

◆ [Focus] 12월 美 FOMC 회의 주요 내용 및 경제전망

◆ [What's News]

- (IRA) 美 재무부, IRA 첨단제조 생산세액공제 잠정 가이드라인 발표
- (미중관계) 美, 중국제품 대상 301조 관세 검토, 2024년으로 연기 전망
- (수출통제) 2024년 선거 앞두고 미-영 무역협정 체결 난항
- (경제) 11월 소매판매 증감률 상승, 美 경기 긍정적 전망

◆ [Top Headlines] 주요 언론사 오늘의 헤드라인

FOCUS

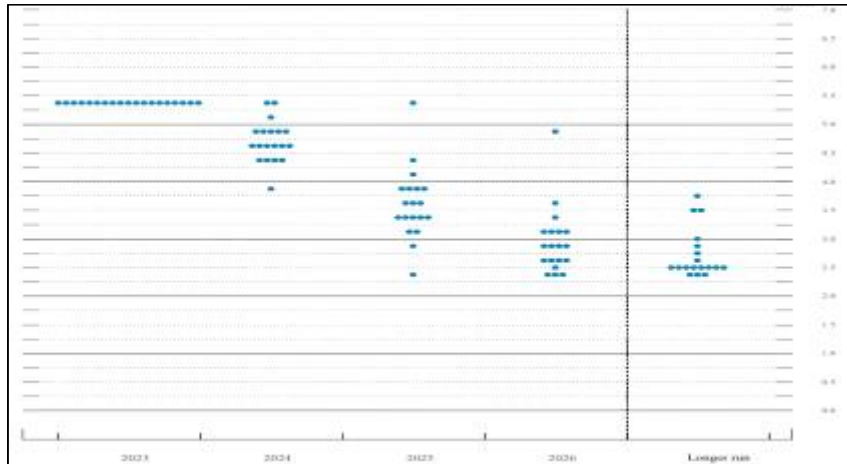
(경제전망) 12월 美 FOMC 회의 주요 내용 및 경제전망

1. 연방공개시장위원회(FOMC) 12월 정례회의 주요 내용

□ FOMC 12월 회의(12.12~13) 결과, 현행 금리 동결 결정

- 지난 9월, 11월에 이은 연속 세 차례 동결, 5.25~5.50% 유지
 - 3월부터 지속된 연준의 통화 긴축 정책이 종료되었음을 시사
 - 다수 전문가는 최근 경제 성장세 둔화 및 인플레이션 완화가 반영된 것으로 해석했으며, 향후 연준의 통화정책 전환을 전망
- 연준, 금리 동결 결정과 함께 내년 금리 인하 계획 시사
 - 연준은 금리 인하 계획을 시사하며, '24년 말 기준금리가 4.50~4.75%, '25년 3.50~3.75% 수준까지 하락할 것으로 전망
 - 공개된 점도표에서 연준은 내년 기준금리 중간값을 4.6%로 예측, 현행 금리 대비 0.25%씩 세 차례 금리 인하 가능성 제기

< 연준의 적정 기준금리 평가 점도표 전망 >



[자료] 연방준비제도이사회

□ FOMC 12월 정책결정문 내 주요 변화 내용(12.13)

- (경제활동) 3분기 경제활동은 강한 성장세(strong paced) → 둔화(growth of economic activity has slowed)로 수정, 경제활동 평가 하향 조정
- (인플레이션) 높게 유지(remains elevated) → 완화(Inflation has eased over the past year but remains elevated)로 수정 공시
- (정책 변화) 기존(the extent of additional policy firming) → 'Any' 문구 추가 (the extent of any additional policy firming), 긴축 사이클 종료 가능성 시사

□ 12월 FOMC, '24년 경제 지표 전망 업데이트

- '24년 GDP 성장률, 개인소비지출, 실업률 등 지표 전망 업데이트
 - △GDP 성장률 하향 조정(1.5→1.4%), △실업률 현행 유지(4.1%), △물가지수(2.5→2.4%) 하향 조정, 기준금리(5.1→4.6%) 하향 조정

< 연준 FOMC 12월 경제전망 (중간값) >

지표 (9월 전망치)	2023	2024	2025	2026	장기추세
실질 GDP	2.6% (2.1%)	1.4% (1.5%)	1.8% (1.8%)	1.9% (1.8%)	1.8% (1.8%)
실업률	3.8% (3.8%)	4.1% (4.1%)	4.1% (4.1%)	4.1% (4.0%)	4.1% (4.0%)
PCE 물가지수	2.8% (3.3%)	2.4% (2.5%)	2.1% (2.2%)	2.0% (2.0%)	2.0% (2.0%)
근원 PCE 물가지수	3.2% (3.7%)	2.4% (2.6%)	2.2% (2.3%)	2.0% (2.0%)	-
기준금리	5.4% (5.6%)	4.6% (5.1%)	3.6% (3.9%)	2.9% (2.9%)	2.5% (2.5%)

