

經營發展의 諸段階

—「그라스」의 『經營과 資本主義』를 中心으로—

金 宗 炫

目	次
I. 序 言	(3) 産業資本主義
II. 「經營」과 「資本主義」	(4) 金融資本主義
III. 經營發展의 諸段階	(5) 國家資本主義
(1) 小資本主義	IV. 結 語
(2) 商業資本主義	

I. 序 言

오늘날 經營史學의 誕生의 指標은 「하버드」大學校 經營大學院(Harvard Graduate School of Business Administration)에 「經營史」(Business History)의 講座가 開設된 1927 年에 놓여지고 있다. 이것을 契機로 해서 美國의 各大學과 大學院의 經營學科에서 「經營史」의 講座가 開設되었을 뿐만 아니라 「經營史」가 그의 固有한 研究領域과 方法을 가지고 하나의 獨立科學으로 나타나게 되었던 것이다. 勿論 그 前에도 經營史的인 研究가 없었던 것은 아니며 19 世紀末로 부터 20 世紀初頭에 걸쳐서 企業家와 個別企業을 對象으로 實際의 經營 內部史料를 利用하여 많은 研究成果가 나타나고 있었다. 그러나 그들의 研究는 비록 그 對象을 個個의 企業家와 企業에 두고 具體的인 經營文書를 史料로 하여 經營活動의 史的研究를 企圖했다고 하나 그것은 어디까지나 經濟의 發展法則을 究明하는 社會經濟史的인 테두리 안에서 이루어 졌으며 經營史的인 研究는 窮極的으로는 經濟史研究의 深化를 志向한 것이었다고 말할 수 있을 것이다.⁽¹⁾ 이러한 意味에서 當時의 經營史의 研究는 經濟史研究의 한 方法이라고 하겠으며 그 成果는 經濟史的 觀點에서는 높은 價値를 가진 것이라고 해도 그것이 곧 獨立科學으로서의 經營史가 될 수는 없었던 것이다. 이러한 初期의 經營史의 研究가 經營史學의 誕生에 重要한 意義를 가졌다는 것은 두말할 것도 없겠지만⁽²⁾ 「經營史

(1) 特히 英國의 産業革命史研究는 産業革命 時代의 代表的인 企業의 內部經營文書에 依한 研究의 結果로 크게 進展되고 있다.

(2) 三島康雄와 中川敬一郎는 이러한 經營史의 研究를 經營史學의 「源流」 내지 「前史」라고 評價하

學]이 成立하기 위해서는 그러한 時代的 要求와 主體的인 努力이 要請되었던 것이다.

美國의 經濟構造는 19世紀末에서 20世紀初頭に 걸친 大統合運動의 結果 大企業이 支配하게 되고 이러한 傾向은 第1次 世界大戰을 거쳐서 20年代의 「繁榮期」에 이르러 決定的으로 促進되었다. 企業이 大規模化되고 複雜化됨에 따라 企業經營은 從來의 「원 맨」的 經營者에 代身하여 專門的인 知識과 才能을 가진 經營者를 要請하게 되었다. 또한 大企業이 成長하는 過程에 있어서는 中·小企業의 沒落을 비롯해서 勞資間의 爭議등 社會的 緊張이 激化되고 統合運動에 對한 批判的인 社會輿論이 強力히 擡頭되었던 것이다.⁽³⁾ 이러한 背景에서 大企業의 社會的 責任이 새로운 次元에서 認識되게 되고 企業經營의 問題가 크게 前面에 나타나게 되었던 것이다. 1908年 「하버드」大學校에 經營大學院이 設立된 것은 이러한 情勢에 對한 學問的 反應이라고 볼 수가 있으며 美國의 經營學이 그 體系를 樹立한 것은 이 時期였던 것이다.⁽⁴⁾

「게이」(E. F. Gay)의 뒤를 이어 「하버드」大學院의 第2代 院長으로 活躍한 「도남」(Wallace Brett Donham)은 이러한 時代的 要請을 敏感하게 認識하였다. 그는 經營者가 높은 「휴머니즘」과 倫理的 規範 그리고 廣範한 社會的 訓練을 體得해야 한다고 생각하고 眞實로 有能한 經營者를 養成하기 위해서는 企業經營의 歷史的 發展을 教授할 必要가 있다는 것을 主唱해서 「經營史」講座의 開設을 力說했다. 그래서 그의 努力으로 1925년에는 經營史協會가 創立되고 뒤이어 27년에는 「하버드」大學校 經營大學院에 「經營史」講座가 開設되었던 것이다.⁽⁵⁾ 「經營史」는 叙上한 時代的 要請으로 成立한 經營學의 一分野로서 分化하게 된 것이며 이러한 要請을 敏感하게 認識해서 그 實現에 努力한 것이 「도남」이었고 그 成果가 經營史學의 誕生을 이룩하게 되었던 것이다.

「하버드」大學校 經營大學院에 新設된 「經營史」講座의 初代教授의 名譽를 지닌 이는 「그라스」(N. S. B. Gras)였다. 그는 「하버드」大學校의 大學院을 거쳐 「유럽」에 留學하여 獨逸歷史學派의 影響 밑에서 英國經濟史를 研究하고 이미 經濟史家로서의 確固한 地位를 차지하고 있었다.⁽⁶⁾ 1912년에 歸國한 「그라스」는 1918년까지는 「클라크」大學에서 그리

고 있다. 三島康雄著『經營史學의 展開』, 1961年, 第1章, 그리고 中川敬一郎『企業者とその社會的環境』, 『經濟往來』1960年7月號, 參照.

(3) 當時의 一聯의 反獨占立法은 이러한 背景에서 나타난 것이다.

(4) 經營學成立의 指標라고 일컬어지는 「테일러」(F. W. Taylor)의 『科學的 管理』(Principles of Scientific Management)는 1911년에 出版되고 있다.

(5) 이 講座는 「스트라우스」(Isidor Straus)의 記念資金에 依해서 設立되었기 때문에 Straus Professorship of Business History 라고 일컬어졌다.

(6) 「그라스」의 經濟史關係의 主要業績에는 다음과 같은 것이 있다.

고 그後 1927年까지는 「미네소타」大學에서 經濟史의 講義를 하고 있었으나 그는 특히 「미네소타」大學 在職中에 經營者와 企業活動에 相當한 關心을 가지고 經營學徒에게 企業經營의 史的 發展에 關한 講義를 하면서 經營史研究를 志向하고 있었다. 따라서 「그라스」는 新設된 經營史講座를 擔當할 適任者였다고 말할 수 있는 것이다.

1927年에 「하버드」에 赴任한 以來 「그라스」의 活躍은 그 自體가 經營史學의 成立과 發展의 過程이었다. 즉 「經營史」講座의 開設이라는 形式的인 態勢는 갖추어 졌으나 그것이 하나의 科學으로서의 地位를 主張하기 위해서는 그의 研究領域과 方法을 갖추고 그 內容을 豊富히 하지 않으면 안되었던 것이다. 이러한 先驅的인 努力은 「그라스」와 그를 中心으로 하는 經營史研究 「그룹」에 依해서 이루어지게 되었던 것이다. 그래서 그들은 主要한 企業體의 内部經營記錄의 蒐集과 그것을 基礎로 事例研究(case study)라는 方法에 依한 企業의 個別的 實證的 研究를 推進시켰다. 그와 並行하여 「그라스」는 經營史學의 領域과 課題를 理論적으로 明確히 하고 그 學問的인 體系를 樹立하려는 努力⁽⁷⁾을 繼續하였으며 그러한 努力에 依해서 經營史學이 漸次 發展했던 것이다.⁽⁸⁾ 그래서 「그라스」는 그가 最初의 經營史擔當教授로 就任한 1927年으로부터 12年後인 1939年에 그동안의 經營史 研究成果를 基礎로 自身의 方法에 依해서 經營史의 大著 『經營과 資本主義』⁽⁹⁾를 出版했던 것이다. 이 著書는 從來 推進되어온 個別的 實證的 研究成果를 綜合하여 體系化한 것이며 同時에 經營史學의 確立을 劃하는 業績이라고 말할 수 있을 것이다. 또한 그것은 그 後의 研究의 基礎가 되었을 뿐만 아니라 그 속에서 「그라스」가 行한 經營發展의 段階的 把握은 經營史研究의 한 方法으로서 注目할 價値가 있다고 생각된다.

