

2025

해외물류시장 투자설명회

트럼프 관세정책 변화에 따른 미국 물류시장 변화 및 전망

김두기 대표

OTA AMERICA





Agenda

1. 트럼프 이후 미국 정책의 변화가 가져오는 미국내 물류시장 변화
2. 미국내 물류시장 구조의 변화
3. 시장구조 변화에 따른 글로벌 물류회사들의 전략변화
4. 한상을 포함한 한국 물류업체들의 변화와 현황
5. 미국 진출, 물류 관련 투자시 고려사항



1. 트럼프 이후 미국 정책의 변화가 가져오는 미국내 물류시장 변화



1. 트럼프 이후 미국 정책의 변화가 가져오는 미국내 물류시장 변화

1. 미국의 전략: De-risking & High fence and Small Yard

- 미국은 중국에 대해 전면적인 단절인 '디커플링(Decoupling)' 대신 '디리스크잉(De-risking)' 전략을 추진 중. 이는 안보 관련 핵심 기술 분야(High fence and Small Yard)에 대해서만 강력한 규제를 유지, 나머지 경제 분야의 완전한 단절은 피하려는 접근 방식.

2. 자국 중심주의 심화와 공급망 블록화

- 주요 정책 방향:
 - ✓ 리쇼어링(Re-shoring), 온쇼어링(On-shoring)을 통해 생산 시설의 본국 회귀 및 국내 이전을 심화함.
 - ✓ 프렌드쇼어링(Friend-shoring), 니어쇼어링(Near-shoring)을 통해 IRA, IPEF, CHIP 4 등 동맹국 간 기술 협력 체계를 구축하고 북미 지역(USMCA)을 중심으로 공급망 블록화를 시도 중임.



1. 트럼프 이후 미국 정책의 변화가 가져오는 미국내 물류시장 변화

3. 2025년 이후 미국 정치 리스크 전망

• 무역 및 관세 정책:

- ✓ 이전 평균 3%인 관세를 상호 관세 10% ~ 50%까지 인상. 보편 관세 및 품목 관세도 계속 추가될 수 있음.
- ✓ IRA(인플레이션 감축법) 폐기를 선언하고, High Fence & Small Yard를 강화하여 보호 산업을 확대할 것으로 예상됨.

• 공급망 및 물류:

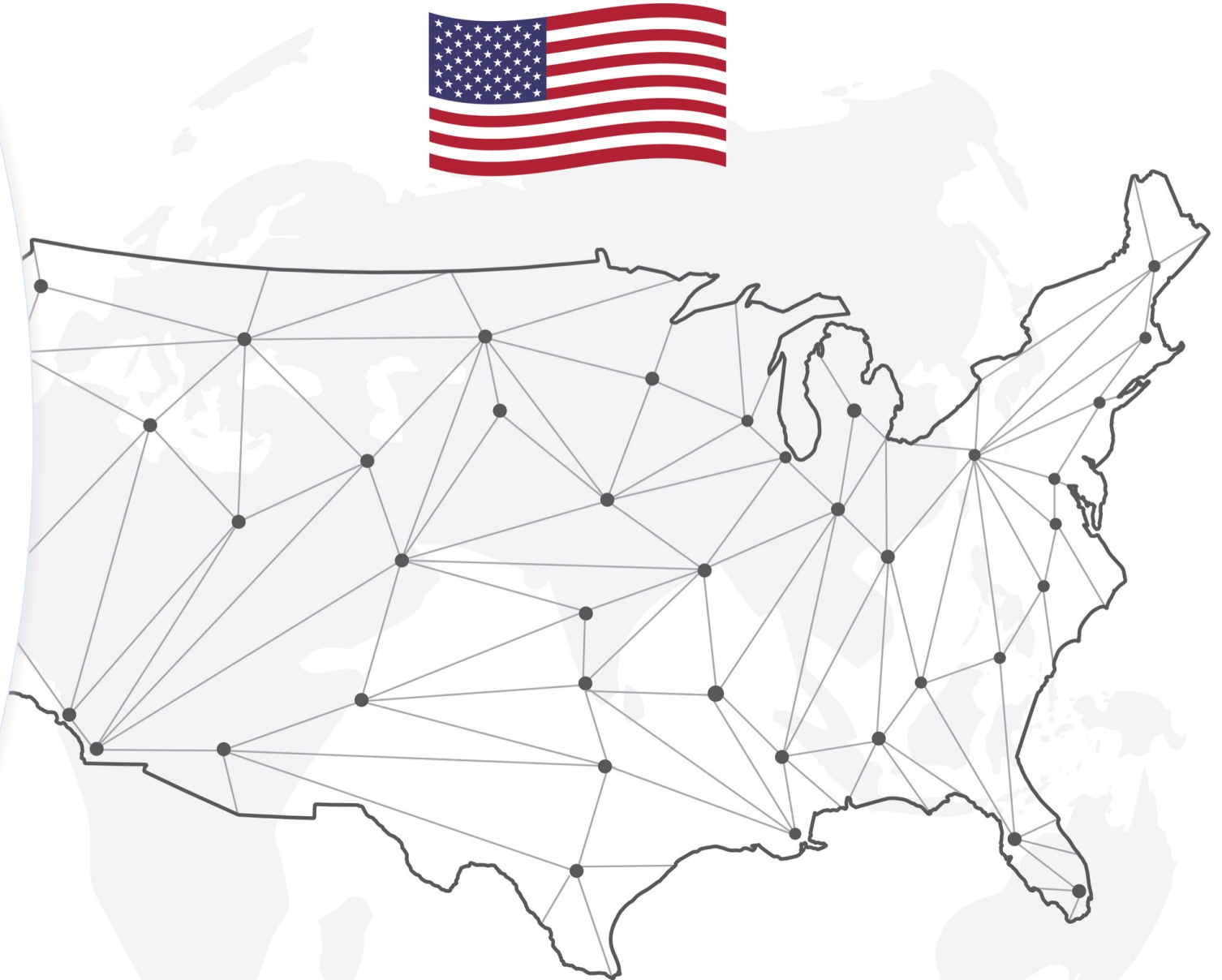
- ✓ 글로벌 공급망 리스크 관련 법안을 강화
- ✓ 불법 이민 정책에 대한 저인건비 대안으로 물류 분야 자동화가 가속화될 것



1. 트럼프 이후 미국 정책의 변화가 가져오는 미국내 물류시장 변화

정 책	실물 분야 예상 영향
강력 관세 (10~50%)를 통한 미국 내 제조업 부활 (Decoupling/High fence & Small yard)	- 상품 단가 상승, 인플레이션으로 금리 인하 지연 - 미국내 생산증가로 인한 미국내 물류수요증가
투자 기업에 대한 감세, 규제 완화, R&D 지원 정책	투자 증가에 따른 인력 수요 증가로 AI, 자동화, 디지털화 촉진
동맹국 관계없는 무역 흑자국에 대한 보복 (한국, 멕시코, 대만 등)	보복 관세, 대체 수입 강요, 상호 무역법 입법
역내 원산지 가치 비율 규정 강화를 통한 수입 통제 가능	USMCA 자동차 부속 조사, 베트남 원산지 규정 강화 요구
불법 이민자 추방 (중국, 중남미 불법 이민자)	비용 상승/서비스 질 하락, 자동화 촉진
화석 연료 활성화를 통한 기후 환경 대응 흐름 둔화	유가 하락, 대체 에너지 위축, 교통수단 친환경화 지연
IRA 인센티브, 보조금, 세금 감면 등 철회	투자 지역(조지아, 텍사스, 테네시 등) 반발, 투자 기업 경쟁력 약화

