



# Tax News Flash

## 트럼프 정부의 세제개혁 방안 및 영향

April 27, 2017

### 주요내용

4 월 26 일 트럼프 행정부는 Trump 대통령 취임 100 일에 즈음하여 본인의 대선 공약이었으며 그 동안 논의되어 온 세제개혁안의 대(大) 원칙 및 향후 진행계획에 대하여 발표하였습니다. 트럼프 행정부는 금번 세제개혁안으로 미국 시장의 경쟁력을 높이고 개인에게 세금 신고 및 부담을 경감하여 동 개혁을 통해 약 3%의 경제성장률을 달성할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다.

세제 개혁안에 따르면, 법인의 경우 1) 법인 최고세율을 35%에서 15%로 인하, 2) Mandatory Repatriation Toll Tax 시행 및 3) Territory Tax system 으로의 전환을 예고하였고, 개인의 경우 1) 개인소득세의 최고 세율을 현재 39.6%에서 35%로 인하 및 누진세율 구간 축소, 2) 표준 공제 구간을 2 배로 확대하는 대신 기부금과 모기지 이자를 제외한 비용공제 불인정, 3) 3.8%의 오바마케어 (Obamacare, 건강보험개혁법) 세금 철회 및 4) 부동산세 (Estate Tax) 및 최저한세(Alternative Minimum Tax) 폐지로 요약될 수 있습니다.

이날 발표된 세제개혁안은 세부적인 내용 보다는 향후 추진할 대대적인 세제개혁을 위한 주요 원칙들에 대한 확인이라 볼 수 있습니다. 또한 큰 폭의 세율 감면으로 발생할 세수 결손에 대한 구체적인 재원 마련 대책이 포함되어 있지 않아 Budget Reconciliation Process 를 사용하기 어려워 향후 상·하원과의 협상 중 민주당의 협조를 얻는데 난항이 예상됩니다. 또한 트럼프 행정부 세제개혁안의 가장 큰 변화를 가져올 국경조정세 (Border-Adjustment Tax, BAT)에 대한 내용이 이번 발표 시에는 언급되지 않았는데 현재 BAT 가 Tax Reform 에 들어올 가능성은 매우 낮다고 보는 것이 다수 의견입니다.

이번 발표와 관련하여 5 월 내내 세제개혁 관련 이해관계자들 (stakeholders)의 의견을 수렴하고 상·하원과 타협점을 찾아가며 세제개혁의 내용을 완성해 갈 계획이므로, 구체적인 세제 개혁안은 6 월 이후에 발표될 것으로 예상됩니다.

### Tax Reform 주요 내용

트럼프는 선거기간 중 큰 규모의 법인세 및 개인소득세 감세안을 통해 국내 투자를 촉진시키고 국민의 세부담을 감소시켜 경제를 발전시키기 위한 세제개혁 관련 공약을 발표했었고, 이번 발표는 공약의 이행을 위한

세제 개혁의 방향성을 제시한 바, 그 세부내역은 아래와 같습니다.

I. Corporate Tax Reform: 국내 투자 촉진

1. 법인세율 인하

연방 법인세율 최고 35%에서 15%로 대폭 인하 (선거기간 중 15%로 인하를 약속한 바 있음). 또한 Partnership 등 Pass-through 사업체를 통해 개인에게 귀속되는 소득도 법인세와 같은 세율 (최고 15%) 적용

2. Mandatory Repatriation Toll Tax 시행

미국기업들이 해외에 보유한 자금을 미국 내로 들여오도록 유도하기 위하여 해외에 누적되어있는 유보이익을 간주배당처럼 과세. 1 회에 한하여 과세하고, 구체적인 세율은 reasonable rate 이라고만 하고 추후 확정하겠다고 함.

3. Territorial System 으로 전환

기업들의 해외 수익에 대한 과세를 면제해 주는 대신 본사를 미국 내 유지할 수 있도록 유도하기 위하여 기존의 worldwide system 폐기. 미국 내 원천소득에 한해서만 과세하며, 해외로부터의 배당금은 비과세함.

4. Border Adjustment Tax (BAT)

이번 발표에서는 언급되지 않았고, 이와 관련하여 Commentators 와 media 에서는 BAT 를 포기한 것으로 해석하기도 함. 다만 하원 Chairman Brady 등 일부 공화당 의원은 아직 BAT 를 포기하지 않았으며 이번에는 빠졌지만 추후에 시도할 의사가 있음을 밝힘

5. 투자 비용 즉시 공제 및 이자 비용 (Net Interest Expense) 손금 불인정 여부

이번 발표에서는 언급되지 않음.

