



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



📌 주요 내용

🎯 워싱턴 D.C. 포커스

- (통상) PIIIE, 트럼프 행정부 관세 부과 이후 미국 상품 교역 영향 분석 2
- 사전수입 증가로 수입이 확대된 반면, 중간재 비용 상승으로 수출이 감소하며 교역 전반에 비대칭적 부담 초래

📊 경제통상 동향

- (관세) 트럼프 행정부, 대법원 판결 앞두고 관세 대응책 신속 마련·적용 의지 강조 5
- (반도체) 엔비디아 H200 칩 중국 판매 허용 검토 6
- (관세) 美 상무장관, EU에 철강 관세 인하 조건으로 기술 규제 완화 요구 7
- (미중관계) 트럼프 대통령, 시진핑 주석과 미·중 무역합의 이행 노력 재확인 8

⚖️ 의회법안 동향

- 무역관세, 탄소세, 반도체, 이민법 등 상·하원 발의 등 9

💬 이시각 헤드라인

- 언론사 주요 보도내역 10
- 워싱턴무역관 공지사항 11

📅 워싱턴 D.C. 주요일정

11.25(화)	• 11월 소비자신뢰지수(Consumer confidence)
11.26(수)	• 11월 4주 실업수당신청건수(Initial jobless claims)
11.27(목)	• 추수감사절 휴일(Thanksgiving holiday)
11.28(금)	• 11월 시카고 비즈니스환경 PMI (Chicago Business Barometer (PMI))

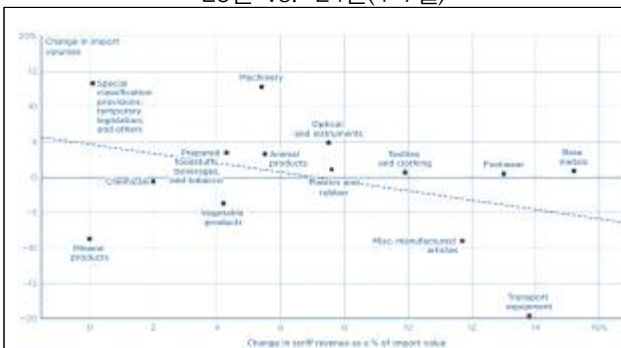
(통상) PIIE, 트럼프 행정부 관세 부과 이후 미국 상품 교역 영향 분석

1. 개 요

□ PIIE 관세 영향 분석 개요

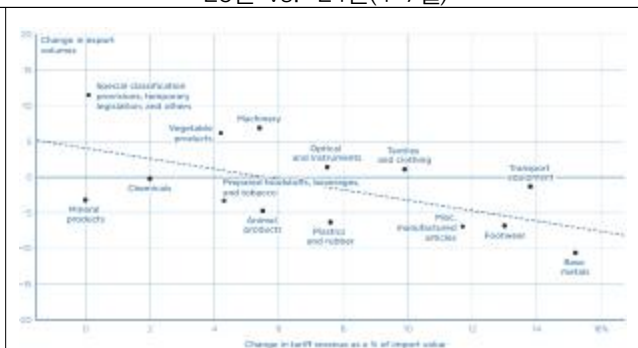
- PIIE는 ‘해방의 날(Liberation Day)’ 관세를 포함한 트럼프 행정부의 고율 관세 조치가 수입 확대·수출 감소 등 단기적 역효과를 초래했다고 평가(11.18)
- '25년 상반기 총수입은 전년 대비 크게 증가한 반면 총수출은 감소했으며, 이는
 ▲ 관세 시행 이전 사전수입(front-loading) 확대 ▲ 관세 부과 이후 중간재 가격 상승 및 공급 차질 등이 복합적으로 작용한 결과로 분석
- '25년 1~3월 실질수입은 전년 대비 상당 폭 증가하였으며, 관세 시행 이후 (4~7월)에도 기계류·광학기기·가공식품 등 주요 품목을 중심으로 증가세 유지
- 반면 중간재·부품 조달비용 상승으로 동 기간 대부분의 품목군에서 수출이 감소하여, 관세가 수입 억제보다 수출 둔화에 더 큰 영향을 미친 것으로 분석
- PIIE는 이와 같은 관세정책이 글로벌 가치사슬(GVC) 전반의 비용 상승 요인으로 작용해 미국 교역 구조에 추가적인 부담을 야기할 수 있다고 지적

