

FY12 대만의 경제 양극화 현황 및 평가

글로벌 AI 확산에 힘입어 반도체 강국 대만은 눈부신 성장세를 나타내고 있다. 2025년 3/4분기 대만경제는 전례 없는 호실적을 기록한 반도체 수출로 전년동기대비 8.2% 성장했다.^[그림 1] 대만은 2025년 7%대 이상의 성장세를 나타내어 2011년 이후 최고치를 나타낼 것으로 예상되며, 2026년에도 반도체 수출 호조가 지속되면서 3%대의 양호한 성장세를 이어갈 전망이다.^[그림 2] 이에 대만은 우리나라와 일본보다 먼저 1인당 GDP가 4만달러를 상회할 것으로 예상⁶되고 있다.

[그림 1] 대만 지출부문별 성장기여도



자료: 대만 주계총처

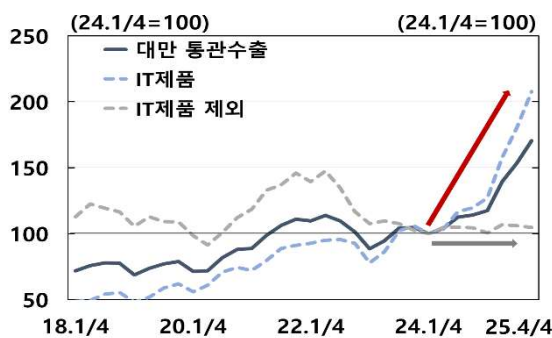
[그림 2] 대만 경제성장률과 1인당 GDP



자료: 대만 주계총처

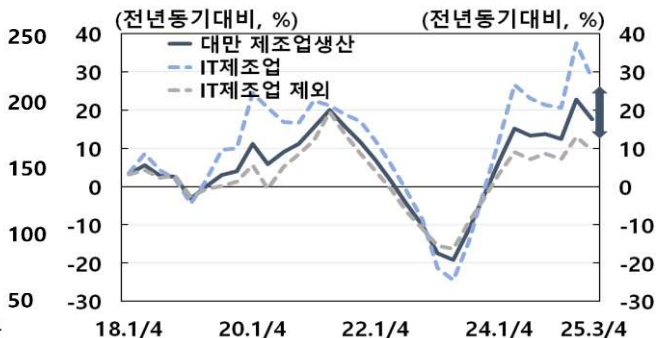
그러나 최근 호조가 반도체 수출에 기인하면서 부문별 양극화^{K-Shaped}가 두드러지고 있다.^[그림 3] 먼저, ①산업간에는 반도체·비반도체간 격차가 심화되었다. AI 반도체 수요가 확산된 24년 이후 최근까지 대만의 반도체 수출이 크게 증가하면서⁷ IT제품 전자부품·영상음향통신기기 수출은 2배 넘게 늘어난 반면, 비IT제품은 정체되면서^[그림 3] IT제조업 컴퓨터·전자·광학기기 제조업과 비IT제조업간 생산 격차는 더욱 확대되었다.^[그림 4] 이에 따라 대만의 산업구조는 IT제조업 위주의 편중이 심화되었다⁸.

[그림 3] 대만 품목별 수출



자료: 대만 주계총처, 조사국 시산

[그림 4] 대만 산업별 제조업생산

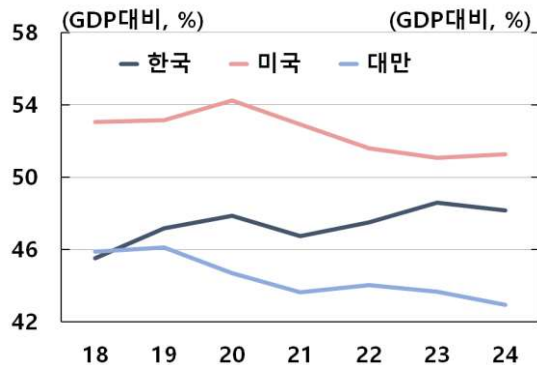


자료: 대만 주계총처

⁶ IMF(WEO, 25.10월)는 대만, 한국, 일본의 2026년 1인당 GDP를 각각 4.16만달러, 3.75만달러, 3.64만달러로 예상하였다.
⁷ IT제품 수출은 견조한 AI·고성능 반도체 수요로 크게 증가^[25년중 53.0%(통관수출)]한 반면, 비IT제품 수출^{-0.2%}은 미관세정책 등으로 정체된 모습이다.
⁸ 자세한 내용은 <참고> 「대만의 주요 경제지표 및 IT제조업 현황」을 참조하기 바란다.

