

# U.S. Daily Briefing

문의 : 워싱턴무역관([seogil.chang@kotra.or.kr](mailto:seogil.chang@kotra.or.kr))

2023.03.21.(화) 제23-034호

◆ [Focus] 피터슨연구소, 미중 무역관계 디커플링 동향 보고서 발표

◆ [What's News]

- (반도체) 상무부, CHIPS Act 가드레일 조항의 세부 내용 발표
- (반도체) 美 재무부, 반도체 투자 세액공제를 위한 세부 지침 공개
- (대중경쟁) 美 상원, 초당적 대중 견제 입장 재확인
- (조달) 캐나다, 바이아메리카 규정廢 냉각 효과에 우려 표명

◆ [Top Headlines] 5대 언론사 오늘의 헤드라인

## FOCUS

### (미중관계) 피터슨연구소, 미중 무역관계 디커플링 동향 보고서 발표

#### 1. 개 요

□ 피터슨국제경제연구소(PIIE), 미중 무역관계의 디커플링 분석보고서 발표

\* Five years into the trade war, China continues its slow decoupling from US exports (3.16)

- 2022년 미중 무역은 교역 금액상으로는 사상 최대를 기록하였으나, 수치를 분석하면 중국의 대미 의존도는 미국과는 달리 감소 추세
- 2018년 트럼프 행정부가 3,000억 달러 이상의 중국산 제품에 수입 관세를 부과하기 시작한 이후 세계 양대 경제 대국의 관계는 악화
- 2022년 미국의 대중국 수출은 전년 대비 24억 달러 증가한 1,538억 달러, 대중국 수입은 318억 달러 증가한 5,368억 달러를 기록(미 경제분석국)
- PIIE는 양국간 교역이 회복세를 보이고 있음에도 불구하고 “기보고된 데이터는 오해의 소지가 있다(widely reported data point was misleading)”라며 중국의 미국産으로부터의 디커플링을 주장

