

체제전환운동포럼

# 빅테크 자본의 전 지구적 시장 독점과 수탈

오병일

디지털정의네트워크

# 빅테크

- 현대 자본주의의 작동방식이자 모순

# 현대 자본주의 체제 내 빅테크의 영향력

시가총액 상위 10개 기업 중 9개 기업이 빅테크

10대 빅테크, 미국 전체 시가총액의 1/3, 전 세계 시가총액의 1/6

## Largest Companies Globally

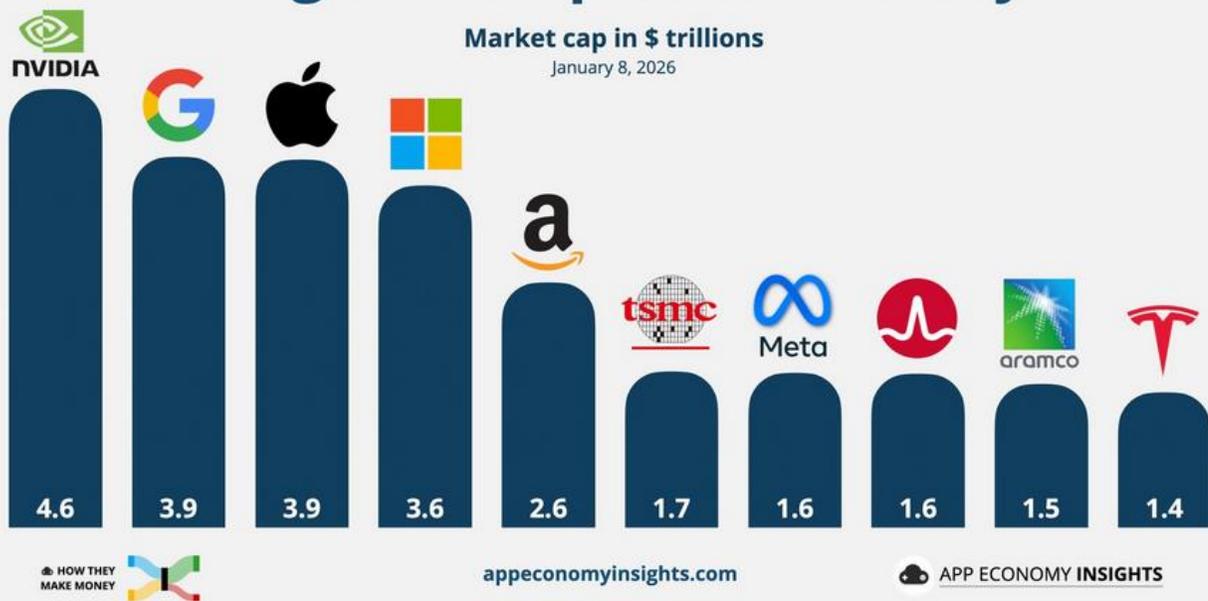
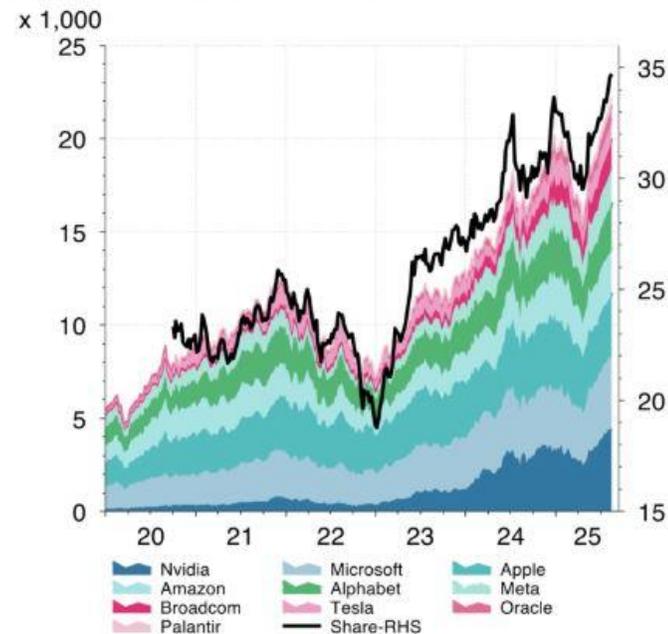


Figure 1 Mag10 market capitalisation (Billion US dollar and market share)



Source: LSEG.

