

글로벌 메가트렌드와 절대 위기의 한국경제

이현훈
(강원대학교)

2017년도 한국경제학회 제1차 정책세미나(2017. 3. 2),
“절대 위기의 한국경제” 발표자료

1. 프롤로그



우리 경제는 위기인가?

- 우리 경제가 위기라는 데는 국민, 정부, 정치권, 경제학자 모두 공감하는 상황
- 다만, 이 위기가 어느 정도인지, 원인이 무엇인지, 따라서 대책이 무엇인지에 대한 공감대가 형성되어 있지 않음.
- 본인은 현재 위기는 진행 중이고, 외환위기 이후 최대 위기, 아마도 더 큰 위기로 확대될 가능성이 매우 크다고 판단함.
- 왜냐하면 위기의 원인이 우리나라의 내부적인 요인뿐만 아니라 세계적인 요인에 따른 측면이 많기 때문임.
- 특히, 이러한 세계적 요인(과 내부적 요인)은 일시적인 것이 아니라 매우 구조적이며 장기적인 것임.

1. 프롤로그



지금은 잔 파도보다는 큰 물길의 변화에 초점을 맞춰야

- 지금은 전 세계적으로 큰 물길이 바뀌고 있기 때문에 잔 파도에 초점을 맞추면 안돼!!
- 과연 대통령 후보들은 전 세계적인 시각이 있는가?
- 극단적으로 미국 대통령은 전 세계적인 시각이 없어도 미국은 살아 남는다.
- 그러나 갖고 있는 자원이 없어 무력으로 먹고 사는 우리나라 대통령은 전 세계적인 시각을 갖고 우리나라를 경영해야 살아 남는다.
- 특히 지금처럼 세계의 큰 물길이 바뀔 때 그렇다.

목 차

1. 프롤로그

2. 글로벌 메가트렌드

3. 한국경제의 구조적 문제

4. 한국은 글로벌 메가트렌드의 파고를 넘을 수 있는가?

5. 에필로그

1. 프롤로그



글로벌 메가 트렌드(Mega Trends)

- 인구 고령화
- 제 4차 산업혁명
- 소득 양극화와 사회적 갈등 심화
- 역 세계주의(Reverse globalization)

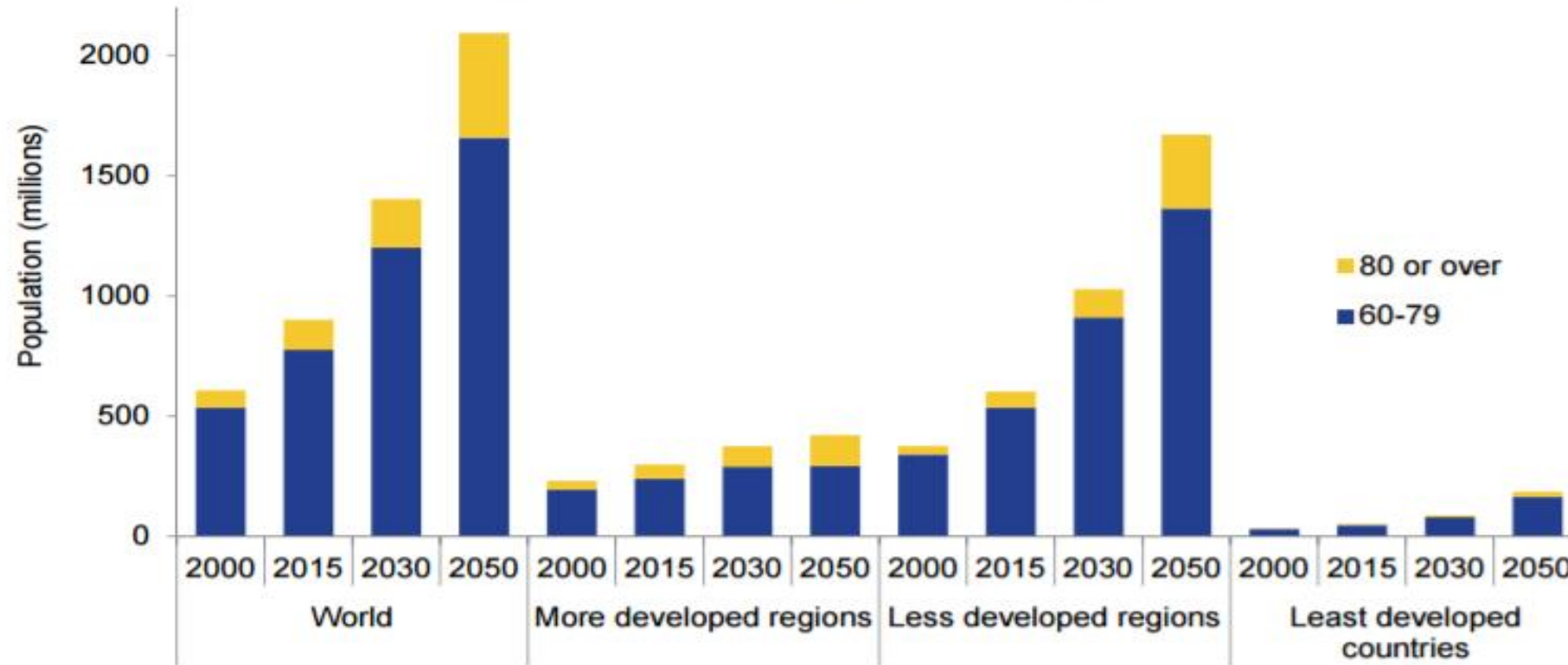
2. 글로벌 메가 트렌드(Mega trends)

- 인구 고령화
- 제 4차 산업혁명
- 소득 양극화와 사회적 갈등 심화
- 역 세계주의(Reverse globalization)

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화

Figure II.1.

Population aged 60-79 years and aged 80 years or over by development group, 2000, 2015, 2030 and 2050



- Between 2015 and 2030, the number of people in the world aged 60 years or over is projected to grow by 56 per cent, from 901 million to 1.4 billion, and by 2050, the global population of older persons is projected to more than double its size in 2015, reaching nearly 2.1 billion.

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화

Figure II.12.
Increase in world population relative to 2000, by broad age group, 2000-2050

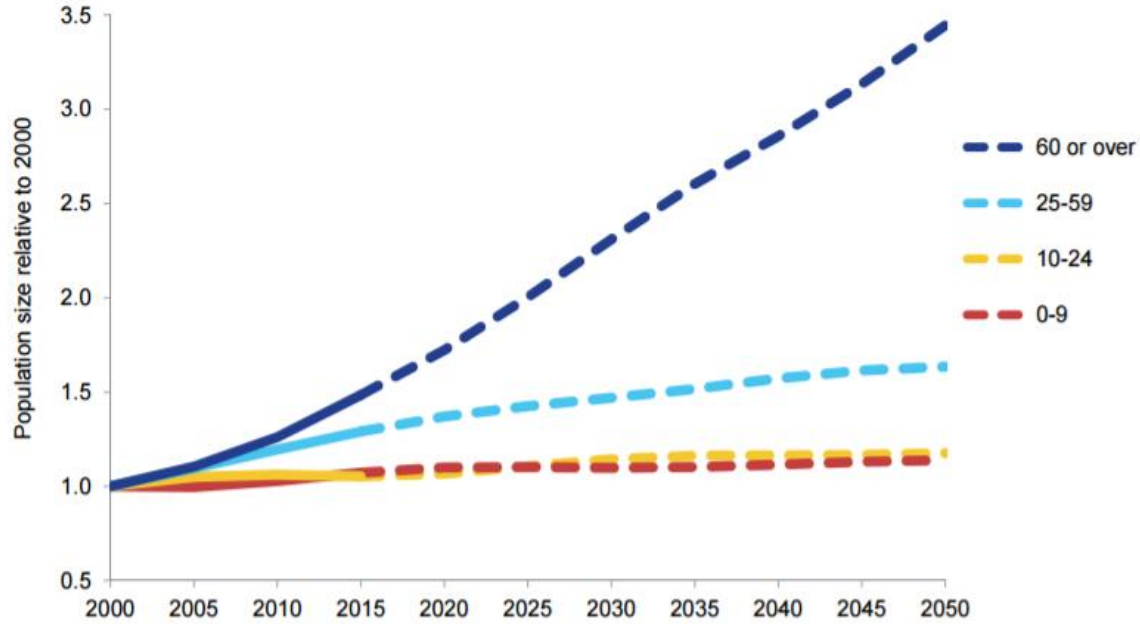
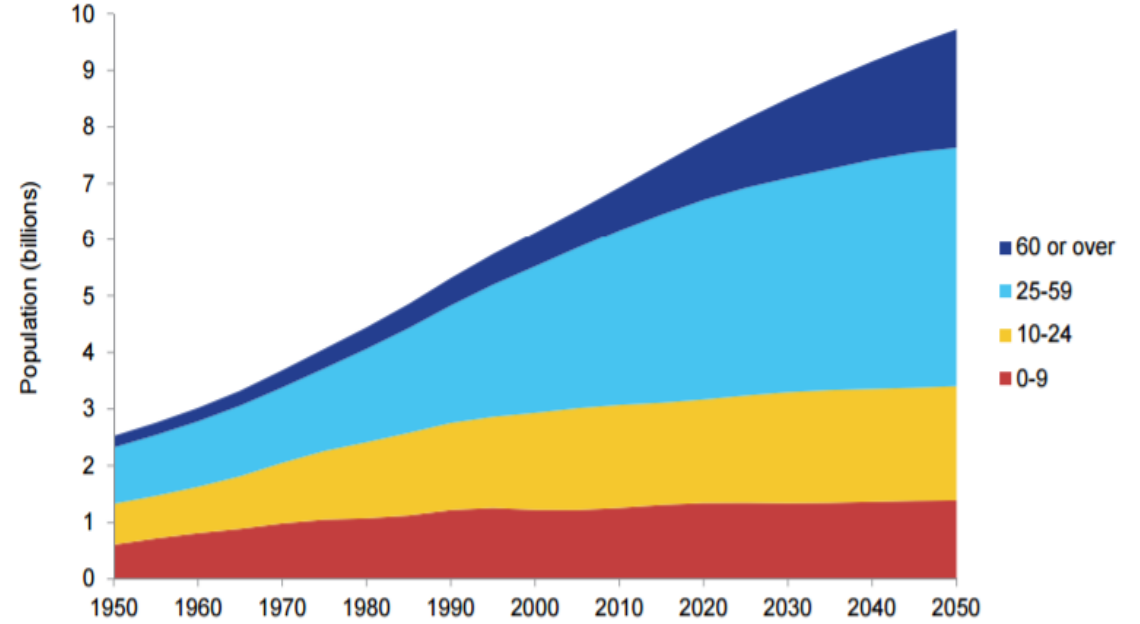


Figure II.13.
Global population by broad age group, 1950-2050



- ➔ 2000년 이후 60세 이상 인구는 급속도로 증가하는 반면, 유소년 인구는 거의 변화 없음.
- ➔ 2030년에 60세 이상 인구가 10세 미만 인구를 추월할 전망.
- ➔ 2050년에 60세 이상 인구가 25세 미만 인구를 추월할 전망.

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화

TABLE II.2. PERCENTAGE AGED 60 YEARS OR OVER AND AGED 80 YEARS OR OVER FOR THE WORLD, DEVELOPMENT GROUPS, REGIONS AND INCOME GROUPS, 2000, 2015, 2030 AND 2050

	Percentage aged 60 years or over				Percentage point change	
	2000	2015	2030	2050	2000-2015	2015-2030
World	9.9	12.3	16.5	21.5	2.3	4.2
Development groups						
More developed regions	19.5	23.9	29.2	32.8	4.4	5.3
Less developed regions	7.6	9.9	14.2	19.8	2.3	4.4
Other less developed countries	8.0	10.7	15.9	22.7	2.7	5.2
Least developed countries	5.1	5.5	6.7	9.8	0.4	1.2
Regions						
Africa	5.2	5.4	6.3	8.9	0.2	0.8
Asia	8.6	11.6	17.2	24.6	3.0	5.6
Europe	20.3	23.9	29.6	34.2	3.6	5.7
Latin America and the Caribbean	8.1	11.2	16.8	25.5	3.1	5.6
Oceania	13.4	16.5	20.2	23.3	3.1	3.7
Northern America	16.2	20.8	26.4	28.3	4.6	5.6

➔ 인구고령화는 소득 수준이 높은 유럽과 북미지역에서 특히 심함

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화

Table 1: Country ranking of level of old age share during 2010-2014

	Country	Old age share		Average 5-year change
		1960-1964	2010-2014	
1	Japan	5.95	24.30	1.84
2	Italy	9.76	21.20	1.14
3	Germany	11.92	20.85	0.89
4	Greece	8.38	19.87	1.15
5	Portugal	8.23	19.55	1.13
6	Bulgaria		18.99	1.10
7	Sweden	12.11	18.89	0.68
8	Latvia		18.87	1.58
9	Finland	7.60	18.39	1.08
10	Austria	12.52	18.21	0.57
11	Lithuania		18.08	1.66
12	Estonia		18.04	1.40
13	Croatia		18.01	1.40
14	France	11.76	17.79	0.60
15	Spain	8.38	17.78	0.94
16	Belgium	12.30	17.55	0.53
17	Denmark	10.94	17.53	0.66
18	Switzerland	10.29	17.37	0.71
19	Malta	7.12	17.34	1.02
20	Slovenia		17.14	1.46

- ➔ 일본은 2010-2014년 기간 동안 65세 이상 고령인구가 24.3%로 세계 1위.
- ➔ 일본은 1960년 이후 세계에서 가장 빨리 인구 고령화가 진행된 국가이기도 함.
- ➔ 인구 고령화가 많이 진척된 국가들은 이탈리아, 독일, 그리스, 포르투갈 등 주로 유럽 선진국 들임.
- ➔ 한국은 2010-2014년 기간 동안 고령인구가 11.9%로 세계 48위

