kotra
Korea Trade-Investment Promotion Agency
구독

2026.7.14.(화) 7월 3주차 (제26-41호)
KOTRA 워싱턴 D.C. 무역관

KOTRA 미국 경제통상 브리핑은 미국의 주요 경제통상 현안 이슈를 중심으로 매주 1회 배포합니다.



미국 경제통상 브리핑

주요 내용

미국 경제통상 포커스

- (투자) UNCTAD 2026 세계투자보고서 주요 내용과 시사점 ····· 2
- (통상) 美 뉴욕 연방준비은행 설문 결과, 기업들의 관세 비용 증가 전망 ····· 5

미국 경제통상 동향

- (통상) 美·中 '무역위원회' 설립 추진…업계는 정례화·제도화 의견 제시 ····· 8
- (통상) 美, 상업용 항공기·항공기 부품 대상 232조 관세 미부과 결정 ····· 9
- (관세) 美 백악관, 러시아산 원유 수입국 대상 관세 부과 권한 확대 법안 지지 ····· 10

의회법안 동향 및 경제·통상 행사 안내

- (의회) 원자력 에너지, 관세 등 상·하원 발의 2건 ····· 11
- (행사) ITIF, Atlantic Council 등 2건 ····· 11

이시각 헤드라인

- 언론사 주요 보도내역 ····· 13
- 워싱턴무역관 공지사항 ····· 14

미국 경제통상 주요일정

7.14(화)	• 6월 CPI 소비자물가지수 (U.S. Consumer Price Index (CPI))
7.15(수)	• 6월 PPI 생산자가격지수 (Producer Price Index (PPI)
7.16(목)	• 5월 제조&무역: 재고(Manufacturing & Trade: Inventories)
7.17(금)	• 6월 주택 착공(Housing Starts)

미국 경제통상 포커스

(직접투자) UNCTAD 2026 세계투자보고서 주요 내용과 시사점

- UNCTAD, 2025년 전 세계 FDI 1.6조 달러로 전년 대비 6% 증가
- 반도체·AI인프라·핵심광물 등 전략업종 투자 집중
- 각국의 투자심사·보조금 등 정책 개입 확대
- '26년 FDI 하방 리스크 전망 우세, 하반기 투자 진출에 보수적 검토 요구

1. 개요

□ 유엔국제개발회의(UNCTAD) 「World Investment Report 2026」 발간 (7.7)

• 2025년 전세계 외국인직접투자(FDI), 전년대비 6% 증가한 1.6조 달러 기록

- 데이터센터·석유가스·반도체 등 일부 자본·기술집약 업종에 투자 집중. 그 외 재생에너지, 제조업 등)에서는 감소하여, 성장이 매우 불균등하고 취약하다고 진단

□ 2025~2026년 국제투자 환경의 핵심 특징으로 다음 3가지 제시

① 반도체·AI 인프라·핵심광물 등 전략업종에 대한 투자 집중

② 각국의 투자심사·보조금 등 산업 정책적 개입 확대

③ 관세·지정학적 긴장에 따른 공급망 재편

□ 2026년 세계 직접투자 전망과 관련해서 하방 리스크에 주목

• 그 근거로서 △GDP 성장률 둔화(3.4% → 3.1%)*, △교역 증가율 큰 폭 둔화(5.1% → 2.8%)*, △지정학적 리스크 지수 급등(145.1 → 230.8)* 등을 제시

* 2025년 실적 대비 2026년 전망치

□ 동 보고서에서는 우리나라를 주요 제조업·기술 투자 국가로 언급

• 우리나라의 △반도체·배터리·우주·AI 지원 펀드 신설 및 세액공제 확대 △관세 대응 인센티브 패키지 도입 △민감 기술 분야 투자심사 강화 사례 등에 주목

