



기조발제

한국경제의 미래를 위해

남창우

KDI 연구부원장

Table of Contents

01 한국경제의 성장경로

02 한국경제의 생산성 문제와 요인

03 미래를 위한 생산성 제고

KDI

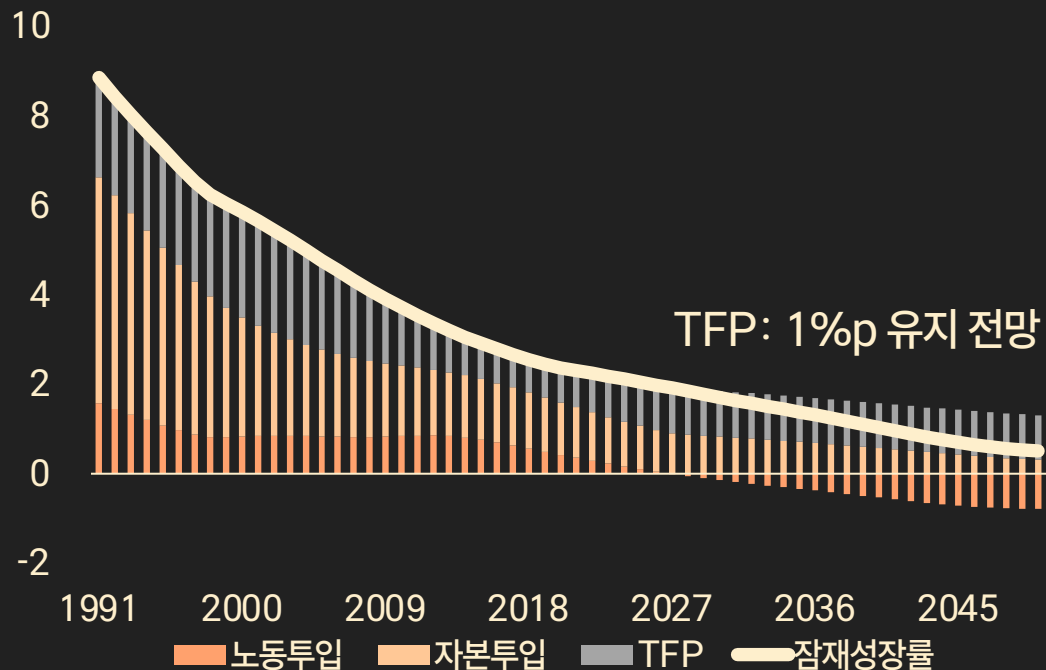
한국경제의 성장경로

01

우리나라는 1인당 GDP 3만 달러를 달성하였으나 경제성장 동력은 빠르게 하락

- 2020년 대 이후 잠재성장률은 2% 내외로 하락하였으며 성장률 둔화 추세는 지속될 것으로 예상

잠재성장률 요소별 성장기여도 (%,%p)



자료: KDI.

성장률과 요소별 성장기여도 (%,%p)

	성장률	노동	자본	TFP
1991 ~ 2000	7.2	1.0	3.8	2.3
2001 ~ 2010	4.7	0.8	2.0	1.9
2011 ~ 2019	2.9	0.9	1.4	0.7

자료: KDI.

