

# 보고서: 녹색 분열(The Green Schism): 기술 패권 경쟁과 무질서한 에너지 전환의 충돌

## 1. 시나리오 설명 및 전개 흐름

Scenario_ID	Scenario_Name	Description
SC002	녹색 분열(The Green Schism): 기술 패권 경쟁과 무질서한 에너지 전환의 충돌	<p><b>[발생 배경]</b> 기후변화 대응을 위한 글로벌 공조가 붕괴되고, '녹색 기술(Green Tech)'이 미-중 기술 패권 경쟁의 새로운 전장이 되는 시나리오. 미국/EU의 '녹색 기술 장벽' 구축에 맞서 중국이 '자원 무기화'로 대응하며 글로벌 공급망 분절과 복합 위기를 초래함.</p> <p><b>[1단계: Trigger]</b> 미국/EU가 IRA, CBAM을 강화하여 중국산 녹색 제품(전기차, 배터리 등)을 사실상 배제. 이에 중국은 자국이 독점적 지위를 가진 핵심 광물(희토류, 흑연 등)의 수출을 통제하며 맞대응.</p> <p><b>[2단계: Transmission]</b> 서방 국가들은 원자재 비용 급등으로 '그린플레이션(Greenflation)'에 직면. 이는 중앙은행의 긴축 기조를 강화하고, 녹색 기술 기업들은 원자재난과 비용 증가로 성장 쇼크를 겪음.</p> <p><b>[3단계: Amplification]</b> '고물가-고금리' 장기화(Higher-for-Longer)와 녹색 산업의 침체는 스태그플레이션 리스크를 증폭. 특히 에너지 전환 비용 부담이 큰 전통 산업(자동차, 철강, 화학)의 신용위험이 부각되며 금융 시스템 리스크로 전이될 가능성 발생.</p>

## 2. 모니터링할 시장 지표 (Bloomberg 데이터)

Indicator_ID	Indicator_Name	Bloomberg_Ticker	Data_Frequency	Threshold_Low	Threshold_High	Volatility(%)
IND006	미국 10년 국채 금리	USGG10YR Index	1D	5.00%	5.50%	15.2
IND007	리튬/코발트 등 핵심광물 가격지수	(Custom Index)	1D	120	150	25.5
IND008	미국 기대 인플레이션 (5y5y Fwd)	USSWIF5 Curncy	1D	2.6%	3.0%	8.9
IND009	글로벌 청정 에너지 ETF	ICLN US Equity	1D	\$13.0	\$11.0	21.8
IND010	글로벌 하이일드 CDS (CDX NA HY)	CDX HY	1D	500 bps	650 bps	18.3

## 3. 사전 감지(Yellow)·임박(Red) 뉴스 키워드

Scenario_ID	Indicator_ID	Keyword	Phase	Weight(0-1)
SC002	IND007	희토류 수출 허가제 (Rare earth export permit)	Yellow	0.9
SC002	IND009	IRA 해외우려기업(FEOC) 규정 강화	Yellow	0.8
SC002	IND009	탄소국경조정제도(CBAM) 확대 적용	Yellow	0.7
SC002	IND008	그린플레이션 (Greenflation)	Red	0.9
SC002	IND006	스태그플레이션 (Stagflation)	Red	0.8
SC002	IND010	전환 리스크 (Transition Risk)	Red	0.7

#### 4. 시나리오-지표 연계 정보

Scenario_ID	Indicator_ID	Weight	Correlation_Coeff	Volatility_Impact(%)
SC002	IND006	0.80	0.75	3.5
SC002	IND007	0.95	0.85	8.0
SC002	IND008	0.90	0.80	4.2
SC002	IND009	0.75	-0.70	6.5
SC002	IND010	0.85	0.65	7.2

#### 5. 신한은행 영향 분석 ('수익성'·'유동성')

Metric_ID	Metric_Name	Baseline_Value	Current_Value	Threshold_Level	Impact_Level(1-5)
BM003	순이자마진 (NIM, %)	1.55%	1.52%	1.40%	4
BM004	유동성커버리지 비율(LCR, %)	105%	103%	95%	3
BM005	대손비용률 (Credit Cost Ratio, %)	0.30%	0.32%	0.50%	4
BM006	고위험산업(자동차/철강/화학) 익스포저 부도율(%)	1.2%	1.3%	2.0%	4

\*Impact\_Level 정의: 1(경미) → 2(주의) → 3(경계) → 4(심각) → 5(위기)

6. 종합 발생 가능성 및 대응 권고

항목	분석 및 권고
Overall Probability (%)	48.5% (각 지표의 발생 확률을 시나리오 연계 가중치(Weight)로 가중 평균하여 산출)
Overall Risk Level (1-5)	4 (심각) (수익성 및 건전성 지표에 대한 Impact Level이 '심각' 수준임을 고려)
대응 권고 (신한은행)	<p>[Portfolio]</p> <ul style="list-style-type: none"><li>에너지 전환 비용에 취약한 전통 산업(자동차, 철강, 화학 등)에 대한 익스포저를 점진적으로 축소하고, 대손충당금 적립 기준 강화.</li><li>녹색 기술 관련 기업 여신 심사 시, 특정 국가(특히 중국) 핵심 광물 및 부품 의존도에 대한 스트레스 테스트를 의무화.</li></ul> <p>[NIM 방어]</p> <ul style="list-style-type: none"><li>스태그플레이션 환경에 대비하여 조달-운용 금리 갭(Gap) 관리 강화.</li><li>경기 둔화에 따른 가계 및 기업의 채무상환능력 악화 가능성에 대비, 변동금리 대출 비중을 점검하고 리스크 기반 가산금리 체계를 정교화.</li></ul> <p>[자금조달 다변화]</p> <ul style="list-style-type: none"><li>시장 변동성 확대에 대비하여 안정적인 소매 예금 기반을 확충하고, 장기 고정금리 자금 조달 비중을 확대.</li><li>외화 유동성 확보를 위해 비상조달계획(Contingency Funding Plan)을 재점검하고, 스왑 라인 등 조달 채널을 다각화.</li></ul>