[자료] 연준 Summary of Economic Projections

- 연준은 경기 연착륙, 금리 정점 도달 등에 기대를 표명하면서도, 인플레이션 리스크에 대해서는 신중한 입장 유지

2. 현지 반응

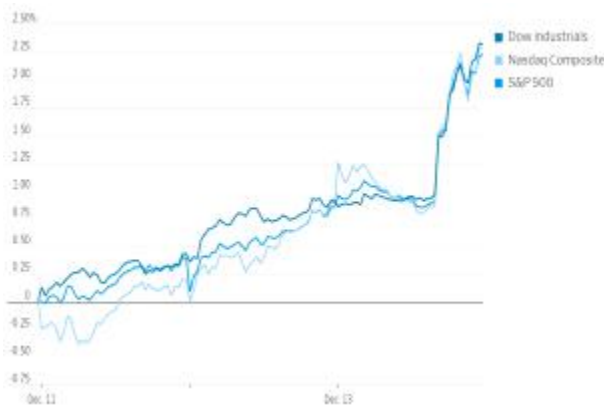
□ 주요 언론 반응

- 금리 인상 종료로 침체 우려 완화 해석, 내년 금리 인하 가능성 고평가
 - (블룸버그) 인플레이션 둔화에 따라 연준의 금리 인하가 시작되면 리세션 없이 팬데믹 이전 경기 수준을 회복할 수 있다고 분석
 - (월스트리트저널) 연준의 인플레이션 억제로 물가 상승이 없는 경제 성장, '골디락스'를 달성할 가능성이 커진 것으로 전망
 - (파이낸셜타임스) 연준의 금리 동결 조치를 긍정 평가하였으나, 인플레이션 잔존 우려를 언급하며 연준의 추가 조치 가능성 제기

□ 금융 시장 반응

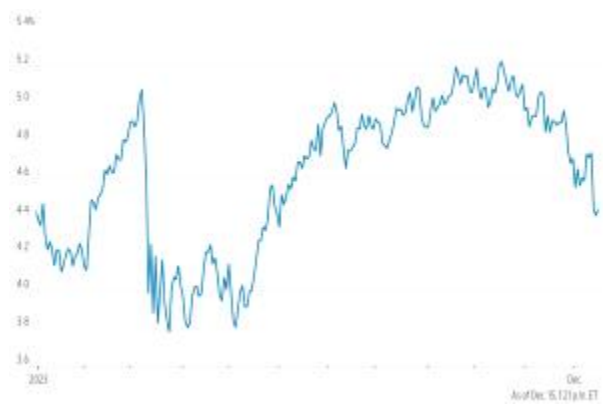
- 금리 인하 기대로 △주가 상승, △국채 수익률 하락, △달러화 약세 실현
 - 다우존스 지수는 전 거래일 기준 1.40%, S&P500 지수는 1.37%, 나스닥 지수는 1.38% 상승세로 마감 * 12.13 오후 4시 기준
 - 2년물 국채 수익률은 이날 4.477%로 마감하며 전 거래일 기준 0.25% 포인트 하락 기록

< 주요 지수 증감률 >



[자료] 월스트리트저널

< 2년 만기 국채 수익률 증감률 >



[자료] 월스트리트저널

■ 작성자	워싱턴무역관 정연호
■ 자료원	연준(12.13), 월스트리트저널(12.13), 블룸버그(12.13), 파이낸셜타임스(12.14)

□ **(IRA) 美 재무부, IRA 첨단제조 생산세액공제 잠정 가이드스 발표**

- (개요) 첨단제조 생산세액공제인 '45X 조항'의 잠정안 발표(12.14)
 - 첨단제조 기술을 활용해 미국 내에서 생산한 제품을 미국 내에서 판매 시 세액공제를 부여 * '22.12.31 이후 생산 완료, 판매된 제품에만 적용
- (상세) 대상 품목은 배터리·태양광·풍력발전 부품, 핵심 광물 등
 - '23년~'32년까지 적용되며, 배터리, 태양광, 풍력 부품의 경우 '30년부터 세액공제 규모가 단계적 축소('30년 75%, '31년 50%, '32년 25%)

<품목별 첨단제조 생산세액공제 기준>

순번	구분	주요내용
1	배터리	(셀) 35\$/kWh, (모듈) 10\$/kWh
2	태양광	(모듈) 7¢/W, (셀) 4¢/W, (웨이퍼) 12\$/m ² , (폴리실리콘) 3\$/kg 등
3	풍력	(블레이드) 2¢/W, (나셀) 5¢/W, (타워) 3¢/W 등
4	핵심 광물	생산비용(인건비, 전기요금, 저장비용 등)의 10%