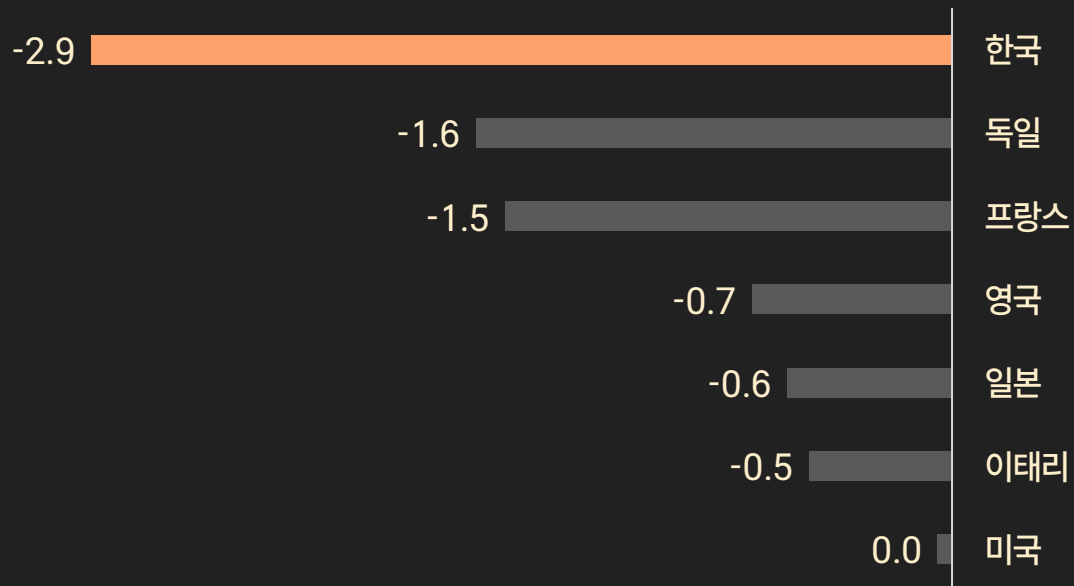
2. 한국 TFP의 하락속도

“생산요소 투입 성장”이 한계에 직면한 상황에서 경제구조의 효율성인 TFP 마저 빠르게 하락하는 모습

- 특히 TFP의 하락속도는 다른 선진국에 비해 매우 빠르며 2030년대 이후에도 지속적으로 하락할 것으로 전망

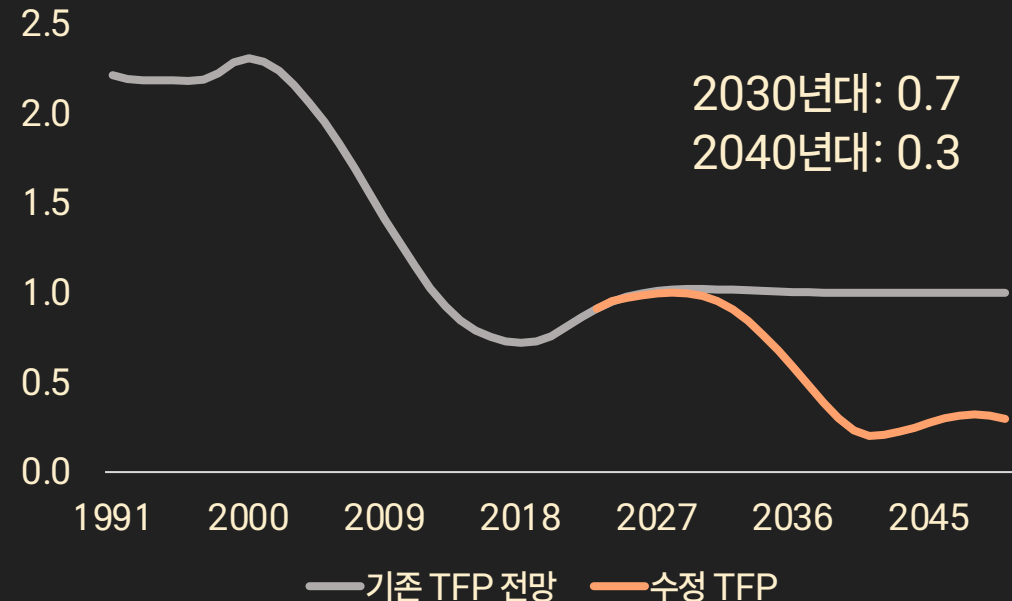
국가별 TFP 증가율 감소폭 (%p)

최근 5년 TFP 증가율과 1990년대 초 TFP 증가율의 차이



자료: OECD.

선진국 추세를 고려한 TFP 성장기여도 (%p)



자료: OECD, KDI.

KDI

한국경제의 생산성 문제와 요인

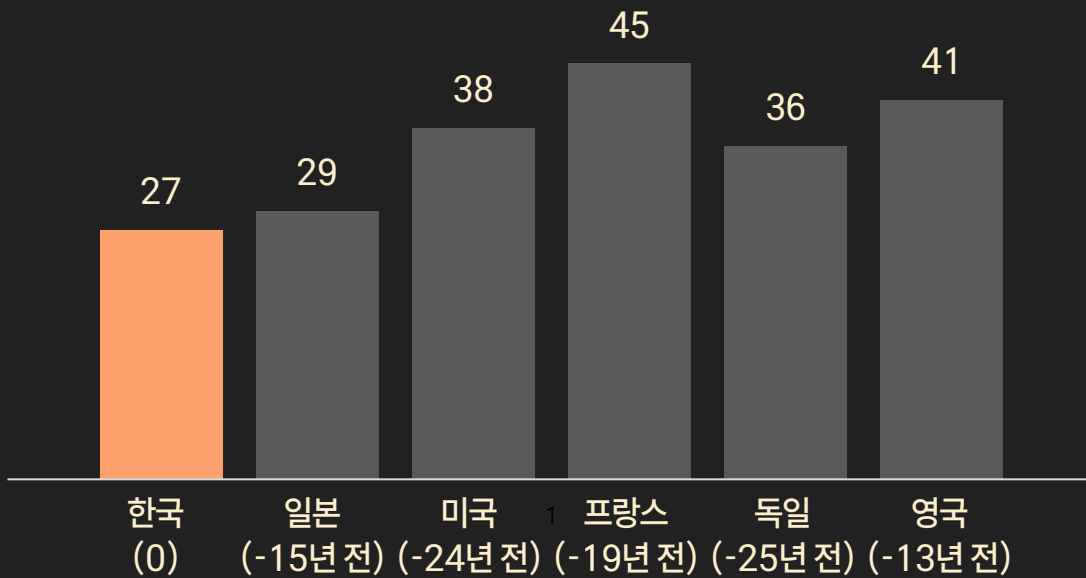
02

1. 한국경제의 생산성 문제

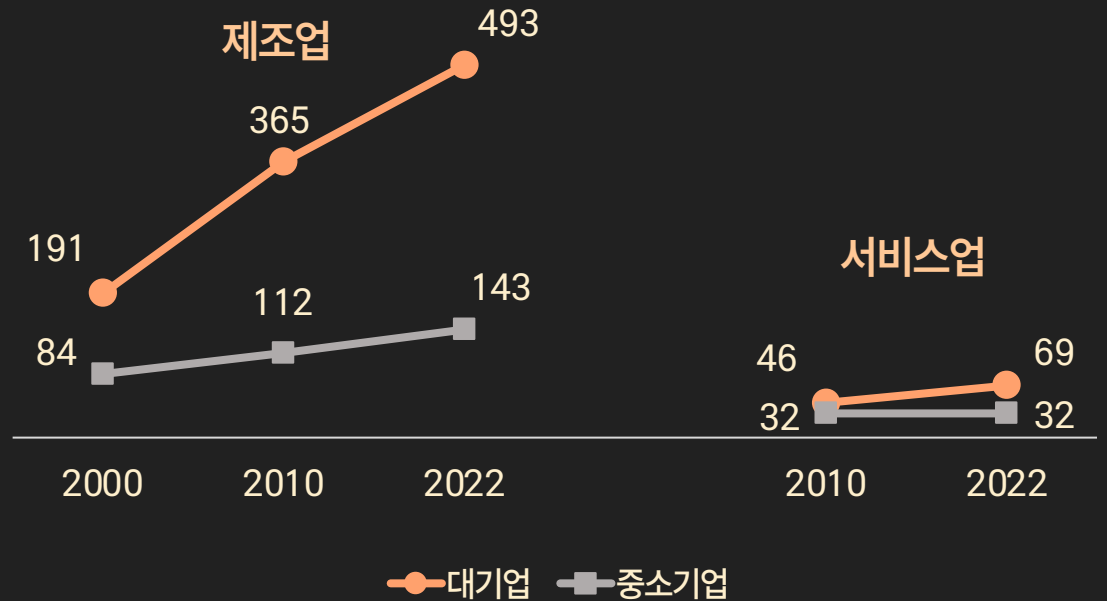
우리나라는 다른 선진국에 비해 가장 늦게 3만 달러를 달성했음에도 시간당 노동생산성 저조