〈관세수입 증감률 대비 수입량 증감률(%) 비교〉
'25년 vs. '24년(4~7월)



* 미국 관세수입 증가와 수입물량 감소 간 상관성 미약

〈관세수입 증감률 대비 수출량 증감률(%) 비교〉
'25년 vs. '24년(4~7월)



* 미국 관세수입 증가와 수출물량 감소 간 유의한 상관성

[자료: PIIE]

2. 상 세

□ HTS(미국 통합관세표) 기준 품목별 실질수입 변화

- HTS 기준 다수 품목군은 관세 시행 이후에도 수입 증가세를 유지한 반면, 수송장비는 고율관세 영향으로 감소세를 보여 품목별 영향 차이 존재
 - 기계류·광학기기·가공식품 등 해외 의존도가 높은 품목은 '25.4~7월에도 전년 동기 대비 증가세를 보였으며, 관세 시행 이후에도 수입 확대 흐름이 지속
 - '25년 1~3월 실질수입이 전년 대비 약 25% 증가한 데 이어, 관세 시행 이후에도 기저 수요와 사전수입 효과가 복합 작용하면서 상승세 지속
 - 반면 수송장비(HTS 86~89)는 무역확장법 제232조(Section 232) 관세 영향으로 -19.6% 감소하며, 전체 품목군 중 가장 큰 폭의 하락을 기록

□ 관세수입 증가와 수입 감소 간 상관성 분석

- 관세수입 증가와 수입물량 감소 간 연계성은 전반적으로 제한적이며, 다수 품목의 수입 증가 등 고율관세의 수입 억제 효과는 미미한 것으로 평가
 - 관세부담 확대가 즉각적인 수입 억제로 이어지지 않았으며, 상당수 품목에서 관세 시행 이후에도 수입 증가세 지속
 - 다만 수송장비와 기타 공산품 등 일부 품목군에서는 관세부담 증가에 따라 수입 감소 폭이 상대적으로 크게 나타나는 등 일정 수준의 연계성 확인
 - PIIE는 HTS 전체 기준 관세수입 증가율과 수입 감소율 간 상관성이 통계적으로 유의하지 않아, 관세정책의 수입조절 기능이 제한적임을 시사

□ 관세 증가와 수출 변화 간 상관성

- 대부분 품목군에서 수출 감소가 나타났으며, 관세수입 증가와 수출 감소 간 음(-)의 상관관계는 통계적으로 유의미한 것으로 분석
 - 수출 생산 과정에서 투입되는 중간재·부품의 조달비용이 관세 영향으로 상승하면서 '25.4~7월 수출량이 전년 대비 축소
 - 관세수입 증가율이 높을수록 수출 감소 폭도 확대되는 경향이 확인되었으며, 이는 미국 제조업의 수입 중간재 의존도가 높은 구조적 특성 반영

〈미국 누적 실질수입 비교('24년 가격 기준)〉
('24.4~7월 대비 '25.4~7월 증감률)

품목군 (HTS 챗터)	'24.4~7월 누적 수입액 (단위: 10억 달러)	'25.4~7월 누적 실질 수입액 (단위: 10억 달러)	전년 동기 대비 증감률 (%)	관세수입 증감률 ('24→'25, CIF 기준)
동·식물성 유지 및 지방	5.7	5.1	-10.8%	3.3%
동물성 제품	15.6	16.1	3.3%	5.5%
무기 및 부품	1.6	1.4	-10.2%	6.3%
비금속 및 관련 제품	57.7	58.2	0.9%	15.2%
신발	11.3	11.3	0.5%	13.0%
원피 및 가죽	4.9	4.8	-0.3%	7.0%
기계류	333.7	376.3	12.8%	5.4%
광물류	97.2	88.7	-8.7%	0.0%
기타 공산품	39	35.5	-9.0%	11.7%
광학·정밀기기	44.5	46.7	4.9%	7.5%
귀금속·보석류 등	26.2	23.3	-10.9%	1.6%
플라스틱·고무	38.4	38.8	1.1%	7.6%
식료품·음료·담배	36	37.3	3.5%	4.3%
화학류	125.2	124.4	-0.6%	2.0%
특별분류·임시규정	43.9	49.7	13.3%	0.1%
석재·유리	9.4	9.3	-1.8%	7.9%
섬유·의류	38.8	39.1	0.7%	9.9%
수송장비	149.6	120.4	-19.6%	13.8%
식물성 제품	22.3	21.5	-3.7%	4.2%
목재·목탄·코르크 등	8.8	8.8	0.4%	2.2%
목재펠트·종이	10.4	9.7	-6.7%	4.7%
예술품·골동품	3.4	3.1	-7.8%	0.6%

