한 사립대학들의 재정 위축 상황에서 사립대학의 유보금과, 대학의 건전성이 회계 지표와 어떤 관계인지를 종합적으로 살펴보고 재정정책에 시사점을 제공하는데 그 목적이 있다. 독립변수인 재정여건의 하위변수로 교내유보금과 재정건전성으로 하고, 종속변수인 재정지표의 하위변수로 학생1인당교육비, 인건비비율, 연구학생경비비율, 관리운영비비율로 하여 대학특성변수에 의한 조절효과까지 검증하였다. SPSS 25을 활용하여 상관관계분석과 다중회귀분석을 실시하였다. 첫째, 사립대학의 교내 유보금 항목이 회계지표 항목에 영향을 미쳤다. 둘째, 재정 건전성 항목이 회계지표 항목에 영향을 미쳤다. 셋째, 소재지에 따라 재정여건이 회계지표 변화에 영향을 미쳤다. 넷째, 학생규모에 따라 재정여건 요인이 회계지표 변화의 영향을 미쳤다. 사립대학의 정부 투자와 지원은 정원 감축을 통한 재정지원이 아닌, 발전계획 수립을 통한 재정보호 패러다임으로 변화되어야 하며, 수입 다변화 정책 전략으로 생존을 모색해야 할 것이다.

주제어 : 재정지표, 재정여건, 회계지표, 사립대학, 등록금.

Abstract The purpose of this study is to provide implications for fiscal policy by comprehensively examining the relationship between the on-campus retention and university soundness items of four-year private universities in the context of financial contraction of private universities due to suppression of tuition increase. Multiple regression analysis was performed to analyze the correlation of variables and the effect of financial soundness items on accounting indicators using SPSS 25. First, private university's on-campus reservations had an effect on accounting index items. Second, financial soundness items had an effect on accounting index items. Third, the financial condition factors influenced the change of accounting index by the location of the university. Fourth, according to the size of students, financial conditions had an effect on the change in accounting indicators. Government investment and support for private universities should be changed to a paradigm of securing finance through establishment of a development plan, rather than financial support through reduction of quota, and survival should be sought through income diversification policy strategies.

Key Words : Financial Indicators, Financial Conditions, Accounting Indicators, Private University, Tuition.

*Corresponding Author : Eun-Jin Bae(ejei99@bufs.ac.kr)

Received September 27, 2021

Accepted December 20, 2021

Revised October 28, 2021

Published December 28, 2021

1. 서론

우리나라의 고등교육은 대중화 단계에서 보편화 단계로 진입하였고 고등교육은 보편교육으로 전환되었다[1]. 그러나 사립대학들의 재정상황은 악화일로로 걷고 있다. 대학 운영 지출은 확대되고 교육 투자 집행액은 더욱 감소되고 있다. 국가 경쟁력은 양질의 교육이 바탕이 되고, 대학 경쟁력 강화는 재정 건전성이 확보되어야 한다고 하였다[2]. 재학생 감소에 따라 정부에서는 구조 조정을 부득이 시행하여야 하지만, 대학의 재정적인 여건 및 특성에 따라 획일적 시행을 지양하고 탄력적 조정으로 전환되어야 한다고 했다. 대학 간에는 학생유치가 치열하며, 지방대학의 경우 정원을 채우지 못하고 재정 적자로 대학들의 부담이 갈수록 증대되고 있다.

대학 교육의 국가 책무성 결여와 지원 감소가 고등교육 질 저하로 이어졌다. 설상가상 학령인구 감소와 학생 미충원으로, 사립대학은 대학 교육의 기능을 상실할 위기에 놓여 있다[3]. 외국의 교육기관에서도 교육에 대한 지출, 성과에 관하여 연구하였으며[4], 교육기관인 대학을 평가하고 순위를 나타내기도 하였다[5]. 대학 학생수 감소와 교육부 정원 감축 정책은 사립대학 정원을 줄이고 있으며, 교비 등록금에 대한 동결을 억제하는 현실에서, 사립대학들은 이월금, 적립금을 미래 교육 개선비로 사용하고자 유보금의 형태로 보유하고 있다.

최근 4년간 사립대학 재정 수입 및 지출 변화를 보면, 재정 집행 규모와 운영 수익률은 감소하고 교비 등록금 대비 인건비 비율이 증가하는 재정 악화 현상이 나타난다[6]. 수입의 다각화가 필요함에도 사립대학의 전입금 수입은 감소하고 기부금 수입은 급감하고 지자체 보조금 또한 감소하였다[7]. 4년제 사립대학의 수입총액에 대한 등록금 의존율은 계속적으로 낮아졌으나 현실은 대학 재정 50%이상의 확보를 등록금으로 충당하고 있다[8].

