

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사와 보고서 참고하시기 바랍니다.

[SVB 사태와 미국 금융]

- WSJ Real Time Economics
- Bloomberg: Credit Suisse, UBS 인수 전에 690억 자금 유출
- Bloomberg: 헤지 펀드, 벤치마크 국채에 사상 최대 매도 포지션에
- Bloomberg: 투자자들이 미 달러 지속적인 하락 예상하는 이유는?
- WSJ: 금융 혼란 후 기업 내부자들 자사주 매입 확대

[비즈니스 부동산]

- WSJ: 미 상업용 부동산 침체, 과거 보다 더 심해
- Bloomberg: 침체된 맨해튼 주택 시장에서 현금 거래 많다

[비즈니스와 기업 동향]

- CNBC: 레스토랑 수익률 올해 갈수록 낮아질 듯
- Bloomberg: 애플 맥북 제조사, 베트남에 공장 짓는다
- Bloomberg: 테슬라, 자본 지출 계획 70억 달러로 늘렸다
- CNN Business: 와퍼, 버거킹의 비밀 병기
- CNN Business: Bed Bath & Beyond “폐업 단계”

[보고서]

- 신한은행 아메리카: 일일 금융 시장정보

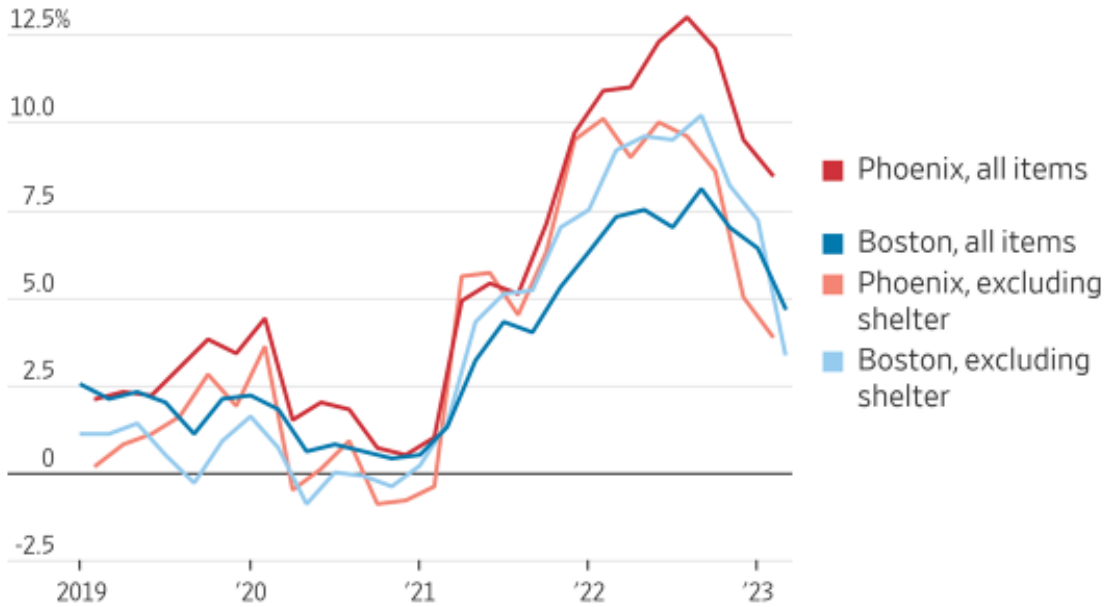
[SVB 사태와 미국 금융]

WSJ Real Time Economics

[남부 선벨트 지역 주택비 인플레 높다]

- 탬파, 피닉스, 애틀랜타 등 날씨가 따뜻한 대도시의 주택 비용 상승과 인플레이션 상승은 북동부와 중서부에서 선벨트로 이주하는 사람들의 추세를 반영하고 있다