[자료] 미 국제무역위원회(USITC) DataWeb, 미 노동통계국(BLS), PIIE 가공

- | | |
|-------|-------------------------------|
| ■ 작성자 | 워싱턴 D.C. 무역관 정연호 |
| ■ 자료원 | PIIE(11.18) |

(관세) 트럼프 행정부, 대법원 판결 앞두고 관세 대응책 신속 마련·적용 의지 강조

• (개요) 관세 정책 흔들, 대법원 후속책 총력…관세 ‘플랜 B’ 가동

- 트럼프 행정부는 대법원 판결로 현행 관세 근거가 무력화될 가능성에 대비, 상무부와 USTR을 중심으로 대체 수단 마련에 착수
- 대체 수단 법령은 대통령의 단독 조치가 가능하나 집행 범위나 절차 측면에서 제한적이라 기존 제재 수준을 유지하기 어려울 것으로 전망

• (상세) IEEPA 권한 재해석, 대체 정책·법적 공방 확대

- 현재 관세는 국제비상경제권한법(IEEPA)에 근거하나, 대법원의 위헌 판단 시 철회될 수 있고, 대체 법령인 무역법 301조와 122조는 무역 불공정 행위나 국가 비상 상황을 전제로 하므로 적용 요건 및 절차상 추가 쟁점이 발생할 가능성 존재

〈국제비상경제권한법(IEEPA) 대체 수단 법령〉

조항/권한	주요 특징	장점	한계/제약
IEEPA (국제경제비상권법)	경제적 비상사태 근거로 대통령 광범위한 관세 부과 가능	신속하고 포괄적 권한 행사 가능	대법원 판결로 무효화될 위험, 법적 도전
Section 301 (무역법)	불공정 무역 관행 조사 후 관세 부과 가능	중국 등 특정국 대상 맞춤형 대응	조사 절차가 길고 복잡
Section 122 (무역법)	최대 15% 관세를 150일간 부과 가능	신속 대응 가능, 단기간 압박 수단	기간 제한(150일), 반복 적용 여부 불확실
Section 232 (무역확장법)	국가안보 이유로 특정 산업(금속, 자동차 등)에 관세 부과	특정 산업 보호, 신속 적용 가능	교역 상대국과 갈등, EU 등 반발
Section 338 (1930년 관세법)	외국의 차별적 관세 대응 보복 관세 부과 가능	강력한 보복 수단, 법적 근거 존재	사용된 전례가 없어 법적 분쟁 가능성 높음

[자료: 현지 언론 및 KOTRA 워싱턴DC 무역관 자료]

- 트럼프 대통령은 “어떤 판결에도 관세 정책은 유지될 것”이라며 강경 입장 재확인, 루트닉 상무장관은 대법원이 트럼프 대통령의 IEEPA 사용을 무효화할 경우, 1930년 관세법 338조로 관세 부과 가능성을 언급

- 전문가들은 행정부가 대법원 판결 즉시 관세 복원을 추진할 것으로 전망하며, 행정부에 부정적 판결이 내려질 경우, 이미 징수된 880억 달러 이상의 관세 환급 가능성도 거론
- 판결 관련 행정부의 국제비상경제권한법(IEEPA) 재해석 및 대체법 집행 검토 본격화 전망

▪ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 James Lee
▪ 자료원	블룸버그 (11.24), 폴리τικο(11.25)