2. 상세 내용

[1] 국제투자 동향

- 2025년 글로벌 FDI 1.6조 달러 기록, 전년 대비 6% 증가
  - 선진국 +11%, 개도국 +2%. 일부 유럽 국가의 도관(conduit) 경유분을 제외하면, 실질 증가율은 +4%로 지난 2년 연속 감소세 이후 첫 반등
  - 데이터센터와 석유가스·반도체 프로젝트가 증가세를 견인했으나, 재생에너지·인프라(데이터센터 제외)·제조업은 대부분 큰 폭으로 감소
- 미국은 투자유치 1위(2,770억 달러) 유지, 그린필드 프로젝트 금액은 30% 증가했으나 건수는 10% 이상 감소하여 소수 대형 프로젝트에 집중 심화
- 최빈개도국(LDC) 투자 유입은 21% 증가했으나, 자원 부국 등 일부 국가에 편중, 군소 도서국은 관광·재생에너지·물류 분야에 국한
- 2026년 세계 FDI는 GDP 및 교역 성장률 감소*로 인해 큰 폭으로 둔화 전망
  * GDP성장률(2025년 3.4% → 2026년 3.1%) / 교역 증가율(2025년 5.1% → 2026년 2.8%)
  - 특히 각국의 통상정책 불확실성을 하방 리스크의 핵심 요인으로 지목

[2] 투자정책 동향

- 2025년 각국의 투자정책 조치는 총 229건으로 역대 최다 기록.
  - 투자 인센티브 등 우호적 조치가 다수를 차지했으나, 전략업종·안보 관련 규제 조치의 비중도 동시에 확대(19% → 27%)
  - 투자심사 제도 도입국은 2016년 21개국에서 2025년 52개국으로 급증. 전체 규제에서 심사 관련 조치가 약 40%를 차지하며 모두 선진국에서 발생
  - 한국도 민감 기술 분야 투자에 대한 심사(oversight)를 강화했으며, 일본도 신고요건을 강화하는 등 아시아 주요국의 심사 강화 흐름이 관측
- 한국 관련해서는, △반도체·배터리·우주항공·AI 지원을 위한 정부 펀드 신설 △반도체 생산·연구시설 투자에 대한 법인세 세액공제 확대 △관세·시장 교란에 대응한 인센티브 패키지 도입 등을 제시

• 투자협정은 2025년 44건 체결됐으며, 전통적 투자 보호보다 투자 원활화·협력 조항 비중이 확대되는 추세

[3] 격동기의 국제투자 : 추세와 정책 대응

• 전략업종(반도체·AI인프라·핵심광물·청정에너지)이 전 세계 그린필드 투자에서 차지하는 비중이 2020년 16%에서 2025년 44%로 급증

- 전략업종 투자는 상위 3개 투자국·유치국에 고도로 집중

• 제조업 투자(전략업종 제외)는 2015~2019년 대비 2021~2025년 17% 감소

- 공급망 ·관세 위험 축소를 위한 생산기지 재배치 과정에서 전통 제조업 투자 위축

• 투자유치기관 대상 설문에서 최근 3년간 FDI에 영향을 미친 요인으로 지정학적 긴장(76%), 세계경기 둔화(58%), 통상정책 불확실성(54%)이 상위 응답 차지

3. 시사점

□ 대미 투자에서 '대형·전략업종 집중' 전략의 중요성 대두

• 반도체·배터리·AI 인프라 등 전략업종의 대형 프로젝트에 대한 미국 정부의 인센티브·정책지원은 지속 확대 강화되는 추세

□ 투자심사(screening) 강화에 대한 선제 대응 요구

• 대미 반도체·배터리·방산 관련 투자·M&A 추진 시 CFIUS 등 미국 측 심사 강화 가능성을 전제로 초기 단계부터 법률 검토를 권고

□ 2026년 하반기 통상 불확실성 지속 전제

• 지정학 리스크 지수 급등, 교역 증가율 둔화 전망을 감안할 때, 하반기 신규 투자·수출 계획에는 보수적 시나리오를 반영한 컨틴전시 플랜 고려 필요