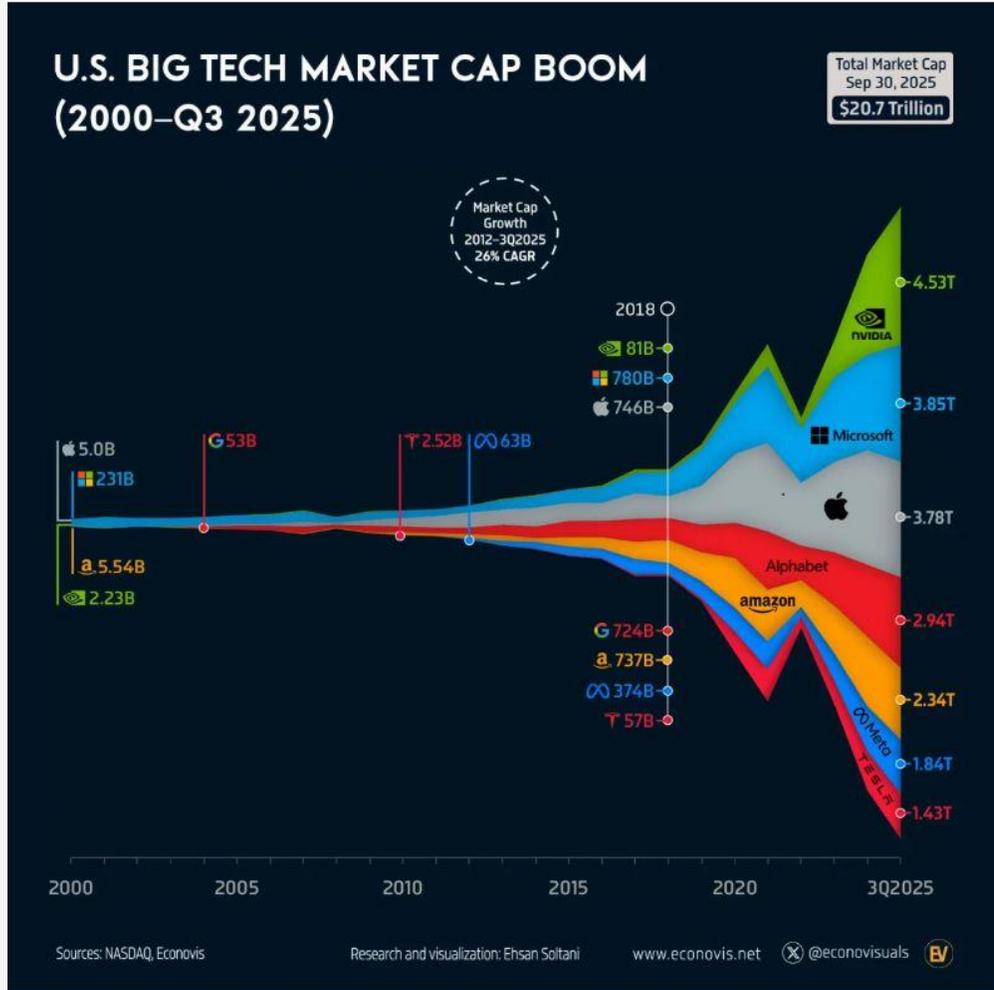
Note: Market capitalisation in billion US dollars (coloured areas, left axis) and share of US total market (line, right axis). The share line starts when Palantir was listed.