이러한 觀點에서 本稿는 「그라스」의 『經營과 資本主義』를 中心으로 그의 「經營發展段階說」의 紹介를 試圖한 것이다.

Evolution of the English Corn Market, 1915.

Early English Customs System, 1918.

An Introduction to Economic History, 1922.

A History of Agriculture in Europe and America, 1925.

The Economic and Social History of an English Village, 1929.

Industrial Evolution, 1930.

- (7) 그 結果는 “Business History,” *The Economic History Review*, Vol. 4, No. 4, 1934 와 “Why Study Business History?” *The Canadian Journal of Economics and Political Science*, Vol. 4, No. 3, 1938 등의 論文으로 나타났다.
- (8) 經營史學의 誕生과 發達에 關해서는 米川伸一 「經營史學の誕生と展開(1)——第二次大戰以前における「經營史」Business Historyの發達を廻つて——」 『商學研究』 8, 그리고 三島康雄 前掲書 第2, 3章, 井上忠勝 『アメリカ經營史』 第1章, 栗田眞造 『經營史』 付論 第1章 參照.
- (9) *Business and Capitalism: An Introduction to Business History*, 1939. 「그라스」는 이 著書를 「도남」에 獻呈하고 있다.

Ⅱ. 「經營」과 「資本主義」

「그라스」는 먼저 資本主義를 『資本을 使用함으로써 生計를 세워 나가는 制度』⁽¹⁰⁾라고 定義하고 이 資本主義組織을 大體의으로 다음과 같은 세가지 類型으로 區分하고 있다. 즉 (1) 前經營(pre-business), (2) 私經營(private business), (3) 公經營(public business)이다. 이러한 3 類型에 對應하여 資本主義制度에 세가지 段階를 設定하고 있다. 즉 (1) 私經營 以前의 資本主義, (2) 私經營制度下의 資本主義, (3) 公經營制度下의 資本主義=共產主義的 資本主義이다.⁽¹¹⁾ 따라서 「그라스」에 있어서는 資本主義는 그 定義로 말미암아 매우 넓은, 文明社會에서는 어디서나 存在하는 超歷史的인 概念이며 그 속에서 하나의 基準에 依해서 몇가지 段階가 設定되고 있는 것이다.

그러면 이러한 類型 및 段階를 設定하는 基準은 무엇인가? 「그라스」는 그 基準을 「經營」(business)에 두고 있다. 「經營」이라는 語句는 처음에는 單純히 바쁨(business) 또는 勤勉(industriousness)을 意味하였으나 다음에는 職業을 意味하게 된 것이다. 그러나 오늘날 學術用語로서의 「經營」의 概念을 「그라스」는 『第二義的으로는 다른 諸活動도 있으나 財貨 또는 用役의 販賣에 歸着하는 過程에 있어서의 資本과 共同으로 하는 勞動과 自然資源의 管理』 또는 『交換을 위한 管理』라고 規定하고 있다.⁽¹²⁾ 따라서 前經營 즉 私經營 以前의 資本主義下에서는 이러한 「經營」을 擔當하는 사람 즉 「經營者」(businessman)는 存在하지 않고 그것은 어디까지나 私經營資本主義時代 以後에 나타난다. 「經營」과 그 擔當者로서의 「經營者」의 有無에 依해서 資本主義의 類型 및 段階가 分類되고 있는 것이다.

한편 經營史家의 任務는 『數世紀에 걸쳐서 이루어진 「經營政策」(business policy)의 發展過程과 「經營管理」(business management)의 主要成果를 發見하고 兩者를 相關시킨다는 것』⁽¹³⁾이다. 그러나 經營史의 領域은 範圍가 적은 特殊한 것이 아니라 많은 社會情勢에 接하고 많은 文化의 흐름에 따라 前進하고 있다. 그래서 이것이 進展되면 研究는 經營內部 組織 販賣 會計 財務 景氣變動 등의 專門의 部門으로 分化될 것이다.⁽¹⁴⁾ 이러한 觀點에서 「그라스」는 그의 資本主義의 諸類型 및 段階에 있어서의 經營史를 展開하고 있는 것이다.

叙上한 基準에서 分類된 資本主義의 諸類型中에서 「그라스」가 主로 取扱하고 있는 것은

(10) N. S. B. Gras, *Business and Capitalism*, p. vii.

(11) *Ibid.*, p. vii.

(12) *Ibid.*, p. 28.

(13) *Ibid.*, p. viii.

(14) *Ibid.*, p. viii.

私經營資本主義지마는 그 전에 그는 前經營資本主義(*pre-business capitalism*)⁽¹⁵⁾를 簡單히 取扱하고 있다. 前經營資本主義의 主要한 特徵으로는 消極的인 面에서는 「經營」의 缺如이며 積極的인 面에서는 (1) 身分의 固定化 (2) 利用者間的 財貨와 用役의 交換——「經營者」의 缺如—— (3) 大體的인 自給自足 (4) 變革精神의 缺如등을 들 수가 있다. 이러한 諸特徵을 가진 前經營資本主義는 人類의 文明에서 가장 오랜 期間 存續했으며 「그라스」는 그 밑에서의 主要한 經濟活動과 使用資本을 基準으로 해서 그것을 (1) 採取經濟(*collectional economy*) (2) 農牧經濟(*cultural nomadic economy*) (3) 定住村落經濟(*settled village economy*)라는 3段階로 區分하고 있다.⁽¹⁶⁾ 즉 (1) 採取經濟는 狩獵과 漁撈의 段階이며 (2) 農牧經濟段階에서는 特히 大遊牧民族의 資本財는 多面的이었고 管理는 家父長制와 慣習을 基礎로 이루어졌고 (3) 定住村落經濟段階에서는 資本財의 量的增加와 管理의 向上이 있었다. 그러나 이 3段階를 通해서 「經營」도 「經營者」도 없었다는 點에서 그것을 前經營資本主義라는 類型으로 把握할 수 있는 것이며 거기서는 資本도 所有者自身에 依해서 直接使用되는 使用資本制度(*usucapital system*)였던 것이다. 또한 거기서는 資本의 移動(*move*)은 있으나 資本의 흐름(*flow*)은 없고 따라서 사람들은 生活維持는 할 수 있었으나 進歩 또는 變革의 契機는 마련되지 않았다.

封建制度와 그 經濟的 基礎인 莊園制度⁽¹⁷⁾에서 最高의 段階에 到達한 前經營資本主義에서는 規則的 勞動, 業務의 分化, 生産管理, 監督과 會計에 依한 緻密한 統制, 單位當資本額增加가 나타나고 있었다. 그러나 ① 契約보다 身分에 依한 指導計劃 ② 交換을 위한 生産의 缺如 ③ 專門的인 經營者의 缺如 ④ 生産 및 收入增加策과 事務發展策의 缺如라는 基本的인 要因으로 말미암아 經營資本主義는 出現하지 못했던 것이다.⁽¹⁸⁾

여기에 「經營」이 나타나고 經營者가 나타나면 經營資本主義가 出現한다. 여기에는 提供한 用役に 對해서 利潤을 期待하는 私經營과 利潤을 度外視하는 公經營이라는 두가지 類型이 있다. 「그라스」가 主要對象으로 取扱하고 있는 것은 前者 즉 私經營資本主義(*private business capitalism*)의 段階인 것이다.

(15) 第1章을 構成하는 前經營資本主義에는 「身分의 支配」라는 副題가 붙어 있다.

(16) Gras, *op. cit.*, pp. 3—7.

