

그린플레이션(Greenflation)의 배경과 동향

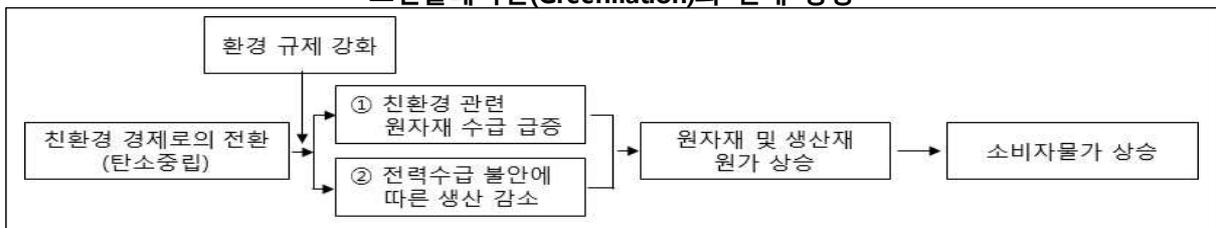
KDB미래전략연구소 미래전략개발부
강명구 (mgk101@kdb.co.kr)

- ◆ 그린플레이션(Greenflation)은 친환경 경제로 전환하는 과정에서 각종 환경규제 강화에 따른 원자재 수급 불균형으로 물가가 오르는 현상을 지칭
- ◆ 세계 각국의 탄소중립 이행에 따른 친환경 수요 급증, 친환경 규제 여파 등이 복합적으로 작용한 결과 원자재가격이 상승하고 소비자물가로 이연
- ◆ 그린플레이션 부담을 완화하기 위해서는 청정에너지부문에 대한 투자 확충과 더불어 탄소중립 과도기간 중 전력공급원간 보완성도 함께 조절해갈 필요

□ 그린플레이션(Greenflation)은 친환경을 상징하는 '그린(Green)'과 물가상승을 뜻하는 '인플레이션(Inflation)'의 합성어로, 탄소중립 등 친환경정책에 따른 원자재가격 상승이 전반적인 물가상승으로 이어지는 현상을 지칭

- 전 지구적 환경보전이 목적인 친환경 경제로 이행하는 과정에서 원자재 수요가 증가하는 데 반해, 각종 환경규제 강화에 따른 공급병목으로 관련 물가가 상승
 - 원유·석탄 등 화석연료 기반의 전통적 발전 체제로부터 태양광·풍력 등 친환경 기반으로 에너지 체제가 전환하면서 ①친환경 원자재가격이 상승하는 한편, ②전력 수급 불안에 따른 생산 감소로 생산재 전반에 원가상승 압박과 비용전가가 발생

그린플레이션(Greenflation)의 전개 양상

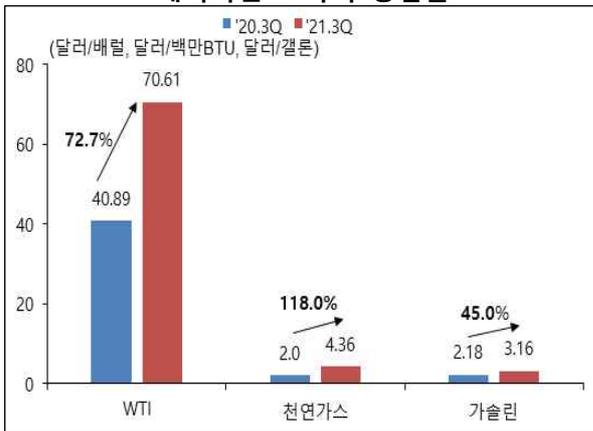


□ 최근 글로벌 경기회복세로 야기된 수급 불균형으로 그린플레이션이 현실화

- 기후위기에 대한 경각 심화로 최근 급진전을 보인 글로벌 탄소중립 정책과 연계한 전기차 등 관련 친환경 원자재 수요 증가로 해당 원자재 공급가격이 급등*
 - * '21.3분기 광물자원 가격 변동률(%,'20.3분기 대비) : 리튬 395.4, 마그네슘 290.5, 망간 102.6
 - (중국) 탈탄소화 환경규제와 이에 따른 전력부족 사태로 공장가동률이 하락하여 글로벌 원자재 공급 급감*
 - * 세계 생산량의 82%를 차지하는 마그네슘 생산량('21.1~9월)이 50% 감소하는 등 대부분의 원자재 공급 감소

