“협동의 경제학 2”

공유지, 반(反)공유지, 반(半)공유지의 이해를 중심으로(2)

정태인 칼폴라니사회경제연구소 소장

칼폴라니사회경제연구소
Karl Polanyi Institute Asia

III. 기업의 본질

- 사회적딜레마의 해결과 기술혁신

기업의 다원성

이론적 자원

- Marx, 생산과정이론
- Coase, Williamson, 거래비용이론
- Jensen & Meckling, 대리인이론
- Hart, Grossman, 불완전계약이론
- Bowles & Gintis, 민주적 기업이론
- Freeman, E, Blair & Stout, 이해당사자이론
- Freeman, R 등, 공유자본주의론
- 행동/실험 경제학

기업의 본질

팀 생산

- 잉여 극대화를 위한 팀 생산
- 기술적/조직적 목적
- 학습과 혁신의 중요성

팀 생산은 사회적 딜레마 문제를 수반

- 분배의 공정성 → 생산의 효율성
- 사회적 딜레마의 해결

1) 신고전파경제학(NE): 완전경쟁과 CRS 함수(예, 콥더글라스함수)
2) 맑스: 자본주의적 착취(← 산업예비군)
3) 현대기업이론: 노동자의 노력, 관계 투자(발목잡기 문제), 의사결정 문제

기업이론의 전개와 사회적 딜레마

- **맑스:** 착취, 산업예비군의 존재, 상대적 잉여가치의 생산
- **벌르(Berle)와 민즈(Means):** 경영자의 독립과 공동체의 이해
- **대리인이론:** 잔여청구권과 통제의 유인 + 효율시장이론 = 주주자본주의론
- **거래거래비용이론:** 기업은 거래비용(탐색비용, 계약비용, 계약 실행비용)을 감소시키기 위해 기업(위계)을 선택, 자산특수성의 중요성(Williamson)
- **재산권이론(Hart):** 불완전 계약으로 인해 잔여통제권의 문제 발생
  – 핵심적인 자원의 소유자가 통제권을 가져야

노력의 지출 문제 1

- 보울스와 진티스의 민주적기업이론

- 경합교환관계, 그리고 내적 강제로서의 효율임금(실질비용 > 0)
  → 권력의 존재 (실질비용 = 고용의 가치 – fallback position의 가치)

- 노동자의 이사회 선출(민주적 책임성)

- 노동자의 상호감시가 더효율적(효율성)

