

싱크탱크 위클리

문의: 워싱턴무역관 심재원 과장(jwshim@kotra.or.kr) 2023.9.25.(월) 제23-106호



◆ [Think Tank]

- (중국정책) 중국 일대일로 정책(BRI)의 궁극적 목표(FPRI)
- (경제) 2024년 세계 경제, 침체로부터 벗어나 성장 전망(EIU)
- (기술정책) 기술 혁신 추진 및 유지에 적합한 정치체제 평가(AC)

◆ [의회동향]

- 중국 일대일로 활용에 대한 보고서 요구 법안(H.R.5565) 하원 발의(9.19)
- 공기청정법 개정 및 국방부 예산 책정법안(H.Res.680) 하원통과실패(9.19)

◆ [Top Headlines] 오늘의 헤드라인

- 미국이 장기적 노동 위기를 겪고 있는 이유
- 인플레이션 완화에 소비자 부담은 여전히

싱크탱크

[중국정책] 중국 일대일로 정책(BRI)의 궁극적 목표(FPRI)

□ Foreign Policy Research Institute, '23년 10월 제 3차 「일대일로 정책(Belt and Road Initiative(BRI))」 포럼 개최를 앞두고 BRI 프로그램의 점진적 변화 및 궁극적 목표에 대한 의문 제기

- BRI를 통해 지난 10년간 투자 및 건설을 통한 많은 프로젝트들이 완료되었으나, 중국 정부는 BRI의 목표에 대한 명확한 방향을 제시하지 못하고 있다고 지적하고 중국의 정치적 의도 분석

□ 일대일로 정책(BRI)

- BRI는 시진핑 주석이 2013년 아시아, 유럽 및 중간 지역 연결을 위한 물류 및 교통 인프라 개발을 목표로 제시한 프로그램으로 ① 중국과 유럽 양방향 무역을 통한 상호 혜택 ② 국제 공급망에서

중간 국가들의 새로운 가치 창출 ③ 투자를 통한 물류 센터로서 이익을 창출할 것으로 전망되었으나

- 실크로드 부활을 위한 물류 및 교통 인프라 건설에 중점을 두었던 초기 비전 대신 모든 인프라 프로젝트, 공장 및 기타 산업 시설을 개발하는 방향으로 목표가 전환되어지고 있음

□ 일대일로 정책(BRI)의 점진적 변화 및 주요 쟁점

- BRI 초기 의도는 새로운 공항, 항구, 철도 및 도로 구축을 통한 고대 실크로드의 부활로 현대적인 물류 및 교통 인프라를 통해 무역 장벽을 낮추고 국가 간 글로벌 협력을 통한 자국의 경쟁 우위 극대화
 - 시간이 지남에 따라 중국은 유럽 국가들에게 BRI의 혜택 및 비정치적 목표를 강조하기 보다는 ① 반도체, 태양 전지판, 풍력 터빈 등 다양한 산업에서 점차 유럽 경쟁업체 대체 ② 아프리카 및 아시아의 산업 분야 기술 표준 설정 ③ 대만과의 갈등으로 BRI의 화물 철도 서비스를 중단 하는 등 경제적 압력을 가하고 있는 실정
- 중국 정부, BRI 프로그램을 통해 중국 은행들이 대출을 진행하도록 인센티브 제공
 - 중국 은행들은 발전소에서 광산에 이르는 다양한 건설 프로젝트에 대출 연장을 허용하고 건설업체로부터 이자 수취(收取)
- 중국 정부는 BRI의 큰 성과로 아프리카 무역 지원을 내세우고 있으나, UN Comtrade 자료에 의하면 2013년부터 2021년까지 아프리카의 주요 30개 무역국의 무역 가치에 큰 변동은 없었으며
 - BRI 자금의 주요 수혜자 중 하나인 앙골라와 같은 국가들은 인프라 개발만으로 경제적인 성공을 보장하기에는 한계가 있음
- '23년 8월 시진핑 주석, 중국은 아프리카의 제조업 분야의 성장과 산업화 및 경제다각화 실현을 지원 할 예정이라고 언급, 10월 포럼에서 BRI 부활을 위한 범위 확대 가능성 다대

- 그러나 아프리카에서 새로운 산업 역량을 구축하는 것이 성공적일지는 시간을 두고 지켜봐야 할 것 (지난 30년간 GDP 성장이 인구 증가를 넘어서지 못하고 있는 실정)
- 중국 정부, 제 3차 BRI 포럼을 통해 시진핑 주석 외교 정책의 핵심 요소인 BRI에 대한 관심을 유도할 것으로 예상
 - 개발도상국의 산업화 지원, BRI를 시진핑 주석의 글로벌 개발 이니셔티브(Global Development Initiative)로 흡수 등의 방법을 통해 경제적 목표의 변화를 도모하는 동시에 경제 협력을 정치적 수단으로 이용할 가능성이 높을 것으로 전망
 - 미국 정부를 견제하고 중국의 고립을 방지하기 위해 BRI를 정치적 지지 및 새로운 영향력 창출을 위한 방법으로 이용
 - BRI 투자를 통해 국제적, 유엔 및 유럽의 미국 동맹국들 사이에서 정치적 영향력 확장 및 파나마, 도미니카 공화국, 온두라스 등 개발도상국의 산업화 지원을 통한 중국의 정치적 자본 확대 등