▪ 작성자	워싱턴 D.C.무역관 이정민
▪ 자료원	UNCTAD(7.7.), World Economic Forum(7.7.), FDI Intelligence(7.7)

(통상) 美 뉴욕 연방준비은행 설문 결과, 기업들의 관세 비용 증가 전망

■ 美 뉴욕 연은, 관세를 부담한 기업 상당수가 향후 추가 가격 인상을 계획하고 있다고 분석
■ 장기계약·점진적 가격조정 전략 등으로 관세 비용의 소비자 전가가 장기간 지속될 가능성 제기
■ 현지에서는 관세의 물가 영향에 대한 상반된 평가가 존재

1. 개 요

□ **美 뉴욕 연방준비은행 정책 블로그 Liberty Street Economics에서 관세 비용의 소비자 가격 전가가 지속되고 있다고 평가(7.8)**

- **뉴욕 연은은 지역 내 기업 설문을 통해 관세 부담 기업 상당수가 추가 가격 인상을 계획하고 있으며, 관세발 물가 상승 압력이 지속될 가능성 제기**

  - 최근 미국의 대규모 관세 부과와 통상정책 변화로 기업들의 원가 부담이 증가했으며, 기업들은 비용 흡수와 판매가격 조정을 병행하며 대응

  - 뉴욕 연은은 지난해 기업의 관세 비용 일부가 소비자 가격에 반영됐다고 분석한 데 이어, 이번 조사에서도 추가 가격 조정이 이어질 가능성이 높다고 평가

2. 상 세

□ **관세 부담 기업의 절반가량, 추가 가격 인상 계획이 있다고 답변**

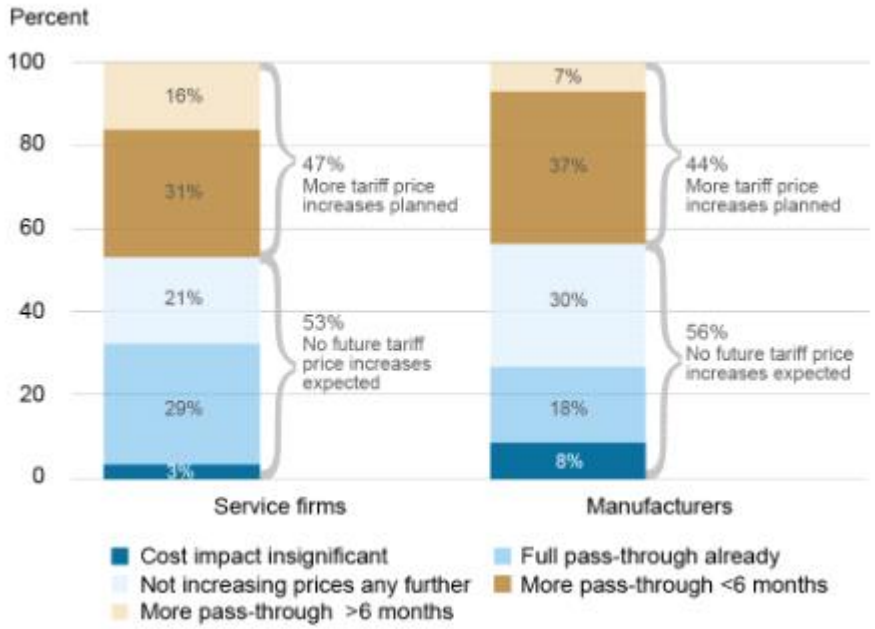
- **뉴욕 연은 조사에 따르면 직접 관세를 부담한 기업 중 서비스업 47%, 제조업 44%가 추가 가격 인상을 계획하고 있다고 응답**