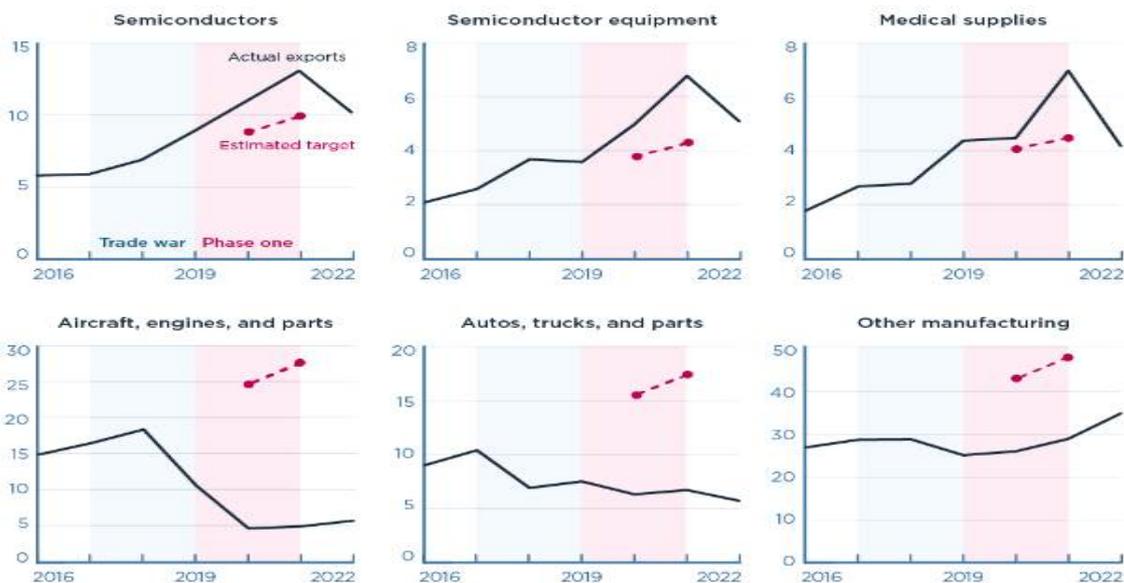
## 2. 보고서 주요 내용

### □ 2022년 미국의 對中 상품 및 서비스 수출 부진 계속

- 2018~2019년 미중 무역 갈등은 미국의 대중 수출을 현격히 감소, 2020년 1월 무역협정에도 대중관세는 유지
  - 미국의 대중 수출 감소 요인으로 트럼프 대통령의 대중관세 부과에 따른 1) 중국의 보복관세와 2) 대중관세로 증가된 기업의 생산비용\* 지목
  - \* 중국으로부터 수입되는 부품 및 원자재 가격이 대중관세로 상승
- 미국의 공산품 수출은 중국 시장에 판매하고 있는 다른 나라의 경쟁 업체보다도 점점 비중이 하락하고 있는 상황
  - 2018년 이전에는 미국 전체 상품 및 서비스의 대중국 수출 비중이 44%였던 반면 2022년에는 3%p 감소한 41% 기록
  - 미국의 반도체 및 장비 부품, 의료품은 대중 수출이 양국의 무역 협정 예상 추정치를 넘은 반면, 항공기·엔진부품, 자동차·부품, 기타 제조품은 무역 협정의 예상 추정치에 훨씬 못 미치는 상황
  - 과거 미국의 주요 제조업 수출품이었던 자동차, 항공기, 제트기와 같은 수출품의 양은 상당 부분 감소했으며 일부에서는 악화 조짐

<미국의 대중 공산품별 수출 추이(2009~2022)>

(단위: 십억 달러)



(주: 검은 실선: 실제 연도별 수출액, 빨간 점선: 무역협정에 따른 예상치)

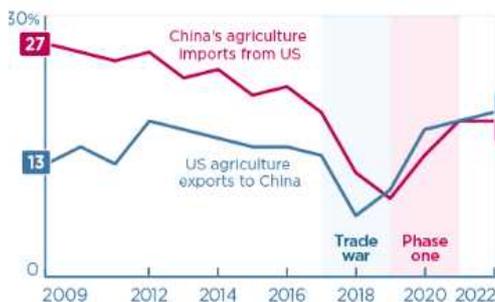
[자료] 피터슨경제연구소(PIIE)

- (농업) 미국의 대중 수출 의존도 ↑, 중국은 수입 “다각화”
  - 2022년에 미국 전체 농산물 수출에서 중국이 차지하는 비중은 19%로 이는 2009년(13%), 2017년(14%) 대비 크게 증가
  - 반면, 중국의 전체 농산물 수입에서 미국의 비중은 2021~22년 18%에 불과, 이는 2012년(26%), 2016년(22%) 대비 감소
  - 따라서 미국 농부들은 중국 시장에 더욱 의존하게 된 반면, 중국 소비자들은 미국에 대한 의존도가 낮아지는 추세