- 선진국보다 10~20년 정도 이후의 기술 및 자본을 사용함에도 생산성이 낮은 것은 서비스관련 중소기업에 기인

1인당 GDP 3만 달러 달성 시점 시간당 노동생산성 (달러)



기업규모별 1인당 노동생산성 (실질, 백만원)



주: 1) 2011 PPP 기준 2017 US 달러로 환산.

2) 괄호는 한국과 다른 국가의 3만 달러 달성 시점 차이.

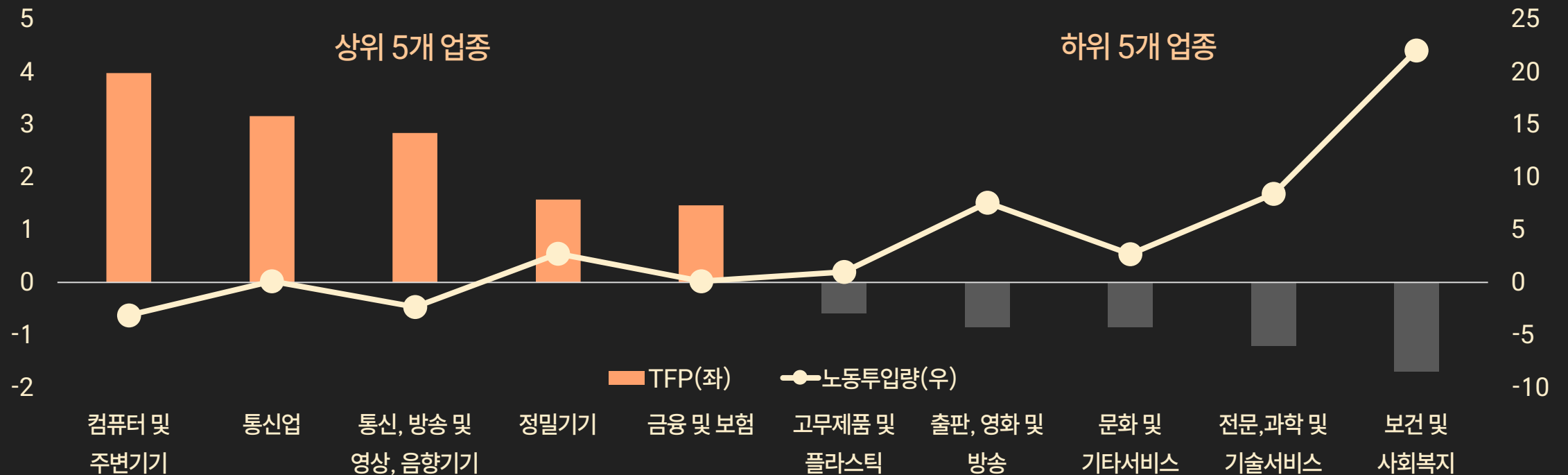
자료: The Conference Board.

자료: 한국생산성본부.

특히 노동집약적 서비스관련 업종들이 전체 TFP(생산성)를 제약할 가능성

- 38개 업종 TFP증가율과 노동투입 증가율 간 상관관계: -0.46

업종별 연평균 증가율 (1996년부터 2021년까지, %)



자료: 한국생산성본부.

경제 성장 = G [F (기술혁신, 노동, 물적 자본), 사회자본(제도, 규범, 신뢰, 네트워크)]

경제성장은 기술혁신, 노동(인적 자본), 물적 자본 등 생산요소의 생산함수(F)에 의해 결정됨.

- 기술진보 혹은 혁신은 생산요소들과 결합되어 내생적 성장을 견인 (생산가능곡선 팽창)
- 더불어 생산요소가 시장원리에 의해 효율적으로 이동하여 성장을 유인 (생산가능곡선 내 최적 지점으로 이동)

장기적으로는 견고한 사회자본이 구축되면서 경제성장에 영향(G)을 미침.

- 사회자본은 제도, 규범, 신뢰 및 네트워크 등으로 구성되며, 사회구조 내에 보이지 않는 지대추구나 도덕적 해이 등 사회적 비용 등을 결정하는 무형의 자산
- 견고한 사회자본은 장기적으로 사회적 비용을 줄이고 (생산가능곡선 내 이동 촉진), 지역사회 및 교육시스템 등 사회적 네트워크 등을 통해 혁신을 유인(생산가능곡선의 팽창속도 가속)함으로써 경제적 효율성과 생산성을 제고