II. Individual Tax Reform: 세금경감 및 세법 간소화

1. 소득세율 인하 및 누진 구간 축소:

개인 소득에 따라 과세되는 7 개의 누진세율(10, 15, 25, 28, 33, 35, 39.6%) 에서 3 개의 누진세율(10, 25, 35%) 로 간소화 하고 세율도 낮춤.

2. 표준공제액 2 배 증가 및 비용공제 축소

표준 공제액 (standard deduction) 을 2 배 증가 (2016 년 기준, Single \$6,300 & Married Filing Joint \$12,600) 시키는 대신 기부금과 모기지 이자를 제외한 비용공제 불인정. Itemized deduction 이 크게 줄어들게 됨

3. 3.8%의 오바마케어(Obamacare) 세금 철회

4. 부동산세 (Estate Tax) 및 최저한세 (Alternative Minimum Tax) 폐지

**PwC Insight**

이번 발표는 혁신적인 내용 보다는 선거 기간 중 본인이 공약한 내용을 재확인하면서 방향성을 제시한 정도로 볼 수 있습니다.

트럼프 행정부의 세제개혁을 입법시키기 위한 표준입법절차는 상원의원 100 석 중 의사진행방해 (Filibuster) 없이 진행가능한 의석수인 60 석 이상의 찬성이 필요하나, 현재 공화당 의석수 52 석으로는 민주당의 합의 없이 단독처리가 불가능합니다. 이에 트럼프 행정부는 의사진행방해가 불가능한 예산조정입법절차 (budget reconciliation process)로 진행하는 것도 고려하고 있으나 동 절차를 통해 입법하기 위해서는 입법절차로 인한 세수효과 (Revenue effect)를 증명해야 합니다.

이번 발표에서는 세제개혁을 실행하기 위한 자원 마련에 대한 구체적인 방안이 빠져 있는 바, 트럼프 행정부와 공화당이 동 세제 개혁 실행을 위한 자원 문제를 해결하지 못하면 예산조정입법절차 (budget reconciliation process)에 따른 입법이 어려워 결국 민주당의 협조가 필요한데 상·하원 협상시 많은 난항이 예상됩니다.

이번 발표에서는 그 동안 논란이 많았던 BAT 에 대한 입장을 표명하지 않았는데, 자원 마련의 필요성 때문에 BAT 가 다시 논의될 가능성이 없지는 않으나, 현재 BAT 가 Tax Reform 에 들어올 가능성은 매우 낮다고 보는 것이 다수 의견입니다.

본 자료의 내용은 고객에게 관심 있을 만한 사안에 대한 일반적인 정보로서 포괄적인 내용을 포함하지 않습니다. 세법 및 관계 법령 관련 영향이나 적용은 관련된 특정 사실에 따라 매우 달라질 수 있습니다. 보다 상세한 정보는 삼일회계법인의 상기 전문가에게 연락하시기 바랍니다.

This document is for general information process only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.

© 2017 Samil PricewaterhouseCoopers. All rights reserved.

---

## ***Tax News Flash***

---

5 월 내내 세제개혁 관련 이해관계자들 (stakeholders)의 의견을 수렴하고 상원, 하원과 타협점을 찾아가며 세제개혁의 내용을 완성해 갈 계획이므로 구체적인 세제 개혁안은 6 월 이후에 발표될 것으로 예상됩니다.

본 자료의 내용은 고객에게 관심 있을 만한 사안에 대한 일반적인 정보로서 포괄적인 내용을 포함하지 않습니다. 세법 및 관계 법령 관련 영향이나 적용은 관련된 특정 사실에 따라 매우 달라질 수 있습니다. 보다 상세한 정보는 삼일회계법인의 상기 전문가에게 연락하시기 바랍니다.

This document is for general information process only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.

© 2017 Samil PricewaterhouseCoopers. All rights reserved.

## Contact

이중현, 부대표  
02 709 0598  
[alexlee@samil.com](mailto:alexlee@samil.com)

김주덕, 상무  
02 709 0707  
[michaelkim@samil.com](mailto:michaelkim@samil.com)

이동복, 상무  
02 709 4768  
[dongblee@samil.com](mailto:dongblee@samil.com)

정종만, 상무  
02 709 4767  
[cmchung@samil.com](mailto:cmchung@samil.com)

조창호, 상무  
02 3781 3264  
[changhojo@samil.com](mailto:changhojo@samil.com)

서백영, 상무보  
02 709 0905  
[byseo@samil.com](mailto:byseo@samil.com)

이동열, 상무보  
02 3781 9812  
[dyoullee@samil.com](mailto:dyoullee@samil.com)

김홍현, 이사  
02 709 3320  
[hkim@samil.com](mailto:hkim@samil.com)

박인대, 이사  
02 3781 3268  
[idpark@samil.com](mailto:idpark@samil.com)

한규영, 이사  
02 3781 3105  
[kyhan@samil.com](mailto:kyhan@samil.com)

양윤정, 이사  
02 3781 9278  
[yjunyang@samil.com](mailto:yjunyang@samil.com)

염현경, 이사  
02 3781 3193  
[hkyum@samil.com](mailto:hkyum@samil.com)

최정윤, 이사  
02 709 4021  
[jechoi@samil.com](mailto:jechoi@samil.com)

삼일회계법인 글로벌서비스본부는 국제조세전문 컨설팅조직으로서 전문성과 다양한 업무 경험을 바탕으로 국내외 다국적기업이 해외신규투자/인수합병/운영/철수 시 직면하는 각종 이슈에 대한 최상의 자문을 제공하고 있습니다.

