



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



주요 내용

워싱턴 D.C. 포커스

- (경제통상) 2026년 글로벌 위험과 미국 정책 환경 변화와 전망 2
- 유라시아그룹, 「Top Risks 2026: 10대 핵심 위험」 제시…미국과 직결된 주요 경제·통상 위험의 구조적 성격 주목

경제통상 동향

- (무역) 美 '25년 10월 무역지표 및 12월 컨테이너 수입 물동량 동향 5
- (조선업) 한화, 필라델피아 조선소 '풀가동'…美 해군·무인선 수요에 추가 증설 모색 6
- (관세) 美 대법원 IEEPA 관세 판결 전망 및 CBP 환급 시스템 고도화 추진 7

의회법안 동향

- 특이 동향 없음 8

이시각 헤드라인

- 언론사 주요 보도내역 8
- 워싱턴무역관 공지사항 9

워싱턴 D.C. 주요일정

1.9(금)	• 12월 고용보고서(U.S. employment report)
1.12(월)	• 애틀랜타 연준 의장 연설(Atlanta Fed President Raphael Bostic speaks)
1.13(화)	• 12월 소비자물가지수(U.S. Consumer price index)
1.14(수)	• 11월 소매 판매(U.S. retail sales)

◎ 워싱턴 포커스

(경제통상) 2026년 글로벌 위험과 미국 정책 환경 변화와 전망

1. 개요

□ 2026년, 글로벌 경제·통상 질서의 구조적 변곡점 도래

- 유라시아그룹¹⁾은 최근 발간한 보고서에서 2026년을 기준 국제질서의 균형이 약화되고, 주요국의 국내 정치가 대외 정책을 직접 규정하는 전환의 해로 평가
 - 특히 미·중, 미·러 간 전면적 충돌 가능성보다는, 미국의 국내 정치·제도 변화가 글로벌 위험의 핵심 변수로 부상한 점을 주요 특징으로 지적
- 정치·안보 이슈와 함께 경제·통상에 직결되는 구조적 위험 요인을 중심으로 「Top Risks 2026: 10대 핵심 위험」 제시
 - 2026년 글로벌 경제·통상 위험은 단기적 외부 충격보다는, 미국 정책 방향성과 일관성 변화에서 파생될 가능성이 클 것으로 분석
 - 향후 글로벌 통상 환경에서 정책 예측성 저하가 구조적 위험요인으로 작용할 가능성이 제기되며, 주요국 및 기업들의 전략적 대응 필요성이 확대될 전망

〈Top Risks 2026: 주요 10대 글로벌 위험〉

구분	위험	주요 영향	구분	위험	주요 영향
①	미국의 정치정책 환경 변화	권력 집중 심화 및 제도적 경제 기능 약화	⑥	미국식 국가자본주의 (정책 개입 확대)	산업·시장에서 정책 부합성 중요성 증대
②	글로벌 에너지·전력 경쟁 심화	미국 산업의 비용·공급망 경쟁 여건 약화	⑦	중국 디플레이션	글로벌 산업 과잉 및 가격 압력 확대
③	Donroe Doctrine (서반구 중심 전략)	미국 외교 정책과 통상 수단 병행으로 영향력 강화	⑧	AI 확산 위험	규범·기비티스 정비 자연에 따른 제도 공백
④	유럽 정치 불안	성장 및 통상 정책 추진력 약화	⑨	Zombie USMCA	북미 통상 체제의 중장기적 안정성 약화
⑤	러시아의 하이브리드 전선 확대	유럽 및 글로벌 차원의 불확실성 증대	⑩	물·자원의 무기화	공급망 및 안보 위험 확대

[자료: 유라시아그룹(EURASIA GROUP)]