(반도체) 엔비디아 H200 칩 중국 판매 허용 검토

- (개요) 백악관, 엔비디아 H200 AI 반도체 대중국 수출 규제 완화 검토
 - 현지 로이터 통신은 트럼프 행정부는 최근 엔비디아의 첨단 H200 AI 칩에 대한 중국 수출을 허용하는 방안을 내부적으로 논의하고 있다고 보도(11.21)
 - 美 상무부는 기존 중국 판매 금지 정책을 재검토하고 있으며, 최종 결정은 미정
- (상세) APEC 미중 정상회담에서 도출된 무역 휴전 합의 및 양국 간 대화 재개
 - 엔비디아의 CEO 젠슨황은 최근 백악관에서 트럼프 대통령과 만남에서 치열한 미중 반도체 패권 경쟁과 미국산 기술 보호 필요성을 언급
 - 특히 "현행 규제에 따라 중국 내 AI 데이터센터용 경쟁력 있는 칩 제공이 불가하다"고 밝히며, 중장기적으로 외국계 경쟁사 시장 점유율 확대 우려를 제기
 - 현재 엔비디아가 중국에 합법적으로 판매 가능한 H20 칩(이전 모델)은 성능 한계로 시장성 저하를 지적받아 왔으며, H200은 H20 대비 약 2배 성능으로 미국, 동남아 등에 먼저 공급된 바 있음.
 - 다만, 미국 내 일부 민주당·국방 전문가들은 첨단 AI 칩 대중국 수출이 중국의 군사력 강화 등 국가안보 위험을 초래할 수 있다는 우려를 표명하며 반대 의견 피력

▪ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 김준희
▪ 자료원	로이터(11.21)

(관세) 美 상무장관, EU에 철강 관세 인하 조건으로 기술 규제 완화 요구

- (개요) 미국, EU 디지털 규제 완화를 철강·알루미늄 관세 인하 전제조건으로 제시
 - 미국은 EU의 디지털 시장법(Digital Markets Act)과 디지털 서비스 법(Digital Service Act)을 지적하며 EU 디지털 규제 체계에 대해 지속적으로 문제를 제기
 - EU의 미국 기술기업 대상 디지털 규제* 완화를 철강 관세 인하의 전제 조건으로 제시
- * 유럽연합 집행위원회는 9월 구글의 검색 광고 관행에 대해 29억 5천만 유로의 벌금을 부과, 4월에는 메타와 애플에 7억 유로 벌금을 부과한 뒤 두 기업과 산업 관행 변화에 대한 협상 진행
- (상세) 미국-유럽, 디지털 규제-철강 관세 인하와 연계한 입장 차 심화
 - 러트닉 장관은 50% 철강·알루미늄 관련 관세 협상이 EU의 미국 기술기업 규제 완화 여부에 달려 있으며, 규제가 완화될 경우 수천억 달러에서 최대 1조 달러 규모의 투자 유입이 가능하다고 강조
 - EU는 철강·알루미늄 관세 확대가 체결한 미·EU간 무역협약에 위반되며, 오토바이·냉장고 등 407개 파생 제품의 금속 함량에도 50% 관세 적용에 대한 불만 표출
- (반응) 미국 산업계는 환영, EU는 반발, 주권 약화에 대한 일부 전문가 우려
 - EU는 디지털 규제는 EU의 주권적 권한이며 다른 국가가 이를 좌우 할 수 없다는 입장을 재확인하며, 규제가 특정 미국 기업만 겨냥한 것이 아님을 강조
 - 미국 산업계는 EU의 디지털 규제가 미국 빅테크 기업에 불리하게 적용된다고 미국 정부의 압박 전략을 지지
 - 일부 전문가는 규제 완화가 단기적으로 투자 확대를 유도할 수 있으나, 장기적으로는 EU의 디지털 규제 관련 주권 약화로 이어질 수 있다는 가능성에 대한 우려 표명

▪ 작성자 | 워싱턴 D.C. 무역관 김기범

▪ 자료원 | 블룸버그(11.24), 로이터(11.24), FT (11.24)