(17) 中世莊園의 主要管理人은 莊司(*bailiff*)와 村吏(*reeve*)였으며 莊園管理의 一般의 特徵으로는, ① 이미 統制의 要素가 있었으나 進歩의 要素가 없었다는 것과 ② 主要한 管理政策은 前年과 같은 收穫을 올린다는 것을 들 수가 있다. 또 이 段階에서는 主要한 職業으로서의 商業이 없었고 따라서 「經營」도 「經營者」도 없었다. *Ibid.*, pp. 20—22.

(18) *Ibid.*, pp. 24—5.

Ⅲ. 經營發展의 諸段階

「그라스」는 私經營資本主義段階를 다음과 같이 다섯가지 形態로 分類한다. 즉 (1) 小資本主義(petty capitalism) (2) 商業資本主義(mercantile capitalism) (3) 產業資本主義(industrial capitalism) (4) 金融資本主義(financial capitalism) (5) 國家資本主義(national capitalism)이다. 以下 이러한 順序로 各段階에 있어서의 經營發展의 特徵을 考察하자.

(1) 小資本主義⁽¹⁹⁾

小資本主義는 私經營資本主義의 最初の 形態이며 『經營史의 第1章이 된다.』⁽²⁰⁾ 그것은 都市의 成立과 함께 나타나서 經濟的都市(economic town)와 都市經濟(town economy)를 만들었으며 그의 擔當者는 都市의 小資本家 또는 「브르조아」(bourgeois)다. 그들의 經營活動은 商人「길드」(merchant guild)와 同職「길드」(craft guild)의 規制를 通해서 統制되었다. 「길드」는 團體的인 統制에 依해서 交換의 平凡性과 生産의 優秀性을 維持하려고 努力했다. 그래서 小資本家は 自身の 資本 利潤의 再投資 그리고 借入資本으로 事業을 運營했다.⁽²¹⁾

「그라스」는 小資本主義를 두가지 副段階로 區分한다. 第1段階에는 여러가지 商品을 取扱하는 一般店商人(general storekeeper)과 少數의 職商人(shopkeeper)——대장간 製靴 縮絨業등——이 存在하고 그것을 補充하는 것으로서 移動商人(travelling merchant)이 있었으며 特히 移動商人은 重要한 地位를 차지하고 있었다. 이 段階는 都市經濟의 初期에 該當하며 市場은 存在하지 않았다. 이 段階에서의 經營者는 叙上한 세가지 形態의 人物 즉 一般店商人, 職商人, 移動商人이 있다. 都市經濟의 盛期에 該當하는 第2段階에는 一般商店(general store)이 專門店(布木商 食料品商 羅紗商 鐵物商 등)으로 發展하고 그위에 職商人 및 職인이 大量 增加하고 定期의 市場이 나타났다. 이 段階에서 商人「길드」와 同職「길드」가 나타났고 商工業者以外的 모든 都市階級이 나타났던 것이다.⁽²²⁾

店商人과 職商人의 管理上의 問題도 各段階에 따라서 다르다. 店商人의 問題는 第1段階에서는 移動商人의 輸入商品과의 交換으로 輸出商品을 農村에서 獲得한다는 것이고 第2段階에서는 相互間의 不當한 競爭을 排除하고 專門化를 促進시킨다는 것이었다. 그리고

(19) N. S. B. Gras, *Business and Capitalism*의 第2章을 構成하고 「私經營의 誕生」이라는 副題가 붙어 있다.

(20) *Ibid.*, p. 30.

(21) *Ibid.*, p. 32.

(22) *Ibid.*, pp. 33—5.

職商人 및 手工業者의 管理上의 問題는 第1段階에서는 原料獲得이며 第2段階에서는 製造品質의 向上이었다.⁽²³⁾

店商人 職商人과 함께 小資本主義段階에서 重要な 存在로서 「그라스」는 移動商人을 들고 있다.⁽²⁴⁾ 移動商人은 初期의 都市經濟의 主要人物이며 都市와 함께 나타났고 經營의 誕生에 參與했다. 그들은 組合營業⁽²⁵⁾ = 規制組合(regulated trading companies)으로 貿易活動을 하였고 그들 組合은 一定한 金融的 軍事的인 組織을 가지고 있었다. 移動商人의 經營政策으로는 (1) 都賣 (2) 輸入品販賣와 輸出品蒐集 (3) 現金去來 (4) 營業의 多樣化 (5) 當座冒險事業의 境遇 以外에는 他人의 支配를 避할것 등이었고 그들의 管理上의 主要問題는 (1) 目的地와 季節에 適合한 商品의 選擇 (2) 堅固한 船舶과 信賴할 수 있는 船員의 使用 (3) 自己의 職責에 誠實과 才能을 結付할 것 등이었다. 이러한 移動商人이 主로 遠隔地貿易에 從事한데 對해서 地方的으로 移動하는 商人에는 行商人(pedler)가 있었다. 그들 中에서 極히 少數는 移動商人이라든가 定住의 小賣商人으로 上昇한 例가 있으나 大部分은 資本蓄積을 못하고 行商人에 머물렀던 것이다.

移動商人은 그들의 營業을 위해서 仲介人(broker) 公證人(notary) 代書人(scribe) 保護代理人(protective agents) 其他의 代理人과 監査人(auditor) 등의 補助人을 雇傭했다.

前經營의 時代에도 資本의 蓄積은 있었으나 資本의 흐름(flow)은 私經營의 時代에 들어서서 비로소 나타난다. 小資本主義時代의 資本의 흐름은 資本의 所有者가 利子 및 配當金을 얻기 위해서 그의 使用者에게 直接 貸付하는 直接貸付制度(direct putting-out system)에 依해서 이루어졌으며 資本의 所有者는 (1) 財貨의 信用販賣 (2) 財貨 또는 貨幣의 貸付 (3) 組合營業(partnership)에의 投資 등의 諸方法으로 그의 使用者에게 直接 貸付했다. 가장 많이 史料가 남아 있는 海上貿易의 境遇에는 正規의 貸付는 (1) 船舶抵當冒險貸借(bottomry) (2) 貨物抵當冒險貸借(respondentia) (3) 海上貸付(sea loan) 등의 形態로 이루어졌다. 이 時代의 資本의 흐름은 一般的으로 陸上 및 海上의 當座冒險事業에 基盤을 둔 組合營業制度에 依해서 容易하게 實現되었던 것이다.⁽²⁶⁾

最後에 「그라스」는 小資本主義段階의 長點과 弱點을 考察하여 長點으로는 (1) 資本의

(23) 店商人과 職商人의 經營에서 勞動者의 養成은 徒弟制度에 依存했다.

(24) 移動하는 小資本家에는 移動商人 以外에 行商人(pedler)과 呼賣行商人(huckster)이 있다. *Ibid.*, pp. 37, 44-48.

(25) 「노르웨이」의 移動商人에는 (1) 經營者이며 冒險商人인 實際活動을 하는 組合員과 (2) 貿易活動으로 引退하며 投資를 하는 投資의 組合員= 匿名組合員(sleeping partner)이 있었다. *Ibid.*, pp. 38-9.

(26) *Ibid.*, pp. 52-8.