물가 상승의 현실에서 사립대학 주 확보 재원인 등록금 인상이 불가함에 따라 대학들은 교육비 투자로 사용하지 않고, 이월금 및 적립금으로 유보한다면, 재정지표 세입 예산은 축소되고 지출 예산인 교육비는 감소된다. 등록금에 대한 경감 요구가 2011년도 이후 반값 등록금이 이슈로 촉발되었다. 또한 등록금의 경감 정책을 정부에서는 지속적인 시행이 예측되고, 대학들은 등록금을 인상하는 것은 더 어렵게 되었다.

기존 선행연구의 경우 대학에서 특성이 교육투자의 성과 산출에 영향을 미치는 것이 대부분이었다. 본 연구의 경우 재정 여건이 유보금과 건전성 항목 효율화를 위하

여 적립율과 전입금 비율 그리고 등록금의 의존율, 부채 비율들이 교육비 지출의 성과 결과인 회계지표에 영향을 미치는가를 실증 연구함으로써, 사립대학 유보금과 대학의 건전성 항목이 회계지표와 어떤 관계인지를 살펴보고, 교육비 투자와 재정지표 금액 축소가 대학 공통적으로 적용되는지를 분석하여 대학의 재정 정책을 시사점을 제공하는데 목적이 있다.

본 논문의 연구 목적은 첫째, 교내의 유보금 지표인 대학 기금 적립율을, 법인 전입금 비율들이 회계지표에 어떤 영향을 미치는 가를 파악한다

둘째, 건전성 항목으로 등록금 의존율, 부채 비율이 회계 지표 항목간 차이가 있을 것이므로, 회계지표에 어떤 영향을 미치는 가를 파악한다.

셋째, 대학의 특성 지표 항목인 대학 소재지의 지역 요소와 대학 학생규모 요소에 의거, 교내의 유보금, 재정건전성은 지표에 어떤 조절효과를 나타내는지를 파악한다.

2. 이론적 배경

2.1 재정여건 관련

교내유보금이 회계지표에 미치는 영향과 재정건전성이 회계지표에 미치는 영향의 선행 연구 및 연구가설의 이론적 배경은 다음과 같다.

Table 1. Prior Research

Researcher	Input Variable	Output Variable
I. K. Kim [9]	인건비비율, 연구비비율, 학생경비비율, 관리운영비비율, 자산 및 부채비율	교육성과: 입시경쟁률, 정원내 신입생충원율, 재학생충원율, 중도탈락학생비율, 취업률연구성과: 교외연구비 수주실적, KCI급 논문실적, SCI급논문실적, 지역서실적
T. W. Lee[10]	학교법인 수익용기본재산확보율,수익용기본재산수익률, 대학운영경비부담율, 법인전입금비율, 법정부담금부담률	수입측면: 등록금의존율, 기부금수입비율, 국고보조금수입비율, 기타수입비율지출측면: 장학금지급률, 교육비환원률, 연구비
S. G. Nam. [11]	학생1인당 기부금, 학생1인당 교비회계 누적적립금, 학생1인당 법정부담금 부담액, 학생1인당 수익용기본재산보유액, 학생1인당 정부재정지원사업비 지원액, 입학경쟁률, 재학생충원율, 인문사회계열학생비율	등록금, 장학금
M. Y. Kim[12]	등록금의존율, 학생1인당 장학금,학생1인당 교육비, 학생1인당 실험실습비, 법인전입금 비율, 국고보조금 비율, 전입교원1인당 교내연구비	전입교원 확보율, 재학생충원율, 전입교원1인당 연구실적,전입교원1인당 연구비총액, 중도탈락률, 취업률
P. N. Lee.[13]	학생1인당 교육비 상·중·하위그룹, 인건비 비중, 관리운영비 비중, 연구비 비중, 장학금 비중, 학습지원비 비중	교원1인당 학생수, 소형강좌비중, 취업률

2.2 대학특성 관련

소제지에 따라 재정여건이 회계지표에 미치는 영향에 대하여 대학특성 관련한 선행 연구 및 연구 가설의 이론적 배경은 다음과 같다.