  - 서비스업의 약 31%, 제조업의 약 37%는 향후 6개월 이내 추가 가격 인상을 계획

  - 서비스업의 16%, 제조업의 7%는 6개월이 지난 이후에도 추가 가격 인상을 계획하는 등 가격 조정이 장기간 지속될 가능성을 시사

  - 반면 일부 기업은 관세 비용을 이미 가격에 반영했거나 추가 가격 인상 계획이 없다고 응답했으며, 관세의 비용 영향이 제한적이라고 응답한 기업도 존재

〈관세 부담 기업의 가격 전가 및 향후 가격 인상 계획〉



[자료원] 뉴욕 연방준비은행

- **뉴욕 연은은 관세 비용의 소비자 전가가 점진적으로 이루어지고 있다고 평가**

- 뉴욕 연은은 올해 초 관세 비용의 상당 부분이 소비자 가격으로 전가된다고 분석한 데 이어, 이번 조사도 이러한 추세가 지속되고 있음을 확인

- 기업들이 단일 관세 조치와 지난 1년간 이루어진 일련의 관세 인상 중 어느 요인에 대응한 것인지는 명확하지 않으나, 가격 조정은 점진적으로 이루어진 것으로 분석

□ 장기계약과 정책 불확실성이 가격 조정 장기화 요인으로 작용

- **기업들은 계약 구조와 향후 통상정책 불확실성을 고려해 가격 인상을 단계적으로 추진**

- 일부 기업은 고정가격 계약으로 인해 계약 만료 이전까지 비용 상승분을 자체 부담

- 또 다른 기업들은 소비자 부담을 완화하기 위해 가격을 한꺼번에 올리기보다 점진적으로 인상하는 트리클 업(Trickle-up) 전략*을 활용

* 관세 등으로 원가가 상승했을 때, 이를 한 번에 가격에 전부 반영하지 않고 여러 차례에 걸쳐 조금씩 나누어 인상하는 가격 정책

- 향후 관세율 변경·면제 조치·상대국의 보복 관세 등 무역정책 불확실성도 기업들이 단계적 가격 조정 전략을 선택하는 배경으로 작용

□ 관세발 인플레이션 압력 지속 가능성 제기

- **뉴욕 연은은 변화가 잦은 관세 환경에서는 관세에 따른 물가 상승이 예상보다 장기간 지속될 수 있다고 분석**

  - 일반적으로 관세 영향은 일회성 가격 수준 조정으로 평가되지만, 실제 기업들의 가격 조정은 수개월 이상에 걸쳐 점진적으로 진행될 가능성이 있다고 설명

  - 관세발 인플레이션 압력이 당분간 미국 경제와 통화정책에 영향 미칠 가능성 제기

3. 현지 반응

□ 시장에서는 관세발 물가 압력 지속 여부에 주목

- **현지 언론은 기업들의 추가 가격 조정과 관세 비용 전가가 이어지면서 관세발 인플레이션 압력이 당분간 지속될 가능성이 있다고 평가**

  - 액시오스는 관세 비용 전가, 에너지 가격 불안, 통상정책 불확실성으로 하반기 인플레이션 둔화 전망에 불확실성이 커지고 있다고 분석

  - 로이터는 관세 부담 기업 상당수가 추가 가격 인상을 계획하고 있으며, 기업들의 가격 조정이 아직 완료되지 않았다고 분석

- **현지에서는 관세의 물가 영향에 대한 상반된 평가 존재**

  - 최근 미국의 인플레이션 지표는 둔화세를 보여, 관세발 물가 압력이 실제 소비자물가에 미치는 영향은 제한적일 수 있다는 평가 공존

  - 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재는 최근 인터뷰에서 관세에 따른 물가 상승 효과가 대체로 정점에 근접한 것으로 평가

  - 다만, 중동 지역 긴장에 따른 에너지 가격 상승과 관세 비용 추가 전가 가능성으로 인플레이션 압력이 예상보다 오래 지속될 수 있다는 우려 제기