廣範한 所有와 그의 利用 (2) 直接貸付組織의 創出 (3) 個人主義 (4) 能率的이고 融通性 있는 商法の 創出 (5) 組合營業 등을, 그리고 弱點으로는 (1) 小資本家の 增加와 過剩競争 (2) 狹小한 市場을 위한 傳統的 生産 (3) 大財力을 가진 經營者의 缺如等을 들고 있는 것이다. 그러나 小資本主義는 滅亡했으나 小資本家は 아직도 農業을 비롯한 諸産業에서 殘存하고 있는 것이다.⁽²⁷⁾

(2) 商業資本主義⁽²⁸⁾

「그라스」는 商業資本主義를 「私經營에 있어서의 統制의 誕生」이라는 副題가 붙어있는 前期와 「分解傾向을 가진 成熟」이라는 副題가 붙어 있는 後期로 나눈다. 이 時代의 中心의 人物은 定住商人(sedentary merchant)이었다. 移動商人이 國際的인 定期市制에 屬하고 移動하는데에 最善을 다하는데 對해서 定住商人은 急速히 發達하고 있는 大商工業都市에 屬하고 企業管理에 才能을 發揮한다. 또 定住商人에는 特定地域과 專門的으로 商去來를 하는 商人과 特定商品을 專門的으로 去來하는 商人의 두가지 形態가 있었다.⁽²⁹⁾

小資本主義時代의 支配的인 工業制度를 小賣手工業制라고 부른다면 이 時代의 그것은 都賣手工業制였다. 定住商人이 出現하고 그 資本과 組織力으로 工業을 支配하게 되자 從來 獨立적이었던 手工業者들은 定住商人에 從屬하게 되고 「길드」制의 解體를 招來했던 것이다. 이렇게 해서 이 時代의 中心의 人物은 定住商人이었던 것이다. 그들의 經營活動은 計理事務所에서 帳簿에 記入되었으며 그 帳簿과 함께 複式簿記에 關한 論著가 나타나고 있는 것이다. 定住商人과 더불어 企業에는 새로운 時代가 나타났고 거기서는 經營問題가 主로 考察되었다. 定住商人은 知識 管理 計劃性 및 指揮에 依存했고 그의 企業經營은 政策과 管理에 있어서 小資本家の 그것보다 훨씬 進歩된 것이었다. 定住商人의 行動은 中世史의 「페이지」에 充滿하고 있다.⁽³⁰⁾ 그러나 그들의 存在는 「피렌느」(Henri Pirenne)에 依해서 認識되고는 있었으나 그들의 活動의 多面性으로 말미암아 從來의 經濟史에서는 明確히 認識되지는 못했다.

定住商人의 經營政策에는 (1) 旅行中의 時間節約——代理人과 組合員이 雇傭되었다—— (2) 危險回避——組合營業과 相互保險의 利用——이것은 後에 株式會社의 形成에 까지 發

(27) *Ibid.*, pp. 58—62.

(28) N. S. B. Gras, *Business and Capitalism*의 第3, 4章을 構成한다.

(29) *Ibid.*, p. 68.

(30) 「그라스」는 代表的인 定住商人으로 「플로렌스」의 「메디치」家 (the Medici) 「아우그스부르크」(Augsburg)의 「푸거」家(the Fugger) 및 「웰서」家(the Welser) 「런던」의 「스미스」(Sir Thomas Smythe)와 「크래도크」(Mathew Cradock), 美國의 「헨콕」(John Hancock) 등을 들고 있다. *Ibid.*, pp. 72—3.

展했다 — (3) 不充分的 資金으로 去來 製造 漁業 林業 鑛業 등에서 他人을 統制한다는 것 — 特權과 獨占의 獲得—이 主要한 것이었다. 그리고 定住商人은 輸出入業者 都散賣業者 運輸業者 倉庫業者 通信業者 銀行業者 抵當業者 保險業者라는 여러가지 機能을 結合하여 遂行했다. 그리고 定住商人들은 다음과 같은 諸機能을 統制했다. 즉 自身이 商品을 生産할 準備를 計劃하고 遠隔地의 事業活動을 推進하고 植民地活動을 援助했던 것이다. 定住商人은 또 活動開始 前에 自己의 從業員과 世界各地의 代理人과의 組織을 樹立하여야 했다. 商店의 從業員은 會計係 現金出納係 書記였고 代理人에는 (1) 商人自身의 代理人— 가장 重要한 것은 航海와 荷物運送을 맡는 船荷上乘人(supercargo)이었다— (2) 規制組合의 在外商館등이 있었다. (31)

定住商人이 諸機能을 遂行하는 過程에서 組合營業이 隆盛했다. 組合營業에서 定住商人이 가진 主關心은 移動商人의 境遇와 같이 當座冒險事業에 있는 것이 아니라 一定期間 繼續되는 一般의 組合營業에 있었다. 그의 好例로는 輸出入과 都賣를 共同으로 하게 된 同一家系の 組合營業이 있다. 이 組合은 上級組合員과 下級組合員으로 構成되고 前者가 投資하고 政策 決定을 하면 後者は 主로 그의 管理能力과 活動力으로써 組合의 運營을 擔當했다. 定住商人은 小賣를 위해서 下級組合員을 그리고 製造業을 統制하기 위해서 生産管理組合員을 雇傭했던 것이다. (32)

他面 資本의 흐름을 보면 定住商人=商業資本家は 使用資本制度를 利用하고 直接貸付制度를 擴大시키고 그위에 資本의 媒介者(一般的으로 銀行家 또는 銀行)를 通해서 貸付되는 間接貸付制度(indirect putting-out system)를 創造했다. 資本의 흐름에 있어서 間接貸付制度는 重要的 役割을 하게 되었으며 그 擔當者는 「플로렌스」(Florence)의 「페루찌」家(the Peruzzi)에 代表되는 商人銀行家和 「제노아」(Genoa)의 「센트 조오지」(St. George)銀行과 「잉글랜드」(England)銀行으로 代表되는 商業銀行이었다. 이러한 資本組織이 發達한 結果 資本蓄積과 節約의 增大, 貸付의 安全性의 增大, 그리고 利子率의 低下傾向이 나타났던 것이다. (33)

統制는 前經營資本主義에서는 村落共同體라든가 領主에 依해서 이루어졌고 小資本主義時代에는 「길드」, 教會, 商法, 都市當局등에 依해서 이루어지기도 했다. 그러나 私的 強制라는 意味에서 統制가 나타난 것은 商業資本主義時代에서 이며 여기에 近代的인 統制의 問題

(31) *Ibid.*, pp. 74—81.

(32) *Ibid.*, pp. 81—85.

(33) *Ibid.*, pp. 85—88.

가 나타나게 되었다. 定住商人에 依해서 統制된 「그룹」에는 (1) 定住商人自身 (2) 被雇傭人 (3) 代理人 (4) 下級組合員 (5) 相互保險契約者 (6) 手工業者 漁民 農民 (7) 從者 (8) 移住者들이 있다. 定住商人=商業資本家の 實力은 그의 資本蓄積과 함께 그의 經營能力에 있었다. 그들의 統制手段에는 (1) 直接監督 (2) 代理人의 雇傭 (3) 通信 (4) 複式簿記가 있었으며 이러한 統制에 依해서 事業을 發展시켰던 것이다.⁽³⁴⁾

工業과의 關係에 있어서는 定住商人은 從來의 消極的 立場에서 積極的 立場으로 轉換하여 工業生産을 組織하고 獨立의인 手工業者를 自己밑에 從屬시켜 그것을 支配하게 되었다 (先貸制度). 그리고 定住商人은 組合營業을 永續의인 組織으로 더욱 發展시키는 過程에서 株式會社組織을 創設 發展시켜서 經營의 長期政策과 展望의 擴大를 可能케 했으며 資本의 募集을 더욱 容易하게 하고 經營活動의 發展에 寄與했다. 定住商人의 營業形態 [(1) 個人營業 (2) 組合營業 (3) 株式會社營業]에 따라서 複式簿記가 發達했으며 그것은 企業統制의 有力한 手段이 되었던 것이다.

定住商人의 政策을 다른 角度에서 보면 (1) 經營의 安全과 熟達 (2) 交易商品의 調達 (3) 販賣 (4) 外國貿易 (5) 財務 (6) 低費用 (7) 市場價格(公定價格에 대해서) 등인데 이러한 政策이 國家에 依해서 公的 政策으로 採用된 것이 重商主義이다. 즉 『公的政策의 열쇠는 個人의 政策——定住商人의 政策 속에 있었던 것이다.』⁽³⁵⁾ 商人과 國家와의 사이에는 半公共的 組織인 首都經濟가 存在하고 거기서 事業家の 內部的 中核을 構成하는 것이 定住商人이었다. 商業資本主義가 結果한 重要한 業績의 하나가 重商主義였다면 다른 하나는 首都經濟(metropolitan economy)였다. 『首都經濟는 大商業都市에 있어서의 一群의 事業家の 代理人을 통해서 生活必需品를 獲得하는 生産者와 消費者의 組織이었다.』⁽³⁶⁾ 首都에서 定住商人은 (1) 同業組合(livery company)⁽³⁷⁾ (2) 商業去來所⁽³⁸⁾ (3) 公共의 市場을 發展시켰고 또 廣大한 背後地를 首都經濟에 編入시킴으로써 그것을 定住商人의 組織力 및 管理力 밑에서 더욱 發展시켰던 것이다.

