

싱크탱크 위클리

문의 : 워싱턴무역관 정세원 과장(sewon@kotra.or.kr) 2023.5.15.(월) 제23-54호



◆ [Think Tank]

- (국제) 중국vsG7, 글로벌 개발 금융의 현재 (CSIS)
- (ESG) 기후 대응과 경제 성장, 상충 관계의 진실 (Brookings)
- (경제) EIU 글로벌 리스크 시나리오 분석 보고서 발표 (EIU)

◆ [의회동향]

- 미국-멕시코 국경 장벽 건설 재개 담은 2023 국경보안법(H.R.2) 하원 통과(5.11)
- 대통령 친환경 행정명령(E.O.14096) 무효화 법안(H.R.3256) 발의(5.11)
- 미중 무역수지 균형화 목적 대중국 수입관세 부과 법(S.1537) 발의(5.10)

◆ [Top Headlines] 오늘의 헤드라인

- 아직 끝나지 않은 미국 부채한도 협상 논쟁
- 공화당 대선주자 드 샌티스 플로리다 주지사, 다양성 프로그램 펀드 삭감 법안 서명
- 팬더믹 이후 생활비 비싼 대도시 인구 유출 가속화

싱크탱크

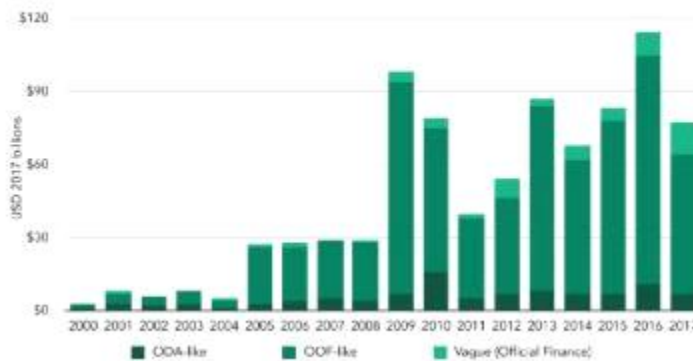
[국제] 중국 vs G7, 글로벌 개발 금융의 현재

- 미국, 영국, 일본 등 G7은 중국 견제 및 성공적인 자금조달을 위해 노력
 - 개발도상국의 규제 및 비즈니스 환경 개선 지원과 혁신적 금융 도구 활용을 통한 투자자의 위험회피 문제 해결의 필요성 대두
 - 일본의 고품질 인프라 파트너십, 미국 주도의 Blue Dot Network 및 PGII(글로벌 인프라 투자 파트너십) 출범으로 중국 개발 금융에 대응했고,
 - 개발도상국에 대한 탄력적 공급망 지원과 동시에 호주, 한국, 인도 등 인도 태평양 지역 동맹국과의 파트너십 강화를 위한 협력 금융 개발을 모색

□ 중국, 국가 주도 개발 금융의 부상

- 중국은 아시아, 중동, 남미 및 아프리카에 막대한 투자를 통해 전 세계 무역금융 파트너십을 구축
 - 중국은 '일대일로*1) 이니셔티브'를 통해 글로벌 개발 금융에 적극적으로 참여할 것을 공표

Figure 1: Official Development Finance Commitments from China, 2000-2017



< AidData 자료 인용 >

- 연구에 따르면, 지난 18년 동안 개발도상국의 도로, 철도, 항만 시설 등 물리적 인프라 개발을 위해 총 \$8,430억을 지원
- 프로젝트 승인 및 자금 조달에 엄격한 조건을 부과하는 G7 국가와 다자간 개발 은행(MDB) 대비 중국은 비교적 용이한 대출 조건과 절차로 개발도상국의 대규모 유입을 견인
- 반면, 중국의 대출은 높은 이자율(4.2%)과 짧은 상환 기간(10년)으로 인해 개발도상국의 채무불이행 부채가 \$3,850억으로 추산
 - 키르기스스탄은 국가부채 \$51억의 약 42%가 중국 대출분에 해당하며 경제 침체로 중국 지원 인프라 프로젝트에서 지속 적자를 내는 상황
 - 스리랑카도 국가부채의 20%를 중국에 빚지고 있지만, 역시 중국 인프

