



KOTRA 워싱턴 경제통상 브리핑은 미국의 주요 경제통상 현안 이슈를 중심으로 매주 2회(화/목) 배포합니다.



워싱턴 경제통상 브리핑

📧 주요 내용

🎯 워싱턴 포커스

- (대선) 트럼프 대선 후보자 피격 사건에 따른 시장 영향 분석 1
- 정치적 불안 가중과 금융시장의 단기적 영향 가능성 보도, 장기적인 경제 추세 변화는 미미할 것으로 전망

🌐 경제통상 동향

- (대선) 바이든 경제자문위원회, 트럼프의 연방소득세 폐지 및 관세 인상 계획 비판 3
- (대선) JD 밴스 공화당 부통령 후보의 경제-통상 정책 성향 분석 4
- (WTO) 중국, 미국 전기차 보조금 조치 분쟁 WTO 패널 설치 요구 4
- (반도체) EU, 전기차에 이어 반도체 분야에서도 EU 내 중국 영향력 집중 검토 5
- (포럼) 브루킹스. AI 등 첨단기술이 제조업 혁신에 미치는 영향 논의 6

⚖️ 의회법안 동향

- 무역규제·핵심광물 공급망 등 2건 6

🗨️ 이시각 헤드라인

- 언론사 주요 보도내역 7
- 워싱턴무역관 공지사항 8

📅 워싱턴 주요일정

7.15(월)	• 연준 파월 의장 발표 (Fed Chairman Powell speaks)
7.16(화)	• 6월 수입물가지수 (Import Price Index)
7.17(수)	• 6월 미국 산업생산 (Industrial production)
7.18(목)	• 7월 2주 미국 신규 실업수당청구 건수 (Initial Jobless Claims)

(대선) 트럼프 대선 후보자 피격 사건에 따른 시장 영향 분석

1. 배경

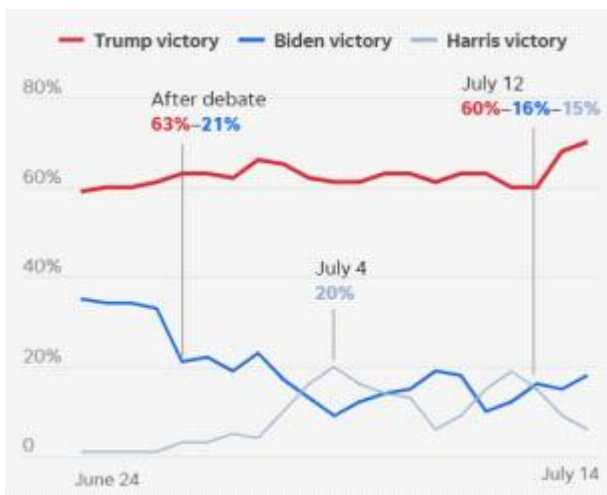
□ 트럼프 후보, 피격 사건 후 지지율 상승하며 재집권 대세론 급부상

- 이번 사태로 트럼프 후보의 당선에 유리하게 작용할 것이라는 전망 우세
 - * 트럼프 승리 확률 : 60 ⇒ 65%(PredictIt 기준) 60 ⇒ 70%(Polymarket 기준) 상승 전망
 - 현지는 “트럼프 후보자 피격 사건이 '24년 대선에 반향을 일으키고 있다”라며 이로 인한 트럼프 지지층 결집에 긍정적인 영향 보도

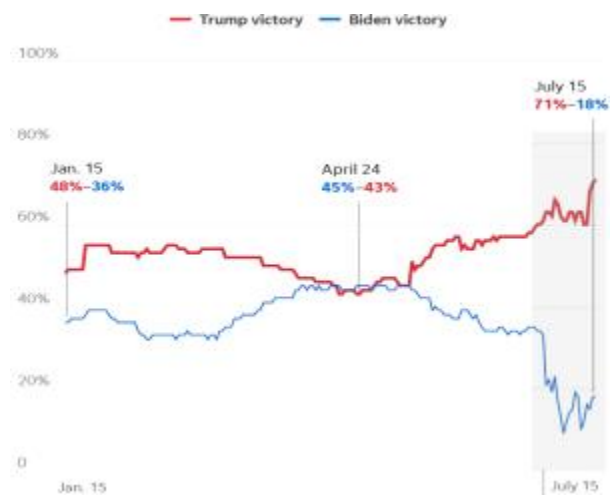
□ 트럼프 대선 후보자 피격 사건으로 인한 정치적·경제적 여파 전망

- 블룸버그 통신, 피격 사건으로 인한 금융시장의 단기적 변동성 초래 주목
 - 이번 사건으로 인한 정치적 불안 가중과 금융시장의 단기적 영향 가능성을 보도했으나, 장기적인 경제 추세 변화는 미미할 것으로 전망