Metro area consumer prices, 1-year change

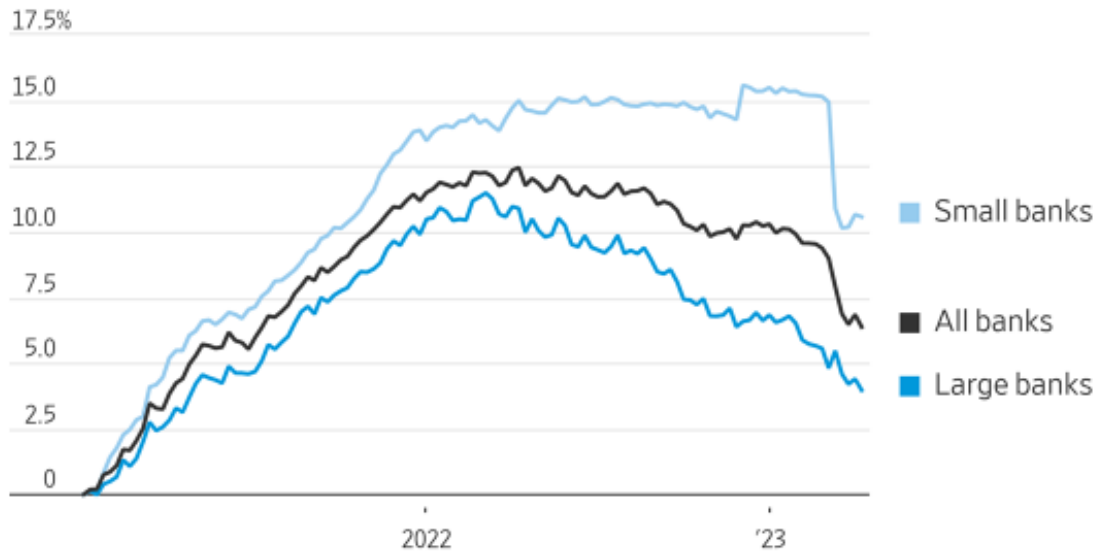


Source: Labor Department

[뱅킹 사태 끝나지 않은 이유]

- 연준의 공격적인 단기 금리 인상에도 불구하고 많은 은행들이 예금 금리를 인상하지 않았기 때문에 오랜 고객들은 머니마켓 뮤추얼 펀드로 돈을 옮기면 더 많은 수익 가능성이 있다는 점을 일깨우고 있다.

Deposits, change since January 2021

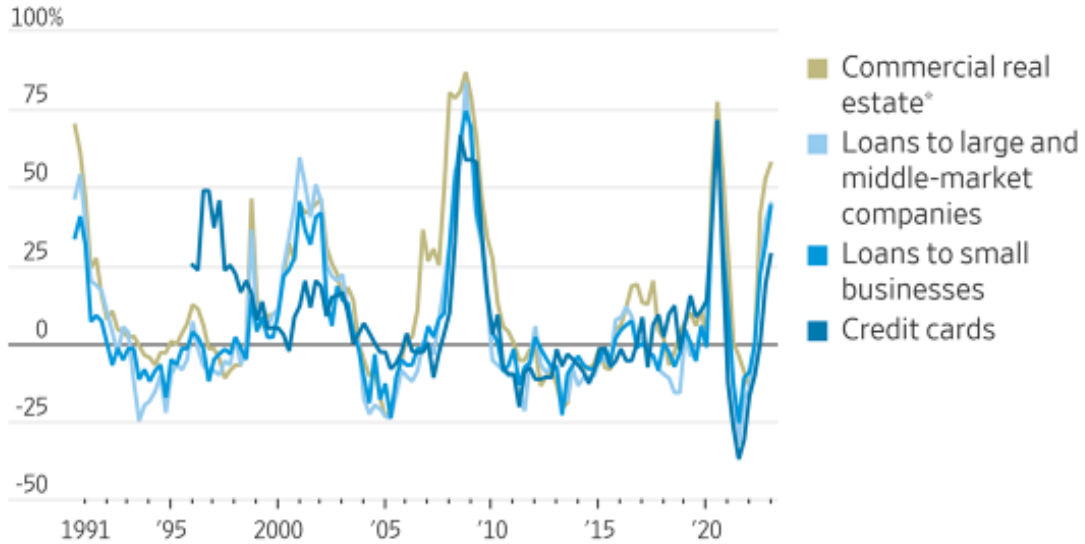


Note: Seasonally adjusted; Large banks is comprised of the 25 largest domestically chartered institutions
Source: Federal Reserve

[지역 은행들 자금 유출 심해]

- 지역 은행들의 자금 유출이 심하기 때문에 자연적으로 기업들의 조달 비용도 올라갈 수 있다. 수익이 낮아지면 대출이 줄어들 수가 있으면 종국적으로 경제 생산량이 감소할 수 있다.

