

U.S. Daily Briefing

문의 : 워싱턴무역관(seogil.chang@kotra.or.kr)

2023.8.1.(화) 제23-086호

◆ [Focus]

- (경제) 미국 7월 주요 경제 지표 현황 및 현지 주요 반응

◆ [What's News]

- (산업일반) 백악관, 국내 제조 역량 강화를 위한 R&D 행정명령 발표
- (미중관계) 美 상무부 장관, 8월 중 방중 가능성 多
- (무역규제) 美 국토안보부, 2개 中 기업 강제노동 금지법 위반 혐의로 제재
- (수출통제) 중국, 드론·드론 장비 수출통제 시행 발표
- (CFIUS) 미국외국인투자심의위원회(CFIUS), 연례 의회보고서 발간
- (입법동향) 美 상원 상무위원회, 전자상거래 원산지 표기법 승인

◆ [Top Headlines] 5대 언론사 오늘의 헤드라인

- 감소하는 일자리...인플레이션 완화 신호 보내

FOCUS

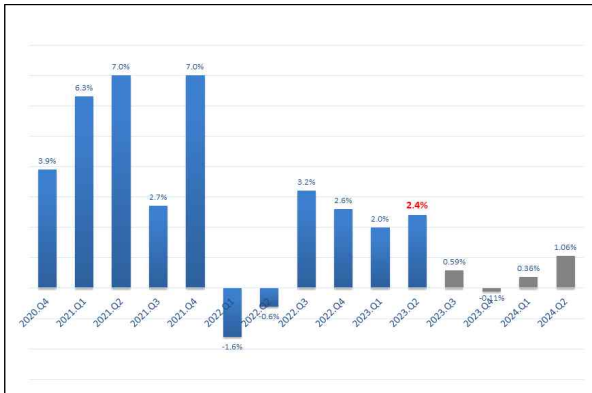
[경제] 미국 7월 주요 경제 지표 현황 및 현지 주요 반응

1. 주요 경제 지표 현황

□ (GDP) 2분기 미국 실질 GDP 성장률, 기대 이상의 실적 기록

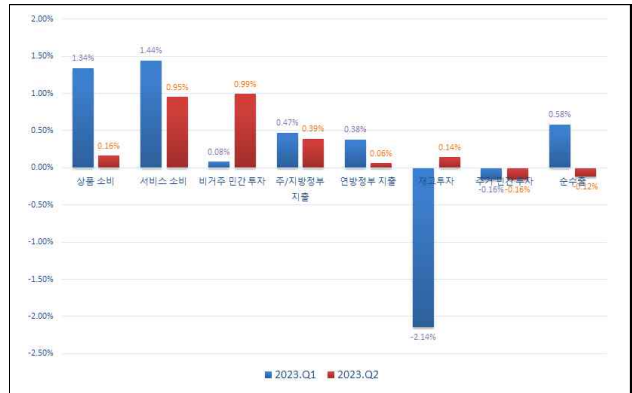
- 지난 7.27. 상무부가 발표한 2분기 실질 GDP 성장률(잠정치)은 지난 분기 대비 2.4%(연율)로, 전문가 일반 예측(1.8~2%) 초과
- 항목별로 개인소비(1.6%), 비주거 고정 투자(7.7%), 정부지출(2.6%)이 증가했으나, 수출(-10.8%) 및 주거 고정 투자(-4.2%)는 감소
 - 미국 전체 GDP에서 약 70% 비중을 차지하는 개인소비 항목의 증가율이 1분기 4.2%에서 2분기 1.6%로 하락
 - * 상품 소비(Q1 6.0% ⇒ Q2 0.7%) / 서비스 소비(Q1 3.2% ⇒ Q2 2.1%)
 - 레저용 제품, 휘발유, 기타 에너지 등 상품과 주거·유틸리티, 의료, 교통 등 서비스 부문에서 소비 지출 증가