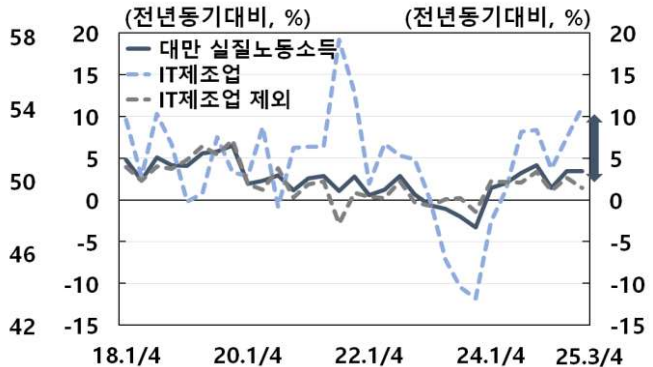
이에 ②반도체 수출 호실적이 전체 가계의 소득개선으로 충분히 이어지지 않아 민간소비가 부진^{25.1/4~3/4분기 중 0.9%}을 지속하는 등 기업, 가계간 차별화된 모습이 나타나고 있다. 우선 대만은 반도체 산업이 자본집약적 성격이 강한 소수의 IT 대기업^{TSMC, 폭스콘, 미디어텍} 등에 의해 주도되면서 기업실적의 일부만이 노동소득으로 배분되는 특성을 지니고 있어, 대만의 노동소득 분배율^{GDP대비} 피용자보수 비율이 주요국에 비해 현저히 낮은 수준에 머물러 있다.^[그림 5] 실제 대만의 25년 1~10월 월평균임금은 6.4만TWD(≈290만원)로 전년동기에 비해 4% 늘었지만 여전히 한국^{420만원}의 70% 수준에 불과하다. 또한 대만 고용의 90% 가까이를 차지하는 IT제조업 이외의 부문은 부진을 지속하면서 전체 가계의 실질구매력^{실질노동소득 기준}은 크게 개선되지 못하고 있다.^[그림 6] 이에 따라 24년 이후 대만은 수출이 40% 증가하는 동안 소비는 거의 늘지 못하면서^[그림 7] 25.3/4분기 수출 비중은 75%로 급상승하고 민간소비 비중은 44%로 축소되었다.^[그림 8]

[그림 5] 주요국 노동소득 분배



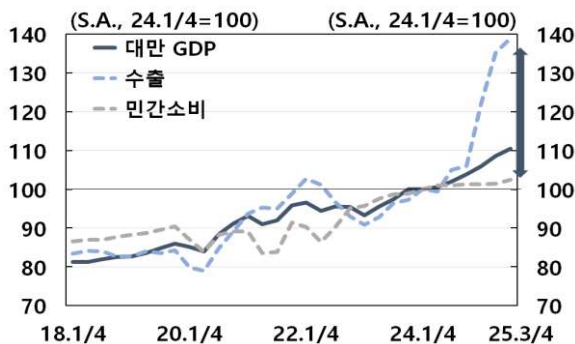
자료: 한국은행, BEA, 대만 주계총처, 조사국 시산

[그림 6] 대만 산업별 실질노동소득¹⁾



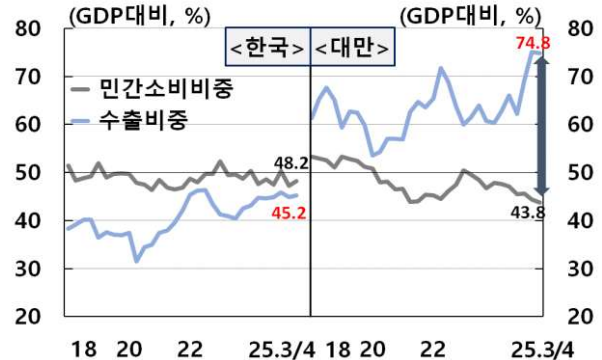
주: 1) '1인당임금×중사자수/소비자물가'로 시산
자료: 대만 주계총처, 조사국 시산

[그림 7] 대만 소비, 수출 격차



자료: 대만 주계총처, 조사국 시산

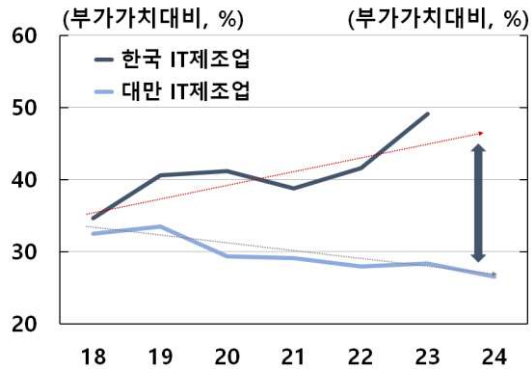
[그림 8] 한국과 대만 소비, 수출 비중



자료: 한국은행, 대만 주계총처, 조사국 시산

더욱이 IT기업들 실적호조에 따른 임금 보상이 기업간 편차가 큰 데다⁹ 특정 부문에 집중되면 서그림9의 ③가계 내에서도 격차가 계속되고 있는 것으로 보인다. 가계 소득분위별 소득격차는 개선 되지 못하고 있으며, 특히 소비성향이 높은 저소득층의 소득개선 정도가 더딘 상황이다^{그림10}.

