

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사와 보고서 참고하시기 바랍니다.

[미국 경제]

- WSJ: 아시아 수출 급감으로 미 소비자 인플레이션 완화
- WSJ Real Time Economics: 왜 서구 경제가 더 둔화되지 않을까?, 80대 일하는 미국인 늘어, 미 식당 직원 줄어 고객들 불만
- CNBC: 기업 파산과 채무 불이행 기업 급증

[미국 금융]

- WSJ: 옐런 의장, “3월 이후 은행 수익 압박과 합병 보인다”
- Bloomberg: 국제 결제은행, “각국 중앙은행 금리 인상 마지막 단계 어렵다”

[부동산]

- CNN Business: 미국 임대료, 수년 만에 처음으로 하락하다

[에너지]

- Bloomberg: 7월 4일 연휴 미국인 여행자수 기록적 일 듯

[중국 경제]

- Bloomberg: 중국 경제 암울화 심해... 소비 지출 위축 탓

[비즈니스와 기업 동향]

- Bloomberg: 올여름 운항 중단 최악 미국 공항은?
- WSJ: IBM “50억불 규모 Apptio 인수 마무리 단계”
- WSJ: YouTube “온라인 게임 제공 테스트 중”

[보고서]

- BAIN & Company: 생성형 AI가 마케팅을 혁신하는 방법
- 신한은행 아메리카: 일일 금융 시장정보

[미국 경제]

WSJ: Trade Woes in Asia Bring Inflation Relief to U.S. Consumers

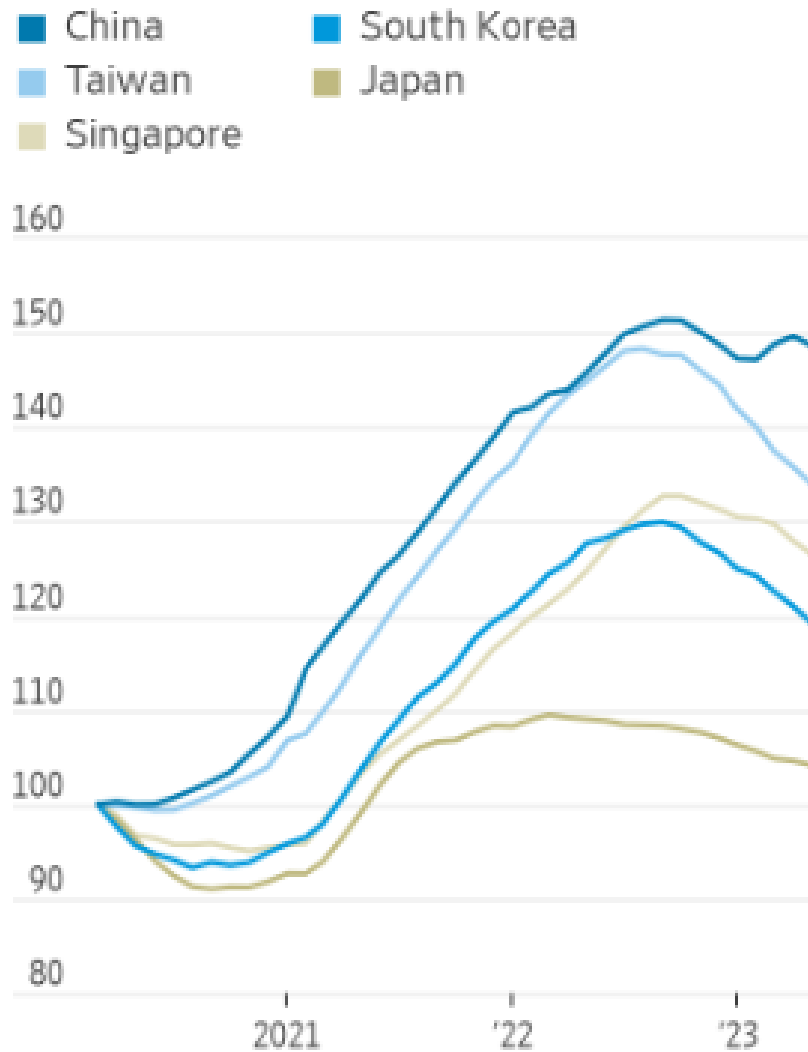
아시아 수출 급감으로 미 소비자 인플레이션 완화

- 세계 교역의 침체로 아시아 수출이 크게 줄고 있다. 이에 따른 여파로 미국과 다른 서구 소비자들의 인플레이션이 다소 완화되고 있다.
- 그러나 가정용 가구, 전자제품 및 기타 공산품 가격이 완화된다고 해서 곧 높은 인플레이션이 꺾일 것이라는 신호는 아니다.
- 여전히 임금 상승과 서비스 가격 상승이 높은 수준이다. 그리고 미국과 유럽의 중앙은행들은 인플레이션을 낮추기 위한 금리 인상이 아직 끝나지 않았다고 경고하고 있다.
- 아시아 수출은 금리 상승으로 경제 성장이 다소 둔화되면서 작년 말부터 줄기 시작했다. 서구 소비자들은 팬데믹 기간 동안 놓쳤던 외식, 여행 및 기타 서비스를 위해 상품에 대한 소비를 줄였다.

Trade Winds

Exports from Asia are weakening, bringing some inflation relief to consumers.