< 미국 전 분기 대비 GDP 성장률(연율) >



[자료] 美 상무부 경제분석국(BEA)
* 주 : '23.3분기~'24.2분기는 월스트리트저널 전망

< 항목별 실질 GDP 기여도 >

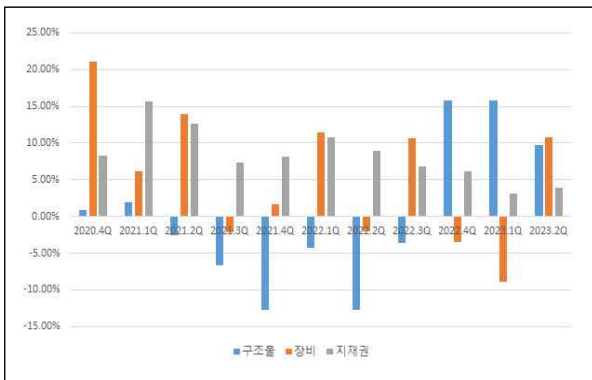


[자료] 美 상무부 경제분석국(BEA)

○ 기업투자(민간 국내 총투자)는 1분기에 침체(-11.9%)를 겪은 후 2분기에 5.7%로 반등하여 전체 경제 성장을 견인.

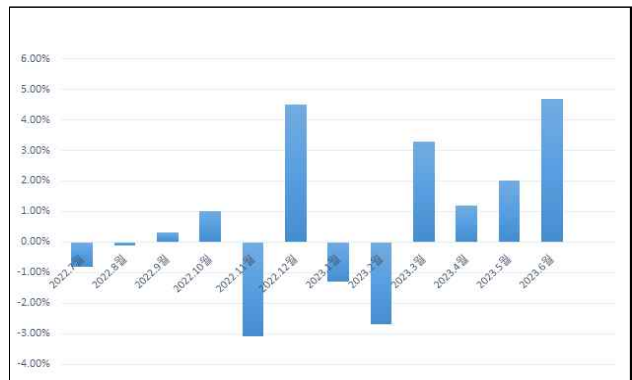
- 2분기 민간 기업 투자 중 구조물(9.7%), 장비(10.8%), 지재권 관련(3.9%) 투자 등이 모두 증가.
- 한편, 제조업 활동의 척도가 되는 내구재 주문(durable goods orders)이 전월 대비 4.7% 급증, 최근 4개월 연속 증가 (인구통계국 7.27 발표)

< 미국 민간 투자 항목별 증감(연율) >



[자료] 美 상무부 경제분석국(BEA)

< 미국 내구재 주문 증감(월별) >



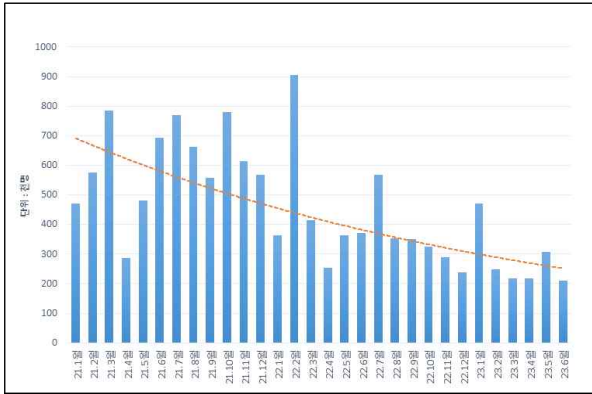
[자료] 美 인구통계국

□ (고용) 6월 고용 증가세 둔화, 30개월 연속 증가로 실업률 3.6% 유지

- 노동통계국 발표(7.7), 미국 6월 비농업 일자리는 209,000개 증가하여, 2020년 말 이래 가장 완만한 증가세를 보임.
- 하지만, 연준의 급격한 금리인상을 고려했을 때, 미국 고용시장은 비교적 안정적으로 성장하고 있다는 분석이 지배적

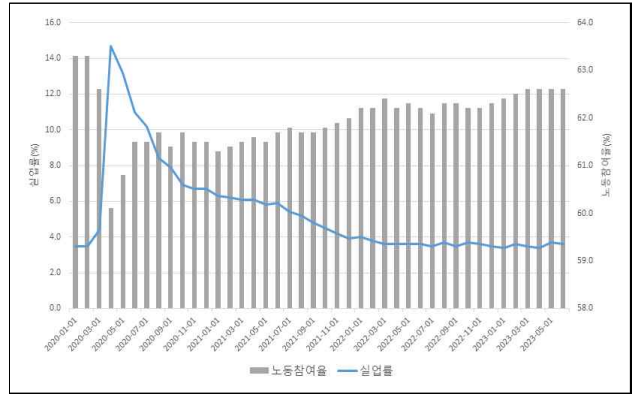
- 미국 실업률은 3.6%로 팬데믹 이전 수준으로 유지 중이나, 노동 참여율은 6월 기준 62.6%로 종전 수준(2000년대 초 67%대)에 미달