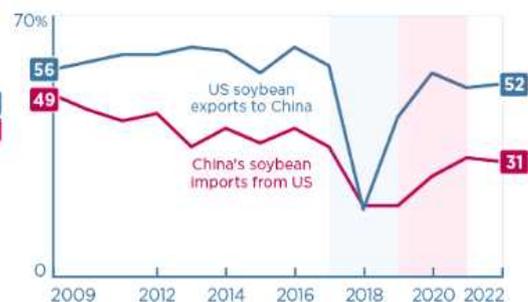
<미중 양국 간 농산물 의존도 추이(2009~2022)>

### China is becoming less dependent on American farmers, but US export dependence on China remains high

a. Agricultural trade between US and China as a share of each country's total



b. Soybean trade between US and China as a share of each country's total



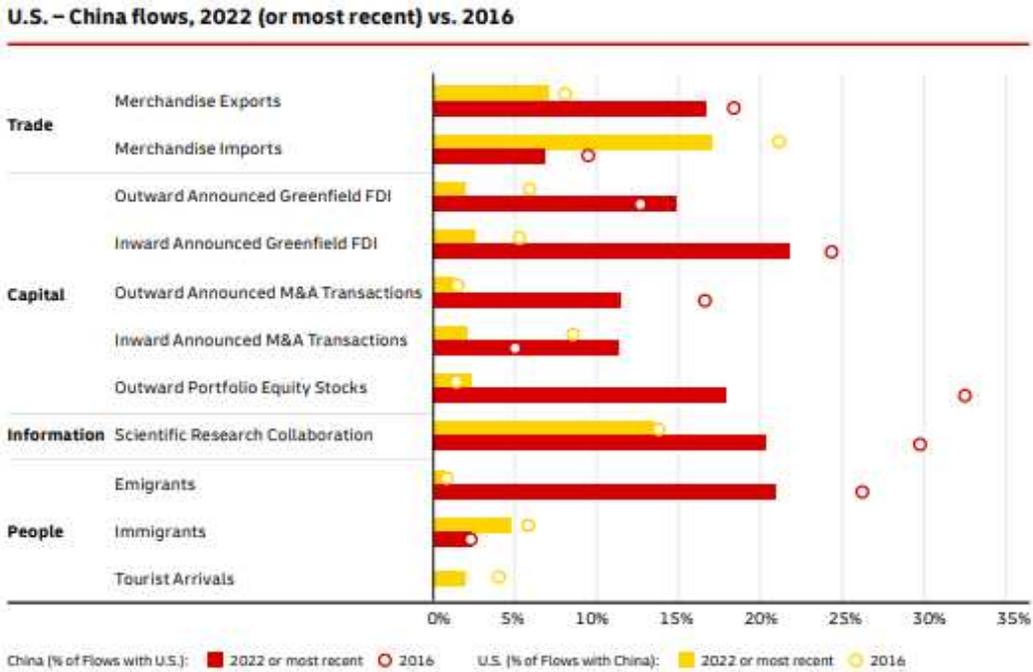
[자료: 피터슨경제연구소(PIIE)]

## 3. 결론 및 제언

- 미중 양국은 디커플링 시작, 무역 자료 해석은 신중할 필요
  - PIIE 보고서는 미국의 대중 수출 의존도는 높아지는 반면, 중국의 대미 수입 의존도는 낮아지고 있다고 분석
    - 보고서는 역대 최대 수준인 미중 교역규모만 봤을 때 양국 간 디커플링 추세를 발견할 수 없다며 정책 입안자들은 양국 간의 무역 자료를 신중하게 해석할 필요가 있다고 제언
    - \* 동 연구소는 미국의 대중 수입 분석을 통해 양국간 디커플링을 주장
    - 뉴욕 스텐경영대학원에서 발표한 공급망 보고서는 팬데믹 이후에 놀라운 공급망의 회복력에 주목하면서도 오늘 날 전세계화에 대한 위협은 현실적이며 심각한 주의를 요한다고 언급

- 블룸버그 통신은 DHL의 글로벌 연결성 지수 보고서를 인용해 미중 무역 관계는 세계화가 회복력을 유지함에도 불구하고 디커플링의 패턴(경제적 분리 시사)을 보이기 시작했다며 면밀한 모니터링 강조

<미중 양국의 무역, 자본, 정보, 인적 흐름 비교(2016년 vs. 2022년)>



(주: 빨간색 미국, 노란색 중국)

[자료: DHL 글로벌 연결성 지수 보고서]

- 작성자 | 워싱턴무역관 김준희
- 자료원 | 피터슨경제연구소(3.16), 블룸버그(1.17)(3.15), DHL 보고서(3.15) 등

## □ (반도체) 상무부, CHIPS Act 가드레일 조항의 세부 내용 발표

- (개요) 상무부는 반도체 보조금 지원에 따른 우려국 투자·R&D 제한 규칙인 가드레일 조항(Guardrail Provision)의 규칙 개정안\*을 공지(3.21)

\* Notice of Proposed Rulemaking

- 기존 상업용 제조시설 지원 방안(2.28)에 포함된 (1) 10년간 우려국 내 반도체 설비 증설 제한, (2) 우려국과의 연구 협력 및 기술 면허 허가 제한 등에 대한 세부 사항 포함

- 상무부는 공시 이후 60일간 공개 의견 접수를 진행할 것으로 발표

- (상세) 규칙 제정안은 크게 5개 항목으로 구분되며, 보조금 수혜기업의 우려국 내 기존 시설 운영 시 준수 사항이 포함됨.

