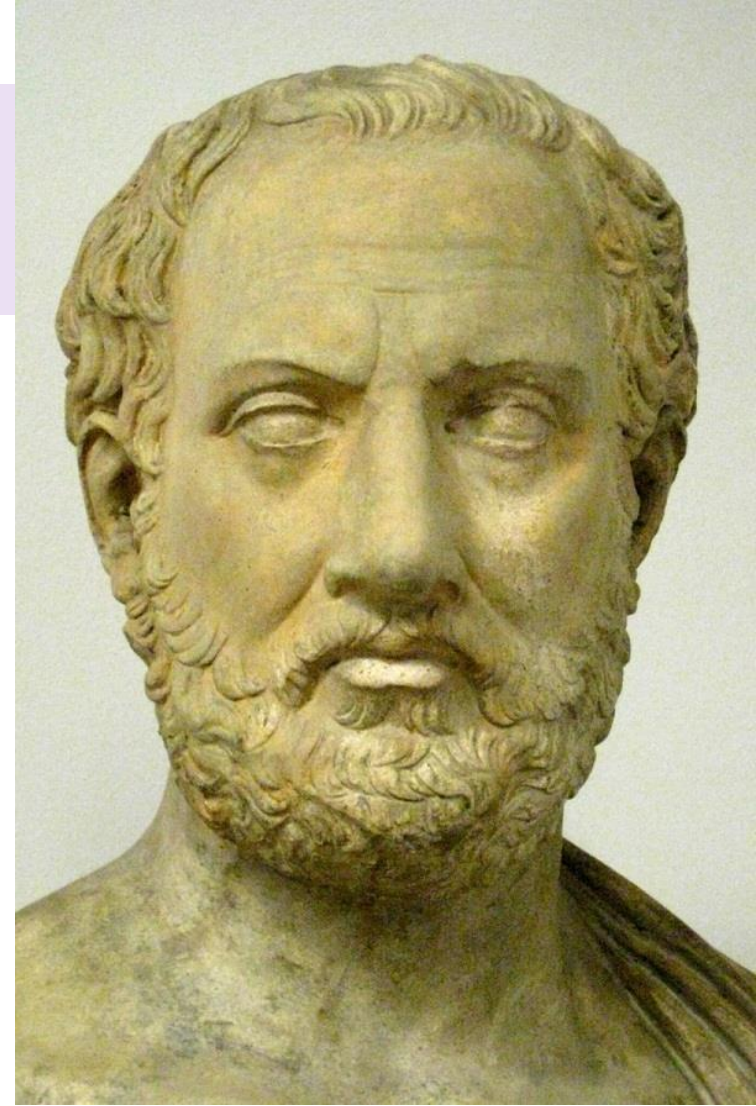


미국의 경제안보 정책 변화와 글로벌 공급망 재편

I. 투키디데스의 함정

투키디데스의 함정

신흥 강대국이 부상하면서 기존 강대국과 충돌 발생



킨들버거의 함정

신흥 강대국이 부상하면서 기존 강대국과 충돌 발생



I. 서론

그레이엄 앨리슨(Graham Allison)
예정된 전쟁'(Destined for War, 2017)

- 16가지 사례 중 12번 전쟁
- 전쟁 없이 종결된 4가지 사례
영국-미국 (20세기)
소련-일본 (1970~80년대)
미국-소련 (1940~80년대)
영·프-독일 (1990년대~현재)

	Period		Ruling Power	Rising Power		Result
1	First half of 16th century		France	Hapsburgs		War
2	16th–17th centuries		Hapsburgs	Ottoman Empire		War
3	17th century		Hapsburgs	Sweden		War
4	17th century		Dutch Republic	England		War
5	Late 17th–early 18th centuries		France	Great Britain		War
6	Late 18th–early 19th centuries		United Kingdom	France		War
7	Mid-19th century		United Kingdom, France	Russia		War
8	19th century		France	Germany		War
9	Late 19th–early 20th centuries		Russia, China	Japan		War
10	Early 20th century		United Kingdom	United States		No war
11	Early 20th century		Russia, U.K., France	Germany		War
12	Mid-20th century		Soviet Union, U.K. France	Germany		War
13	Mid-20th century		United States	Japan		War
14	1970s–1980s		Soviet Union	Japan		No war
15	1940s–1980s		United States	Soviet Union		No war
16	1990s–present		United Kingdom, France	Germany		No war

미국과 중국은 전쟁을 향해 나아가는가?

다르게 보면...

군사패권보다는 기술패권 경쟁

전쟁보다는 냉전으로 종결 가능성?