< 미국 비농업 일자리 추가 현황(월별) >



[자료] 美 노동통계국

< 미국 실업률/노동참여율 추세 >

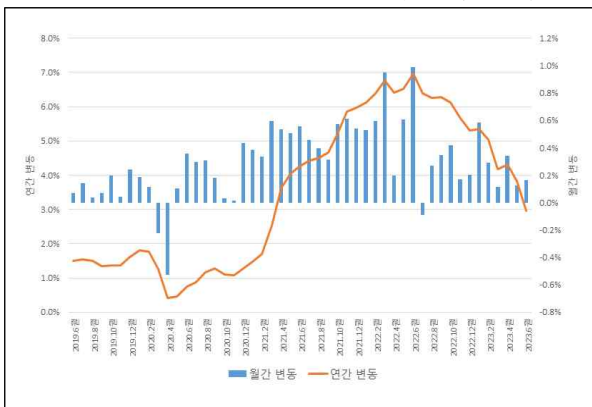


[자료] 美 노동통계국

□ (물가) PCE 물가지수 상승률이 '21.3월 이후 최저 수준으로 하락

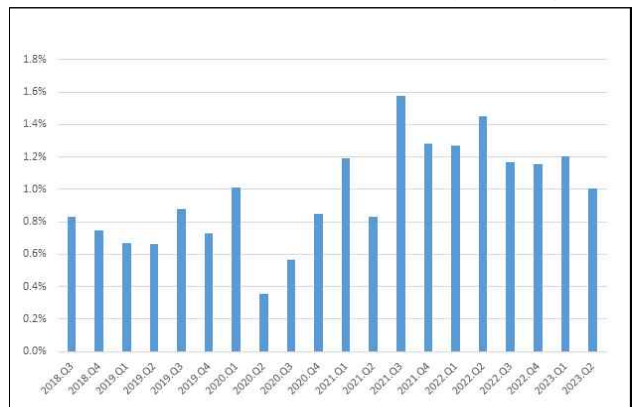
- 7.28. 발표된 6월 PCE 물가지수는 지난해 같은 기간에 비해 3% 올라, 2년여 만에 가장 낮은 상승률을 보임.
 - 식품·에너지 가격을 제외한 근원 PCE 물가는 전년 대비 4.1% 상승
 - * 2023.2월(4.7%) ⇒ 3월(4.6%) ⇒ 4월(4.6%) ⇒ 5월(4.6%) ⇒ 6월(4.1%)
- 미국 내 인건비 증가 속도 둔화로 물가상승 압력 완화
 - 6월 고용 비용지수(Employment Cost Index)는 최근 2년 내 최소로 증가(1%)하여, 기업의 인건비 및 고용 비용 부담 감소 확인