Net percentage of U.S. banks reporting tighter lending terms



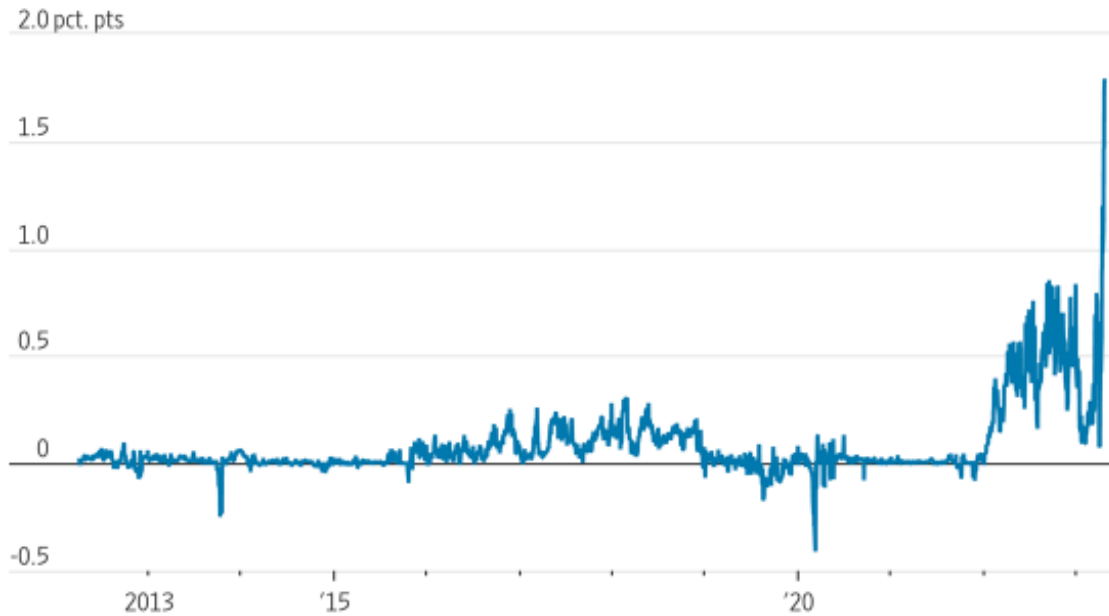
*Note: Beginning in Q4 2013, commercial real estate includes only loans secured by nonresidential structures

Source: Federal Reserve

[의외의 부채 상한선 대치, 국채 거래를 흔들어]

- 투자자들은 부채 상한선 ‘드라마’에 휩싸이지 않기 위해 초단기 국채에 몰리는 추세다. 1개월 만기와 3개월 만기 국채의 차이가 사상 최대 간격을 보이고 있다

Spread between one-month and three-month U.S. Treasury yields

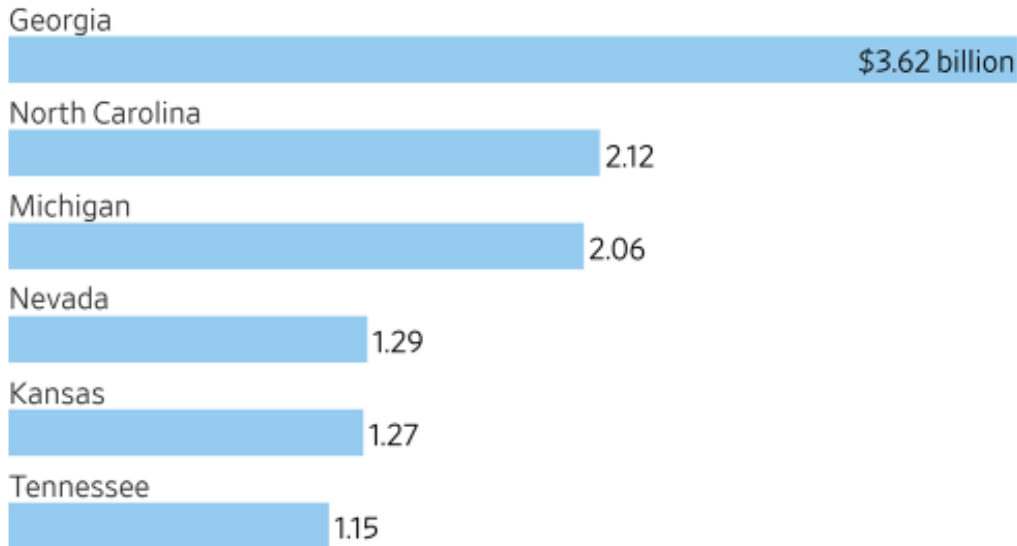


Source: Tradeweb

[미 소도시들, 친환경 인센티브 적극 모색]

