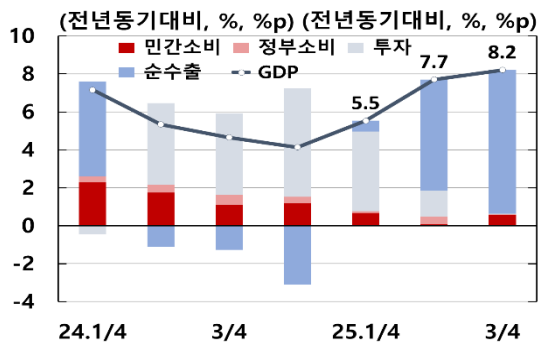


FY12 대만의 경제 양극화 현황 및 평가

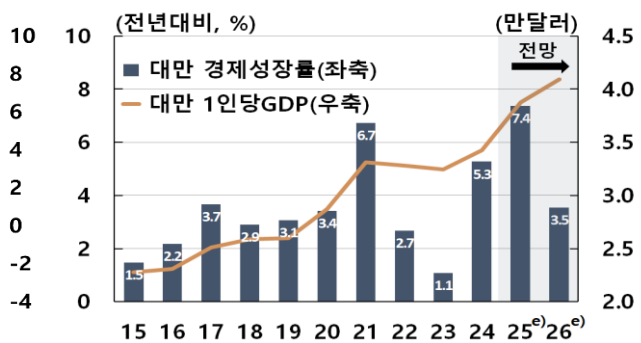
글로벌 AI 확산에 힘입어 반도체 강국 대만은 눈부신 성장세를 나타내고 있다. 2025년 3/4분기 대만경제는 전례 없는 호실적을 기록한 반도체 수출로 전년동기대비 8.2% 성장했다.^[그림 1] 대만은 2025년 7%대 이상의 성장세를 나타내어 2011년 이후 최고치를 나타낼 것으로 예상되며, 2026년에도 반도체 수출 호조가 지속되면서 3%대의 양호한 성장세를 이어갈 전망이다.^[그림 2] 이에 대만은 우리나라와 일본보다 먼저 1인당 GDP가 4만달러를 상회할 것으로 예상⁶되고 있다.

[그림 1] 대만 지출부문별 성장기여도



자료: 대만 주계총처

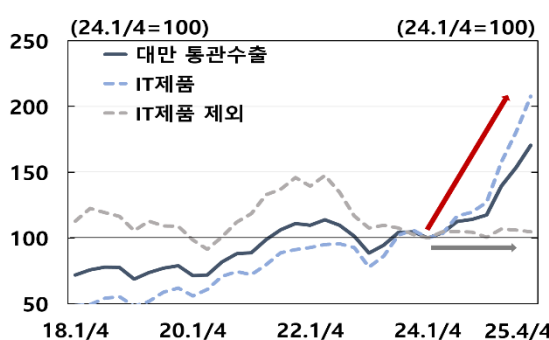
[그림 2] 대만 경제성장률과 1인당 GDP



자료: 대만 주계총처

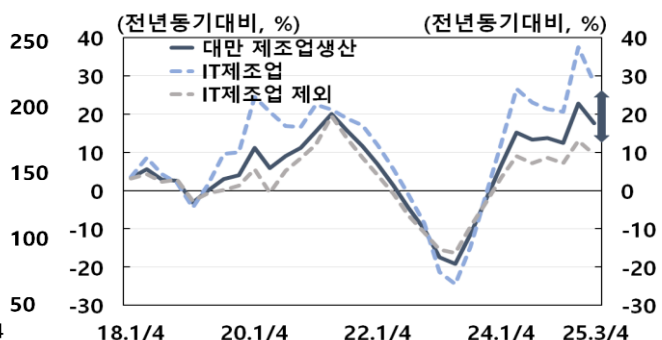
그러나 최근 호조가 반도체 수출에 기인하면서 부문별 양극화^{K-Shaped}가 두드러지고 있다.^[그림 3] 먼저, ①산업간에는 반도체·非반도체간 격차가 심화되었다. AI 반도체 수요가 확산된 24년 이후 최근까지 대만의 반도체 수출이 크게 증가하면서⁷ IT제품 전자부품 영상음향통신기기 수출은 2배 넘게 늘어난 반면, 비IT제품은 정체되면서^[그림 3] IT제조업 컴퓨터·전자·광학기기 제조업과 비IT제조업간 생산 격차는 더욱 확대되었다.^[그림 4] 이에 따라 대만의 산업구조는 IT제조업 위주의 편중이 심화되었다⁸.

[그림 3] 대만 품목별 수출



자료: 대만 주계총처, 조사국 시산

[그림 4] 대만 산업별 제조업생산

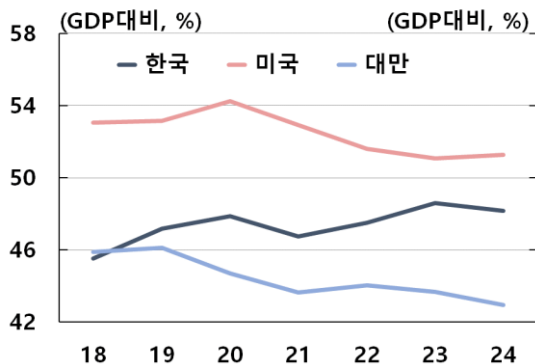


자료: 대만 주계총처

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美观세정책 등으로 정체된 모습이다.
⁸ 자세한 내용은 <참고> 「대만의 주요 경제지표 및 IT제조업 현황」을 참조하기 바란다.