1) 일대일로(一帶一路): 중국이 중앙아시아와 유럽을 잇는 육상과 동남아시아와 유럽, 아프리카를 포함하는 해상을 연결하겠다는 新 실크로드 전략으로 '13년 9~10월 시진핑 주석의 중앙아시아, 동남아시아 순방에서 제시

라 프로젝트에서 상업적 수익을 창출하지 못해 **함반토타 항구를 중국에 99년 임대하는 계약 체결 압력**을 받고 있으며,

- 글로벌 개발 센터(Center for Global Development)는 중국의 대출 수혜 국가 중 8개 국가에 부채 부실 위험을 경고

□ 투명하고 지속 가능한 개발 금융을 위한 G7의 역할

- G7, 중국 주도의 개발 금융 모델이 유발하는 사회적 문제점을 경고하고, 공동으로 해결해야 할 전략적 문제로 인식

- 일본 정부는 2016년~2020년 동남아 지역에 \$1,160억을 지원, 2023년 3월 인도-태평양 인프라 자금 조달에 \$750억을 추가 지원하기로 약속하면서 질적 성장을 촉구하는 인프라 개발 지원에 중점을 둘 것을 강조

- 미국 역시 개발 금융 도구의 광범위한 개혁 시도를 통해 2018년 초당적인 'BUILD 법'이 제정되어 중국의 인프라 접근 방식에 대응하기 위해 미국 국제 개발 금융 공사(DFC)를 신설했으며,

- 미국 수출입 은행(EXIM)을 7년 임기로 재승인함과 동시에, 아프리카에서의 역할을 확장하고 미국 기반 중소기업 지원을 강화하는 노력 지속

- 2019년 미국, 일본, 호주의 주도로 품질 인프라 인증 프로그램 BDN(Blue Dot Network)을 출범시켜 투자자들이 다양한 인프라 프로젝트 관련 위험을 이해시키고, 높은 수준의 기준 준수를 장려

- CSIS, G7의 중국 대안 프로그램 신뢰성 입증 중요성 강조

- PGII 및 기타 G7 이니셔티브는 인프라 프로젝트 목표치인 \$6천억이 대부분 민간 자본 동원으로 구성됨에 따라 합리적인 인센티브 지급 조건 개편이 요구된다고 언급

- 대규모 파이프라인 구축을 위해 전략적 계획, 타당성 조사 및 인프라 프로젝트 수행 개발도상국에 대한 추가 기술 지원을 강조

- PGII 및 기타 개발 금융 이니셔티브를 미국, 유럽 연합 및 G7 국가 간의 파트너십으로 인식하고, 협력을 통한 국제 질서를 유지할 것을 조언

□ 중국 주도 개발 금융 모델의 잠재적 위험 극복 제언

- 개발도상국 인프라 개발 프로젝트의 민간 투자 유치에 악영향을 미치는 ①적정 파이프라인의 부재, ②재정 위험, ③국가 수준의 위험에 대한 조치 및 개선의 중요성을 강조
 - 성공적 PGII 및 G7 이니셔티브를 위해 지속 가능 인프라 프로젝트 개발에 미국과 파트너들의 기술 지원이 함께 제공되어야 하고,
 - 개발도상국의 인프라 프로젝트와 관련된 재정적 위험을 완화하는 데 사용할 수 있는 혁신적인 금융 도구 및 보증 등을 활용해 재정적 위험을 전략적으로 회피해야 하며,
 - 국가가 국가부채를 적절하게 관리할 수 있는 범위 내에서 개발도상국의 인도적 경제개발을 지원하는 '양허성 금융'에 대한 접근성을 확대할 것을 제안

○ 작 성 자 : 워싱턴무역관 김용성 과장

○ 발간기관 : CSIS(국제전략문제연구소)

○ 발간일자 : 2023년 5월 3일

○ 보고서명 : [The Global Development Finance Agenda and the G7 Hiroshima Summit](#)

[기후변화] 기후 대응과 경제 성장, 이 상충 관계의 진실 (Brookings)

□ 개요

- 비노드 토마스²⁾, Brookings 논평을 통해 기후 대응과 경제 성장의 상충 관계에 대해 평가
 - 생활수준 향상을 전제로 한 경제 성장은 미래 세대를 위한 환경 보호보다 우선시 되어져 왔으나 이에 대한 시각의 전환이 필요하며
 - 환경 파괴가 성장 자체를 저해하는 수준에 이를 경우 큰 문제에 직면하게 될 것이라고 언급

