



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



## 📁 주요 내용

### 🎯 워싱턴 D.C. 포커스

- (관세) The Budget Lab, 미국의 관세 정책 영향 분석...소비·생산·분배에 악영향 ..... 1
- 상호관세 부과 8월 7일부터 본격 시행, 소비·생산·분배 모두 미국 역사상 최고 수준의 부담 전망

### 📊 경제통상 동향

- (통상) 트럼프 대통령, 반도체·의약품 수입품에 대한 관세 발표 예고 ..... 3
- (의약품) 트럼프 대통령, 주요 제약사에 최혜국대우(MFN) 수준 약가 인하 촉구 ..... 4
- (경제) 美 6월 무역적자 602억 달러 기록, 수입 급감으로 전월 대비 16% 축소 ..... 5

### 🏛️ 의회법안 동향

- 인공지능, 중국 견제, 조선업 관련 3건 ..... 6

### 💬 이시각 헤드라인

- 언론사 주요 보도내역 ..... 7
- 워싱턴무역관 공지사항 ..... 8

## 📅 워싱턴 D.C. 주요일정

8.7(목)	• 상호관세 발효, 8월 첫째 주 신규 실업수당 청구(Initial jobless claims)
8.12(화)	• 7월 근원 소비자 물가지수(Core CPI), 7월 연방 예산(Monthly U.S. federal budget)
8.13(수)	• 애틀란타 연준 총재 보스틱 연설(Atlanta Fed President Bostic speaks)

## (관세) The Budget Lab, 미국의 관세 정책 영향 분석 ... 소비·생산·분배에 악영향

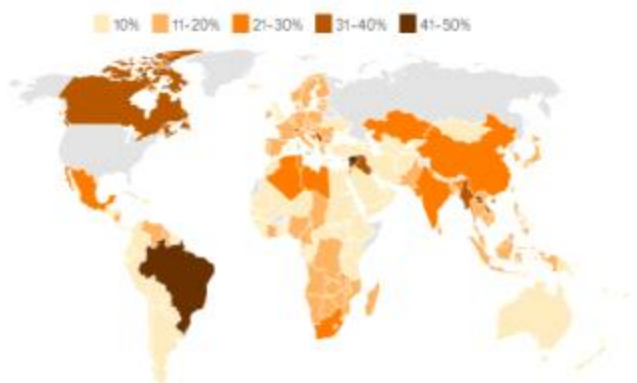
### 1. 개요

#### □ 트럼프 행정부의 상호관세, 8월 7일부 본격 시행

- 주요 교역국의 수입품을 대상으로 최대 41%(시리아)에 이르는 관세율 적용
  - 미국 시장으로 수출하는 70여개국이 국가별로 지정된 관세(10~41%) 적용 대상, 기준에 들지 않은 기타 국가는 일괄 10% 기본 관세를 적용
  - 캐나다는 8월 1일부터, 멕시코는 기존 25% 관세가 90일간 연장, 브라질은 총 50% 관세 적용 등 주요 교역국별 차등 관세 정책 확정
  - \* 국별 예외 품목 및 예외 기간 상이
  - 영국은 10%, EU, 일본, 한국 등은 각각 15% 수준으로 합의했으며, 필리핀·인도네시아 19% 등 신흥국도 각각 상이한 개별 관세율이 부여됨.

〈미국의 상호 관세율(8.1일 기준)〉

국가/영토	4.2일 상호관세율	조정 상호관세율
영국	10%	10%
유럽연합(EU)	20%	15%
일본	24%	15%
<b>한국</b>	<b>25%</b>	<b>15%</b>
인도네시아	32%	19%
필리핀	17%	19%
말레이시아	24%	19%
베트남	46%	20%
인도	26%	25%
멕시코	30%	25%
캐나다	25%	35%



[자료: 백악관 행정명령 및 현지 언론 Axios 인용]

### 2. 상세

#### □ 미국 예일대 The Budget Lab (TBL) 관세 영향 분석

- 2025년 관세 정책, 역사상 최고 수준의 부담...소비·생산·분배 모두 악영향
  - 8월 1일 기준 미국 소비자의 평균 유효관세율은 18.3%로 1934년 이후 최고치, 수입선 다변화 이후에도 1935년 이래 최고 수준인 17.3% 분석

- 2025년 8월 이후 미국의 전체 관세로 인해 미국 내 전체 물가가 단기적 1.8%, 장기 1.5% 상승하며, 가구별 평균 실질소득이 연간 2,400달러(장기 2,000달러) 감소하는 효과가 나타난다고 발표