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화

Table 2: Effects of population aging on economic growth (ten-year interval)							
	(Ten-year interval with five-year averages)						
VARIABLES	(1) All	(2) All	(3) old_sh ≥ 6.32	(4) old_sh < 6.32	(5) All	(6) old_dep ≥ 10.30	(7) old_dep < 10.30
L.lrgdpo	-0.429*** [0.054]	-0.417*** [0.053]	-0.680*** [0.088]	-0.366*** [0.077]	-0.419*** [0.054]	-0.603*** [0.118]	-0.384*** [0.078]
L.lpop	-0.138 [0.088]	-0.219** [0.091]	-0.126 [0.160]	-0.275 [0.186]	-0.204** [0.089]	-0.363** [0.172]	-0.324* [0.176]
L.work_sh	0.021*** [0.005]						
L.young_sh		-0.021*** [0.005]	-0.014 [0.010]	-0.019** [0.008]			
L.old_sh		-0.041*** [0.012]	-0.046*** [0.017]	-0.045 [0.041]			
L.young_dep					-0.006*** [0.002]	-0.001 [0.004]	-0.005* [0.003]
L.old_dep					-0.019*** [0.007]	-0.024** [0.010]	-0.012 [0.020]
L.lck	0.147*** [0.044]	0.151*** [0.044]	0.230*** [0.078]	0.120** [0.059]	0.158*** [0.045]	0.242** [0.092]	0.128** [0.061]
L.hc	-0.045 [0.097]	-0.024 [0.102]	0.150 [0.158]	-0.075 [0.119]	-0.016 [0.104]	-0.006 [0.169]	0.026 [0.116]
L.trd	0.140*** [0.053]	0.144*** [0.053]	0.067 [0.098]	0.147** [0.065]	0.142*** [0.054]	0.182 [0.110]	0.131** [0.060]
lpop_c	0.011 [0.196]	-0.139 [0.189]	-0.255 [0.398]	-0.082 [0.246]	-0.112 [0.189]	-1.037** [0.398]	-0.027 [0.243]
work_sh_c	0.017*** [0.006]						
young_sh_c		-0.014** [0.006]	-0.016 [0.012]	-0.011 [0.009]			
old_sh_c		-0.046*** [0.012]	-0.040** [0.016]	-0.022 [0.042]			
young_dep_c					-0.003 [0.002]	0.006 [0.004]	-0.004 [0.003]
old_dep_c					-0.023*** [0.007]	-0.027*** [0.009]	-0.012 [0.022]
lck_c	0.110*** [0.039]	0.105*** [0.038]	0.101 [0.071]	0.092** [0.046]	0.108*** [0.039]	0.048 [0.049]	0.101** [0.050]
hc_c	-0.168 [0.126]	-0.146 [0.126]	-0.005 [0.259]	-0.028 [0.157]	-0.137 [0.127]	-0.261 [0.229]	0.006 [0.153]
ltrd_c	0.122** [0.054]	0.127** [0.053]	0.026 [0.064]	0.140** [0.061]	0.125** [0.054]	0.095 [0.086]	0.130** [0.059]
Observations	559	559	206	353	559	198	361
Number of countries	141	141	67	93	141	65	95
R-squared	0.496	0.505	0.658	0.479	0.499	0.701	0.483
Notes: 1. Estimates are obtained by Ordinary Least Squares (OLS) estimator, with inclusion of country-specific and period-specific effects, which are not shown for brevity. 2. Standard errors are in parenthesis. 3. ***, **, and * indicate the significance levels of 1, 5, and 10 percent, respectively.							

1960년부터 2014년 기간 동안 전세계 142개국 대상
Penn World Table 9.0

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화

Table 2: Effects of population aging on economic growth (ten-year interval)							
	(Ten-year interval with five-year averages)						
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
VARIABLES	All	All	old_sh ≥ 6.32	old_sh < 6.32	All	old_dep ≥ 10.30	old_dep < 10.30
L.lrgdpo	-0.429*** [0.054]	-0.417*** [0.053]	-0.680*** [0.088]	-0.366*** [0.077]	-0.419*** [0.054]	-0.603*** [0.118]	-0.384*** [0.078]
L.lpop	-0.138 [0.088]	-0.219** [0.091]	-0.126 [0.160]	-0.275 [0.186]	-0.204** [0.089]	-0.363** [0.172]	-0.324* [0.176]
L.work_sh	0.021*** [0.005]						
L.young_sh		-0.021*** [0.005]	-0.014 [0.010]	-0.019** [0.008]			
L.old_sh		-0.041*** [0.012]	-0.046*** [0.017]	-0.045 [0.041]			
L.young_dep					-0.006*** [0.002]	-0.001 [0.004]	-0.005* [0.003]
L.old_dep					-0.019*** [0.007]	-0.024** [0.010]	-0.012 [0.020]

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화

- ➔ 65세 이상 고령인구가 10 퍼센트 포인트 증가하면 10년간 경제성장률이 41 퍼센트 포인트 감소(즉, 연간 경제 성장률이 3.5 퍼센트 포인트 감소)
- ➔ 전세계의 경제 침체는 인구고령화에 기인한 측면이 매우 크며 향후 인구고령화의 가속화에 따라 세계경제는 장기 침체에 빠질 가능성이 매우 큼.
- ➔ 아울러, 만일 한국의 65세 이상 고령인구가 일본 수준으로 상승하면 연간 경제 성장률이 3.5 퍼센트 포인트 이상 감소(2014년 한국 12.7%, 일본 25.1%)
- ➔ 즉, 현재의 상황을 그대로 상정하면 한국이 일본 수준의 고령화가 진행되어 있다면 한국의 연간 경제성장률은 마이너스 수준

2.1. 글로벌 메가트렌드: 인구고령화



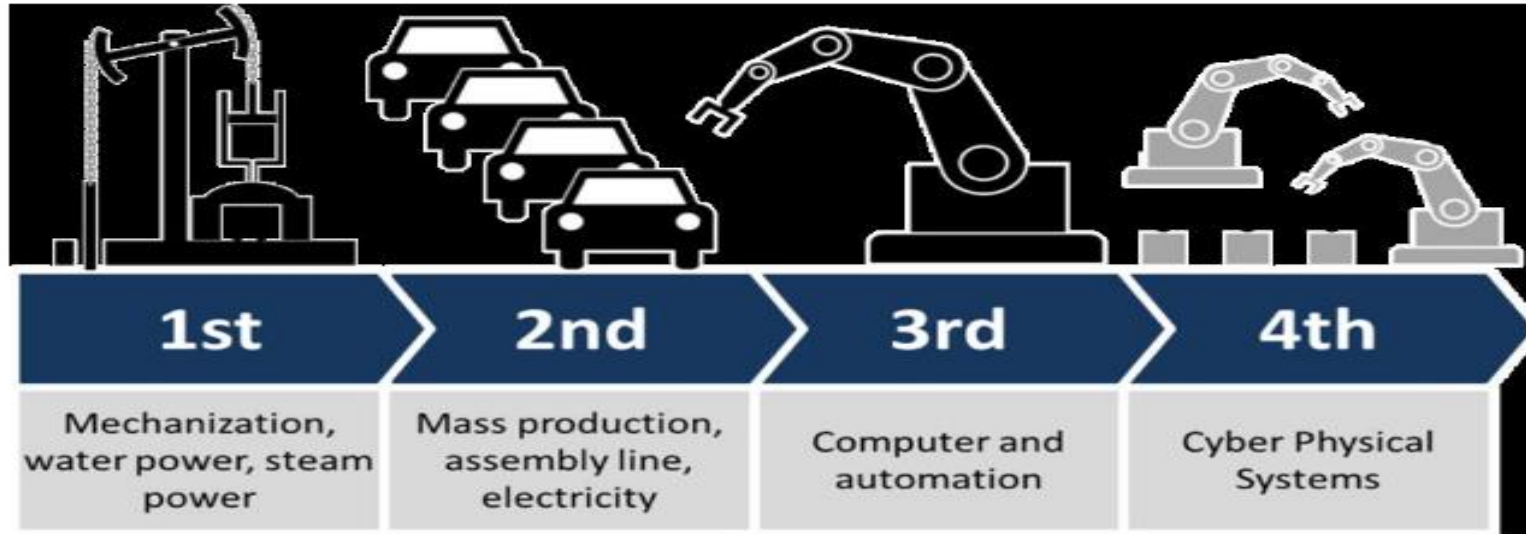
인구고령화의 음영

- 전세계, 특히 일본 및 유럽지역의 경제 침체는 인구고령화에 기인한 측면이 매우 큼.
- 향후 인구고령화의 가속화에 따라 세계경제는 더욱 심각한 장기 침체에 빠질 가능성이 매우 큼.
- 소득 양극화(나이 많은 세대일수록 소득양극화 심화)
- 세대간 갈등
- 사회적 양극화 → 반 세계화
- 외국인 노동자 유입에 따른 사회적 갈등 → 반 세계화

2.2. 글로벌 메가트렌드: 제 4 차 산업혁명



제3차 산업혁명을 넘어서는 제4차 산업혁명이 이제 막 진행 중



The 4 Industrial Revolutions (by Christoph Roser at AllAboutLean.com)

- 제1차 산업혁명: 18세기 말 영국에서 섬유산업의 기계화로부터 시작
- 제2차 산업혁명: 20세기 초 포드 자동차의 공장 자동화로부터 대량생산 시작
- 제3차 산업혁명: 20세기 말 제조업이 디지털화 되면서 시작(디지털혁명)
- 제4차 산업혁명: 인공지능(AI), 빅데이터, 생명공학의 융복합

2.2. 글로벌 메가트렌드: 제 4 차 산업혁명



제3차 산업혁명을 넘어서는 제4차 산업혁명이 이제 막 진행 중

- 키워드: 빅데이터, 산업인터넷, AI(인공지능), 공유경제, 스마트시티, 자율주행자동차, 유비쿼터스 컴퓨팅, 로봇틱스, 클라우드컴퓨팅, 사물인터넷, 3D 프린팅, 나노기술

2.2. 글로벌 메가트렌드: 제 4 차 산업혁명



제4차 산업혁명의 특징

- “제조업이 디지털화되면서 제3차 산업혁명이 그 모양을 드러내고 있는 중이다. 제3차 산업혁명은 3-D 프린팅, 로봇, 새로운 온라인 생산 서비스 등을 이용하여 훨씬 적은 수의 노동력을 훨씬 신축적으로 이용하여 생산할 수 있도록 한다.”
- “As manufacturing goes digital, a third great change is now gathering pace. It will allow things to be made economically in much smaller numbers, more flexibly and with a much lower input of labor, thanks to new materials, completely new processes such as 3D printing, easy-to-use robots and new collaborative manufacturing services available online.”

- 출처: The Economist, "A third industrial revolution", Apr 21st 2012.

2.2. 글로벌 메가트렌드: 제 4 차 산업혁명



제4차 산업혁명의 특징

- “우리는 우리의 사는 방식과, 일하는 방식, 그리고 서로의 관계를 근본적으로 바꿀 기술혁명의 직전에 서 있다. 그 변화의 크기, 범위, 복잡성은 인류가 그 동안 격어 왔던 그 무엇보다 클 것이다.”
- "We stand on the brink of a technological revolution that will fundamentally alter the way we live, work, and relate to one another. In its scale, scope, and complexity, the transformation will be unlike anything humankind has experienced before"

출처: Klaus Schwab, *The Fourth Industrial Revolution*, The World Economic Forum Annual Meeting 2016

2.2. 글로벌 메가트렌드: 제 4 차 산업혁명

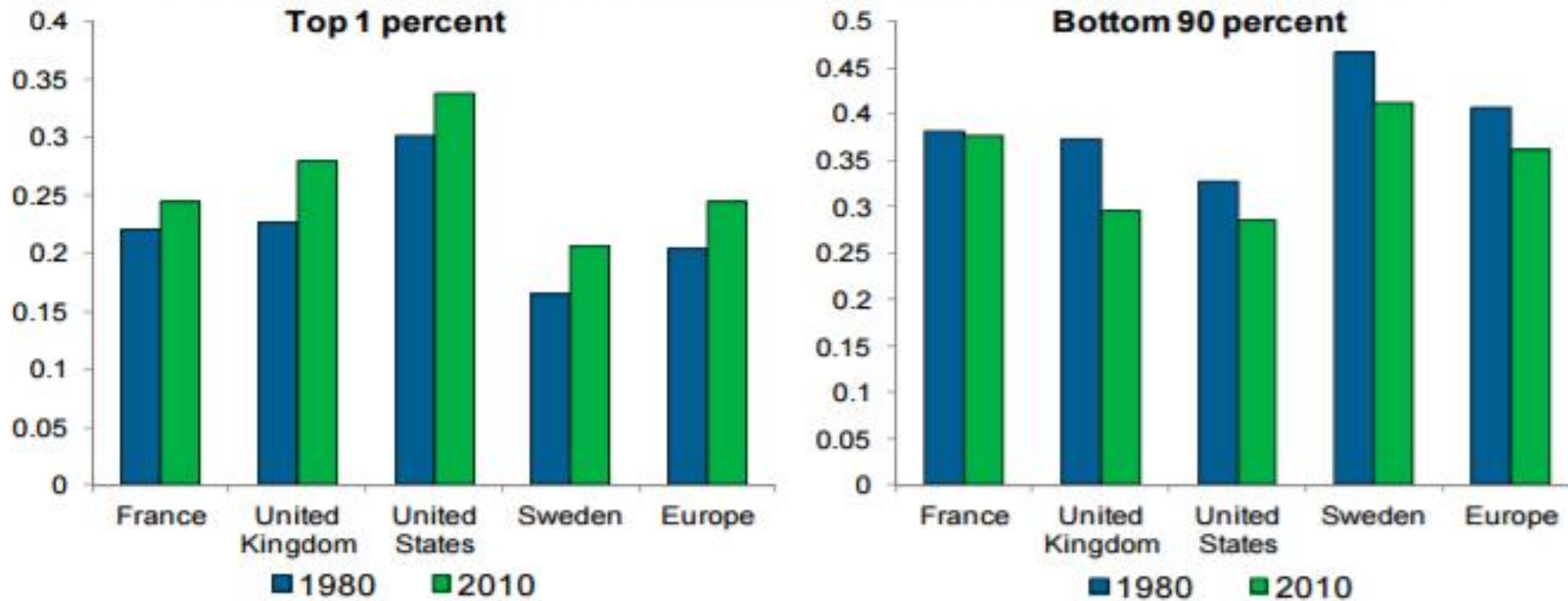


제4차 산업혁명의 음영

- 제 3차 산업혁명에 이어 제4 산업혁명은 생산성을 급격히 증가시킬 전망, 그러나 새로운 일자리는 예전의 산업혁명과 달리 충분히 생겨나지 않을 전망
- 그 동안의 산업혁명은 기계가 사람의 육체노동을 대신하는 방식이었음.
- 제4차 산업혁명은 인공지능이 육체노동뿐만 정신노동까지 대신하는 방식
- 따라서 일자리는 감소할 전망
- 제3차 산업혁명은 국민소득의 증가를 가져왔지만 소득과 부의 양극화를 심화시켜왔음.
- 제4차 산업혁명은 소득과 부의 양극화를 더욱 심화시킬 전망 → **반 세계화**
- 바로 이러한 이유에서 기본소득(basic income), 로봇세(robot tax) 등에 대한 논의 확산
- 노동이 생산에서 차지하는 비중이 작아짐에 따라 선진국의 해외투자기업들이 본국으로 회귀하는 리쇼어링(re-shoring)이 심화될 전망 → **역 세계화**

2.3. 글로벌 메가트렌드: 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

Figure 10. Top 1% and Bottom 90% Wealth Distribution, 1980–2010



Sources: Piketty (2014); and IMF staff calculations.