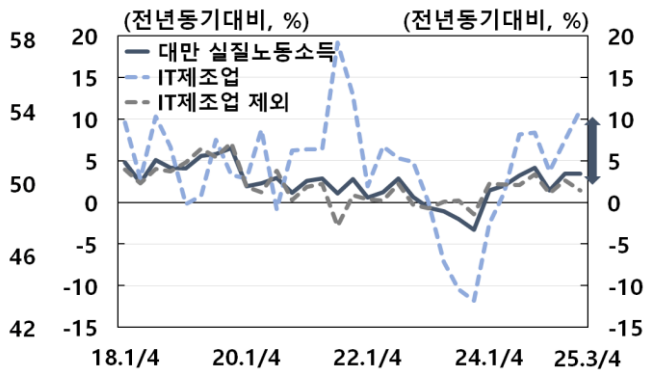
이에 ②반도체 수출 호실적이 전체 가계의 소득개선으로 충분히 이어지지 않아 민간소비가 부진. 25.1/4~3/4분기 중 0.9%을 지속하는 등 기업, 가계간 차별화된 모습이 나타나고 있다. 우선 대만은 반도체 산업이 자본집약적 성격이 강한 소수의 IT 대기업(TSMC, 폭스콘, 미디어텍 등)에 의해 주도되면서 기업실적의 일부만이 노동소득으로 배분되는 특성을 지니고 있어, 대만의 노동소득 분배율(GDP대비 피용자보수 비율)이 주요국에 비해 현저히 낮은 수준에 머물러 있다.[그림 5] 실제 대만의 25년 1~10월 월평균임금은 6.4만TWD(≈290만원)로 전년동기에 비해 4% 늘었지만 여전히 한국 420만원의 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



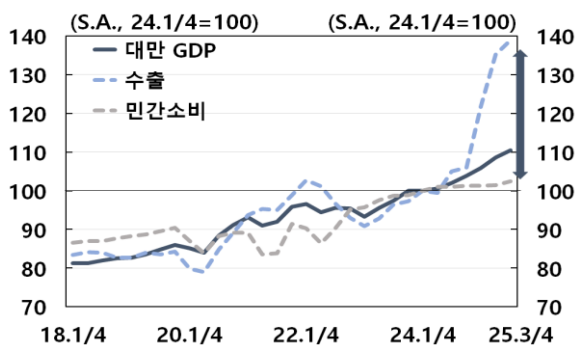
자료: 한국은행, BEA, 대만 주계총처, 조사국 시산

[그림 6] 대만 산업별 실질노동소득¹⁾



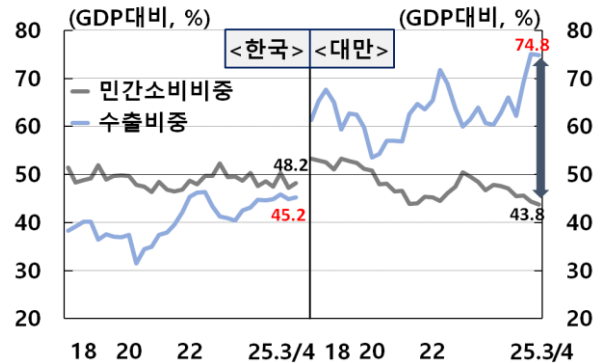
주: 1) '1인당임금×중사자수/소비자물가'로 시산
 자료: 대만 주계총처, 조사국 시산

[그림 7] 대만 소비, 수출 격차



자료: 대만 주계총처, 조사국 시산

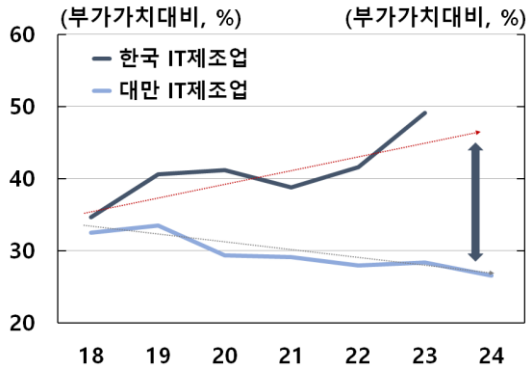
[그림 8] 한국과 대만 소비, 수출 비중



자료: 한국은행, 대만 주계총처, 조사국 시산

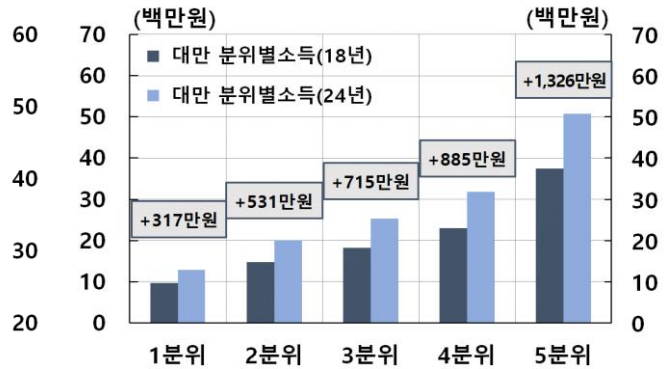
더욱이 IT기업들 실적호조에 따른 임금 보상이 기업간 편차가 큰 데다⁹ 특정 부문에 집중되면 서그림⁹ ③가계 내에서도 격차가 계속되고 있는 것으로 보인다. 가계 소득분위별 소득격차는 개선 되지 못하고 있으며, 특히 소비성향이 높은 저소득층의 소득개선 정도가 더딘 상황이다^{그림10}.

[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 중소기업체의 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 | 80 | 32 | 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 | -40 | 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 2(NT\$/\$) | 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