▪ 작성자	워싱턴 D.C. 무역관 김기범
▪ 자료원	뉴욕 연방준비은행(7.8), 로이터(7.8), 액시오스(7.9) 등 종합

(통상) 美·中 '무역위원회' 설립 추진…업계는 정례화·제도화 의견 제시

- **美·中, 5월 정상외교 계기 무역위원회 (Board of Trade) 설립 합의 논의 … 우선 비민감 품목 중심 무역 촉진 및 관세 완화 논의 추진**

- 미국 무역대표부(USTR)는 협의체 운영 범위 및 방식에 대한 의견 수렴을 진행했으며, 약 500건의 산업계 의견 접수

- 협의체는 정부 간 채널을 통해 양국 무역 현안을 관리하고 일부 품목에 대한 관세 인하 가능성을 검토하기 위한 목적임.

- **업계 "즉흥적 협상 탈피, 상설·구조화된 협의체 필요" 강조**

- 주요 산업단체는 고위급 정례회의와 실무급 상시 협의를 병행하는 체계적 운영 필요성과 기업 의견을 반영할 수 있는 공식·비공개 참여 채널 구축 필요성 강조

* 반도체, 에너지 등 산업별 워킹그룹 구성 및 기존 미·중 산업 협의체(석유·가스 포럼 등) 재가동 요구

- 폴리티코 보도에 따르면 '비민감 품목' 기준 및 적용 범위가 여전히 불명확하며, 운동기구, 의류, 장난감, 카메라 렌즈 등 다양한 소비재가 관세 완화 대상 후보로 제시

- 다만 농산물 포함 여부, 민감 품목 규제 유지 여부, 투자협력 채널과의 연계 등 핵심 쟁점은 여전히 불명확

- 일부 단체는 비민감 품목은 존재하지 않는다며 협의체 추진 자체에 반대 입장 표명, 업계는 국가안보, 공급망, 물가 영향 등을 고려한 명확한 기준 마련 필요성 지적

▪ 자료원 | USTR(의견서), 폴리티코(7.13)

(통상) 美, 상업용 항공기·항공기 부품 대상 232조 관세 미부과 결정

- **트럼프 대통령, 상업용 항공기·제트엔진·항공기 부품에 대한 232조 관세를 부과하지 않고 공급망 협상을 추진하기로 결정(7.9)**

- 상무부는 '25.5월 232조 조사를 개시해 외국 정부 보조금, 불공정 무역관행, 공급망 무기화 가능성 등이 항공우주 산업 경쟁력과 국가안보에 미치는 영향을 검토

- 조사 결과 관세 부과 대신 공급망 강화를 위한 협상을 추진하는 것이 적절하다고 권고했으며, 트럼프 대통령은 이를 수용해 대통령 포고문을 발표

- **180일 이내 협상 결과에 따라 향후 관세 등 추가 조치 가능성 명시**

- 트럼프 대통령은 러트닉 상무장관과 그리어 무역대표부(USTR) 대표에게 교역 상대국과 협상을 공동 추진하도록 지시

- 백악관은 180일 이내 공급망 관련 합의가 이뤄지지 않거나 합의가 실효성이 없다고 판단될 경우, 관세를 포함한 추가 조치를 검토할 수 있다고 설명

※ 협상 대상국과 구체적인 협상 내용은 아직 공개되지 않음.