(34) *Ibid.*, pp. 88—92.

(35) *Ibid.*, p. 121.

(36) 小資本家が 活躍하는 環境은 都市와 그와 關係를 가진 一定한 背後地였으며 商業資本家の 그것은 처음에는 都市 後에는 首都와 그의 廣範한 背後地 그리고 遠近의 商業의 諸關係였다. 商業資本家들은 西「유럽」에서 15世紀頃에 後期都市重商主義를 形成하기 시작했으며 거기서는 經濟의 不平等이 나타나고 製造業에 對한 商人의 支配가 確立되고 그들의 管理와 統制는 大部分이 代理人 一定期間의 組合營業 會計(주로 複式簿記)에 依해서 遂行되었다. *Ibid.*, p. 128.

(37) 「런던」에서 使用된 名稱이며 布木商 食料品商 羅紗商 織物商 등을 포함했다.

(38) 이러한 去來所는 15世紀末 16世紀初에 西「유럽」의 國際的都市에서 成長했다. 「런던」去來所(Royal Exchange)는 1564년에 創設되었다. *Ibid.*, pp. 129—130.

商業資本主義時代가 經過함에 따라서 一般的 形態와는 다른 定住商人이 나타나고 있었다. 그것은 (1) 管理能力만으로써 貢獻하는 管理者(manager) (2) 國家的業務의 請負人(contracting) (3) 企業創設을 計劃하는 發起人(promoter) (4) 純粹한 危險負擔을 하는 投機人(speculator)들이다. 또 定住商人이 專業化되어 銀行業(商業銀行)이 發達되었으며 그 過程에서 商人銀行家は 約束어음(promissory note) 債券(bond) 換어음(bill of exchange) 手票(chèque) 一覽拂어음(demand or circulating note) 등의 信用證書를 利用하고 있다.⁽³⁹⁾

商業資本主義의 長點과 弱點을 들면 長點으로는 (1) 統制 및 管理組織 (2) 日常의 經營 (3) 會社組織으로 要約될 수 있었으나 이들은 同時に 弱點도 될 수 있는 要因을 가지고 있었다. 즉 (1) 雇傭人을 통한 統制가 本質的으로 弱하다는 것 (2) 冒險事業의 多樣化로 結果되는 會計의 困難 (3) 積極의 商業活動에 의한 植民地 및 東洋의 原產物 또는 本國의 原料의 供給過剩 (4) 不動産에의 投資와 地主에의 轉化에 의한 定住商人의 慢性的 萎縮傾向 (5) 絶對的인 高利率 (6) 定住商人은 너무 많은 機能을 遂行하기 때문에 技術問題—生産에서의 動力機械의 採用——의 未解決 등이다. 弱點 (6)에 있어서 定住商人은 機械의 熟練者를 통해서 必要한 調整을 했으나 그것은 同時に 商業資本主義를 衰退케 했고 이리하여 定住商人은 産業資本家가 되었다. 換言하면 商業資本이 産業資本으로 轉化하여 英國의 境遇 産業革命과 農業革命에 많은 資本을 供給했던 것이다. 定住商人과 商業資本主義는 内部로 부터 分解한 專門化와 外部로 부터의 産業革命에 依해서 崩壞했던 것이다.⁽⁴⁰⁾

(3) 産業資本主義⁽⁴¹⁾

이 時代의 中心人物은 産業資本家다. 그는 動力機械를 利用하고 代理人보다도 賃金勞動者를 雇傭하고 組合營業보다도 株式會社 組織을 選擇했으며 이러한 點이 商業資本主義下의 定住商人과의 相異點이다. 그러나 經營政策面에서 볼 때 이 時代의 重要한 特徵은 商業資本主義의 그것이 機能의 多樣化였는데 對해서 專門化傾向이다. 즉 定住商人의 多樣한 業務가 船舶運送業 銀行業 製造業 등으로 專門化되었던 것이다. 이러한 專門化傾向은 商業資本主義로 부터 産業資本主義에의 移行의 重要한 契機가 된 것이며 그것은 産業革命에의 움직임이었던 것이다. 産業革命은 人類의 生産施設에 動力機械를 附加했고 定住商人이 導入한 先貸制와 工場制手工業(manufacture)을 工場制(factory system)로 轉換시켰던

(39) *Ibid.*, pp. 132—141.

(40) *Ibid.*, pp. 157—164, 174.

(41) N. S. B. Gras, *Business and Capitalism*의 第5章을 構成하며 「大企業에 있어서의 確固한 專門化의 勝利」라는 副題가 붙어 있다. 「그라스」는 이 時代를 重複도 있으나 大體的으로 1790~1890年으로 보고 있다. *Ibid.*, p. 175.

것이다.⁽⁴²⁾

他面에서 産業資本主義에 對해서 貢獻한 것은 勞動者를 除外하고 세가지 「그룹」이었다. 즉 첫째 定住商人은 그의 資本 政策 管理를 통해서, 둘째 産業企業家는 革新的인 工業技術을 提供함으로써, 그리고 셋째 小資本家는 工場制度를 導入함으로써 各各 貢獻했던 것이다.⁽⁴³⁾ 商業資本主義下에서는 重商主義的인 外國貿易을 強調했음에 對해서 産業資本主義下에서는 生産을 重視했고 그에 따라 勞動價値가 強調되었던 것이다. 그러나 「그라스」는 오늘날 機械(資本)와 經營管理가 漸次 重要한 要素가 되고 있기 때문에 勞動의 重要性은 以前보다 작다고 指摘하고 있다.⁽⁴⁴⁾

『産業革命의 第1의 勝利가 工業生産에 있었다고 하면 第2의 勝利는 輸送機關에 있었다.』⁽⁴⁵⁾ 特히 鐵道는 鐵網工業을 크게 發展시켰을 뿐만 아니라 特히 美國에서는 潛在的 經濟力을 急速히 顯在化했다. 이와같이 工業과 輸送機關의 革新은 産業革命이 結果한 偉大한 成果였으며 이에 對해서 商業銀行은 主로 運營資本을 提供했던 것이다. 그러나 이 時代를 통해서 商業銀行은 産業企業과의 關係에서 消極的 立場을 取했다.

管理面으로 보아서 「그라스」는 産業資本主義를 大體的으로 세가지 段階로 區分한다.

첫째 段階에서는 産業資本家는 機械生産과 勞務管理의 問題가 있었으나 商品供給이 不足狀態였으므로 生産에 置重하면 되었고 經營條件이 매우 有利했다. 둘째 段階에서는 供給過剩狀態가 나타나서 競爭이 激化되자 販賣에 置重해야 했다. 여기에 低費用과 有効한 販賣問題가 나타나고 「마케팅」(marketing) 問題가 注目된다. 셋째 段階에서는 金融面 特히 企業의 内部金融力에 置重된다. 그래서 (1) 生産과 分配의 調整 (2) 費用節約 (3) 金融準備金의 形成 (4) 長期와 短期의 諸政策案出 (5) 會計의 重要視가 問題된다. 이 段階에서는 專門化에 의한 過度의 競爭이 排除되고 諸機能의 再結合과 諸企業의 結合이 나타난다. 企業의 内部金融力이 弱化되면 外部의 企業과 銀行家に 依해서 吸收된다(金融資本主義에의 移行).⁽⁴⁶⁾

以上の 3段階에 對應하는 特徵은 「마케팅」에서도 볼 수 있다. 첫째 段階는 販賣代理

(42) *Ibid.*, pp. 176—177.