1) 유라시아그룹(Eurasia Group)은 글로벌 정치·지정학 위험 분석을 전문으로 하는 미국 소재 컨설팅 및 리서치 기관

2. 상 세

□ 미국과 직결된 주요 글로벌 경제·통상 위험의 구조적 성격

- 2026년 미국발 경제·통상 위험은 개별 정책이나 단일 이슈보다는, 정치·산업·통상 정책 전반의 방향 변화가 누적되며 나타나는 구조적 요인으로 평가
 - 이에 따라 미국과 관계된 주요 위험은 상호 연계된 맥락에서 종합적으로 검토할 필요성 제기

① 미국 정치·정책 환경 변화 및 영향

- 미국의 정책 결정 과정에서 행정부의 역할이 상대적으로 확대되면서, 산업·통상 정책의 방향성과 집행 방식에 변화가 나타날 수 있다는 평가
 - 관세, 보조금, 수출통제 등 주요 정책 수단이 외교·안보 및 경제 정책 전반과 연계되어 운용되는 경향이 관찰됨.
 - 정책 방향에 대한 예측 가능성이 저하될 경우, 기업의 중장기 투자 및 사업 전략 수립에 부담 요인으로 작용할 여지가 있음.

② 미국 산업·에너지 정책과 글로벌 경쟁 구도

- 글로벌 전력·에너지 및 첨단 산업 분야를 중심으로 주요국 간 경쟁이 심화되는 가운데, 미국의 산업·에너지 정책 기조 변화가 주요 변수로 주목
 - 일부에서는 경쟁국 대비 비용 구조 및 공급망 측면에서의 과제가 제기
 - 산업·에너지 정책과 연계된 보조금, 현지화 요건, 통상 규제 등이 주요 통상 이슈로 부각되는 한편, 동맹국과의 정책 조율 필요성도 확대될 전망

③ Donroe Doctrine: 서반구 중심 정책과 통상 환경 영향

- 미국은 서반구를 중심으로 외교·안보 정책과 함께 통상·경제 수단을 병행하는 정책 기조를 강화하는 양상을 보이고 있음.
 - 제재, 관세, 금융 압박, 시장 접근 조건 조정 등 경제·통상 수단이 대외 정책의 일부로 활용되는 사례가 증가하는 흐름

- 이러한 정책 기조는 중남미를 포함한 서반구 국가들의 통상·투자 환경에 영향을 미칠 수 있으며, 역내 진출 기업의 사업 환경 변동성을 확대시키는 요인으로 작용할 가능성 존재

⑥ 美 국가자본주의 경향과 산업정책 역할 확대

- 미국은 전략 산업을 중심으로 정부의 정책 개입과 지원이 확대되는 양상, 산업정책의 역할이 점진적으로 강화되는 흐름이 관찰됨.
- 보조금, 세제 혜택, 공공 조달, 규제 완화 등 정책 수단이 산업 경쟁력 제고 및 공급망 안정화 목표와 결합되어 운용되는 경향이 나타남.
- 이는 시장 구조와 정책 개입 간 경계가 일부 완화되는 방향으로 작용할 수 있으며, 산업·통상 환경 전반에 구조적 변화를 초래할 요인으로 평가됨.

⑨ Zombie USMCA: 북미 통상 질서의 안정성 이슈

- 북미 통상 체계는 유지, 중장기적 안정성 및 예측 가능성에 대한 논의 지속
- 재검토 및 협의 과정에서 통상 환경의 불확실성이 확대될 수 있다는 인식 존재
- 원산지 규정, 노동·환경 기준 관련 이슈는 지속적인 관리 대상이 될 전망이며, 북미 내 공급망 및 투자 전략 수립 시 변화 가능성을 고려한 신중한 접근 요구

□ 현지 반응 및 전망

- 2026년을 기점으로 미국발 관세 충격 정점은 지났다고 평가하며, 대중 관세 및 일부 소비재 관세의 부분 완화가 예상된다고 분석
- 트럼프 행정부가 물가·가계 부담을 의식해 저가 소비재와 일부 식품에 대한 관세를 추가로 완화하고, 인도·브라질 등 관세 합의도 추진할 것으로 전망
- 아울러, 미중 간 상호 레버리지를 활용한 협력 진전 시 관세가 낮아질 수 있다는 전망과 함께, 일부 수출통제가 유예·조정될 수 있다는 관측도 제기

