

싱크탱크 위클리

문의 : 워싱턴무역관 정세원 과장(sewon@kotra.or.kr) 2023.3.20.(월) 제23-33호



- ◆ [Breaking News] 실리콘밸리은행(SVB) 붕괴가 아시아에 미치는 영향 평가
- ◆ [Think Tank]
 - (공급망) 아시아-태평양지역 공급망 가치사슬 변화 전망 (Brookings)
 - (IPEF) 인도-태평양경제프레임워크를 둘러싼 미국의 당면 과제 (WITA)
- ◆ [의회동향]
 - (ESG) 노동부의 'ESG 정보 고려 규칙' 무효화 결의안(H.J.Res 30) 대통령 거부권 행사
 - (대중경쟁) 코로나바이러스 기원 규명 및 정보요구 법(S.619) 대통령 검토
- ◆ [Top Headlines] 오늘의 헤드라인
 - 러-중 정상회담 주목, 중국과 러시아는 견고한 관계를 강조해..
 - 바이든 대통령, 기후투자 저해 결의안에 대한 첫 번째 거부권 행사
 - UN기후변화보고서, '세계는 치명적인 온난화 위기에 직면해..'

주요속보

[Breaking News] 실리콘밸리은행(SVB) 붕괴가 아시아지역에 미치는 영향

- 주요 뉴스미디어, SVB 붕괴가 아시아에 미치는 영향은 제한적이지만 금리인상을 시행하지 않는 아시아 경제에 주의가 필요함을 지적
 - 세계 중앙은행들이 금리를 인상하는 가운데 중국은 7개월 연속으로 금리를 동결하였고 일본은 마이너스 금리 유지
 - 미 당국의 예금보호 조치(3.12) 발표 이후 중국 주식시장은 상승세를 보였고 일본 Topix 지수는 광범위한 매도세에 따른 하락세 보임
 - 시장분석가인 Tina Teng에 따르면 중국과 일본의 통화정책이 SVB붕괴와 같은 위기를 면할 수는 있으나,
 - 중소형 은행의 신용위험과 약화된 소비자 수요로 불확실성이 증대되면서 아시아지역권 은행 관리에 주의가 필요하다고 분석

- 일부 전문가는 아시아 태평양 지역으로 파급 가능성은 없다고 분석
 - 무디스 투자서비스는 아시아 은행의 예금의 90%가 국채 대신 론에 투자되고 있어 SVB 붕괴에 대한 영향은 미미하며,
 - 아시아 벤처 캐피털 및 기술 스타트업이 SVB에 노출되어 있으나 미국 정부 조치 등으로 보호가 되면서 큰 손실을 공개적으로 인정한 기업도 적었음을 지적
 - 골드만삭스 이코노미스트, 아시아 태평양 거시경제가 SVB 붕괴로 큰 영향을 받지 않을 것이며 중국의 경제성장률도 5.5%로 유지될 것으로 평가
- 하지만 미국 내 은행 **First Republic Bank(FRB)**는 SVB 붕괴의 여파로 주가급락 및 신용등급 강등 등의 영향 받음
 - FRB는 SVB 파산이후, 고객들에게 유동성을 보장해 왔으나 지역 은행 재무 건전성에 대한 우려 촉발로 주가가 급락하였으며,
 - 신용등급 평가기관인 S&P Global & Fitch FRB 신용등급 정크 (JUNK) 로 강등
 - 블룸버그, FRB가 현재 매도 또는 유동성 강화를 포함한 다양한 옵션 고려중이라고 보도

- 작 성 자 : 워싱턴무역관 전태리 팀장
- 발간기관 : CNBC (뉴스 미디어) / Bloomberg (뉴스미디어)
- 발간일자 : 2023년 3월 13일
- 참고자료 : CNBC, 블룸버그 등 언론기사 종합