2. 미국내 물류시장 구조의 변화



2. 미국내 물류시장 구조의 변화

1. 현재 미국 물류 공급망의 취약성: 미국의 공급망 및 물류 인프라는 여러 요인으로 인해 취약한 상태

- 항만 혼잡 및 노사 문제:
 - ✓ 미국 서부 주요 항만 (LA/LB, 오클랜드): 자동화 지연으로 인한 물류 지연 및 혼잡, 노조 파업 리스크가 상존함.
- 육상 물류 및 인프라 문제:
 - ✓ 철도: 지속적인 M&A로 인한 UP, BNSF 등 Major rail company에 대한 의존도 증가 및 Rail Demurrage 기간 단축 등으로 인한 비용증가 및 운영의 어려움
 - ✓ 육상: 방대한 지역에 대한 장거리 운송이 많다 보니 Trucking Broker 의존도가 크고, 도난에 대한 취약(Covid Pandemic 이후 심각해짐)



2. 미국내 물류시장 구조의 변화

2. 물류 투자 거점 전망

- 물류 중심 도시의 부상: 대형 투자가 되는 지역을 중심으로 한 물류 중심도시 형성
 - ✓ 조지아/알라바마/테네시: Hyundai Savannah, SK Battery, Hyundai/LG 등 한국 기업들의 대형 투자로 인해 Savannah, Mobile, Charleston 지역 항구의 물동량 증가 및 물류 인프라 확충 예상