- 위
- 거
- 강
- 민

The Return of Peace Through Strength

Making the Case for Trump's Foreign Policy

By Robert C. O'Brien
July/August 2024

- ▶ 오브라이언: 힘을 통한 평화의 귀환(The Return of Peace Through Strength)

중국을 군사적·경제적으로 가장 강력한 적으로 규정. 미중 기술패권 전쟁의 승리를 통한 대중국 압박을 중요 정책으로 제시

No Substitute for Victory: Mike Gallagher on Winning the Competition with China



- ▶ 포틴저: '대체할 수 없는 승리(No Substitute for Victory)

“미국과 중국의 경쟁은 관리의 대상이 아니며 반드시 승리해야만 하는 것. 중국 정부가 열전이든 냉전이든 미국을 이길 수 없다는 판단을 내리게끔 하는 것”

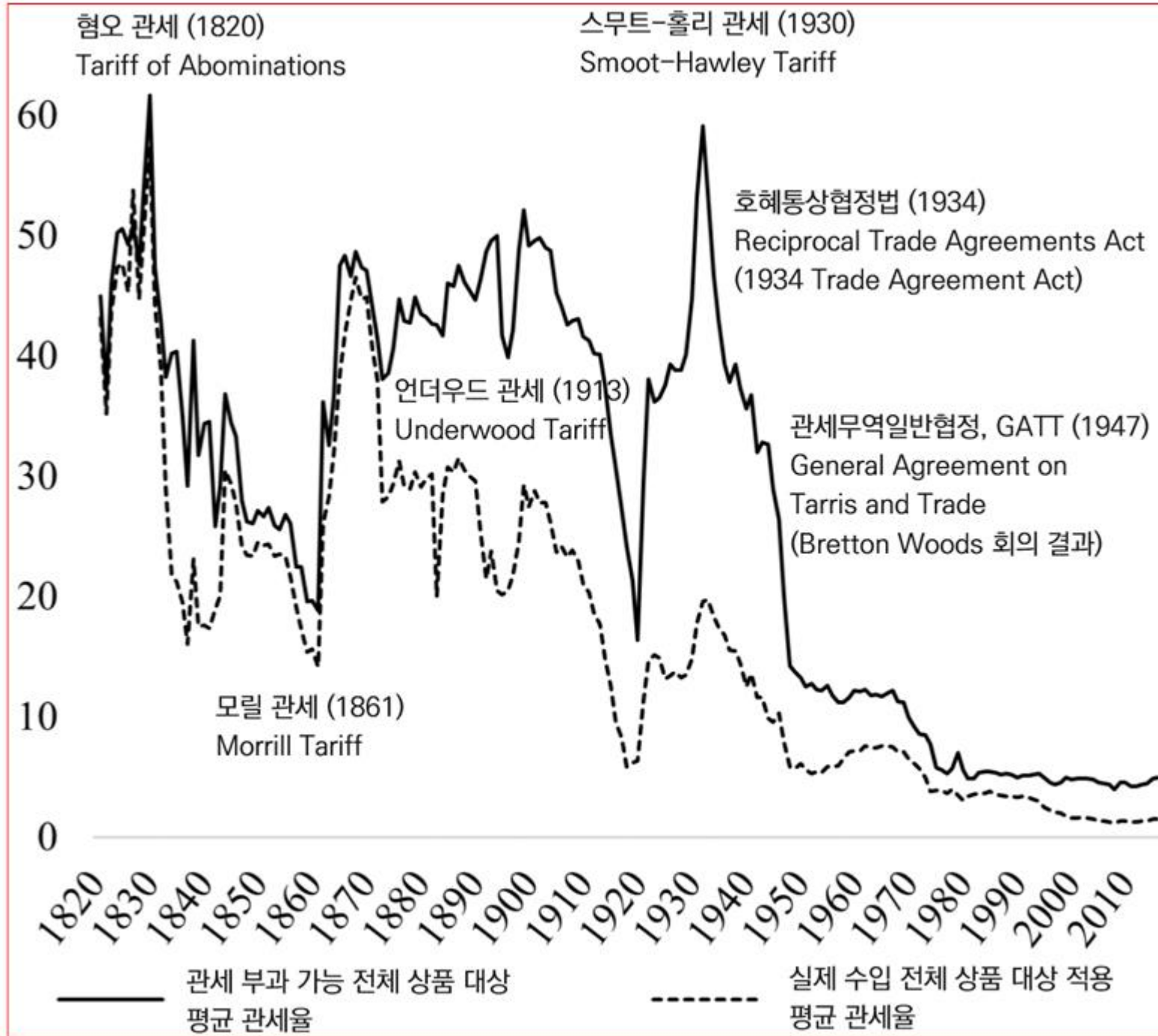
대 중국 동맹 ?



