

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사와 보고서 참고하시기 바랍니다.

#### [미국 경제]

- luCom: 4월 제조업 구매 관리자 수치, 50.2로 하향 수정
- Bloomberg: 파월 의장, 금리 인상 관련 내부 컨세서스 힘들수도
- WSJ Real Time Economics: 연준 이번주 금리 인상후 중지 여부 판단한다, “추가 인상 하려면 강한 경제 신호 보여야”, 건축 붐...그러나 차용 비용 상승으로 리스크 키워, First Republic Bank는 JP 모건 손에, 투자자들 달려 하락에 베팅
- WSJ: 부채 위기시 재무부와 연준은 어떤 대응?
- Time지: 한국, 북한 위협속에 새로운 핵보호 약속 받아

#### [미국 금융]

- CNN Business: JP 모건 책임자, “은행 위기 여파 수년 걸릴 예정”
- Bloomberg: 모건 스탠리, “연준 매파 입장, 주식 랠리에 타격 가능성”
- Bloomberg: 위기시에는 투자 대가 Buffett의 행동에 예의 주시
- The Economics: 미국 달러의 힘과 한계

#### [뉴욕 라이프]

- NYT: 뉴욕시에서 살려면 10만불 필요해

#### [비즈니스와 기업 동향]

- CNN Business: WEF “5년 안에 전 세계 1,400만 일자리 사라질 것”
- Bloomberg: 기술&인공지능, 전체 근로자 4분의 1 직업 변화시킨다
- CNN Business: 연방 상공 회의소, 중국내 기업들 위험 증가 경고
- WSJ: S&P 500 많은 기업들 수익, 월가 기대치 상회할 듯
- CNN Business: 컨설턴트 고용할 가치 있는가?

#### [보고서]

- 신한은행 아메리카: 일일 금융 시장정보

#### [미국 경제]

#### 한개 luCom: U.S. Manufacturing PMI Revised Lower In April 2023

#### 4월 제조업 구매 관리자 수치, 50.2로 하향 수정

- 올해 4월 미국의 제조업 S&P PMI(Purchasing Managers' Index) 지수가 50.2로 하향 수정됐다. 예정 추정치는 50.4보다 줄어든 것. 그리고 3월에는 지수가 49.2였다.
- 신규 주문은 반등했고, 생산도 지나노해 5월 이후 가장 빠른세로 증가했다.
- 반면에 새로운 수출 주문은 축소했다. 다행히 향후 매출 증가에 대한 기대감 때문에 기업들이 고용을 강화해 결국 지난 2022년 이후 일자리 성장 비율은 가장 빠를 것으로 보인다.
- 물론 고객 주문이 줄고 투입 구매가 줄어들 것으로 보이지만 공급업체들은 그들의 가격을 빠른 속도로 올렸다.



luCom 기사

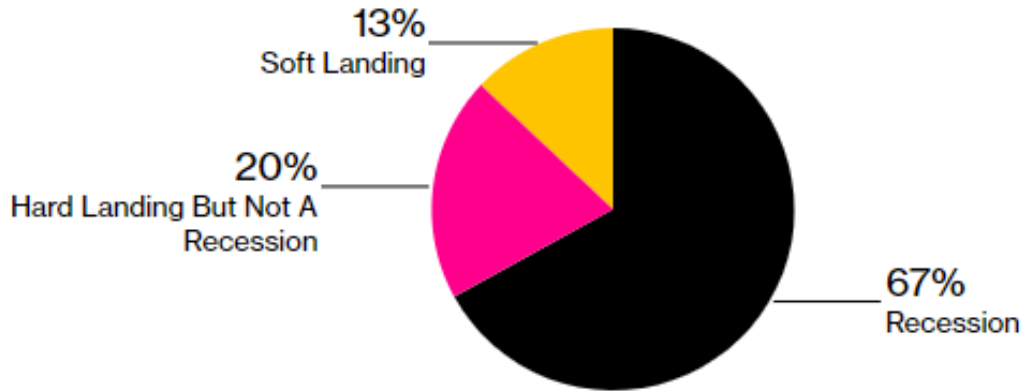
## Bloomberg: Jerome Powell Could Face More Opposition as Fed Choices Get Tougher