▪ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 김준희
▪ 자료원	Eurasia Group (원문), ITA (1.6), TIME (1.6), Axios (1.5) 등

(무역) 美 '25년 10월 무역지표 및 12월 컨테이너 수입 물동량 동향

- (무역지표) 상무부 경제분석국(BEA), '25년 10월 무역적자 294억 달러로 발표
 - 정부 셧다운으로 연기되었던 '25년 10월 무역지표 발표(1.8)에 따르면, 상품·서비스 무역적자*는 294억 달러로 2009년 이후 최저 수준으로 축소
 - * 전년 9월 무역적자 481억(수정치) 달러 대비 188억 달러(39%) 감소
 - 10월 무역적자 축소는 수출의 견조한 증가 및 관세에 따른 수입 감소에 기인, 수출은 3,020억 달러로 전월 대비 78억 달러 증가, 수입은 3,314억 달러로 110억 달러 감소
 - (수출) 산업재 및 원자재(+102억 달러), 금(+68억 달러)·기타 귀금속(+36억 달러) 수출 증가 및 여행(+9억), 지식재산권 사용료(+2억) 등에 기인한 서비스 수출 증가
 - (수입) 의약품(-143억 달러) 수입 급감이 주요 요인으로 작용, 산업 공급품(-27억 달러) 감소한 반면, 자본재 수입은 68억 달러(컴퓨터 부품 (+37억 달러), 통신장비(+19억 달러) 증가
 - (국가별 수지) ▲**흑자국**: 스위스 (+73억 달러), 영국 (+68억 달러(전월 대비 +57억 확대)), 남미 (+56억 달러), 네덜란드 (+51억 달러) 등, ▲**적자국**: 멕시코 (-179억 달러), 대만 (-157억 달러 (전월 대비 -63억 달러 확대)), 베트남 (-150억 달러), 중국 (-137억 달러), **한국** (-29억 달러)
 - 10월 무역적자 축소는 '25년 4분기 GDP 성장률에 긍정적 영향을 줄 가능성 전망(FT)
- (컨테이너 수입 동향) '25년 12월 컨테이너 수입 물동량, 전년 대비 5.9% 감소
 - 테카르트 글로벌 해운 보고서(1.8)에 따르면, '25년 12월 미국 컨테이너 수입은 220만 TEU로 전월 대비 2% 증가했으나, 전년 동월 수입 물동량 대비 5.9% 감소
 - 중국발 수입이 22% 급감했으나, 베트남(+21.5%), 태국(+28.3%), 인도네시아 (+19.6%), 한국(+16.6%) 등 동남아 국가들로부터 수입 증가로 이를 부분 상쇄
 - 항만별로는 서부 항만 점유율이 44%로 상승한 반면, 동부·걸프 해안은 39.3%로 하락, 미국 내 물류 흐름이 서부 중심으로 재조정 되는 추세로 분석

▪ 작성자 워싱턴 D.C. 무역관 문현주

▪ 자료원 BEA([1.8](#)), 파이낸셜타임스([1.8](#)), 블룸버그([1.8](#)), The Global Shipping Report([링크](#))