\* 관세의 단기 부담은 저소득층에 더 큰 영향, 상위10% 1,300달러 < 하위10% 4,900달러

#### • 세부 품목별 분배, 성장 및 고용의 단기적·장기적 영향 심층 분석

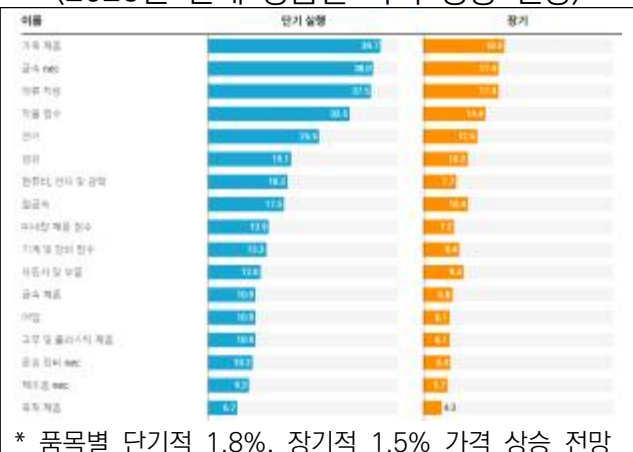
- (원자재 가격) 의류와 신발 관련 물가가 단기 38~40% 상승(장기 17~19% 인상 유지), 식품 가격이 3.3% 오르고 신차 가격이 평균 5,800달러(단기) 인상, 장기적 영향 지속
- (실질 GDP 효과) 2025~2026년 연평균 실질 GDP 성장률은 -0.5%포인트씩 하락, 장기적으로도 GDP 규모가 -0.4% 축소(연간 1,200억 달러 감소)될 전망
- (노동 시장 효과) 실업률은 2025년 말 0.3%p, 2026년 말 0.7%p 상승하며, 고용은 연말 기준 50만 명 가까이 감소
- (부문별 GDP 및 고용 효과) 산업별로는 제조업 생산과 일자리가 2.1% 확대되는 반면, 건설(-3.5%), 농업(-0.9%), 광업(-1.3%) 등 다른 부문 축소 효과로 상충 예상
- (재정적 영향) 연방정부는 2026~35년 동안 2.7조 달러에 이르는 관세 수입 예상, 경제위축 등 동적 효과 반영 시 실제 순수입은 2.2조 달러로 축소 전망

〈2025년 관세 부문별 장기 실질 GDP 변화〉



[자료: The Budget Lab]

〈2025년 관세 상품별 가격 영향 전망〉



[자료: The Budget Lab]

- 단기적으로 저소득층 부담, 소비자·내구재 가격 급등, 수입선 전환 등 시장 왜곡 심화 분석, 장기적으로는 노동 및 자본 소득 전체에 부담이 전가될 것으로 예상

※ 현지 주요 언론은 관세정책 영향으로 “경기 둔화 및 인플레이션”, “구매력 감소 및 소비심리 위축”, “글로벌 공급망 재편 지연” 등 전망

■ 작성자 | 워싱턴 D.C. 무역관 김준희

■ 자료원 | 백악관(7.31), The Budget Lab (8.1), Axios (8.1), 블룸버그(7.24)

## (통상) 트럼프 대통령, 반도체·의약품 수입품에 대한 관세 발표 예고

- (개요) 트럼프 대통령은 반도체 및 의약품 수입품에 대한 232조 기반\* 신규 관세 부과 방침을 “향후 일주일 내” 발표할 예정이라고 언급(8.5. CNBC 인터뷰)
  - 미 상무부는 4.1일 반도체·의약품 수입품에 대한 232조 조사를 착수했으며, 통상 최대 270일의 조사 기간이 소요되나, 트럼프 행정부는 공청회 없이 신속 추진 중
  - 반도체는 연간 약 7,000억 달러 규모의 글로벌 전략 산업으로, 미국은 해당 품목을 자국 내 생산 확대 및 공급망 재편을 위한 핵심 타겟으로 설정
  - 트럼프 대통령은 의약품은 초기에는 소규모 관세를 적용하고, 1~1.5년 내 150%까지 인상, 이후 최대 250%까지 단계적으로 확대할 방침이라고 언급
- (상세) AI·제약 산업 전반에서 조달 비용 증가 및 공급망 불확실성 확대 우려
  - 애플, 엔비디아, 퀄컴, AMD 등 미 반도체 기업은 대만 TSMC 등 해외 파운드리에 대한 의존도가 높아, 관세 부과 시 첨단 반도체 조달 비용 상승 및 AI 관련 투자 차질 가능성이 제기
  - Merck, Eli Lilly 등 다국적 제약사는 다수의 해외 제조시설을 운영 중으로, 미국 내 제조 이전 시 공급망 재편에 따른 비용 증가 및 제조 원가 부담이 불가피할 것으로 전망
  - 미국 내 제약업체의 약 90%가 승인 제품의 절반 이상을 수입 부품에 의존하는 구조로, 고율 관세는 장기적으로 업계 전반에 걸친 비용 압박 요인으로 작용할 가능성 다대

■ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 Olivia Kim
■ 자료원	블룸버그(8.5), CNBC(8.5)

---

## (의약품) 트럼프 대통령, 주요 제약사에 최혜국대우(MFN) 수준 약가 인하 촉구

---

- (개요) 트럼프 대통령, 주요 제약사에 미국 내 약가 인하 촉구 서한 발송(7.31)
  - 트럼프 대통령은 서한을 통해 주요 글로벌 제약사에 미국 내 처방약 가격을 OECD 최저 수준으로 인하할 것을 요구하며, 9.29일까지 구속력 있는 이행 계획 제출 요청
  - 제약사가 요구에 응하지 않을 경우, ▲ 해외 저가 의약품 수입 확대 ▲ 중개자 배제 직접판매 방식 도입, ▲ 연방구매가격 상한 강화 등 제도적 수단을 통한 대응 예고
- (상세) 최혜국가격(MFN) 기준 약가 인하 적용 및 제도적 환수 조치 검토
  - 총 17개 주요 글로벌 제약사\*에 대해 ▲ 메디케이드(Medicaid) 대상 MFN 기준 적용 ▲ 타 선진국 수준의 신약 가격 책정 ▲ 직접판매 확대 등 다각적 가격 인하 방안 요구
  - \* 화이자(Pfizer), 머크(Merck), 존슨앤드존슨(J&J), 사노피(Sanofi), 일라이릴리(Eli Lilly) 등
  - 외국 약가 인상으로 발생한 초과수익은 미국 정부 및 환자에게 환급되어야 한다는 점을 강조, 규제 완화 중심의 기존 업계 제안을 일축하고 실질적 이행 촉구
- (반응) 약가 규제 강화에 따른 업계 반발 및 정책 실현 가능성에 회의론 제기
  - 주요 제약사는 정부 요구에 협력 의사를 표명하였으나 ▲ R&D 위축 ▲ 지재산권(IP) 침해 ▲ 선진국 간 가격 역차별 등을 우려하며, 구조적 약가 규제 강화에 신중한 입장 유지
  - 일라이릴리, 노보노디스크 등 일부 기업은 직접판매 확대 등 제한적 수용 조치를 통해 대응에 나섰으나, 전반적인 약가 통제 정책 기조에 대해서는 부정적 시각 견지
  - 전문가들은 동 조치가 과거 행정부가 반복적으로 추진해 온 약가 인하 정책의 연장선에 불과하며, 이행 방안 및 입법 기반 미흡으로 정책 실현 가능성은 제한적이라고 평가

---

■ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 정연호
■ 자료원	백악관(7.31), 로이터(7.31), 더 힐(7.31)