- 미국 전역의 소도시들이 미국의 새로운 골드러시, 즉 1조 달러 규모의 연방 세금 인센티브와 친환경 에너지에 대한 대출을 받기 위한 경쟁에 나섰다. 기업 투자를 촉진하고 지역 경제를 개편하는 데 앞장서고 있는 것이다.

Value of subsidies for EV or battery facilities, states with at least \$1 billion pledged



Note: Some deals have not been fully disclosed. Data as of October 2022.

Source: Good Jobs First

Bloomberg: Credit Suisse Saw \$69 Billion of Outflows Before UBS Takeover

Credit Suisse, UBS 인수 전에 690억 자금 유출

- Credit Suisse 는 1분기 동안 690억 달러의 자금이 유출되고 자산 관리 부문에서 대규모 손실이 발생했다.
- 이는 최대 경쟁사를 긴급 인수한 후 주요 고객과 자산을 유지하는 데 어려움을 겪고 있는 UBS Group AG의 상황을 잘 보여주고 있다.
- 이 스위스 은행의 핵심 사업부들은 계속 손실을 보고 고객을 잃었으며, 회사는 옛날에 알려진 것보다 훨씬 더 많은 금액을 중앙은행의 유동성 백스톱(liquidity backstop)에서 차입했다.

Bloomberg 기사

Bloomberg: Hedge Funds Place Biggest Ever Short on Benchmark Treasuries

헤지 펀드, 벤치마크 국채에 사상 최대 매도 포지션에

- 헤지 펀드들은 국채 수익률 상승에 베팅하고 있다. 미국 경제가 경기 침체를 피할 수 있을 지 여부와 연준이 금리를 인하할 수 있을 지 의견이 엇갈리는 상황에서 말이다.
- 최근 포지션 데이터에 따르면 레버리지 투자자들은 지난해 연준의 인플레이션 억제 정책의 긴축으로 경제 활동이 위축되더라도 경기 침체를 피할 수 있을 것으로 자신감을 갖고 있다는 것.
- 이와 관련 4월 18일 현재 10년물 국채 선물 시장의 순매도 규모가 129만 계약으로 사상 최대치를 기록했습니다. 이는 5주 연속 순매도가 증가한 것이

다.

Bloomberg 기사

Bloomberg: Four Reasons Why Investors Expect US Dollar to Keep Sliding

투자자들이 미 달러 지속적인 하락 예상하는 이유는?

- 전문 투자자들은 시장이 연준의 향후 양적완화 사이클에 대해 저평가하고 있기 때문에 달러가 작년의 20년래 최고치에서 더 떨어질 것으로 보고 있다.
- 최근 MLIV Pulse 설문조사에 따르면 설문 응답자 331명 중 약 87%가 연준이 금리를 3% 이하로 인하할 것으로 예상했으며, 이 중 40%는 올해부터 완화 기조가 시작될 것으로 전망했다.