▪ 자료원	폴리티코(7.9), 블룸버그(7.9)

(관세) 美 백악관, 러시아산 원유 수입국 대상 관세 부과 권한 확대 법안 지지

- **백악관, 러시아산 원유 수입국에 대한 대통령의 관세 부과 권한을 확대하는 초당적 법안 개정안 지지에 합의, 법안 최종 통과 시 관련국에 고율 관세 부과 전망**

- 작년 하원 세입위원회 소속 공화당 피츠패트릭 하원의원이 발의한 "**2025년 러시아 제재법***" 법안의 원안은 러시아산 수입품과 에너지 수입국에 최대 500% 종가세 부과를 포함하며, 상원에서 80명 이상의 초당적 공동 발의를 확보

  * **원안:** 대통령이 90일마다 러시아의 평화협상 거부·위반을 판단해 관세를 부과하고, 최대 180일 유예를 허용하되 테러지원국과 중국은 제외하며, 개정안 확정 시 세부 조항이 공개될 전망

- 대러 관세 인상 조항 유지 여부는 공식 발의 전이라 미확정이며, 상원 외교위 민주당은 개정안을 조속히 공개할 계획이라고 밝혔고, 백악관과 위원회 민주당은 관련 질의에 답변을 보류

- 트럼프 대통령은 러시아산 원유 구매국에 대한 "**세컨더리 관세***" 방식을 기존부터 지지해 왔으며, 작년에는 인도의 러시아산 원유 수입을 이유로 25% 관세를 부과한 전례

  * **세컨더리 관세:** 특정국과 직접 거래하지 않는 제3국에 대해, 해당국의 특정 행위(예: 러시아산 원유 구매)를 이유로 부과하는 관세

▪ 자료원	인사이드(7.10)

의회법안 동향

구분 (현행일)	법안 (발의일)	대표 발의자	법안 및 주요 내용
원자력 에너지 (7.13)	H.R.9658 (하) (7.13)	Victoria Spatz (공)	〈원자력 규제 현대화법(Nuclear Regulatory Modernization Act)〉 ▪ 소형 모듈형 원자로(SMR)의 배치를 간소화하고 신속화하며, 미국의 에너지 안보를 강화하기 위한 규제 체계를 현대화하는 법안
관세 (7.13)	S.4945 (상) (7.13)	Bill Cassidy (공)	〈국내시장 회복법(Home Market Restoration Act)〉 ▪ 특정 농산물 수입에 대해 관세율할당(TRQ)을 부과하고, 인도·에콰도르·인도네시아·베트남·태국·멕시코·아르헨티나·중국 등 주요 수출국에서 들어오는 특정 해산물 수입에 대해 국가별 할당량을 설정하는 법안

* 7월 14일(화) 15시 모니터링 기준

경제·통상 행사 안내

주관	일시(EST)	행사명	원문
ITIF	7/21(화) 10:00 am	〈America Needs an Industrial Strategy for Motor Vehicles〉 ▪ 미국 자동차 경쟁력 강화, 중국 자동차 산업 부상 대응, 그리고 미래 모빌리티를 좌우할 기술·공급망·생산체계에서의 미국 주도권 확보 방안을 논의	링크
Atlantic Council	7/22(수) 4:00 pm	〈Expanding US investment in the Western Hemisphere〉 ▪ 미국 고위 관계자와 역내 대사, 투자 기업 경영진이 지난 20년간 미국의 투자 흐름을 데이터 분석을 통해 살펴보는 논의	링크