(43) 「그라스」는 그러한 定住商人의 代表로서 英國의 「롬」(Sir Thomas Lombe)과 美國의 「올미」(Almy) 및 「브라운」(Brown)을 産業企業家의 代表로서 「크로울리」(Crowley)와 「볼튼」(Mathew Boulton)을 그리고 小資本家의 代表로서는 「아아크라이트」(Sir Richard Arkwright)를 들고 있다.
Ibid., pp. 178—179.

(44) *Ibid.*, p. 180.

(45) *Ibid.*, p. 181.

(46) *Ibid.*, pp. 189—194.

人(commission agent)이 成立해서 繁榮하는 時期이며 販賣組織은 生産者 또는 輸入業者——販賣代理人 또는 都賣業者——小賣業者로 表現된다. 둘째 段階는 販賣代理人에 對해서 都賣業者가 勝利하는 時期며 販賣組織은 製造業者——都賣業者——小賣業者라는 産業資本主義時代의 典型的인 形態를 取한다. 그러나 셋째 段階에서는 都賣業과 小賣業이 後退해서 消費組合 系列小賣店 百貨店이 進出하게 된다.⁽⁴⁷⁾ 産業資本家도 特히 株式會社에서는 商業資本家와 같이 代理人을 利用했다. 重要的 代理人에는 販賣 購買 法律 監査 廣告 金融(또는 財務) 登錄 讓渡 등의 代理人이 있으며 이들 代理人은 監査役을 除外해서 株式會社內에 包含할 수 있고 때로는 顧問 또는 補助者가 될 수도 있다. 그리고 景氣循環이 미로소 나타나는 이 時代에는 職業的인 經營補助人(辯護士 計理士 技術顧問 등)이 더욱 要請되고 그것이 重要的 存在가 되고 있다.

다음에 資本의 흐름을 보면 産業資本主義時代에도 叙上한 세가지 貸付制度가 모두 利用되고 있었으나 特히 直接 및 間接貸付制度가 支配的이다. 이 時代에는 莫大한 固定資本을 必要로 하는데 그것은 組合營業과 株式會社에 依해서 調達된다. 또 國際的인 資本의 흐름도 나타났다. 商業資本主義時代에 나타난 間接貸付制度는 産業資本家에 依해서 活潑히 利用되고 特히 商業銀行은 各種 어음의 割引을 通해서 産業에 運營資本을 提供하였다. 商業銀行 以外에는 投資金融「그룹」인 投資銀行, 保險會社, 信託會社가 나타나서 間接貸付制度에서 重要的 役割을 했다. 그러나 이들 金融機關은 産業資本主義下에서는 企業과의 關係에서 消極的立場을 取했다.⁽⁴⁸⁾

産業資本主義는 企業의 内部組織에도 뚜렷한 影響을 주었다. 즉 첫째 勞動者는 企業内部에 編入되고 둘째 從來의 代理人의 諸機能은 賃金勞動者와 有給職員에 依해서 代替되고 셋째 商業資本主義下의 組合營業은 大企業인 境遇에는 株式會社로 編成되었다. 따라서 一層 精巧한 内部組織이 出現하고 有効한 財務 및 勞務管理問題가 나타났고 規律과 分業이 重視되고 企業의 一般的 機能이 專門化되는 反面 企業内部에서는 職責分化가 나타나서 社長 總管理人 部門管理人 監督員 勞動者라는 産業階層이 나타났던 것이다.⁽⁴⁹⁾ 또 이 時代에는 人間工學(social engineering)이라고 부를 수 있는 企業에 있어서의 人的要素의 配慮가 經營政策上의 問題가 되고 있다. 그 方法에는 (1) 醫療援助 貸付資金 厚生施

(47) 「그라스」는 첫째 段階를 1790年~1840年 둘째 段階를 1840年~90年 셋째 段階를 1870年~1930年으로 보고 있다. 그리고 百貨店의 歷史에서 第1發展期는 1850年~70年 第2發展期는 1870年~90年~1920年이다. *Ibid.*, pp. 195-200.

(48) *Ibid.*, pp. 218-223.

(49) *Ibid.*, pp. 224-26.

設 (2) 公正賃金 (3) 經營參加 등이며 그 先驅로서는 「오웬」(Robert Owen)이 있고 後에는 「카네기」(Andrew Carnegie)와 「록펠러」(J. D. Rockefeller) 父子가 이 면에서 크게 活躍했다.

産業資本主義의 長點과 弱點에 關해서는 意見의 一致를 볼 수는 없으나 長點으로 (1) 動力機械의 使用 (2) 財貨와 用役의 廉價供給 (3) 勞働者育成 (4) 勞働者, 經濟力, 富의 集中 (5) 企業의 專門化(이것은 反面에 弱點도 된다) 등을 들 수 있다. 反面 弱點은 長點과 表裏의 關係에 있다. 즉 (1) 勞働에서의 自由의 喪失 (2) 長期의 專門化와 競爭의 激化 (3) 平均의 人間의 感傷的 反感 (4) 工業經營面에서 株式會社 組織을 通하여 産業民主主義의 發展契機를 가지면서 그것을 實現하지 못했다는 것등이다.⁽⁵⁰⁾

(4) 金融資本主義⁽⁵¹⁾

産業資本主義下에서의 專門化와 競爭의 激化는 19世紀 第4·4半世紀의 不況에 直面하여 새로운 調整을 不可避하게 하였다. 産業資本家は 生産과 分配를 調整하고 그의 經營에 金融力을 賦與하지 않으면 안되었다. 이러한 發展의 一部는 專門化로 부터의 轉換이며 그 過程에서 産業資本家は 다음과 같은 네가지 努力을 했다. 즉 (1) 相異한 諸機能과 活動의 結合 (2) 商業資本家=定住商人의 方法에 따른 諸機能의 再結合 (3) 生産의 多樣化 (4) 同一企業體의 結合이다.⁽⁵²⁾ 이러한 産業資本家の 努力은 部分的으로는 成功했으나 大部分의 境遇에 失敗했으며⁽⁵³⁾ 그 失敗한 곳에서 金融資本家が 比較的 短期間에 成功했던 것이다. 그래서 金融資本家は 企業의 專門化에 많은 經濟的 諸機能을 代替하고 企業體를 統合하고 競爭을 排除하고 準備金을 形成하고 費用을 低下시켰다. 『金融資本家は 第2 또는 積極的 局面에서 間接貸付制度를 營爲하는 機關의 所有者 또는 管理者이다. 換言하면 金融資本家は 廣範한 사람들로 부터 資本을 吸收하고 그 資本을 貸出 또는 投資할 때 借受 企業에 對한 影響力과 統制를 確保함으로써 事業을 하는 經營者인 것이다.』⁽⁵⁴⁾

이 時代의 金融資本家の 典型的인 例로서는 「모르간」(J. P. Morgan)을 들 수 있다. 金融資本主義의 起源은 (1) 16世紀의 「이탈리아」와 南獨逸 (2) 19世紀中葉의 西「유럽」에서

(50) *Ibid.*, pp. 234—23, 7.

(51) N.S.B. Gras, *Business and Capitalism*의 第6章을 構成하며 「仲介金融業者가 經營에 影響을 주거나 또는 統制한다」라는 副題가 붙어 있다.

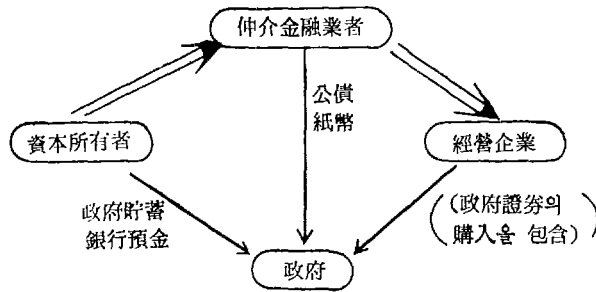
(52) 「그라스」는 그 例로서 1)의 경우에는 「로드 아일랜드」(Rhode Island)의 「스프래그」(Sprague)家 2)의 境遇에는 「카네기」(Andrew Carnegie) 3)의 境遇에는 百貨店經營과 Dennison Manufacturing Company 그리고 4)의 境遇에는 Quaker Oats Company를 들고 있다. *Ibid.*, pp. 239—244.