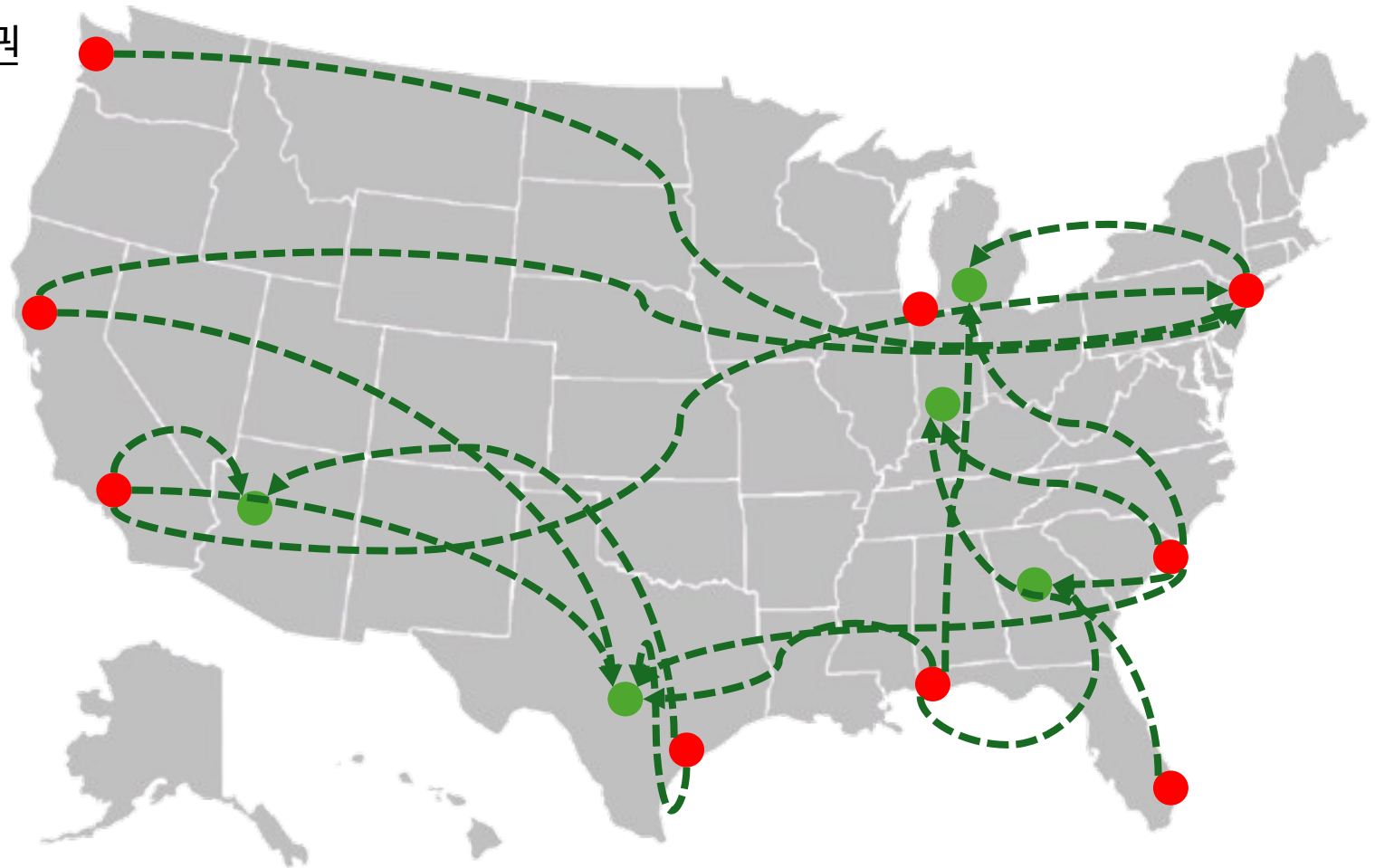


* 출처: 이성우 박사, 트럼프 관세전쟁 이후 북미 물류공급망 전망

2. 미국내 물류시장 구조의 변화

3. 미국 물류 구조 변화 및 물류 모델 전망: 동서 연결 물류 체계의 변화

- ✓ 아시아 to 북미 서부
- ✓ 아시아 to 파나마 운하 to 미국 동부
- ✓ 멕시코 - 미국 - 캐나다 (USMCA권)
- ✓ 미국 역내 물동량 증가
- ✓ 미국 수출 물동량 증가



2. 미국내 물류시장 구조의 변화

단기 영향 Short-Term Impact

- ✓ 프론트 로딩(Front loading) 시작: 관세 전쟁에 대한 불안감 원인, 미국내 재고 보관량 상승
- ✓ 관세 협상 및 안정화: 보편, 품목, 상호 관세에 대한 각국별 타결 이후 물동량은 불확실성 해소에 따른 일시적으로 증가 전망
- ✓ 물동량과 물류비의 변동성이 심화될 것



중장기 영향 Mid-to-Long-Term Impact

- ✓ 글로벌 물동량 감소: 전체적인 글로벌 물동량은 감소추세
- ✓ 북미 투자 및 현지화 심화: 주요기업의 북미 투자 및 현지화 증가
- ✓ 북미 역내 물동량 증가: 디리스크잉(De-risking)에 따라 북미 시장 역내 물동량이 증가
- ✓ 물류 산업 구조 조정: 기존 물류 기업은 경쟁력 확보가 어려움에 따라 경영환경이 매우 악화, 앞으로는 데이터 기반의 디지털화, 자동화가 중요한 포인트가 될 것



3. 시장구조 변화에 따른 글로벌 물류회사들의 전략변화



HYUNDAI
GLOVIS



3. 시장 구조 변화에 따른 글로벌 물류 회사들의 전략변화 (투자, M&A 등) OTA America

해운사 및 글로벌 물류 회사들의 인프라 투자 및 M&A를 통한 영역확장

1. Maersk: Performance Team을 통한 미국 내 창고 및 Trucking 직영
2. CMA-CGM의 CEVA 인수 및 CEVA를 통한 볼로레 로지스틱스 인수로 CEVA의 글로벌 물류업체의 위치 확보
3. MSC의 Air Service
4. Glovis/Wallenius: 자동차 운송에 추가적으로 Battery/ESS 및 Oversize 화물을 중심으로 기존 Port to port service 에서 미국내 Trucking을 포함한 Local 물류까지 영역확대
5. ONE: Intermodal 및 미국내 물류 진출