노력의 지출 문제 2

- **실험경제학의 증거**

- 카펜터, 보울스, 긴티스, 황성하(Capenter 외, 2009)
- 인간의 상호성에 입각해서 노동자 상호감시의 효율성

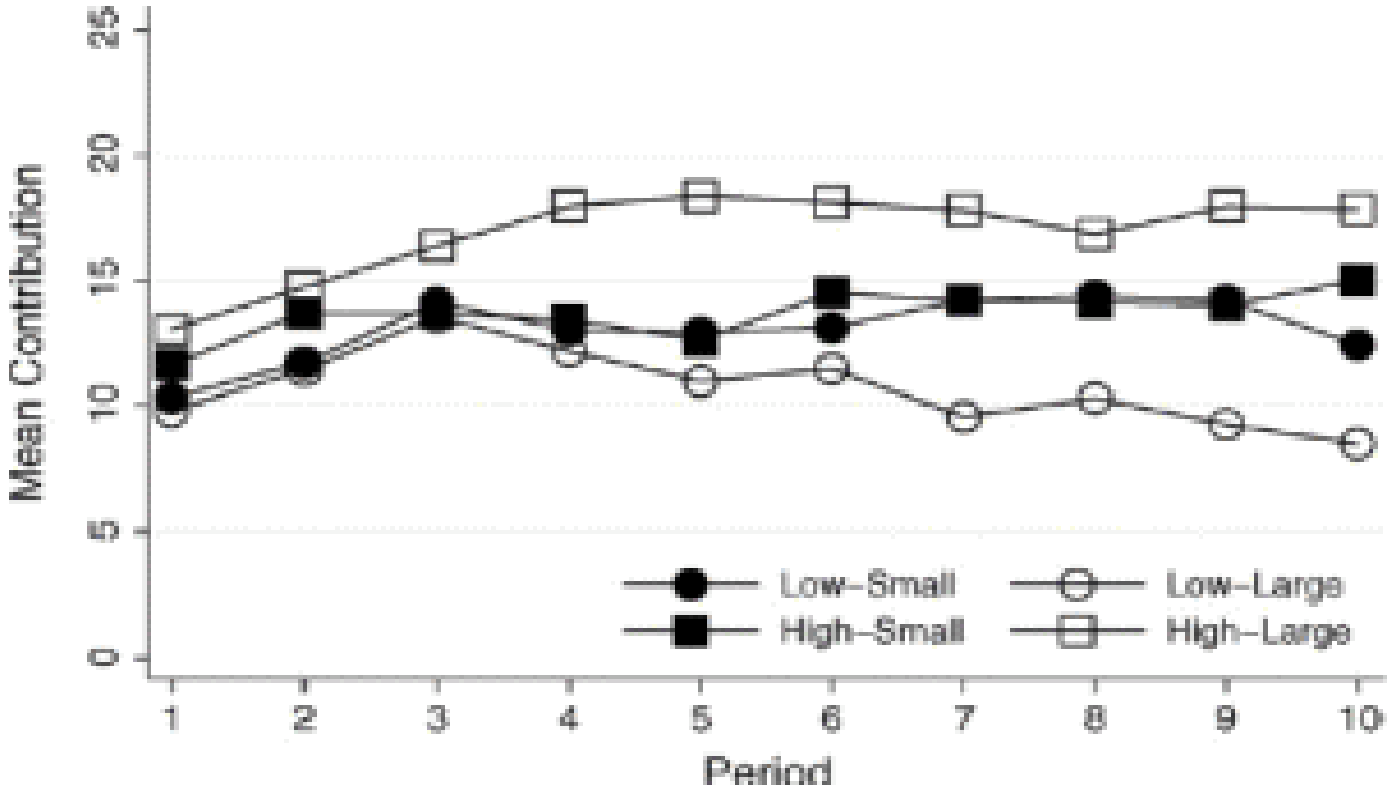


Fig. 2. Mean contribution by treatment and round (*Note*: low or high refers to the team's q/n and small or large refers to the team size).

노력의 지출 문제 3

- **애컬로프(Ackerlof)의 선물교환이론**

TABLE I

WORK PERFORMANCE OF INDIVIDUAL CASH POSTERS

	Age in years	Time on job in years-months	Mean cards per hour	Mean errors per hour
Asnault	22	3–5	363	0.57
Burke	26	2–5	306	0.66
Coughlin	20	2–0	342	0.40
Donovan	20	1–9	308	0.79
Granara	21	1–3	438	0.65
Lo Presti	25	–11	317	0.03
Murphy	19	–7	439	0.62
Rourke	17	–4	323	0.82
Shaugnessy	23	–2	333	0.44
Urquhart	18	–2	361	0.49
Average	21.1	1–4	353	0.55

8

노력의 지출 문제 4

- **애컬로프(Ackerlof)의 선물교환이론**

  - 노동자들의 '공정한 하루치(노동규범)'와 회사의 '관대한 최저기준과 높은 임금'의 교환 → 효율임금(노동시장의 이중화)

  - 애컬로프는 처음부터 상호성에 근거, 이후 집단선택(economics of identity)을 강조

- **보울스와 진티스의 민주적 기업이론과 애컬로프의 선물교환이론, 그리고 후일 이루어진 실험경제학들은 노동자의 잔여청구권 보유, 그리고 자치(self policing)가 더 효율적일 수 있는 명제를 뒷받침 하고 있음.**