(53) 美國에서는 1873年—1929年의 期間.

(54) *Ibid.*, pp. 246—247.

擡頭한 發起銀行(promotional bank) (3) 19世紀末의 美國 特히 「뉴욕」에서 찾아 볼 수 있다⁽⁵⁵⁾ 金融資本家 特히 投資銀行家は 그의 資本力으로 많은 企業에 影響力을 가지고 또는 그것을 統制했다.⁽⁵⁶⁾ 『資本은 「시멘트」이며 投資銀行家は 「시멘트 믹서」였던 것이다.』⁽⁵⁷⁾

金融資本主義時代에서도 資本의 흐름이 直接 및 間接貸付制度에 依해서 이루어지고 있다는 것은 前時代와 다름이 없으나 金融資本主義時代에는 間接貸付制度가 受動的 關係로부터 積極的統制로 轉換한다. 廣範한 階層⁽⁵⁸⁾으로 나타난 資本은 金融資本家の 손을 거쳐서 流動했으며 그것은 다음과 같이 圖示된다.⁽⁵⁹⁾



※ (重線은 重要な 흐름)

國際的인 資本移動이라는 면에서 보면 이 時代에 美國은 資本輸入國으로 부터 輸出國으로 轉化하고 이들 資本의 圓滑한 移動에 있어서 金融資本家가 큰 役割을 했다.

金融資本家は 破滅的인 競争을 止揚하기 위하여 많은 諸機能을 統合하고 生産과 投資를 多樣化했으며⁽⁶⁰⁾ 그 結果 大企業이 成長하게 되었다. 이러한 企業의 統合은 工業 輸送(特히 鐵道) 通信 및 公共事業의 分野에서 크게 이루어졌다. 한편 販賣分野에서도 諸機能의 專門化는 統合에 代替되고 企業은 製造業에 加해서 都賣와 小賣도 하게 되었다(製造業者—都賣業者—小賣業者라는 關係의 崩壞). 여기에서 金融資本家は 한 役割을 하게 되

(55) 그 例로서 代表的인 것은 (2)의 경우에는 Rothschild 兄弟商會, 「크레디·모빌리에」(Crédit Mobilier) (3)의 경우에는 J. P. Morgan 商會, Jay Cooke 商會, Kuhn—Leob 商會, Kidder—Peabody 商會, Lee, Higginson 商會 등이다. *Ibid.*, pp. 247—251.

(56) 그 方法으로는 兼攝理事會制度(system of interlocking directorates) 投票權放棄株(non-voting stock)가 利用되었으며 特히 持株會社(holding company)는 가장 強力한 方法이었다. *Ibid.*, p. 257.

(57) *Ibid.*, p. 251.

(58) 이 階層에는 金融資本家, 隱退한 産業資本家, 證券相續者, 企業의 理事들, 中産者, 賃金稼得者, 農業者, 慈善團體 등이 包含되며 이러한 資本投資家의 數는 美國에서 한때 2000 萬名에 達했다. *Ibid.*, p. 264—265.

(59) *Ibid.*, p. 362.

(60) 그 典型的인 例로서는 統合에서는 United States Steel Corporation(1901年)과 International Harvester Company(1902年) 그리고 多樣化에서는 Westinghouse Electric and Manufacturing Company와 Gillette Safety Razor Company 를 들 수 있다. *Ibid.*, pp. 267—271.

었고 그는 (1) 商社의 破産과 關聯해서 (2) 大企業의 所有者의 引退를 援助하기 위해서 (3) 新企業의 發起를 通해서 販賣企業의 再組織 系列商店의 設立에 參與하게 되었다. ⁽⁶¹⁾

商業資本主義下에서 크게 利用된 代理人과 事務用具 産業資本主義下에서 크게 利用된 補助人은 金融資本主義下에서 더욱 發展되고 새로운 目的에 奉仕했다. 金融資本主義下에서는 科學的管理와 原價計算의 發展에 따라 費用問題가 새로운 重要性을 띠게 되고 (1) 事務管理顧問(office management counselors) (2) 販賣相談役(market consultants) (3) 宣傳顧問(public relations counselors) (4) 産業關係顧問(industrial relations counselors) 등의 補助人이 成長했다. ⁽⁶²⁾

金融資本主義는 一般의 資本動員에서 큰 役割을 했다. 金融資本家는 企業의 金融政策을 通해서 長期的으로는 擔保付負債를 減少시키고 短期的으로는 運營資本을 위한 剩餘金을 形成함으로써 企業의 不況克服을 可能하게 하였다. 그리고 金融資本家の 經營政策은 經營資本 勞動費用의 節減, 過度한 競爭의 排除, 諸機能의 統合, 生産 및 投資의 多樣化 水平의 結合을 實現했다. 이렇게 해서 金融資本主義는 企業의 生命인 利潤의 維持에 어느 程度 成功했던 것이다. 그러나 金融資本主義는 從前의 어느 形態의 資本主義보다도 非難의 對象이 되고 있다. 그 主要한 弱點을 들면 (1) 企業體가 成長하고 統合되면 過大資本化가 생긴다는 것 (2) 政策과 經營의 分離——金融資本家에 依한 政策樹立과 有給執行部에 依한 經營—— (3) 景氣變動에 對한 無力 (4) 金融資本家の 農業者 經營執行層 勞動者와의 敵對關係 (5) 産業資本가와 國家資本가와 의 對抗關係 등을 들 수 있는 것이다. ⁽⁶³⁾

(5) 國家資本主義⁽⁶⁴⁾

國家資本主義는 그 속에서 아직도 支配的인 私的經營資本이 公的經營資本에 依해서 補充되는 資本主義形態이며 그 代表的인 例는 「파시즘」(fascism) 「나치즘」(naziism) 그리고 美國의 「뉴 딜」政策이다. ⁽⁶⁵⁾ 이 制度下에서는 政府가 그 政策에 따라 私的 經營을 統制하기 위해서 資本과 信用을 統制하는데 그 權力을 使用함으로 政府의 役割이 커지며 若干의 社會化가 實現된다. 그러나 그것은 私的經營資本主義를 破壞하지는 않는다. 國家資本主義의 하나의 基本的 目的은 金融資本主義의 弱點을 排除하는 것이며 그 目的遂行의 擔當

(61) *Ibid.*, pp. 288—293.

(62) *Ibid.*, p. 294.

(63) *Ibid.*, pp. 316—320.

(64) N. S. B. Gras, *Business and Capitalism*의 第7章을 構成하며 「私的資本의 金融的統制에 대한 政治的統制」라는 副題가 붙어있다.

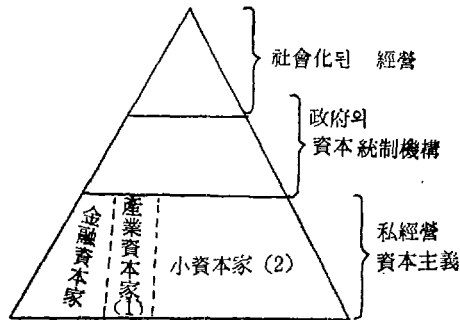
(65) *Ibid.*, p. 323.

者는 (1) 政治家(政策決定者) (2) 政治的 軍事的 行政官 및 官吏 軍人(政策執行者) 이다.