Table 2. Prior Research

Researcher	Input Variable	Output Variable
S. M. Jang. & S. D. Choi. [14]	학생규모별전임교원수, 박사학위학생수,석사학위 학생수, 교수1인당학생수, 강의시간수, 과학생수, 총학생수, 학생취업률, 계열별특성화비율, 학과개열	교수1인당 논문수, 특허출원수
J. S. Park. & H. J. Hong. [15]	설립주체, 소재지, 규모(학생수 기준)	제1모형: 재학생총원율제2모형: 취업률지수, 재학생총원율제3모형: 전임교원 확보율, 장학금지급률, 학생1인당 교육비, 취업률지수, 재학생총원율
J. G. Oh[16]	규모(대중소), 지역(수도권, 광역권, 지방권)	투입성과: 학생1인당 교육비, 등록금환원율, 학생1인당 장학금, 전임1인당 연구비, 전임 강의담당비율, 교육시설 확보율산출성과: 신입생총원율, 총정원유지율, 순수취업률, 전임교원1인당 연구실적
G. U. Na[17]	학생규모, 자산규모, 소재지역, 설치학과	재무지표: 운영건정성, 재무안정성,활동성, 성장성,절적지표: 학생, 교직원, 시설
S. S. Yeom. & D. H. Lee[18]	설립유형(국립, 사립대학),학생수, 대학의 소재지, 교육부의 재정제한대학 여부	취업률 성과, 재학생총원율재학생등록률 성과, 학생유지율 성과

3. 연구 방법론

3.1 연구모형 및 자료 수집, 처리

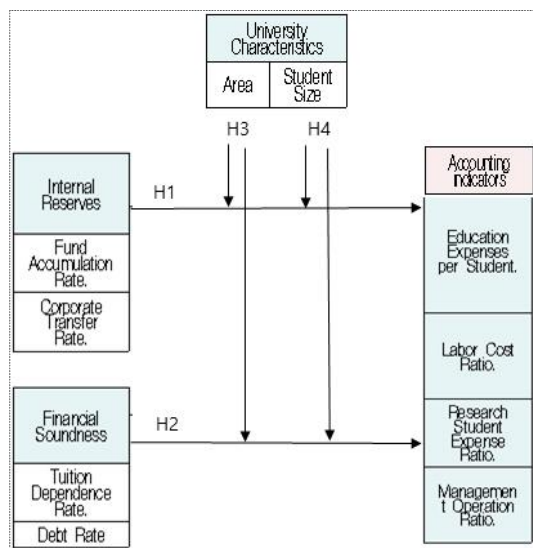


Fig. 1. Research Model

자료수집과 처리는 사립대학의 재정과 책무성 강화, 투명성 제고를 위해 ‘재정 및 회계 지표’가 게시된 ‘대학 알리미 대학정보공시센터’ 자료를 활용하였다. 본 연구에 대한 대상은 서비스 제출 의무 대상인 사립대학 136개교를 대상 학교로 선정하였다. 기간은 2017학년도(2017.03.01.)년도부터 2019학년도(2020.02.28.)년도의 3개년도 공시 정보와 교비회계의 자금계산서, 결산자료의 분석 DATA를 활용하였다. 첫째, 분석 대상의 구성과 변수에 대한 특성 분석을 하기 위해 빈도 분석 및 기술 통계 분석을 하였으며, 둘째, 변수간의 관련성 분석을 위해 상관관계 분석을 실시하고 변수 간 상관관계를 파악하였다. 셋째, 교내 유보금 항목이 회계지표에 미치는 분석은 다중회귀 분석을 실시하였다. 넷째, 재정 건전성 항목이 회계지표에 미치는 분석은 다중회귀분석을 실시하였다. 다섯째, 대학 특성의 교내 유보금 및 재정 건전성 차이 검증 분석은 조절회귀분석을 실시하였다.

4. 분석결과

Table 3. Descriptive Statistics for Analytical University (n=136)

Variable	Minimum Value	Maximum Value	Average	Standard Deviation
Fund Accumulation Rate.	.00	91.58	12.58	13.38
Corporate Transfer Rate.	.08	77.83	6.00	12.95
Tuition Dependence Rate.	.00	76.70	61.73	12.60
Debt Rate	-268.14	86.87	29.75	29.84
Education Expenses per Student.	2.45	25.81	4.12	2.47
Labor Cost Ratio.	28.73	76.46	46.48	6.47
Research Student Expense Ratio.	11.31	49.28	39.039	5.88
Management Operation Ratio.	5.87	37.16	13.72	4.31