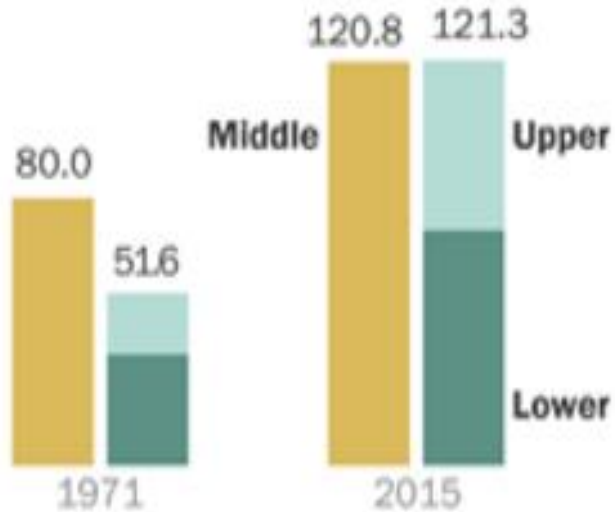
Source: Dabla-Norris, et al (2015), "Causes and Consequences of Income Inequality: A Global Perspective", IMF Staff Discussion Note No. SDN/15/13.

2.3. 글로벌 메가트렌드: 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

The middle class is losing ground

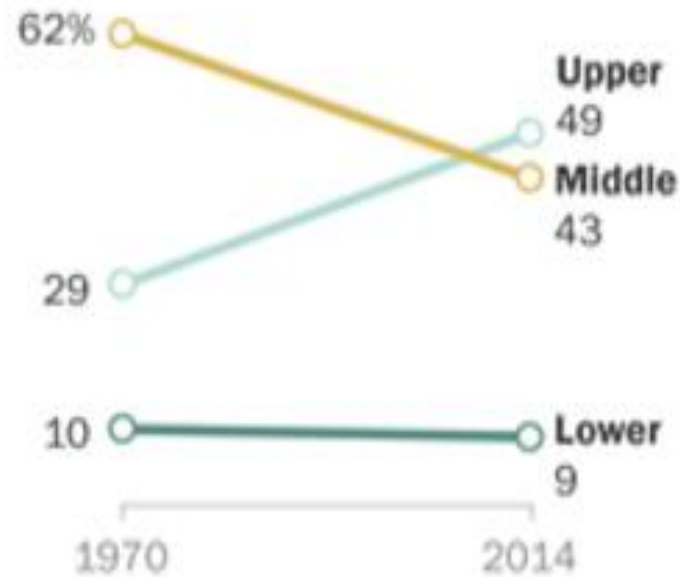
Middle-income Americans are no longer in the majority ...

Adult population by income tier
(millions)



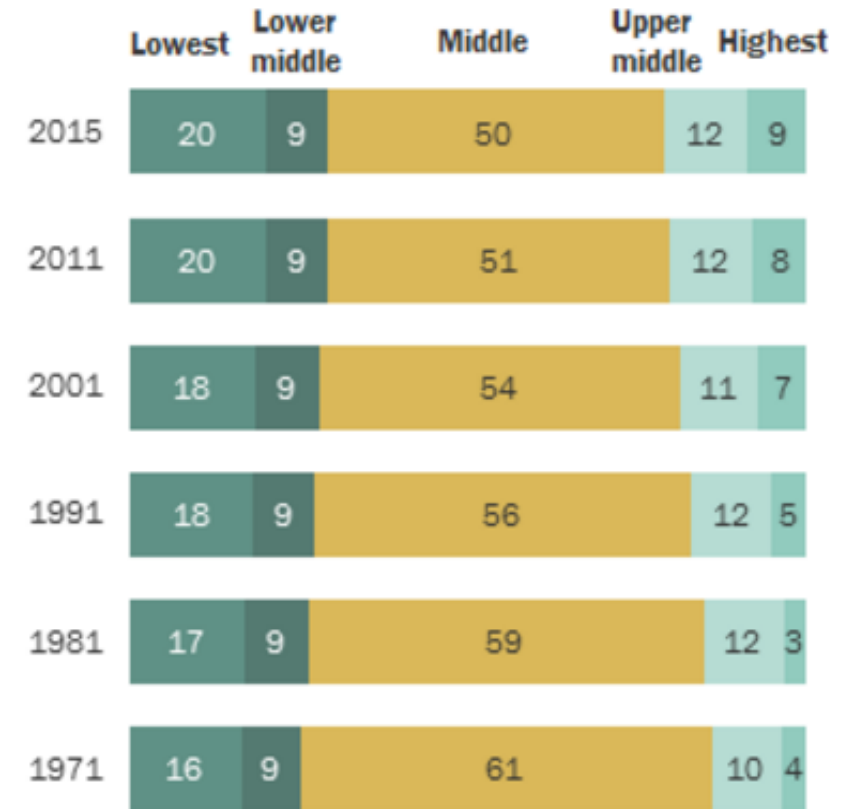
... and share of aggregate income held by middle-income households has plunged

% of U.S. aggregate household income



Share of adults living in middle-income households is falling

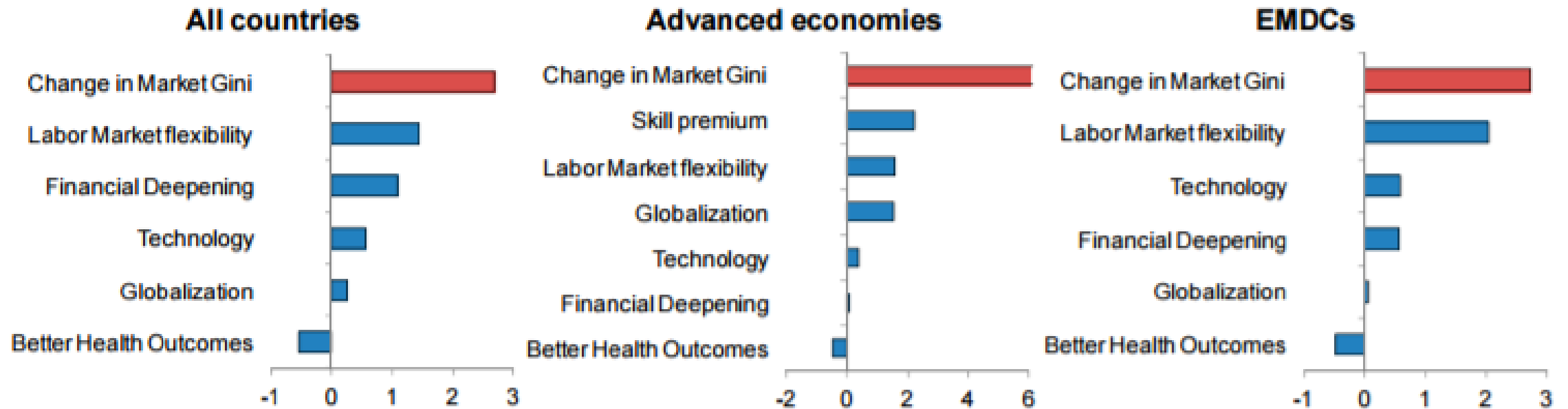
% of adults in each income tier



Source: PEW Research Center, (2015), "Share of adults living in middle-income households is falling"

2.3. 글로벌 메가트렌드: 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

Figure 20. Decomposition of the Change in Market (Gross) Income Inequality
(Gini points, current versus mid-1980s)



Source: Dabla-Norris, et al (2015), "Causes and Consequences of Income Inequality: A Global Perspective", IMF Staff Discussion Note No. SDN/15/13.

2.3. 글로벌 메가트렌드: 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

유럽의 우경화

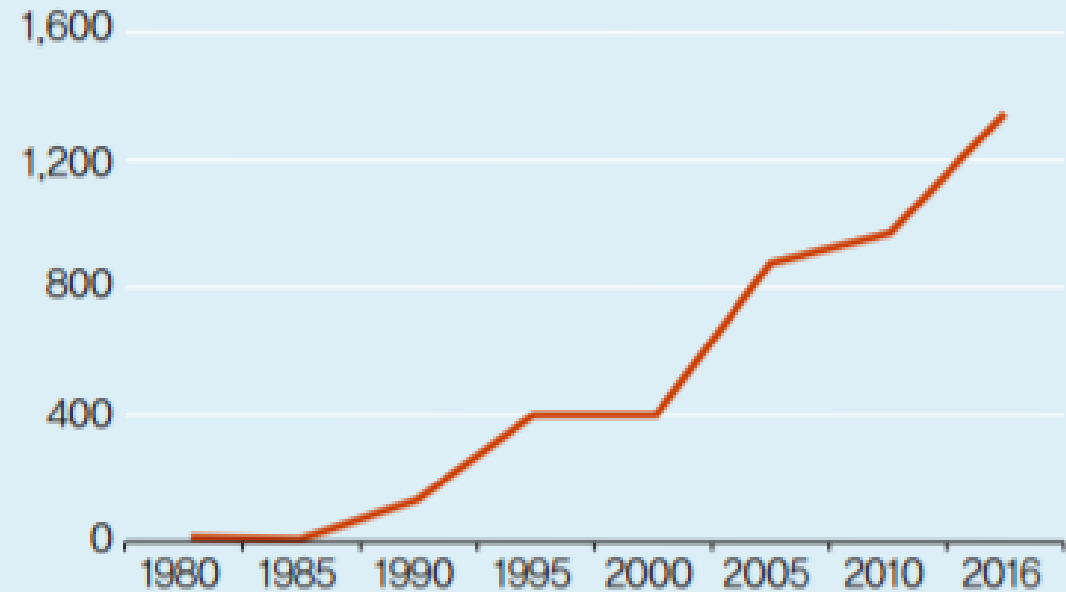
- 브렉시트(Brexit)는 EU해체의 신호탄일 가능성
- 폴란드의 극우정당 집권, 프랑스, 오스트리아, 네덜란드, 덴마크 등에서도 극우정당 높은 지지율

미국의 우경화

- 도널드 트럼프 대통령 당선

유럽에서 극우정당 의석수

5



자료 : European Policy Information Center(EPICENTER)

출처: 신민영, 정성태 (2016), "반세계화 시대의 세계화", LG 경제연구원

2.4. 글로벌 메가트랜드: 역 세계주의(Reverse globalization)



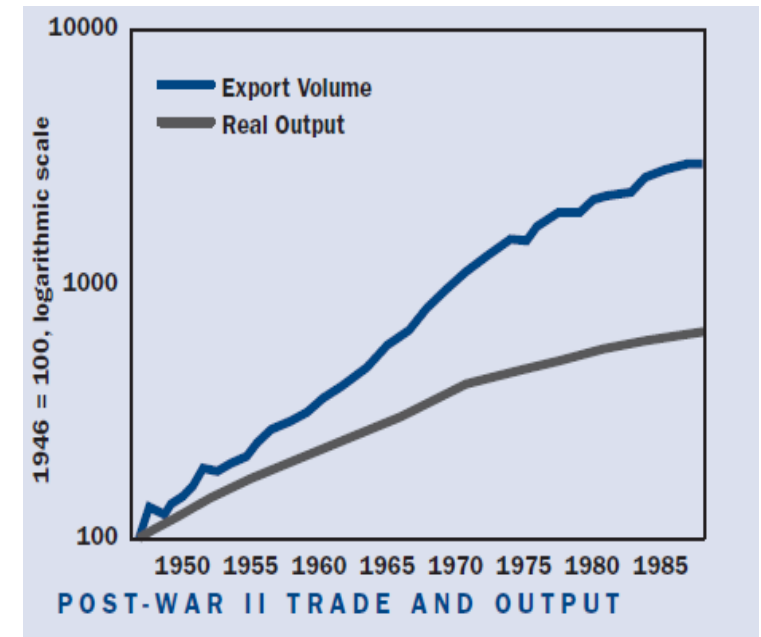
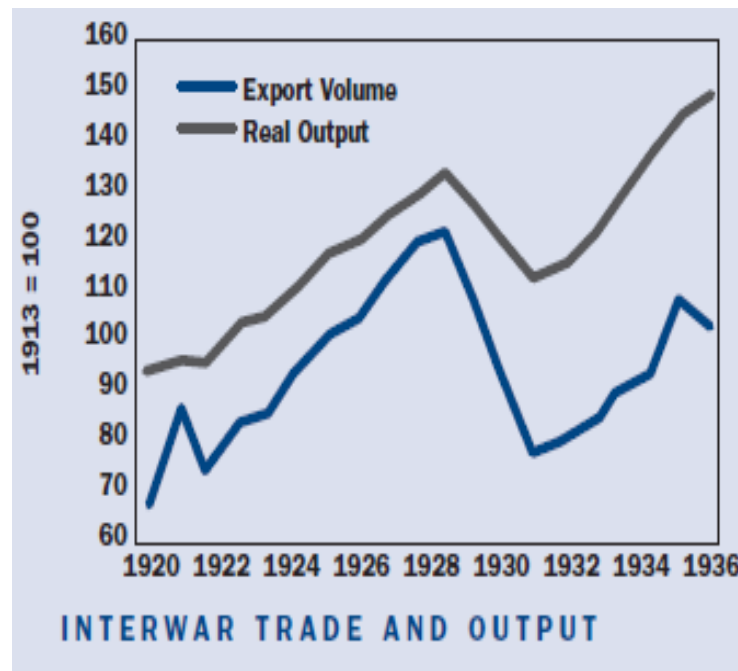
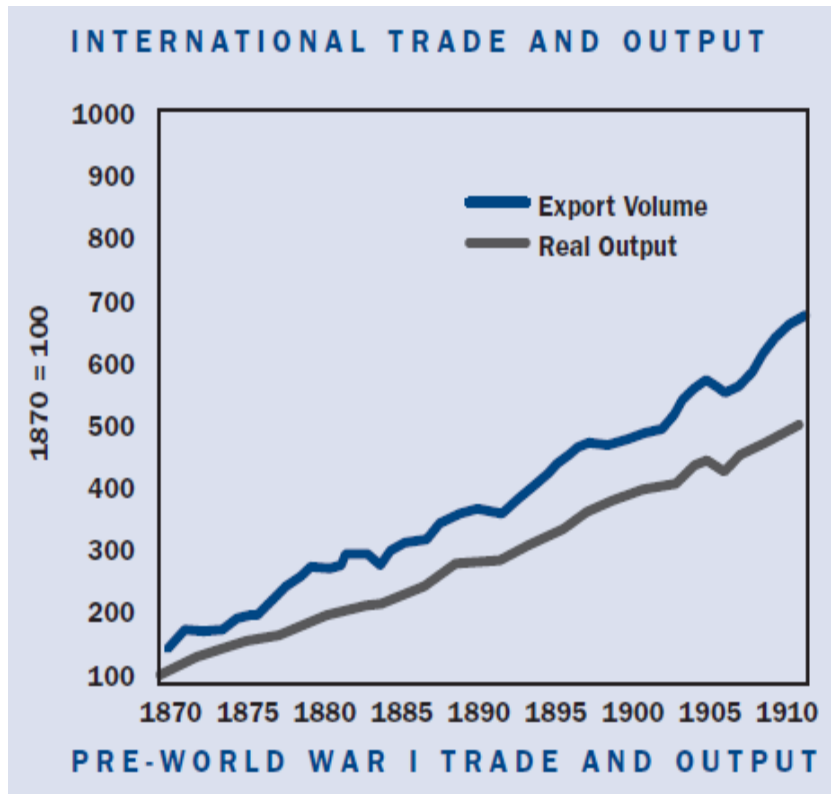
2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)