□ 시사점

- 중국은 제3차 BRI 포럼 이후 개발도상국 산업화 지원을 위한 이니셔티브로 **목표 확대** 가능성 다대
- BRI는 지속적으로 정치적 영향력을 확대해 가고 있으며, 이러한 목표의 변화는 BRI의 궁극적 목표가 실크로드의 부활 및 경제적 혜택이 아닌 정치적 측면으로 변화해 가고 있음을 시사

○ 작 성 자 : 워싱턴무역관 문현주 과장

○ 발간기관 : Foreign Policy Research Institute

○ 발간일자 : 2023년 9월 19일

○ 보고서명 : [China's Belt and Road Initiative :Politics over Economics](#)

[경제] 2024년 세계 경제 전망(Economist Intelligence)

□ EIU, 2024년 경기침체 피하고 경제 성장 전망

- 2024년 세계 경제, 경기침체 피하고 2.3% 성장 전망
 - 가계 저축(팬데믹 기간 동안 쌓인)과 기업성장(인플레이션이 가져온 기업 추가 이익을 통한)은 소비와 투자 보호
 - 지속된 금리 인상 행보 등, 급격한 긴축 통화 정책에도 불구하고 세계 경제 성장세 유지
 - EU, 러시아산 석유 및 가스 의존에서 벗어나며 경기침체 회피
 - 2024년 2.3%(2023년 추정치와 동일) 경제성장 전망
- 팬데믹과 함께 파괴되었던 공급망의 탄력성 회복과 원자재 가격 하락 등, 공급요인 개선으로 인한 디스인플레이션¹⁾ 시대 도래
 - 미국 및 유럽 중앙은행들, 디스인플레이션 상황을 맞이하며 금융 긴축정책 중단 가능성 열어
 - 글로벌 에너지 및 식품 시장의 가격 안정화 등에 힘입어 OECD 국가, 평균 2.2% 수준의 인플레이션 예상
 - 소비자 수요측면의 압력에 의해 2024년 중반까지 現금리 유지
- 신흥시장이 글로벌 시장의 성장을 주도 할 것으로 전망
 - OECD 비회원 국가의 경제가 향후 5년간 전세계 GDP 성장의 약 60% 기여 기대
 - 공급망 안정화, 미래 산업, 에너지전환을 위한 필수 자원에 대한 글로벌 투자는 인도네시아, 멕시코, 폴란드 등 개발도상국 경제 성장의 기회가 될 것
 - 신흥시장의 경제성장은 세계 권력의 이동을 의미하지만 미국과 동맹국의 지배적 영향력 유지에는 변함이 없을 것

1) 디스인플레이션(Disinflation): 물가가 상승하긴 하지만 상승률이 줄어드는 현상 (출처: 인베스토피디아)

- 러·우 전쟁과 미·중 경쟁은 지정학적 위협과 2024년 세계경제 전망 불확실성의 주요 원인으로 언급하며 **분열과 지역화가 정치 및 정책결정의 추세가 될 것으로 분석**
 - 경제 및 이민정책에 대한 압력으로 EU의 경제 정책 결정이 보수적인 방향으로 기울어질 가능성 증가
 - 2024년 미국 대통령 선거로 문화적, 정치적 분열 극대화 예상
- 글로벌 투자자들 중국으로부터 철수 전망
 - 팬데믹, GDP 성장둔화, 규제리스크 및 지정학적 긴장 등이 복합적으로 작용하여 **중국으로의 외국직접투자(FDI) 유입이 급격히 약화**
 - FDI 약화로 인해 중국으로의 순직접투자 급격 감소와 함께 투자자들 철수 현상 증가 (중국 FDI, 2027까지 30% 미만으로 감소 예상)
 - 對中 감소 FDI는 일부 신흥시장의 기회로 활용 (예: 중국 제외, 아시아 공급망 다각화로 인도네시아와 베트남등 동남아와 인도 경제에 FDI 유입 증가, 2024년부터는 중국을 초과할 것으로 예상)
 - 남미지역, 자원부문의 기회와 미국시장 근접성에 따른 투자 선호 지역으로 떠오르며 일례로, 브라질의 니어쇼어링(Near-Shoring) 추세에 따른 제조업 부문의 성장과 함께 무역 흑자 기대
- 선진국의 산업정책을 통한 Re-shoring 촉진
 - 미국의 인센티브 정책은 한국, 일본 등의 기술과 자동차 산업이 미국 내에서 입지를 강화하도록 압력
 - EU 산업 이니셔티브는 향후 5년 동안 FDI 유입 허용
- 전반적으로 글로벌 경제 흐름에 큰 변화 없을 것
 - 미국시장, 여전히 글로벌 포트폴리오 흐름의 대부분 흡수하여 자산과 수익률의 매력 보여줄 것
 - BRICS 그룹 등 신흥시장에서 미국통화에 대한 대안 모색에

