kotra
Korea Trade-Investment Promotion Agency

U.S. Daily Briefing

문의 : 워싱턴무역관(seogil.chang@kotra.or.kr)
2023.1.3.(화) 제23-01호

◈ [Focus]
- (경제전망) 2023년 미국 경제전망과 시사점
◈ [What's News]
- (IRA) 재무부, IRA 친환경 차량 세제 혜택 관련 추가 정보 공개
- (무역통상) 2023년 국제통상, 바이든 행정부의 주요 관심사로 부각
- (미국대선) 2024년 대선을 앞둔 공화당 유력주자 10인
- (외교·안보) 국무부, 핵심기술 외교를 위한 전문 부서 신설
◈ [Top Headlines] 5대 언론사 오늘의 헤드라인

Focus

[경제전망] 2023년 미국 경제전망과 시사점

가. 주요 기관의 2023년 미국 경제전망

□ (연준) 12월 공개시장위원회(FOMC)은 2023년 경제전망을 하향 조정

○ '23년 GDP 성장률, 실업률, 인플레이션을 9월 전망치보다 부정적 예측

- '23년 기준금리 5.1% 예상 ⇒ GDP 성장률 0.5%로 9월 전망 1.2%에서 하향

* 실업률 4.6%, 개인소비지출(PCE) 물가 3.1% 등 모든 지표에서 경제 악화 예상

< 연준 FOMC 12월 경제전망 (중간값) >

지표 (9월 전망치)	2022	2023	2024	2025	장기추세
실질 GDP	0.5%(0.2%)	0.5%(1.2%)	1.6%(1.7%)	1.8%(1.8%)	1.8%(1.8%)
실업률	3.7%(3.8%)	4.6%(4.4%)	4.6%(4.4%)	4.5%(4.3%)	4.0%(4.0%)
PCE 물가	5.6%(5.4%)	3.1%(2.8%)	2.5%(2.3%)	2.1%(2.0%)	2.0%(2.0%)
핵심 PCE 물가	4.8%(4.5%)	3.5%(3.1%)	2.5%(2.3%)	2.1%(2.1%)	-
기준금리	4.4%(4.4%)	5.1%(4.6%)	4.1%(3.9%)	3.1%(2.9%)	2.5%(2.5%)

[자료] 연준 Summary of Economic Projections

□ (경제지) 월스트리트저널, **12개월 내** 미국 경제 **불황 가능성 63% 전망**

○ 월스트리트저널이 74명의 경제전문가 대상 설문(10월) 결과,

- '23년 **1분기 GDP**는 **-0.22%(연율) 역성장, 연간 0.44% 성장**에 그칠 전망
- **소비자물가지수**(CPI)가 **3.25%**로 7월 전망치(2.93%) 보다 높게 예상
- 실업률을 4.71%, PCE 물가지수 3.10% 상승 등 전망

< 월스트리트저널 경제전문가 '23년 경제 전망 (중간값) >

	1월 조사	4월 조사	6월 조사	7월 조사	10월 조사
기준금리	0.93%	2.01%	3.32%	3.28%	4.23%
실질 GDP	2.41%	2.18%	1.36%	1.14%	0.44%
CPI	2.49%	2.86%	3.26%	2.93%	3.25%
핵심 PCE 물가	2.40%	2.83%	-	2.93%	3.19%
실업률	3.45%	3.56%	4.19%	4.28%	4.71%
불황돌입 확률(12개월 내)	17.74%	28.29%	44.33%	48.62%	63.34%

[자료] Wall Street Journal

□ (업계) **짧고 완만한 리세션** 예상. **빠르면 1분기**부터 **마이너스 성장** 돌입

○ 산업계를 대표하는 민간 경제조사기관인 **컨퍼런스보드**는 **'23년 GDP 성장률 0%**로 정체 ⇒ **'24년 1.7% 반등** 전망

- '23년 **1분기 GDP 역성장**을 **시작**으로 **3분기 연속 마이너스 성장** 예측

  * ('23.1분기) -0.6% ⇒ (2분기) -1.5% ⇒ (3분기) -0.4%

- 이번 불황은 **비교적 완만하고 짧을 것**으로 전망, **3분기부터 경기 회복** 예상

< 컨퍼런스보드 '23년 경제 전망 >

구분	2023년					2024년				
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간
실질 GDP	-0.6%	-1.5%	-0.4%	1.2%	0%	3.0%	2.5%	2.2%	2.3%	1.7%
실질 가처분소득	0.5%	0.2%	0.3%	0.6%	0.4%	1.0%	1.7%	1.8%	1.9%	0.0%
실질 소비지출	-0.5%	-1.5%	-0.4%	0.4%	0.10%	2.9%	2.4%	2%	1.8%	1.5%
실업률	3.7%	3.8%	4.2%	4.5%	4.1%	4.5%	4.4%	4.2%	4.1%	4.3%
PCE 물가	4.7%	3.6%	3.2%	2.8%	3.6%	2.5%	2.3%	2.1%	2.0%	2.2%
핵심 PCE 물가	4.0%	3.6%	3.1%	2.8%	3.4%	2.5%	2.3%	2.1%	2.0%	2.2%
기준금리	4.88%	4.88%	4.88%	4.88%	4.88%	4.63%	4.13%	3.63%	3.38%	4.63%