□ 기후 대응 및 빈곤 감소에 대한 시각의 전환 필요성

- 2020년 기준, 약 7억 명 이상의 인구가 극도의 빈곤 속에서 생활하는 것으로 추정
 - 팬데믹, 러시아-우크라이나 전쟁, 극심한 기후 재앙, 세계 경제 침체로 인한 빈곤층의 빈곤 악화 초래
- 수십 년간의 환경 파괴로 경제 성장-빈곤 감소 및 환경 보호-기후 대응에 대한 시각의 전환 필요성 언급
 - 극단적 기후 재앙은 인간의 영향으로 발생했으며 성장과 빈곤 감소에 치명적인 영향을 미치는 것이 과학자들에 의해 증명되었고,
 - 환경 보호와 기후 대응이 경제 성장과 빈곤 감소를 이끌 수 있다고 주장, (홍수 방어 시설 건설 → 홍수로 인한 경제 손실 방지 → 빈곤 감소)

□ 기후 변화 안정을 위한 과제

- 탄소 에너지로 전환은 비용과 현재와 미래 인류의 존속 관점에서 상충 관계(Trade-Off)를 발생

2) 前 세계은행(World Bank) 수석 부사장, '기후 변화 시대의 위험과 지속가능성' (Risk and Resilience in the Era of Climate Change, 2023)의 저자

- 비례적으로 전환 비용이 높은 저소득 국가들에 더욱 현저히 나타나고 있다고 언급
- 74개 극빈국은 온실가스(GHG)의 10% 미만을 배출하고 있으나 기후재앙의 가장 큰 피해국이라는 점을 강조
- 기후변화 대응을 위해 전세계 국가가 넷제로(Net Zero)³⁾ 전환 필요
- 경제 성장과 빈곤 감소를 환경 보호 및 기후 대응과 보완적으로 인식하기 위해 경제 분석과 정책 조언이 기반이 되어야 하며,
 - 투자는 사회적 비용 및 편익 분석을 통해 검증되어야 하며 환경 파괴의 가치 평가와 자연 자본의 필요성을 고려한 할인율을 포함해야 할 것
- 국내총생산 (GDP) 성장 기준 척도의 결함 보완
 - 단기적 성장 촉진을 위한 정책 수립 범위와 지속 가능한 기후 정책간의 불일치를 증폭시키는 단점을 해결하고,
 - 기후 대응과 환경 보호를 지지하는 정책 방향 최종결정자인 국민 여론 형성에 기여 노력 강조

○ 작 성 자 : 워싱턴무역관 문현주 과장

○ 발간기관 : Brookings

○ 발간일자 : 2023년 5월 3일

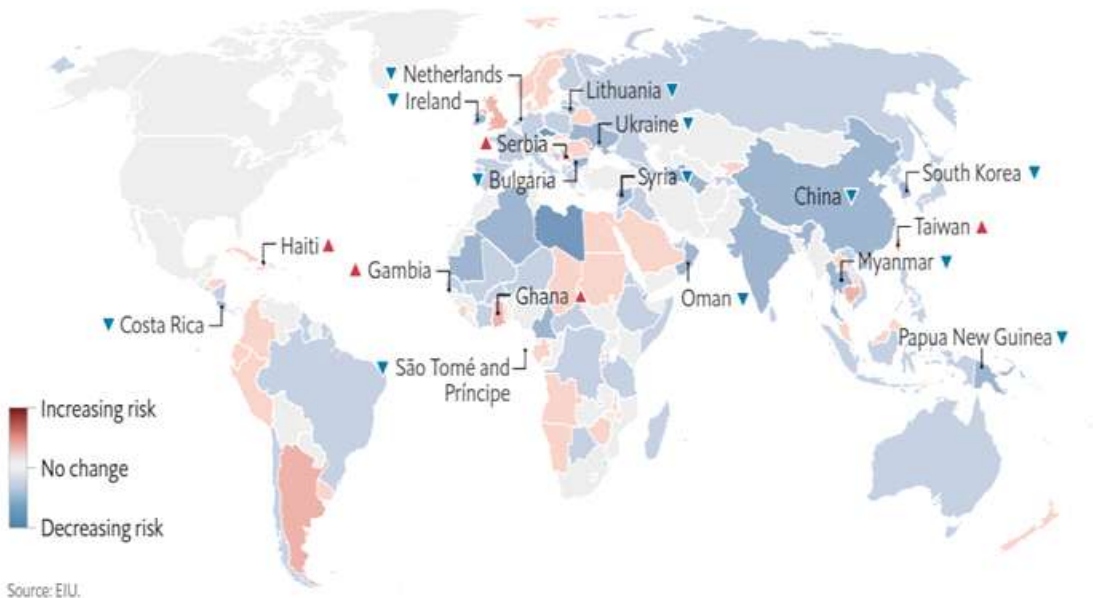
○ 보고서명 : [The truth about climate action versus economic growth](#)