Table 3의 빈도분석과 기술통계량분석에서 주요 내용으로 기금 적립율의 평균은 12.58%로 자금계산서 총지출 총액 대비 기금 적립 집행 비율로써, 기금 적립 집행에 대한 비율이 최소 0%에서 최대 91.58%의 큰 차이를 나타냈다. 법인 전입금 비율의 평균은 6.00%로 최소가 0.08%, 최대 77.83%이다. 대학의 법인 전입금 폭 또한 큰 것으로 나타났다. Table 4의 상관관계분석에서 첫째, 종속변인인 교육비와 독립변인의 상관관계는 기금

Table 4. Correlation Analysis Between Variables

(n=136)

Variable	Fund Accumulation Rate.	Corporate Transfer Rate.	Tuition Dependence Rate	Debt Rate	Education Expenses per Student.	Labor Cost Ratio.	Research Student Expense Ratio.	Management Operation Ratio.
Fund accumulation Rate.	1							
Corporate Transfer Rate.	.211*	1						
Tuition Dependence Rate.	-.317**	-.861**	1					
Debt Rate	-.170*	-.150	.219*	1				
Education Expenses per Student.	.377**	.690**	-.740**	-.125	1			
Labor Cost Ratio.	.199*	.243**	-.274**	.083	.323**	1		
Research Student Expense Ratio.	-.223**	-.592**	.615**	.132	-.531**	-.714**	1	
Management Operation Ratio.	.037	.466**	-.454**	-.130	.281**	-.426**	-.276**	1

*Correlation is significant at level 0.05 (both sides)

**Correlation is significant at level 0.01 (both sides)

적립율 및 법인 전입금의 비율이 높을수록 학생 교육비는 증가 하였으며, 통계적 유의수준 5%하에서 유의하게 나타났다. 두 번째, 종속변인 인건비 비율과 독립변수들의 상관관계는 등록금에 대한 의존율이 높을수록 인건비에 대한 비율은 증가 하였으며, 통계적 유의수준 5%하에서 유의하게 나타났다. 세 번째, 종속변인인 연구학생경비 비율 및 독립변인들의 상관관계에서 유의수준 5%하에서 기금 적립율이 증가 할수록 연구 학생 경비 비율은 감소하였다. 네 번째, 종속변인인 관리운영비 비율 및 독립변인의 상관관계는 통계적 유의수준 5%하에서 등록금 의존율이 증가 할수록 관리운영비 비율은 감소하였다.

4.1 교내유보금이 회계지표에 미치는 영향에 대한 검증

4.1.1 학생1인당교육비

Table 5. Effect of On-School Reservation on Education Expenses per Student

Division	B	β	t	p	Result
Constant	28300.716		13.815	.000	
Fund Accumulation Rate.	448.128	.242	3.994	.000 (.000)	1-1,adopt
Corporate Transfer Rate.	1218.950	.639	10.522	.000 (.000)	1-2,adopt

Adj-R² = .532, F=75.569, p=.000

* () : Right-Side Validation Probability

[1-1]은 대학들이 기금을 계속적으로 보유만 하지 않

으며, 교육비 집행을 높이기 위해 적절한 기금을 집행하고, 학생 장학금, 연구비에 대한 교육비 집행으로 이어져 투자되고 있음을 시사한다. [1-2]는 대학들은 법인 전입금을 대학 회계로 전출하는 비율을 높여 교육비 투자로 집행함을 시사한다.

4.1.2 인건비 비율

Table 6. Effect of On-School Reservation Items on Labor Ratio

Division	B	β	t	p	Result
Constant	44.913		59.834	.000	
Corporate Transfer Rate.	.105	.211	2.479	.028 (.014)	1-3,adopt

Adj-R² = .007, F=5.935, p=.003

* () : Right-Side Validation Probability

[1-3] 법인전입금비율이 증가 할 수록 인건비에 대한 집행액이 증가됨을 시사한다.

4.1.3 연구학생경비 비율

Table 7. Effect of On-School Reservation Items on Research Student Expense Ratio

Division	B	β	t	p	Result
Constant	41.160		72.352	.000	
Corporate Transfer Rate.	-.259	.032	-8.038	.000 (.000)	1-4,Adopt

Adj-R² = .361, F=37.496, p=.000

* () : Right-Side Validation Probability

[1-4]법인전입비율이 증가 할수록 연구학생경비에 대한 교육투자 집행액이 증가됨을 시사한다.