II. 미국 관세와 무역수지

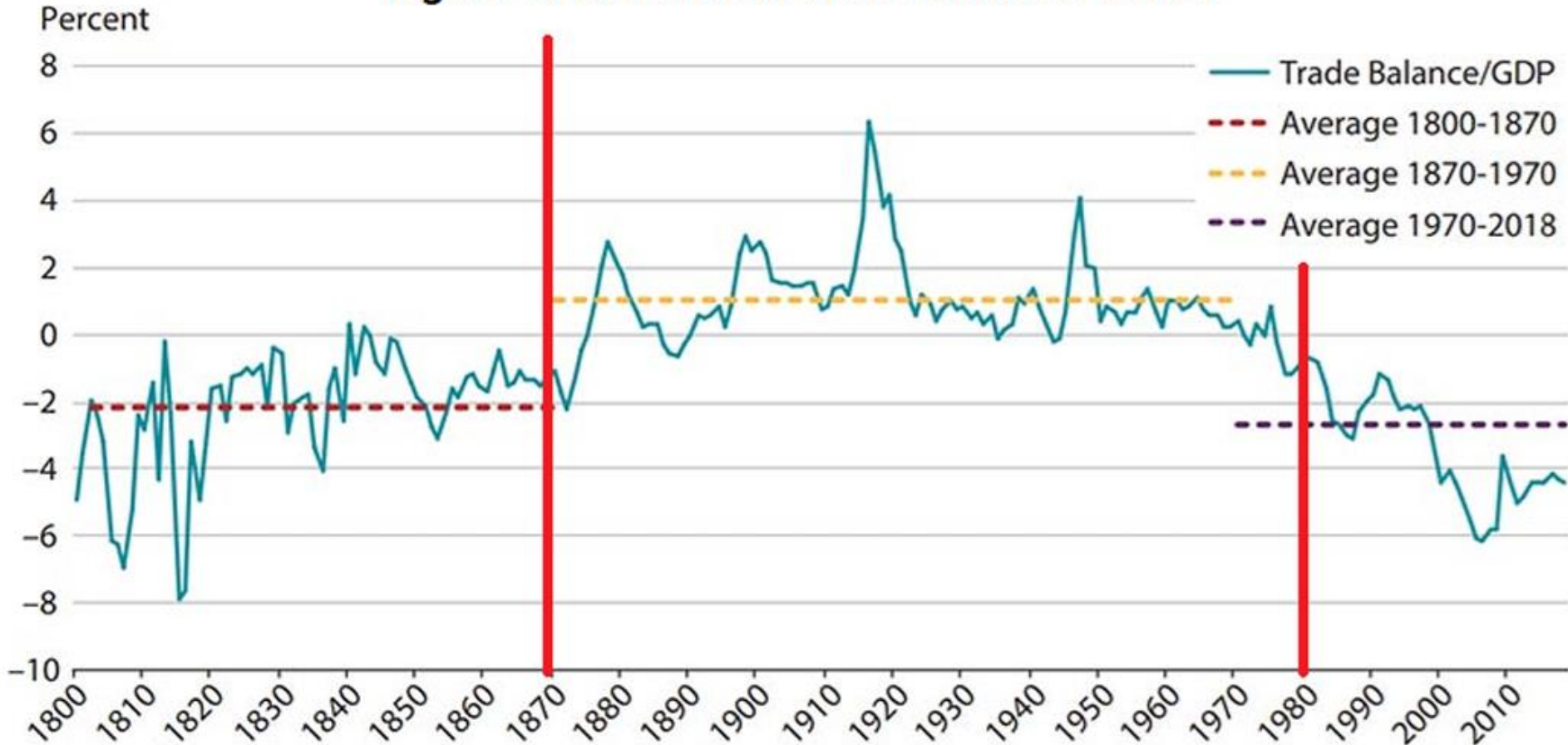
1828 - 2010 미국 연방 평균 관세율

Robert E. Lighthizer(2023)
"No Trade is Free"
Broadside Books



II. 미국 관세와 무역수지

Figure 1: U.S. Goods Trade Balance to GDP



SOURCE: Bureau of Economic Analysis, World Trade Historical Database, Measuring Worth, and authors' calculations.

