

공화당 Trifecta의 정책방향과 산업 영향 전망

EY한영 산업연구원

Dec 2024

Insight Report #24-048



The better the question. The better the answer. The better the world works.



Executive Summary (1/2)

I Republican Trifecta¹에 따른 정책 추진 동력 획득

- 트럼프 2기 행정부는 '26년 중간선거 이전에 주요 정책 추진에 박차를 가할 것으로 전망
- 특히, 관세 부과/이민법 진행/연방기관 개편 등 의회 승인 없이 추진이 가능한 영역에 대해서는 즉각 시행될 것으로 전망

II Trifecta 하에서의 정책 전망 (Selective)

A 무역 및 공급망

관련 주요 정책

- USMCA² 북미지역 무역협정 재협상 예정
- 중국산 전자제품, 철강, 의약품의 단계적 수입 중단 추진 예정

예상 효과

- USMCA 재검토 시, 원산지 규정이 엄격해짐에 따라 Buy America 확대 및 미국 외 저임금 노동 활용 제한 예상
- 중국산 필수품에 대한 의존도 감소는 결국 글로벌 공급망 재편을 초래할 것으로 전망

B 기술

관련 주요 정책

- 바이든 행정부에서 발효되었던 AI 행정명령 폐지 예정
- CHIPS Act 정책 수정 가능성이 높으며, 미국 내 반도체 제조 촉진을 위한 정책을 추진할 전망

예상 효과

- AI 개발에 대한 규제가 완화되어 기업들의 자율성 증대 및 민간 부분 중심의 AI 혁신 가속화될 전망
- 반도체 산업의 리쇼어링이 가속화되고, 미국 내 반도체 제조 시설 투자 증가 전망

1. 특정 정당이 정부의 세 주요 권력(행정부, 상원, 하원)을 동시에 장악하는 상태를 뜻함 2. 미국, 멕시코, 캐나다 세 나라 간의 자유무역협정으로 기존의 NAFTA(북미자유무역협정)를 대체하기 위해 체결되었으며, 2020년 7월 1일에 발효됨

Executive Summary (2/2)

III 산업계 영향 전망

A 일반제조업 (첨단 제조, 자동차, 광업, 전력, EPC 등)

- 미국 내에서의 생산을 유도하고 타국에서의 생산을 견제하는 트럼프 2기 행정부의 정책이 시행될 경우, 일반제조업 주요 산업군들에 대해서는 적대국 및 동맹국 모두에게 제재가 적용될 것으로 예상

B 전략산업 (AI, 바이오, 반도체, 배터리, 국방 등)

- 트럼프 2기 행정부는 산업 관점에서 ‘새로운 미국 산업주의’ 기조 아래 America First에 덧붙여 국가안보 및 지적재산권 보호목적으로 전략산업에 대해서는 적대국 견제가 강하게 적용될 것으로 예상

IV 주요 국가별 반응 및 대응

A 중국 미-중 갈등에 대응하여 부정 여론을 통제하고 있으나, 국제 고립 탈피를 위해 외교 정책 완화 및 새로운 수출 전략 모색 예상

B 멕시코 USMCA 재협상에 따른 자국 내 영향 최소화 위해, 자국 내 중국 대상 조립/생산수요 감축 및 미국 대상 무역관세정책 제고 검토 중

C 한국 트럼프 2기 행정부의 정책 방향성에 따라 한국 기업의 소싱/제조 전반이 위기상황에 놓여 있지만, 대중국 제재 확대 기조로 인해 경쟁력 있는 한국 기업에 기회요인이 존재할 것으로 예상

Contact Point

EY한영 산업연구원

산업연구원장
ASC 리더

권영대 원장
young-dae.kwon@kr.ey.com

산업연구원
실무 총괄

김광현 상무
kwanghyun.kim@kr.ey.com

EY한영 재무회계자문서비스 부문

Consultant | 이정훈 팀장
jeonghun.lee@kr.ey.com

Consultant | 유현성 팀장
hyunsung.yu@kr.ey.com

Consultant | 박재우 팀장
jaewoo.park@kr.ey.com

Consultant | 이원제 팀장
wonjae.lee1@kr.ey.com

EY | Building a better working world

EY is building a better working world by creating new value for clients, people, society and the planet, while building trust in capital markets.

Enabled by data, AI and advanced technology, EY teams help clients shape the future with confidence and develop answers for the most pressing issues of today and tomorrow.

EY teams work across a full spectrum of services in assurance, consulting, tax, strategy and transactions. Fueled by sector insights, a globally connected, multi-disciplinary network and diverse ecosystem partners, EY teams can provide services in more than 150 countries and territories.

All in to shape the future with confidence.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2025 Ernst & Young Han Young
All Rights Reserved.

APAC No. 05001245
ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com/kr