관심을 기울이나, 글로벌 금융시스템에서 미국달러는 지속적으로 강세를 유지할 것으로 전망

- 작 성 자 : 워싱턴무역관 전태리 팀장, James Lee 자문관
- 발간기관 : Economist Intelligence(EIU)
- 발간일자 : 2023년 9월 19일
- 보고서명 : [September 2023 Global Economic Outlook](#)

[기술정책] 기술 혁신 추진 및 유지에 적합한 정치체제 평가(AC)

□ 과거 기술 혁신을 촉진했던 주요 요소들을 바탕으로 Atlantic Council(AC)에서는 기술 우위 선도에 적합한 정치 체제 평가

- 혁신은 사회적 과정으로, 자유주의와 권위주의 중 기술 혁신에 있어 보다 효과적인 체제를 아래 8가지 혁신 결정요소를 중심으로 분석
- 혁신 결정 요소

연번	요소	내용
1	인구수	· 아담 스미스는 혁신이 생산 노하우의 축적을 통해 발생하며, 인구수가 많을수록 노동의 전문화를 통한 노하우 축적이 증가한다고 주장(국부론)
2	노동력 규모	· 스미스의 주장과 달리, 노동력 규모가 클수록 노동 가격이 저렴해져 노동을 기술로 대체하고자 하는 인센티브가 감소
3	위험 감수 성향	· 위험 감수 의향이 큰 사회일수록 패러다임의 전환을 불러일으키는 혁신 발생 가능성 증가 · 투자는 위험 감수 성향의 중요한 척도
4	과학기술 접근방식	· 과학기술에 대해 실용적으로 접근하는 사회일수록 “뜰에서 벗어난 사고방식”을 통한 혁신 창출 가능 · 과학기술 교육을 중시하는 사회일수록 혁신 발생가능성 향상
5	다양성과 포용력	· 다양성에 대한 포용력이 큰 사회일수록 외부로부터의 혁신을 통합·개선함으로써 혁신 창출 잠재력 향상 가능
6	재산권 보호 등 제도 강화	· 재산권은 발명에 대한 독점권을 확보해 혁신 장려 · 공정 경쟁 관련 규제, 자금 지원 등을 통해 혁신 인센티브 강화
7	정치 방식	· 정치 및 국가가 작동하는 방식에 따라 혁신 창출 가능성 상이

연번	요소	내용
8	경로의존성	· 과거의 선택이 관성에 따라 쉽게 변하지 않는다는 경로의존성으로 인해, 현재 혁신적인 국가는 그렇지 않은 국가에 비해 향후 더 혁신적일 가능성 多

□ 혁신 결정 요소를 중심으로 한 체제별 혁신 창출 가능성 비교

- (위험 감수 성향) 권위주의 체제의 위험회피 정책은 성장과 혁신 저해
 - 코로나 팬데믹 발발 시, 자유주의 체제는 효능이 완전히 입증되지 않았던 mRNA 백신을 적극 도입하고, 재택근무를 개시하는 등 혁신적인 태도로 대응
 - 반면, 중국을 비롯한 권위주의 체제는 제로코비드 정책*으로 대표되는 폐쇄적이고 보수적인 태도로 팬데믹에 대응해 성장과 혁신 제동
- * 위드코로나와 달리 통제와 억제에 중점을 둔 코로나19 대응 공중 보건 정책
- (과학기술 접근방식) 두 체제 모두 과학기술을 경제적 번영의 필수 요소로 간주하고 있으나, 권위주의 체제는 기술 적용 및 확산에 있어 산업정책에 의존함에 따라 혁신 창출규모 감소
 - 권위주의 체제는 기술 활용을 위해 산업정책에 의존하는 경향이 있는 반면, 자유주의 체제는 사회 전체에 혁신이 스며들 수 있도록 ‘보이지 않는 손’에 의존
 - 자유주의 체제에서는 온라인 금융서비스, 전자상거래 등 인터넷이 혁신에 크게 기여하고 있으며 활발한 벤처 캐피탈 투자도 혁신에 일조
 - 서구의 벤처 캐피탈이 권위주의 체제 내 투자 시도 시, 각종 규제에 부딪히는 등 혁신 창출 어려움 호소
- (재산권) 권위주의 체제 하 불안정한 재산권은 혁신 인센티브 저해
 - 자유주의 체제 하 국가 제도는 개인의 재산권을 보호할 수 있도록 설계됨으로써 기술 혁신을 장려하나, 권위주의 체제 하에서는 개인의 재산권이 국가 이익을 위해 조정될 여지 多