[자료] The Conference Board

○ **(美상의)** 미국 **상공회의소**는 정부의 **경기 부양 없는 리세션**에 **대비 당부**

- 완만하고 짧은(mild and short) 리세션을 전망하면서도, 인플레이션 우려에 정부가 **경기 부양을 할 수 없는 고통스러운 침체**가 될 수 있다고 지적
- 2분기부터 마이너스 성장을 기록하며, 연간 GDP 성장률 0.4% 예상

  * '23년 (1분기) 0.1% ⇒ (2분기) -1.3% ⇒ (3분기) -1.3% ⇒ (4분기) -0.3%

□ **(월가) '완만한 리세션'에 콘센서스** 형성 중, **일부 '연착륙' 전망** 제기

○ **(JP 모건)** 실질 **GDP 성장률을 0.5~1%로 추정**하며, **하반기** 무렵에 **'완만한'(mild) 수준**의 **리세션** 돌입 예측

- 임금 상승률 4~5%, 인플레이션 3~4%, 소비 지출 2% 증가 전망
- 주택경기 하락 및 수출 감소(강달러 효과) 등이 경기 하방 요인
- 인플레이션의 급속한 완화에도 불구, 연준 목표 2%에는 상회 전망

  * 핵심 CPI 추이(전망) : '22.9월 6.3% ⇒ '22.12월 5.7% ⇒ '23.9월 3.4%

○ **(골드만삭스)** 금융계 콘센서스와 달리 **리세션 가능성을 낮게 예측**

- 경제 연착륙을 위해서 다음 5단계 전망 :
  - (1) 잠재 성장률보다 낮은 **GDP 성장 관리**(약 1% 수준)
  - (2) **노동시장 과열 해소**(노동 수급 격차를 현재 5.9백만에서 2백만까지 축소)
  - (3) **임금 인상 속도 둔화**(인금 인상률을 3.5%로 하향 조정)
  - (4) **인플레이션 완화**('23년 말 핵심 PCE 물가 3% 수준까지)
  - (5) 연준 **금리인상 속도 조절**('23년 3차례 0.25% 인상, 5~5.25% 수준)

< 골드만삭스 '23년 GDP 전망 >

	2022년*	2023년*				2022년 연간	2023년 연간
	4분기	1분기	2분기	3분기	4분기		
골드만삭스 전망	0.9%	0.8%	1.0%	1.3%	1.3%	0.3%	1.1%
시장 컨센서스	0.6%	-0.1%	-0.1%	0.6%	0.1%	0.2%	0.1%

[자료] Goldman Sachs

* 주 : 전분기 대비 성장률(연율)

나. 시사점

□ **2023년 경제 비관적 전망** 고조 ⇒ **소비 위축**으로 **전이 위험** 상존

○ 여론조사(12.3~7) 결과, **과반(52%)의 응답자**가 **경제 악화 전망** 중

- 美 **경제가 나쁜 방향**으로 가고 있다는 **응답**이 **67%**로 **경제 비관론 고조**

○ 미국 **11월 소매 판매 실적 부진** 등 **소비 위축의 전조** 분석 제기

- 11월 소매판매, 전월 대비 0.6% 하락하는 등 예상 밖 부진 기록

□ 근래 최초로 정부 **경기 부양책 없는 리세션 예상**에 업계의 **위기감 고조**

○ 현재 高 **인플레이션** 속에 **재정·통화 확대 정책 가동**이 **어려운 상황**
⇒ 만약 발생할 불황에 대비 **개별 기업의 자구책 마련 시급**

- 만약 **스태그플레이션 발발** 시, 기업은 **원가 인상**을 **소비자 가격에 반영하기 어렵게** 되는 **이중고가 발생**할 수 있다고 전문가 지적

○ 그 외 **불확실성 요인**으로 △**인플레이션의 고착성**, △**연준의 판단 착오**, △**노동력 부족 구조화**, △**급격한 소비 위축**, △**에너지 가격 변동** 등 제기

□ '23년 '**무역 불황**'(Trade Recession) 발발 가능성 고조

○ Oxford Economics는 최근(12.1) 글로벌 무역 전망 보고서에서, '23년 **전 세계 상품 교역**이 **0.2% 감소**할 것으로 전망 (IMF, WTO 성장 전망 1~2.5%를 크게 하회)