[공급망] 아시아·태평양지역 공급망 가치 사슬의 변화 전망

- 美 브루킹스연구소, COVID-19, 환경오염, 미국-중국 경쟁 심화 등에 따른 아시아·태평양지역의 공급망(Supply Value Chain) 변화 전망
 - (리쇼어링) 바이든 대통령 취임 후 '메이드인 아메리카' 행정명령(E.O. 14005) 서명으로 미국 내 제조업 역량 강화 및 외부공급망 의존도 감소 추구
 - 정책 의도와는 달리 '22년 이후 실질 제조업 생산량은 정체에 가까운 4%대 성장을 보였고, 제조업 수입이 급증함에 따라 무역 적자 폭 확대
 - 리쇼어링 안착을 위한 정부의 저축·투자 간 균형의 중요성을 언급하며 제조업 분야 적자 폭을 줄이기 위한 증세와 긴축재정이 불가피하지만,
 - 실제 예산은 일반적으로 그와 반대로 집행이 됨에 따라 성공적인 제조업 리쇼어링 구축과 미국의 무역 적자 감소는 가능성이 낮다고 평가
 - 아울러 최근 반도체 지원법과 인플레이션 감축법(IRA)을 통한 반도체나 전기차와 같은 특정 산업에 보조금이 집중될 경우 발생할 수 있는 他 제조산업 부문의 위축 가능성을 경고
 - (니어쇼어링) USMCA 출범 이후, 자동차 산업이 주도하는 아시아 지역의 제조업이 멕시코, 캐나다로 이전함에 따른 경제적 효과 가시화
 - 미국 내 고임금 체제에서의 불리한 리쇼어링의 한계를 극복할 대안으로 주목을 받고 있지만,
 - 캐나다의 고임금 경제와 멕시코의 빈약한 투자환경 하에서 니어쇼어링 확산의 한계점 지적
- 미국의 공급망 재편을 통한 중국으로부터의 가치 사슬 이전 노력 평가
 - 과거 무분별한 관세 조정이 중국산 태양광 패널 수입 붕괴와 미국 내 실업률 증가를 견인했던 사례를 언급하며 관세 보복의 한계를 지적

- 일부 특정 첨단기술 분야가 영향을 받는 '첨단기술전쟁'에 가깝다고 분석했고,
- 중국산 통신장비와 반도체의 수입은 50~60% 감소하였으며 베트남, 태국 등 동남아시아 지역이 신규 수입처로 대두
- 하지만 가치 사슬이 복잡한 반도체, 전기자동차 산업에서 중국을 제외한 공급망 재편은 사실상 불가능할 뿐만 아니라,
- 기존 공급망이 더 복잡해짐에 따라 발생한 비용이 개발도상국의 값싼 노동력을 상쇄하면서 가격경쟁력을 약화시킨다고 지적

□ 니어쇼어링의 최대 수혜지 멕시코의 투자환경 분석 및 평가

- 멕시코는 중국을 대체하는 유력한 잠재적 제조 허브로 급부상하고 있지만, 일관성 없는 비즈니스 규제 환경, 불규칙한 전력 공급, 빈약한 사회간접자본 시설은 투자환경의 약점으로 지적되고 있음을 언급
- 미국 국무부는 '21년도 '멕시코 투자환경 평가'에서 계약 집행에 대한 불확실성과 행정적 부패가 지속적인 멕시코 경제 성장을 방해하고 있음을 지적했고,
- 상대적으로 중국보다 약한 멕시코의 지적 재산권 보호 수준이 다국적 기업의 첨단기술 유입을 방해한다고 언급하며, 첨단기술의 공급망 역할 확대를 위한 지적 재산권 보호 강화의 필요성을 강조
- 중국 대비 현저히 낮은 멕시코의 고등교육 등록률과 1)국제학업성취도 평가(PISA)* 지표를 예를 들며, 인적자본 수준의 향상이 가치 사슬의 성공적인 전환을 견인하는 중요한 열쇠라고 분석

- 작 성 자 : 워싱턴무역관 김용성 과장
- 발간기관 : Brookings (미 정책 연구기관)
- 발간일자 : 2023년 2월 28일
- 보고서명 : [The future of Asia-Pacific value chains](#)

1) 경제협력개발기구(OECD) 주도로 회원국을 포함한 세계 각국이 공동으로 시행하는 학업성취도 국제 비교 연구

(IPEF) 인도·태평양경제프레임워크(IPEF) 둘러싼 미국의 당면 과제 (WITA)

□ 인도-태평양 경제프레임워크(IPEF) 개요

- 미국은 한국을 포함한 13개 인도-태평양 국가와 무역, 공급망, 청정경제, 공정경제 4개의 주요 분야(Pillar)에 대한 포괄적 경제협력체 구축을 목표로 IPEF 출범을 공식 선언(22년 5월)
- 3월 13일부터 19일까지 인도네시아 발리에서 IPEF 협상을 통해 팬더믹 회복, 청정에너지 전환, 디지털 개혁 등에 대해 논의 예정