본 자료의 내용은 고객에게 관심 있을 만한 사안에 대한 일반적인 정보로서 포괄적인 내용을 포함하지 않습니다. 세법 및 관계 법령 관련 영향이나 적용은 관련된 특정 사실에 따라 매우 달라질 수 있습니다. 보다 상세한 정보는 삼일회계법인의 상기 전문가에게 연락하시기 바랍니다.

This document is for general information process only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.

© 2017 Samil PricewaterhouseCoopers. All rights reserved.

## Appendix.

### 1. 세제개편(Tax Reform) 주요 내용

항목	현재 세법	House GOP “Blue Print”	Trump Tax Proposal	
			대선 공약	2017년 4월 26일 발표
국외원천소득 과세여부 (International – General Income)	<b>Worldwide</b> 조세법 - 전 세계 소득 과세 - 국외원천소득 신고	<b>Territorial</b> 조세법 - 국내원천소득만 과세 - 해외 배당금 100% 비과세	- 구제적인 사항에 대한 언급 없었음 - 언론을 통해 Border Adjustable Destination-Based Cash-Flow 방식에 대해서 다소 회의적인 의견 표명	<b>Territorial</b> 조세법  - 언급 없음 Commentators 와 media 에서는 BAT 를 포기한 것으로 해석하기도 함. 다만 하원 Chairman Brady 등 일부 공화당 의원은 아직 BAT 를 포기하지 않았으며 이번에는 빠졌지만 추후에 시도할 의사가 있음을 밝힘.
과세 방식 개혁 (Income Approach vs. Consumption Approach)	<b>Income Approach:</b> - 국경에 제한 없이 발생한 소득에서 비용을 공제하여 과세소득을 산정하는 방식	<b>Consumption Approach:</b> (Border Adjustable Destination-Based Cash-Flow) - 미국에서 발생한 수익에서 미국에서 발생한 비용만을 공제하는 방식(Cash Flow)으로 부가가치세의 소비지국원칙과 유사함 - 매출원가 중 수입된 부분에 대해서는 비용 공제 불가 - 수출에 따라 발생한 수익에 대해서는 과세하지 않음		

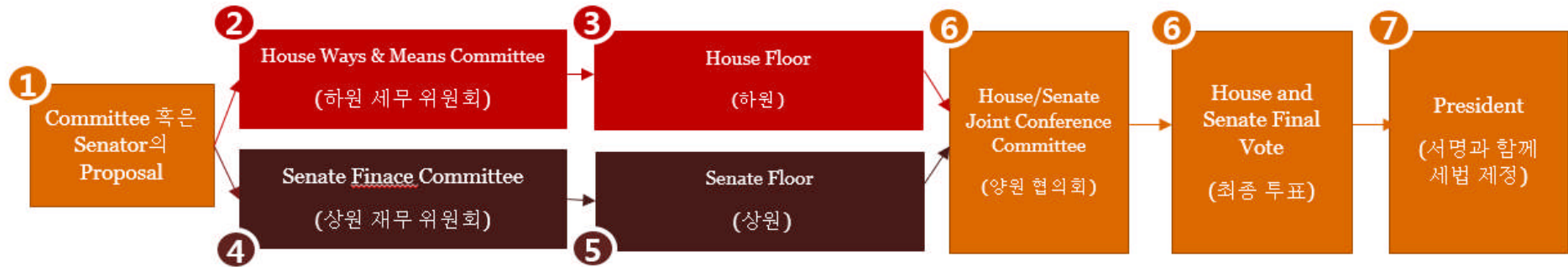
항목	현재 세법	House GOP “Blue Print”	Trump Tax Proposal	
			대선 공약	2017년 4월 26일 발표
해외유보소득 과세 (Repatriation “Toll” Tax)	- 실제 배당하는 시점에 과세	- 2017년말 기준으로 배당유무와 관계없이 해외유보소득을 모두 과세 - 해외유보소득(잉여금)의 성격에 따라 다른 세율 적용 - 현금성 잉여금 : 8.5% / 그 외: 3.5%	- House GOP “Blue Print”와 동일한 입장이나, 해외유보소득의 성격과 무관하게 10%의 세율 적용	- 1회에 한하여 해외에 누적 되어있는 유보이익을 간주배당처럼 과세. 구체적인 세율은 reasonable rate 이라고만 하고 추후 확정하겠다고 함.
법인세율	- 최고세율 35%	- 최고세율 20%로 인하	- 최고세율 15%로 인하	- 최고세율 15%로 인하
투과단체(*)의 파트너 또는 주주(Individual)에게 적용되는 세율  (*) 파트너십 및 S-Corp. 등 Pass-through Entities	- 개인세율 적용 (최고 39.6%)	- 최대 25%로 고정	- 15%로 고정할 수 있는 Election 제공	- 법인세율과 같이 15%로 인하
투자금액의 비용공제 기간	- 일반적으로 감가상각 스케줄에 따라 비용 공제	- 투자금액을 일시에 비용 공제	- 미국 소재 제조업체들에게 2가지 방식을 선택할 수 있게 함 ① 투자금액의 일시 비용공제	- 언급 없음