< 미국 PCE 물가지수 변동(월간/연간) >



[자료] 연준 FRED

< 미국 고용 비용지수 변동(분기별) >



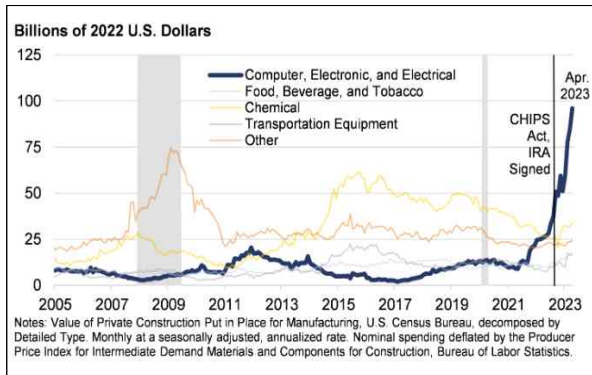
[자료] 美 노동통계국

2. 현지 반응

□ 바이든 정부 산업육성 투자가 민간 투자 활성화에 마중물로 작용

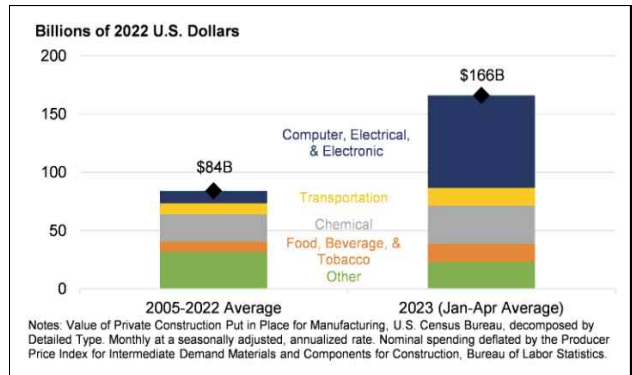
- 워싱턴포스트는 2분기 경제 성장의 동력이 된 민간 투자에 주목하며,
 - 연방정부가 인프라·친환경 산업 육성을 위해 발표한 2,990억 달러 투자가 민간으로부터 5,000억 달러의 투자를 유발했다고 분석
- 반도체 법과 IRA 통과 이후 미국 제조업 건설 투자가 두 배 증가
 - 특히, 컴퓨터·전자 부문 건설 투자는 '22년 이후 4배 증가

< 미국 제조업 건설 투자 추이(연도별) >



[자료] 美 재무부

< 미국 제조업 건설 투자(유형별) >



[자료] 美 재무부

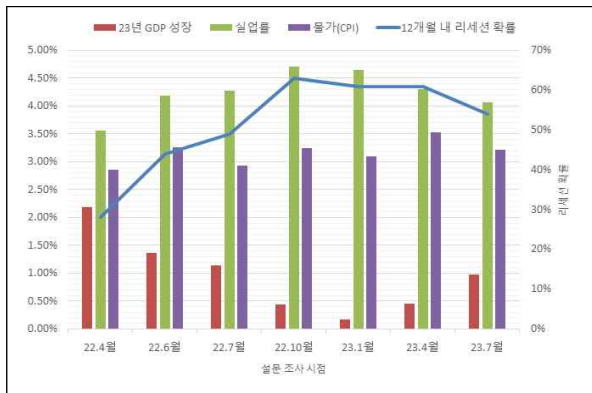
□ 성급한 '소프트 랜딩'(Soft Landing) 기대에 경고의 목소리

- 지난주 투자은행 Morgan Stanley는 올해 미국 GDP 성장률 전망을 0.4%에서 1.3%로 상향하는 등 근미래 리세션 가능성 축소 전망
 - 월스트리트저널 전문가 설문조사(7월)에서 12개월 내 리세션 발생 가능성을 종전 61%에서 54%로 하향 조정*

* '22.10월(63%) ⇒ '23.1월(61%) ⇒ '23.4월(61%) ⇒ '23.7월(54%)

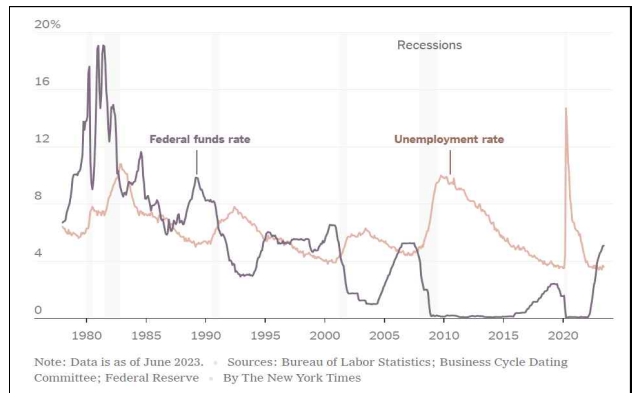
- 2분기 GDP 발표 이후 '경기 안착'에 대한 기대가 높아지는 가운데,
 - 다수의 경제 전문가들은 연준의 급격한 금리인상 이후 리세션은 거의 예외 없이 발생했다고 밝히며,
 - 금리인상이 리세션으로 이어지기까지 상당 기간의 시차가 필요하고, 이후 경기침체의 강도나 전개 방향을 예측하기 어렵다고 진단

< 월스트리트저널 전문가 경제 전망 변화 >



[자료] 월스트리트저널

< 미국 금리인상-리세션 타임라인 >



[자료] 뉴욕타임즈

□ 장단기 금리 역전(Yield Curve Inversion)의 저주는 반복될까?

