

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사와 보고서 참고하시기 바랍니다.

#### [미국 경제]

- WSJ: 인플레이 발생 이유
- Bloomberg: Bernanke 전 의장 “연준, 고용 시장 식힐 필요 있다”
- WSJ: Biden & McCarthy, 부채 한도 합의 아직 없다

#### [미국 금융]

- WSJ: 투자자들 미 채권 바꾸는 중... 부채 상한선 탓

#### [중국 소식]

- Bloomberg: 중국, 싱가포르에서 칩 제조 장비 구매
- WSJ: 신임 중국 대사 미국으로 향하다

#### [에너지]

- CNBC: 사우디 석유 장관 “투기꾼들에게 경고”

#### [비즈니스와 기업 동향]

- WSJ: 소매업체의 반품 제한
- CNBC: United Airlines, Denver에 더 많은 항공편과 라운지 추가
- TechCrunch: Apple, Broadcom과 협력하여 미국에서 5G 구성 요소 구축할 것

#### [보고서]

- McKinsey & Company: 2023년 4월 Global Economics Intelligence 요약
- 신한은행 아메리카: 일일 금융 시장정보

### [미국 경제]

#### WSJ: Why Inflation Erupted: Two Top Economists Have the Answer 인플레이 발생 이유

- 전 연준 의장인 Ben Bernanke와 전 IMF 수석 이코노미스트인 Olivier Blanchard는 1980년대 이후 가장 심각한 인플레이의 원인으로 ‘팬데믹 관련 혼란과 정부 부양책’을 뽑았다.
- 팬데믹 관련 공급 충격은 2021년 인플레이가 급등한 이유이며, 정부 부양책과 저금리로 인해 과열된 경제는 인플레이가 계속 높은 수준을 유지한 이유이다.
- 결론적으로 인플레이가 진정되려면 경제가 냉각되어야 하며, 이는 노동 시장의 약화를 의미한다.

WSJ 기사

#### Bloomberg: Fed Needs to Cool Off Hot Job Market, Ex-Chair Bernanke Says

## Bernanke 전 의장 “연준, 고용 시장 식힐 필요 있다”

- 전 연준 의장인 Ben Bernanke와 전 IMF 수석 이코노미스트인 Olivier Blanchard에 따르면 연준은 인플레이를 억제하기 위해 과열된 노동 시장을 식힐 필요가 있다.
- 하지만 실업률을 어느 정도까지 상승해야 하는지는 명확하지 않다. 과열된 고용 시장의 영향력이 커지고 있고, 이로 인해 인플레이가 지속될 가능성이 높다.
- 두 이코노미스트는 “인플레이를 통제하려면 궁극적으로 노동 수요와 공급 간의 균형을 맞추는 것이 필요하다” 라고 말했다.
- 미국의 실업률은 3월 3.5%에서 4월 3.4%로 10년 만에 최저치로 떨어졌다. 급여 증가율은 16만 5천 명에서 25만 3천 명으로 회복되었다. 반면 인플레이는 연준의 목표치보다 두 배 이상 높다.

Bloomberg 기사

## WSJ: Biden, McCarthy Hold ‘Productive’ Meeting but No Debt-Ceiling Deal Yet

### Biden & McCarthy, 부채 한도 합의 아직 없다

- Biden 대통령과 McCarthy 하원의장은 이번주 월요일에 열린 고위급 회담에서 부채 한도 합의에 실패했지만, 협상을 계속 추진할 계획이다.
- 이번 협상의 핵심은 내년도 지출 상한선을 설정하고, 부채 상한선 해제 여부를 결정하는 것이다. 양측은 6월 1일까지 합의하는 것을 목표로 하고 있다.
- 관계자에 따르면 양측은 지출과 관련된 핵심 문제에 대해서는 여전히 의견이 갈리고 있지만, 미사용 코로나 대응 자금 회수와 같이 부차적인 문제에 대해서는 거의 합의 되었다.

WSJ 기사

## [미국 금융]

## WSJ: Debt-Ceiling Fight Sends Investors Hunting for New Havens

### 투자자들 미 채권 바꾸는 중... 부채 상한선 탓

- 투자자들은 몇 달 전부터 미국 국채를 피하고, Microsoft와 Johnson & Johnson이 발행한 채권을 사들이고 있다.
- 이로 인해 회사채가 국채보다 수익률이 낮게 거래 되고 있다. 이는 매우 드문 현상이다. MS 채권은 4%를 간신히 넘는 수익률로 거래 되고 있는 반면, 국채는 5.2% 이상의 수익률을 기록하고 있다.
- 투자자들은 국채 대신 Johnson & Johnson 채권을 보유하기 위해 비용을 지불하고 있다. 이 회사의 채권은 국채보다 약 1%p 낮은 수익률로 거래 되

었다.