1776 – 1880

상품무역수지

적자

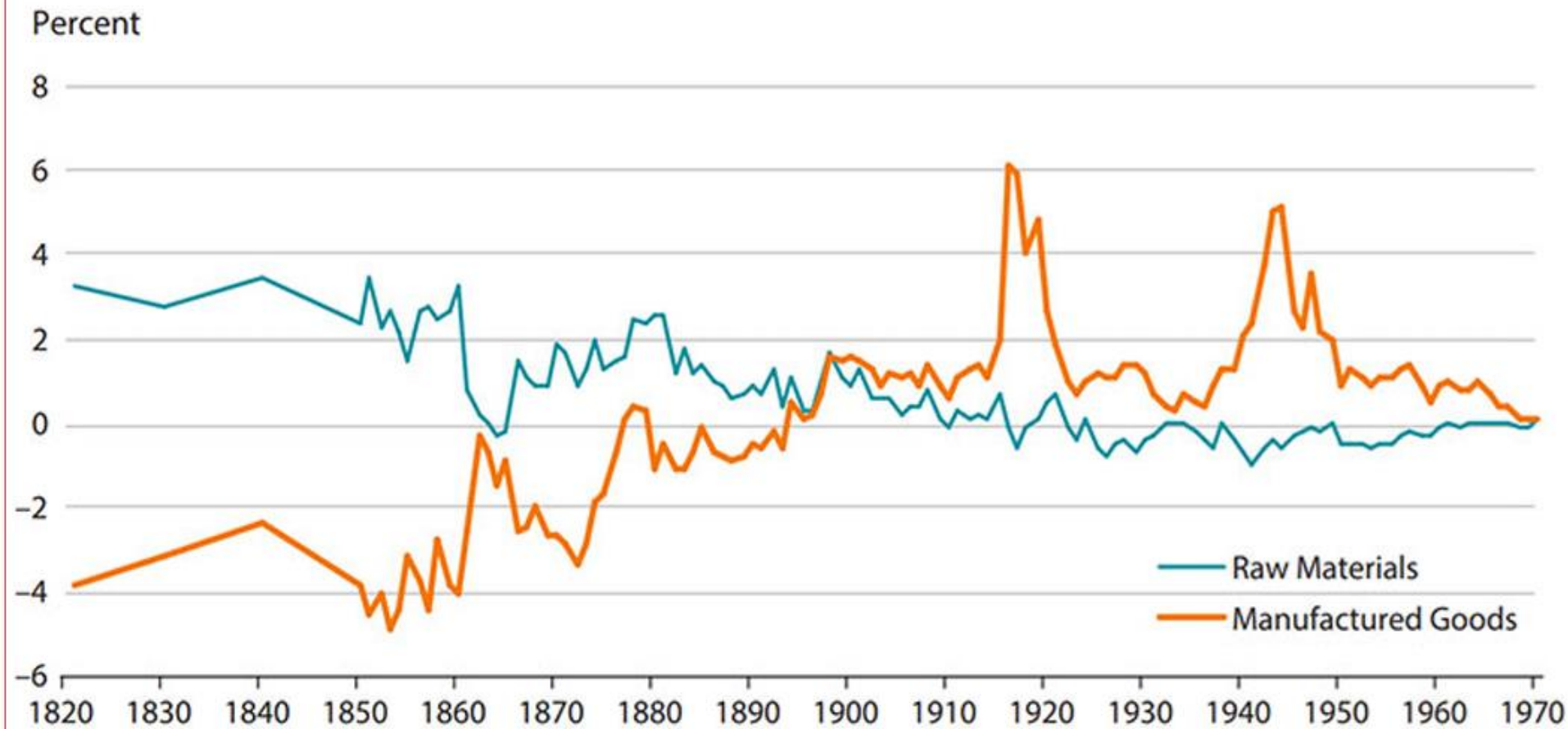
1880 – 1980

상품무역수지

흑자

II. 미국 관세와 무역수지

Figure 2: U.S. Trade Balance to GDP: Raw Materials and Manufactured Goods

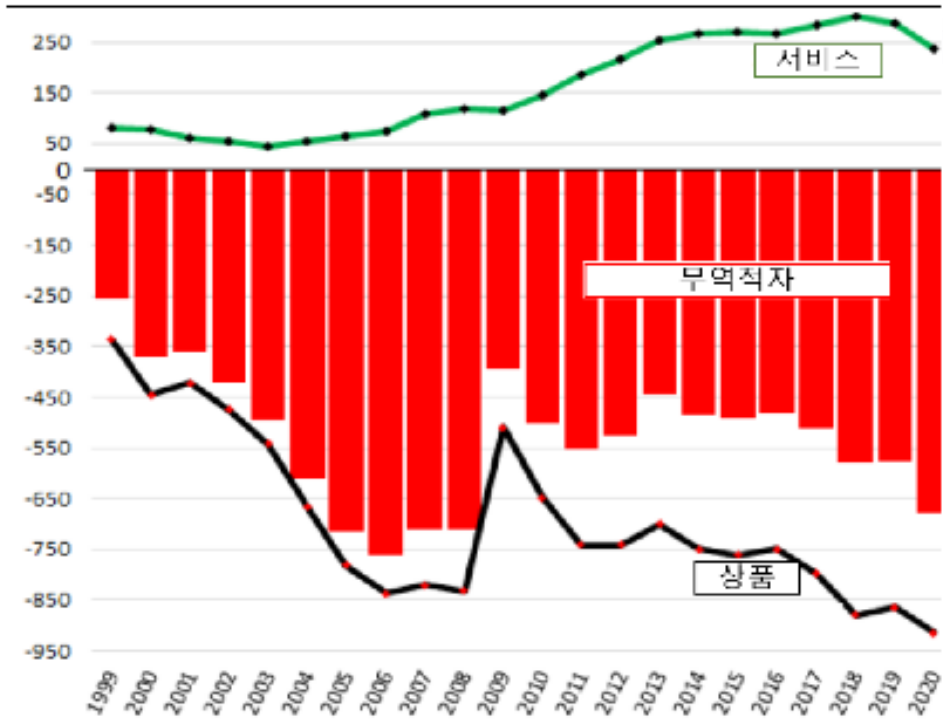


SOURCE: U.S. Census Bureau (1975), Measuring Worth, and authors' calculations.