- 근대 이후 세 차례의 세계화

제 1차 세계화: 제1차 산업혁명 이후 제1차 세계대전

제 2차 세계화: 제1차 세계대전 이후 세계 대공황

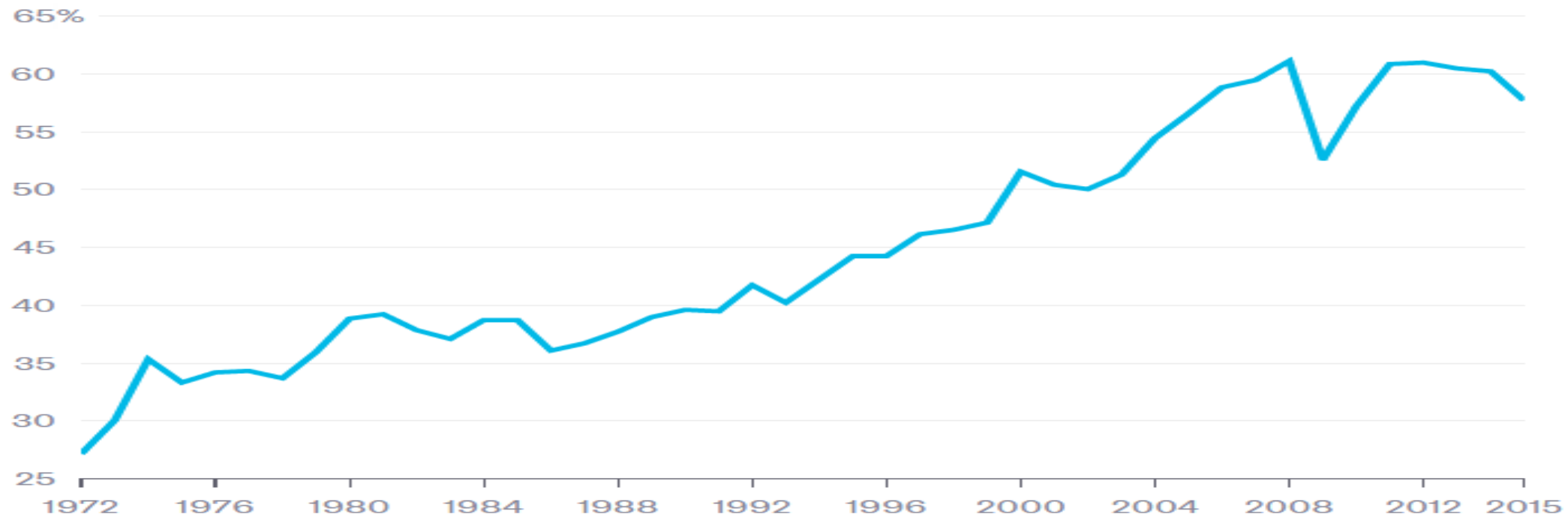
제 3차 세계화: 제 2차 세계대전 이후 최근



2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)

→ 2008년 글로벌 금융 위기 이후 세계 GDP 대비 무역은 정체하거나 감소하는 추세

World trade as a percent of global gross domestic product



Source: World Bank

출처: The Economist, 2017

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)

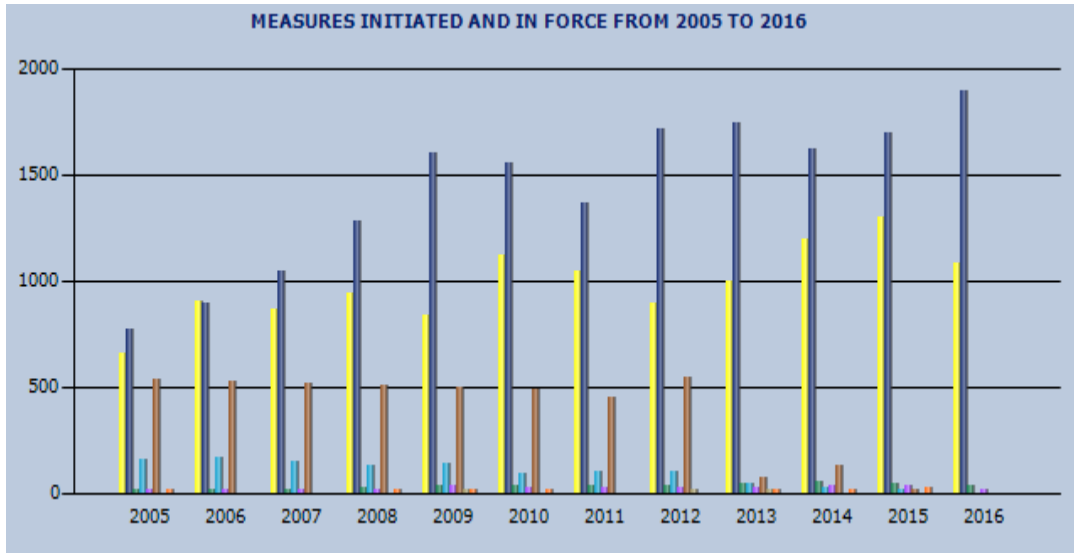
→ 2008년 글로벌 금융 위기 이후 세계 공급사슬 관련 무역과 투자도 정체하거나 감소하는 추세



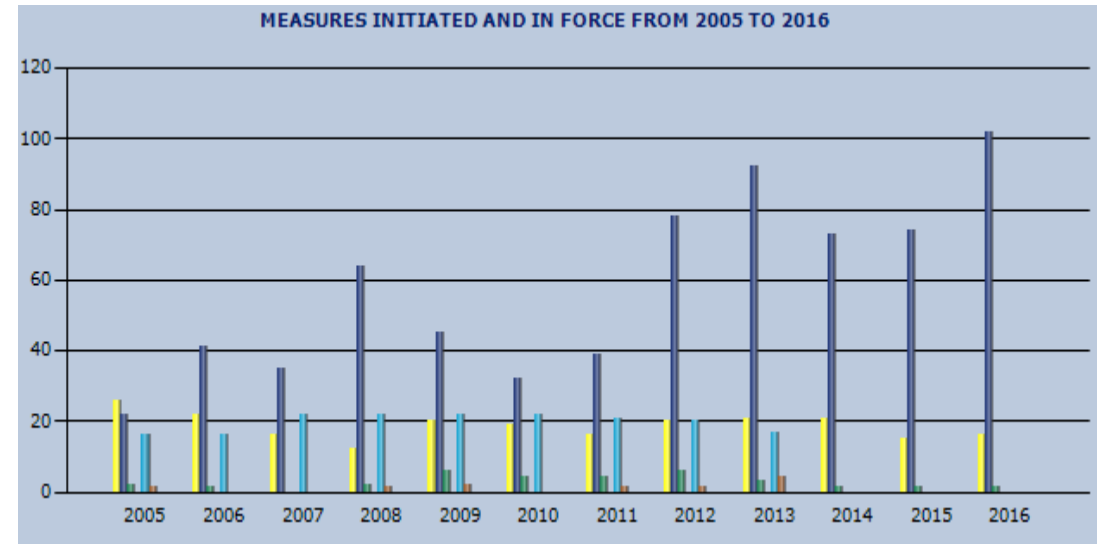
출처: The Economist, 2017

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)

➔ 비관세 장벽이 최근 지속적으로 높아지고 있는 추세



World



European Union

TECHNICAL		TRADE DEFENCE		AGRICULTURAL		OTHER	
IN PREPARATION	IN FORCE	INITIATION	IN FORCE	BOUND IN WTO	APPLIED		IN FORCE
● Sanitary and Phytosanitary	●	●	●	● Special Safeguards	●	● Quantitative Restrictions	●
● Technical Barriers to Trade	●	● Countervailing	●	● Tariff-rate quotas	●	● State Trading Enterprises	●
		● Safeguards	●	● Export Subsidies	●		

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)



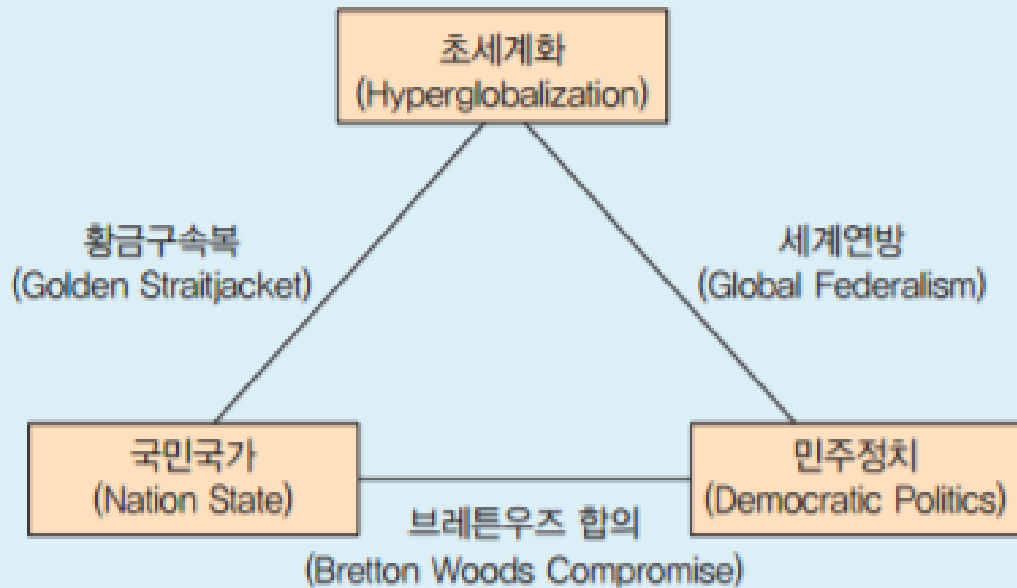
세계주의의 음영

- 국가간 소득격차는 감소
- 중국의 부상에 대한 서구 선진국가들의 불안감 확대
- 각국의 전통 산업의 쇠퇴와 고용 감소 → 국내 소득격차 증가 → **반 세계화**
- 외국인 노동자의 유입에 따른 사회적 갈등 증가 → **반 세계화**
- 그러나 세계경제의 정치적 트라일레마(trilemma)로 정치가 민의를 제대로 반영 못함

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)

세계경제의 정치적 트라일레마(trilemma)

7



주 : 황금구속복(Golden Straitjacket)은 Thomas Friedman가 '렉서스와 올리브나무'에서 사용한 단어로 한 국가가 세계화로부터 이득(황금)을 얻기 위해서는 세계화적인 규율과 규칙(구속복)을 지켜야(입어야) 한다는 의미.

자료 : Dani Rodrik, The Globalization Paradox: Democracy and the Future of the World Economy

출처: 신민영, 정성태 (2016), "반세계화 시대의 세계화", LG 경제연구원

Globalization's future

1. The good: managed globalization
 - Better balance between the prerogative of nation states and international rules
2. The bad: business as usual
 - Continued reliance on (necessarily inadequate) improvements in global governance and coordination
3. The ugly: return to the 1930s
 - Protectionist free-for-all

The paradox of globalization implies that (3) is rendered more likely by (2) than by (1).

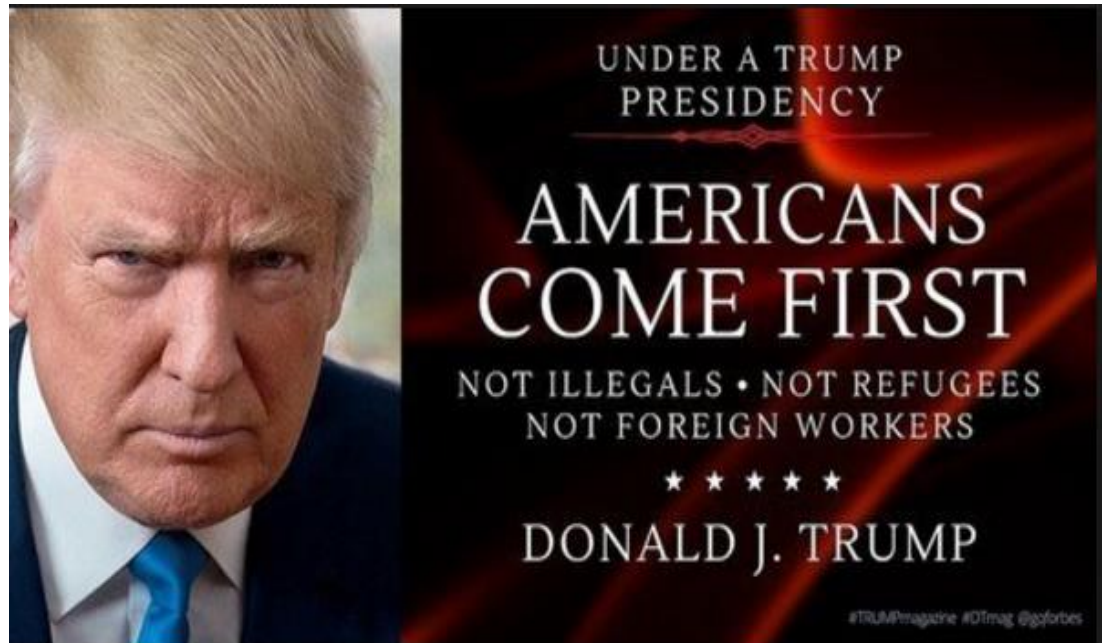
출처: Dani Rodrik (2013), "The Globalization Paradox", ppt.