(미중관계) 트럼프 대통령, 시진핑 주석과 미·중 무역합의 이행 노력 재확인

- (개요) 트럼프 대통령, 10월 정상회담에 이어 시진핑 주석과 첫 통화(11.24)
 - 트럼프 대통령, 시진핑 주석과 10월 말 미·중 무역 휴전*에 합의한 후 첫 통화 진행
 - * APEC 정상회담 이후 부산에서 개최된 양국 정상회담에서 트럼프 대통령과 시진핑 주석은 대중 관세 1년 유예 및 중국 희토류 수출통제 완화 등 무역 휴전에 합의(10.30)
- (상세) 트럼프 대통령, 주요 무역합의 사안 재확인 및 양국 관계 안정 의지 강조
 - 트럼프 대통령은 시진핑 주석과 유선으로 우크라이나 사태, 펜타닐, 미국 농산물(대두) 등에 대해 논의 후 ‘매우 좋은 통화’라고 평가하고 양국 합의 이행 노력을 재확인
 - 또한, 트럼프 대통령은 ’26년 4월 베이징 방문 요청을 수락했으며 시진핑 주석 또한 내년 말 미국을 국빈 방문할 계획이라고 언급하며 양국 관계 안정 의지 강조
 - 중국 신화통신은 시진핑 주석이 부산에서 개최된 정상회담 이후 ‘양국 관계가 안정적으로 진전되고 있다’고 언급했다고 보도
 - 트럼프 대통령은 이번 통화 후 양국 관계 안정화를 위한 의지를 강조했으나, 대만*·AI 칩 수출통제 등 민감한 사안은 여전히 향후 갈등 요인으로 작용할 가능성 상존
 - * 트럼프 대통령은 대만 문제에 대한 언급을 하지 않았으나, 중국 측 보도에 따르면 시진핑 주석은 대만의 중국 귀속을 주장하며 대만 주권 문제를 제기

■ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 문현주
■ 자료원	블룸버그(11.25), FT (11.25)

의회법안 동향

구분 (현행일)	법안 (발의일)	대표 발의자	법안 및 주요 내용
무역관세 (11.20)	S.3229 (상) (11.20)	Jackey Rosen (민)	〈식료품 관세 금지법 (No Tariffs on Groceries Act)〉 <ul style="list-style-type: none"> 대통령의 식료품·농산물 관세 부과권을 제한하는 법 식품·농산물에 대한 관세 부과 시 반드시 의회의 사전 승인을 얻어야 한다고 규정
반도체 (11.20)	H.R.6207 (하) (11.20)	Zoe Lofgren (민)	〈2025년 반도체 장비 품질, 유용성 및 무결성 보호법(Chip Equipment Quality, Usefulness, and Integrity Protection (Chip EQUIP) Act of 2025)〉 <ul style="list-style-type: none"> 특정 외국 우려 기관 또는 그 자회사로부터의 반도체 제조 장비 구매를 금지하는 법안
무역관세 (11.20)	H.R.6215 (하) (11.20)	Kelly Morrison (민)	〈중소기업 긴급 관세 면제법〉 <ul style="list-style-type: none"> 2025년 4월 2일 트럼프 대통령이 선포한 국가비상사태 관련, 중소기업에 부과된 관세 면제 및 기납부 관세 환급 규정
이민법 (11.20)	H.R.6225 (하) (11.20)	Chip Roy (공)	〈이민·비시민 지원 중단 및 이민 신분 제한법 (Pausing All Admissions Until Security Ensured (PAUSE) Act)〉 <ul style="list-style-type: none"> 특정 조건이 충족될 때까지 비자 발급 또는 이민법상 신분 부여 권한을 제한하는 법안 “특정 조건”이란 ▲미국 시민 및 영주권자만 미 공립학교 입학 허용 ▲미국 내 출생 아동에 대한 자동 시민권 관행 폐지, 부모 중 한 명이 미국 시민 또는 영주권자인 경우에만 시민권 부여 ▲연쇄 이민 및 다양성 비자 프로그램 종료 ▲중국 공산당원, 테러리스트 및 외국 테러 조직 구성원 입국 금지 ▲H-1B 비자 신분 조정 및 OPT 프로그램 폐지 등 포함
관세 (11.21)	H.R. 6286 (하) (11.21)	Jill N Tokuda (민)	〈인도-태평양 파트너 및 동맹국 관세 폐지법(Indo-Pacific Partner and Ally Tariff Repeal Act)〉 <ul style="list-style-type: none"> 인도-태평양 동맹국들에 대한 트럼프 대통령의 “긴급 (emergency)” 관세를 폐지하고 주요 경제 파트너에 대한 국가 약속을 재확인하는 법안 일본 및 한국(15%), 필리핀(19%), 대만(20%) 등 40개국에 대한 불필요하고 역효과를 내는 관세를 제거함으로써 미국의 동맹을 재확인하고 강화하는 것을 목표로 함