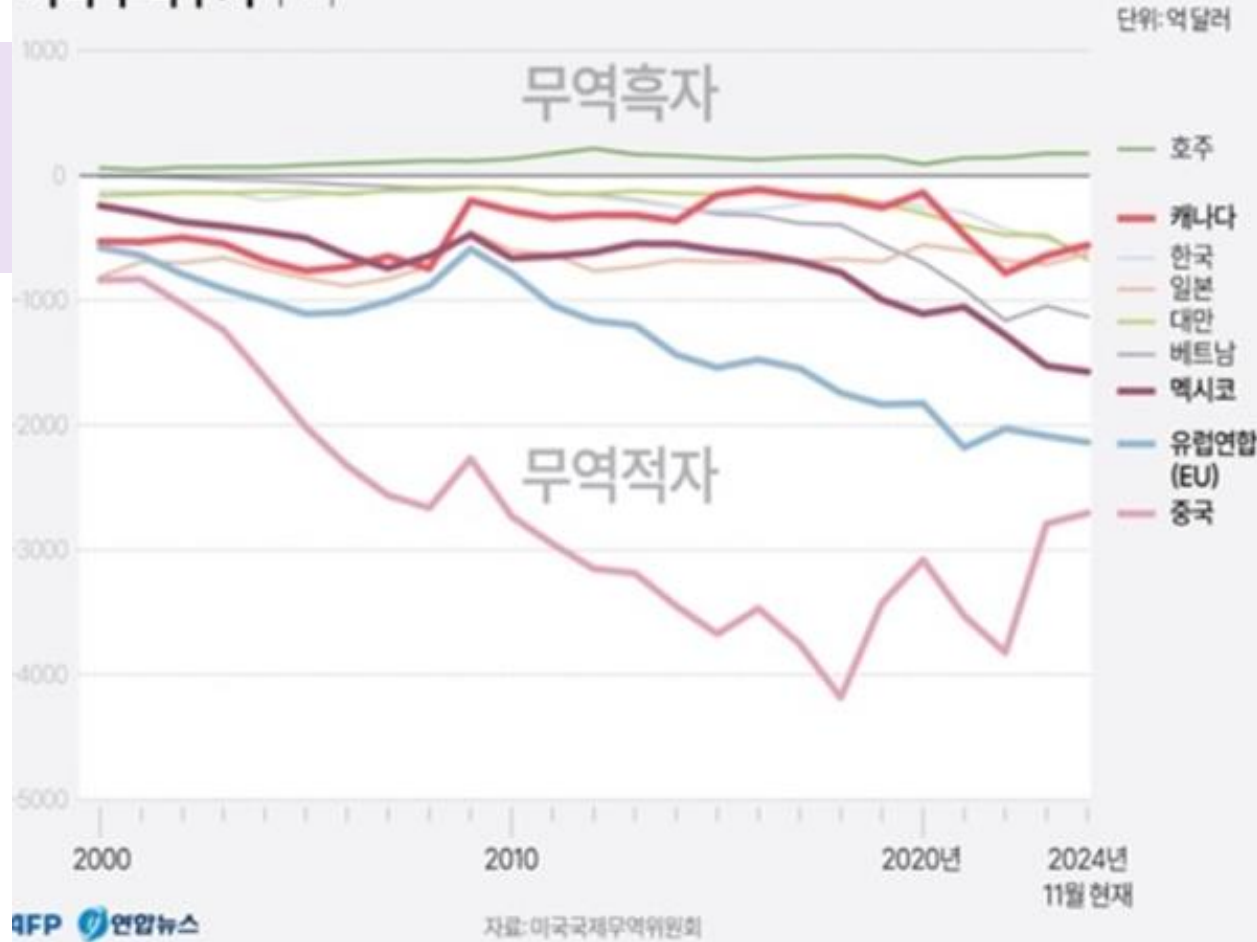
건국 후 100년:
면화, 담배, 사
탕수수 흑자

이후 100년:
기계, 자동차,
반도체

II. 미국 관세와 무역수지



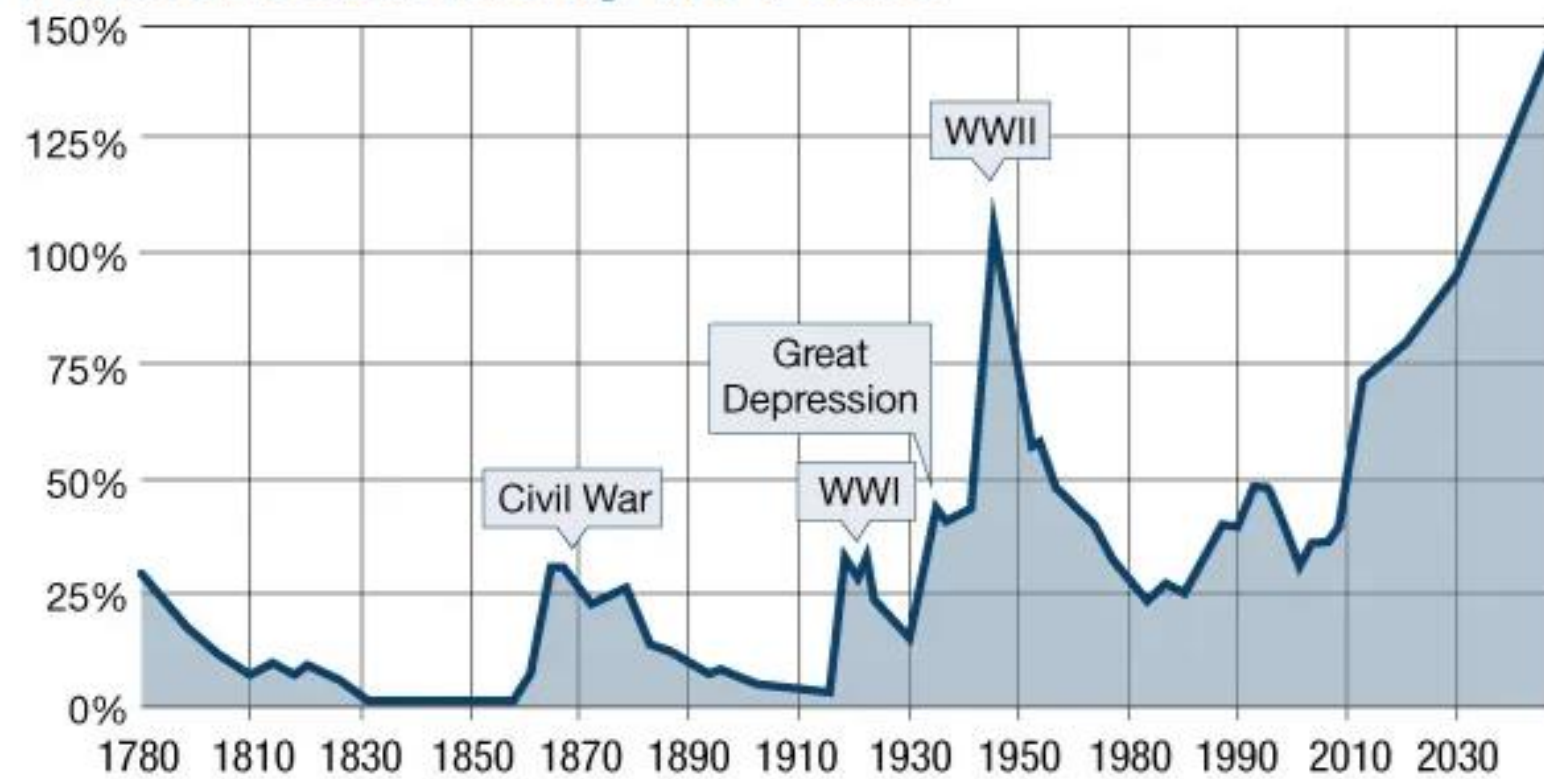
미국 무역수지 추이



- WTO 체제 출범 이후 미국의 무역적자 급증 (특히, 대중 무역적자 급증)
 - NAFTA 체결 이후 대 멕시코 무역적자 급증
- 2000년 미국 제조업 일자리 1,700만개(1970년 수준)에서 2009년 1,200만개로 감소

II. 미국 관세와 무역수지 - 부채 증가 추이

Federal Debt Held by the Public



Source: Congressional Budget Office



Ⅲ. 트럼프 정부의 무역에 대한 인식

How to Make Trade Work for Workers
Charting a Path Between Protectionism and Globalism
Robert E. Lighthizer July/August 2020

- 무역정책 목표: 중산층이 안정적이고 고임금의 일자리에 접근할 수 있도록 하는 것
- 낮은 무역장벽과 자유무역협정의 확산(2019년 기준 미국의 가중평균관세 2.85%로 EU의 3.0%보다 낮은 수준)
- 전세계 소비자와 인도, 중국 등 개도국 생산자는 혜택. 그러나 5백만개의 미국 제조업 일자리 상실, 중위가구 소득은 정체되어 백인 중년 남성들이 '절망의 죽음(deaths of despair)에 직면



Ⅲ. 트럼프 정부의 무역에 대한 인식

◆ 제조업의 중요성

- 미국에서 제조업은 GDP의 11%를 차지하지만, 자본투자의 20%, 생산성 성장의 30%, 수출의 60%, 비즈니스 R&D의 70%를 차지 (McKinsey Consulting, 2021)
- 일자리 창출능력은 서비스업의 7배 (Economic Policy Institute, 2019)