4.1.4 관리운영비 비율

Table 8. Effect of On-School Reservation Items on Management and Operating Expense Ratio

Division	B	β	t	p	Result
Constant	13.027		28.313	.000	
Corporate Transfer Rate.	.160	.480	6.132	.000 (.000)	1-5,Adopt

Adj-R² = .222, F=18.922, p=.000

* () : Right-Side Validation Probability

[1-5]법인 전입금을 교비회계로 진출함으로써 대학의 전입 비율을 높여, 지표 항목인 관리운영비 항목 또한 증액 집행됨을 시사한다.

4.2 재정건전성이 회계지표에 미치는 영향에 대한 검증

4.2.1 학생 1인당 교육비

Table 9. Effect of On-School Reservation on Education Expenses per Student

Division	B	β	t	p	Result
Constant	130959.778		18.201	.000	
Tuition Dependence Rate.	-1468.780	-.749	-12.548	.000 (.000)	2-1,Adopt

Adj-R² = .549, F=81.039, p=.000

* () : Left-Side Validation Probability

[2-1]대학의 세입 항목 다변화에도 세입 예산 및 등록금 수입이 적은 대학은 학생 교육비 집행 또한 낮음을 시사한다.

4.2.2 인건비 비율

Table 10. Effect of Financial Soundness Items on Labor Cost Ratio

Division	B	β	t	p	Result
Constant	55.231		20.721	.000	
Tuition Dependence Rate.	-.157	-.307	-3.630	.000 (.000)	2-2,Adopt
Debt Rate	.033	.150	1.778	.039 (.019)	2-3,Adopt

Adj-R² = .096, F=7.097, p=.001

* () : Left-Side Validation Probability(2-3) / () : Right-Side Validation Probability(2-4)

[2-2]는 등록금 편중도에서 높은 대학은 인건비에 대한 집행 또한 낮음을 시사한다. [2-3]은 부채비율이 높을수록 인건비 비율이 높아짐을 시사한다.

4.2.3 연구학생경비 비율

Table 11. Effect of Financial Soundness on Research Student Expense Ratio

Division	B	β	t	p	Result
Constant	21.351		10.631	.000	
Tuition Dependence Rate.	.287	.615	8.778	.000 (.000)	2-4,Adopt

Adj-R² = .378, F=40.390, P=.000

* () : Left-Side Validation Probability

[2-4]는 등록금에 대한 의존율이 높아질수록 연구학생경비 비율 또한 높아짐을 나타낸다.

4.2.4 관리운영비 비율

Table 12. Effect of Financial Soundness Items on The Ratio of Management and Operation Expenses

Division	B	β	t	p	Result
Constant	23.290		14.014	.000	
Tuition Dependence Rate.	-.153	-.447	-5.650	.000 (.000)	2-5,Adopt

Adj-R² = .207, F=40.390, p=.000

* () : Left-Side Validation Probability

[2-5]는 등록금 의존율이 높은 대학은 기본 교육비 집행을 우선 함으로써 학교를 유지, 관리하기 위한 최소 비용인 관리운영비 집행율이 떨어짐을 시사한다.

4.3 소재지에 따라 재정여건이 회계지표에 미치는 영향에 대한 조절효과 검증

4.3.1 관리운영비 비율

Table 13. Effect Between Financial Conditions and The Ratio of Management and Operation Expenses by Region Type

Division	B	β	t	p	Result
Corporate Transfer Rate.×Area	.170	.911	3.071	.003	3-1,Adopt

Adj-R² = .268, F = 17.439, p = .000

Division	B	β	t	p	Result
Tuition Dependence Rate.×Area	-.155	-.789	-2.779	.006	3-2,Adopt

Adj-R² = .240, F = 15.235, p = .000

[3-1]은 법인 전입금 비율의 경우 지역별 유형인 수도권보다는 비수도권의 관리운영비에 미치는 영향이 더 높아짐을 의미한다. [3-2]는 등록금 의존율의 경우 지역별 유형은 수도권 대비 비수도권이 관리운영비 비율의 영향이 낮아짐을 의미한다.

4.4 학생규모에 따라 재정여건이 회계지표에 미치는 조절효과 검증

4.4.1 학생 1인당 교육비

Table 14. The Effect between Financial Conditions and Education Expenses per Student by Type of Student Size

Division	B	β	t	p	Result
Tuition Dependence Rate. \times Area	182.741		5.455	.000	4-1, Adopt
Adj-R ² = .559, F = 58.036, p = .000					

[4-1]은 학생규모가 1만명 미만 대비에서는 1만명 이상의 학생규모에서 학생 1인당 교육비가 영향을 더 미침을 의미한다.