〈미국 대선 토론 및 피격 사건 직후 선거 예측〉



* 6.27 대선 토론 이후 트럼프 후보 지지율 우세



* 7.13 피격 직후 트럼프 후보 지지율 상승세

[자료: Polymarket]

2. 미국 금융시장 영향 및 현지 반응

□ 트럼프 당선 가능성 고조에 따른 친시장적인 정책 기대로 시장 상승세 관측, 규제 완화와 법인세 인하 추진 등으로 금융시장 전반의 강세 전망

- (증시) S&P500, 나스닥, 다우존스 등 전반적인 뉴욕증시 상승세 기록
 - 미국 뉴욕증시는 7.15 기준 S&P500 0.3%, 나스닥100 0.3%, 다우존스 0.5% 등 각각 상승세를 나타냈으며, 트럼프 공개 지지를 선언한 테슬라의 주가 상승 관측
 - 투자자들은 트럼프 재선으로 인한 은행, 헬스케어, 석유 산업 부문의 수혜 예상
- (가상화폐) 트럼프의 친(親) 암호 화폐 기조로 비트코인 및 관련 업계 상승세
 - 트럼프 재집권 가능성 고조에 비트코인은 4.1% 상승한 6만 2,580달러 기록
- (통화) 달러 인덱스는 소폭상승한 104.19을 기록('24.7.15 블룸버그 기준)
- (채권) 트럼프 관세 및 감세 정책으로 인한 재정적자 확대와 인플레이션 심화 가능성이 반영돼 장기물 수익률 상승세 관측
 - 기준금리 전망을 반영하는 2년 만기 미국채 금리는 약 1bp(1bp=0.01%포인트) 하락한 4.45%, 10년 만기 미국채 금리는 4bp 상승한 4.23% 기록

□ 현지는 단기적 금융시장 변동성 촉발과 재선 이후 경제 영향 주목

- 미국의 정치적 양극화로 인한 영향과 경제 대책 마련을 향후 과제로 제시
 - JP모건은 트럼프 대선 후보의 재정정책 확대 및 보호주의 강화 기조로 인한 △인플레이션 심화, △달러 강세, △국채 수익률 상승 등을 전망
 - 뉴욕타임스는 이번 사건을 과거 루즈벨트와 트루먼 대통령의 정치적 암살 시도 사례와 비교하며, 선거 결과에 미치는 영향이 제한적일 수 있음을 강조
 - 로이터통신은 피격으로 인한 정치적 불안 가중과 트럼프 지지층과 반대층 간 갈등 심화 가능성 제기

▪ 작성자 | 워싱턴무역관 정연호

▪ 자료원 | 블룸버그(7.15), 뉴욕타임스(7.15), CNBC(7.15) 등

(대선) 바이든 경제자문위원회, 트럼프의 연방소득세 폐지 및 관세 인상 계획 비판

- 백악관, “정부 주요 수입원으로서의 관세는 경제적 불평등 심화” 분석
 - 트럼프 대선 후보의 연방소득세 폐지 계획과 관련해 관세를 소득세 대체 수입원으로 사용하면 인플레이션이 증가하고, 저소득 및 중산층 미국인에게 해를 끼치는 심각한 경제적 왜곡을 초래할 것 지적
 - ※ 트럼프 후보는 모든 상품에 대한 10% 관세, 중국 대상 60% 관세, 멕시코 자동차 부문 대상 최대 200% 관세 등을 공언한 바 있음.
- 전략적 관세는 국익 보호 수단이지만 광범위한 보편 관세를 통한 수입 증가는 제한적
 - 미국 수입품에 대한 관세는 '23년 800억 달러로 총 연방 세수의 2% 수준으로 개인 소득세는 약 49%, 사회보장세는 약 36%의 비중을 차지
 - 대규모 관세는 국내 산출량과 생산성의 상당한 감소, 실업률 증가, 불평등 심화, 실질 환율 상승을 초래하여 국제 경쟁력의 손실 가능성이 큰 반면 무역 수지 영향은 미미
 - 아울러, 경제위는 소비 패턴의 변화와 무역 상대국의 보복 관세 등 기타 요인이 작용할 것으로 예상된다고 (대체를 위해서는) 70% 보다 더 높은 관세가 필요하다고 분석