3. 시장 구조 변화에 따른 글로벌 물류 회사들의 전략변화 (투자, M&A 등) OTA America

Amazon 구조조정 및 물류 혁신 amazon

구조조정/
인력감축



2033년까지
최대 60만명
대체

물류/배송
혁신



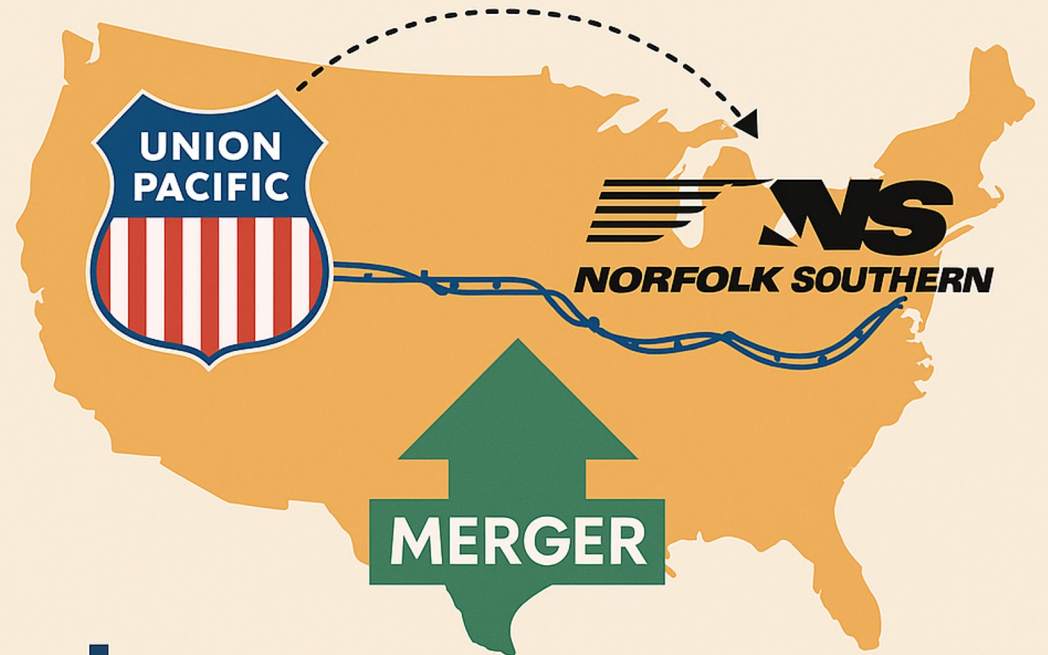
로봇시스템,
AI 등 도입

물류운송망
미래전략



자가물류망
강화/조직
슬림화

UNION PACIFIC & NORFOLK SOUTHERN



\$850 BILLION

3. 시장 구조 변화에 따른 글로벌 물류 회사들의 전략변화 (투자, M&A 등) OTA America

인수자 -> 피인수회사	M&A 년도	M&A 금액	목 적
Radiant Logistics, Inc. → Universal Logistics, Inc.	2025	미공개	Freight Forwarding 및 내륙운송역량 강화
Lineage Logistics → MTC Logistics	2022	미공개	Cold Chain Storage 강화
Werner Enterprises acquisitions (e.g., ECM Transport, NEHDS, Baylor, ReedTMS)	2021 ~2022	미공개	Last miles, brokerage, trucking 역량 강화
Americold Realty Trust → Agro Merchants Group	2020	\$1.74B USD	Cold Chain Storage 강화
Maersk (USA) → Performance Team	2020	\$545M USD	미국내 트러킹 강화
Nippon Express, Inc. → MD Logistics, LLC	2020	미공개	Freight Forwarding 및 내륙운송역량 강화