- 통상적으로 10년 만기 미국 국채 금리(장기)와 3개월 만기 금리(단기)가 역전되는 경우, 이를 리세션의 전조 현상으로 판단
 - '55년 이래 모든(10회) 리세션은 장단기 금리 역전 현상이 발생한 시점에서 평균 15개월(6개월~22개월 사이) 지연 발생
 - '22.10월부터 미국 국채의 장단기 금리 역전 발생, 전문가들은 이를 근거로 올해 4분기 리세션 돌입 가능성을 유력하게 전망
 - 클리블랜드 연은은 장단기 금리 역전을 근거로 올해 12월까지 리세션 발발 확률을 52.39%, 내년 5월까지 78.89%로 예측
- 한편, 낙관론자들은 장단기 금리 역전 현상과 리세션의 전후 관계는 인정하나, 인과관계를 규명하기 어렵다며,
 - 특히, 팬데믹에 따른 기형적인 인플레이션, 양호한 고용시장 등 현재 경제 상황이 이전 리세션 당시와는 성격이 판이하다고 지적
 - 골드만삭스는 7.17에 이번 장단기 금리 역전과 리세션의 상관관계를 부정하며, 12개월 내 리세션 가능성을 25%에서 20%로 절하

■ 작성자	워싱턴무역관 이정민
■ 자료원	상무부 경제분석국(7.27), 인구통계국(7.27), 월스트리트저널(7.29), 뉴욕타임즈(7.27), 워싱턴포스트(7.28), 클리블랜드 연은(7.27), 블룸버그(7.17) 등

□ **[산업일반] 백악관, 국내 제조 역량 강화를 위한 R&D 행정명령 발표**

- (개요) 'Made in America' 주간을 맞이해 신규 행정명령* 발표(7.28)
 - * 국내 발명, 국내 제조(Invent it here and make it here)
 - 국내 제조 목표의 달성 현황을 점검하고, 국내 제조 역량을 강화할 수 있는 기술 및 제품에 대한 연방 자금 투자 확대
- (상세) 핵심 산업에 대한 국내 제조 역량을 강화하면서도, 국제 R&D 파트너십과 동맹과의 무역 관계를 유지하는 방안 연구
 - 상무부는 국내 제조 역량 강화에 도움이 된다면, 심사*를 통해 해당 기술·제품을 해외에서 사용할 수 있도록 예외 규정 마련 전망
 - * 심사에 안보·안전·환경 기준 충족, 국내 일자리 혜택 등이 고려될 전망
- (전망) 백악관 산하 과학·기술 정책실은 국가 과학·기술 위원회와 함께 연방정부의 기술 R&D 로드맵 내에 '국내 제조' 항목을 반영할 전망

▪ 작성자	워싱턴무역관 이준성
▪ 자료원	백악관 보도자료(7.28), 인사이드 트레이드(7.28)

□ **[미중관계] 美 상무부 장관, 8월 중 방중 가능성 多**

- (개요) 블룸버그, 상무부의 공식 발표는 없는 가운데 美 상무장관의 8월 21일~25일 사이 중국 방문이 유력할 것으로 보도
 - 대중 수출통제 주무 부처인 상무부 장관의 방중으로 현지 관심 집중
- (상세) 양국 실무진 간 수출통제와 관련해 소통할 기회로 평가
 - 첨단 기술, 원자재, 제조 장비 등 상호 간 적대적 수출통제가 심화하는 가운데 '23.6 이후 네 번째 美 고위급 특사 방문으로 소통 채널은 유지
 - 백악관의 해외투자 심사 행정명령 발표 시기에 따라 상무장관의 방중 목적이 상이할 것이라는 견해도 존재

▪ 작성자	워싱턴무역관 이준성
▪ 자료원	블룸버그(7.31)

□ [무역규제] 美 국토안보부, 2개 中 기업 강제노동 금지법 위반 혐의로 제재

- (개요) 국토안보부는 2개 중국 기업을 위구르 강제노동 금지법 위반 혐의로 수입 금지 조치 부과 * Uyghur Forced Labor Prevention Act
 - UFLPA는 '21.12부터 미국 공급망 내 강제 노동 관행 근절을 위해 노력
- (상세) 배터리 제조업체인 Camel Group과 식품·음료 업체인 Chenguang Biotech Group Co. Ltd 및 그 자회사인 Chenguang Group Yanqi Co. Ltd 제재
 - 美 국토안보부는 동 조치로 현재까지 UFLPA 기업 목록에 총 24개 기업이 등재된 것으로 발표