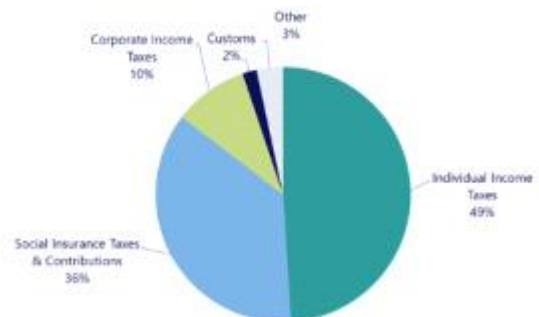
〈총 연방 세수에서 수입 관세가 차지하는 비중〉



* 2023년 기준 수입관세는 총 연방 세수의 약 2% 수준
[자료: 백악관 경제자문위]

〈총 연방 세수 항목별 비중〉

Figure 1b. FY2023 Net Federal Receipts By Source



* 개인 소득세 49%, 사회보장세 36%, 기업세 10% 등
[자료: 백악관 경제자문위]

- | | |
|-------|---|
| ■ 작성자 | 워싱턴무역관 김준희 |
| ■ 자료원 | 백악관(7.12), 폴리τικο(7.15), 인사이드(7.15), Tax Foundation(7.10) |

(대선) JD 밴스 공화당 부통령 후보의 경제·통상 정책 성향 분석

- 공화당 전당대회(7.15)에서 JD 밴스 상원의원을 부통령 후보로 지명
 - 현지 주요 언론은 밴스 후보의 경제, 통상, 외교, 에너지 등 주요 정책 성향을 분석
 - 이번 밴스 러닝메이트 선택은 향후 트럼프의 더욱 강경한 무역 정책 추진을 시사
- 밴스 부통령 후보, 미국 증산증과 제조업 복원을 위한 공격적인 보호무역 정책 주장
 - (관세) 트럼프가 주장하는 보편적 기본 관세 지지 표명. “다양한 업종에 걸쳐 더욱 공격적으로 관세를 부과해야 한다”라고 발언
 - (국내 산업 보호) 외국 자본으로부터 미국 산업 기반을 보호해야 한다고 주장
특히, 일본제철의 US Steel 인수, 체코기업의 미국 Vista 社 인수 등에 적극 반대
 - (환율) 약달러 정책을 통해 미국 수출 경쟁력 제고 및 제조업 일자리 창출 주장
 - 그 밖에 △우크라이나 지원 반대, △이스라엘지지, △불법 이민 강력 단속, △기후 변화 위기 부정, △화석에너지 지지, △태양광·풍력·전기차 산업 반대 등 성향 부각

▪ 작성자	워싱턴무역관 이정민
▪ 자료원	폴리티코(7.15), 뉴욕타임즈(7.15)

(WTO) 중국, 미국 전기차 보조금 조치 분쟁 WTO 패널 설치 요구

- (개요) 중국 당국은 미국과 협상 실패를 밝히며, 미국의 전기차 보조금 및 기타 세액공제 제도 관련 WTO 분쟁 조정 패널 설치 요구(7.15)
 - 중국은 지난 3월 미국 인플레이션 감축법(IRA)의 전기차 판매 등 친환경 세액공제 제도의 부당함을 주장하며 WTO에 중재 요청. 이후 미-중은 60일간 협상 결과 합의 실패
- (상세) 중국은 미국 정부가 친환경 세액공제 제도 내 원산지 규정을 통해 인위적인 무역 장벽을 수립했다며 WTO 규정 위반을 주장

- 패널 구성은 9월 하순으로 연기될 가능성이 높으며, 미국은 7월 중 한차례 패널 구성을 거부할 수 있고 중국 측 2차 요청은 WTO 8월 휴회 일정에 따라 결정 연기 예상
- 미국 측은 전기차 등 친환경 세액공제 제도가 WTO 국가 안보 예외 사항에 해당한다고 주장하고 있어 WTO 분쟁해결기구를 통한 중재 기대 난망