[자료] 美 재무부

- 재무부는 관보게재(12.15) 후 60일간 공식 의견수렴 기간을 가지고, 이후 공청회를 개최('24.2.22, 잠정)할 예정

- 작성자 | 워싱턴무역관 이준성
- 자료원 | 재무부(12.14), 폴리τικο(12.14), 뉴욕타임스(12.14), 로이터(12.14)

□ **(규제) 美, 중국제품 대상 301조 관세 검토, 2024년으로 연기 전망**

- (개요) 트럼프 행정부에서 부과한 301조 대중관세 검토 연기 관측
 - USTR 캐서린 타이 대표는 12.13일 Semafor 행사에서 아직 중국 관세 대상 상품 목록 갱신을 검토 중이라며 관세 검토 연기 시사
 - * 올해 캐서린 타이는 3.23일 청문회 서면 질의에서 관련 검토를 2023년 가을까지 완료할 것이라고 응답한 바 있음

- (상세) 현지 언론, “관세 철폐 최종 결정권은 백악관이 가지게 될 것”
 - 캐서린 타이 대표가 언급한 관세 관련 고려사항으로는 중국의 강제 기술 이전과 지적 재산권 남용 해결을 위한 관련 조치 여부 등이 포함
 - 폴리티코는 USTR이 2주 내 검토를 마무리 하더라도 정치적 이해 관계를 고려할 때 백악관이 최종 결정권을 가질 것 분석
 - 아울러, USTR의 권고 사항이 대중에 공개가 될지, 아니면 백악관에 비공개로 전달되어 최종 결정이 될 것인지도 불투명하다고 보도

▪ 작성자	워싱턴무역관 김준희
▪ 자료원	폴리티코(12.14)

□ [통상] 2024년 선거 앞두고 미-영 무역협정 체결 난항

- (개요) 미-영 2024년 선거 일정 앞두고 무역협정 체결 보류 전망
 - 폴리티코는 미국 상원의 반대와 협정 범위에 대한 의견 차이, 2024년 선거(美 대선 11월, 英 총선 5월) 일정으로 협정 체결이 어려울 것으로 전망
 - * 올해 초 USTR이 제안한 초안 회담 일정에 따르면 2024년 양국의 선거 시점 이전에 협상을 마무리 할 것으로 명시한 바 있음.
- (상세) 美 의회는 노동 기준과 환경 문제에 초점 ‘실질적인 무역협정 추진 권고’
 - 양국 간 추진 중인 협정은 실질적으로 완전한 무역 협정이라기보다는 미국이 주도하는 인도태평양경제프레임워크(IPEF)에 가깝다는 분석
 - * 4월, 영국의 케미 바데노크 경제부 장관이 IPEF 스타일의 협상 제안(블룸버그)
 - 그러나, 최근 IPEF의 무역 필러는 민주당 의원들이 집행 가능한 노동 기준을 포함하지 않는다고 비판해 합의가 무산
 - 상원 금융위원회 론 와이든 위원장은 양국의 협상이 실질적인 무역 협상이 되어야 한다며, 양국 국민들에게 이익이 되는 거래가 성사될 때까지 발표 보류를 권고

▪ 작성자	워싱턴무역관 김준희
▪ 자료원	폴리티코(10.3)(12.14), 블룸버그(4.6)

□ (경제) 11월 소매판매 증감률 상승, 美 경기 긍정적 전망

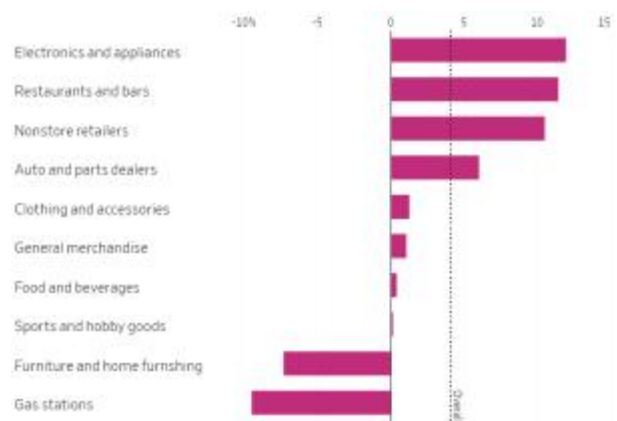
- (개요) 美 상무부, 11월 소매판매 전월 대비 0.3% 증가 발표(12.14)
 - 11월 미국 소매 및 식품 판매액은 7,057억 달러로, 11월 연휴 중 소비 증가 영향으로 전월 대비 0.3% 상승하며 예상 밖 증가세
 - * 주요 증가 품목은 전자기기 12%, 외식 11.5%, 온라인 쇼핑 10.5% 등
- (상세) 물가상승률 둔화, 고용시장 호조 등 美 경제 긍정적 신호
 - 11월 소비자물가지수 증가율은 3.1%로, '22년 중반 9%에 비해 매우 낮은 수준을 유지하며, 안정적인 경기 회복세 전망
 - 일부 전문가는 소매 판매 증가로 인해 경기침체 없는 인플레이션 완화가 가능할 것으로 기대하며,
 - △11월 실업률 하락 △소비 심리 회복 등의 추가 요인으로 연준의 금리 동결 및 추후 금리 인하 가능성을 크게 평가