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)



역 세계주의의 시동은 영국과 미국에서

- 영국의 브렉시트(Brexit), 2016
- 미국의 도널드 트럼프 대통령 당선, 2016



2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)

 **피터 나바로(Peter Navarro), Director of the National Trade Council (NTC) of the U.S.**

- U of California, Irvine(Harvard Ph.D) 교수, 그러나 괴짜(eccentric) 경제학자
- 중국의 부상에 대해 매우 부정적 (Death by China, 2012;)
- 중국의 위완화 저평가와 불공정한 무역관행(unfair trade practices)이 대규모 무역수지 적자를 초래하고 미국의 산업과 일자리를 빼앗아 간다는 입장
- 따라서 중국의 위완화 가치를 높이고, 불공정한 무역관행을 못하도록 하고, 대중수입 제품에 대한 관세율을 인상할 것
- He promised “a seismic and transformative shift in trade policy”.
- 자유무역(free trade)보다는 공정무역(fair trade)
- NTC가 Council of Economic Advisers(CEA)의 기능을 대체할 전망



Source: The Economist, 21 January 2017 32

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)



스티브 뉴신(Steve Mnuchin), Secretary of the Department of the Treasury of the U.S.

- 전 Goldman Sachs 파트너(아버지도 Goldman Sachs 파트너 였음)
- OneWest Bank Group 공동 창업자
- 골드만 삭스 출신으로 세번째 재무부 장관
- 대폭적인 감세 정책 전망
- 미국뿐만 아니라 전세계 금융시장에 큰 영향력 발휘 전망



Source: The Economist, 21 January 2017

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)

게리 콘(Gary Cohn), Director of the National Economic Council

- Goldman Sachs 파트너
- NEC는 Robert Rubin, Laura Tyson (이상 클린턴 행정부), Larry Summers (오바마 행정부)가 디렉터였음.
- NEC의 의장은 대통령으로 대통령 직속의 국내 및 국제 경제정책을 조정하는 기관임.



로버트 라이타이저(Robert Lighthizer), US Trade Representative (USTR)

- Lawyer로서 레이건 행정부 시절 deputy USTR
- 중국의 불공정 무역관행에 대해 매우 비판적
- 그러나 트럼프 행정부에서는 상대적으로 온건



2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)



역사는 반복한다

- Smoot-Hawley Tariff Act
 - 세계 대공황이 시작되는 시점인 1930년 6월 16일 법안 통과
 - 약 890개 상품의 수입관세를 급격히 인상
 - 1929년과 비교해 1934년까지 약 66% 세계무역 감소
 - 세계 대공황의 직접적인 원인이라기 보다는 대공황에 대응 차원에서 취한 미국의 보호무역주의적인 대응이 미국뿐만 아니라 전 세계적인 공황으로 확대시켰음.

2.4. 글로벌 메가트렌드: 역 세계주의(Reverse globalization)



역사는 반복한다

- 1930년에 비해 무역이 미국 GDP에 차지하는 비중이 클 뿐만 아니라 전세계 GDP에 차지하는 비중은 더욱 커졌음.
- 뿐만 아니라 세계 각국 중앙은행들이 막대한 유동성을 쏟아 부어 경제와 주식가격을 부양해 온 상황임.
- 따라서 미국의 보호무역주의 회귀는 미국뿐만 아니라 전 세계적으로 재앙이 될 것임.
- 특히 무역으로 먹고 사는 우리나라는 그야말로 “절대위기” 상황으로 내몰릴 가능성이 매우 큼.

3. 한국경제의 구조적 문제



한국경제의 구조적 문제

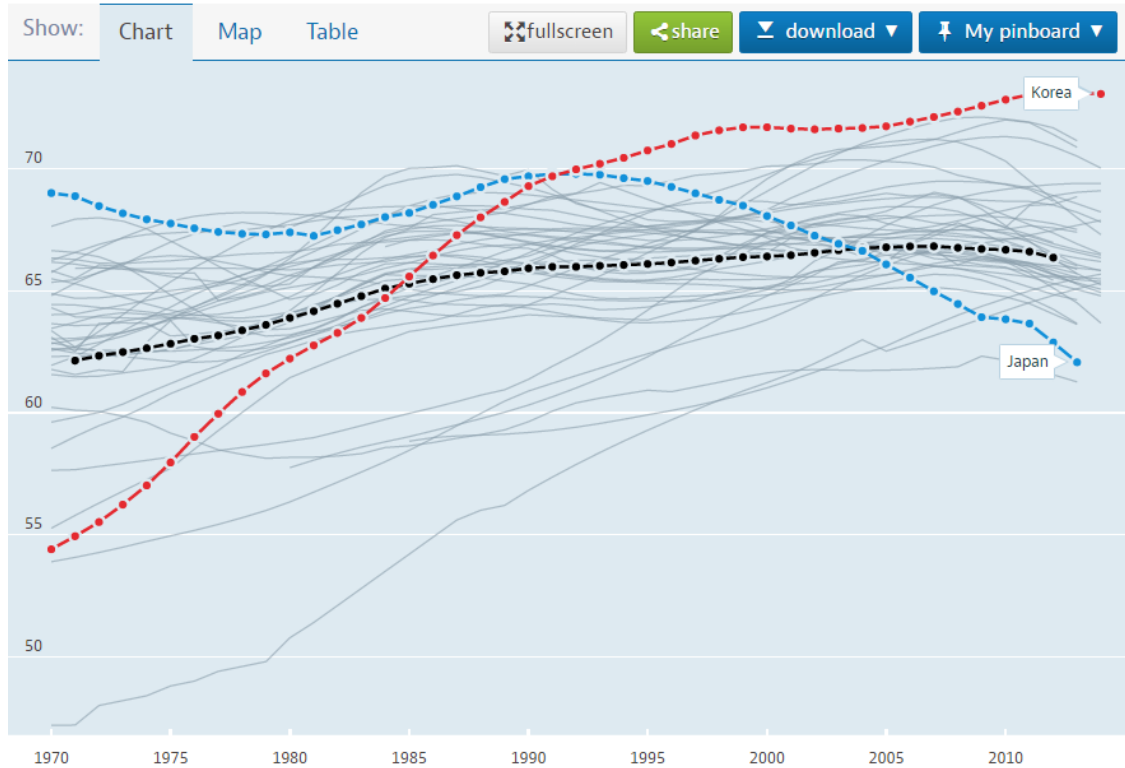
- 인구 고령화
- 미래 먹거리가 보이지 않는다
- 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

3.1. 한국경제의 구조적 문제: 인구고령화

한국의 고령인구는 급속히 증가해 왔으나 지난해까지는 노동가능인구도 지속적으로 증가해 와서 그나마 버텨 왔음.

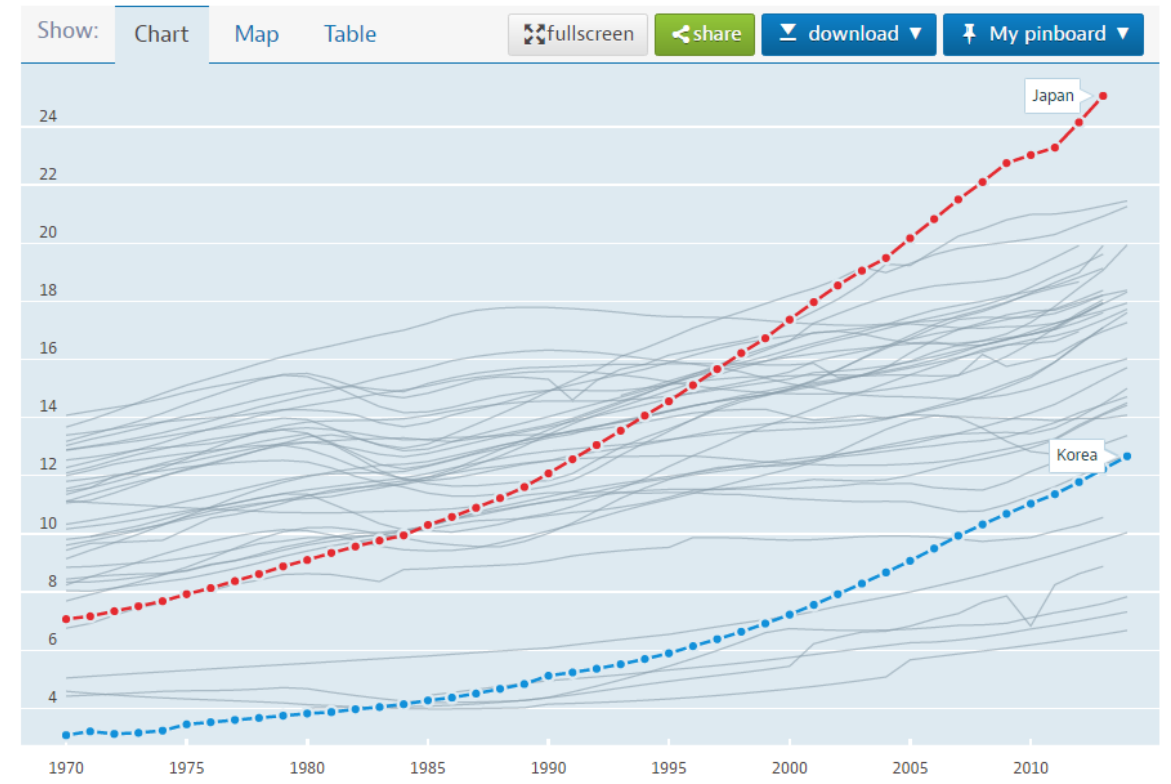
Working age population Total, % of population, 1970 - 2014

Source: Labour Force Statistics: Summary tables



Elderly population Total, % of population, 1970 - 2014

Source: Labour Force Statistics: Summary tables

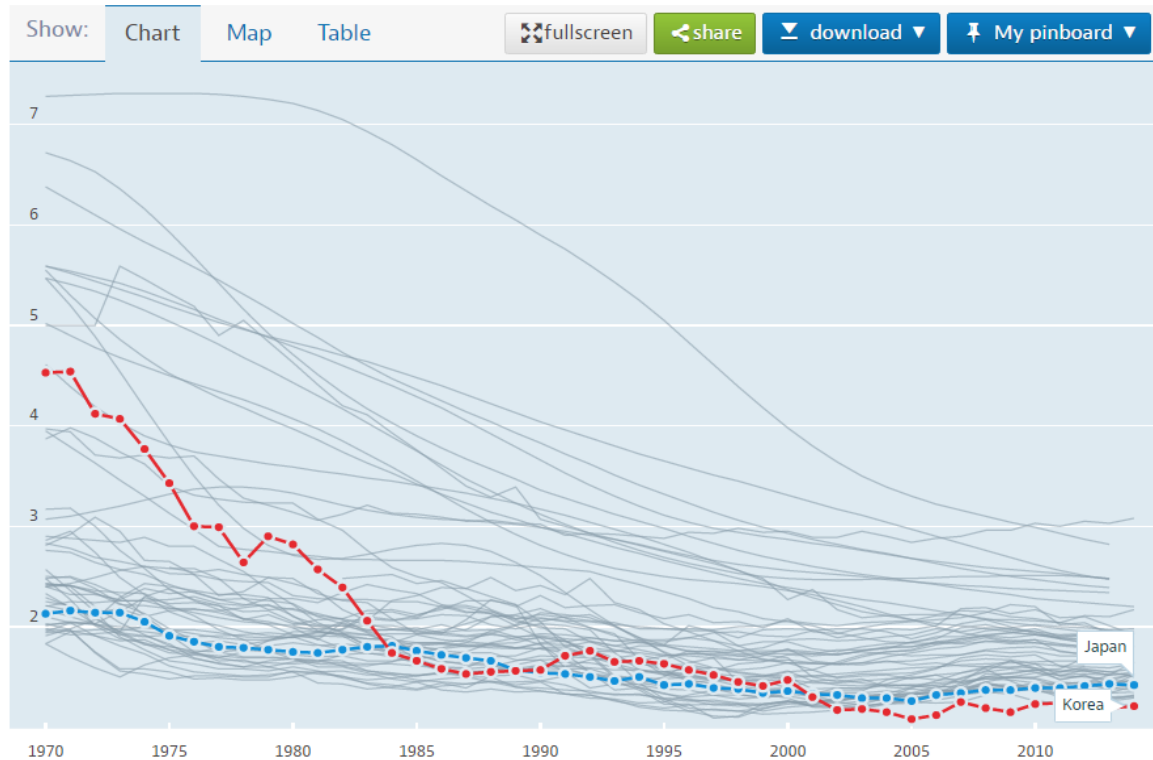


3.1. 한국경제의 구조적 문제: 인구고령화

그러나 출산률과 유소년 인구가 전세계에서 가장 빨리 감소해서 현재 가장 낮은 수준임.

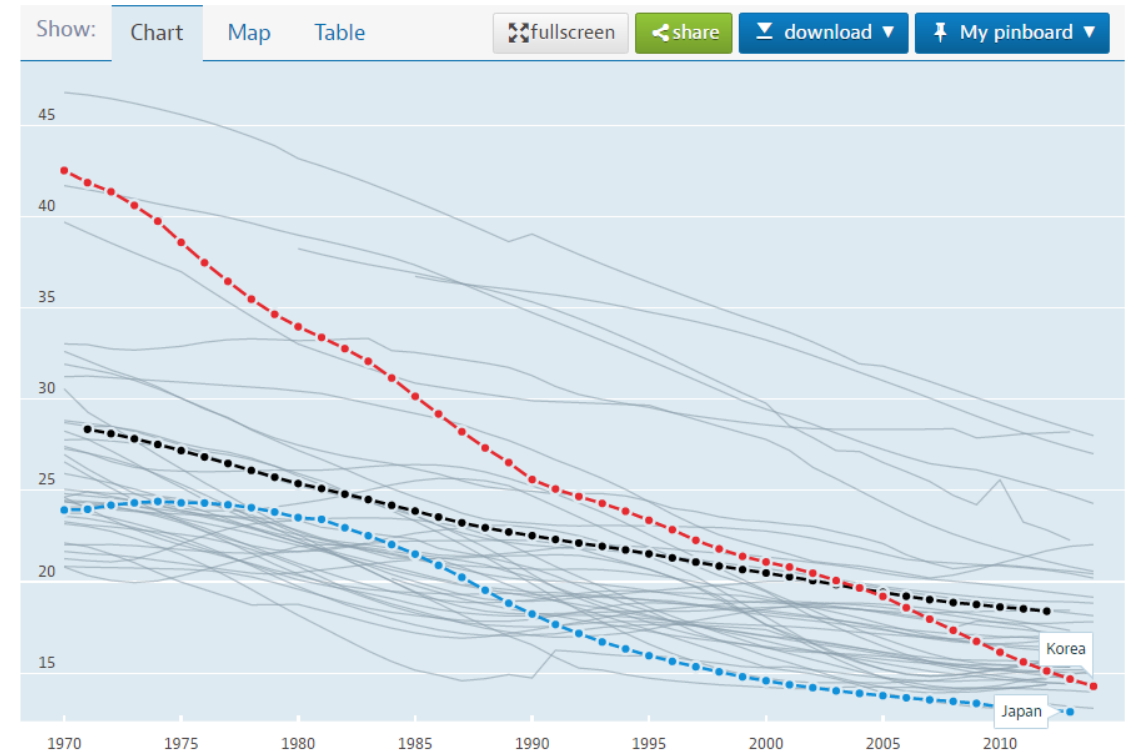
Fertility rates Total, Children/woman, 1970 - 2014