4.4.2 인건비 비율

Table 15. Effect between Financial Condition and Labor Cost Ratio by Type of Student Size

Division	B	β	t	p	Result
Corporate Transfer Rate. \times Area	.561	1.229	3.263	.001	4-2, Adopt
Adj-R ² = .202, F = 12.362, P = .000					
Tuition Dependence Rate. \times Area	-.375	-.868	-3.221	.002	4-3, Adopt
Adj-R ² = .209, F = 12.867, P = .000					

[4-2]는 학생규모가 1만명 미만 대비에서는 1만명 이상의 인건비 비율이 영향을 더 미침을 의미한다. [4-3]은 학생규모 1만명 미만은 등록금 의존율이 매우 높아 학생 수 감소시 대학 집행 예산의 부정적 영향으로 대학 재정 어려움은 가중됨을 의미한다.

4.4.3 연구학생경비 비율

Table 16. The Effect between Financial Conditions and Research Student Expense Ratio by Type of Student Size

Division	B	β	t	p	Result
Corporate Transfer Rate. Area	-.341	-.821	-2.483	.014	4-4, Adopt
Adj-R ² = .393 F = 29.045, p = .000					

[4-4]는 학생규모가 1만명 미만 대비에서 1만명 이상에서는 법인 전입금 비율은 연구학생경비 비율에 대한 영향이 낮아지는 것을 의미한다.

4.4.4 관리운영비 비율

Table 17. The Effect between Financial Conditions and the Ratio of Management and Operating Expenses by Student Size Type

Division	B	β	t	p	Result
Corporate Transfer Rate. \times Area	-.231	-.760	-2.106	.037	4-5, Adopt
Adj-R ² = .266 F = 17.308 = .000					
Tuition Dependence Rate. \times Area	.207	.721	2.811	.006	4-6, Adopt
Adj-R ² = .283, F = 18.734, P = .000					

[4-5]는 1만명 미만 대비 1만명 이상에서는 법인 전입금 비율은 관리운영비 비율에 대한 영향이 더 낮아지는 것을 의미한다. [4-6]은 1만명 미만 대비 1만명 이상에서는 등록금 의존율은 관리운영비 비율에 대한 영향이 더 높아지는 것을 의미한다.

4.5 검증 결과 요약

Table 18. Internal Reserves

교내유보금 항목은 재정지표 항목에 유의미한 영향을 미침	
1. 기금 적립율의 증가는 학생 1인당 교육비에 영향을 미침	
2. 법인 전입금 비율의 증가는 학생 1인당 교육비에 영향을 미침	
3. 법인 전입금 비율의 증가는 인건비 비율에 영향을 미침.	
4. 법인 전입금 비율의 증가는 연구학생경비 비율에 영향을 미침	
5. 법인 전입금 비율의 증가는 관리운영비 비율에 영향을 미침	

Table 19. Financial Soundness

재정건전성 항목은 재정지표 항목에 영향을 미침	
1. 등록금 의존율의 증가는 학생 1인당 교육비에 영향을 미침	
2. 등록금 의존율의 증가는 인건비 비율에 영향을 미침	
3. 부채 비율의 증가는 인건비 비율에 영향을 미침	
4. 등록금 의존율의 증가는 연구학생경비 비율에 영향을 미침	
5. 등록금 의존율의 증가는 관리운영비 비율에 영향을 미침	

Table 20. Area

재정여건이 재정지표 항목에 미치는 영향이 대학 소재지에 의해 유의미한 차이가 있음	
1. 법인 전입금 비율의 증가는 관리운영비 비율에 영향을 미침	
2. 등록금 의존율의 증가는 관리운영비 비율에 영향을 미침	

Table 21. Student Size

재정여건이 재정지표 항목에 미치는 영향이 학생 규모에 의해 유의미한 차이가 있음	
1. 등록금 의존율의 증가는 학생 1인당 교육비에 영향을 미침	
2. 법인 전입금의 비율 증가는 인건비 비율에 미치는 영향이 학생규모에 영향을 미침	

- | |
|---|
| 3. 등록금 의존율의 증가는 인건비 비율에 미치는 영향이 학생규모에 영향을 미침 |
| 4. 법인 전입금 비율 증가는 연구학생경비 비율에 미치는 영향이 학생 규모에 영향을 미침 |
| 5. 법인 전입금의 비율 증가는 관리운영비 비율에 미치는 영향이 학생 규모에 영향을 미침 |
| 6. 등록금 의존율의 증가는 관리운영비 비율에 미치는 영향이 학생규모에 영향을 미침 |