### 파월 의장, 금리 인상 관련 내부 컨세서스 힘들수도

- 그동안 그는 금리 인상 정책에서 내부 관리들로부터 거의 의견 일치를 이끌어 냈다. 그러나 금리 인상 정책이 아마 미무리되는 입장에서 의견일치가 쉽지 않을 것으로 보인다.
- 작년 인플레이가 9%에 달한면서 그는 동료들과 물가 억제에 올인했고, 이번 주 수요일 5월 3일 마지막으로 0.25% 포인트 인상할 것으로 보인다.
- 그러나 연준 보좌관들과 민간 이코노미스트들이 수개월내 미국 경기 침체를 예상하는 가운데 인플레이가 너무 유지되는 상황에서 합의를 이루기 힘든 상황을 보이고 있다.
- 한마디로 연준 관리들은 인플레이와 계속 싸울지, 아니면 경기 둔화를 회복해야 할지 선택을 해야 한다는 것.

# Two-Thirds of Economists Expect a US Recession

Survey shows a strong consensus for a downturn in next year



Source: Bloomberg News survey of economists April 21-26  
Economists were asked if US would have a recession in the next 12 months.

Bloomberg 기사

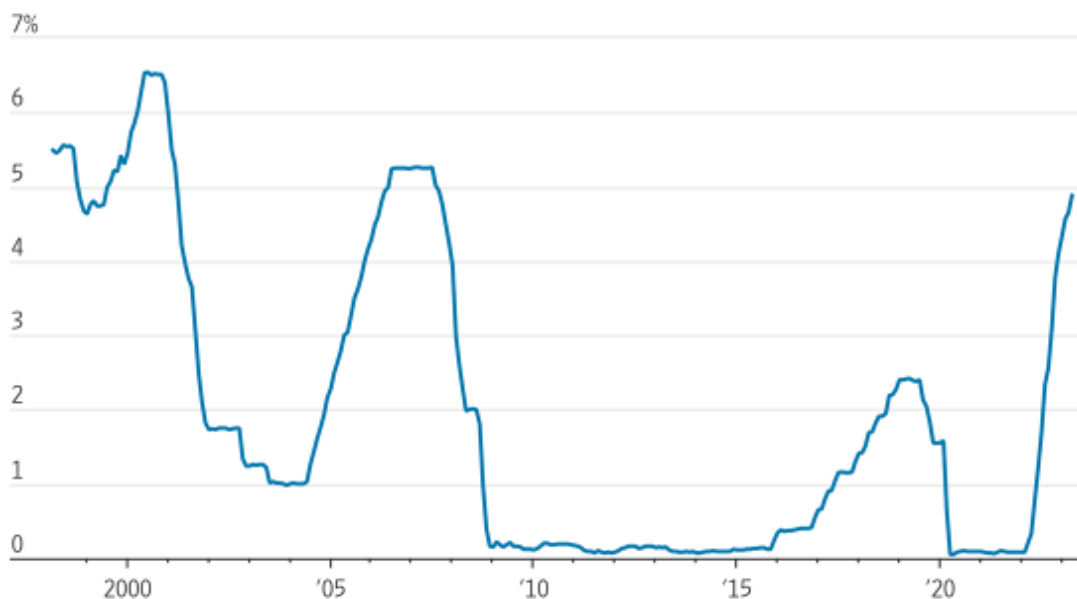
### WSJ Real Time Economics 기사들:

연준 이번주 금리 인상후 중지 여부 판단한다, “추가 인상 하려면 강한 경제 신호 보여야”, 건축 붐...그러나 차용 비용 상승으로 리스크 키워, First Republic Bank는 JP 모건 손에, 투자자들 달려 하락에 베팅

### [연준 0.25% 마지막 인상 직후 일시 중지 여부 판단 예상]

- 클리브랜드 연방은행 총재은 우리는 긴축 금리의 막바지에 왔다면 이제는 그동안의 금리 인상이 최종적으로 어떤 결과를 가져올지 검토하는 시간을 가질 것이라고 밝혔다.