### ① 우려국 내 첨단(Leading-Edge) 생산 설비 확장 제한 기준

- 수령일로부터 10년간 우려국과 관련된 \$10만 이상의 거래\* 금지

\* 단일 거래와 합의 기간 내 누적액에 모두 적용, 우려국을 포함한 모든 거래는 상무부 통보 필요

- 10년간 우려국 내 시설의 생산 능력 5% 이상 확장 금지

\* 생산 능력 5%를 초과하지 않는 수준의 기존 시설 유지보수 및 업그레이드 가능

\*\* 산업안보국 '22.10월 수출 통제 준수 요구(우리 기업은 올해 10월까지 임시 면제)

### ② 우려국 내 레거시(구형)\* 반도체 생산 시설 확장 제한 기준

\* 상무부는 '24.8.9까지 레거시 반도체 재지정 및 향후 8년간 2년마다 개정 예정

- 신규 라인 추가 또는 시설의 생산 능력 10% 이상 확장 금지

- 우려국 국내 시장에 “서비스를 제공”\*할 경우에만 신규 시설 건설 허용

\* 생산 시설의 생산품 중 최소 85%가 해당 국가 내 소비되는 최종 제품에 포함

- 현재 레거시 반도체 기준은 (1) 28나노미터(nm) 이상의 로직 반도체 칩, (2) 18nm 이상 하프피치 DRAM 칩, (3) 128단 이하의 NAND 플래시 칩

③ 일부 반도체를 '국가 안보 중요 품목'으로 지정

- 국방부 및 정보 기구와의 협의를 통해 8개 품목을 선정하고 향후 선정 품목에 대한 제한을 강화할 전망

<국가 안보 중요 품목에 선정된 반도체 종류>

(1) 화합물(compound) 반도체, (2) 그래핀 및 탄소 나노튜브와 같은 1D·2D 탄소 동소체를 포함한 나노 소재를 활용한 반도체, (3) 와이드 밴드갭(wide-bandgap)/울트라 와이드(ultra-wide) 밴드갭 반도체, (4) 방사선 경화 공정(RHBP) 반도체, (5) 완전 공핍형 실리콘 인슐레이터(FD-SOI) 공정 반도체, (6) 실리콘 포토닉스(photonic) 공정 반도체, (7) 양자 정보 시스템용 반도체, (8) 극저온(cryogenic) 환경용 반도체

[자료] 상무부 보도자료

④ 산업안보국(BIS) '22.10월 수출통제 강화

- 메모리칩에 관한 기준은 '22.10월 수출통제 조치와 조화를 이루고 있으며, 로직칩에 관한 기준은 수출통제에서 발표된 수준보다 엄격하게 적용

⑤ 우려국 관련 단체와의 공동 연구 및 기술 면허 허가 제한

- (1) 공동 연구는 두 명 이상의 사람이 수행하는 모든 R&D로 정의, (2) 기술 면허는 다른 당사자가 특허·영업 비밀·노하우를 사용할 수 있도록 하는 계약으로 정의

<우려 단체 규정 기준>

(1) 국무부 지정 테러 단체, (2) 재무부 특별지정 제재 대상(SDN list), (3) 우려국 정부 관련 기구, (4) 법무부 장관에 의해 기소된 단체, (5) BIS 거래제한 목록(Entity list), (6) 재무부 중국 군산복합체 기업(NS-CMIC) 목록, (7) 연방 통신 위원회의 '신뢰할 수 있는 통신 네트워크 구축 장비·서비스 목록, (8) 향후 상무부 장관 지정 단체

[자료: 상무부 보도자료]

▪ 작성자	워싱턴무역관 이준성
▪ 자료원	상무부 보도자료(3.21)