<미국 소매 판매 증감률 변화>

ADVANCE MONTHLY SALES		
November 2023	\$705.7 billion	+0.3%*
October 2023 (revised)	\$703.7 billion	-0.2%*
Next release: January 17, 2024		
<small>* The 90 percent confidence interval includes zero. There is insufficient statistical evidence to conclude that the actual change is different from zero. Data adjusted for seasonal variation and holiday and trading-day differences but not for price changes. Source: U.S. Census Bureau, Advanced Monthly Retail Trade Survey, December 14, 2023</small>		

[자료] 미 상무부

<항목별 소매 판매 증감률>



[자료] 월스트리트저널 인용

- 작성자 | 워싱턴무역관 마민서
- 자료원 | 미국 상무부(12.14), WSJ(12.14)

Top Headlines

언론사	주요 보도내역
The Wall Street Journal	<p>Maersk, Hapag-Lloyd Avoid Red Sea Voyages After Ship Attacks (홍해 항로를 피하는 머스크와 하팍로이드)</p> <p>주요 선사인 머스크와 하팍로이드는 운항 선박에 대한 공격 이후 홍해 출입을 잠정 중단. 최근 예멘의 후티 반군은 상선을 향해 공격을 한 바 있음</p>
The Washington Post	<p>Israel mistakenly killed three hostages, IDF says (이스라엘군, 실수로 3명의 인질 오인 사살)</p> <p>이스라엘군은 금요일 성명을 통해 3명의 인질을 오인사격하여 사망에 이르렀다고 밝혀. 한 편 이와는 별개로 10월 7일에 납치된 다른 인질 3명의 시신을 수습</p>
The New York Times	<p>This Holiday Season, Prices for Some Goods Are Actually Falling (연말 연휴 기간, 일부 재화는 실제로 가격이 인하 중)</p> <p>인플레이션이 둔화되면서 일부 상품들은 실제로 가격이 인하, 소비자 소비 심리를 자극. 전문가들은 내년까지 가격인하 흐름이 계속될 것을 전망</p>
CNN	<p>Israeli military mistakenly shoots and kills 3 Israeli hostages (3명의 이스라엘 인질을 오인 사살한 이스라엘군)</p> <p>이스라엘군은 인질들을 위협요소로 오인하여 사살했다고 밝혀. 갈란트 이스라엘 국방장관은 모든 이스라엘인에게 고통스러운 순간이라면서도 작전지속 필요성 강조</p>
USA Today	<p>US sees biggest increase in homelessness in 15 years (집없는 미국인, 최근 15년 중 최고 수준의 증가)</p> <p>홈리스의 숫자가 작년 대비 12% 증가한 것으로 밝혀져. 가파르게 상승하는 주거비용으로 홈리스 전락속도가 가속화 된 것으로 분석.</p>

* 미국 동부시간 12월 15일 16시 기준

Notice

주요 경제·통상 일정

* 주요 경제통상 일정은 매주 화요일 공개됩니다

□ **워싱턴무역관 공지사항**

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US23-32	미국 연방정부 배터리 산업 육성 인센티브 및 주요 프로젝트 현황	2023.11월
US23-31	백악관 인공지능(AI) 개발 및 활용에 관한 행정명령과 관련 동향	2023.11월
US23-30	2024년 미국 대선 전망, 경합주 여론조사 결과 주요 내용 및 시사점	2023.10월
US23-29	美 의회 임시 세출 결의 처리 경과 및 향후 섣다운 전망	2023.10월
US23-28	미국 정부의 대중 투자규제 동향 및 시사점	2023.10월
US23-27	미국 연방정부 섣다운 가시화 속 현지 반응 분석	2023.09월
US23-26	신규 회계연도 임박, 美 의회 예산안 입법 동향	2023.09월
US23-25	2022년 주요국 해외투자 동향(UNCTAD 보고서)	2023.09월

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
GMR23-026	미국 태양광 정책 시장, 우리 기회와 도전 과제	2023.09월
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

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

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