WSJ 기사

### [중국 소식]

#### **Bloomberg: China Buying of Chipmaking Gear From Singapore Hits 8-Month High**

##### **중국, 싱가포르에서 칩 제조 장비 구매**

- 중국 세관 자료에 따르면 중국은 4월에 싱가포르에서 4억 7백만 불 상당의 칩 제조 기계를 수입했다. 이는 지난 8월 이후 가장 높은 금액으로, 3월보다 9.6% 증가했다.
- 이는 중국 반도체 수출 감소 추세를 거스른 것이다. 싱가포르는 4월동안 전년 대비 반도체 장비 수입량이 27% 감소했다.
- 싱가포르는 지난달 중국으로의 집적 회로 칩 출하량이 3월에 비해 3.5% 증가했다. 아시아의 다른 주요 공급업체들은 중국에 대한 칩 수출 감소를 기록했다. 이는 칩 제조 기계의 추세와 동일하다.

Bloomberg 기사

#### **WSJ: New Chinese Ambassador Departs for the U.S. Under a Cloud of Uncertainty**

##### **신임 중국 대사 미국으로 향한다**

- 중국의 신임 주미 대사가 이번주 화요일 워싱턴에 도착해 부임할 예정이다. 이는 최근 외교적 문제에도 불구하고, 중국이 소통을 개선하려는 의지가 있음을 보여준다.
- G7 회의에서 바이든 대통령은 미중 관계에 낙관적인 발언을 했으나, 이번 주 월요일 중국 외교부 대변인은 그의 발언을 일축했다.
- 그는 “중국을 억압하고 봉쇄하기 위해 모든 수단을 동원하면서, 중국과의 소통을 개선하려는 미국의 노력에 대해 의문이 든다” 라고 말했다.
- Xie Feng은 지난 1월에 “중미 협력은 상호 이익과 글로벌 선을 가져오는 반면, 갈등은 공동의 피해와 글로벌 파장을 초래한다”며 “중미 관계의 안정성을 보장하는 것은 양국과 세계 복지를 위해 지켜야 할 책임이다” 라고 말했다.

WSJ 기사

### [에너지]

## CNBC: Saudi oil minister warns market speculators to 'watch out' ahead of OPEC+ meeting

### 사우디 석유 장관 “투기꾼들에게 경고”

- Abdulaziz bin Salman 사우디 석유부 장관은 화요일 시장 투기꾼들에게 “조심하라”고 말하며 경고를 거듭했다.
- 그는 이전에 6월 4일에 열리는 OPEC+의 생산량 결정을 예측하여 이익을 얻으려는 가격 투기꾼들에 대해 경고한 바 있다.
- 최근에 OPEC+ 동맹의 몇몇 회원국이 자발적으로 원유 생산량을 하루 160만 배럴 줄일 것이라고 발표했다. 이로 인해 유가가 잠시 상승했지만, 이후 다시 하락했다.
- OPEC+는 지난 10월 세계 소비에 대한 우려를 감안해 생산량을 하루 200만 배럴 줄이기로 결정했다. 가격을 높이기 위함이다.

CNBC 기사

## [비즈니스와 기업 동향]

### WSJ: Retailers Clamp Down on Returns

#### 소매업체의 반품 제한

- 반품은 온라인 소매업체의 가장 큰 수익 유출 요인 중 하나이다. 인플레이션으로 인해 모든 품목에 대한 지출이 줄어들면서 반품이 주요 문제가 되었다.
- Amazon은 반품률이 높은 품목을 고객에게 미리 알려주고, Dress the Population은 반품하지 않기로 동의한 고객에게 할인 혜택을 제공한다. Zara와 H&M은 반품시 고객에게 요금을 부과한다.
- 배송비와 창고비, 인건비 등이 더해져 반품 비용이 증가한다. 또한 소매업체에 반품될 때쯤이면 제철이 지난기 때문에 대폭 할인된 가격으로 재판매해야 한다. 이는 수익 감소로 이어진다.
- 반품 관리 회사인 Narvar에 따르면 2022년의 반품률은 2019년에 비해 약 14% 증가했다. 한편 100불짜리 상품에 대한 반품 처리 비용은 평균적으로 약 26.5불이다. 반품 건수를 절반으로 줄이면 수익이 약 25% 증가할 수 있다.