### The benchmark federal-funds rate

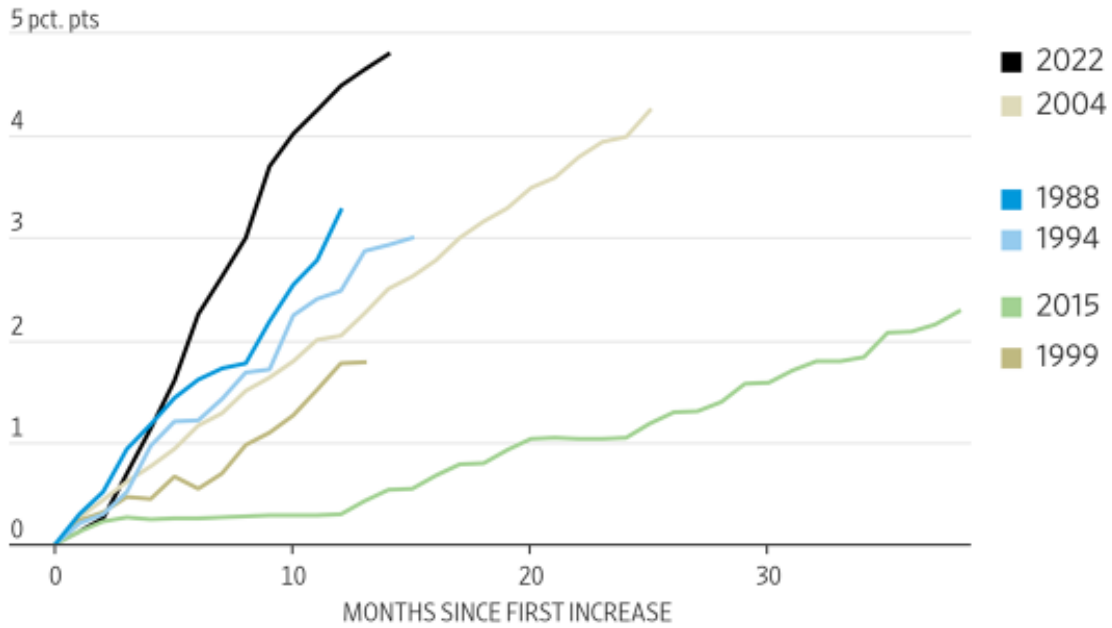


Source: Federal Reserve

**[“추가 인상 하려면 강한 경제 신호 보여야”]**

- 연준 관리들은 이번주 금리 인상 후에 지속적으로 금리를 올리려면 예상 성장세, 고용, 인플레이 수치들이 더욱 강해야 한다는 입장이다.