3) 넷제로 (Net Zero): 6대 온실가스 전체 순배출 (배출량-흡수량)을 제로화시키는 활동으로 '탄소중립 선언'이라고도 하며 많은 나라들이 이미 2050년까지 탄소제로를 달성하겠다고 선언

[경제] EIU, 글로벌 리스크 시나리오 분석 보고서(5월) 발표

- 국제 리서치 회사 EIU, 세계 경제 재편에 영향을 미치는 요인을 분석하여 글로벌 리스크 시나리오 분석 보고서를 발표
 - 현 상황 기준으로 향후 2년의 기대치를 반영한 비즈니스 수익성에 대한 위험을 정량화한 결과를 기준으로 분석하였으며,
 - 180개국 중 한국을 포함한 49개국은 미래에 대한 위험이 개선되었으며 31개국은 악화 되었고 나머지는 큰 변동이 없는 것으로 분석 (아래 참조)

In the first quarter of 2023 the operational risk score improved for 49 countries
(change in EIU operational risk score January-March 2023)



© The Economist Intelligence Unit Limited 2023

- 러시아-우크라이나 전쟁이 장기화 되면서 세계 경제 및 지정학적 위험 고조되었으나 인플레이션 압력은 2022년 중반 이후 완화 된 것으로 평가.
- 다만, 금리 인상에 따른 투자자들의 불안심리 가중 등의 요인이 향후 국제 경제에 영향을 미칠 것임을 언급하며 각 요인에 따른 긍정적인 시나리오와 부정적인 시나리오 분석 발표

- 긍정적 시나리오 요인: **인플레이션 압력의 급격한 완화** (가능성 低, 영향 大)
 - EIU는 인플레이션 압력이 급격하게 완화될 가능성은 낮게 평가하였으나 미치는 영향은 클 것으로 전망하며,
 - 글로벌 인플레이션의 안정화* 및 유럽의 에너지 효율화에 따른 원유가격 안정화 등은 소비자의 수요증가로 이어져 기업의 수익을 창출, 상품 및 서비스 거래의 증가를 통한 경제 성장 촉진 가능성 있음.

* '22년 9.3% → '23년 7% 완화 예상

- 부정적인 시나리오 요인: **은행 고객 및 투자자 불안심리** (가능성 低, 영향 大)
 - 지난 3월 중순 미국 지역은행 2곳 (SVB & FRB)이 파산하면서 미국, 스위스 등 금융 리스크 증가. 은행 고객 및 투자자의 불안 심리 고조로 글로벌 금융위기 촉발 가능성 제기
 - 주요 금융기관의 예치금 부족 현상은 투자자 신뢰 저하, 주식시장 붕괴 우려 유발로 이에 따른 중앙은행의 단기적 금리 인하 가능성 존재 언급
- 부정적인 시나리오 요인: **지정학적 긴장 고조** (가능성 中, 영향 大)
 - 러시아의 미국과 맺은 핵무기통제조약 파기, 이란의 핵무기 생산 가능성, 북한의 한미합동군사훈련 대응에 따른 핵실험 가능성 등은 새로운 핵무기 경쟁 촉발 요인으로 지목
- 부정적인 시나리오 요인: **중국의 군사 행동** (가능성 中, 영향 大)
 - 중국의 대만 공격이나 러시아 군사지원은 세계 경제의 완전한 분리 (Decoupling) 요인으로 작용 가능
 - 서방국가 단결로 중국에 대한 무역 및 투자제한 강화 가능성과 중국-서방국 경제·외교적 선택, 이에 대한 대응으로 중국은 희토류 등 주요 원자재 수출차단 가능성 지적