(조선업) 한화, 필라델피아 조선소 ‘풀가동’…美 해군·무인선 수요에 추가 증설 모색

- (개요) 한화오션, 필리조선소를 트럼프 ‘美 조선 부흥’ 핵심 기지로 육성 계획
 - 한화오션, 인수 1년여 만에 필리조선소를 트럼프 행정부의 미국 조선·해군력 부흥 전략 핵심 거점으로 육성, 연간 1~2척 수준의 생산을 최대 20척까지 확대 목표 제시
 - 향후 50억 달러 규모 설비 현대화 및 인력 대폭 확충 계획을 밝히고, 美 국방부와 수상·수중·무인함정 등 미 해군 플랫폼 수주 협의 진행 중이라고 언급
 - (상세) 북미 조선 거점화·생산능력 확대를 위한 부지 확충·도크 추가 확보 논의 중
 - 필라델피아 내 미사용·저활용 도크 활용 및 과잉 물량을 타 조선소 도크에서 건조하는 방안도 검토 중으로, 지역·타 조선소와의 협업을 통한 미국 내 생산기반 확충 시도
 - 한화는 한국 조선소의 자동화·로봇 기반 생산방식의 미국 적용을 통한 생산성 향상, 수년 내 미국 제2 조선소 인수 검토 방침으로 북미 조선·방산 거점화 전략을 구체화
 - (반응) 韓·美 잠수함·무인함 협력 거점으로 공급망·한미 방산 협력 확대 전망
 - 트럼프 행정부의 30억 달러 해상 무인체계 예산을 바탕으로 필리조선소가 한미 방산 협력* 및 미 조선 공급망 재편의 핵심 플랫폼으로 부상할 것으로 전망
- * 한화디펜스 USA와 美 무인수상정 소프트웨어 기업 HavocAI는 200피트급 무인 수상함 공동 개발·공급 파트너십을 추진 중

▪ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 James Lee
▪ 자료원	WSJ (1.8)

(관세) 美 대법원 IEEPA 관세 판결 전망 및 CBP 환급 시스템 고도화 추진

- (개요) 미 연방대법원 IEEPA 관세 적법성 1월 9일에 판결 가능성
 - 현지 언론은 IEEPA(국제비상경제권한법) 기반 국가별 관세 조치 적법성과 관련해, 대법원이 1월 9일 판결을 내릴 가능성이 제기되고 있다고 보도
 - 판결 결과는 ▲IEEPA에 근거한 대통령의 관세 부과 권한 인정 여부 ▲관세 조치의 전면 무효 또는 일부 허용(부분 허용) 여부가 주요 판단 요소로 작용할 전망이며, 판결에 따라 기(既)납부 관세의 환급 여부 및 범위가 후속 쟁점으로 부상

〈IEEPA 관세 판결 시나리오 및 환급 관련 주요 쟁점〉

구분	내용
판결 유형	· ① IEEPA 관세 전면 무효 ② 일부 관세 허용(부분 허용) ③ 정부 승소
환급 쟁점	· 관세 무효 시 과납 관세 환급 범위 및 지연이자(19 U.S.C. 1505(d)) 적용 여부
행정부 대응	· 패소 시 무역법 301조·122조, 무역확장법 232조 등을 활용한 관세 재부과 가능성

- 트럼프 행정부는 IEEPA 관세 무효 시, 기존 통상 법률을 통한 관세 유지 가능성 시사

• (상세) CBP, IEEPA 관세 무효 가능성 대비 환급 집행 체계 전자화 추진

- 미 관세국경보호청(CBP)은 향후 관세 환급 집행 확대에 대비해, '26년 2월 6일부로 관세 환급금 지급 방식을 전자이체(ACH)로 전환하는 중간최종규칙(IFR) 발표(1.6)
- 동 조치는 연방정부 지급·수납의 전자이체 전환을 의무화한 정책 기조(EO 14247)에 따른 것으로, 관세·수수료·이자 환급 전반에 대한 집행 방식의 제도적 전환에 해당
- CBP는 ▲대규모 관세 환급 사례 확대('24년 약 78억 달러) ▲전자환급 활용률 저조, ▲종이수표 환급 운용 리스크 등을 고려해 환급 집행 체계의 선제적 정비 필요성 강조

■ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 정연호
■ 자료원	연방관보(1.2), 블룸버그(1.7)(1.8)

▶ 의회법안 동향

* 특이동향 없음.