**Cumulative change in federal-funds rate since start of initial rate increase**

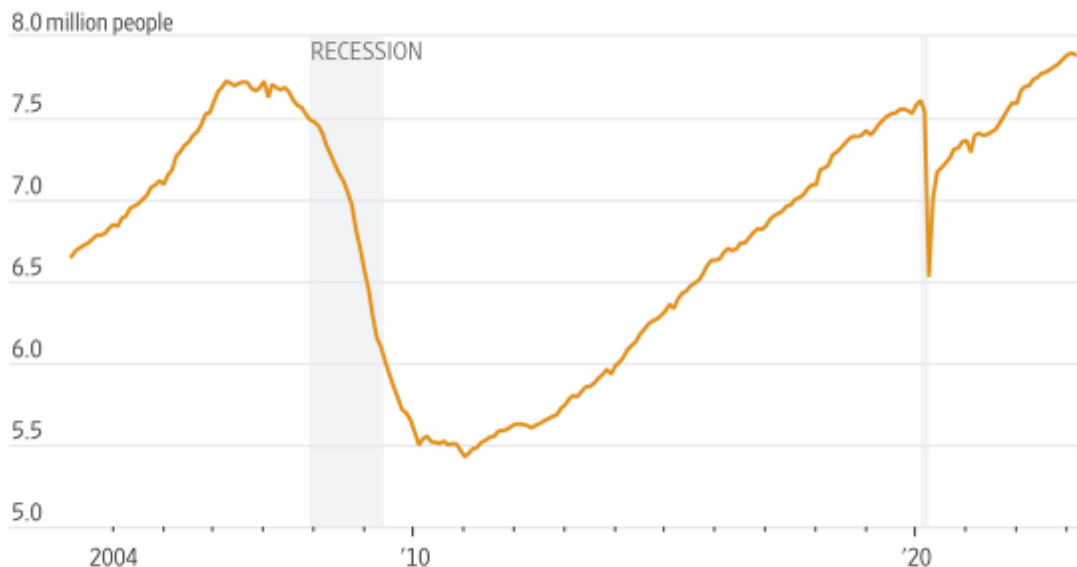


Source: Federal Reserve

**[건축 붐...그러나 차용 비용 상승으로 리스크 키워]**

- 건축붐이 붐을 이루었다. 그러나 금리 상승으로 인한 차용 비용 증가는 인플레이 하락과 주식 시장 활용에 대한 투자자들의 기대감을 약화시키고 있다.
- 또한 이는 경기 침체와 저금리가 곧 닥칠 것이라는 시장의 베팅을 뒤엎을 위험도 있다는 것.

**U.S. construction employment**



Note: Seasonally adjusted.  
Source: Labor Department via St. Louis Fed

## [First Republic Bank는 JP 모건에 넘어갔다]

- 미 금융당국은 First Republic Bank를 폐쇄 시킨 후에 대부분의 자산을 JP 모건에 매각하는 거래에 합의했다.
- JP모건은 First Republic Bank의 보험 및 무보험 8백20억달러 전액을 인수할 것이라고 말했다. 또한 은행 자산 대부분도 매입 할 예정이다.

## [투자자들, 달러 하락에 베팅]

- WSJ 달러 지수에 따르면 달러는 작년 9월 고점 대비 약 8.6% 현재 떨어졌다. 2018년 이후 최악의 연초와 상반기를 보내고 있다. 투자자들은 연방준비제도이사회가 1980년대 이후 가장 공격적인 금리 인상 프로그램을 거의 마무리함에 따라 미국 통화가 더 하락할 것이라는 데 베팅하고 있다고 첼시 딜레니는 보도합니다.
- 투자자들은 연준이 공격적 긴축 정책을 마무리 하면서 미국 통화가 더 하락할 것이라는 데 베팅중이라는 것.

### WSJ Dollar Index



Source: Dow Jones Market Data

## WSJ: Here's What Treasury, Fed Might Do in a Debt Ceiling Crisis

### 부채 위기시 재무부와 연준은 어떤 대응?

- 바이든 행정부는 연방 부채 위기에 대한 대책을 구체적으로 밝히지 않고 있다.
- 현재 국가 부채의 법적 상한선은 31조 4천억달러로 이는 연초에 이미 도달했으며 올해 6월이나 여름 후반기에 위기에 대응하기 위한 재무부의 대책도 소진할 것으로 보인다.
- 이미 과거 대응책을 보면, 향후 대응책을 추측할 수 있다. 가용 세수에서 재무부 증권의 원금과 이자를 우선적으로 지급한다. 그릭도 소셜 시큐리티 등 다른 지급액들은 세입 수입의 흐름에 따라 결정된다는 것이다.

- 물론 이런 위급 상황에 대비하는데 옐런 재무장관이 준비가 되어있는지 확실히 않다.