9

투자의 문제 1

- **윌리암슨의 근본적 전환과 발목잡기 문제**

- 관계특수투자의 역선택

- 하트와 그로스만의 잔여통제권 해법

- **아기온(Aghion)이 제시한 숫자 예**

- 부품 판매자가 5달러 투자 → 16달러짜리 부품을 10달러에 생산 가능

- 부품 구매자가 5달러 투자 → 32달러짜리 완성품을 40달러에 판매 가능

- 이들이 투자를 결정하는 순간 '근본적 전환(fundamental transformation) 발생 → 잉여를 50:50으로 분배한다면 아무도 투자하지 않음

투자의 문제 2

		판매자	
		투자	홀드업
구매자	투자	(10, 10)	(7, 12)
	홀드업	(11, 6)	(8, 8)

- 하트와 그로스만은 잔여통제권의 부품 판매자 소유(상방통합)을 해로 제시
→ (투자, 홀드업)의 잉여 > (홀드업, 투자)의 잉여
19(=7+12) 17(=11+6)

cf) 윌리엄슨은 구매자 통합 암시?
- 협동조합의 선택은 20(10+10)

투자의 문제 3

- **협동해의 가능성?**

- 페어(Fehr) 등의 실험

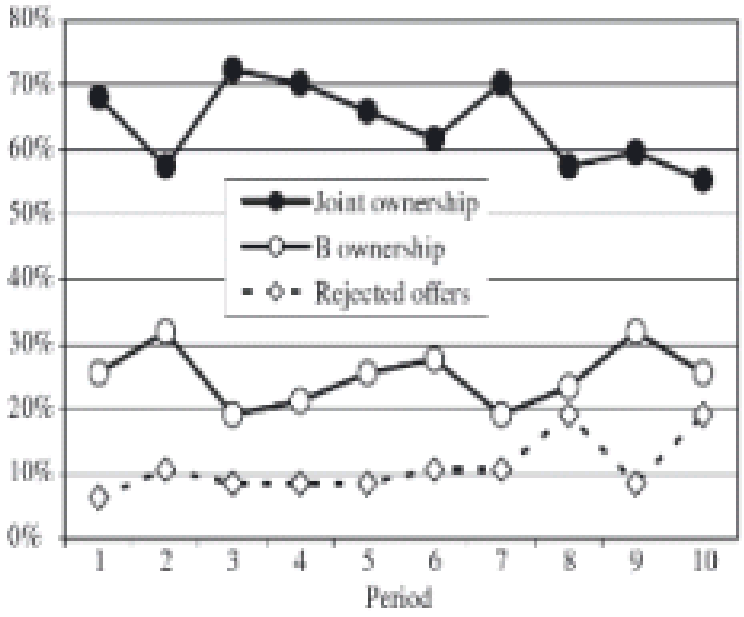


Fig. 1. *Share of Ownership Choices (JOD)*

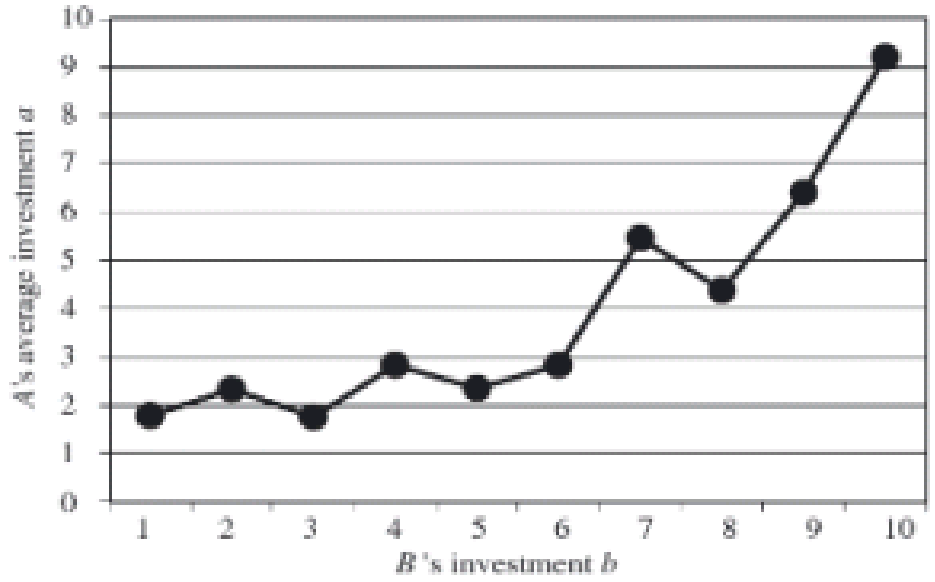


Fig. 2. *A's Average Investment Given b Under Joint Ownership (JOD)*

- 실험의 결과는 합작소유(joint ownership)
- 공동소유가(여전히 불완전하지만) 공정성을 암묵적 계약의 이행 수단으로 사용하는데 적합