현지 언론사 주요 보도내역

언론사	주요 보도내역
The Wall Street Journal	<p><u>U.S. Trade Deficit Unexpectedly Falls to Lowest Level Since 2009</u> (미국 무역적자, 2009년 이후 가장 낮은 수준)</p> <p>미 상무부는 10월 미국의 무역적자가 2009년 이후 최저 수준으로 급감했다고 밝혀, 트럼프 행정부의 관세 조치로 인해 무역 흐름이 크게 요동친 한 해 동안 나타난 예상 밖의 변화로 판단</p>
The Washington Post	<p><u>Trump announces U.S. will leave dozens of international organizations</u> (트럼프 “60개 넘는 국제기구에서 탈퇴 예정”)</p> <p>트럼프 행정부는 총 66개의 국제기구 및 협의체에서 미국이 탈퇴할 것이며 해당 기구들이 미국의 국가 이익, 안보, 경제적 번영 또는 주권에 반하는 방식으로 운영되고 있으며, 이에 모든 자금 지원을 중단할 것이라 밝혀</p>
The New York Times	<p><u>Hochul and Mamdani Announce Plan to Make N.Y. Child Care Universal</u> (뉴욕 시장과 주지사, 뉴욕주 보편적 아동 보육 도입)</p> <p>뉴욕주는 향후 주 전역의 가정을 대상으로 무료 및 저비용 아동 보육 서비스를 대폭 확대할 계획이며, 뉴욕시를 미국 최초로 무료 보편적 아동 보육을 제공하는 도시로 만들기 위한 준비에 나서</p>
CNN	<p><u>Senate moves to check Trump's war powers as Venezuela makes announcement on political prisoners</u> (미 상원, 베네수엘라 사태 관련 트럼프의 전쟁 권한 견제 나서)</p> <p>베네수엘라 정부는 미국 핵심 요구 사항에 맞춰 “상당한 수”的 정치범을 석방할 것이라고 밝혔으며 미국 상원은 의회의 승인 없이 베네수엘라에 대한 미군 무력 사용을 제한하는 결의안 추진</p>
USA Today	<p><u>Minneapolis ICE shooting updates: State denied access to evidence</u> (미니애폴리스 이민단속요원 총격 관련 미네소타주 수사 접근 거부)</p> <p>이민 단속 요원에 의해 여성이 총격으로 사망한 사건의 여파로 미니애폴리스 시가 큰 충격에 빠진 가운데, 미네소타주 수사 당국의 증거 접근이 FBI로부터 거부</p>

* 미국 동부 시간 1월 8일 15시 기준

워싱턴 D.C. 무역관 공지사항

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

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US25-51	골드만삭스 2026년 세계경제 전망 주요 내용 및 시사점	2025.12월
US25-50	美 2026 국방수권법(NDAA)로 살펴본 미국 국방정책 방향	2025.12월
US25-49	미·중 경제안보 검토 위원회(USCC) 의회 연례 보고서 주요 내용 및 시사점	2025.12월
US25-48	워싱턴 국제무역협회 'Trade & Tech Summit' 내용 및 시사점	2025.12월
US25-47	세계무역기구(WTO) 개혁을 둘러싼 미국의 인식 전환과 통상 질서 변화	2025.12월
US25-46	2026년 USMCA 공동재검토 주요 일정 및 3국 입장과 현지 평가	2025.12월
US25-45	2025년 백악관 국가안보 전략 보고서 특이점과 경제무역 합의	2025.12월
US25-44	美-中 반도체 디커플링의 경제적 영향과 시사점	2025.12월
US25-43	트럼프 정부, 미국형 소버린 AI 구축을 위한 『제네시스 미션』 출범	2025.12월
US25-42	美 연방 대법원 IEEPA 관세 재판 동향 및 트럼프 관세 플랜 B 전망	2025.11월
US25-41	美 연방정부 셧다운 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

◆ 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	