## WSJ 기사

## 한미 정상 회담 내용의 핵심은?

### Time지: South Korea Gets New Nuclear Assurances From U.S. Amid Rising Tensions

#### 한국, 북한 위협속에 새로운 핵보호 약속 받아

- 핵미사일에 따른 북한 위협이 계속됨에 따라 윤 대통령이 미국을 방문, 이른바 워싱턴 선언을 발표했다.
- 핵심은 1) 미국 핵정책 잠수함에 한국 출항, 2) 북한 핵공격에 대응하는 협의체 구축, 3) 해당 군사 정보 공유 그리고 4) 합동 군사 훈련 강화다.
- 그리고 확장된 억제(extended Deterrence)가 강조되었다. 이는 한마디로 필요하다면 한국을 방위하기 위해 미국이 핵무기를 사용할 용의가 있다는 말이다.
- 현재 북한은 수백개의 단·중간탄보미사일과 함께 20-60개의 핵 탄두를 갖고 있다.
- 많은 비율의 한국 국민 핵 보유 또는 미 전술핵 배치 찬성에 도 불구하고 미국은 한국에 단거리 핵무기 배치를 다시 추진할 계획이 없다. 이는 민주, 또는 공화당 행정부 입장이 동일하다. 미국 전술핵 배치는 적대적인 상황을 키울 수 있고 불필요하기 때문이라는 것.

## Time지 기사

## [미국 금융]

### CNN Business: JPMorgan's Jamie Dimon warns banking crisis will be felt for 'years to come'

#### JP 모건 책임자, "은행 위기 여파 수년 걸릴 예정"

- 최고 책임자 Jamie Dimon는 은행 위기는 아직 끝나지 않았으며 경제에 대파가 수년 소요될 수 있다고 밝혔다.
- 그는 주주들에게 보내는 연례 서한에서 금융 시스템 붕괴로 인한 크고 작은 모든 은행에 끼친 광범위한 피해를 설명하고 의원들에게 규제 강화로 대응하기 전에 신중한 대응을 촉구했다.
- 그는 "이러한 실패는 규모에 관계없이 은행에 좋지 않은 영향을 미쳤습니다."라고 다이먼은 말하며, 불안한 고객들이 수십억 달러 상당의 돈을 대형 은행으로 옮겨 안전을 추구하면서 대형 금융 기관이 SVB와 시그니처 은행의 붕괴로 큰 혜택을 받았다는 보도에 대해 답했다.
- 그는 SVB와 시그니처 은행의 실패는 은행이 규제를 피한 것과는 거의 관련이 없다는 것. 그는 SVB의 높은 금리 노출과 대량의 무보험 예금은 이미

규제 당국과 시장 전반에 잘 알려져 있었다고 말했다.

- 그는 현행 규제가 실제 시스템 전반의 은행 문제를 실제로 해결하지 못하고 은행을 안일하게 안일하게 만들 수 있다고 덧붙였다.

CNN Business 기사

### Bloomberg: Morgan Stanley’s Wilson Says Hawkish Fed Could Damp Stock Rally

모건 스탠리, “연준 매파 입장, 주식 랠리에 타격 가능성”

- 모건 스탠리측은 “이번주 연준의 결정으로 인해 투자자들이 그동안 희망을 가진 연준의 하반기 금리 인하 기대감이 타격을 받을 있다고 경고했다.
- 이번 역준의 메시지가 더 매파적이라면 증시는 단기적으로 갑작스런 부정적인 놀라움이 나타날 것이라는 것이다.

Bloomberg 기사

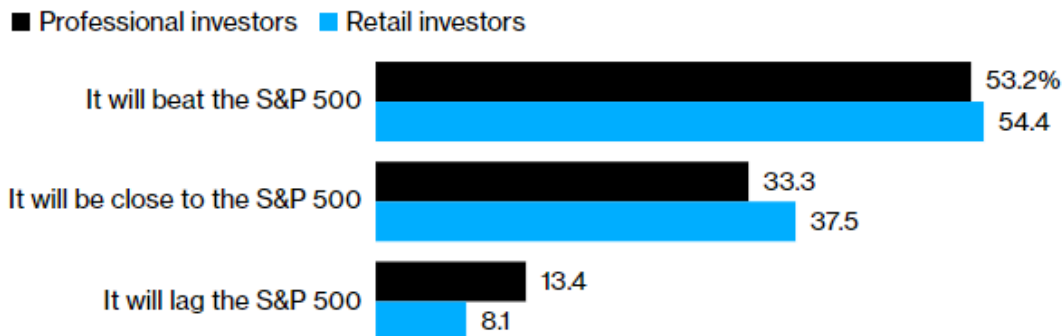
### Bloomberg: Buffett Will Beat the Market as Recession Looms, Investors Say