Source: Demographic references



Young population Total, % of population, 1970 - 2014

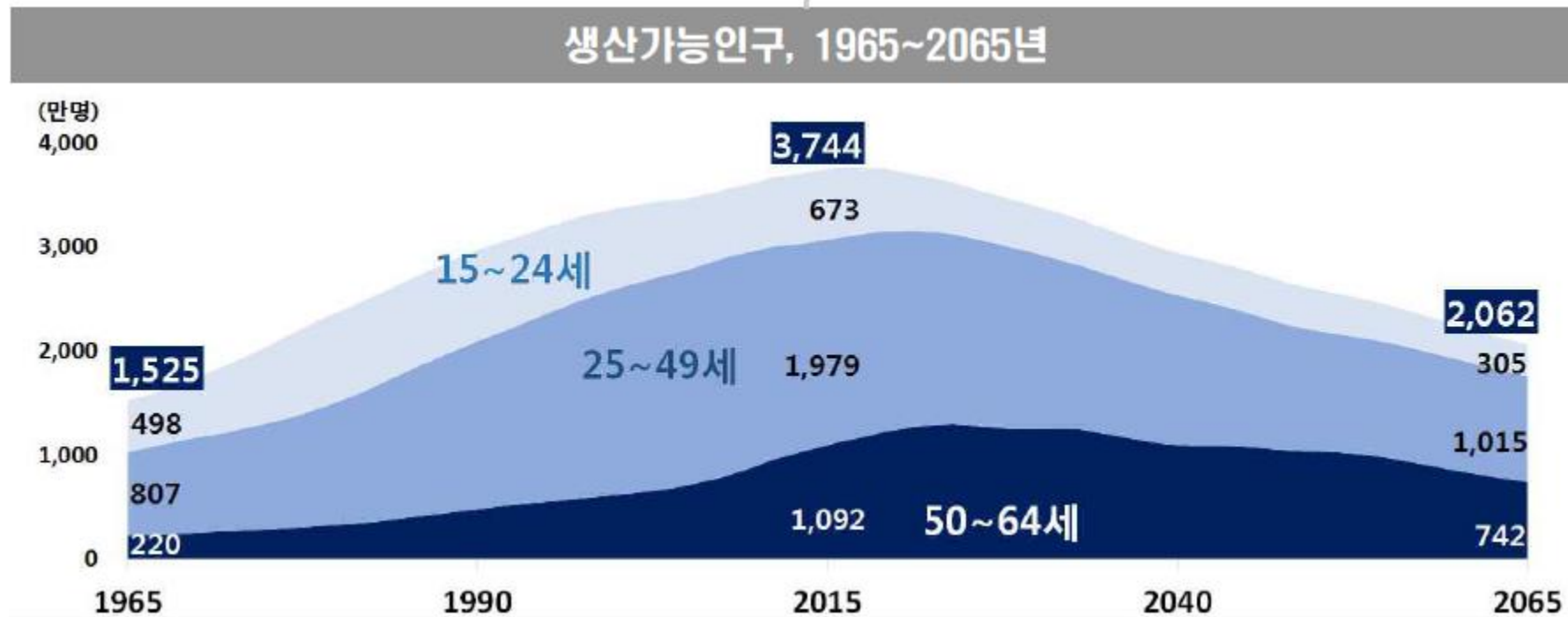
Source: Labour Force Statistics: Summary tables



출처: OECD.

3.1. 한국경제의 구조적 문제: 인구고령화

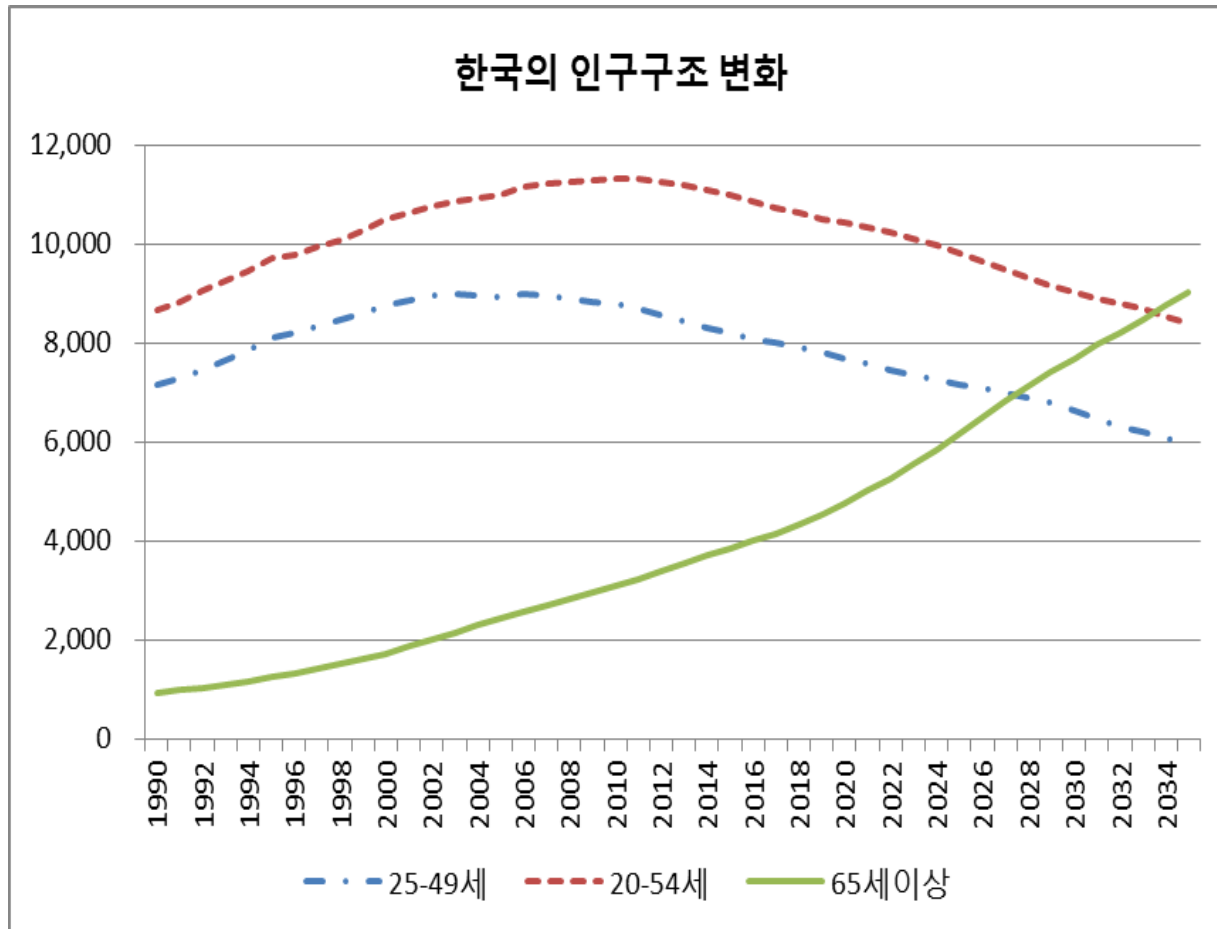
한국의 생산가능인구는 2017년을 고비로 급속히 감소한다



출처: 통계청, 「장래인구추계: 2015-2065」, 2016년 12월

3.1. 한국경제의 구조적 문제: 인구고령화

협의의 생산가능인구는 이미 2006년부터 감소 추세



생산인구의 감소

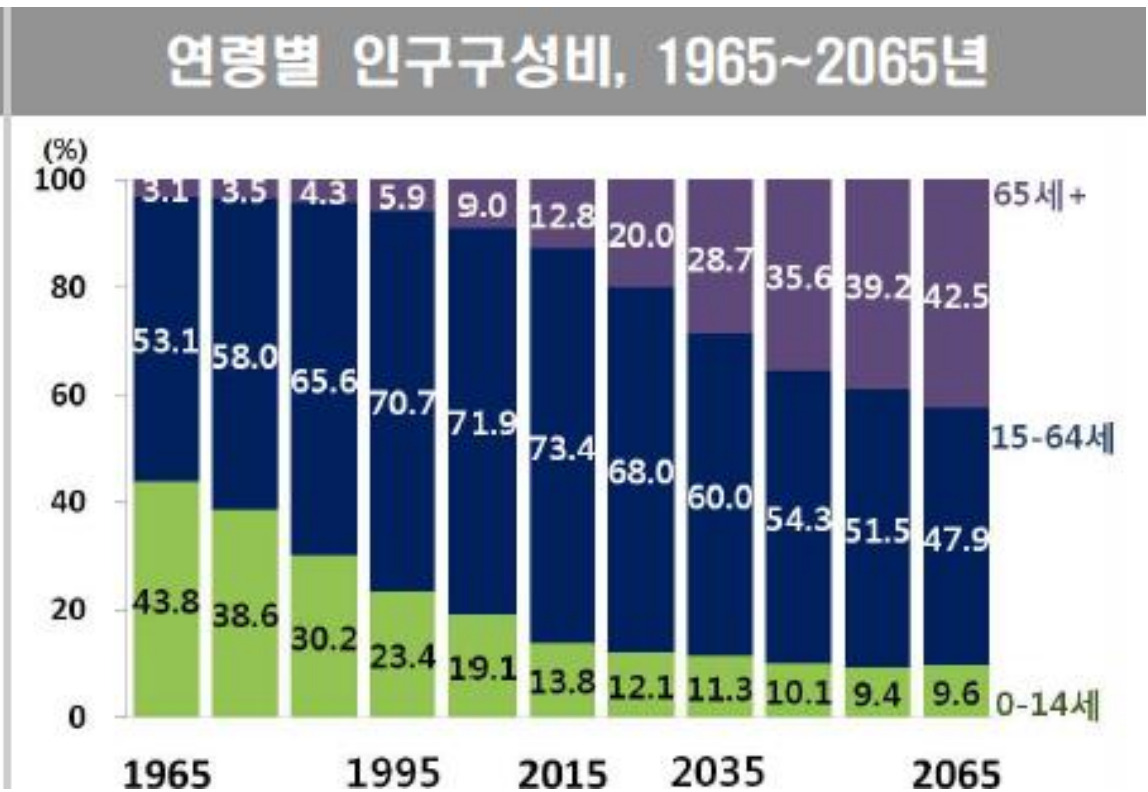
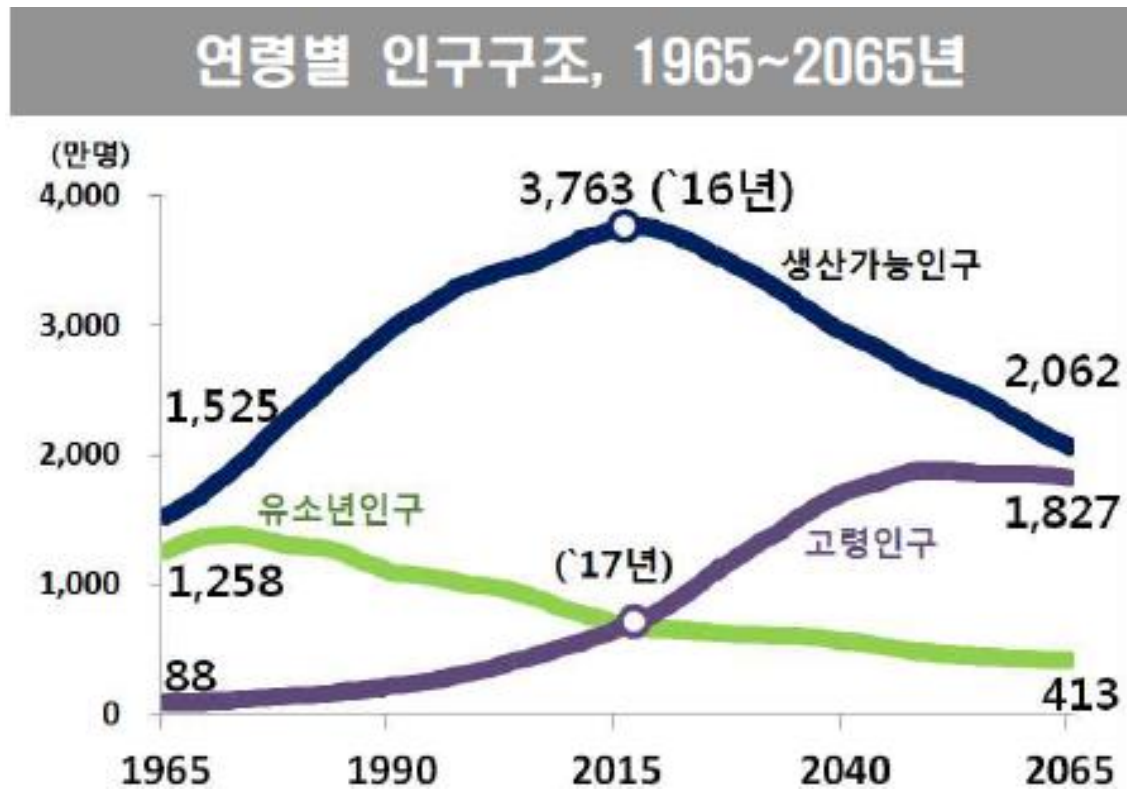
- 협의의 생산가능인구(25-49세)는 이미 2006년부터 감소 추세
- 중의의 생산인구(20-54세)는 2010년부터 감소추세