▪ 작성자	워싱턴무역관 이정민
▪ 자료원	인사이드트레이드(7.15), 폴리τικο프로(7.15)

(반도체) EU, 전기차에 이어 반도체 분야에서도 EU 내 중국 영향력 집중 검토

- EU 집행위, 자동차 및 가전제품용 중국 레거시 반도체 관련 시장 조사 착수
 - 현재 5대 자동차 및 가전제품용 레거시 반도체 생산업체 중 3곳이 유럽 [독일 (Infineon), 네덜란드(NXP), 프랑스-이탈리아(STMicro)] 제조기업
 - EU는 레거시 반도체 주요 제조업체에 중국 경쟁 업체의 대체품 또는 제품군이 있는지, 중국과의 가격 및 점유 현황 차이와 관련해 설문을 진행하며 조사를 진행 중
- 미국은 지난 1월 부터 중국의 레거시 반도체 부문 경쟁 현황 조사 진행 중
 - 레이몬드 상무부장은 지난 4월 개최된 미국-EU 무역기술위원회(TTC)에서 중국의 저사양 반도체 산업에 대한 보조금으로 향후 시장 왜곡 가능성 지적
 - 한편 최대 반도체 장비업체 ASML CEO는 유럽 내 생산량이 저사양 반도체 자체적인 수요의 절반도 충족할 수 없는 점을 지적하며 유럽 산업에 중국에서 생산된 저사양 반도체가 반드시 필요하다고 강조
 - 현지 언론은 이번 조사가 전기차에 이어 반도체 분야로도 EU-중국 간 통상 마찰이 확대될 수 있다고 지적

▪ 작성자	워싱턴무역관 김준희
▪ 자료원	폴리τικο(7.15),

(행사) 브루킹스. AI 등 첨단기술이 제조업 혁신에 미치는 영향 논의

- (개요) 브루킹스 연구소, "첨단기술이 제조업을 어떻게 변화시키고 있는가?"를 주제로 공공정책 포럼(13th John Hazen White Forum) 개최(7.15)
 - 전문가 패널 명단
 - John Hazen White, Taco Family of Companies, Trustee - Brookings Jr. Trustee Brookings
 - Bruce Lawler, Managing Director of MIT Machine Intelligence for Manufacturing and Operations
 - Helena Fu, Director, Office of Critical and Emerging Technologies, U.S. Department of Energy
 - Heather Evans, Deputy Assistant Secretary for Manufacturing Industry & Analysis, International Trade Administration
- (상세) 인공지능(AI), 로봇공학, 데이터 분석 등 첨단기술이 제조업 생산성 향상과 비용 절감에 기여한 사례 연구 및 정책적 함의 제안
 - △중소 제조기업 도전과 기회, △첨단기술 도입 시 투자수익률 불확실성 해소 방안, △AI 및 데이터 분석의 중요성, △로봇공학 개발 투자의 중요성 등 논의
 - 현재 여타 OECD 국가에 비해 열악한 미국의 제조업 R&D 투자 문제를 지적하며, 첨단기술이 미래 제조업을 어떻게 변화시킬지에 대한 전략적 통찰을 제공

- 작성자 | 워싱턴무역관 James Lee
- 자료원 | 브루킹스 연구소(7.15)

의회법안 동향

구분 (현행일)	법안 (발의일)	대표 발의자	법안
대중경쟁 무역 규제 (7.11)	S.4702 (상) (7.11)	Marco Rubio (공)	▪ 적대국에서 수입하는 전자석, 배터리 셀, 축전 배터리, 태양광 셀에 관세를 부과하는 법안.
핵심광물 공급망 (7.11)	S.4712 (상) (7.11)	Mark Warner (민)	▪ 해외 핵심 광물 프로젝트 개발 사업에서 미국 정부 지원을 확대하는 법안