위기시에는 투자 대가 Buffett의 행동에 예의 주시

- 투자자들은 다가오는 미국 경기 침체를 이겨낼 방법을 찾고 있는가운데 , 방어주, 가치 투자, 힘든 상황을 헤쳐나가는 대가에게 눈을 돌리고 있다: 바로Warren Buffett이다.

### Warren Buffett Can Help You Fight Off Recession Fears

We asked: How will Berkshire's returns compare to the S&P 500 over the next five years?



- 투자자들은 그가 주도하는 Berkshire Hathaway 주식이 시장 성과를 앞설 것으로 보고 있다.
- 352명의 답변자중에 과반수는 향후 5년동안 그 회사의 수익이 S&P 500 Index를 뛰어넘을 것으로 보고 있다.
- 이코노미스트들은 내년 경기 침체 확률이 65%라고 보면서 향후 버핏의 투자 가치에 대한 신뢰를 보내고 있다는 것이다.

## Bloomberg 기사

## The Economics: The power and the limits of the American dollar 미국 달러의 힘과 한계

- 달러의 대체 통화에 대한 욕구가 급증하고 있다. 약 1세기 동안 달러는 전 세계적으로 무역, 금융 등에 영향을 끼쳤다. 그러나 높은 인플레이, 동맹국 제재등에 따라 달러에 대한 의구심이 늘고 있다.
- 달러의 이점은 매우 많다. 전 세계 무역의 3분의 1에서 절반이 달러로 거래되며, 이 비중은 비교적 안정적으로 유지되고 있다. 또한 외환 거래의 약 90%에 달러가 관여한다. 각 중앙은행 보유고에서 달러는 약 60%를 차지한다.
- 이 정도의 규모와 자산의 공급에 근접한 통화는 없다. 유로존은 취약하고 국제 시장은 회원국 간에 분열이 있다. 중국은 안전자산에 대한 글로벌 수요를 충족시켜 줄 수 없다. 또한 달러는 지배적 통화로서 네트워크 효과가 있다.
- 하지만 이러한 지배적 시스템을 우회할 수 있음은 분명하다. 러시아는 전쟁 경제에 타격을 입었지만, 수출 대금의 16%가 위안화로 결제되었기 때문에 경제가 완전히 마비되지는 않았다.
- 중국은 무역의 상당 부분을 위안화 결제로 전환하고 있다. 서구의 많은 기업도 중국과의 무역에 위안화를 사용한다. 또한 새로운 디지털 결제 기술과 중앙은행 디지털 통화는 국제 송금을 더 쉽게 해준다.
- 미국은 교역 국가에 대해 2차 제재를 가하지 않는다. 반발이 발생할 것을 우려하기 때문이다. 세계 경제에서 미국의 비중이 줄어들었다. 하지만 다국 통화 시스템은 달러 중심 시스템보다 안전성이 떨어지는 것이 현재는 맞는 상황이다. 그렇기에 급하게 전환을 서두르지 않는 것이 모든 국가에게 좋을 수 있을 것이다.

## The Economics 기사

## [뉴욕 라이프]

### NYT: You Need \$100,000 a Year Just to Get by Here 뉴욕시에서 살려면 10만불 필요해

- 재택 근무를 하는 직원이 늘어나면서 맨해튼 임차인이 오피스 건물을 비워두는 등 뉴욕시 경제 전망은 점점 더 흐려지고 있다.
- Fund for the City of New York뉴욕시 기금의 보고서에 따르면 부유층을 제외한 뉴욕 주민들의 생활은 전보다 더 어려워졌다. 사람들은 저축, 주택 마련, 식료품 구입 등에 어려움을 겪고 있다.
- 또한 식비와 출퇴근 교통비를 감당하려면 연간 10만 달러 이상을 벌어야 한다고 덧붙였다. 맨해튼의 경우 최소 15만 달러가 필요하다.