3. 생산성 저하 요인 – A. 생산자원의 비효율적 배분

시장에 대한 과도한 규제

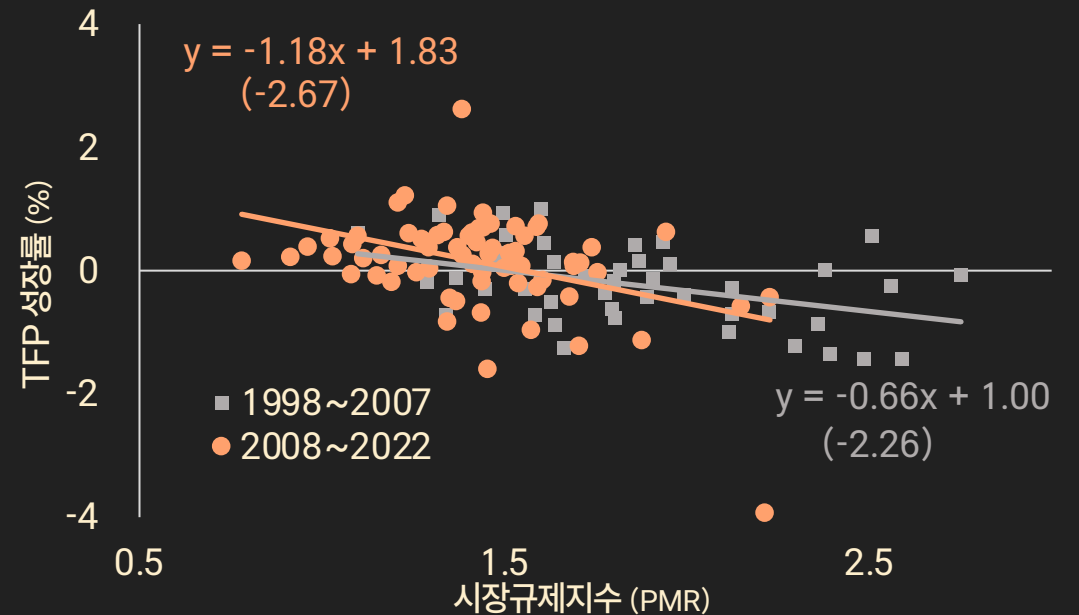
- 생산시장에 대한 과도한 규제는 경쟁 등 시장의 순기능을 저해하고 이해집단의 지대를 보호하여 생산요소의 원활한 이동을 제약

국가별 시장규제지수 (PMR) 비교

	전체지수	소매가격 규제	서비스업 영업관여	전문서비스 진입규제
한국	1.35	2.47	2.52	3.23
6개국 평균	1.25	0.97	1.41	2.41
격차	0.10	1.50	1.11	0.83

주: 미국, 독일, 프랑스, 이태리, 영국, 일본.
자료: OECD.

시장규제와 TFP성장의 관계



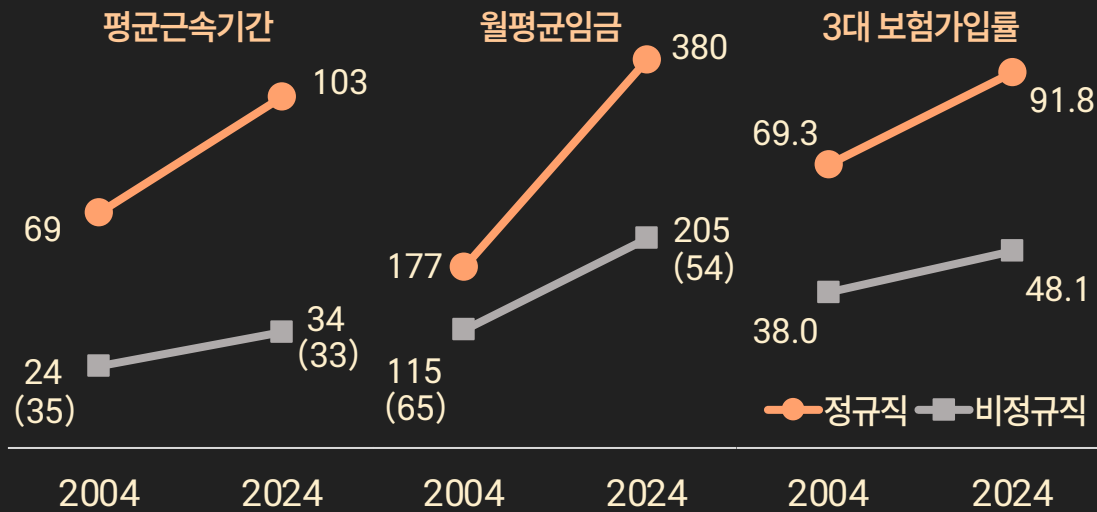
주: 시장규제지수와 이후 5년 평균 TFP 성장률의 관계 (OECD 국가들).
자료: OECD.

3. 생산성 저하 요인 – A. 생산자원의 비효율적 배분

노동시장의 양극화 & 과도한 기업지원

- 노동시장의 이중구조·경직성이 한정된 인적자본의 효율적 배분을 저해하여 사회 전반의 생산성을 제약
- 또한 과도한 중소기업지원이나 정책금융은 시장경제의 역동성을 유지하기 위한 ‘창조적 파괴’를 저해

정규직 대비 비정규직 (개월, 만원, %)



주: 1) 국민연금, 건강보험, 고용보험.
 2) 괄호는 정규직 대비 비정규직 비율.
 자료: 통계청.