출처 : <https://www.instagram.com/p/DTPTF6dFaWN/>

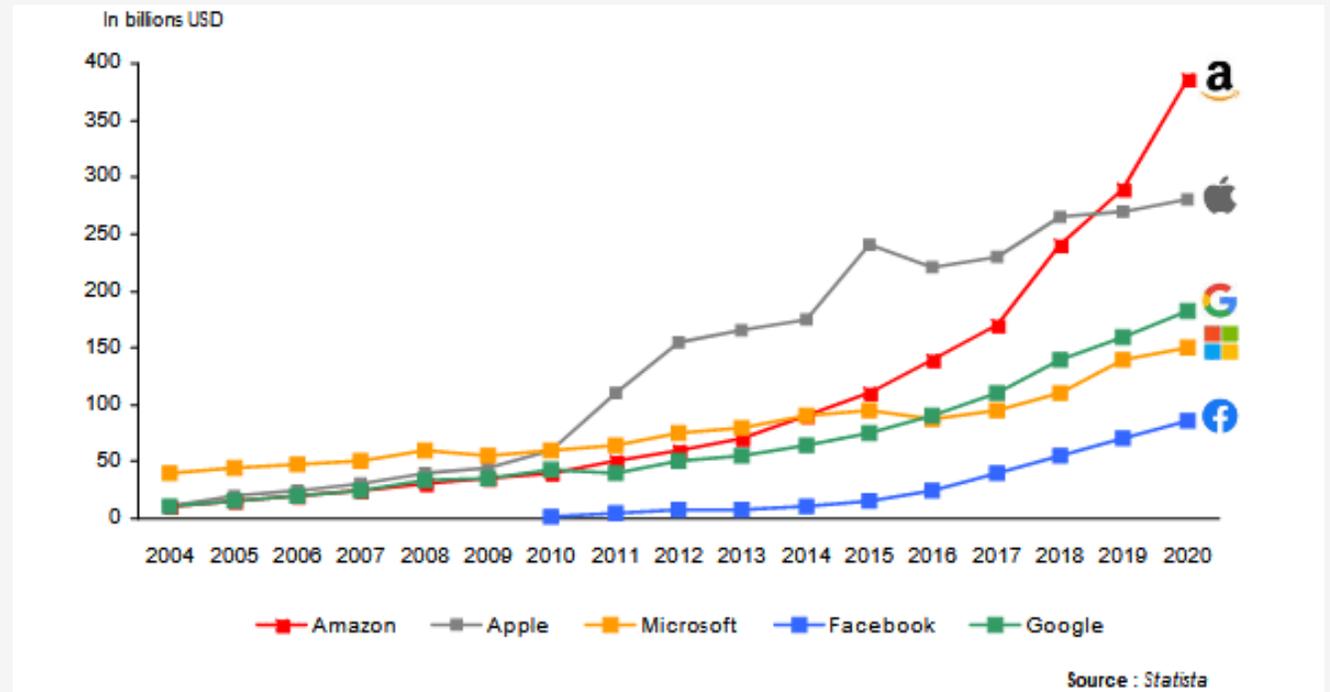
출처 : <https://cepr.org/voxeu/columns/unpacking-us-tech-valuations-agnostic-assessment>

# 2000년 이후 빅테크의 급속한 성장

2012년부터 7개 빅테크 18.1배 성장 (연평균 25.5%)



## 매출액 역시 지속적으로 성장



출처 : <https://www.voroniapp.com/markets/-US-Big-Tech-Stocks-Surge-1612>

출처 : <https://www.atlas-mag.net/en/article/gafams-market-capitalization>

# 소수 기업의 시장지배력 확대 경향

## Top 10 S&P 500 Companies by Decade

1990	% of Index	2000	% of Index
IBM	2.9%	GE	4.1%
ExxonMobil	2.9%	ExxonMobil	2.6%
GE	2.3%	Pfizer	2.5%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2.2%	CISCO	2.4%
Shell	1.9%	citi	2.2%
Bristol Myers Squibb	1.6%	Walmart	2.0%
MERCK	1.6%	Microsoft	2.0%
Walmart	1.6%	AIG	2.0%
AT&T	1.5%	MERCK	1.8%
Coca-Cola	1.4%	intel	1.7%

S&P 500 : 미국 증시에 상장된 가장 대표적인 500개 대형 우량 기업의 주가 움직임을 종합하여 나타내는 주가지수

2010	% of Index	2024	% of Index
ExxonMobil	3.2%	Apple	7.0%
Apple	2.6%	NVIDIA	6.4%
Microsoft	1.8%	Microsoft	6.4%
GE	1.7%	Alphabet	6.2%
Chevron	1.6%	amazon	3.8%
IBM	1.6%	Meta	2.4%
P&G	1.6%	Lilly	1.8%
AT&T	1.5%	BROADCOM	1.6%
Johnson&Johnson	1.5%	JPMorganChase	1.4%
JPMorganChase	1.5%	JPMorganChase	1.2%

By market cap on Dec 31. Source: Statista, Data is Beautiful, RIAA, IFPI, Goldman Sachs Global Investment Research