## NYT 기사

**[비즈니스와 기업 동향]****CNN Business: 14 million jobs worldwide will vanish in the next 5 years, new economic report finds****WEF “5년 안에 전 세계 1,400만 일자리 사라질 것”**

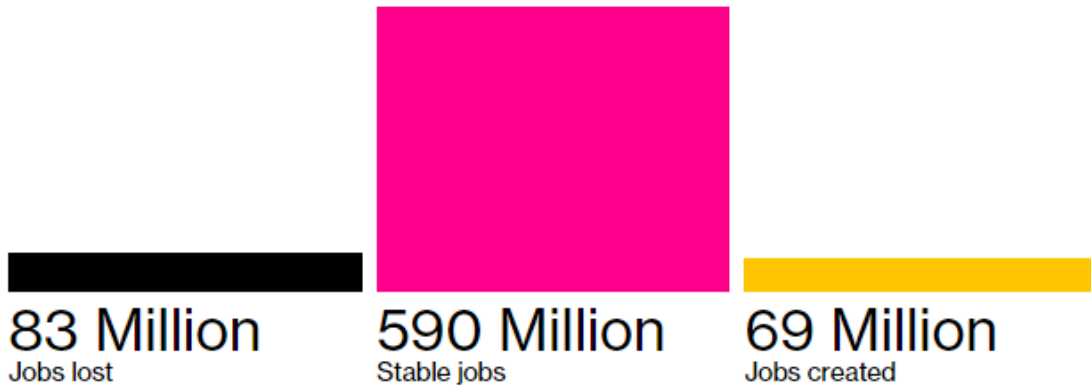
- 세계경제포럼(WEF) 보고서에 따르면 향후 5년 동안 세계 고용 시장이 흔들릴 것이다. 경제가 약화되고 기업들이 AI 기술을 채택하고 있기 때문이다.
- WEF는 2027년까지 6천 9백만 개의 새로운 일자리가 창출되며, 8천 3백만 개의 일자리가 사라질 것으로 예상했다. 이는 현재 고용의 2%에 해당하는 1,400만 개의 일자리가 사라지는 것이다.
- 기업들은 AI 도구를 구현하고 관리하는 새로운 인력이 필요할 것이다. WEF에 따르면 데이터 분석가, 기계 학습 전문가 등의 고용은 2027년까지 평균 30% 증가할 것으로 예상된다.

## CNN Business 기사

**Bloomberg: Tech, AI Driving Job Changes for Nearly a Quarter of All Workers****기술&인공지능, 전체 근로자 4분의 1 직업 변화시킨다**

- 인공지능 기술이 사무직을 대체하고, 기술 및 사이버 보안 전문가에 대한 수요가 증가했다. 이는 글로벌 노동 시장을 변화시킬 것이다.
- WEF이 조사했던 기업 중 75%는 5년 안에 AI 기술을 도입할 계획이다. 이로 인해 기록 관리 및 관리직에서 최대 2,600만 개의 일자리가 사라질 것으로 예상된다.
- 이는 WEF가 전 세계 45개 경제국에서 1130만 명의 노동자를 고용하는 800개 이상의 회사를 대상으로 조사한 결과이다.
- 아직까지는 AI가 노동 전망에 큰 영향을 끼치지 않는다. 일자리 창출은 기업의 투자, ESG 적용 범위, 글로벌 공급망 등의 전환에서 비롯될 가능성이 높다고 WEF는 밝혔다.