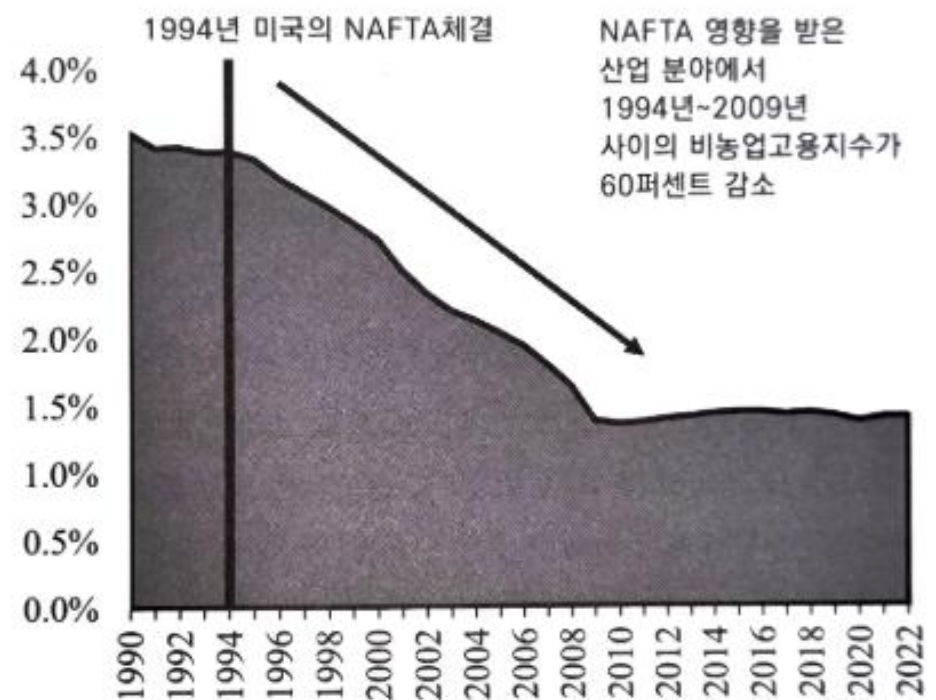
 일자리 (특히, 저학력) + 생산 및 혁신 기반

* 미국 내 2천 5백만명의 성인이 학사 학위 미보유자
빅테크 기업들은 1960년대 GM이 고용한 근로자의 절반 이하인 30만 명만을 고용

Ⅲ. 트럼프 정부의 무역에 대한 인식



〈NAFTA로 인해 영향 받은 산업 분야의 비농업고용지수〉


















출처: 경제정책연구소 분석과 고용통계국의 고용지표 발표에서 발췌함. 해당 산업 분야는 목재 제품, 전기전자·기계, 자동차 및 부품, 섬유와 의류 등을 포함함.

자유무역 협정 이
후 급증한 무역수
지 적자를 자산 매
각으로 상쇄



자산을 팔아 소비
하는 구조로 전략

미국		800	말레이		110
호주		600	대만		60
사우디		300	멕시코		50
싱가포르		300	베트남		43
필리핀		180	캐나다		20
EU		150	파키스탄		20
한국		150	중국		10
일본		140	러시아		10

IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향 - 전략적 경쟁자 중국

트럼프와 바이든의 유일한 공통점: China Bashing

US election sees China bashing by both parties,
Global Times, 2020/4/22



미바이든 정부 중국산 전기차·배터리 관세 대폭 인상

바이든 미국 대통령은 14일(현지시간) 중국의 불공정 무역 관행 및 그에 따른 피해에 대응하기 위해 무역법 301조에 따라 무역대표부(USTR)에 관세 인상 지시
관세 인상 대상: 중국산 수입품 180억 달러(약 24조 6천 510억원) 규모

품목	현재 관세	인상 관세	관세 인상 시기
전기차	25	100%	('24)
리튬이온 전기차배터리	7.5	25	('24)
리튬이온 비전기차배터리	7.5	25	('24)
배터리 부품	7.5	25	('24)
천연 흑연 및 영구자석	0	25	('26)
철강과 알루미늄 제품	0~7.5	25	('24)
반도체	25	50	('25)
태양 전지	25	50	('24)
항구 크레인	0	25	('24)
주사기 및 바늘	0	50	('24)
마스크 및 개인 보호 장비	0~7.5	25	('24)
의료 및 수술용 고무장갑	7.5	25	('26)



IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향 - 전략적 경쟁자 중국



Does China Prefer Harris or Trump?

Why Chinese Strategists See Little Difference Between the Two

By Wang Jisi, Hu Ran, and Zhao Jianwei August 1, 2024



왕지즈(Wang Jisi): 미국이 10년 동안 대중국 정책의 방향을 바꿀 것이라고 기대하지 않는다

IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향 - 전략적 경쟁자 중국

미국의 인식

- 무역장벽, 불법보조금 등 불공정 무역
- 산업스파이, 기술 탈취
- 개도국 대상 힘 남용, 펜타닐

중국의 쇼크 포인트:

희토류

미국의 쇼크 포인트:

수입시장 규모

IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향 - 전략적 경쟁자 중국

미국의 향후 대 중국 전략

- 경제정책: 관세 등 무역 정책 조종으로 재균형
- 중국의 불공정 무역 행위에 대한 WTO 제소 확대
- 중국에 대한 전략적 의존도 축소 (핵심 원자재 및 기술, 의약품 등)
- 양국간 투자 축소 (엑스-플로리오법)
- 강한 수출 통제
- 시장 상호접근성 확보
- 사회침투 방지 (공자학원 등)

IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향 – USMCA

멕시코 : 전략적 동반자이지만...