## □ [반도체] 美 재무부, 반도체 투자 세액공제를 위한 세부 지침 공개

- (개요) 재무부와 국세청은 반도체·과학법으로 제정된 ‘첨단 제조 투자 세액공제’ 제도 해석 및 집행 방침 수립을 위한 세부 규칙 제안 (3.21)
  - 미국 내 첨단 반도체 제조시설 투자에 대한 연방 세액공제 제도 확립을 위해 국세법(Internal Revenue Code) Section 48D 개정 제안
  - 동 개정안은 60일간 공개의견\* 수렴 절차를 거쳐 최종 확정 예정
    - \* [www.regulations.gov/IRS and REG-120653-22](http://www.regulations.gov/IRS%20and%20REG-120653-22)을 통해 의견 접수 또는 확인 가능
- 주요 개정사항
  - (공제 대상) 반도체 또는 반도체 제조 장비 제조를 주목적으로 하는 시설 또는 필수 운영을 위한 적합한 투자에 세액공제(25%) 인정
    - \* 반도체 법 제정('22.8.9) 후 공사 개시, '23년 이후 서비스가 개시된 자산에 공제 허용
  - (현금 수령) 납세자가 세액공제 대신 현금 직접 수령(Elective Payment Election)을 희망하는 경우 재무장관이 이를 허가할 수 있도록 함.
    - \* 세부 방식, 절차, 현금 지급 비율 등은 공청 절차를 통해 확정 예정
  - (공제회수) 세액공제 후 10년 이내 납세자(또는 계열사)가 우려국(foreign country of concern)에서 반도체 제조 능력을 실질적으로 확장하는 중요한 거래\*에 참여하는 경우, 이전 세액공제를 회수하는 요건 포함
    - \* 상무부 가드레일 조항 지침(3.21)의 ‘우려국 내 첨단 생산 설비 확장 제한 기준’ 준용
  - (고지의무) 국세청은 납세자가 우려국에서 신규·증설 투자할 때 해당 투자 관련 상세 정보를 당국에 보고하도록 하는 안 검토

■ 작성자 | 워싱턴무역관 이정민

■ 자료원 | 재무부 자료(3.21), 국세청(IRS) 자료(3.21), 월스트리트저널(3.21)

## □ (대중견제) 美 상원, 초당적 대중 견제 입장 재확인

- (개요) 상원 재무위원회, 대중 견제 강화를 위한 일련의 법안 논의
  - 미국의 대중 견제 능력 강화를 위한 ① 세관 개혁 법안, ② 자국 혁신 강화법 상정 및 ③ 대중경쟁 관련 위원회\* 발족 시사
  - \* “부정행위방지법”(Fighting Trade Cheats Act), “테러 방지 관세 무역 파트너십 시범 프로그램 법”(Customs–Trade Partnership Against Terrorism Pilot Program Act), “미국 혁신 및 일자리 법”(American Innovation and Job Act), 중국 대전략 위원회 (China Grand Strategy Commission)
- (상세) 무역 부정행위 감시 강화와 포괄적인 대중 견제 협의체 제안
  - 재무위원회는 “부정행위방지법” 주요 내용을 △무역 사기·서류 위조 등 부정행위 감시, △처벌 강화\*, △민간기업의 소송 절차 간소화로 소개
  - \* 적발 시 5년간 미국으로 수출 금지, 손해배상액의 3배에 해당하는 벌금 징수
  - “테러 방지 관세 무역 파트너십 시범 프로그램 법”은 신뢰할 수 있는 무역 상대국에 대한 통관 절차 간소화로 공급망 효율성 개선 목표 추진
  - “미국 혁신 및 일자리 법”과 중국 대전략 위원회 설립을 통해 행정부·의회·민간 합동 R&D 역량 강화 및 중국의 경제·안보·외교 도전에 대한 미국의 대처 능력 강화를 약속
- (반응) 하원에 이어 상원도 초당적인 대중 견제 입장 재확인
  - 지난 3.1일 하원 대중경쟁 관련 특임위원회의 첫 청문회가 미국 정계의 입장을 공고화한 데 이어, 상원 재무위원회도 대중 견제 법안에 초당적인 협의를 보이며 미국 의회의 대중 견제 의지를 피력