5. 연구 결론 및 시사점

첫째, 교내유보금이 회계지표에 미치는 영향은 교내유보금인 기금 적립을 증가는 학생 1인당 교육비에 대하여 긍정적인 영향을 미쳤다. 법인 전입금 비율 증가의 경우는 학생 1인당 교육비에도 긍정적인 영향을 미쳤다. 또한, 법인 전입금 비율 증가의 경우는 인건비 비율 및 관리운영비 비율에게도 긍정적인 영향을 미쳤다. 둘째, 재정건전성은 회계지표에 미치는 영향은 재정건전성 항목인 등록금 의존율이 증가 할 경우, 학생 1인당 교육비와 인건비 비율, 관리운영비 비율, 연구학생경비 비율 전 항목이 부정적인 결과를 미치는 것으로 나타났다. 셋째, 재정여건 요인이 회계지표에 미치는 영향에서는 대학 소재지에 의해 유의미한 조절 효과가 나타나는지 분석한 결과, 소재지에 의해 재정여건이 법인 전입금 비율 및 등록금 의존율의 증가가 관리운영비 비율에도 영향을 미쳤다. 넷째, 재정여건 요인이 회계지표에 미치는 영향이 학생규모에 의해 조절 효과가 나타나는지 분석한 결과, 가. 등록금 의존율 증가에서는 학생1인당 교육비와 인건비 비율 및 관리운영비에 영향을 미쳤다. 나. 법인 전입금의 비율 증가에서는 연구학생경비 비율, 인건비 비율, 관리운영비 비율에 대하여 영향을 미쳤다. 다. 기금 적립을 의 증가는 기각 처리 하였지만 관리운영비의 비율에 한계적 영향을 미쳤다.

시사점으로 첫째, 사립대학의 교내 유보금 항목이 회계지표에 영향을 주는 항목으로 기금 적립을 증가가 학생 1인당 교육비에서는 양(+)의 영향을 주었다. 교육비 집행을 증가시키기 위해서 기금 적립을 및 법인 전입금 비율 증가는 회계지표에 부정적 영향은 미치지 않았음을 확인하였다. 적립금 비율과 법인 전입금 비율이 회계지표에 교육비 증가로 나타남을 실증 분석한 것은 의미가 있다. 이와 같은 실증분석 결과는 사립대학들이 신규 정책에 대한 방안 제시를 할 수 있을 것이다. 둘째, 재정 건전성 항목이 회계지표 항목에 영향을 미칠 것이라는 가설에서 등록금 이외의 수입들이 증액되면 교육비에 대한 투자 또한 증가되며, 기타 수입이 증가되어도 유보금 형

태의 적립금으로만 보유하지 않고, 교육비에 투자하여 집행 된다는 것을 실증하였다. 앞으로 사립대학의 정부 투자와 지원 정책은 인원 감축을 위한 재정지원 보다는, 대학 장기발전 계획에 의한 재정지원 정책으로 패러다임은 변경되어야 할 것이다. 셋째, 소재지에 의한 재정 요인에 대한 회계지표 변화에 미치는 정도는 일부 차이가 나타났다. 이는 등록금 수입과 법인 전입금 감소 대학에서 관리운영비에 직접적으로 영향을 받게 됨을 시사한다. 넷째, 학생규모에 따라 재정여건 요인이 회계지표에 미치는 영향은 일부분 차이가 있었다. 1만명 미만 규모 대학보다 1만명 이상 규모 대학이 변화가 컸다. 즉, 학생수의 정도에 따라 적정 예산 재정에 대한 규모는 확보됨을 알 수 있었다. 교육비 투자에서 규모의 경제는 성립되는 것으로 판단된다. 무엇보다 대학은 외부기업과 연계된 산학 협력 기반 수입 창출과 학교기업에 의한 수입 증대 및 내외부 기부금에 대한 증액으로 수입 창출을 강구하고, 세입 증액 다변화를 모색함으로써 대학 생존을 유지하여야 할 것이다.

