2025.12.08

HK market insight

트럼프 국가안보전략 (National Security Strategy 2025)과 경제적 함의

흥국투자전략 **이영원** / (02)739-5848 / youngwon@heungkuksec.co.kr

- 트럼프의 국가안보전략, 냉전시대의 전략 오류를 수정하며 미국우선주의에 기초해 발표
- 미국 국익 우선, 서반구 중시(the Trump Corollary), 중국과의 경쟁관계
- 미국 인프라 확충, 제조업 부흥, 서반구 중심의 공급망 구축, 화석연료+원자력의 에너지 전략

레이건 이후 정권마다 천명되었던 미국의 국가안보전략(National Security Strategy of the USA)의 트럼프 버전이 발표되었다. 트럼프의 국가안보전략은 냉전 이후 지속되었던 전략의 오류를 지적하고 "America First"에 입각한 새로운 개념으로 구성되어 있다. 이에 따라 미국과 중남미 아메리카까지의 서반구 전략, 아시아 전략, 유럽 전략과 중동, 아프리카 전략에 이르기까지 미국의 새로운 전략방향이 제시되고 외교, 군사적인 변화와 경제분야에서 대대적인 변화가 초래될 전망이다.

미국 국가전략의 원칙

이번 트럼프 국가안보전략의 핵심 원칙은 국익보호, America First다. 냉전 이후 미국의 전략이 전세계를 영구적으로 지배하는 것, 혹은 세계화, 자유무역 등에 지나치게 경도되며 동맹국과 파트너의 방위비용을 미국이 부담하는 오류를 범해왔으며 외교적으로 미국의 이익에 반하는 결정을 이끌어내는 국제기구에 경도되는 오류도 발생했다. 이를 미국의 국익에 부합되도록 재조정한다.

따라서 미국의 국익을 확고히 지키기 위해 국경/이민시스템에 대한 확고한 통제권, 모든 위협에 대항할 수 있는 확고한 인프라 회복력, 세계 최강의 군사력, 가장 신뢰할 수 있는 핵 억제력, 가장 강력하고 혁신적인 경제, 전시와 평시 생산수요를 모두 충당할 수 있는 강력한 산업기반(제조업), 가장 앞선 과학기술력, 독보적인 소프트파워의 유지, 미국이 정신적 문화적 건강의 회복 등을 목표로 제시하고 있다.

대외적 외교정책은 서반구의 관리를 최우선으로 인도태평양의 항행과 공급망 관리, 유럽의 자유와 안보의 보존, 중동의 에너지 수송로 보호와 영원한 전쟁의 종식, AI, 바이오, 양자컴퓨팅 등에서 미국의 기술과 표준이 세계를 발전시키는 것으로 목표로 한다.

국가전략의 핵심 원칙으로는 국가이익에 대한 명확한 범위설정, 힘을 통한 평화, 비간섭주의, 유연한 현실주의, 국가 중심의 국제질서(국제기구의 배제), 미국 주권의 절대적 보호, 힘의 균형, 공정을 제시하며 대규모 이민의 종식, 기본권 보호, 미국이 세계의 경찰 역할을 중단하며 동맹들이 각 지역의 문제를 자체적으로 해결하고 외교적 개입을 통해 분쟁을 해소하고 경제안보를 강화하는 것을 우선순위로 제시한다.

지역전략의 변화

가장 우선시되는 지역은 서반구(Western Hemisphere)다. 서반구는 남북 아메리카를 의미하며 먼로 대통령의 먼로 독트린을 확장 계승하는 Trump Corollary를 천명한다. 먼로 독트린이 미국의 유럽에 대한 불개입주의와 동시에 서반구에 대한 지역패권을 주장했던 것처럼, 서반구에 대한 미국의 영향력 확대와 이민 문제의 해소, 마약/범죄조직의 해소와 적대국이 없는 서반구를 목표로 한다. 경제적으로 공급망을 서반구 위주로 재편하고 중국 등 외부세력의 영향력을 배제하는 것을 목표로 한다.