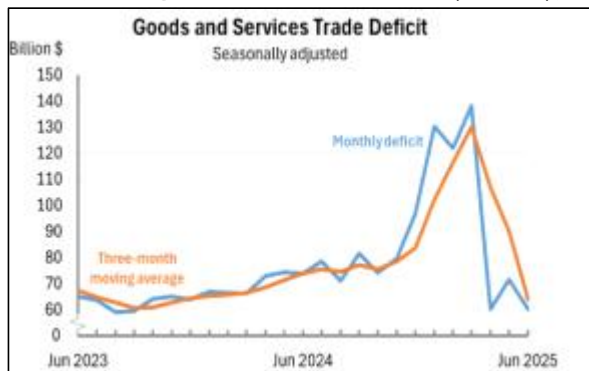
---



## (경제) 美 6월 무역적자 602억 달러 기록, 수입 급감으로 전월 대비 16% 축소

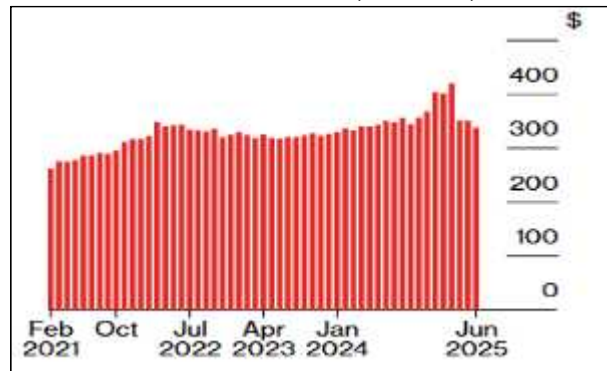
- (개요) 미국 '25년 6월 상품 및 서비스 무역적자, '23년 9월 이후 최저 기록
  - 미 경제분석국(BEA)이 발표(8.5)한 데이터에 따르면, 6월 상품·서비스 무역적자는 전월 717억 달러(수정치) 대비 **16% 축소된 602억 달러를 기록**
- (상세) 관세 정책의 영향으로 인한 소비재 수입 급감에 기인, 6월 무역 적자 축소
  - 6월 △수출은 2,773억 달러로 전월 2,780억 달러 대비 13.5억 달러(0.5%) 감소, △수입은 약 3,375달러로 전월 3,505억 달러 대비 128억 달러(3.7%) 감소
  - 관세 영향으로 인한 수입 감소 및 상품 적자 감소(114억 달러 감소)가 전체 적자 감소에 크게 기여했으며, 서비스 흑자는 0.1억 달러 증가하여 257억 달러를 기록

〈미국 상품 및 서비스 무역 적자('23~'25)〉



[자료: BEA]

〈미국 수입 변화('21~'25)〉



[자료: 블룸버그]

- (수출) 상품 수출은 1,791억 달러로 전월 대비 12억 달러 감소(자본재·민간 항공기 수출 증가로 부분적 상쇄), 서비스 수출은 여행 감소에 따라 2억 달러 감소한 982억 달러 기록
- (수입) 상품 수입은 126억 달러 감소한 2,650억 달러(▲소비재 수입(84억 달러), ▲산업재 수입(27억 달러) 대폭 감소), 서비스 수입은 2억 달러 감소한 725억 달러 기록
- 대중국 무역 적자\*는 94억 달러로, 2004년 2월 이후 최저치 기록(대중국 적자는 관세의 영향으로 5개월 연속 222억 달러(70%) 감소)

\* 무역적자국 멕시코(\$163억), 베트남(\$162억), 대만(\$129억), EU(\$95억), 중국(\$94억), 한국(\$55억)

■ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 문현주
■ 자료원	미 경제분석국(8.5), 블룸버그(8.5), 로이터통신(8.5)

## 의회법안 동향

구분 (현행일)	법안 (발의일)	대표 발의자	법안 및 주요 내용
인공지능 (7.31)	S.2604 (상) (7.31)	Mike Rounds (공)	<b>〈인공지능 총괄위원회 설립 법안〉</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>미 국방부에 인공지능 총괄위원회 (AGI Steering Committee) 설립 요구</li> <li>AI 수출통제 강화로 미국 핵심 AI 기술을 해외 유출과 오남용 방지</li> </ul>
중국 견제 (8.01)	S.2657 (상) (8.01)	Jeanne Shaheen (민)	<b>〈중국의 러시아 침공 지원 제재 법안〉</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>중국의 러시아 우크라이나 침공 지원 관련 단체·개인 규제</li> <li>중국이 러시아의 방위산업 지원이나, 우크라이나 전쟁 지원 행위에 경제적·외교적 제재 시행</li> </ul>
조선업 (8.01)	H.R.4839 (하) (8.01)	Ed Case (민)	<b>〈해운 동맹 파트너십 법안 (Merchant Marine Allies Partnership Act)〉</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>동맹국 선박, 동맹국 국민 소유, 동맹국 승무원 선박이 미국 연안 무역에 참여할 수 있는 경로 제공</li> <li>미국 존스법 (Jones Act) 선박의 건조·수리를 일본, 한국 등 동맹국으로 이전, 동맹국에서 선박 개조 시 50% 세금 면제</li> </ul>