한계점으로 첫째, 본 연구 결과가 대학 전반의 일반화 적용으로는 한계가 있다. 둘째, 3개 학년도의 종단 자료가 과거 한 시점 교육에 대한 지표 산출로 나타난 3개 학년도 게시 자료 분석만으로는 독립요인과 종속 요인 간의 영향 관계를 정확히 분석되었는가는 한계점이 있다. 셋째, 회계 및 재정에 대한 지표 게시 정보인 회계 항목에 포함된 재정 분석 자료만 적용하였기에, 교육비 투자에 대한 각종 분석요인에 대한 효과는 검증 못한 한계점과 사립대학 재단의 정성적 지원과 관련된 계량화 분석의 한계점이 있다. 향후에는 사립대학 교육 투자에 미치는 결과의 정확성을 나타내고, 재정 상태를 현실적으로 반영되어 사용될 수 있는 표준화 공시 회계 지표의 연구가 필요하다.

REFERENCES

- [1] Y. H. Kang. (2012), Statistics Korea and World Education Series 10: University Tuition and University Finance. Korea Educational Development Institute, SM 2012-01-2.
- [2] T. J. Gwon. (2013). A study on financial reform and the improvement of competitiveness for Private Universities. Korea University, Seoul.
- [3] H. J. Yang. (2021. 4 .12). Enhancing competitiveness through innovation in private universities. *University News Network*, p. 1413.

- [4] G. R. Pike. & J. C. Hayek. (2006). Educational expenditures and student engagement: When does money matter, *Research in Higher Education*, 47(7), 847-872.
- [5] G. R. Pike. (2004). Measuring quality: A comparison of US News rankings and NSSE benchmarks. *Research in Higher Education*, 45(2), 193-208.
- [6] J. Y. Kim. & J. G. Lee. (2014). Exploring the Changes in the Finances of Private Universities Following the National Scholarship Program. *Educational Finance and Economy Research*, 23(1), 153-179.
- [7] S. K. Kim. (2016). *Trends of Changes in Private University Finances and University Differences According to University Tuition Policy*. *Educational Finance and Economy Research*, 25(2), 151-176.
- [8] G. Y. Park. (2017) Corporate Transfer Money. *Korea Higher Research Institute*, 66(3), 1-3.
- [9] I. K. Kim. (2014). *A study on effects on the university's performance by fiscal features of private universities*, University of Ulsan, Ulsan.
- [10] T. W. Lee. (2010). *The Influential Relationship Between Financial Conditions and Performance in Korean Private Universities*. Kyung Gee University, Seoul.
- [11] S. G. Nam. (2012). The Relation among Financial Condition, Scholarship, and Tuition Fee of Private Universities. *The Journal of Economics and Finance of Education*, 21(4), 101-124.
- [12] M. Y. Kim. (2014). *Analysis of Financial Variables of Private Universities Affecting the Quality in University*. Yeungnam University, Gyeongbuk.
- [13] P. N. Lee. (2014). An exploratory analysis on the relationship between the level and pattern of educational expenditures of private four-year universities and higher education quality indicators in Korea. *The Journal of economics and finance of education*, 23(2), 235-266.
- [14] S. M. Jang. & S. D. Choi. (2009). 4-Year University Characteristics and Graduates' Labor Market Performance. *The Journal of Economics and Finance of Education*, 19(2), 1-31.
- [15] J. S. Park. & H. J. Hong. (2009). Educational Performance and Government Financial Support. *The Journal of Economics and Finance of Education*, 18(1), 59-80.
- [16] J. G. Oh. (2010). The Effects on the Management Performance by the Size and Region Factors of Private Universities. *Korea International Accounting Review*, 31, 265-284.
- [17] G. U. Na. (2010). *A Study on the Influence of Private University Characteristic to Financial Information*. Geang Ju University, Seoul.
- [18] S. S. Yeom. & D. H. Lee (2015). Various Aspects of Management Performances by Inherent

Characteristics of Universities. *Journal of Accounting and Finance*, 15(2), 57-80.

박 태 환(Tae-Hwan Pak)

[정회원]



- 1992년 4월 ~ 2019년 9월 : 동명대학교 기획과장, 재무팀장, 실장, 취업지원센터장.
- 2019년 10월 ~ 현재 : 경영학박사, 동명대학교 진로개발센터장
- 관심분야 : 회계정보시스템, 재무분석, 재무지표.

· E-Mail : gwshine@tu.ac.kr

배 은 진(Eun-Jin Bae)

[정회원]



- 1989년 2월 ~ 2015년 12월 : SC제일은행 PB, 지점장
- 2016년 4월 ~ 현재 : 경영학박사, 부산외국어대학교 교수(IPP사업단, LINC사업단)
- 관심분야 : 마케팅, 고용문제(청년, 경력단절여성 등)

· E-Mail : ejei99@bufs.ac.kr