# 디지털 시장의 특징

- 빅테크 독점의 요인

# 빅테크와 전통적 독점의 차이 : 디지털 시장의 특징

---

- 네트워크 효과 : 이용자가 많아질수록 서비스 가치가 커지는 구조
    - 선점 효과와 결합 ex) 카카오톡
    - 교차 네트워크 효과 : 다면시장의 경우 ex) 이용자의 수 vs 입점업체의 수
  - 전환 비용(switching costs)과 잠금효과(Lock-in) : 특히, 데이터 이동성이 없을 경우
  - 자기 강화 루프 : 방대한 이용자 기반 → 고객 행태 분석의 이점 → 데이터 기반 서비스 개선 → 더 많은 이용자 견인 → 더 많은 데이터 생성
  - 규모의 경제에 따른 수확체증 효과 : 생산 규모가 커질수록 평균 비용 하락
- ➔ 집중/독점화, 승자 독식 경향, 기존 기업에 유리 ➔ 진입장벽 형성

# 인수합병을 통한 성장

- 빅테크의 성장은 막대한 인수합병의 결과
- 실질적, 잠재적 경쟁자 제거 (killer acquisition)
- 방대하고 다양한 이용자 데이터 통합의 이점 제공

 Meta

- 약 80여개
- 인스타그램(SNS)
- 왓츠앱(메신저)
- face.com
- Atlas(광고)
- 오кул러스(VR)

 Google

- 약 250여개
- 더블클릭, AdMob, AdMeld(광고)
- Where 2 Technologies, Keyhole, 스카이 박스, Waze (맵)

 amazon

- 약 100여개
- Zappos, Diapers.com 등
- Blink, Ring (홈 보안)

 Apple

- 약 120여개
- "인재와 지적 재산" 확보에 중점을 두고 2~3주마다 새로운 회사를 인수

# 시장지배력을 활용한 부정경쟁

- 사전설치 & 기본설정(default setting) 효과 : 인접 시장으로 지배력 확대
  - 안드로이드의 플레이스토어, 크롬, 구글 검색 사전설치
  - 크롬 브라우저의 구글검색 기본설정
- 자사 제품 우대, 경쟁 제품 차별
  - 애플, 앱스토어 검색에서 경쟁 앱에 비해 자사 앱 우대
  - 네이버, 쇼핑 검색 결과에서 자사 오픈마켓 우대



# AI 경쟁으로 인한 변화

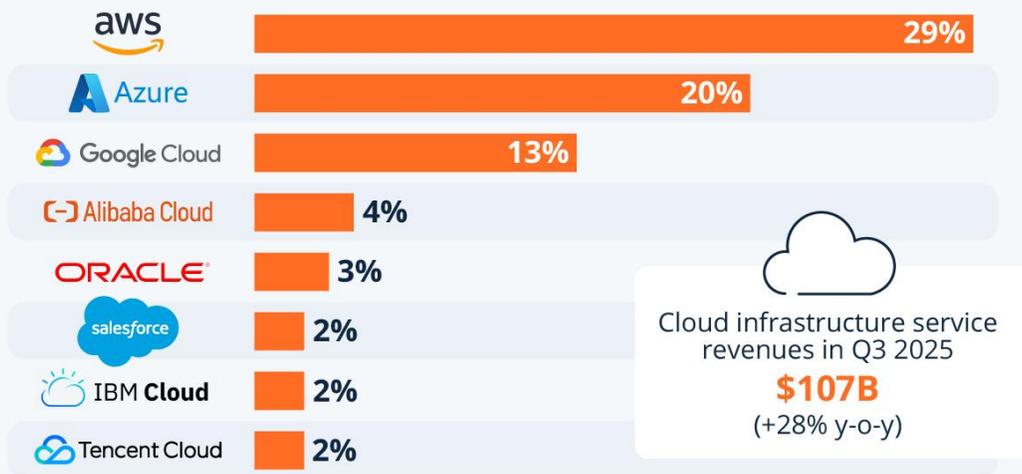
---

- AI 발전의 요인 : 데이터, 연산(compute), 알고리즘의 발전
- 방대한 데이터 : 기존 빅테크에 유리
- 기존 서비스에 AI 결합 : ex) 플랫폼 알고리즘, AI 검색
- 스케일링 법칙 : 데이터 및 모델 매개변수의 크기가 클수록 성능 개선  
→ 천문학적 학습비용, AI 경쟁은 자본력의 싸움
- 새로운 병목 '연산(compute)' : GPU + 데이터센터