▪ 작성자 | 워싱턴무역관 이준성

▪ 자료원 | 국토안보부 보도자료(8.1)

□ [수출통제] 중국, 드론·드론 장비 수출통제 시행 발표

- (개요) 중국이 국가 안보·이익 보호를 목적으로 9.1부터 드론 및 드론 장비에 대한 수출통제를 시행할 것으로 보도
 - 공급업체는 특정 드론 부품* 수출 시 허가받아야 하며, 특정 사양을 갖춘 소비자용 드론에도 규제가 적용될 전망
 - * 엔진, 레이저, 이미징, 통신, 레이더 장비 및 안티 드론 시스템
- (상세) 중국, 신규 조치가 특정 국가를 겨냥한 것이 아니라고 언급
 - 中 국방부 대변인은 성명을 통해 통제 대상에 포함되지 않은 모든 민간용 드론은 군사적 목적으로 수출되는 것이 금지된다고 설명
 - 다만, 폴리티코는 동 규제가 미국의 드론 부품 수입에도 영향을 미칠 것으로 전망하며, 미·중 기술 갈등이 더욱 심화한 것으로 평가

▪ 작성자 | 워싱턴무역관 한유림

▪ 자료원 | CNN(8.1), 폴리티코(8.1)

□ [CFIUS] 미국외국인투자심의회(CFIUS), 연례 의회보고서 발간

- (개요) 美 재무부, 2022년 CFIUS 연례보고서 게시(7.31)
 - CFIUS는 2022년 440건(약식 154건, 통지 286건)을 검토했으며, 거래 형태에 따라 일정 기간 검토를 거쳐 국가안보 관련 위험성 평가
- (상세) 2022년 접수된 440건 중, 개별 건수 기준 58% 검토 완료
 - '22년 총 440건 중 국가 안보 문제 또는 상업적 이유로 88건은 철회했으며 그 중 68건은 CFIUS의 권고사항을 고려해 새로운 승인 요청 제출
 - * △싱가포르(37건, 12.9%), △중국(36건, 12.6%), △영국(18건, 6.3%) 순
 - 위원회는 외국인 투자로 인한 국가 안보 위험을 감지하고 평가하기 위해 미신고 거래에 대한 초점을 강화하고 더욱 정교한 절차를 마련해 시행
 - 대부분의 사례가 CFIUS의 검토 결과에 따라 자발적 포기 또는 재접수되었으며 최종 결정자인 대통령 결정까지 간 사례는 아직 없음.
- (참고) CFIUS는 '20~22년 기간 총 745건 검토, 한국 관련 검토 사례도 증가
 - CFIUS는 2020~2022년 누계기준 총 745건 거래를 검토했으며, △중국(97건, 13%), △일본·싱가포르(각 60건, 8.1%) 순
 - * 한국은 총 29건(3.9%)으로 '20년 2건 → '21년 13건 → '22년 14건 매년 증가

■ 작성자	워싱턴무역관 김준희
■ 자료원	재무부(7.31), 폴리τικο(8.1)

□ [입법동향] 美 상원 상무위원회, 전자상거래 원산지 표기법 승인

- (개요) 美 상원 상무위, 온라인 판매제품의 원산지 표시법 승인(7.28)
 - 태미 볼드윈(Tammy Baldwin) 상원의원 및 공화당 의원 4명이 발의, 온라인 판매제품 목록에 원산지 공개 의무화 촉구
 - * 상원 상무위 승인(찬성/반대, 16-11)

- (상세) 온라인 제품에도 원산지 라벨링, 세부 지침 부족에 반대 목소리도
 - 태미 볼드윈 의원은 오프라인 매장 제품과 달리 온라인 업체들은 제품 라벨에 원산지를 표기할 의무가 없어 미국 내 소규모 업체에 피해를 준다고 지적
 - 또한 원산지가 불분명한 해외에서 생산되어 미국에서 온라인으로 판매되는 모조품 때문에 미국 내 기업의 피해 증가 지적
 - 한편, 공화당 테드 크루즈(Ted Cruz) 상원의원은 원산지가 복잡한 총기류를 예시로, 법의 세부 지침 부족을 지적하며 법안에 반대
- (비고) 과거 '미국혁신경쟁법'의 일부로 상원에서 통과, 반도체법에는 미포함
 - 이번 법안에는 소규모 판매자 및 중고품 공급업체에 대한 면제가 추가되었고, 소매 업계와의 협상에 따른 책임 제한이 포함됨.