- 미국·유럽의 경기 위축으로 **아시아 지역**으로부터 **수입 감소**가 **두드러질 분석**

○ 리세션에는 '81년, '92년, '01년과 같이 **무역량 감소가 가파르지 않을 전망**

* 과거 리세션 시 무역량 증감(전년 대비) : '09년(-12%), '75년(-7.3%), '20년(-5.8%), '82년(-3.3%), '58년(-2.8%), '81년(0.1%), '92년(0.2%), '01년(0.5%) 등

* 자료 : 연준, 경제분석국, 인구조사국, 및 기타 무역관 보유자료 등

□ (IRA) 재무부, IRA 친환경 차량 세제 혜택 관련 추가 정보 공개

○ 재무부는 지난 12.19일 예고했던 **IRA 친환경차 세액공제 추가 정보 공개**

- 해당 정보는 크게 4개 파트로 구성 : (1) 친환경차 구매자를 위한 **세액공제 FAQ**, (2) **상업용 차량에 대한 차등 공제** 안내, (3) 세액공제 관련 용어 규정 등 세칙 변경, (4) 재무부 백서, **핵심 광물 및 배터리 부품 요건 지침의 예상 방향**

  * 재무부와 국세청(IRS)은 '23년 3월까지 IRA 내 친환경차 핵심 광물 및 배터리 부품 가치 산정 방식을 제안하는 지침(Notice of Proposed Rulemaking) 공개 예정

- 배터리 핵심 광물 관련, '자유무역협정 체결 국가'에 정식 FTA를 체결한 우리나라 등 20개 국가를 명시하고, 최종 지침 수립 시 **'FTA 체결국'의 정의를 확대할 것**으로 전망

- 이번 FAQ는 기존 FAQ에 다루지 않았던 세부 내용을 구체화했으며 특히 세액공제 대상이 되는 상업용 전기차의 정의*를 명시, **한국산 전기차를 상업용 목적으로 북미로 수출할 경우 세액공제 혜택에 포함될 전망**

  * '납세자가 재판매가 아닌 직접 사용 또는 리스를 위해 구매한 차량'이라고 정의

* 자료 : 재무부(12.29), 인사이드트레이드(12.29)[1)]

□ (무역통상) 2023년 국제통상, 바이든 행정부의 주요 관심사로 부각

○ Inside Trade, 바이든 행정부 3년차에는 통상 협상에 큰 진전이 있을 것이며, 특히 **인도-태평양지역이 바이든 정부의 주된 관심사가 될 것**으로 전망

- 인도-태평양 경제 프레임워크(IPEF) 관련 논의는 **올 2월 초 인도에서 무역을 제외한 세 가지 주요 의제(pillar)에 대한 논의**로 시작될 예정

- 올해 APEC 장관급 회의에서 무역 관련 주요 의제*가 논의될 것으로 전망

  * 주요 의제로 환경, 노동, 디지털 무역 등이 예상

- 그 외 캐나다의 신규 가입 등 회원국 확대 여부에도 주목

1) https://insidetrade.com/daily-news/treasury-ev-tax-credit-rules-%E2%80%98free-trade-agreement%E2%80%99-could-encompass-variety-deals

- **미국-유럽연합 무역기술위원회(TTC)**는 **올해 유럽에서 제4회 회의 개최 예정**으로 기술 관련 밀접한 논의가 예상되며 **철강 및 알루미늄 관세** 및 **항공기 보조금 합의**에서는 의견 대립 양상 존재
- 미국이 올해 개최하는 APEC 회의에는 통상장관 회의도 포함되어, IPEF에 참여하는 회원국들은 동 회의에서 IPEF와 관련된 무역 논의를 진행할 것으로 예상

* 자료 : 인사이드트레이드(12.30)[2)]

□ (미국대선) 2024년 대선을 앞둔 공화당 유력주자 10인

○ 언론, **2024년 대선**을 앞두고 **10인의 공화당 유력 대선 후보** 소개(1.1)