- 불공정 무역: 부패한 노조로 낮은 임금 유지 (미국 제조업 탈출로)
- 우회수출로: 느슨한 원산지 규정으로 중국 상품의 우회수출로로 역할

캐나다 : 전통적 우방, 약화되는 동맹

- 자유무역을 표방하는 강한 보호주의 국가 (각종 보조금과 문화산업에서의 배타적 자국 산업 보호 등)

IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향 -EU, 불균형 동맹

EU는 미국의 대 중국 동맹의 중요한 축이지만, 불평등 관행 지속

- 부실한 WTO 협상:
 - * 자동차 관세: 미국 2.5%, EU는 10%, 와인: 미국 1% 미만, EU 최대 26%
- 방위비: NATO는 2% 이상을 약속하였으나 미 준수 국가가 다수 (미국 3.5%)
- 독일: 환율 수혜국
 - 벤 버냉키(2015): 독일은 5-15% 절하된 환율 활용
- 이탈리아, 프랑스: 농업보조금, 폐쇄적 투자 제한

IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향 - 아시아

한국 : 중요한 동맹이지만 무역 불균형

- 자동차, 반도체 등 한미 FTA 이후 적자 크게 증가
- FTA 개정(2018)으로 소형트럭 25% 관세 유지, 한국의 농산물 수입확대

일본 : 무역적자는 크지만 강한 대중국 동맹

- 지난 20년간 1조 달러 누적 적자, 그러나 우호적 협상 가능

인도 : 강한 보호주의와 특이한 폐쇄성, 그러나 잠재적 대중국 동맹 가능

- 자유무역을 표방하는 강한 보호주의 국가 (각종 보조금과 문화산업에서의 배타적 자국 산업 보호 등)

IV. 트럼프 정부의 주요국에 대한 정책 변화 방향



- 강한 군사력 유지
- 미국 내수시장을 레버리지로 활용
- 대중국 압박
 - 중국은 독립전쟁 이후 직면한 가장 큰 지정학적 위험

3. 강한 지구력

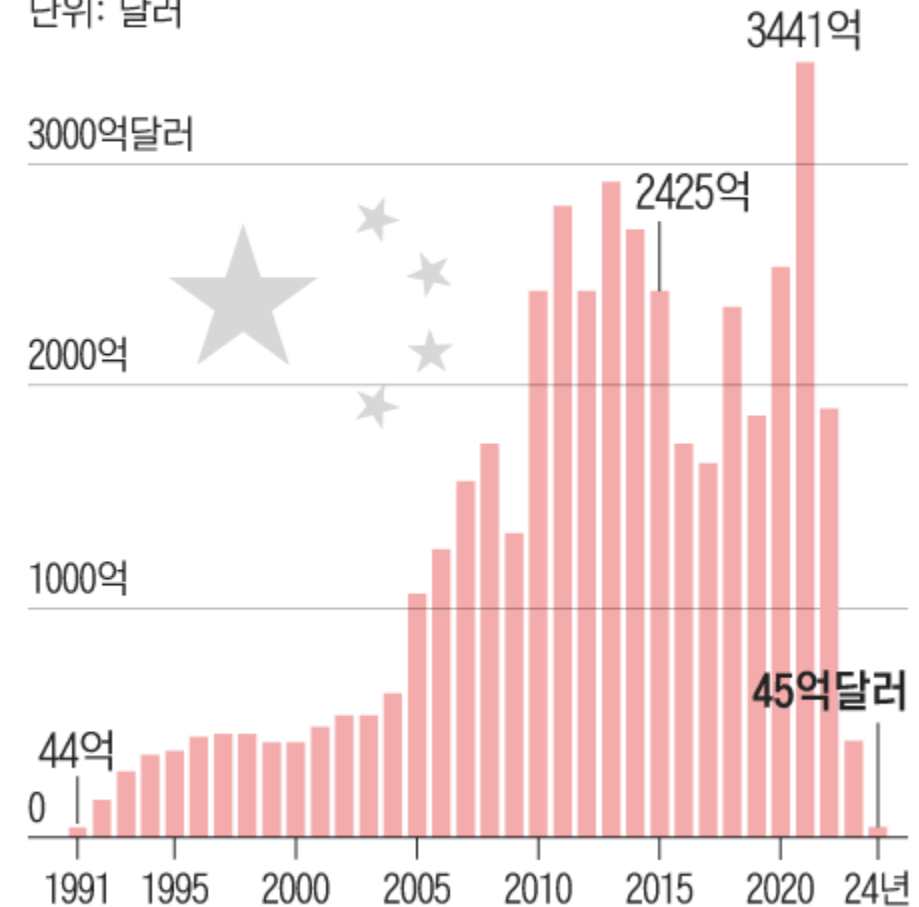


II. 미국 관세의 역사

1. 내수 침체: 부동산 장기침체 등으로 내수진작이 어려우며 부채 증가로 신용등급 하락
2. 미중 갈등으로 FDI 감소 가속
3. 우회 수출로 차단 및 소액 면세제도 폐지
4. 쇼크포인트로서 희토류의 유효기간

중국 외국인직접투자(FDI) 연도별 추이

단위: 달러



자료=중국 국가외환관리국, 블룸버그

중국 보유 미 국채는 중국의 무기가 될 수 있을까?

China's holdings of US Treasury securities

(in billions of US dollars)



The header features a series of overlapping horizontal bars in shades of red, orange, and purple. A large, light purple bar spans most of the width, with smaller, darker purple and red bars on the right side.

감사합니다