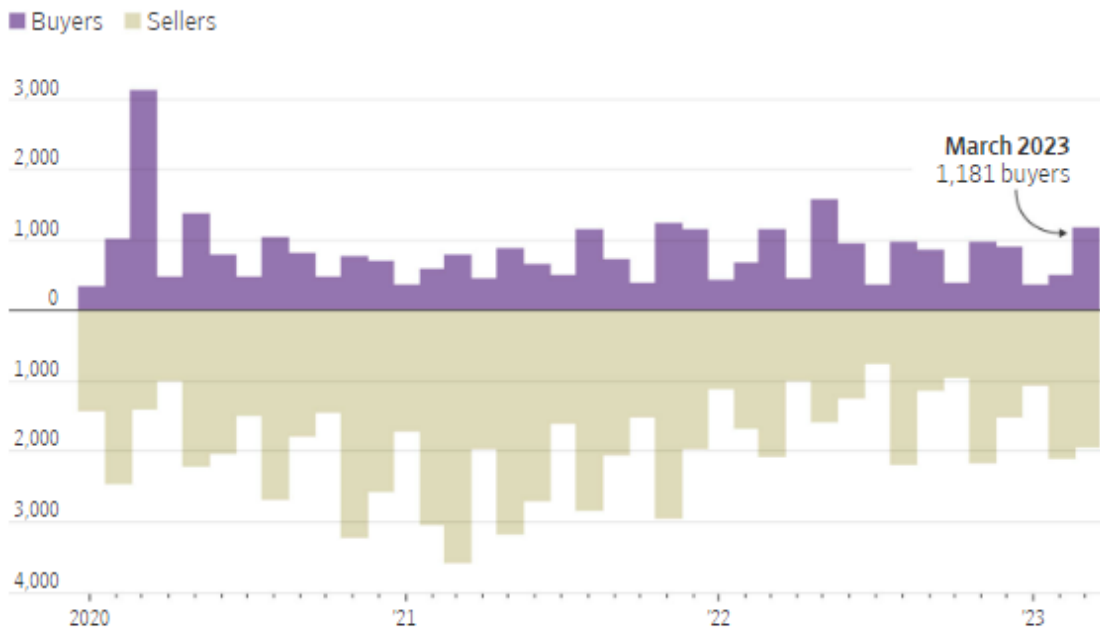
Bloomberg 기사

WSJ: Corporate Insiders Step Up Stock Buying After Banking Turmoil

금융 혼란 후 기업 내부자들 자사주 매입 확대

- 지난 3월 금융 혼란 후 기업 내부자들이 자사주 매입에 나서면서 올해 시장 반등에 대한 자신감을 보였다.
- 6백개 이상의 기업에서 1명 이상의 임원과 이사가 3월에 자사 주식을 매입했다. 내부자 거래 데이터 분석 제공업체인 워싱턴 서비스에 따르면 이는 지난해 5월 이후 개인과 기업 기준으로 가장 많은 수치. 지난달 내부자 매도와 비교한 매수 비율은 9월 이후 최고 수준으로 급증한 것으로 나타났다.

Number of officers and directors with insider transactions



Source: The Washington Service

WSJ 기사

[비즈니스 부동산]**WSJ: Commercial Real-Estate Woes Run Deeper Than in Past Downturns
미 상업용 부동산 침체, 과거 보다 더 심해**

- 이유는 주기적인 경기 침체에다 금리 급등으로 부동산 가치 하락, 그리고 원격근무와 전자 상거래로 해당 수요가 감소했기 때문이다.
- 미국 오피스 공실률은 1분기에 12.9%로 상승하여 2008년 금융위기 당시의 최대 공실률을 웃도는 이정표를 세웠습니다. 낮은 실업률에도 불구하고 이 수치는 데이터 회사인 CoStar Group Inc.가 2000년에 공실률을 추적하기 시작한 이래 가장 높은 공실률을 보인 것이다.
- 건물의 시장 가치는 이전의 폭락 이후처럼 새로운 최고치로 반등할 가능성이 적다는 것이다.

WSJ 기사

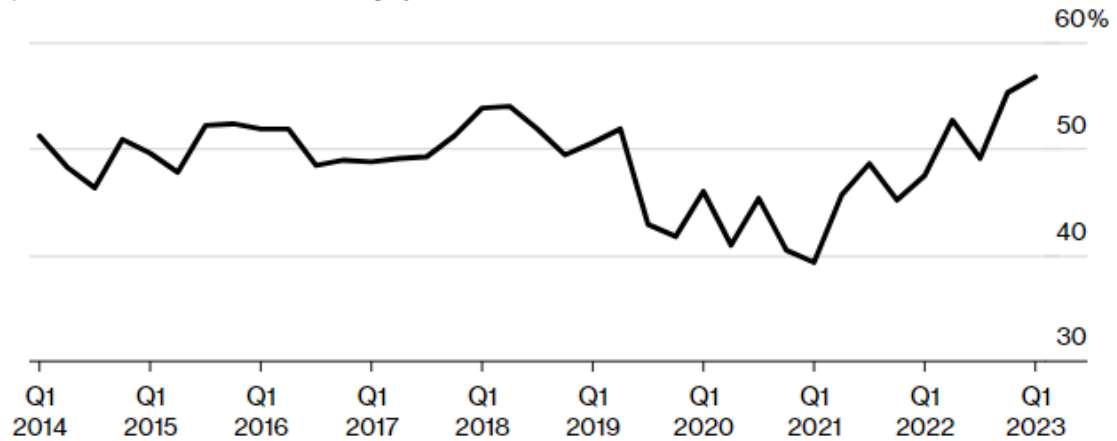
**Bloomberg: In Manhattan's Sluggish Home Market, Cash Is Greasing the
Wheels****침체된 맨해튼 주택 시장에서 현금 거래 많다**