→ 공정성의 규범이 작동하는 경우 협동해 달성 가능

의사결정의 문제 1

- **기업 내 주요 의사결정은 누가 하는가?**

  - 맑스 : 자본가(주주, 경영자)의 독재

  - 대리인이론 : 주주가 이사회의 권한 제한, 금융시장의 경영자 통제

  - 불완전계약이론 : 정보의 생산과 소통을 위한 하부 권한 위임

의사결정의 문제 2

- **이해당사자론과 공유자본주의론**

- 경영학의 이해당사자론(E. Freeman 외, 2004)과 법학의 이해당사자론(Blair, 2012, Blair&Stout, 1999) : 기업 내외의 이해당사자는 기업에 대해 일정한 권리를 가지고 있으며 이사회는 이들의 이해를 조정, 이해당사자론에 입각한 기업이 효율적(전략적 이해당사자론)

-경제학의 공유자본주의론(R. Freeman 외, 2011) : 영국과 미국에서 종업원 지주제(ESOP), 이윤공유제를 각종 경영참가제도와 결합한 기업들이 높은 성과를 얻었음을 실증

왜 협동조합은 희귀한가?

- **맑스, 발라스, 밀의 협동조합 찬양**
- **Ward-Domar-Vanek 협동조합 비판의 오류**
- **그런데 왜 희귀한가?**

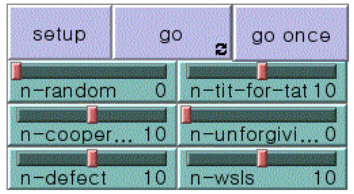
  1) 대규모 자금 동원 – 사회적 금융

  2) 우수한 노동자 – 교육 훈련 제도

  3) 민주주의의 어려움

ABM 모델에 의한 협동조합의 가능성

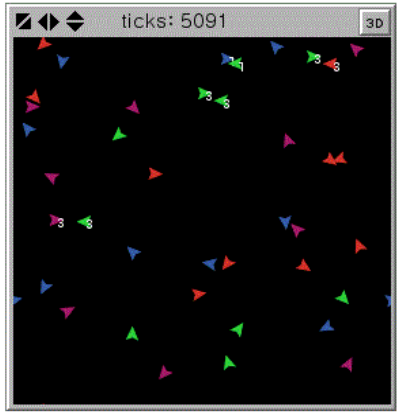
- 자본주의 기업의 전략 – 항상 배반 또는 WSLS
- 협동조합의 전략 – 항상 협동 또는 TFT