■ 작성자 | 워싱턴무역관 이인덕

■ 자료원 | 세로드 브라운 상원의원실(3.15), 인사이드트레이드(3.17), 존 크로닌 상원의원실(3.15)

## □ (조달) 캐나다, 바이아메리카 규정<sup>發</sup> 냉각 효과에 우려 표명

- (개요) 캐나다, 백악관의 바이아메리카 규정 강화 관련 의견 제출(3.13)
  - 미 업계에서 미국산 건축자재를 쓰지 않아도 되는 공사에서도 캐나다산을 조달하지 않는 냉각 효과가 발생하고 있다며,
  - 바이아메리카 규정의 취지에 공감하나, 캐나다산을 (자국산에서) 제외 시 인프라 프로젝트 완공에 지장이 있을 것\*이라고 주장
    - \* American Recovery and Reinvestment Act of 2009 당시 사례 언급
  - 미-캐나다 양국 간 공급망 밀접성과 과거 정책에서 캐나다산을 자국산으로 취급했던 것을 정책 수립에 고려할 것을 촉구
- (상세) 캐나다, 양국 간 공급망 상호의존도를 강조
  - 미국은 원목(93.6%), PVC 파이프(41.7%), 골재(54.7%) 등 건축자재 등에서 캐나다산 수입 의존도가 높은 상황이고
    - \* 특히 지형상 미국 중서부와 동부 해안지방은 캐나다산 골재 의존도 높음
  - 원자재-중간재-완제품이 생산 단계에 따라 양국의 국경을 넘나드는 등 양국은 고도로 통합된 공급망을 공유
    - \* 특히 전미 알루미늄 협회는 이번 규정이 글로벌 알루미늄 공급망의 상호 의존성을 반영하지 못했다고 의견을 밝힘
  - 아울러 저탄소 건축자재 생산, 높은 노동권 수준 등 미국의 공급망 재편 정책의 주요 기준을 캐나다는 준수할 수 있음을 피력
- (반응) 골재\*의 규정 적용 범위 관련 이해관계자별로 의견이 엇갈려
  - \* “건축자재”에서는 제외됐으나 골재를 원료로 하는 공산품 관련해서는 미정
  - 미 콘크리트 업계, 미시간 교통부 등은 골재가 건축자재 뿐만 아니라 바이아메리카 규정 전체에서 적용이 제외되어야 한다는 의견
  - 전미철강노조(USW)는 골재로 만들어지는 공산품(시멘트 등)도 자국산 원재료 함량 규정을 준수해야 한다고 피력
- (비고) 캐나다와 영국, WTO GPA 원칙 준수를 요청

■ 작성자	워싱턴무역관 장석일
■ 자료원	인사이드트레이드(3.21), Regulations.gov(2.9)

## Top Headlines

언론사	주요 보도내역
Wall Street Journal	<p><a href="#">Banks Shares Lift Stocks as First Republic Leads Rally</a> (퍼스트 리퍼블릭을 필두로 은행주, 주가 상승 견인)</p> <p>은행주의 회복세가 주가 상승을 견인. 금융 시스템에 대한 우려 완화와 더불어 투자자들의 이목이 연준 회의에 집중된 것이 원인으로 보임.</p>
The Washington Post	<p><a href="#">Xi and Putin showcase their alliance but offer no path to peace in Ukraine</a> (돈독한 시진핑과 푸틴, 그러나 우크라이나 중재안은 미궁 속)</p> <p>회담 2일차, 두 정상은 중-러 간 정치·경제적 협력을 강화하겠다고 밝혀. 그러나 중국의 우크라이나 중재안 관련해서는 언급하지 않았음</p>
New York Times	<p><a href="#">Yellen Says U.S. Stands Ready to Protect Smaller Banks</a> (옐런, “미국은 중소기업은행을 보호할 준비가 되어있다”)</p> <p>옐런 재무장관은 당국이 취한 조치가 미 금융 시스템에 대한 신뢰를 회복시켰다며 추후 중소기업은행들 대상으로 뱅크런 발생시 유사 조치를 실행할 것임을 시사</p>
CNN	<p><a href="#">House GOP uses its new power in extraordinary effort to shield Trump from indictment</a> (트럼프 기소를 막기 위해 전력을 다하는 공화당 하원)</p> <p>케빈 맥카시 하원의장, 이번 조사가 정치적인 행보라며 블랙 검사를 비난. 짐 조던 등 일부 의원은 해당 검사에 대한 청문회를 요청할 수 있다 밝혀</p>
USA Today	<p><a href="#">Will Trump be indicted and arrested? What we know about the process</a> (트럼프, 과연 기소 및 구속당할까? 다음 단계는?)</p> <p>트럼프 전 대통령, 화요일에 기소당할 수 있을 것 같다 밝혀... 기소 시 미국 역사상 최초로 기소가 된 전 대통령이 될 예정.</p>