\* 미국 동부 시간 8월 5일 15시 모니터링 기준

## 현지 언론사 주요 보도내역

언론사	주요 보도내역
The Wall Street Journal	<a href="#"><u>Trump Says Chip, Pharma Tariffs Are Coming Within Next Week</u></a> (트럼프, 차주 중 반도체·의약품 관세 발표 예정)
	트럼프 대통령은 의약품에 대한 관세를 점차 높여 250%까지 부과하겠다고 밝힌 바 있으며, 금일 CNBC 인터뷰를 통해 차주 중 반도체와 의약품에 대한 관세 부과계획을 발표하겠다고 언급해
The Washington Post	<a href="#"><u>Trump EPA plans to claw back \$7 billion in rooftop solar grants</u></a> (옥상 태양광 설치 보조금 회수에 나서는 환경보호청)
	환경보호청은 트럼프 행정부의 기조에 맞춰 옥상 태양광 프로젝트에 배정되었던 70억 달러 규모의 보조금 프로그램을 폐지할 계획. 환경보호청은 동 조치가 OBBBA 이행을 위한 것이라고 밝혀
The New York Times	<a href="#"><u>President Rules Out Bessent as Powell's Replacement at Fed</u></a> (트럼프 “베센트는 연준 의장 후보 아니야”)
	트럼프 대통령은 차기 연준 의장 후보로 4명이 거론되고 있다고 밝혔으나, 베센트 재무장관은 본인이 원하지 않아 명단에 포함되지 않았다고 언급. 후보자로는 케빈 해시 국가경제위원회 위원장과 케빈 워시 전 연준 이사가 포함된 것으로 알려져
CNN	<a href="#"><u>A California plan is likely the Democrats' best option in the redistricting wars</u></a> (게리맨더링 전쟁...캘리포니아에 집중하는 민주당)
	공화당이 텍사스 선거구 재조정에 심혈을 기울이고 있는 가운데, 뉴섬 캘리포니아 주지사는 주 선거구 재조정을 촉구한 것으로 알려져. 조정이 승인될 시 주 내 공화당 9석 중 5석을 탈환할 수 있다는 입장인 것으로 알려져
USA Today	<a href="#"><u>President Trump accuses prominent banks of political discrimination</u></a> (트럼프, 주요 은행의 정치적 차별 행태 비난)
	트럼프 대통령은 과거 은행이 자신을 심하게 차별했다며 주요 은행 비난에 나섰으며, 보수주의자 및 암호 화폐 기업을 정치적으로 차별하는 은행을 제재하는 내용을 담은 행정명령이 준비 중인 것으로 알려져

\* 미국 동부 시간 8월 5일 16시 기준



## 워싱턴 D.C. 무역관 공지사항

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US25-28	<a href="#">美 정부 『AI 행동계획』 행정명령 발효 - 주요내용 및 현지 반응</a>	2025.08월
US25-27	<a href="#">백악관 에너지산업 정책보고서 주요 내용 및 현지 반응</a>	2025.07월
US25-26	<a href="#">CSIS 중국의 갈륨 수출 통제 및 글로벌 공급망 영향 분석</a>	2025.07월
US25-25	<a href="#">美 최초 암호화폐 법안(Genius Act) 주요 내용 및 시사점</a>	2025.07월
US25-24	<a href="#">트럼프 행정부, 감세법 발효로 IRA 기반 청정에너지 세액공제 개편 추진</a>	2025.07월
US25-23	<a href="#">PIIE, 트럼프 행정부 관세 조치에 따른 경제적 영향 분석</a>	2025.07월
US25-22	<a href="#">미·중 무역 프레임워크 진행 경과 및 향후 전망</a>	2025.07월
US25-21	<a href="#">미국의 이란 핵시설 공습과 현지 반응 및 전망</a>	2025.06월
US25-20	<a href="#">미국 232조 관세 대상 철강 파생 제품 추가 지정에 따른 영향 분석</a>	2025.06월
US25-19	<a href="#">미국 제조업 산업별 관세 정책 영향 및 현지 동향</a>	2025.06월
US25-18	<a href="#">美 에너지 자립 및 원자력 산업 부양을 위한 행정 조치 주요 내용</a>	2025.06월
US25-17	<a href="#">美 하원 세제 법안에 포함된 청정에너지 세액공제 제도 수정 조항</a>	2025.06월
US25-16	<a href="#">트럼프 행정부 IEEPA 기반 관세 조치에 대한 법원 판결 동향</a>	2025.05월
US25-15	<a href="#">G7 재무장관 회의 주요 논의내용 및 현지 동향</a>	2025.05월
US25-14	<a href="#">약가 인하 행정명령 주요 내용 및 현지 반응</a>	2025.05월
US25-13	<a href="#">美 정기선 해운산업의 경제적 영향 및 항만료 추정 비용 분석 주요 내용</a>	2025.05월

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

인터뷰번호	제목	바로가기
코인시-22 (2025.5.13.)		
코인시-21 (2025.2.8.)		

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