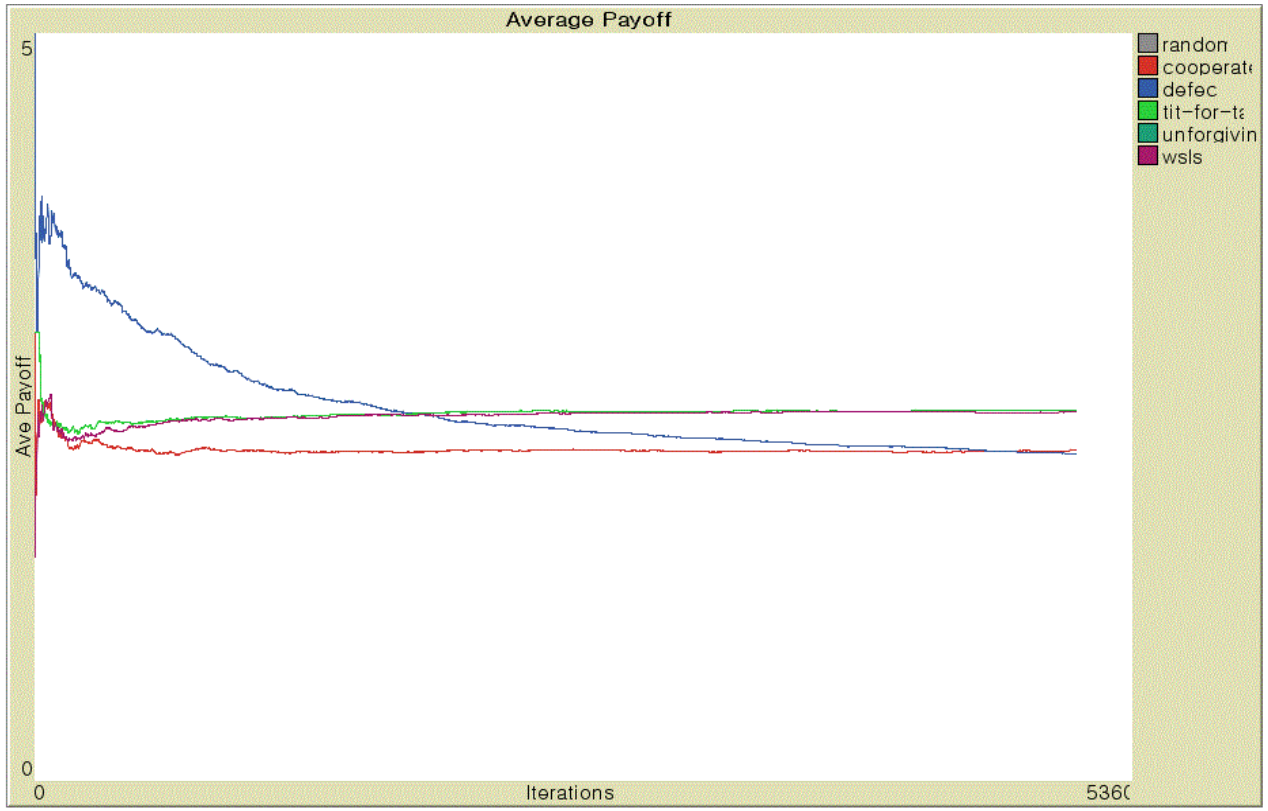


PAYOFF:

Turtle	Partner C	Partner D
C	3	0
D	5	1

(C = Cooperate, D = Defect)





논리적으로 협동조합은 생존 가능,
그러면 현실에서는 어떤 제도가 필요한가?

IV. 사회주의와 이행경제의 이해

Kornai, 1980

"The Dilemmas of a Socialist Economy : the Hungarian Experience?"

"경제적 효율의 필수조건 " 과 "사회주의의 윤리적 원칙" 간의 딜레마

1) 물질적이고 도덕적인 유인체제,
2) 편익과 비용을 고려한 꼼꼼한 계산
3) 현재의 조건과 외부 상황에 대한 신속하고 유연한 조정
4) 의사결정자의 기업가정신
5) 모든 의사결정자의 자기 책임성

VS

a) 동일노동, 동일임금이라는 분배 원칙을 포함한 사회주의적 임금 체계(일에 따른 보수)
b) 연대의 원칙(약자의 재기 보장)
c) 안전(security) 원칙
d) 부문 이익에 대한 전체 이익의 우선성

행동경제학과 사회주의적 인간의 행동

(1) 롤즈주의 사회주의적 인간?

- Byung-Yeon Kim, et.al, 2016, Do institutions Affect Social Prefernced? Evidence from Dvided Korea, Journal of Comparative Economics, ariticle in press.

Table 5
Individual-level classification: Types of distributional preferences.