- 작 성 자 : 워싱턴무역관 James Lee 자문관, 전태리 팀장
- 발간기관 : The Economist Intelligence Unit (EIU)
- 발간일자 : 2023년 5월 11일
- 보고서명 : [Top Global Risks Scenarios](#)

의회동향

구분	분류	발의날짜	법안명	대표 발의자
노동	하원	5.2 하원 발의 5.11 하원 통과	2023 국경보안법(H.R.2) Secure the Border Act of 2023	Mario Diaz (R-FL-26)
			망명 자격에 제한을 두는 것을 포함하여 이민 및 국경 보안 문제 해결을 위함 - 국토안보부(DHS)에 미국-멕시코 국경의 장벽 건설 재개 요구 - 비자 기한 초과 체류자 처벌 강화 등	
ESG	하원	5.11 하원 발의	대통령 행정명령 14096 무효화 법안 (H.R.3256)	August Pfluger (R-TX-11)
			To provide that Executive Order 14096 shall have no force or effect. 4월 21일 발표된 대통령 행정명령 14096호 내용을 무효화하는 법안으로 - 환경 정의 확대, 정부의 환경정의 발전 노력 평가 신규 운영, 27억 달러 온실가스 감축기금 지원 등 내용을 무효화하는 내용을 담음	
대중경쟁	상원	5.10 상원 발의	미중 무역수지 균형화 목적 대중국 수입관세 부과 법(S.1537)	Josh Hawley (R-MO)
			A bill to require the imposition of additional duties with respect to articles imported from the People's Republic of China until trade between the United States and the People's Republic of China comes into balance.	

Top Headlines

언론사	주요 보도내역
Wall Street Journal	<p><u>The Disappearing White-Collar Job</u> (사라지는 사무직)</p> <p>과잉 고용과 금리 인상으로 촉발된 최근 1년 간 기업 대규모 해고로 사라진 일자리. 기업의 기술혁신, 효율화로 다시 총원되지 않을 것이라는 전망 대두.</p>
The Washington Post	<p><u>DeSantis signs bill to defund DEI programs at Florida's public colleges</u> (플로리다 주지사 드 센티스, 다양성-형평성-포용성 프로그램 펀드 삭감 법안 서명)</p> <p>공화당 대선 주자로 점 쳐지고 있는 플로리다 주지사는 공화당 성격의 복지 축소법안에 최종 서명해...</p>
New York Times	<p><u>Coastal Cities Priced Out Low-Wage Workers. Now College Graduates Are Leaving, Too.</u> (해안지역 대도시 인구 유출 가속화)</p> <p>팬더믹을 겪으면서 고등교육 인력이 상대적으로 저렴한 도시로 이주를 하고 있어, 해안지역에 위치한 12개의 주요 대도시는 인구 유출을 경험...</p>
\Bloomberg	<p><u>Debt-Limit Talks Are Far From Over, McCarthy Says Ahead of Biden Meeting</u> (아직 끝나지 않은 부채한도 증액-재정지출 삭감 논쟁)</p> <p>케빈 매카시 하원 의장은 부채한도 증액을 둘러싼 갈등이 마무리될 여지가 없다고 밝혀... 미국은 빠르면 6월 1일 채무 불이행 발생 가능</p>

* 미국 동부시간 5월 15일 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
US23-14	미국 반도체 R&D 지원 정책 방향	2023.04월
US23-13	미 환경보호청(EPA) 차량 배출규제 강화안 주요 내용 및 현지 반응	2023.04월
US23-12	미국 EV 핵심 광물 공급망 현황 및 현지 기관 정책 제안	2023.04월
US23-11	바이든 행정부의 제조업 탈탄소화 지원정책 현황	2023.03월
US23-10	2024년 美 대통령 예산안 주요 내용 및 현지 반응	2023.03월
US23-09	美 의회의 대중경쟁 관련 주요 법안 내용	2023.03월
US23-08	美 반도체법 보조금 지원 방안 주요 내용	2023.03월
US23-07	2023년 바이든 정부의 통상정책 의제 주요 내용	2023.03월

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US22-기획7	미국의 바이오제약 산업 육성 정책과 시사점	2023.01월
US22-기획6	인플레이션 감축법으로 본 미국 에너지기후변화 정책 심층 분석 및 시사점	2022.12월
US22-기획5	2022년 미국 중간선거 결과 분석 및 시사점	2022.12월
US22-기획4	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-11 (2023.5.8)		
코인시-10 (2023.4.17)		