아시아에서는 중국과 경제적 관계의 재조정, 즉 무역의 균형 회복과 상호주의 공정성의 추구를 핵심으로 중국의 불공정 무역관행 차단, 인도, 일본, 한국과의 협력 강화 등을 추구한다. 군사적으로 대만의 현상유지 제1도련선의 안보에 동맹국의 기여 확대, 서태평양 군사력의 강화 등을 목표로 한다.

유럽에서는 정체된 경제, 대규모 이민 문제, EU의 관료주의 등의 문제점을 지적하고 향후 러시아와의 전략적 안정회복, 우크라이나 전쟁의 조속한 휴전, 미국 기업의 유럽시장에 대한 공정한 접근, NATO의 무한확장 반대 등을 목표로 한다.

중동과 아프리카에서는 미국이 더 이상 중동에 과도하게 얽매이지 않으며 에너지 의존도를 낮추고 투자, 기술의 파트너십을 강화하는 방향으로 협력하며 아프리카와는 핵심 광물 에너지 협력, 원조 중심에서 상호 투자, 무역 중심 구조로의 전환을 목표로 한다.

경제적 함의

트럼프의 국가안보전략에 따른 경제적 영향은 미국의 인프라 확충과 제조업 회복, 서반구 중심의 공급망 재편, 에너지 전략의 변화 등으로 요약할 수 있다.

미국의 인프라 확충과 제조업 회복은 이미 관세협상과 투자협정 등을 통해 구체적으로 진행중인 사안으로 미국 경제정책의 핵심을 구성하고 있다. 그 목표 수준에 있어 이번 NSS를 통해 외부의 공격과 재난에도 확고한 인프라 구축, 전시와 평시 모두의 생산 수요를 충족하는 산업 생산능력 확보라는 점을 확인할 수 있다.

공급망 재편과 관련, 중국의 영향력을 배제하고 서반구(남북아메리카) 중심의 공급망 구축을 제안하고 있다. 핵심 광물자원 등의 개발에는 아프리카 등 협력의 범위를 확대하는 목표를 구체화했다. 중국의 Global South 정책과 대립하는 미국의 전략 목표가 제시된 것이다.

에너지 전략에서는 화석연료(석유, 가스, 석탄) 회귀와 원자력의 결합을 재생에너지를 대체하는 전략으로 분명히 했다. 이는 향후 미국의 에너지 정책과 산업정책에서 구체화될 원칙으로 대외 무역 등에서도 광범위한 영향을 미칠 전망이다.

Compliance Notice

- 당사는 보고서 제공시점 현재 상기 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않으며, 동 보고서를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자는 상기 종목의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 보고서 제공시점 기준으로 지난 6개월간 상기 종목의 유가증권 발행에 주간사로 참여한 사실이 없습니다.
- 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서는 당사 고객들의 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 당사 고객에 한하여 배포되는 자료입니다. 본 보고서의 내용은 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 신뢰성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 보고서가 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 동의없이 무단 복제, 대여, 전송, 변형 및 배포 될 수 없습니다.

흥국씨앗체

본 보고서에 사용된 흥국씨앗체는 흥국의 기업철학 모티브를 반영한 글씨체로서, 세계 3대 디자인상인 독일 '2015 iF 디자인 어워드'에서 커뮤니케이션 분야 브랜드 아이덴티티 부문 본상을 수상하였습니다. 친근하고 희망적인 느낌의 흥국씨앗체는 고객존중과 으뜸을 지향하는 흥국의 아이덴티티를 부각시킵니다.

Heungkuk
흥국증권

□ 주소 (본사) 서울시 영등포구 국제금융로 2길 32 (여의도파이낸스타워 14층)
(리서치센터) 서울시 영등포구 국제금융로 2길 32 (여의도파이낸스타워 6층)
□ 전화번호 영업부 대표 02)6742-3635
□ 팩스 영업부 대표 02)739-6286