國家資本主義의 導入에는 다음의 다섯가지 要因이 크게 作用했다. 즉 (1) 金融資本을 制約한다는 것 (2) 政府에 의한 課稅權의 增大 (3) 政府에 의한 金融資本家 以外的의 階層에 대한 財政的 援助 (4) 政府에 의한 失業者救濟와 生産刺戟策 (5) 公共事業 및 重工業의 社會化다.⁽⁶⁶⁾

歴史的으로 볼 때 前經營資本主義는 大衆에게 「安定」을 주었고 私的經營資本主義는 經濟的自由와 經濟的 機會를 주었으나 同時에 「不安定」을 낳았다. 國家資本主義는 經濟的 社會와 自由를 犧牲시킴으로써 「安定」을 回復하고 있다.⁽⁶⁷⁾ 그러나 國家資本主義는 全적으로 私的經營資本主義에 基礎를 두고 있으며 國家의 關與는 戰略的으로는 強하지마는 比較的 적다. 國家資本主義는 다음과 같은 「피라미드」로 例示될 수 있고⁽⁶⁸⁾ 그 堅固한 基礎는 私經營資本主義이다. 私經營資本主義의 모든 歴史的 形態는 商業資本主義를 除外하 國家資本主義時代에도 殘存하고 있다. 그리고 政府活動이라는 것은 私的經營管理에 基礎를 두고 있는 것이다. 國家資本主義下의 資本의 흐름은 次圖와 같다.⁽⁶⁹⁾

最後에 國家資本主義의 長點과 弱點을 본다면 國家資本主義는 確實히 金融資本主義의 過誤를 抑制하고 小資本家와 產業資本家の 援助를 志向하고 從來 無視된 部分을 育成하 公共事業을 促進시키고 公益事業과 같은 限定된 數의 企業의 社會化를 實現하고 公的의



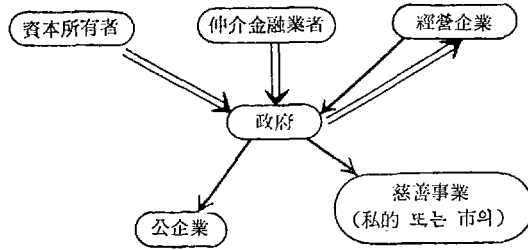
(1) 大商業的 農業經營者를 包含
(2) 農業者를 包含

(66) *Ibid.*, pp. 325—327. 「그라스」는 國家資本主義와 國家社會主義를 區別하여 『後者에서는 國家가 모든 資本을 所有하고 勞働者는 그들의 寄與에 따라 分配된다. 國家社會主義는 一旦 樹立되면 獨裁者를 受容하거나 또는 共產主義的 資本主義(communistic capitalism)——例를 들면 「러시아」(Russia)——로 移行하게 된다』고 말하고 있다.

(67) *Ibid.*, p. 330.

(68) *Ibid.*, p. 331.

(69) *Ibid.*, p. 363.



※ (重線은 重要な 흐름)

益이라는 觀點에서 企業을 統制했다는 點에서 成果가 있었다고 볼 수 있다. 그러나 反面에 社會政策과 戰爭遂行은 國家의負擔을 過重히 하고 政治家, 政治的行政官, 官吏는 產業 및 金融資本家들이 저지른 모든 잘못을 또다시 거둬할 것이라고 믿을 수 있는 理由가 있다. 金融資本主義下에서와 같이 國家資本主義下에서도 所有者(國民)와 政策樹立者(政治家) 그리고 後者和 政策執行者(政治的行政官)와는 서로 分離되고 있으며 特히 後2者 間에는 權力鬭爭이 存在하여 그것이 國家資本主義의 基盤을 動搖시킬 수가 있는 것이다.⁽⁷⁰⁾

IV. 結 語

以上에서 우리는 「그라스」의 『經營과 資本主義』를 中心으로 經營活動의 發展過程을 段階的으로 考察하였다. 그는 거기서 「經營」을 基準으로 하여 「유닉」한 「段階說」을 展開하고 있는 것이다.

叙上한 바와 같이 「그라스」는 經營史의 研究對象으로서의 「經營」을 『第二義的으로는 다른 諸活動도 있으나 財貨 또는 用役의 販賣에 歸着하는 過程에 있어서의 資本과 共同으로 하는 勞動과 自然資源의 管理』 또는 『交換을 위한 管理』라고 規定하고⁽⁷¹⁾ 經營의 中心概念을 管理——管理 一般이 아니라 「交換을 위한」 管理——에 두고 있는 것이다. 따라서 歷史的으로 말해서 『財貨 또는 用役의 販賣』를 目的으로 하는 生活活動이 存在하지 않은 時代에는 비록 管理라는 活動이 行해져도 그것을 經營이라고 부를 수는 없다. 「그라스」는 그러한 時代를 「前經營資本主義」라고 하여 그가 規定한 「經營」이 나타나는 「經營資本主義」와 嚴密히 區別하고 있다. 그래서 그는 「經營資本主義」는 提供한 用役に 對해서 利潤을 期待하는 「私經營」과 利潤을 度外視하는 「公經營」으로 區分하고 前者의 「私經營資本

(70) *Ibid.*, pp. 365—368.

(71) N. S. B. Gras, *Business and Capitalism*, p. 28.

主義」段階를 다섯가지 形態 내지 段階로 再區分했던 것이다.

또한 「經營」의 出現은 「經營者」의 出現을 意味하는 것이며 「經營者」는 「私經營資本主義」의 擔當者인 것이다. 「그라스」에 있어서 「指導者로서의 個人」⁽⁷²⁾ = 「經營者」는 全制度를 직이는 基本要素이며 따라서 그것은 「私經營資本主義」의 各形態 내지 段階에 對應하여 資本家 定住商人 産業資本家 金融資本家 政治家 및 行政官으로 나타났던 것이다.

그러나 「그라스」의 所論에는 問題가 없는 것은 아니다. 오히려 「그라스」自身이 말하고 있는 바와 같이 『議論의 餘地가 있는 諸問題가 마치 存在하지 않는듯이 看過되고 있다.』 그 例로서 그의 「資本主義」概念이 너무 莫然하다는 것, 「經營資本主義」의 段階區分에 있어서 그 概念規定이 반드시 明確하지는 않다는 것, 그리고 「私經營資本主義」의 各形態 내지 段階區分이 不明確하고 또 그에 對應한 中心의인 經營擔當者選定の 基準이 一貫되지 않고 있다는 것 등을 들 수가 있을 것이다. 그러나 더욱 重要한 問題는 歷史의 各段階 一貫해서 흐르는 發展의 契機에 關한 것이다. 이 點에 關해서 「그라스」는 『經營과 資本主義』의 「作用하는 諸力」과 「長點과 弱點」이라는 部分에서 各 段階에 있어서의 長點과 弱點 그리고 새로운 段階에서의 그의 克服을 記述하고 있다. 그러나 그것은 그들 事實 「아트 랜덤」하게 列擧하고 있다는 印象을 주며 一貫한 論理下에서 展開되고 있다고 볼 수는 없다. 따라서 「그라스」의 「段階說」에는 歷史의 發展段階가 가지는 動的인 것이 아니라 靜的인 「뉴앙스」를 느끼게 되는 것이다.⁽⁷⁴⁾

그럼에도 不拘하고 經營史를 그 發展段階에 依해서 記述하려는 試圖는 「그라스」가 初이며 또한 獨特한 基準과 豊富한 史實로서 論證되고 있는 그의 「段階論」은 學說史의 價가 높을뿐만 아니라 아직도 初期的인 研究段階에 있는 우리나라의 經營史學界⁽⁷⁵⁾에 示唆를 줄 것으로 생각된다.

{ 筆者 서울大學校商科大學
韓國經濟研究所 研究員
서울大學校商科大學 助教授 }

(72) *Ibid.*, p. ix.

(73) *Ibid.*, p. vii.

(74) 잘 알려지고 있는 바와 같이 「마르크스」에 있어서는 資本主義는 歷史發展의 한 段階라는 歷史的인 概念이며 歷史의 推進力은 生産力과 生産關係의 矛盾에서 찾아진다. 따라서 그것은 動的인 發展理論인 것이며 「그라스」의 그것과는 매우 對照的인 것이라 하겠다.

(75) 우리나라에서의 經營史研究로서는 宋基澈教授의 『經營史』(1964年)를 들 수 있음에 不過하다.