기업규모별 여신 및 부실여신 중 정책금융 비중 (조원, %)

기업규모별 여신 규모 (23년말)	정책금융 규모 및 평균 비중
전체 기업여신: 1,653 [고정이하여신]: 9.8	566 (36.3) 5.7 (56.7)
대기업: 565 [고정이하여신]: 2.8	286 (53.6) 2.2 (72.2)
중소기업: 1,088 [고정이하여신]: 7.0	280 (26.7) 3.5 (42.2)

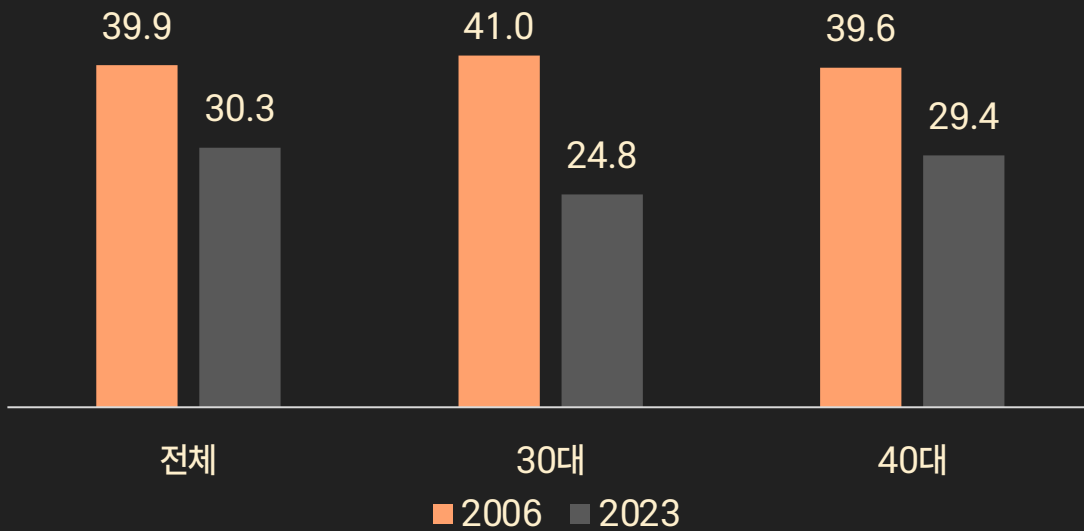
주: 1) 산업은행, 기업은행, 수출입은행.
 2) 괄호는 정책금융 비중으로 2004년부터 2023년까지 10년 평균.
 자료: 금융감독통계.

3. 생산성 저하 요인 – B. 창조적 혁신의 둔화

사회이동성 및 공교육기능의 약화 (비효율)

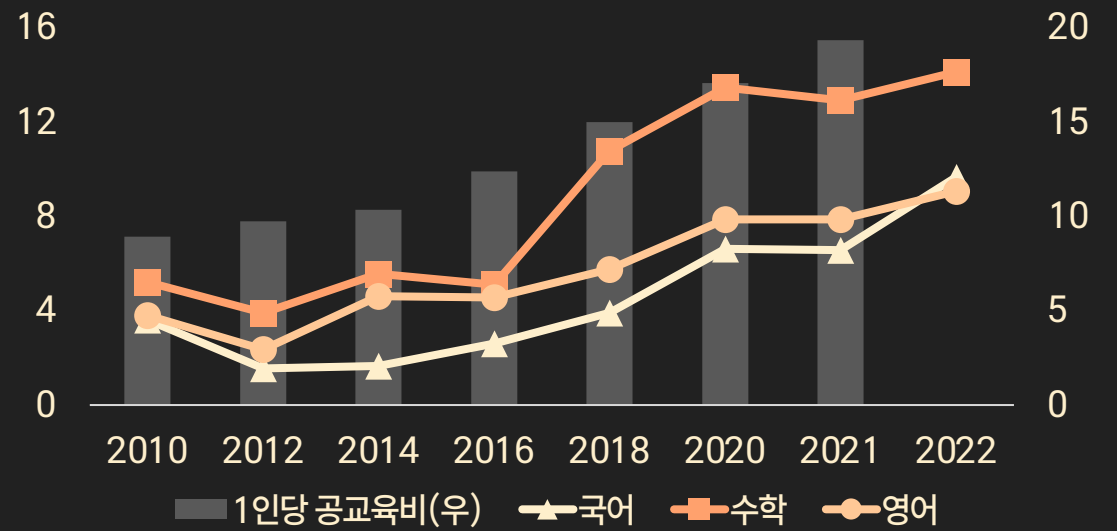
- 사회이동성 저하 → 사회구성원 동기부여 약화 → 인재 배출 저조 → 창조적 혁신 위축 → 생산성 저하
- 공교육시스템 약화 → 인적 역량 양극화 → 노동시장 불균형 확대 → 기술격차 심화 → 생산성 저하

세대 간 사회이동 가능성 인식 (%)



주: 세대 간 사회이동가능성에 대해 “매우 높다” 또는 “비교적 높다”고 응답한 비율.
자료: 통계청.

중등 기초학력미달 비중과 공교육지출 (% , 천달러)



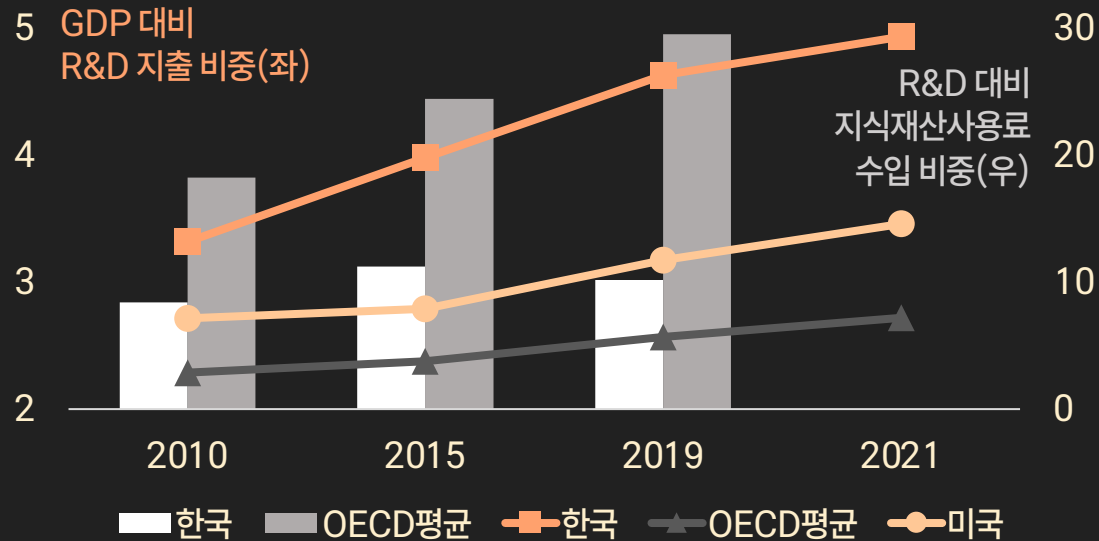
주: 1) 중고등 기초학력 미달 인원 평균 비중.
2) 1인당 공교육비 = 공교육지출액/학생수 (미 달러 PPP 환산).
자료: 교육부, OECD.