Type	NK Newcomers (Study 1)	NK Returning Newcomers (Study 1)	NK Returning Newcomers (Study 3)	NK Students (Study 2)	SK Students (All three studies)
A. Against a North Korean opponent					
Selfish	0.17	0.18	0.14	0.21	0.44
Altruistic	0.05	0.05	0.03	0.01	0.02
Rawlsian	0.70	0.73	0.73	0.54	0.40
Utilitarian	0.08	0.04	0.11	0.24	0.14
Number of subjects	133	66	66	72	403
B. Against a South Korean opponent					
Selfish	0.20	0.21	0.18	0.19	0.56
Altruistic	0.08	0.08	0.03	0.03	0.00
Rawlsian	0.68	0.70	0.73	0.56	0.33
Utilitarian	0.05	0.02	0.06	0.22	0.11
Number of subjects	133	66	66	72	403

Note: Each cell reports the relative frequency of the preference types within each column.

행동경제학과 사회주의적 인간의 행동

(2) 사회주의적 인간은 이기적?

- Okenfels, A., & Weiman, J., 1999, Types and Patterns : an experimental East-German comparison of cooperation and solidarity, Journal of Public Economics, V71.

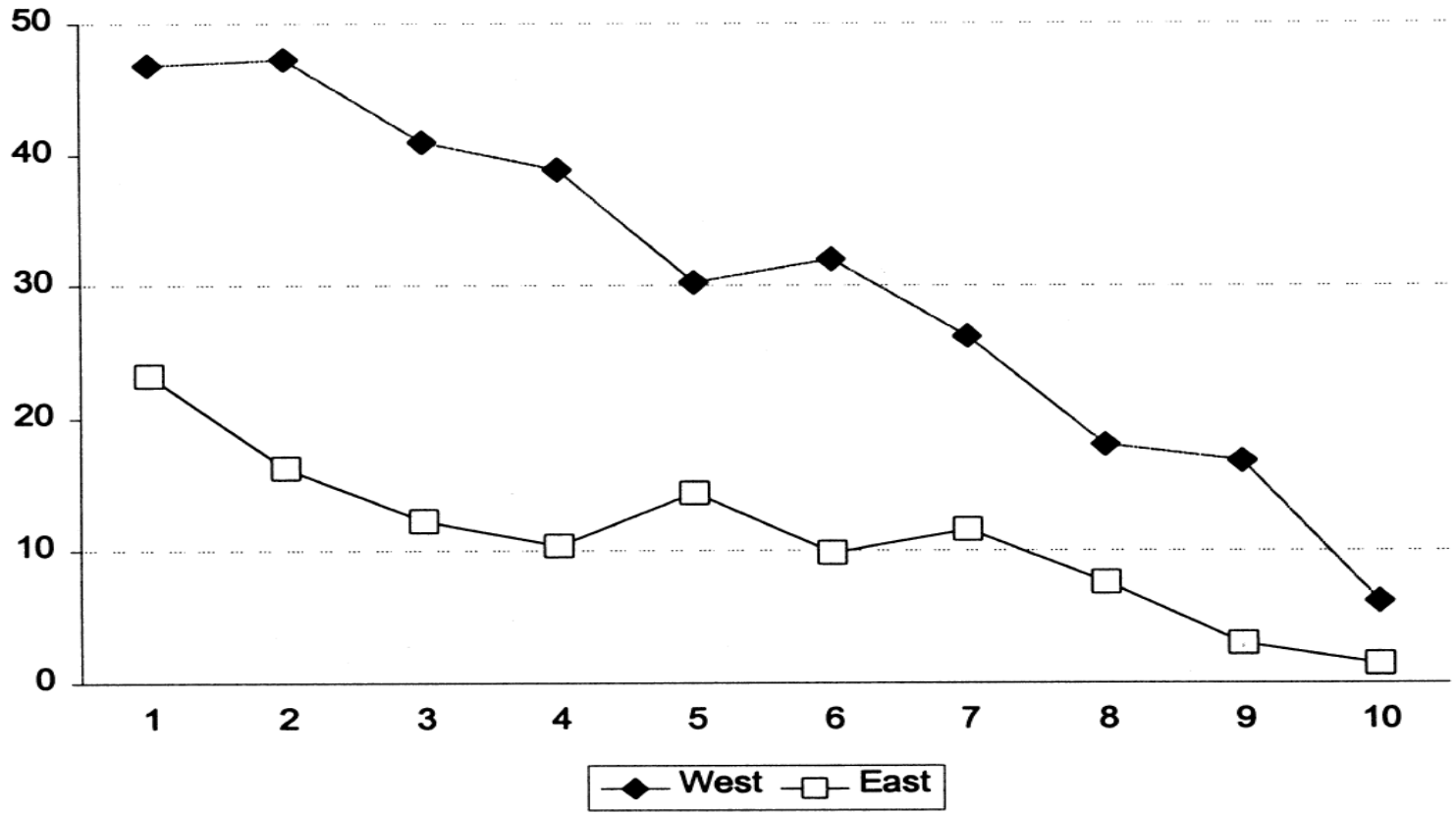


Fig. 1. Contributions in percent (first game): all subjects.

cf. 김상인(Kim, 2016)의 연구도 (2)와 비슷한 결과

Stiglitz, 1994

"Whither the socialism?"

