

IBKS Spot Comment

자동차/2차전지

이현욱

02) 6915-5659

hwle1125@ibks.com

[자동차/2차전지]

트럼프 2.0 시대, 전기차 관련 행정명령 아직은 예상대로

트럼프 2기 행정부 등장 직후 약 50개 주요 행정 명령 서명

2025년 1월 20일 트럼프 2기 행정부가 등장했다. 트럼프는 취임 직후 20일(미국 현지 시간)에만 48개의 행정명령에 서명했으며 주요 내용은 1) 국가 안보, 2) 에너지, 3) 국경 (불법 이민), 4) 국제 기구, 5) 바이든 정부 행정 명령 철회(78개)로 구성되고 있다. 취임 직후 총 200개 이상의 행정 조치를 계획한 바 있어 추가적인 행정명령이 공개될 것으로 예상된다. 트럼프 2.0 시대에 들어서며 자동차 및 2차전지 기업들이 지켜봐야할 미국의 정책 방향성은 크게 3가지로 1) 관세, 2) IRA, 3) 온실가스(GHG) 배출량 표준 규칙이 어떻게 변화 될 것인지 이다.

전기차 관련 행정명령은 지금까지 크게 2가지

트럼프 행정부는 취임 직후 파리기후협약 협정에서 탈퇴했으며, 환경 기준을 약화 시키기 위해 국가 에너지 비상사태를 선포했으며, UNLEASHING AMERICAN ENERGY 행정 명령 아래 전기차 관련 내용 2가지를 언급했다. 1) 행정명령 14037(청정 자동차 및 트럭 분야에서 미국의 리더십 강화, 2021년)에 담긴 2030년까지 전기차 50% 전환이라는 EV 의무화 조항을 철폐하였으며, 2) 행정명령 14082(인플레이션 감소법의 에너지 및 인프라 조항 시행, 2022년) 철회에 따른 국가 EV 충전 인프라 공식 프로그램 및 인프라 재량 보조금을 즉시 중단함에 따라 충전 인프라 확충에 제동이 걸렸다. 또한 행정명령 13990(탄소, 메탈 및 이산화질소 중간 추정치의 사회적 비용, 2021년) 철회에 따라 연방 허가 또는 규제 결정에서 "탄소의 사회적 비용" 계산을 제거하는 것이 포함되었다.

향후 나올 전기차 관련 행정 명령들 예상

트럼프는 미국 경제와 안보를 최우선으로 하는 America First(미국 우선주의) 무역 정책을 발표하며 USTR(미국 무역 대표부)에 무역 협정을 재검토하라 지시하였으며 이에 따라 기존 FTA 및 USMCA에 대한 검토도 진행될 예정이다. 취임 전부터 예상해 온 북미 내 관세의 경우 2월 1일부터 캐나다와 멕시코에 25%의 관세를 부과할 것으로 언급했다. 또한 전기차를 우대하는 불공정 보조금 폐지 검토를 지시하여 IRA EV Credit \$7,500을 행정 명령을 통해서 폐지될 가능성이 높아졌으며, AMPC는 따로 언급한 바 없다. 트럼프 행정부는 과거 연비 기준을 후퇴한 이력이 있는 만큼 EPA 2024 온실가스 배출량 기준의 완화 가능성에 따른 중장기 미국 전기차 침투율은 하향 조정될 가능성이 있다. 현재까지 나온 혹은 언급한 행정 명령들은 이미 사전에 예상한 바 있으나, 가장 큰 리스크는 중국 기업들의 우회 진입이라 생각하며 중국 제재와 관련된 행정명령을 지켜봐야할 것으로 판단한다.

표 1. 트럼프 대통령 취임 후(현지시간 20일) 서명한 주요 행정명령

구분	내용
에너지 정책	베네수엘라산 원유 수입 중단
	국가 에너지 비상사태 선포
	알래스카 해양 내 시추 허용
	알래스카에서 생산된 LNG의 미국 내 공급 및 수출
국경 정책 (불법 이민자)	남부 국경지역에 비상사태 선포
	‘캐치 앤 릴리즈’ 프로그램 종료
	남미 등 범죄 카르텔을 테러리스트로 지정
	국경지역(멕시코 장벽 등) 건설 지속
	6개월 간 난민 입국 프로그램 중단
국제협약	파리 기후 협정 탈퇴
	세계 보건기구 탈퇴
바이든 정책 (78개 행정조치 철회)	틱톡 금지법 시행 75일 간 중단
	정부 기관의 물가 총력 대응
	2030년 미국 신차의 50%를 전기차로 판매하는 목표 철회
	쿠바를 테러지원국 제외에서 철회
	1·6 국회의사당 사건 피고인 1,500여명 사면
	연방 정부의 무기화를 종식
	정부의 검열 금지 및 언론 자유 회복
시행 예고	(2월 1일부터) 캐나다와 멕시코에 관세 25% 부과 예정

자료: Whitehouse, 언론보도, IBK투자증권

표 2. 경량 차량에 대한 온실가스(GHG) 배출량 표준 규칙

규칙	내용	제목	연방 관보 등록
2010 규칙	초기 2010년 규칙은 2012~2016년 이후 차종에 대한 기준을 수립	2012년 이후 경량 차량(Light-Duty Vehicle)의 온실가스 배출량 기준과 기업 평균연비 기준	75 FR 25324,
2012 규칙	2017~2025년 이후 차종에 대한 보다 엄격한 기준 설정	2017년 이후 경량 차량의 온실가스 배출량 기준과 기업 평균연비 기준	77 FR 62624,
2020 규칙	2022~2025년 기준을 완화하고, 2026년 이후 기준을 신설	2021~2026년식 승용차 및 경트럭에 대한 보다 안전한 연비(SAFE) 차량 규칙	85 FR 24174,
2021 규칙	2023~2026년 기준을 개정하여 더욱 엄격하게 변경하였으며, MY 2026년 기준은 EPA가 제정한 가장 엄격한 GHG 기준	2023년 이후 연식 차종에 대한 온실가스 배출 표준	86 FR 74434,
2024 규칙	2027~2032년 이후 차종에 대한 기준 설정. 이해관계자들의 의견을 수렴해 기준 충족 대응 시간을 주고, 다양한 파워트레인 믹스로 대응 가능하도록 설정	2027년 이후 연식 차종에 대한 온실가스 배출 표준	

자료: govinfo, IBK투자증권