* 7월 14일(화) 15시 모니터링 기준

현지 언론사 주요 보도내역

언론사	주요 보도내역
The Wall Street Journal	Trump Backs Off 20% Strait of Hormuz Fee (트럼프, 호르무즈 해협 통행료 20% 부과 방침 철회)
	트럼프 대통령은 호르무즈 해협을 통과하는 화물선에 20%의 통행료를 부과하겠다는 방침을 하루 만에 철회, 대신 걸프 국가들이 미국과 체결할 무역·투자 협정으로 이를 대체하겠다고 밝혀
The Washington Post	Authorities investigate Taco Bell and lettuce as cyclosporiasis outbreak surges (타코벨·상추 관련성 조사…사이클로스포라증 집단발병 확산)
	보건 당국은 4,000명 넘게 감염된 집단 발병의 원인이 된 농산물 재배업체나 공급업체를 아직 특정하지 못했으며, 타코벨과 상추의 연관성을 조사 중
The New York Times	New York Enacts Nation's First Statewide Moratorium on Data Centers (뉴욕주, 미국 최초로 대형 데이터센터 건설 전면 유예)
	캐시 호컬 뉴욕주지사는 대형 데이터센터가 환경과 전력 소비에 미치는 영향을 평가하기 위해 1년간 신규 대형 데이터센터 건설을 중단하는 행정명령에 서명
CNN	Mexico-US relations are already strained, but experts say they're about to get worse (미·멕시코 관계 악화 우려…이민단속 중 멕시코인 사망 여파)
	미국 이민세관단속국(ICE) 단속 과정에서 휴스턴에 거주하던 멕시코 국적 남성이 사망하면서 이미 긴장된 미국과 멕시코의 관계가 더욱 악화될 수 있다 전망
USA Today	Inflation cools in June, Fed chair Warsh tells Congress job not done (6월 미국 물가 상승세 둔화, 워시 연준 의장 "아직 할 일 남아")
	이란 전쟁에 따른 유가 급등으로 석 달 연속 상승했던 미국의 연간 물가상승률은 5월 4.2%에서 6월 3.5%로 낮아져, 케빈 워시 연준 의장은 인플레이션 대응이 아직 끝나지 않았다고 강조

* 미국 동부 시간 7월 14일 15시 기준

워싱턴 D.C. 무역관 공지사항

◈ **'26년 무역기술장벽(TBT) 심층분석보고서 산업계 의견수렴** (해외인증기술규제정보포털 : ☞KnowTBT☜)

보호무역주의 기조 강화로 무역기술장벽이 급증함에 따라 아래와 같이 TBT 정보를 전파하고 의견을 수렴하고자 합니다. 심층분석보고서 의견수렴 요청목록은 **바로가기**를 클릭하시면 확인하실 수 있으며, '**규제대응 해소신청**' 버튼 클릭 시 의견을 제출하실 수 있습니다.

◈ 주요 경제통상 현안을 빠르게, **경제통상리포트** (과거 리포트 : ☞해드림 글로벌이슈모니터링☜)

발간번호	제목 (※클릭하면 이동합니다)	발간시기
US26-24	미국 원자력 산업 기반 재활성화 정책 추진 동향 및 현지 반응	2026.7월
US26-23	美 BIS, 커넥티드 차량 '적격 공급자 목록' 일반 허가제 분석 및 시사점	2026.7월
US26-22	美 반도체 232조 관세 추진 동향 및 현지 업계·기관 평가	2026.7월
US26-21	美 AI 보안 검증 행정명령 주요 내용 및 현지 반응	2026.6월
US26-20	트럼프 대통령 세관 집행 강화 행정명령 주요 내용 및 우리 기업 시사점	2026.6월
US26-19	OECD「Steel outlook 2026」주요 내용 및 현지 반응	2026.6월
US26-18	미국 중간선거 5월 경선 결과 및 향후 주요 일정	2026.6월
US26-17	미·중 베이징 정상회담 이후 후속 현지 동향 및 전망	2026.6월
US26-16	美 USMCA(미국·멕시코·캐나다 협정) 재검토 추진 현황 및 현지 반응	2026.5월
US26-15	美 국제무역법원의 무역법 122조 관세 위법 판결 주요 내용 및 전망	2026.5월
US26-14	美 하원 반도체 수출통제 입법 패키지 의결 동향 및 주요 내용	2026.5월
US26-13	美『국방물자생산법』을 통한 에너지 공급 확대 정책 동향과 시사점	2026.5월

◈ 전문가가 읽어주는 경제통상 이슈, **코트라 인터뷰 시리즈** (과거 인터뷰 : ☞유튜브 KOTRA TV☜)

게재일	제목	바로가기
2026.5.28.		
2026.2.6.		

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