- **의회 전문 언론 더 힐(The Hill)**은 **공화당이 '24년 대선에서 승리할 가능성을 높게 전망**하며 새해 첫 기사로 열 명의 주요 공화당 경선 후보와 특징을 상세히 보도
- 더 힐은 △트럼프 전 대통령, △마이크 펜스(Mike Pence) 전 부통령, △마이크 폼페이오(Mike Pompeo) 전 국무장관, △니키 헤일리(Nikki Haley) 등 **전 정권 주요 인사들을 '24년 대선 공화당 후보로 선정**
- 공화당 내 親트럼프와 反트럼프 기조를 소개하며 △론 디샌티스(Ron DeSantis) 플로리다 주지사, △테드 크루즈(Ted Cruz) 텍사스 상원의원 등을 조명하며 대선을 앞두고 치열한 파벌 대결도 예측
- 또한 △글렌 영킨(Glen Youngkin) 버지니아 주지사, △팀 스콧(Tim Scott) 사우스캐롤라이나 상원의원, △크리스티 노엠(Kristi Noem) 사우스다코타 주지사, △크리스 스누누(Chris Sununu) 뉴햄프셔 주지사 같은 잠룡들의 경선 활약 가능성도 주목할 필요

* 자료 : 더 힐 (1.1)[3)]

2) https://insidetrade.com/daily-news/negotiations-ipef-apep-and-other-new-initiatives-set-intensify-2023
3) https://thehill.com/homenews/campaign/3791812-gop-rankings-the-republicans-most-likely-to-be-the-partys-2024-presidential-nominee/

□ [외교·안보] 국무부, 핵심기술 외교를 위한 전문 부서 신설

○ 외교 역량 강화를 위해 전문가로 구성된 부서 신설

- 국무부는 **핵심 및 신흥 기술 개발 경쟁 과열로 외교 정책의 변화 필요성을 강조**하며 미국의 기술 외교 전문성 강화를 위해 **'핵심 및 신흥기술 특사 부서'** 신설 발표

  * The Office of the Special Envoy for Critical and Emerging Technology

- 새 부서는 미국의 기술 외교 역량 강화를 위해 전문 지식을 제공하며 <u>안보와 직결된 생명공학, 인공지능, 양자 컴퓨팅 등의 기술에 대한 동맹국의 참여를 독려할 예정</u>

- 국무부는 새 부서의 차관보로 국가 안보와 기술 정책에 경험을 가진 세스 센터(Seth Center) 전 국가안전보장회의(NSC) 국가안보전략 및 역사 담당관을 임명

* 자료 : 국무부 보도자료(1.3)[4]

4) https://www.state.gov/establishing-the-office-of-the-special-envoy-for-critical-and-emerging-technology/

Top Headlines

언론사	주요 보도내역
Wall Street Journal	McCarthy Fails to Win Backing in First Speaker Vote (케빈 매카시 의원, 하원의장 1차 선출투표에서 당선 실패)
	https://www.wsj.com/livecoverage/kevin-mccarthy-house-speaker-vote-santos?mod=hp_lead_pos1
The Washington Post	McCarthy's bid to become House speaker fails on initial vote (케빈 매카시 의원, 하원의장 1차 선출투표에서 당선 실패)
	https://www.washingtonpost.com/politics/2023/01/03/speaker-house-vote-mccarthy-new-congress/
New York Times	McCarthy Fails in First Vote on Speaker (케빈 매카시 의원, 하원의장 1차 선출투표에서 당선 실패)
	https://www.nytimes.com/live/2023/01/03/us/house-speaker-vote
CNN	The latest on the new Congress and House speaker vote (새로운 의회 개회, 그리고 하원의원장 투표를 둘러싼 분열)
	https://www.cnn.com/politics/live-news/new-congress-sworn-in-2023/index.html
USA Today	McCarthy says he'll stay in House speaker race in face of GOP infighting (위태로운 하원의원장 자리, 캐빈 매카시 의원은 포기하지 않을 것)
	https://www.usatoday.com/story/news/politics/2023/01/03/new-congress-house-senate-live-updates/10944392002/

* 미국 동부시간 1월 3일 오후 14시 기준

Notice

□ 주요 경제통상 일정

1.4(수)	11월 신규채용(Job opening)
1.5(목)	12월 ADP 고용 보고서(ADP employment report)
1.5(목)	11월 무역실적(Trade deficit)
1.6(금)	12월 실업률(Unemployment rate)

□ 워싱턴무역관 공지사항

- (자료발간)

미국 인플레이션 감축법 시행규정 마련 동향 및 주요내용(US22-46)

필수 에너지·희토류 안보 및 온쇼어링 법안 및 주요내용(US22-45)

미국 탄소국경조정제도 도입 경과 및 우리 수출영향 분석(US22-40)

미국 산업안보국(BIS) 대중 반도체 수출통제 주요내용 및 현지반응(US22-39)

바이아메리카 정책 후퇴로 본 IRA 전기차 전망(US22-37)

2022년 미국 중간선거 결과 분석 및 시사점(US22-기획5)

미국 반도체 산업 육성 정책 동향 및 시사점(US22-기획4)

미국 프렌쇼어링 정책 심층분석과 시사점(US22-기획3)

- (인터뷰) CES 미리보기, 前상무부 수출통제 담당 차관보 케빈 울프