- 1분기 맨해튼 주택 구입의 약 57%가 현금으로 이뤄졌다. 이는 2021년 초의 39%와 비교된다.
- 주택 구매자들이 모기지를 피하고 있다. 대출 비용이 2022년 초 수준의 약 두 배에 달하기 때문이다.
- 맨해튼 주택 시장에서 1분기 중간 최종 거래는 1년 전보다 9.7% 낮고, 구매가는 38% 감소했다.
- 300~500만 달러 범위에서 1분기 구매의 거의 80%가 현금으로 이뤄졌다. 500만 불 이상의 거래에 대한 점유율은 76%였다. 50만 불 미만 주택의 경우 절반이 현금 거래였다.

All-Cash Home Purchases on the Rise in Manhattan

Mortgage-free deals reached a record in data going back nine years

Share of cash transactions by quarter



Source: Miller Samuel Inc. and Douglas Elliman Real Estate

Bloomberg 기사

[비즈니스와 기업 동향]

CNBC: Restaurants are expected to post strong earnings, but signs of trouble ahead could emerge

레스토랑 수익률 올해 갈수록 낮아질 듯

- 다음주에 McDonald's, Chipotle Mexican Grill, Domino's Pizza가 실적을 발표하게 된다. 투자자들의 예상은 이들의 1분기 실적은 강한 것으로 예상하고 있다. 그러나 올해 하반기에는 레스토랑 산업이 더 힘들어 질 것이라는 것. 이와 관련 소비자들의 해당 지출은 줄고 있다.
- 한편 외식 산업 지표를 분석하는 Black Box Intelligence에 따르면 매장 매출은 2월에 6.8%, 3월에 3.2% 증가했다. 이는 1월의 14.1%와 비교된다.

CNBC 기사

Bloomberg: Apple MacBook Maker to Build Plant in Vietnam, Finance Reports

애플 맥북 제조사, 베트남에 공장 짓는다

- 애플 맥북의 주요 제조업체인 Quanta Computer가 베트남 북부 Nam Dinh에 1억 2천만 달러 규모의 공장을 설립할 예정이다.
- 이 공장은 My Thuan 산업 단지의 22.5 헥타르를 차지한다. 또한 Quanta의 전세계 9번째 공장이 될 것이다.
- 완공 시기에 대한 구체적인 내역을 아직 알려지지 않고 있다.

Bloomberg 기사

Bloomberg: Tesla Raises Capital Spending Plan to at Least \$7 Billion as It Cuts EV Prices