□ 미국의 야심찬 목표 설정 및 구체적인 해결책 제시 필요

- 미국의 영향력 및 리더십 강화를 위한 야심찬 목표 설정 필요
 - WITA는 국제 무역에서 미국이 제외된 협정들이 생겨나면서 공급망과 무역 흐름을 재구성 하고 있으며,
 - 이번 협상에서 미국은 IPEF에서의 영향력 유지를 위해 더 구체적이고 심도 있는 논의 및 목표를 제시해야 할 것이라고 언급
- 미국과 여타 회원국 간 목표 차이를 이해하고 구체적인 해결책 제시 촉구
 - 회원국은 미국의 '근로자 중심'(Worker-Centric) 무역 모델에 회의적인 반응을 보이고 있으며,
 - 회원국 간의 무역 및 투자 증진, 근로자 이익 증대, 환경 보호, 혁신 촉진 및 경쟁력 강화에 도움이 되는 구체적인 해결책 제시가 미흡하다는 평가

□ 협상 성공을 위한 실질적이고 구체적인 프레임워크 제시 필수

- 명확한 기준에 따른 구속력 있고 시행 가능한 프레임워크를 제시 필요
 - 합의된 규칙 이행에 따른 구체적이고 실질적인 혜택도 필요함을 지적
- 4대 분야(Pillar)에 대해 다음과 같은 협의가 논의될 것으로 예상

의제	협약(안)
무역	<ul style="list-style-type: none"> · 비관세 장벽 문제를 해결하고, 새로운 무역 장벽에 대체하는 프로세스로 시장 진입 기회 확대 · 사기 방지를 위한 정부 지원 및 건강, 안전 및 노동 규정 강화 · 통관 절차 단순화 및 현대화로 지역 간 무역 거래 시간 및 비용 절감 등
디지털 무역	<ul style="list-style-type: none"> · 미국의 강화된 표준에 준하는 디지털 무역 규칙 도출 · 신뢰성 있는 데이터 촉진 및 중소기업 지원, 혁신 및 표용 장려 · 무역 촉진을 위한 지적재산권 보호, 핵심 부문 공통 표준 합의 등
공급망	<ul style="list-style-type: none"> · 공급망 문제 정보 공유 및 차질 대비 조기 경고 시스템 구축 · 안전한 공급망과 환경 지속성 촉진, 강제 노동 규제 · 광물, 식품, 의약품, 의료 기술 및 배터리 관세 철폐를 비롯한 상호 시장 우선 진입 허용 등
청정 에너지	<ul style="list-style-type: none"> · 환경 자재와 서비스에 대한 무역 장벽 철폐, 청정에너지 제품에 대한 인센티브 제공 · 탄소 배출 및 탄소 강도에 대한 기준과 측정 항목 개발 · 청정에너지 공동 연구 개발, 무료 특허 제공 및 청정에너지 인프라 구축을 위한 자금 조달 등

□ IPEF의 성공과 경제적 성과를 위한 당면 과제

- 미국 및 회원국 정부는 기술 지원 제공, 공공-민간 파트너십, 인프라 자금 지원, 정보 공유 및 공급망 재조정 등을 위한 이해관계자로부터의 투자 유치 필요
- 미국은 IPEF 회원국과 제 3국 간 무역 자유화로 인한 지역 공급망, 무역 및 투자 흐름의 변화 및 무역 다각화에 신속한 대처로 영향력 강화
 - 미국이 표방하고 있는 '근로자 중심' 접근 방식의 유효성을 IPEF를 통해 입증해야 할 것이며,
 - 정치적 공약에 앞서 실질적인 경제적 성과를 우선적 추구

○ 작 성 자 : 워싱턴무역관 문현주 과장

○ 발간기관 : WITA

○ 발간일자 : 2023년 3월 10일

○ 보고서명 : [U.S. Must Aim High With IPEF to Maintain Influence - Pacts That Exclude Washington are Reshaping Supply Chains and Trade Flows](#)