\* 미국 동부시간 3월 21일 14시 기준

## Notice

### 주요 경제 · 통상 일정

3.21(화)	2월 기존 주택 판매 수 (Existing home sales)
3.22(수)	3월 연준정책회의 (Fed interest-rate decision)
3.23(목)	2월 신규 주택 판매 수 (New home sales)
3.24(금)	3월 S&P 미국 서비스 PMI (S&P Global U.S service PMI)

□ 워싱턴무역관 공지사항

◆ 주요 경제통상 현안을 빠르게, **경제통상리포트** (과거 리포트 : [☞헤드림 글로벌이슈모니터링☜](#))

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US23-09	<a href="#">美 의회의 대중경쟁 관련 주요 법안 내용</a>	2023.03월
US23-08	<a href="#">美 반도체법 보조금 지원 방안 주요 내용</a>	2023.03월
US23-07	<a href="#">2023년 바이든 정부의 통상정책 의제 주요 내용</a>	2023.03월
US23-06	<a href="#">2022년 미국 수출입무역 동향 및 현지반응</a>	2023.03월
US23-05	<a href="#">美 바이아메리카 규정 면제 사례 현황 업데이트 및 시사점</a>	2023.02월
US23-04	<a href="#">미국 바이아메리카 특혜 지침 개정 주요 내용 및 시사점</a>	2023.02월
US23-03	<a href="#">북미무역협정 자동차 원산지 규정 분쟁 판결 결과 및 시사점</a>	2023.02월
US23-02	<a href="#">미국 컨테이너 해운 현황 및 2023년 글로벌 동향 전망</a>	2023.01월

◆ 경제통상 이슈에 대한 워싱턴무역관 심층 르포, **기획조사** (과거 보고서 : [☞헤드림 심층보고서☜](#))

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US22-기 획7	<a href="#">미국의 바이오제약 산업 육성 정책과 시사점</a>	2023.01월
US22-기 획6	<a href="#">인플레이션 감축법으로 본 미국 에너지기후변화 정책 심층 분석 및 시사점</a>	2022.12월
US22-기 획5	<a href="#">2022년 미국 중간선거 결과 분석 및 시사점</a>	2022.12월
US22-기 획4	<a href="#">미국 반도체 산업 육성 정책 동향 및 시사점</a>	2022.11월

◆ 전문가가 읽어주는 경제통상 이슈, **코트라 인터뷰 시리즈** (과거 인터뷰 : [☞유튜브 KOTRA TV☜](#))

인터뷰번호	제목	바로가기
코인시-9 (2023.3.15)	 <p>"탄소 배출량이 가장 적다는 원자력 발전!" 한국수력원자력 이종석 전 워싱턴센터장 <b>글로벌 탄소 감축 로드맵에서 원자력 발전은 왜 중요할까?</b></p>	
코인시-8 (2023.2.22)	 <p>"미국 주류 독점 공급, 아로 나야 나!" 한국 처음처럼부터 일본 시케, 중국 주류까지 500여종 술을 독점 공급하는 <b>미국 주류왕 황원균 회장 인터뷰</b></p>	