- (유럽) 차체 경량화 자재인 알루미늄, 마그네슘 등 다수 원재료의 수급 불균형으로 후방 제조업 생산 감소
- (미국) 중국 전력난 등으로 생산량이 감소한 희토류, 리튬 등 친환경 원자재 공급부족이 산업생산 감소로 이어짐에 따라 미 정부는 수급처 다양화를 통해 공급망 안정화 추진

에너지원료 가격 증감률



주 : BTU는 1파운드의 물을 1⁰F 올리는 데 필요한 열량
 자료 : 미국 에너지정보청(EIA)

주요 원자재가격 증감률



주 : 리튬은 위안화/톤
 자료 : 한국자원정보서비스(KOMIS)

- 태양광·풍력 등 친환경 에너지원의 간헐성을 보완하기 위한 화석연료 발전소의 가동률 제고로 발전연료 단가가 급등
 - 대표적 사례로 유럽의 경우, 풍력 약화로 미흡해진 발전량 대체를 위해 석탄 발전량을 확대*함으로써 석탄 및 전력생산 단가에 영향
 - * '21.1~5월 유럽의 석탄발전 공급량이 전년동기 대비 22.2% 증가
 - 천연가스의 경우처럼 주요 공급원인 러시아가 한때 천연가스 공급량 확대를 거부*하는 등 정치·경제적 이슈도 영향
 - * '21.10월 이후로는 러시아의 천연가스 공급확대 결정으로 갈등요인 해소 국면
- 이의 여파로 '21.3분기 주요 에너지자원 가격은 전년 동분기 대비로 천연가스 118.0%, 원유 72.7%, 가솔린 45.0% 상승*
 - * 천연가스는 Henry Hub Spot, 원유는 WTI, 가솔린은 미국내 세금 포함 소매가 기준
- 원자재 공급이나 제품생산 차질은 물론 해상운송 등 물류 측면에서도 병목이 발생하며 생산자 및 소비자물가를 추가 자극
 - '21.10월 주요국 소비자물가 상승률은 미국은 31년 만에, EU는 '94.3월 이후, 중국은 '20.10월 이후 최고의 상승률을 기록*
 - * '21.10월 주요국 소비자물가 상승률(% , 전년동기대비) : 미국 6.2, EU 4.1, 중국 1.5

□ **글로벌 장기과제인 탄소중립을 실천하는 과정에서 일부 그린플레이션 동반은 불가피하므로 각국은 이에 효율적으로 대처할 필요**

○ 글로벌 친환경 수요를 충족하면서도 그린플레이션 부담을 완화하기 위해서는 청정에너지부문에 대한 투자 확충과 더불어 과도기적인 전력공급원간 보완성도 함께 고려할 필요

○ 한국도 친환경 원자재 수급과 관련해 현재 과도한 중국 의존도*를 완화하기 위한 수급처 다변화, 가능한 범위내 자국 자체생산망 유지·보완, 주요 원자재 비축전략 수립 등이 필요

* 친환경 원자재 對중국 의존도(% , 1~9월 수입 기준) : 마그네슘잉곳 100, 망간제품 99, 알루미늄 케이블 97.4, 산화텅스텐 94.7, 수산화리튬 83.5, 수산화코발트 80.6 등(무역협회)

- 친환경 원자재 주요 생산국*과 정부간 전략적 협력으로 공급안정화 체제를 갖출 필요

* 리튬은 볼리비아, 망간·흑연은 남아공, 브라질 등