4. 한상을 포함한 한국 물류업체들의 변화와 현황



4. 한상을 포함한 한국 물류업체들의 변화와 현황

Covid Pandemic 이전

- ✓ 한상 Local 업체 및 소수의 2자 물류 업체 진출(Glovis/ SDS/Pantos/CJ 등)
- ✓ 한상 기업들의 규모가 크지 않고, forwarding, 통관, 창고, local trucking 업체들이 별도로 운영되며 협업의 관계
- ✓ 2자 물류업체들도 계열사 물류를 중심으로 운영되며 현지 한상 물류 기업들 실행사로 사용
- ✓ Alabama, Georgia 자동차 부품업체 및 Samsung/LG 전자들 물류를 제공하기 위한 VMI 창고등 3pl 형태의 물류 서비스가 있기는 했으나 일반화 되지 않은 상황

Pandemic 중, 이후

- ✓ 한국 기업의 미국 생산 공장 투자 및 한국에서의 성장한계로 , 많은 한국 업체 미국 직접 진출
- ✓ 기존 한상 물류 기업들의 경쟁력 확보를 위한 사업의 영역 확대 및 자체 트럭킹, 창고, 통관등을 통한 종합 물류 업체들 출현으로 인한 경쟁 심화
- ✓ 기존 실행사를 사용하던 2자물류 업체 및 공공 기관 중심으로 미국 Asset 에 대한 투자, 물류 확대
 - ❖ Glovis: Savannah 통합 물류 센터, LA Warehouse 운영
 - ❖ CJ: 일리노이(시카고)/뉴저지 통합 물류 센터
 - ❖ LX Pantos: 조지아주 통합 물류 센터 구축

4. 한상을 포함한 한국 물류업체들의 변화와 현황

- 물류 투자 영역

- ✓ Terminal/ Chassis
- ✓ Warehouse:
 - 1) 일반 창고
 - 2) 특수 목적 창고 – 냉동/냉장, 위험물, 보세, E-Commerce
 - 3) 자동화 창고: Automation, Robot을 활용한 창고운영
- ✓ Local Trucking & Yard
- ✓ 특수 목적 Yard: OOG & Project, Chemical, Tank
- ✓ Staffing & Production supportive logistics 로 확대
- ✓ Freight Forwarding/통관
- ✓ Interstate(장거리 운송)
- ✓ Multi-modal



5. 미국 진출, 물류 관련 투자시 고려사항

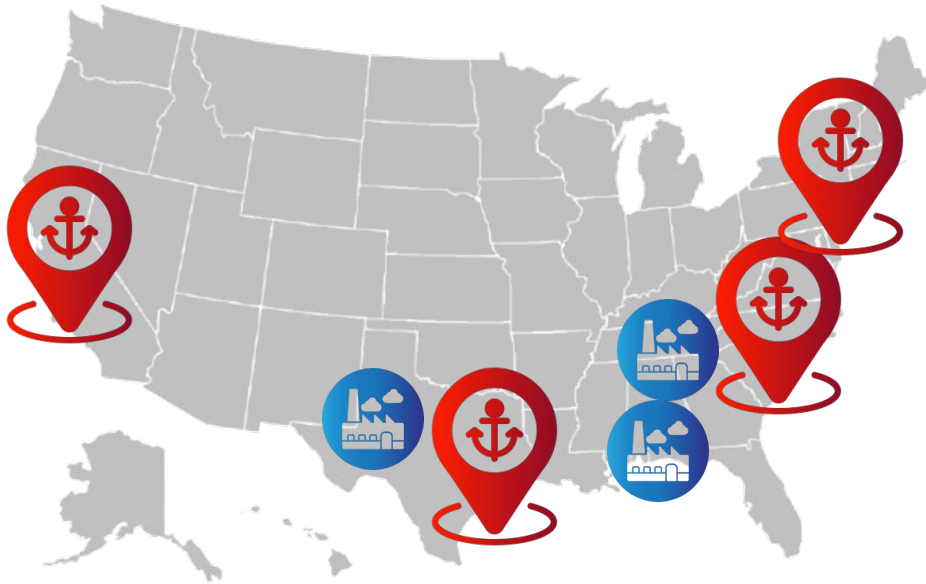
CAUTION

**WATCH
YOUR STEP**

5. 미국 진출, 물류 관련 투자시 고려사항

1. 지역 및 시장 수요에 대한 이해

항만지역(LA/LGB, SAVANNAH, NEW YORK, HOUSTON)
산업지역(West Point, GA, Montgomery, AL, Austin, TX)