3. 생산성 저하 요인 – B. 창조적 혁신의 둔화

R&D 성과 부진

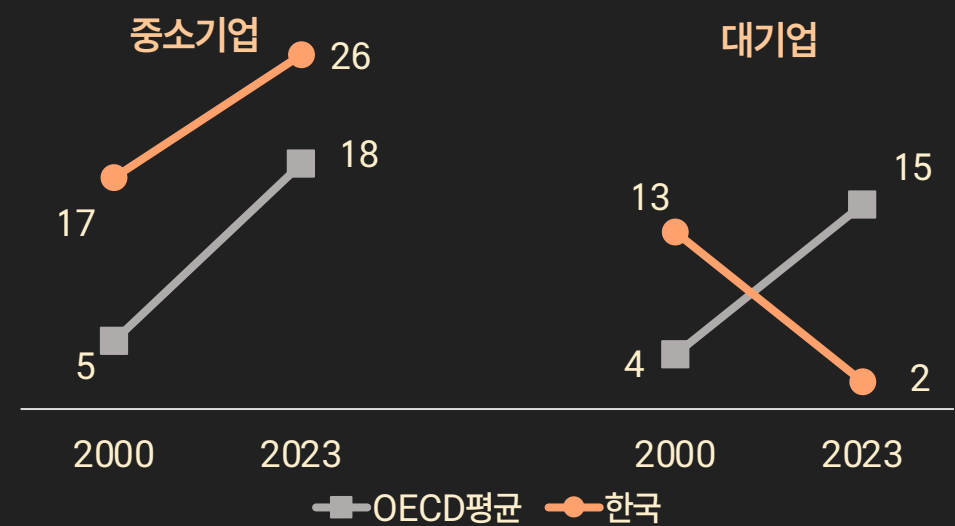
- 2000년대 이후 가파른 R&D 지출 증가에도 불구하고, 실질적인 경제성과는 상대적으로 부진
- 더불어 대기업에 대한 정부의 R&D지원은 감소하여 다른 국가들과는 대비되는 상황

R&D지출 비중과 경제적 성과 (%)



자료: 과학기술정보통신부, KISTEP.

기업규모별 R&D 세제지원율 (%)



주: R&D 투자 한 단위에 대한 세제혜택 비율.
자료: OECD.

3. 생산성 저하 요인 – C. 미약한 사회자본

사법제도, 사업환경 등 취약 & 낮은 사회적 신뢰수준

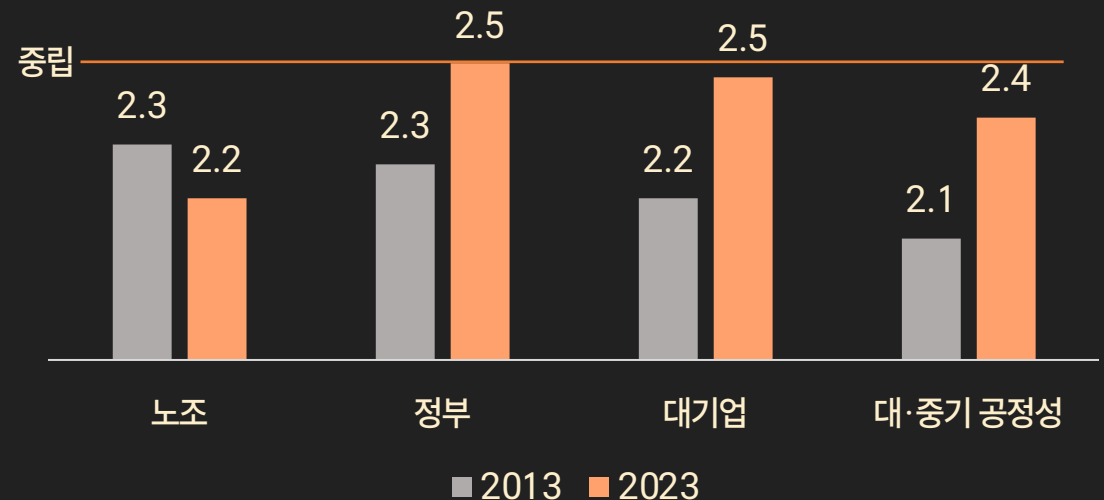
- 우리나라의 사법제도, 사업환경, 규제 등이 다른 선진국에 비해 경쟁력을 갖추지 못한 것으로 판단
- 정부와 대기업에 대한 신뢰도는 점차 상승하는 추세이나 신뢰수준은 여전히 낮음

한국이 상대적으로 부진한 부문 (2019년 순위)

항목	한국 순위 (141개국 중 전체 13위)
사회자본	72
법적절차의 효율성	67
사업관련 정책환경	76
규제에 대한 부담	87

주: 부문별 국제경쟁력지수(Global Competitiveness Index) 순위.
 자료: WEF.