- 오스카-랑게 모델(사회주의 계산 논쟁)과 신고전파 완전균형 이론은 완전히 동일
- 정보의 불완전성과 비대칭성
- 사회주의 경제의 체계적 정보 왜곡 유인 – 능력의 과소보고와 수요의 과대보고

쇼크 요법 vs 점진주의

- **삭스, 립튼, 클라우스 vs 스티글리츠, 왈더**

: 단기간에 사유재산권을 확립하면 모든 문제가 해결될까?

*** 코르나이의 분류 : 유기적 발전전략(전략A) 대 가속적 사유화전략(전략B)**
: 전략 A는 경성예산제약과 파산법과 회계법의 끊임없는 강요를 강조 vs 전략B는 국가소유의 제거(주로 바우처전략)를 강조

- **하지만 소련, 동구권, 중국의 경험은 점진주의(제도주의와 진화주의적 시각)가 더 현실적임을 보여줌.**

cf. 한국의 붕괴론자들은 극단적 쇼크요법 주장?

현대 기업이론에 의한 사회주의/이행경제 분석 (Walder)

<표1> 국가사회주의 하, 그리고 그 이후 부문별 소유권 할당

	소유권		
	통제	소득	처분(transfer)
농업			
사회주의	공동체와 집단 당국 (commune & brigade authority)	집단 당국	공동체 당국 (commune authority)
시장	가계	농산물의 일정 쿼터 이상은 가계소득으로 유보	마을 당국 (Village authority)
국가 기계 산업			
사회주의	국가 기구	국가가 이윤을 수취하고 손실을 보전; 노동력은 고용과 임금의 권리를 보장	국가 당국
시장	기업 경영자	세금 납부 후 기업이 이윤 유보; 지분 소유자에 대한 배당 지불;노동자는 보장된 소득 흐름 상실	국가 당국
부동산			
사회주의	국가당국과 지방정부의 공동(joint) 통제; 기업과 가계의 사용권 보유	허용되지 않음. 토지와 건설된 공간은 소득 창출 자산이 아님	국가당국과 지방정부의 공동 결정
시장	지방정부가 기업에게 장기 사용권 계약; 기존입주자(imcumbents)가 공공주택 구입 가능	지방정부와 부동산 회사; 가계는 아파트를 구입, 판매, 임대	지방정부와 가계

<출처> Walder,A.,&T.Luo, D.Wang, 2013, p568

정치학의 신제도주의론 = “자본주의 다양성론(Variety of capitalism)