* 미국 동부 시간 7월 16일 15시 모니터링 기준

언론사 주요 보도내역

언론사	주요 보도내역
The Wall Street Journal	<p>Dow Jumps 700 Points (다우지수, 700포인트 급등)</p>
	<p>다우지수는 투자은행들의 양호한 실적을 바탕으로 700포인트 급등. 거시경제 지표 측면에서는 예측과는 달리 소매판매가 안정적으로 유지된 것이 호조요인</p>
The Washington Post	<p>Where J.D. Vance stands on key issues (J.D. 밴스 후보의 정책 성향은?)</p>
	<p>밴스 후보는 낙태권에 대해서는 부정적인 시각. 총기규제에 관해서는 더 강한 규제에 대해 반대. 더 강경한 이민 및 국경정책을 지지하나, 경제정책에서는 기존 공화당 기조와는 거리가 있음</p>
The New York Times	<p>Why Is the Oil Industry Booming? (“도대체 왜,” 정유산업, 뜻밖의 호황...)</p>
	<p>신재생에너지와 전기차의 유행에도 불구하고, 주요 미국 정유기업들은 기록적 수익을 거둬. 수요 급등과 비용 절감 노력으로 인한 것이나, 이 호황은 정치적으로는 어느 당에서도 환영받지 못하고 있어</p>
CNN	<p>Democratic Sen. Bob Menendez found guilty in corruption trial; Schumer class on him to resign (메넨데스 상원의원 유죄 판결; 슈머, 사임을 권고)</p>
	<p>메넨데스 뉴저지 상원의원은 뇌물수수 등 16가지 혐의에 대해 유죄를 선고 받아. 슈머 상원 원내대표는 성명을 통해 메넨데스의 사임을 권고한 가운데 2024 뉴저지 상원의원 판도 요동쳐</p>
USA Today	<p>Biden to call for 5% cap on annual rent increases, a critical issue for voters (투표 중대 이슈가 된 주택 임차료, 바이든 5% 인상 상한제 발표 임박)</p>
	<p>바이든 대통령이 임차료 인상 상한을 연간 5%로 제한하는 정책을 네바다에서 발표할 전망. 팬데믹 이후 임차료는 진정되지 않고 있음. 50개 이상의 주택을 가진 임대주를 대상으로 시행될 전망</p>

* 미국 동부시간 7월 16일 16시 기준

워싱턴무역관 공지사항

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US24-24	美 대법원 「셰브론(Chevron) 원칙」 파기 결정에 따른 미국 경제 정책 영향	2024.07월
US24-23	미국, 對 중국 AI 반도체 기술 통제 등 추가 규제 도입 검토	2024.07월
US24-22	미국정부의 대중 레거시 반도체 규제 동향 및 가용 정책 수단	2024.07월
US24-21	현지 기관들이 분석한 트럼프 보편관세의 경제 영향 분석	2024.07월
US24-20	글로벌 반도체 공급망의 변화 전망 및 향후 과제	2024.07월
US24-19	미국 IRA 첨단 제조업 세액공제제도(45X) 상세 내용과 시사점	2024.06월
US24-18	최근 중국의 수출 및 해외직접투자(FDI) 동향 변화	2024.06월
US24-17	美 행정부, 자발적 탄소 시장(VCM) 촉진을 위한 원칙 발표	2024.06월
US24-16	미국 상무부, 알루미늄 압출재 반덤핑 예비판정 공개	2024.05월
US24-15	美 상원, 인공지능(AI) 규제정책 수립을 위한 보고서 발표	2024.05월
US24-14	미국 상무부의 커넥티드 차량의 ICTS 공급망 관련 의견수렴 주요 내용	2024.04월
US24-13	바이든 정부의 2024년 무역 정책 관련 USTR 의회 청문회 상세 내용	2024.05월
US24-12	제6차 미국-EU 무역기술위원회(TTC) 내용 및 현지 반응	2024.04월
US24-11	2024년 국별 무역 장벽 보고서(NTE) 주요 내용 및 시사점	2024.04월
US24-10	바이든 행정부 4차 반도체 보조금 발표 주요내용 및 전망	2024.04월
US24-09	2025년 美 대통령예산안 주요 내용 및 현지 반응	2024.04월

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

인터뷰번호	제목	바로가기
코인사-18 (2024.5.13.)	 <p>미 육군협회장이 들려주는 미국 방산시장 현황&전망</p>	
코인사-17 (2024.4.4)	 <p>한미 FTA 주역에게 들어보는 글로벌 통상 전망</p>	

문의	이메일	전화
	seogil.chang@kotra.or.kr jwshim@kotra.or.kr	+1) 202-857-7919