- (정치 방식) 자유롭고 민주적인 경쟁은 혁신 창출 가능성 제고
 - 자유주의 체제의 정치 과정은 민주적 경쟁에 의해 주도되며, 경쟁을 통해 최고의 아이디어가 채택되는 과정에서 혁신 창출
 - 권위주의 체제 하에서는 권력을 둘러싼 자유로운 경쟁이 불가능함에 따라 혁신 발생 가능성 저하

□ 보다 혁신적인 사회로 나아가기 위한 정책 권고사항

- 혁신에 대한 인센티브 제고
 - 자유롭고 민주적인 경쟁 환경 확보 및 재산권 강화
 - 투자 인센티브 등을 통한 초기 단계의 혁신 보호
 - * 단, 과도한 정부 개입은 자유시장에 간섭이 될 수 있으므로 적절한 균형 유지 必
- 자유주의 질서를 유지하는 것 자체가 혁신적인 사회로 나아가는 최선책

○ 작 성 자 : 워싱턴무역관 심재원 과장

○ 발간기관 : Atlantic Council

○ 발간일자 : 2023년 9월 18일

○ 보고서명 : [How prepared are conflicting world orders for the next wave of technological innovation?](#)

의회동향

구분	분류	발의날짜	법안명	대표 발의자
중국	하원	9월 19일 하원 발의	중국의 일대일로(BRI) 활용범위에 대한 보고서 요구 법안 (H.R.5565)	Fitzgerald, Scott [R-WI-5]
			미국 주도의 세계 질서 훼손을 위해 일대일로(BRI) 구상을 활용하려는 중국의 노력과 이에 대한 미국의 대응 세부전략에 대한 보고서 요구 법안	
환경	하원	9월 19일 하원 법안 통과 실패	공기청정법 개정 및 국방부 예산 책정법안(H.Res.680)	Cole, Tom [R-OK-4]
			내연 기관 판매 폐지를 방지하기 위해 청정법 개정 법안(H.R.1435)를 심의하고 회계연도(2024.9.30.) 국방부 예산을 책정하고자 하는 법안	

Top Headlines

언론사	주요 보도내역
Wall Street Journal	Why America Has a Long-Term Labor Crisis (미국이 장기적 노동 위기를 겪고 있는 이유)
	팬데믹 기간동안 뜨거웠던 노동시장은 냉각되고 있지만, 이민 프로그램 등이 개선되지 않는다면 향후 미국은 노동력 부족 및 임금상승에 직면할 것으로 예상
The Washington Post	As disasters spike, superpowers face mounting calls to forge climate deal (재난 급증에 따라 초강대국에 대한 기후협약 체결 요구 증가)
	두바이에서 개최되는 COP28에서 온실가스 최대 배출국인 중국과 미국에 대해 지구온도 상승 완화를 위해 협력해 줄 것을 적극 요청 예정
The New York Times	U.S. and China Agree to New Economic Dialogue Format (미중간 새로운 경제소통 체계 구축)
	재무부는 미중간 정책 논의 및 정보 교환을 담당할 금융 실무 그룹을 창설할 예정이며, 경제현안 논의를 위한 회담 채널을 구축할 것이라고 발표
Bloomberg	The Fed Is Curbing Inflation, But Consumers Say They're Still Paying Too Much (인플레이션 완화에 소비자가 부담은 여전히)
	중위 소득 가구의 경우 2년전과 동일한 상품 및 서비스 구입 시 매달 73달러를 더 지출해야하는 등 소비자 부담은 여전히 분석

* 미국 동부시간 9월 25일 17:00시 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
US23-20	최근 미국의 대중 수입 통계로 보는 변화	2023.06월
US23-19	美 재무부 IRA 전기차 세액공제 가이드스 의견서 주요내용	2023.06월
US23-18	RE100, 회원사 재생에너지 전환 성과 분석	2023.06월
US23-17	IPEF 5월 장관회의 주요 내용 및 현지 반응	2023.06월
US23-16	美 화석연료 발전소 배출기준 강화안 주요 내용 및 현지 반응	2023.05월
US23-15	6가지 통계로 보는 미 외국인직접투자(FDI) 동향 및 시사점	2023.05월
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

- ◆ 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 에너지·기후변화 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-14 (2023.6.30)		
코인시-13 (2023.6.26)		