* 미국 동부 시간 11월 25일 15시 모니터링 기준

현지 언론사 주요 보도내역

언론사	주요 보도내역
The Wall Street Journal	<u>Four Top Contenders at Apple to Succeed Tim Cook</u> (애플 차기 CEO는?...후계자로 4명 논의돼)
	65세 팀 쿡은 당분간 회사에 머물고 싶다고 말했음에도 하드웨어 부문 존 터너스, 소프트웨어 부문 크레이그 페데리기, 서비스 부문 에디 큐, 마케팅 부문 그렉 조스위악 등 4명의 애플 임원이 후계자로 거론돼
The Washington Post	<u>D.C. Mayor Bowser will not run for fourth term</u> (바우저 워싱턴DC 시장, 4선 도전 안 해)
	2015년부터 10년간 DC를 이끌었던 유리엘 바우저 워싱턴DC시장이 4선에 도전하지 않겠다고 발표해. 치열한 선거가 예측되는 가운데, 지지하는 후보에 대해서는 별도로 밝히지 않아
The New York Times	<u>How Much Will Thanksgiving Dinner Cost?</u> (추수감사절 저녁 비용은?)
	추수감사절 식사 비용은 작년 대비 2~3% 하락했으나 실질적으로는 0.6% 상승해. 월마트에서 판매하는 추수감사절 식사는 전년 대비 \$3/인 저렴하지만 품목 구성과 수량이 줄어든 것으로 밝혀져
CNN	<u>The dirty secret of America's holiday shopping season</u> (블랙프라이데이 쇼핑 시즌의 비밀)
	미국의 고소득층은 경제위기에 대해 들어본 적이 없는 것처럼 계속 소비하고 있으며, 중산층과 저소득층도 지출을 줄이지 않고 있어. 물가가 상승했음에도 지출은 줄지 않아 블랙프라이데이 총 지출액은 상승할 전망
USA Today	<u>Trump pardons turkeys Gobble, Waddle in annual Thanksgiving tradition</u> (트럼프, 칠면조 고블·와들 사면)
	백악관은 매년 칠면조 2마리를 저녁식탁에 오르는 것으로부터 사면하는 전통이 있는데, 올해는 고블과 와들을 사면했으며 바이든 전 대통령 등에 대한 정치적 농담도 빼먹지 않아

* 미국 동부 시간 11월 25일 16시 기준

워싱턴 D.C. 무역관 공지사항

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US25-42	美 연방 대법원 IEPPA 관세 재판 동향 및 트럼프 관세 플랜 B 전망	2025.11월
US25-41	美 연방정부 섣다운 종료 및 예산 합의 관련 주요 동향	2025.11월
US25-40	IMF 세계경제전망(WEO) 발표 및 주요 시사점	2025.11월
US25-39	미국 중·대형 트럭 신규 관세 조치 주요 내용 및 현지 반응	2025.10월
US25-38	美 무역전쟁이 안전자산으로서의 달러에 미치는 영향 분석	2025.10월
US25-37	美 특허의약품 관세 정책 추진 및 제약사별 대응 동향	2025.10월
US25-36	미국 정부의 관세 위반 단속 강화 추세와 향후 전망	2025.09월
US25-35	미국 연준 금리 인하 발표 및 하반기 경제 전망 변화	2025.09월
US25-34	'25년 2분기 美 청정에너지 투자 동향과 정책 환경 영향	2025.09월
US25-33	한미 정상회담 주요 내용 및 현지 반응	2025.09월
US25-32	트럼프 관세로 인한 미국 무역 구조 변화 ('25년 상반기 수출입 동향)	2025.08월
US25-31	미국의 희토류 공급망 자립 정책 주요 내용 및 현지 반응	2025.08월
US25-30	미 폴리실리콘 232조 조사 관련 의견수렴 주요 내용	2025.08월
US25-29	美 미소기준(De Minimis) 면세 중단 행정명령 주요 내용 및 시사점	2025.08월
US25-28	美 정부 『AI 행동계획』 행정명령 발효 - 주요내용 및 현지 반응	2025.08월

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

인터뷰번호	제목	바로가기
코인사-23 (2025.8.26.)		
코인사-22 (2025.5.13.)		

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