국민의 경제집단별 신뢰도 (점)



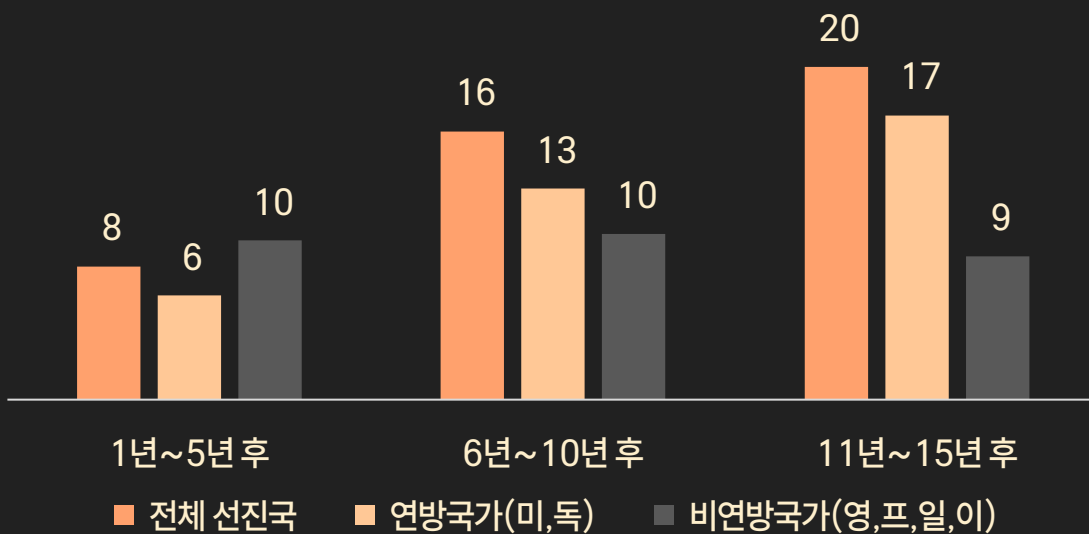
주: 1) 신뢰도는 '전혀 믿지 않는다'(1점) ~ '매우 믿는다'(4점) 척도의 응답 평균.
 2) 대·중소기업 공정성은 공정성 척도 (1점~4점) 응답 평균.
 자료: 사회통합실태조사 (19세 ~ 59세).

3. 생산성 저하 요인 – C. 미약한 사회자본

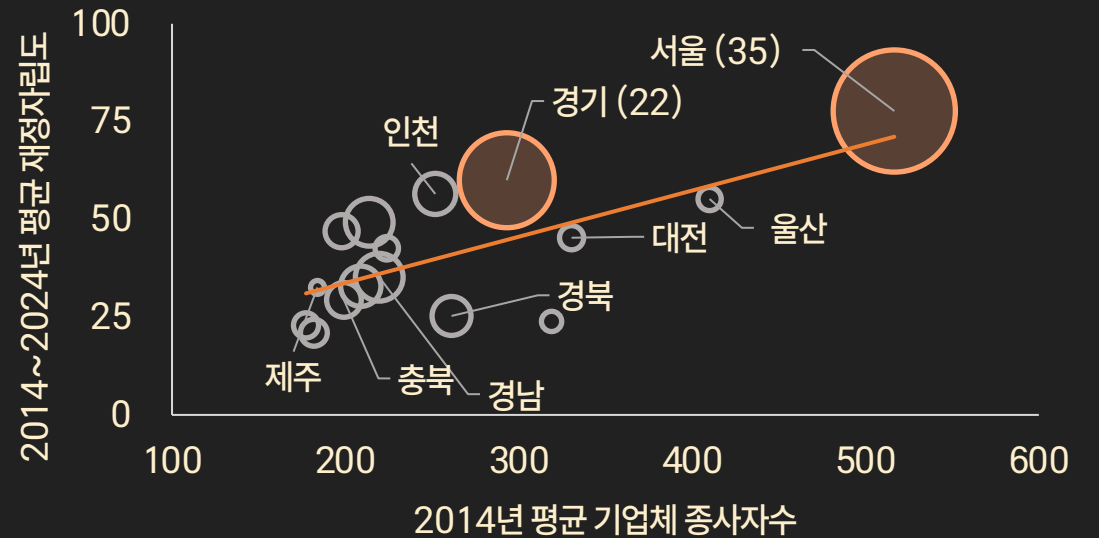
중앙 vs 지역 간 행정권한의 높은 격차

- 인구 5천만 이상 선진국 중 지역독립성이 약한 국가들의 경제성장이 상대적으로 저조한 경향
- 수도권으로 경제력 집중, 비수도권은 자립성 취약 → 비수도권의 취약한 인프라로 인한 저개발 → 악순환

3만 달러 달성 이후 1인당 GDP 평균 상승분 (천달러)



지역별 기업규모 대비 재정자립도 (명, %)



주: 석유자원만 많은 중동국가 등은 제외.
자료: World Bank.

주: 1) 동그라미 크기는 기업활동조사 전체 기업체 중 지역별 기업체수 비중.
2) 재정자립도: 일반회계 세입 중 (지방세 + 세외수입)의 비율.
자료: 기업활동조사(상용근로자 50인 이상이며, 자본금 3억원 이상인 기업체 대상).