# 빅테크의 클라우드 시장 독점

## AWS Stays Ahead as Cloud Market Accelerates

Worldwide market share of leading cloud infrastructure service providers in Q3 2025\*



Cloud infrastructure service revenues in Q3 2025  
**\$107B**  
 (+28% y-o-y)

\* Includes platform as a service (PaaS) and infrastructure as a service (IaaS) as well as hosted private cloud services

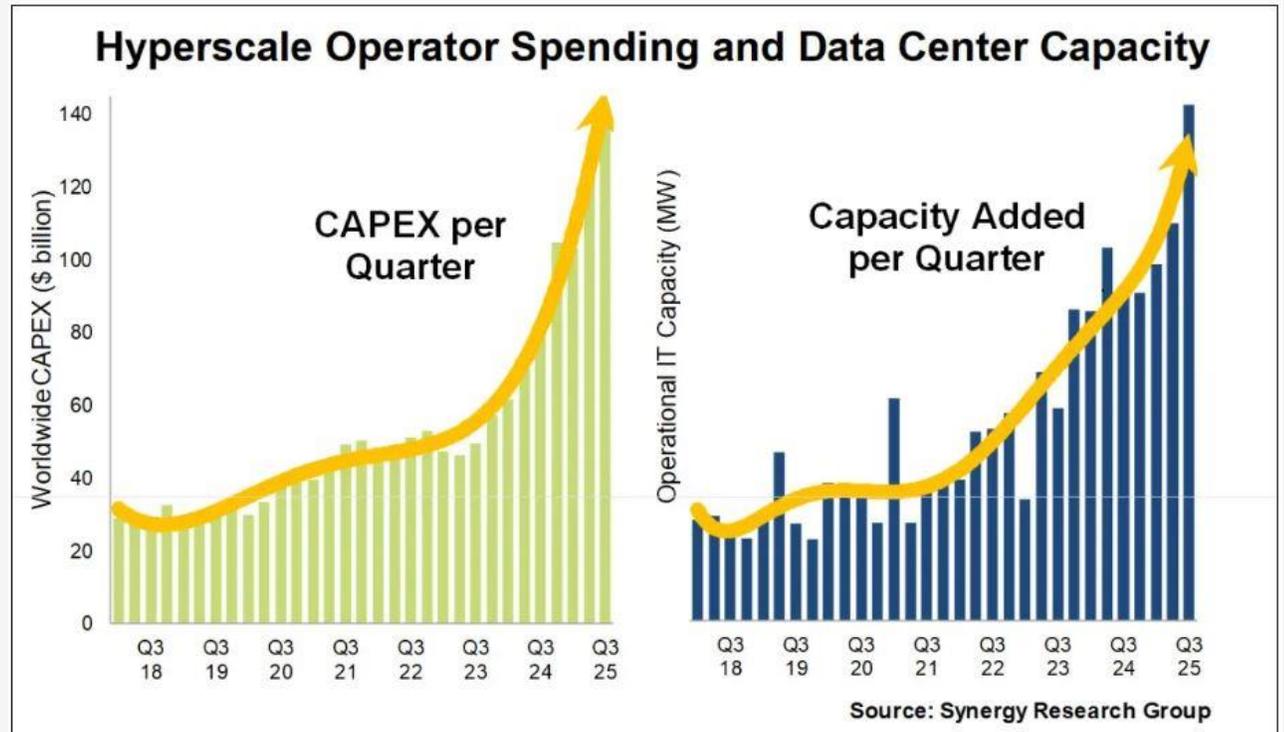
Source: Synergy Research Group



statista

출처 : <https://holori.com/cloud-market-share-2026-top-cloud-vendors-in-2026/>

## AI 경쟁으로 인한 데이터센터 설비투자 급증



출처 : <https://techblog.comsoc.org/2025/12/22/hyperscaler-capex-600-bn-in-2026-a-36-increase-over-2025-while-global-spending-on-cloud-infrastructure-services-skyrockets/>

# 빅테크 수익구조

- 지대수탈 메커니즘

# 빅테크의 경이로운 순이익률

---

1. [NVIDIA](#): 68.7% net income margin
2. [Microsoft](#): 36.8% net income margin
3. [Google](#): 38.3% net income margin
4. [Meta](#): 37.9% net income margin
5. [Apple](#): 29.2% net income margin
6. [Tesla](#): 21.3% net income margin
7. [Amazon](#): 8.9% net income margin