고령인구의 증가

- 1970년대 이후 지속적으로 증가하고 있으며 점차 속도가 빨라지고 있음

출처: 통계청 자료를 이용 저자 작성

3.1. 한국경제의 구조적 문제: 인구고령화



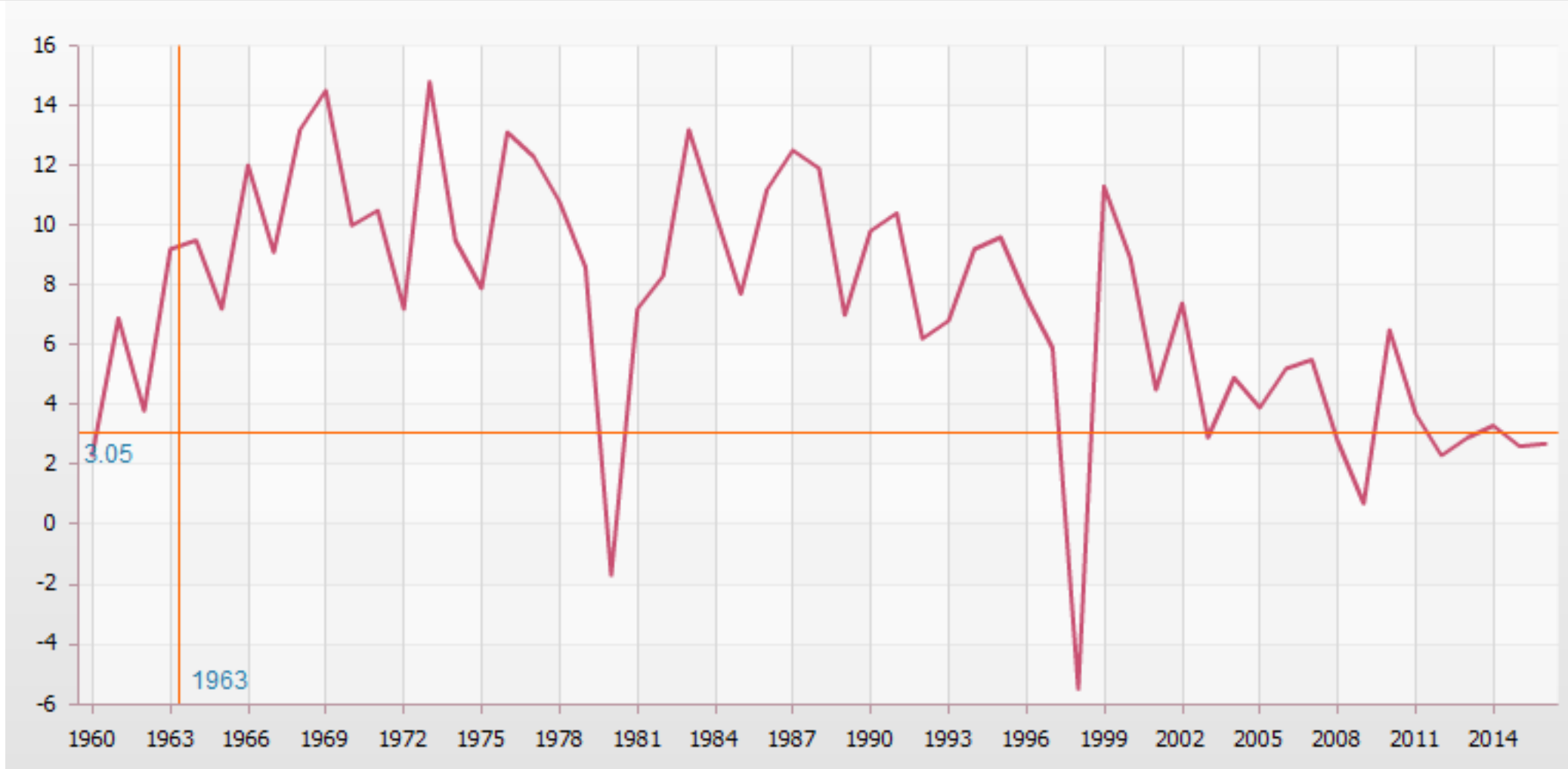
자료: 통계청, 장래인구추계: 2015-2065

3.1. 한국경제의 구조적 문제: 인구고령화

- ➔ 65세 이상 고령인구가 10 퍼센트 포인트 증가하면 10년간 경제성장률이 41 퍼센트 포인트 감소(즉, 연간 경제 성장률이 3.5 퍼센트 포인트 감소)
- ➔ 전세계의 경제 침체는 인구고령화에 기인한 측면이 매우 크며 향후 인구고령화의 가속화에 따라 세계경제는 장기 침체에 빠질 가능성이 매우 큼.
- ➔ 아울러, 만일 한국의 65세 이상 고령인구가 일본 수준으로 상승하면 연간 경제 성장률이 3.5 퍼센트 포인트 이상 감소(2014년 한국 12.7%, 일본 25.1%)
- ➔ 즉, 현재의 상황을 그대로 상정하면 한국이 일본 수준의 고령화가 진행되어 있다면 한국의 연간 경제성장률은 마이너스 수준

3.1. 한국경제의 구조적 문제: 인구고령화

2000년 이후 경제성장률(실질 GDP 성장률)의 지속적인 감소는 인구고령화와 밀접한 연관 있음



3.2. 한국경제의 구조적 문제: 미래 먹거리가 보이지 않는다

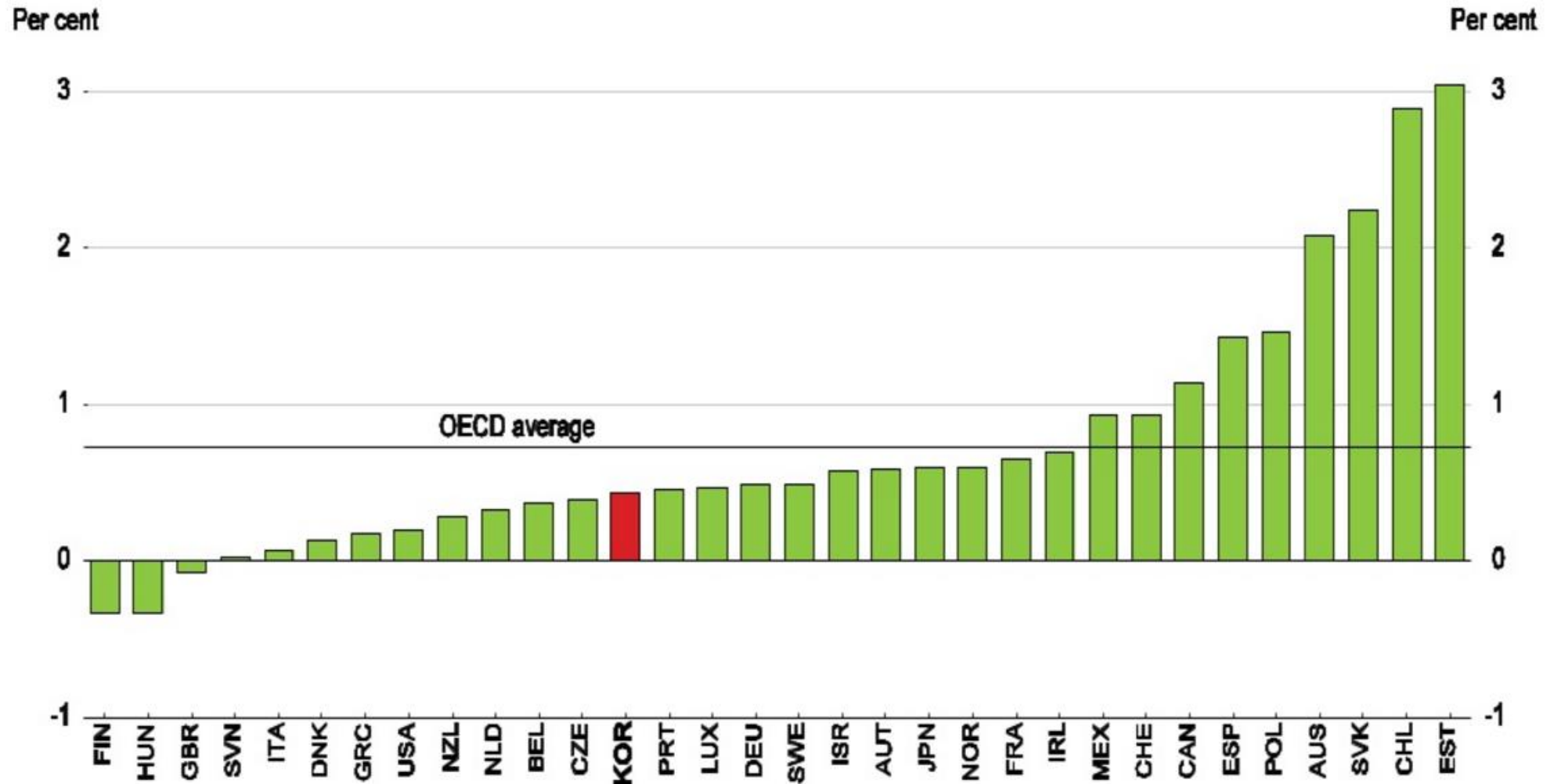
Ra nk	1970		1980		1990		2000		2010		2015	
	Item	Share	Item	Share	Item	Share	Item	Share	Item	Share	Item	Share
1	Textiles	40.8	Garments	16.0	Garments	11.7	Semiconductor	15.1	Semiconductor	10.8	Semiconductor	11.9
2	Plywood	11.0	Steel Plate-rolled Products	5.4	Semiconductor	7.0	Computer	8.5	Vessel	10.5	Automobile	8.7
3	Wigs	10.8	Footwear	5.2	Footwear	6.6	Automobile	7.7	Automobile	7.5	Vessel	7.6
4	Iron ores	5.9	Vessel	3.6	Video Apparatus	5.6	Petrochemical products	5.3	Flat penal display	6.9	Wireless telecom	6.2
5	Electronic goods	3.5	Audio Apparatus	3.4	Vessel	4.4	Vessel	4.9	Petrochemical products	6.7	Petrochemical products	6.1
6	Confectionery	2.3	Man made filament fabrics	3.2	Computer	3.9	Wireless telecom	4.6	Wireless telecom	5.9	Parts of Automobile	4.8
7	Footwears	2.1	Rubber Products	2.9	Audio Apparatus	3.8	Synthetic Resin	2.9	Parts of Automobile	4.0	Flat Display and Sensors	3.2
8	Tobaccos	1.6	Woods & Wood items	2.8	Steel Plate-rolled Products	3.8	Steel Plate-rolled Products	2.8	Synthetic Resin	3.6	Man made filament fabrics	3.5
9	Iron products	1.5	Video Apparatus	2.6	Man made filament fabrics	3.6	Garments	2.7	Steel Plate-rolled Products	3.5	Steel Plate	3.1
10	Metal products	1.5	Semiconductor	2.5	Automobile	3.0	Video Apparatus	2.1	Computer	1.9	Electronic Application goods	1.9
To tal		81.1		47.6		53.4		56.6		62.0		58.0

변화없는 수출 주력산업

- 2000년 이후 수출 주력산업이 변하지 않고 있다.
- 5년뒤 10년뒤에도 이들 산업으로 우리나라의 먹거리로 남을 수 있는가?

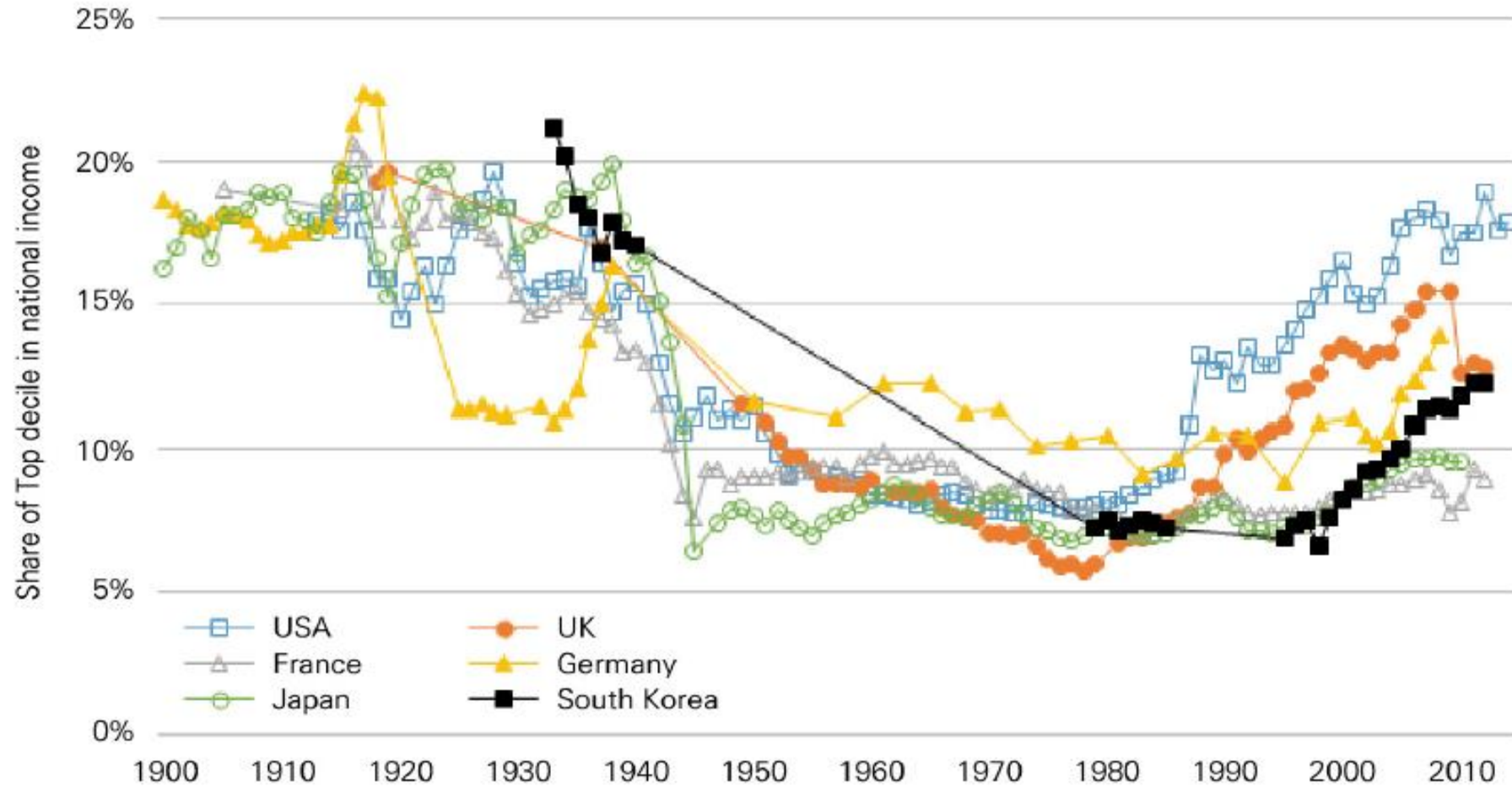
3.2. 한국경제의 구조적 문제: 미래 먹거리가 보이지 않는다

Percentage change at an annual rate in GDP per hour worked in 2010 prices, from 2011-14