KDI

미래를 위한 생산성 제고

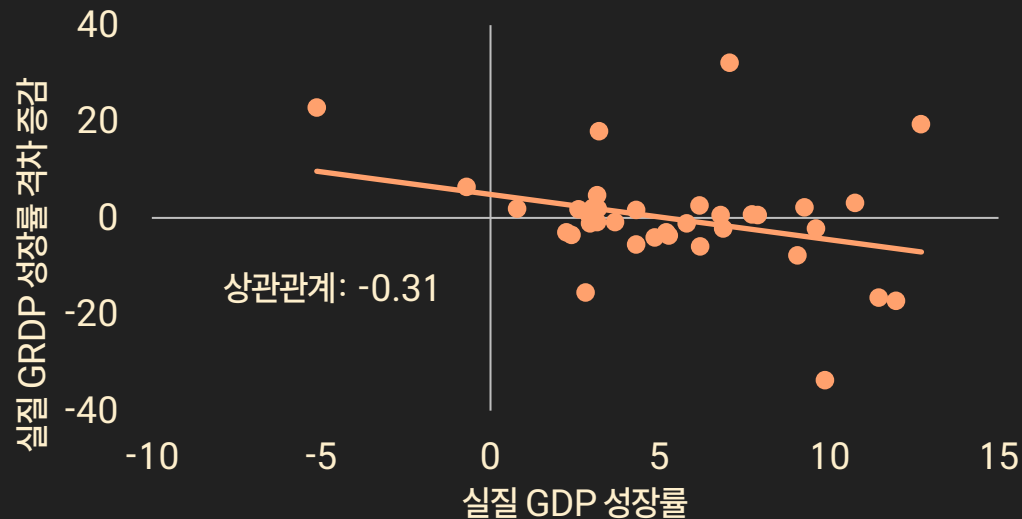
03

1. 왜 다시 경제성장인가?

경제성장은 궁극적으로 사회적 안정을 확보할 가능성을 높임.

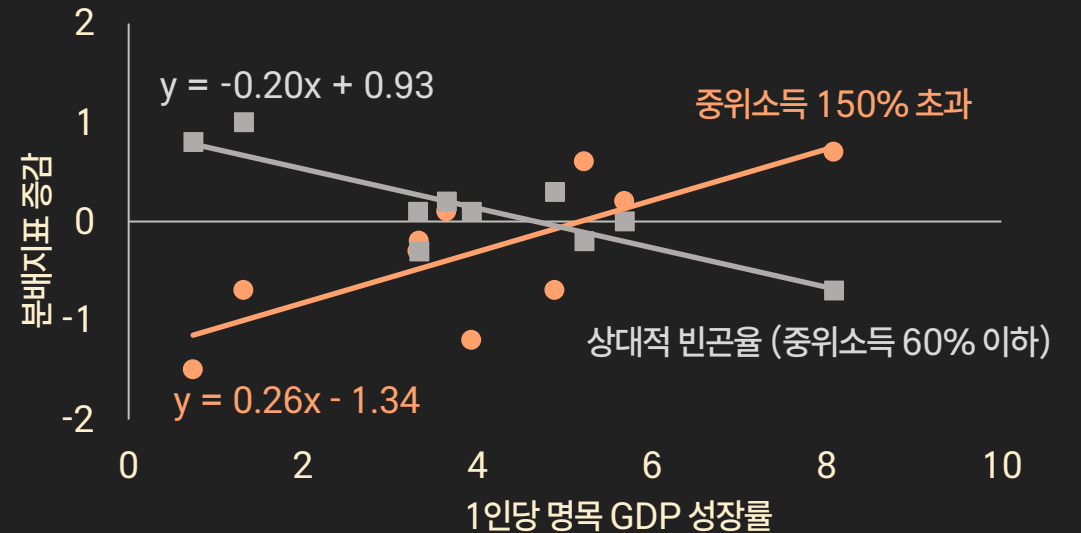
- 경제성장 동력 제고는 지역간 성장격차를 축소하여 지역발전의 불균형 해소 가능, vice versa
- 1인당 생산성 ↑ → 빈곤계층 비중 ↓ & 고소득층 비중 ↑ → 정부 재정여력 ↑ & 집단 간 충돌 등 사회적 비용 ↓

경제성장과 지역경제성장 불균형의 관계 (1987~2022, %, %p)



주: 성장률 격차 = max(GRDP 성장률) - min(GRDP 성장률).
자료: 통계청, 한국은행.

경제성장과 분배지표 (2012~2021, %, %p)



주: 시장소득 기준.
자료: 통계청, 한국은행.

-
- | | | | |
|--------------------|---|----------|------------------------------|
| 01
생산자원의 합리적 배분 | A | 규제혁신 전략 | - 효율적인 규제관리와 전문서비스시장 합리화 방안 |
| | B | 노동시장 개혁 | - 노동시장 이중구조 해소와 고용안정성 제고 방안 |
| | C | 노사관계 선진화 | - 노사합의구조 개선 및 중소기업 근로자 보호 방안 |
| | D | 기업지원 합리화 | - 혁신·성장 중심 기업지원 전환과 정책금융 개선 |
-
- | | | | |
|-----------------|---|------------|------------------------------------|
| 02
창조적 혁신 제고 | A | 사회 이동성 강화 | - 유아·초등 보편교육 확대 및 초·중등 교육의 질 제고 |
| | B | 중등교육의 자율화 | - 대학입시 자율화 방안 및 교육관리체계 개편 |
| | C | 국가 R&D 효율화 | - 대기업의 국가 R&D 참여 방안과 공공 연구시스템 혁신방안 |
-
- | | | | |
|--------------------|---|-------------|------------------------------------|
| 03
견고한 사회자본의 확충 | A | 지역균형 발전방안 | - 지역 간 행정 통합과 지방재정 및 행정권한 강화 방안 |
| | B | 대기업규율 합리화 | - 대기업 사익편취 자율감시 강화와 기업가치 제고 방안 |
| | C | 기업 간 거래 선진화 | - 기업 간 협상력 격차 완화와 원하청거래의 공정성 제고 방안 |
-