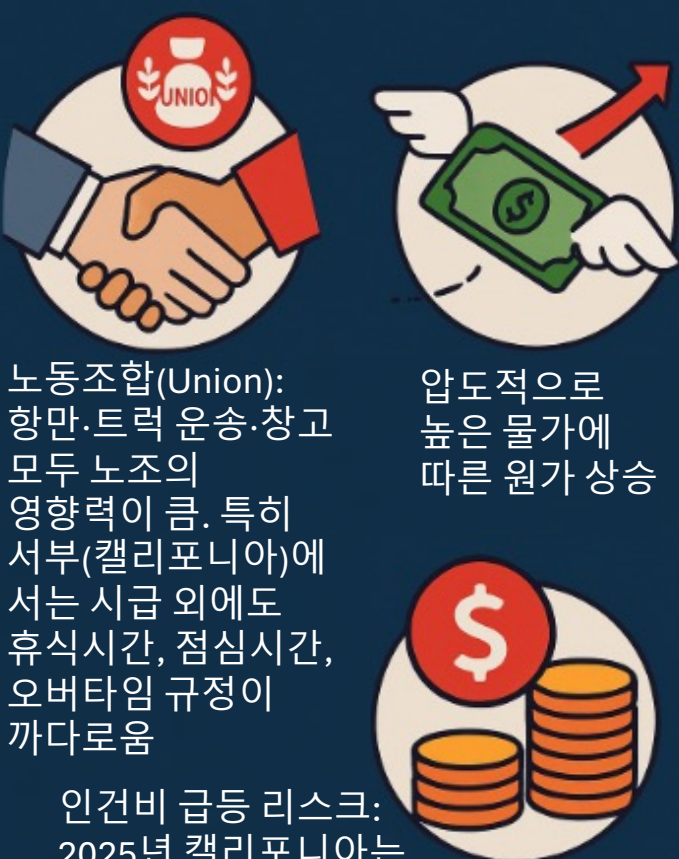


2. 문화 및 조직관리에 대한 이해



5. 미국 진출, 물류 관련 투자시 고려사항

3. 물가, 인건비와 노동법에 대한 이해



노동조합(Union):
항만.트럭 운송.창고
모두 노조의
영향력이 큼. 특히
서부(캘리포니아)에
서는 시급 외에도
휴식시간, 점심시간,
오버타임 규정이
까다로움

압도적으로
높은 물가에
따른 원가 상승

인건비 급등 리스크:
2025년 캘리포니아는
최저시급이 \$20/hr(Fast Food 종사자)

4. 세무/회계상 유의점



州(주)별 Sales Tax
규정 상이: 창고
위치.출하지 기준으로
과세 여부 달라짐.

법인 형태 선택: 현지
법인은 보통 LLC보다는
Corporation (C Corp, S
Corp) 형태로 설립해야,
고객(대형 화주)와의
계약 신뢰도 및 세무
리스크 관리에 유리.

결론

- ✓ Main Stream
- ✓ Automation
- ✓ 대기업의 자본과
한상기업의 경험,
Network을 활용한
전략적 제휴 /
경쟁력 확보





Your Shipment, Our Commitment

Los Angeles HQ 16001 Manning Way, Cerritos, CA 90703 **Tel** 1-562-926-8898, **Fax** 1-562-926-8884 **Email** import@otaamerica.com

Atlanta Office 3883 Rogers Bridge Rd. Suite 301A Duluth, GA 30096 **Tel** 1-678-226-1855 **Fax** 1-562-926-8884 **Email** dean@otaamerica.com

Vancouver Office #1-9494 198 Street Langley, BC V1M 3C8 **Tel** 1-604-574-2579, **Fax** 1-562-926-8884 **Email** yvr.import@otaamerica.com