▪ 작성자	워싱턴무역관 김준희
▪ 자료원	인사이드트레이드(7.31)

Top Headlines

언론사	주요 보도내역
The Wall Street Journal	Jobs Market Shows Signs of the Gradual Cooling the Fed Wants (감소하는 일자리...인플레이션 완화 신호 보내)
	고용 수요는 2년여 만에 최저 수준으로 소폭 하락했으며, 임금 상승률 역시 둔화되는 양상. 점진적으로 둔화되는 고용시장은 인플레이션 완화 신호로 평가됨.
The Washington Post	U.S. suspends security cooperation with Niger as Europeans evacuate (바이든 행정부, 니제르와의 안보협력 중단)
	니제르 군부세력 쿠데타 관련, 유럽국가들의 자국민 대피 작전이 시작됐으며 국방부는 니제르와의 안보 협력을 중단했다고 발표.
The New York Times	Job Turnover Eased in June as the Labor Market Cooled (노동시장 냉각에 따라 6월 이직률 완화돼)
	노동부는 6월 이직률이 감소했다고 발표했으며, 이는 미국 노동시장이 코로나 사태 이후 급격한 상승세에서 계속 둔화되고 있음을 시사함.
CNN	The US stock market just had its best year – so far – since 1997 (미국 주식시장, 26년 만에 최고 성과 거둬)
	S&P 500 지수는 올해들어 약 21% 상승했으며, 미국 시장 상승세는 매그니피센트 7 (Nvidia, Apple, Amazon, Alphabet, Meta, Microsoft, Tesla) 종목에 의해 주도됨

* 미국 동부시간 8월 1일 16시 기준

Notice

주요 경제 · 통상 일정

8.1(화)	6월 신규 일자리 건수(U.S. job openings)
8.2(수)	7월 전미고용보고서(ADP employment)
8.3(목)	7월 4주차 실업수당신청건수(U.S. initial jobless claims)
8.4(금)	7월 비농업고용지수(Nonfarm payrolls)

□ **워싱턴무역관 공지사항**

◆ 주요 경제통상 현안을 빠르게, **경제통상리포트** (과거 리포트 : [☞해드림 글로벌이슈모니터링☞](#))

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US23-20	최근 미국의 대중 수입 통계로 보는 변화	2023.06월
US23-19	美 재무부 IRA 전기차 세액공제 가이드스 의견서 주요내용	2023.06월
US23-18	RE100, 회원사 재생에너지 전환 성과 분석	2023.06월
US23-17	IPEF 5월 장관회의 주요 내용 및 현지 반응	2023.06월
US23-16	美 화석연료 발전소 배출기준 강화안 주요 내용 및 현지 반응	2023.05월
US23-15	6가지 통계로 보는 미 외국인직접투자(FDI) 동향 및 시사점	2023.05월
US23-14	미국 반도체 R&D 지원 정책 방향	2023.04월
US23-13	미 환경보호청(EPA) 차량 배출규제 강화안 주요 내용 및 현지 반응	2023.04월

◆ 경제통상 이슈에 대한 워싱턴무역관 심층 르포, **기획조사** (과거 보고서 : [☞해드림 심층보고서☞](#))

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US22-기획7	미국의 바이오제약 산업 육성 정책과 시사점	2023.01월
US22-기획6	인플레이션 감축법으로 본 미국 에너지·기후변화 정책 심층 분석 및 시사점	2022.12월
US22-기획5	2022년 미국 중간선거 결과 분석 및 시사점	2022.12월
US22-기획4	미국 반도체 산업 육성 정책 동향 및 시사점	2022.11월

◆ 전문가가 읽어주는 경제통상 이슈, **코트라 인터뷰 시리즈** (과거 인터뷰 : [☞유튜브 KOIRA TV☞](#))

인터뷰번호	제목	바로가기
코인시-14 (2023.6.30)	 <p>전미자동차연구센터(CAR) '앨런 아메라' 대표 인터뷰 자동차 업계를 둘러싼 글로벌 지정학 경쟁과 향후 전망과 미래</p>	
코인시-13 (2023.6.26)	 <p>전 미국 국방부 안보 차관보 '켄달 스투어바' 인터뷰 경제 안보 관점에서 본 글로벌 공급망 재편!</p>	