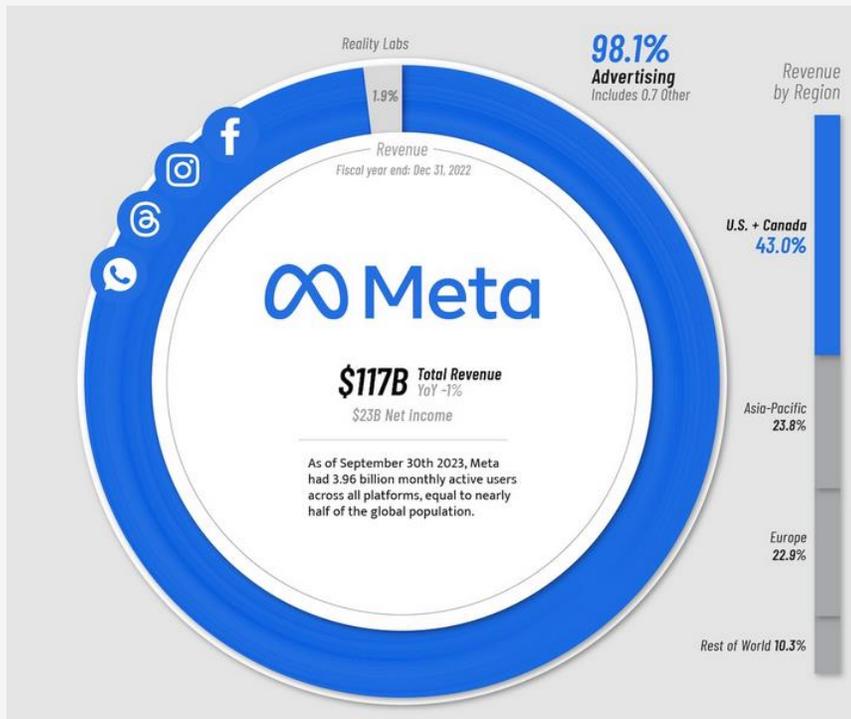
출처 : <https://blog.valuesense.io/how-big-tech-makes-billions/>

**미국 전체 산업의 평균 순이익률은 8.54%**

# 빅테크의 수익구조와 지대 메커니즘

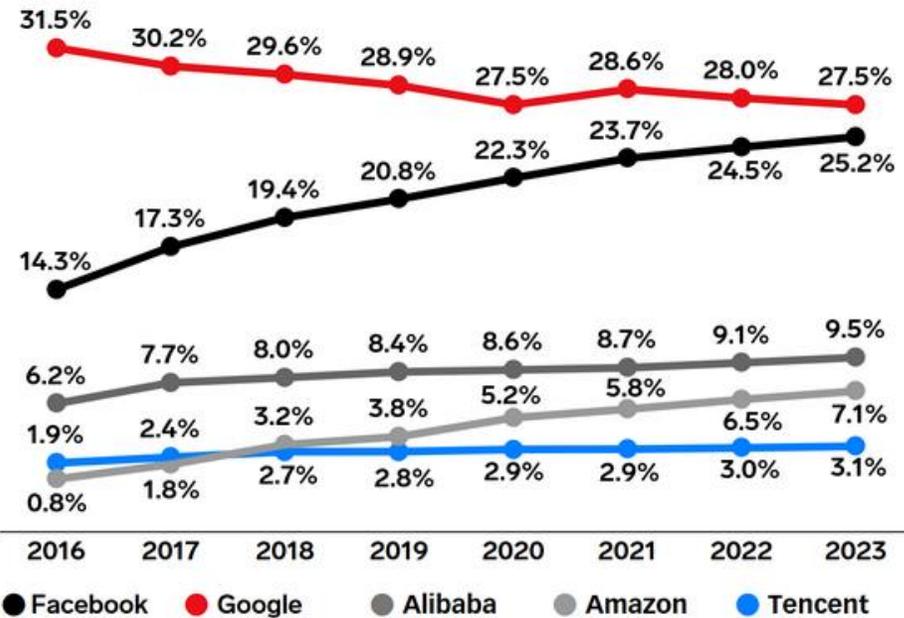
## • 디지털 광고

- 메타(98.7%), 구글
- 네트워크 효과로 인한 방대한 행태정보 데이터 & 광고주의 이용자에 대한 접근 통제



## Net Ad Revenue Share Worldwide, by Company, 2016-2023

% of total digital ad spending



Note: includes advertising that appears on desktop and laptop computers as well as mobile phones, tablets, and other internet-connected devices, and includes all the various formats of advertising on those platforms; net ad revenues after company pays traffic acquisition costs (TAC) to partner sites; Alibaba includes Youku Tudou; Facebook includes Instagram, Google includes YouTube  
Source: eMarketer, March 2021