<표2> 조정자본주의, 자유자본주의와 중국식 ‘모델’, 그리고 북한(상상)의 비교

	조정시장경제	자유주의시장경제	중국적 자본주의 다양성	*북한의 상황(가설)*
산업 (industrial, 노자) 관계	주요 산업에 걸친 임금 결정의 조정 (고용주 단체와 노조 포함) 노동자 선출 기구와 대의 단체가 기업의 의사결정에 핵심 역할	기업 기반, 비조정 임금협상 제도적으로 취약하고 현장의 존재감이 제한된 노조	기업 기반, 비조정된 임금협상 당이 통제하는 노조 도시-농촌간의 첨예한 분리	*국가-당의 임금 결정. 그러나 수공업 등에서 노동시장 발생* *노조 부재* *낮은 가동율로 인한 공기업의 의사결정권 약화와 8.3노동자의 존재*
교육과 훈련	이해당사자가 참여하는 강한 직업 교육훈련 체계 의무/고등교육(고등학교) 이상 교육 제한적	시장지향; 약한 직업훈련제도, 기업의 개입 제한 의무/고등교육 이상 교육 강함	일반 기능(general skill)에 대한 강조, 약한 직업훈련, 기술 불일치 고등교육 이상의 교육 등록율 낮음 두뇌유출/회전(circulation)	*약한 직업훈련제도, 일반 기능에 대한 강조* *낮은 대학등록율* *두뇌유출 거의 없음*
기업간 관계	합의 기반 표준 설정 기업연합체(business association, 상의같은 존재)가 관계적 계약 규제 기업연합체와 연구교육제도의 긴밀한 관계 국내시장 경쟁의 완화; 수출시장에서의 치열한 경쟁	시장기반 표준 설정 강한 반유착 (anti-collusion)정책 기술 확산의 제도적 틀 미발달 관계적 계약에 대한 약한 규제	전략적 기술 분야에서 ‘국가 챔피온’에 유리한 ‘관리된 경쟁’ 수출지향부문의 외국기업 지배와 공개 경쟁 사적 경제조정에서 가족과 관계(guanxi)네트워크의 지배 + 후원-고객 연계 지적재산권의 약한 법적 실행과 제한된 보호	*경쟁의 사실상 부재 또는 아주 미약한 존재* *파산한 계획 경제의 기업간 네트워크(사실상 연계 파괴)* *사적 경제조정에서 가족관계나 당의 역할*

정치학의 신제도주의론 = “자본주의 다양성론(Variety of capitalism)

기업 금융과 가버넌스	안정된 이해당사자간 조정, 은행의 감시 기능 고위험 벤처와 기술에 대한 금융 취약 산업기반 감시 적대적 인수 어려움	불안정한 이행당사자간 조정 고위험 자본시장지향 적대적 인수 허용	국가소유은행에 이 주도하는 기업금융 금융적으로 극히 취약한(starved) 민간기업과 '부패한'(spoiled) 국가소유기업의 공존	*민간기업의 법적 부인과 국가소유기업 소속* *지극히 취약한 기업금융, 자기금융에 의한 해결* *일부 (고리대) 사금융이 발전했지만 고위험으로 인해 단기 고리대이므로 장기 기업금융에는 부적합*
사례	독일(대표적 보기); 일본, 오스트리아, 스위스, 이탤리, 벨기에, 네델란드, 덴마크, 스웨덴, 남한*(?)*	미국(대표적 보기), 영국, 캐나다, 오스트레일리아, 뉴질랜드	중국(유일 대표. extra-paradigmatic 보기)	*북한(상상)*

<출처> Zhang, & Peck,J., 2016, p 61. (북한은 필자의 자의적 추가)

- **남한(=거의 맨 오른쪽의 신자유주의)과 북한(유일한 스탈린주의국가, 코르나이)의 동시 변화**

  - 같은 목표(예컨대 “북유럽 사민주의”)를 향한 변화 가능성?

- **북한의 변화 방식**

  - 어떤 순서와 속도에 따른 점진주의적 변화?

- **남한의 변화 방식**

  - 소득주도성장, 복지국가(재분배), 21세기형 산업정책(녹색경제)

감사합니다

KPIA 칼폴라니사회경제연구소
Karl Polanyi Institute Asia