3.3. 한국경제의 구조적 문제: 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

[그림 13] 상위 1%가 차지하는 소득의 몫



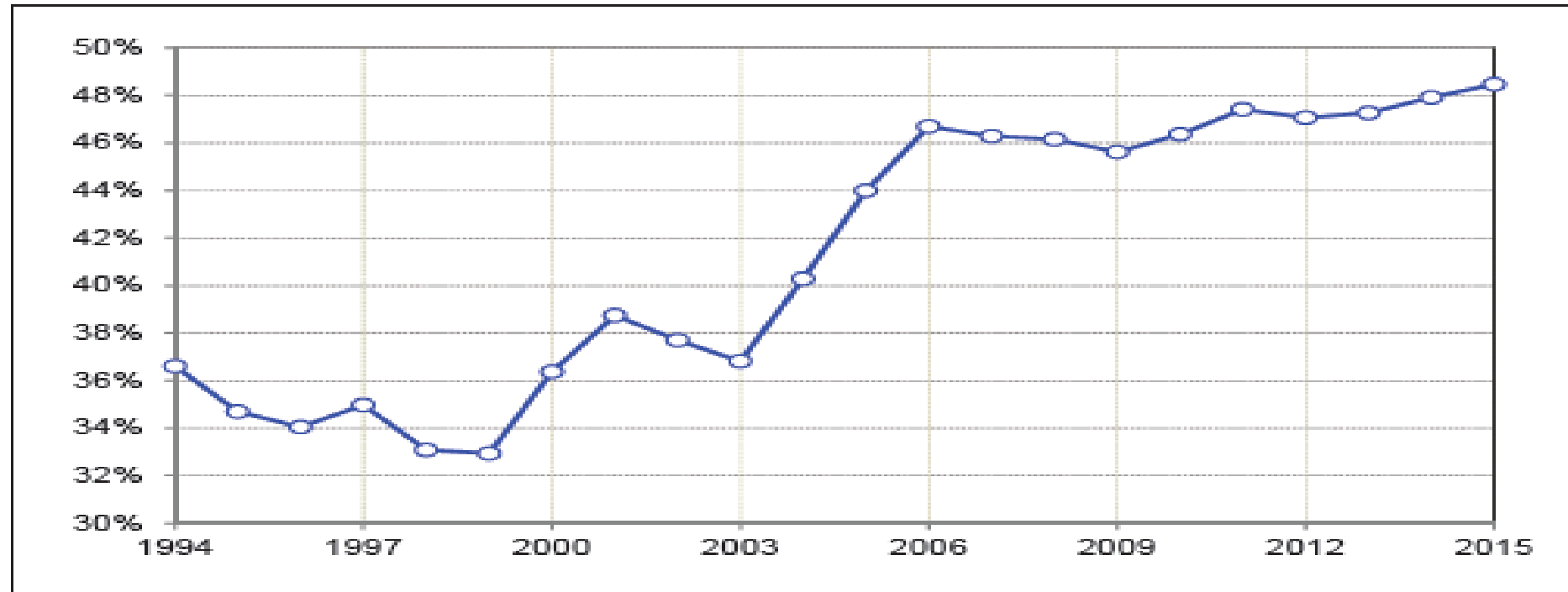
자료: 이우진(2016), "한국의 소득유형별 분배구조의 변화", 예산정책연구, 제5권 제2호, 1-40.

3.3. 한국경제의 구조적 문제: 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

월간 노동리뷰

2017년 2월호

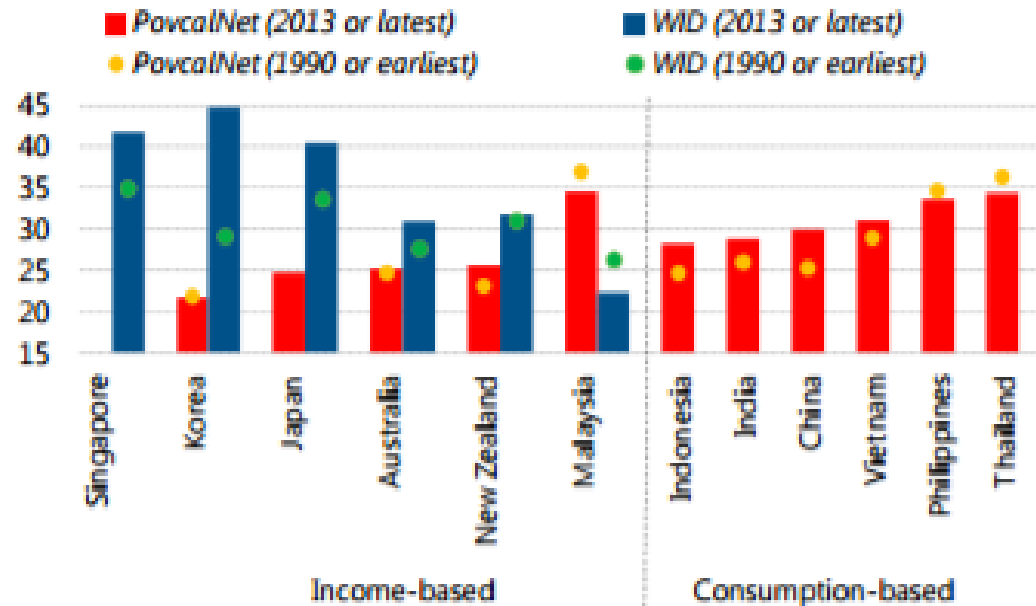
〔그림 1〕 최상위 10% 집단의 소득 비중



출처: 한국노동연구원, 월간 노동리뷰, 2017년 2월호

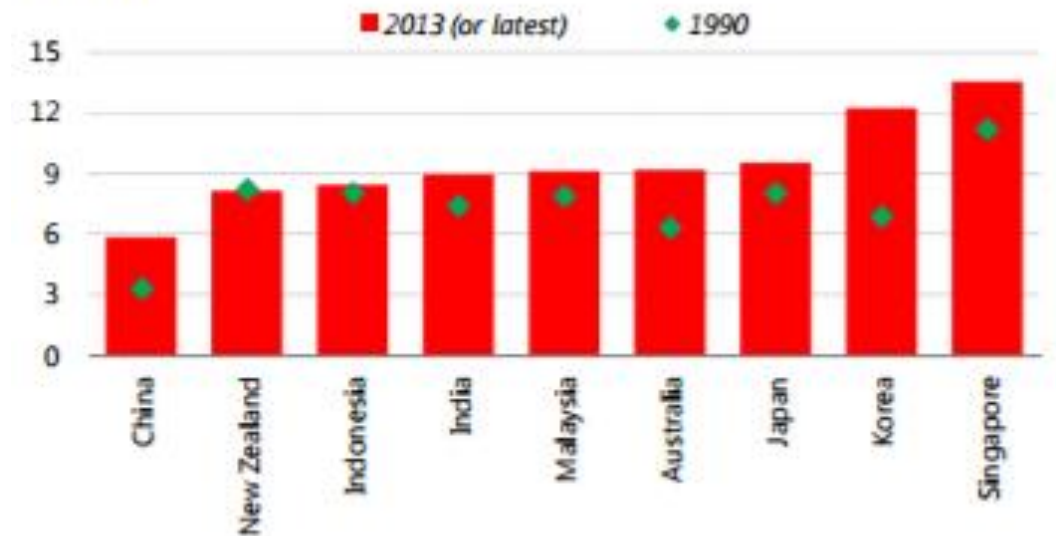
3.3. 한국경제의 구조적 문제: 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

Figure 12: Selected Asia: Top 10 Income/Consumption Share
(In percent)



Sources: World Bank, PovcalNet database; WID; and IMF staff calculations.

Figure 13: Selected Asia: Top 1 Income Share
(In percent)



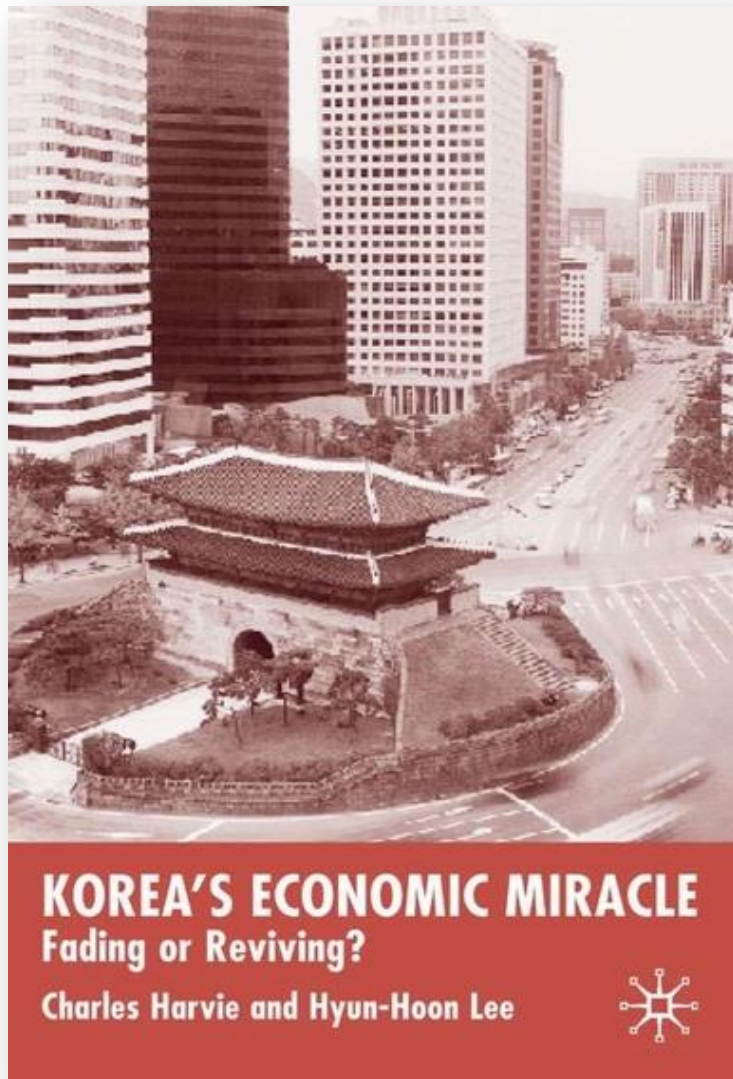
Sources: World Wealth and Income Database (WID); and IMF staff calculations.

출처: Jain-Chandra, et al (2016), "Sharing the Growth Dividend: Analysis of Inequality in Asia", IMF Working Paper No. WP/16/48.

4. 한국은 글로벌 메가 트렌드의 파고를 넘을 수 있는가?

- 인구 고령화, 제 4차 산업혁명, 소득 양극화와 사회적 갈등 심화는 반 세계주의를 넘어 역 세계주의에 돌입할 가능성이 큼.
- 그리고 이러한 경향은 단기적이 아니라 장기적으로 나타날 전망.
- 한국은 내부적으로 인구 고령화, 소득 양극화와 사회적 갈등심화, 미래 먹거리 산업 난망과 함께 반 세계주의 경향이 나타날 가능성이 큼.
- 과연 한국은 이 파고를 넘고 한국경제의 기적을 이어갈 수 있는가?

4. 한국은 글로벌 메가 트렌드의 파고를 넘을 수 있는가?



한국경제의 기적

- 한국경제는 1997년의 외환위기라는 침몰위기를 성공적으로 극복
- 과연 이번에도 이 파고를 넘어 한국경제의 기적을 이어갈 수 있는가?

4. 한국은 글로벌 메가 트렌드의 파고를 넘을 수 있는가?



침몰 위기의 대한민국호

4. 한국은 글로벌 메가 트렌드의 파고를 넘을 수 있는가?

글로벌 메가 트렌드

- 인구 고령화
- 제 4차 산업혁명
- 소득 양극화와 사회적 갈등 심화
- 역 세계주의(Reverse globalization)

한국경제의 구조적 문제

- 인구 고령화
- 미래 먹거리가 보이지 않는다
- 소득 양극화와 사회적 갈등 심화

4. 한국은 글로벌 메가 트렌드의 파고를 넘을 수 있는가?

위기를 기회로 만들 수 있다!

- 한국 경제의 전반적인 체질 개혁
- 중국의 발전속도가 주춤할 때 한국의 우위 개척
- 미국시장의 개방 활용과 M&A 참여
- 미국의 인프라 건설 참여

4. 한국은 글로벌 메가 트렌드의 파고를 넘을 수 있는가?

위기를 기회로 만들 수 있다!

- 외환보유고를 낭비하지 말 것
- 재정정책을 남발하지 말 것
- 미국, 중국, 일본 등과의 통화스왑을 유지할 것
- 기업의 사내보유를 비판하지 말 것
- 개인은 부채를 줄이고 현금을 확보할 것

4.1. 포용적 성장(Inclusive growth) 전략으로의 전환



포용적 성장 전략은 성장사다리를 공정하게 제공하는 전략

- **교육기회의 형평성 제고**

- 소득, 지역, 성별 차이없는 교육
- 암기 위주의 서열 중심에서 창의적이며 다변화된 교육

- **경제기회의 형평성 제고**

- 출신학교, 성별차이 없는 취업 및 승진 기회
- 중소기업과 대기업간의 공정한 경쟁

- **생산적 복지**

- 극빈층과 장애인의 사회안전망 확충을 통한 경제활동 참여기회 제공

4.1. 포용적 성장(Inclusive growth) 전략으로의 전환

 **포용적 성장 전략은 성장과 사회적 형평성을 윈윈(win-win)하는 전략**

- 지금은 성장 사다리가 끊어져 버린 상태
- 포용적 성장으로 “개천에서도 용이 날 수 있다” 는 희망과 “흙수저도 금수저로 바꿀 수 있다” 는 희망을 갖도록 해야
- 이래야만 젊은이들이 결혼도 하고, 애기도 낳아 키운다 .
- 이래야만 벤처기업이 세계적인 기업으로 성장해 제 4 산업혁명의 물줄기에 올라 탈 수 있다.
- 또한 무역도 낙수효과를 키워야 한다.

4.2. 인구고령화에 대한 대응

여성가족부를 “인구부” 또는 “인구가족부”로 개편

- ➔ 이미 골든 타임이 지났다.
- ➔ 인구문제는 단순히 고령인구에 대한 후생 문제가 아니라 출산률을 높일 수 있는 획기적인 정책 필요
- ➔ 출산율을 높이기 위해 결혼을 높이고, 결혼 평균연령을 낮추고, 자녀 숫자를 높일 수 있는 획기적 정책 필요
- ➔ 이를 위해서는 지금이라도 인구고령화에 대한 총체적인 대응을 할 필요

4.3. 역 세계화에 대한 대응

대통령 직속 “국제통상위원회” 설치

- ➔ 현재의 산업통상자원통상부 제2차관 산하의 통상교섭실로는 역부족
- ➔작금의 통상은 산업뿐만 아니라, 서비스, 금융을 모두 포함해야
- ➔미국의 신설 NTC 참조

5. 에필로그

이순신 장군

“신에게는 아직 12척의 배가 남아 있습니다”





Hyun-Hoon Lee

hhlee@kangwon.ac.kr