T11424

eMarketer | InsiderIntelligence.com

# 빅테크의 수익구조와 지대 메커니즘

- 수수료 수익

- 애플 앱스토어/구글 플레이스토어 - 30% 수수료
- 시장지배력을 이용한 과도한 수수료 수탈

- 인프라 독점

- GPU (엔비디아), 데이터센터(AWS, MS Azure, 구글 클라우드)
- 디지털 토지와 건물의 임대료 수탈

- 약탈적 소비자 가격

- 애플, 유튜브
- 전환비용 효과에 기반한 약탈적 가격과 소비자 수탈

멤버십

 Premium

개인 멤버십: ₩8,690/월

개인 요금제 청구 금액이 2024. 5. 3.부터 월 ₩14,900(으)로 변경됩니다. [자세히 알아보기](#)

멤버십을 유지하려면 가격 변경에 동의하세요.



# 빅테크의 수익구조와 지대 메커니즘

---

- 지적재산권

- 소프트웨어 저작권 : 인위적 독점으로 인한 과도한 가격 - 약탈적 소비자 가격과 유사
- 영업비밀 : 알고리즘 조작을 통한 공정경쟁 훼손

- 조세 회피

- 저세율 국가에 페이퍼 컴퍼니 설립 후 고세율 국가의 법인이 저세율 국가의 법인에 라이선스 비용 등 지급
- 조세 회피를 통한 부당한 수익 획득 : 사회로 환원될 이익의 수탈

# 빅테크와 국가의 결탁

- 독점·통제권의 법·제도적 보장

# 독점·통제권의 법·제도적 보장

---

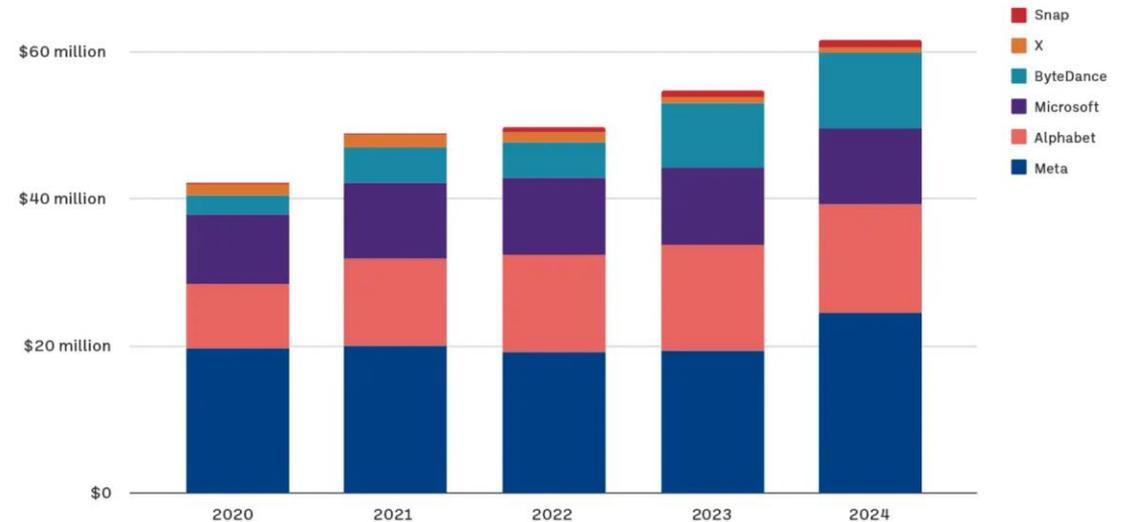
- 전 지구적 지적재산권 체제의 수립 : WTO TRIPS
- 개인정보보호법 완화 : 표적 광고를 위한 행태정보 활용, AI 학습 목적 이용자 데이터 활용
- 공정거래 및 독과점 규제법 완화 : 적대적 인수합병 허용, 과도한 수수료 방치
- 국제적으로 일관된 조세제도 미비