WSJ 기사

### CNBC: United Airlines adds more flights, new lounges in fast-growing Denver

#### United Airlines, Denver에 더 많은 항공편과 라운지 추가

- United 항공은 Denver 국제 공항의 일정을 강화하고 새로운 라운지를 추가할 계획이다. 항공편 수요가 증가할 것으로 예상되기 때문이다. United

의 Denver 항공편은 하루 평균 450편으로 운항할 것이라고 대변인이 말했다.

- United는 올해 Colorado 공항에 35개의 항공편을 추가할 예정이라고 화요일에 밝혔다. 새로운 직항 노선에는 North Carolina 주 Greensboro, Ohio 주 Dayton, Kentucky주 Lexington, Puerto Rico의 San Juan으로 향하는 노선이 포함된다.
- United는 지난해 46%의 시장 점유율을 기록한 최대 항공사이다. Southwest Airlines 31%, Frontier Airlines 10%, Delta Air Lines 5%, American Airlines 4%를 기록했다.

CNBC 기사

### TechCrunch: Apple partners with Broadcom to build 5G components in the United States

#### Apple, Broadcom과 협력하여 미국에서 5G 구성 요소 구축할 것

- Apple은 오늘 Broadcom과 수십 억 불 규모의 계약을 체결했다. 미국에서 일부 무선 부품을 생산하기 위함이다.
- 계약 조건에 따라 Broadcom은 미국에 위치한 시설에서 FBAR 필터를 포함한 5G 부품을 설계 및 제작할 예정이다.
- Apple의 CEO는 “Apple의 모든 제품은 미국에 의존하고 있다. 우리는 미국 미래에 대한 확고한 믿음이 있기 때문에 미국 경제에 대한 투자를 계속 강화할 것”이라고 말했다.
- Apple은 2021년까지 5년 동안 미국 경제에 4,300억 불을 투자하겠다고 발표한 바 있다. 이번 계약은 미국 제조업에 대한 약속의 일환이다.

TechCrunch 기사

### [보고서]

### McKinsey & Company: Global Economics Intelligence executive summary, April 2023

#### 2023년 4월 Global Economics Intelligence 요약

- 인플레이션은 완화되고 있지만 여전히 높은 수준이며, 중앙은행은 금리를 유지할 것으로 보인다.
- 일부 신흥국의 성장률이 선진국을 앞지르는 등 성장률을 짓누르는 상황으로 인해 전망은 다소 불투명하다.
- 연준은 2023년과 2024년 경제성장률 전망치를 각각 0.4%, 1.2%로 하향 조정했다.
- 유럽은 2023년 성장률 전망치를 3.5%보다 0.1%p 상향 조정해 유럽중앙은행의 3월 수치보다 덜 낙관적이다.

- 금리 상승으로 인해 국채 가치가 하락하면서 소규모 은행의 자산 가치가 떨어졌다. 이는 증권 매각 시 손실을 발생시킬 수도 있다.

McKinsey & Company 원문

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

**"美 부채한도 세번째 협상 불발...공화당 "생산적 논의"**

**"바이든, 협상 전 "진전 가능성 낙관"...공화당 "백악관, 절박감 없어"**

조 바이든 미국 대통령과 공화당 소속 케빈 매카시 하원의장이 22일(현지시간) 연방정부 부채한도 상향 문제를 논의하기 위해 백악관에서 세 번째로 만났지만 합의에 이르지 못했다.

다만 협상이 생산적이었다는 평가가 나오면서, 미국 정부가 추산하는 채무 불이행(디폴트) 날짜(X-데이트)인 6월 1일을 열흘 남겨놓고 향후 합의 가능성에 대한 불씨를 이어갔다.

이날 협상에서는 공화당이 바이든 행정부에 예산 지출 삭감을 요구했지만 백악관 측이 과도하다는 입장을 보였고, 바이든 대통령이 부유층을 대상으로 하는 신규 세금을 밀어붙이자 공화당이 거부했다고 로이터통신은 보도했다.

... 위 자세한 내용은 첨부파일 참조

신한 일일금융시장정보 원문

KOCHAM | 460 Park Ave, New York, NY 10022

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

[Constant Contact Data Notice](#)

Sent by office@kocham.org