의회동향

구분	분류	발의날짜	법안명	대표 발의자
ESG	하원	207 하원 발의 228 하원 통과 3.01 상원 통과 3.09 대통령 전달 3.20 대통령 거부권 행사	22년 12월에 통과된 노동부의 플랜 투자 시 ESG 고려 규칙 무효화 결의안 (H.J. Res 30) a resolution that would disapprove of the Department of Labor’s final rule titled “Prudence and Loyalty in Selecting Plan Investments and Exercising Shareholder Rights.”	Andy Barr (R-KY-6)
중국	상원	3.01 발의 3.01 상원 통과 3.10 하원 통과 3.16 대통령에 전달	코로나바이러스 기원 규명 및 정보 공개 요구 법 (S.619) COVID-19 Origin Act of 2023	Josh Hawley (R-MI)
IRA	상원	3.09. 발의	우려국과 연관된 외국법인 제조/조립 배터리 부품에 대한 청정차량 세액공제 금지사항 확대 법(S.756) Restricting Electric Vehicle Outlays from Kleptomaniac Enemies (REVOKE) Act of 2023 A bill to amend the Internal Revenue Code of 1986 to expand prohibitions under the clean vehicle credit on battery components manufactured or assembled by corporations associated with foreign entities of concern, and for other purposes.	Marco Rubio (R-FL)
방산	하원	3.09 발의	국토안보부에 특정 외국산 무인 항공기 시스템의 운영 및 조달 금지 법 (H.R.1501) To prohibit the Secretary of Homeland Security from operating or procuring certain foreign-made unmanned aircraft systems, and for other purposes.	Michael Guest (R-MS-3)

Top Headlines

언론사	주요 보도내역
Wall Street Journal	<p>Amazon to Cut 9,000 More Jobs After Earlier Layoffs (아마존 9,000명 추가 해고 예고)</p> <p>아마존 대표는 성명을 통해 커지는 불확실성으로 인해 비용과 인원 감축을 고려하고 있다고 전해...</p>
The Washington Post	<p>World is on brink of catastrophic warming, U.N. climate change report says (UN기후변화보고서, 치명적인 온난화 위기에 직면한 세계)</p> <p>3월 30일 발표된 유엔기후변화보고서에 따르면 세계의 야심찬 기후 목표를 10년 안에 달성하지 못할 것으로 전망해</p>
New York Times	<p>Xi and Putin Highlight Ties Between China and Russia (러-중 정상회담, 중국과 러시아는 견고한 관계를 강조)</p> <p>러시아의 우크라이나 침공 이후 이루어진 러-중 정상회담을 통해 두 정상은 서로를 '좋은 이웃이자 신뢰할 수 있는 파트너'로 언급</p>
Bloomberg	<p>Biden Vetoes Bill for First Time to Block Anti-ESG Measure (바이든 대통령, 반ESG 조치를 차단하기 위해 첫 거부권 시행)</p> <p>바이든 대통령은 최근 공화당 하원에서 발의된 반ESG 결의안을 거부했으며, 이는 바이든 대통령의 첫 거부권으로 확인</p>
USA Today	<p>Biden issues first veto as president, stopping block on 'woke' climate investing (바이든 대통령, 기후투자 저해 결의안에 대한 첫 번째 거부권 행사)</p> <p>의회는 은퇴계획에 ESG의 장기적인 영향을 평가하는 노동부의 규칙을 막기 위한 결의안을 통과시켰고 이에 대해 바이든 대통령은 첫 번째 거부권을 행사해..</p>

* 미국 동부시간 3월 20일 16시 기준

Notice

주요 경제·통상 일정

* 주요 경제통상 일정은 매주 화요일 공개됩니다

□ 워싱턴무역관 공지사항

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US23-08	美 반도체법 보조금 지원 방안 주요 내용	2023.03월
US23-07	2023년 바이든 정부의 통상정책 의제 주요 내용	2023.03월
US23-06	2022년 미국 수출입무역 동향 및 현지반응	2023.03월
US23-05	美 바이아메리카 규정 면제 사례 현황 업데이트 및 시사점	2023.02월
US23-04	미국 바이아메리카 특혜 지침 개정 주요 내용 및 시사점	2023.02월
US23-03	북미무역협정 자동차 원산지 규정 분쟁 판결 결과 및 시사점	2023.02월
US23-02	미국 컨테이너 해운 현황 및 2023년 글로벌 동향 전망	2023.01월
US23-01	현지 기관이 전망하는 美 118대 의회 중대 정책의제	2023.01월

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

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

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

인터뷰번호	제목	바로가기
코인시-9 (2023.3.15)		
코인시-8 (2023.2.22)		