# 빅테크의 로비

- 2020년부터 2024년까지 빅테크는 연방 로비에 2억 6천만 달러 (약 3700억) 지출
- 의원 두 명당 한명꼴로 약 500명의 로비스트 고용
- 빅테크의 경제력 → 정치적 로비 → 더 많은 수입

## Big Tech Lobbying Aggregate Spending (2020-2024)

Meta, Alphabet, Microsoft, ByteDance, X, and Snap

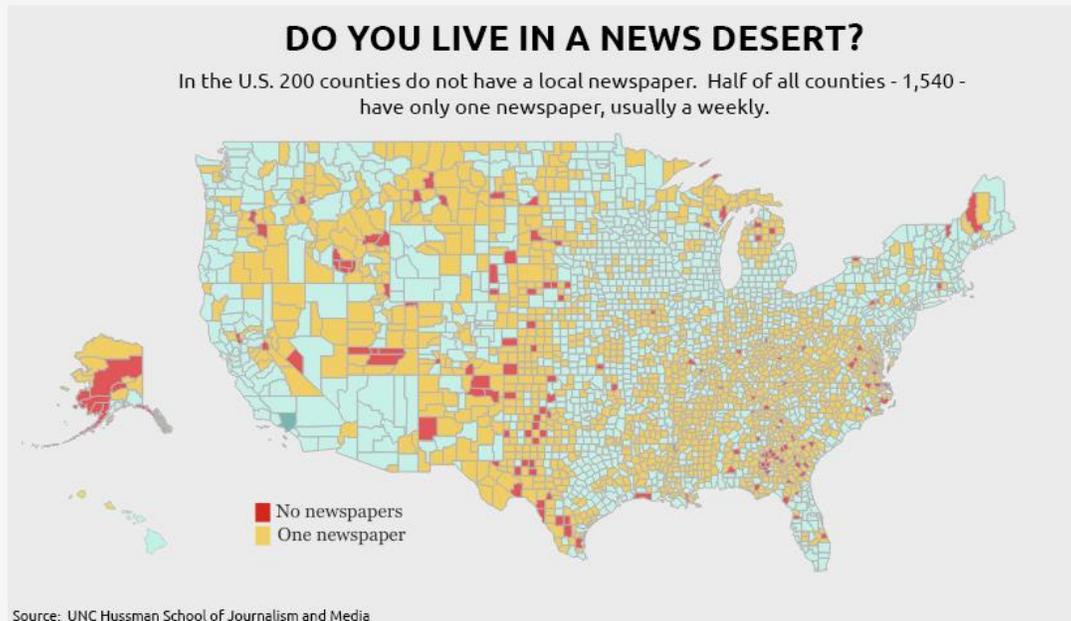


Note: ByteDance is the parent company of TikTok and Alphabet is the parent company of Google.

Source: Issue One review of federal lobbying reports.

# 빅테크의 공론장 장악

- 전통적 미디어의 쇠퇴와 (지역) 민주주의 약화
- 빅테크 알고리즘과 정치적 양극화, 허위정보 확산



출처 : <https://www.usnewsdeserts.com/>



“증오가 페이스북 키웠다”

“알고리즘은 중도 좌파는 극좌파로, 중도 우파는 극우파로 만들 것”

# 빅테크 감시 역량과 국가 감시

- 빅테크는 국가에 감시 역량 제공, 국가는 빅테크에 자금 지원

US Federal procurement contracts awarded to Alphabet, Amazon, Meta and Microsoft, 2008-2024



출처 : <https://www.intereconomics.eu/contents/year/2025/number/2/article/big-tech-and-the-us-digital-military-industrial-complex.html>

## Palantir took over Project Maven defense contract after Google backed out

Ryan Daws December 12, 2019



출처 : <https://www.artificialintelligence-news.com/news/palantir-project-maven-defense-contract-google-out/>

# 민중의 대응 전략

# 민중의 대응 전략

---

- 지대 수탈에 대한 대응
  - 플랫폼 독과점 규제, 개인정보보호법 강화, 지적재산권 완화, 국제 조세 강화 등
- 빅테크에 대응하는 다양한 주체와 운동의 연대
  - 노동, 정보인권, 기후정의, 민주주의 ...
- 공공정책 및 인권 규범 수립을 위한 국제연대
  - 국제 경쟁으로 인한 국가주의 심화로 일국적 규제의 한계