## Jobs Created and Destroyed Between 2023 and 2027



Source: World Economic Forum, Future of Jobs Survey 2023; International Labour Organization, ILOSTAT

Bloomberg 기사

### CNN Business: US Chamber of Commerce warns of major increase in risks for businesses in China

#### 연방 상공 회의소, 중국내 기업들 위험 증가 경고

- 연방 상공 회의소는 중국에서 사업할 때 불확실성과 위험이 대폭 증가한다고 경고했다. 이는 중국이 당국 내 미국 기업에 대한 조사를 늘리고 있기 때문이다.
- 상하이에 위치한 Bain & Company 직원에 대한 심문, Mintz Group의 베이징 사무소 폐쇄가 이뤄졌다. 게다가 중국이 미국 기업에 대한 “강화된 공식 조사”(“heightened official scrutiny”)를 도입할 수도 있다고 밝혔다.
- 최근 중국은 외국인 투자 확대에 개방적인 입장을 밝혔지만, “위험을 제대로 평가할 수 없고 법적 불확실성이 증가하는 환경에서는 투자자들이 환영받지 못할 것”이라고 말했다.

CNN Business 기사

### WSJ: Starbucks, Ford, Apple Lead Another Busy Earnings Week S&P 500 많은 기업들 수익, 월가 기대치 상회할 듯

- FactSet에 따르면 현재 수익 발표 기간이 반 정도 지났는데 1분기에 S&P 500 기업 중 79%가 분석가의 예상치를 초과한 주당 수익을 보고했다. 이는 2021년 말 이후 최고 실적이다.
- 항공사들도 올 여름에 바쁜 비즈니스 활동을 보일 것으로 예상된다.
- 한편 미국의 경제 성장률은 계절조정치로 1.1%로 하향했다. 이는 4분기에 보고된 2.6% 성장률보다 하락한 것이다. 많은 이코노미스트들은 하반기에 경기가 침체될 것으로 예측한다.

WSJ 기사

## CNN Business: Consultancies are coming off a pandemic boom. Are they still worth hiring?

### 컨설턴트 고용할 가치 있는가?

- 경영 컨설턴트는 팬데믹 기간 동안 많은 도움을 제공했다. 하지만 경제가 둔화 되고 수천 명의 사람들이 해고 되면서 그들에 대한 새로운 비판이 늘어나고 있다.
- “국가 행정부는 컨설턴트에 의존하게 되었고, 컨설턴트는 이것을 악용한다. 그들은 정부를 개선시킬 만한 할 동기가 없다”라고 University College London 교수가 말했다.
- 그럼에도 불구하고 컨설팅 분야 think-tank인 Source에 따르면 지난해 컨설턴트 서비스에 대한 수요는 증가했다. 전체 매출은 10.7% 증가했다.

CNN Business 기사

### [보고서]

#### 신한은행 아메리카: 일일금융시장정보 (Shinhan Society Daily Letter)

#### "미 최대은행 JP모건, '금융혼란 진원' 퍼스트리퍼블릭 인수"

#### "월요일 새벽 당국 개입...미 역대 두번째 규모 은행파산"

미국의 금융 위기를 자극해온 지역은행 퍼스트리퍼블릭 은행이 미국 최대은행 JP모건에 인수된다.

로이터, AFP, AP 통신 등에 따르면 미국 캘리포니아 금융보호혁신부(DFPI)는 샌프란시스코에 본사를 둔 퍼스트리퍼블릭 은행을 압류해 매각 절차에 들어갔다고 1일(현지시간) 밝혔다.

DRPI는 이날 새벽 퍼스트리퍼블릭 은행을 폐쇄하고 연방예금보험공사(FDIC)를 파산관재인으로 지정해 오하이오주 콜럼버스에 있는 JP모건 체이스 은행의 입찰 제안을 수락했다고 밝혔다.

... 위 자세한 내용은 첨부파일 참조

신한 일일금융시장정보 원문

KOCHAM | 460 Park Ave, New York, NY 10022

[Unsubscribe office@kocham.org](mailto:unsubscribe@kocham.org)

[Constant Contact Data Notice](#)

Sent by office@kocham.org