[그림 9] 한국과 대만 IT제조업 노동소득 분배율¹²⁾



주: 1) IT제조업 피용자보수/IT제조업 부가가치
2) 점선은 추세
자료: 한국은행, 대만 주계총처, 조사국 시산

[그림 10] 대만 분위별 균등화 개인소득¹⁾



주: 1) 평균가처분소득/(평균가구원수)⁰⁵
자료: 대만 주계총처, 조사국 시산

대만경제의 양극화 심화는 반도체에 편중된 산업구조 하에서, 반도체 경기 호조로 달성한 성장의 과실이 산업전반 및 가계로 충분히 파급되지 못한 데 따른 것으로 판단된다. 이에 대만 정부는 증시호조, 기업실적 개선 등에 따른 초과세수를 기반으로 전국민을 대상 1인당 1만TWD (≒47만원) 규모의 현금 지급을 결정^{25,10월}하는 등 내수진작을 위해 노력하고 있다. 앞으로 대만 경제는 반도체 수출 호조에 힘입어 양호한 성장세를 지속하겠으나, 반도체 산업에 치우친 성장과 낮은 노동소득 분배 등 구조적 문제로 대만경제의 양극화는 더욱 심화될 가능성이 있다.

⁹ 대만은 중소제조업체의 비중이 높은 가운데 주요 IT 기업의 매출액 대비 인건비 비중^{25.1/4~3/4}을 보면 반도체칩 생산을 담당하는 TSMC는 10% 정도로 삼성전자, SK하이닉스, 현대차 등 우리나라의 주요 대기업과 비슷한 반면, 전자부품·IT기기 생산 기업인 ASUS, Quanta Computer, Foxconn 등은 3~5%대로 상당히 낮다.

<참고>

대만의 주요 경제지표

	2023	2024	2025				
			1/4	2/4	3/4	4/4 ^{e)}	연간 ^{e)}
• 경제성장률(YoY, %)	1.1	5.3	5.5	7.7	8.2	7.9	7.4
- 민간소비	8.0	3.2	1.4	0.2	1.2	3.1	1.5
- 총고정자본형성	-7.6	7.1	18.4	11.5	9.3	1.2	9.7
* 건설투자	-4.0	5.4	3.8	4.8	0.7	-	-
* 운송장비투자	10.5	-4.2	-3.9	6.7	-6.7	-	-
* 기계장비투자	-21.7	14.7	59.3	23.2	26.1	-	-
- 수출	-4.1	8.7	20.7	36.3	32.0	34.8	31.1
- 수입	-5.5	11.6	25.3	33.0	26.1	29.3	28.5
• 경상수지(억달러)	1,058	1,128	296	368	458	-	-
• 소비자물가(YoY, %)	2.5	2.2	2.2	1.6	1.5	1.3 ³⁾	1.7 ³⁾
• 1인당 GDP(달러)	32,444	34,238	8,689	9,498	10,176	10,385	38,748
• 1인당 GNI(달러)	33,526	35,531	8,983	9,767	10,289	10,806	39,845
• 명목GDP(천억달러)	7.6	8.0	2.0	2.2	2.4	2.4	9.5
• 인구(만명)	2,342	2,340	2,338	2,335	2,332	-	-
• 고용(만명)	1,153	1,156	1,157	1,158	1,158	-	-
• 실업률(%)	3.5	3.4	3.3	3.3	3.4	-	-
• 외환보유액(억달러)	5,706	5,767	5,780	5,984	6,029	6,026 ³⁾	6,026 ³⁾
• 환율 3(NT\$/1\$)	31.145	32.106	32.882	30.956	29.930	31.068 ³⁾	31.169 ³⁾

주: 1) 기말 기준 2) 기간중 평균 3) 실적치
 자료: 대만 주계총처, 대만 중앙은행

대만 IT제조업 현황¹⁾

	한국			대만		
	2019	2024	2025	2019	2024	2025
<IT제조업 생산>						
• GDP 대비	7.2%	7.3%	7.8%	15.2%	22.1%	-
• 제조업생산 대비	27.2%	27.4%	28.6%	47.4%	62.2%	-
<IT제조업 고용>						
• 종사자수	39.4만명	38.6만명	38.6만명	84.9만명	87.4만명	89.3만명
- 전체종사자수대비	2.1%	1.9%	1.9%	10.3%	10.3%	10.5%
<IT제품 수출>						
• 통관수출금액	5,422억\$	6,836억\$	7,097억\$	3,292억\$	4,749억\$	5,874억\$
• IT제품수출	1,769억\$	2,350억\$	2,643억\$	1,551억\$	3,097억\$	4,345억\$
- 통관수출 대비	32.6%	24.4%	37.2%	47.1%	65.2%	74.0%

주: 1) 25년 생산은 1/4~3/4분기, 고용은 1~10월 기준
 자료: 한국은행, 고용노동부, 무역통계진흥원, 대만 주계총처, 대만 재정부, 조사국 시산