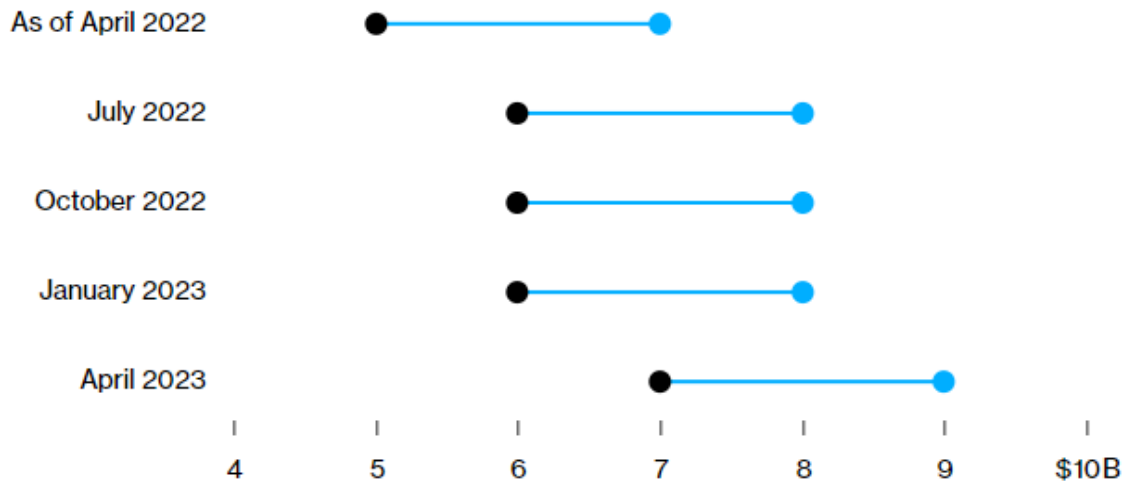
테슬라, 자본 지출 계획 70억 달러로 늘렸다

- 테슬라는 올해 자본 지출에 대한 전망치를 다시 높였다. 현재 최소 70억 달러의 예산을 책정하고 있다. 규제 당국에 보고한 자료에 신고에 따르면 2023년에 90억 달러까지 지출할 것으로 예상된다.
- 테슬라는 최근 차량 가격을 반복적으로 낮추면서 비용 절감에 힘쓰고 있다. 또한 지난 9개월 동안 자본 비용 예측치를 여러 차례 높였다.
- 테슬라 주식은 월요일 뉴욕에서 1.9% 하락한 162 달러에 거래 됐다. 이 주식은 올해 34% 올랐다.

Tesla Increases Its Capex Budget Again

It's expecting to spend \$7 billion to \$9 billion this year

● Low end of 2023 forecast ● High end



Source: Tesla regulatory filings

Bloomberg 기사

CNN Business: Burger King's secret weapon against McDonald's is the Whopper

와퍼, 버거킹의 비밀 병기

- 작년 9월, 버거킹은 마케팅 개발 차원에서 위해 4억 달러의 계획을 발표했다. 이 계획에는 와퍼(Whopper) 광고가 포함된다.
- 이는 팬데믹 기간 때 생긴 운영 실수를 해결하기 위함이다. 체인점의 메뉴를 줄여야 하는 시기에 새로운 음식을 추가한 것이 운영 실수의 하나 였다는 것.
- 와퍼는 작년 4분기 매출에 기여했다. 최소 13개월 이상 개점한 미국 버거킹 매장의 경우, 와퍼 덕분에 분기 매출이 5% 증가했다.

CNN Business 기사

CNN Business: Bed Bath & Beyond plans to liquidate all inventory and go out of business**Bed Bath & Beyond “폐업 단계”**

- Bed Bath & Beyond는 일요일에 파산 신청을 했다.
- Bed Bath & Beyond의 360개 지점과 BABY의 120개 매장은 현재도 운영되고 있다. 이 회사는 파산 기간 동안 운영 자금을 지원하기 위해 2억 4천만 달러를 대출했다.
- 파산 신청은 회사가 반드시 파산할 것을 의미하진 않는다. 많은 미국 주요 기업들이 부채와 기타 비용을 줄이기 위해 파산 신청을 했다. 하지만 Bed Bath & Beyond가 파산에서 벗어 난다고 해도, 미래가 보장 되진 않는 상황이다.

CNN Business 기사

[보고서]**신한은행 아메리카: 일일금융시장정보 (Shinhan Society Daily Letter)****"미국 빅테크 줄줄이 실적 발표...증시 분기점 될까"**

은행권 불안 속에 1분기 미국 증시의 버팀목 역할을 했던 빅테크(거대 정보기술 기업)들이 이번 주에 줄줄이 실적을 발표하면서 증시가 분기점을 맞이할지 주목 받고 있다.

미국 뉴욕증시에서는 25일(현지시간) 검색엔진 시장에서 생성형 인공지능(AI) 경쟁을 벌이고 있는 구글 모회사 알파벳과 마이크로소프트(MS)를 시작으로 26일 페이스북 모회사 메타, 27일 세계 최대 전자상거래 업체 아마존의 1분기 실적 발표가 각각 예정되어 있다.

... 위 자세한 내용은 첨부파일 참조

신한 일일금융시장정보 원문

KOCHAM | 460 Park Ave, New York, NY 10022

Unsubscribe_office@kocham.org

[Constant Contact Data Notice](#)

Sent by office@kocham.org