항목	현재 세법	House GOP “Blue Print”	Trump Tax Proposal	
			대선 공약	2017년 4월 26일 발표
			(단, 이자비용 공제불가) ② 기존과 동일하게 상각스케줄에 따라 비용 공제 (이자비용 공제 가능)	
최저한세 (Alternative Minimum Tax)	- 최고 세율 28%	- 폐지	- 폐지	- 폐지
이자비용 손금 인정 여부	- 일반적으로 이자비용은 손금으로 인정됨	- 이자비용은 이자소득을 한도로 손금으로 인정함	- 현재 세법과 동일한 입장 - 단, 투자금액을 일시 비용공제 하는 경우 이자비용 공제 불가	- 언급 없음
미국내 제조, 건설 등을 통해 창출된 소득 중 요건 충족분에 대한 소득공제	- 관련 요건을 충족하는 미국 내 수익의 9% 만큼 소득 공제	- 폐지	- 폐지	- 언급 없음
<b>R&amp;D</b> 세액공제	- 35개의 General Business Credit 중	- R&D 세액 공제만 General Business Credit 으로	- 현행 R&D Credit 유지	- 언급 없음

항목	현재 세법	House GOP “Blue Print”	Trump Tax Proposal	
			대선 공약	2017년 4월 26일 발표
	하나로서, 요건을 충족하는 R&D 비용은 세액공제	인정하고 그 외 일체의 세액 공제는 폐지. 단, R&D 세액공제를 확대 개편 예정(구체적 내용은 언급없음) - 현재 미국 내 R&D 활동을 장려할 수 있는 ‘효율적인’ R&D 세액 공제에 대해 논의 중		
고소득층에 대한 투자 수익 과세	- 고소득 층의 순 투자 이익에 3.8% 과세	- 언급 사항 없음	- 폐지	- 폐지
기타 - 결손금의 소급공제는 폐지되나, 무제한 이월 가능함				



## 2. 표준입법절차



1. 법안(bill) 초안 작성 및 sponsor
2. 하원 세무 위원회 (House Ways & Means Committee)에서 법안 검토
3. 하원 의원 435 명 중 과반수 218 명 이상 찬성 하면 상원재무위원회 (Senate Finance Committee)에 송부
4. 상원 재무위원회에서 법안 검토, 보통 하원 세무위원회에서 법안 검토와 동시에 상원 재무위원회에서도 따로 법안 추진
5. 상원 의원 100 명 중 과반수 50 명 이상 찬성하면 양원 협의회에 송부, 보통 60 표 이상 찬성해야 의사 진행 방해 (filibuster)가 없어 법안을 통과 시킬 수 있다고 받아들여짐 (현재 공화당 상원 의석 52 석으로 민주당을 무시한 단독 처리 불가)
6. 양원 협의회에서 상하원에서 제출된 각 법안을 조정하여 하나의 법안으로 완성한 후 상하원에서 최종 투표
7. 대통령의 서명과 함께 법 제정

\*이전 1986 년 세제 개편 당시 대통령의 서명 및 법이 제정되는데 소요된 기간은 대략 2.5 년 정도이었음

### - 예산 조정 입법 절차 ( Budget Reconciliation Process)

-만약 상원에서 60 표 이상의 찬성을 얻지 못할 것으로 예상되는 경우 의사 진행 방해(filibuster)를 할 수 없는 대체 방안인 예산조정입법절차(Budget Reconciliation process)를 밟을 수 있음.

-의사 진행 방해를 할 수 없으므로 보통 51 표 이상으로 법안을 통과시킬 수 있으므로 보통 간소화된 입법 절차로 받아들여지나 세수 효과 (revenue effect)를 증명해야함