Asian export indexes



Note: 12-month rolling totals, March 2020 = 100

Source: CEIC

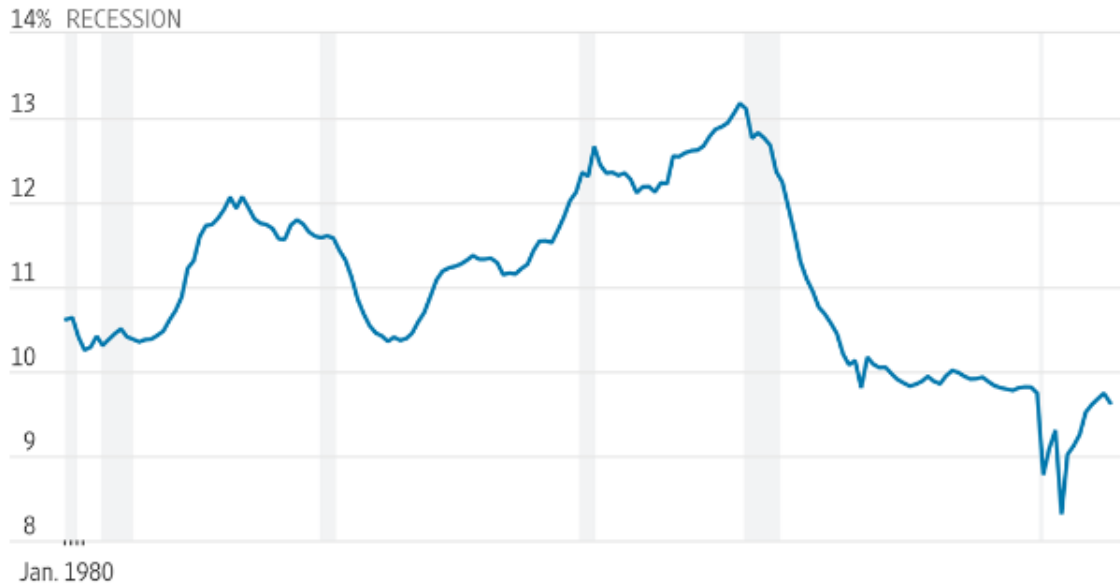
WSJ 기사

WSJ Real Time Economics: 왜 서구 경제가 더 둔화되지 않을까?, 80대 일하는 미국인 늘어, 미 식당 직원 줄어 고객들 불만

[왜 서구 경제가 더 둔화되지 않을까?]

- 현재 금리가 급격히 상승했음에도 불구하고 부유한 국가들의 경제 성장률은 대부분 견조하고 물가 상승 압력은 여전히 강하다.

U.S. household debt service payments as a share of disposable personal income

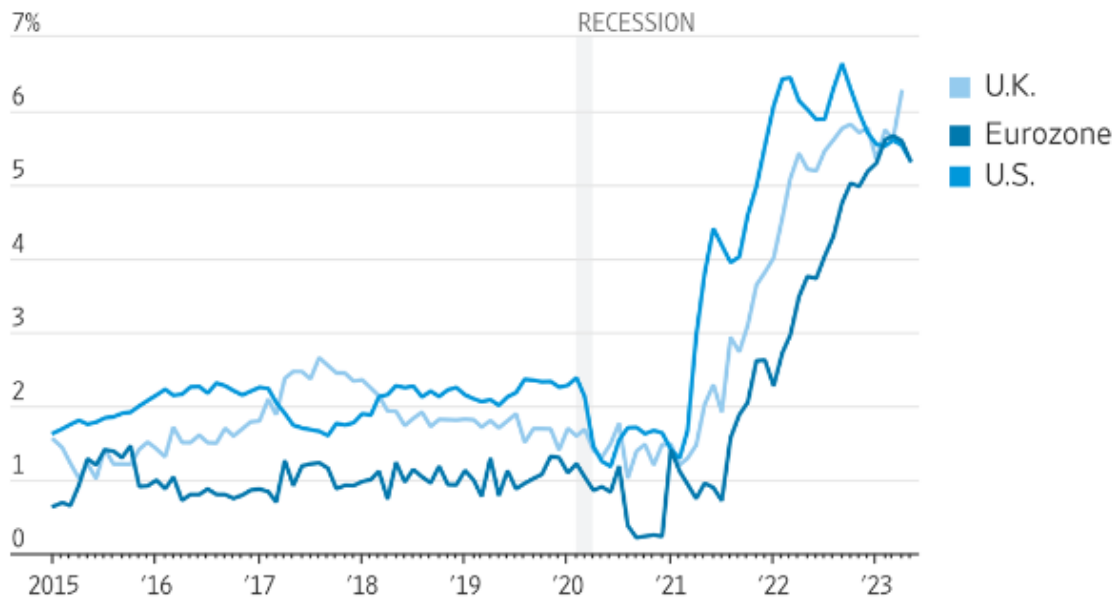


Note: Seasonally adjusted.

Source: Federal Reserve via St. Louis Fed

- 성장률과 인플레이가 더 둔화되지 않는 이유는 팬데믹 기이한 여파 (대규모 재정 지원) 때문이며 또한 중앙은행의 경제 둔화 시책의 효과가 시간이 걸릴 수 있기 때문이다. 특히 놀랍게 타이트한 노동 시장이 임금 상승과 소비자 지출을 부추기기 때문이다.

12-month inflation rate, excluding food and energy prices

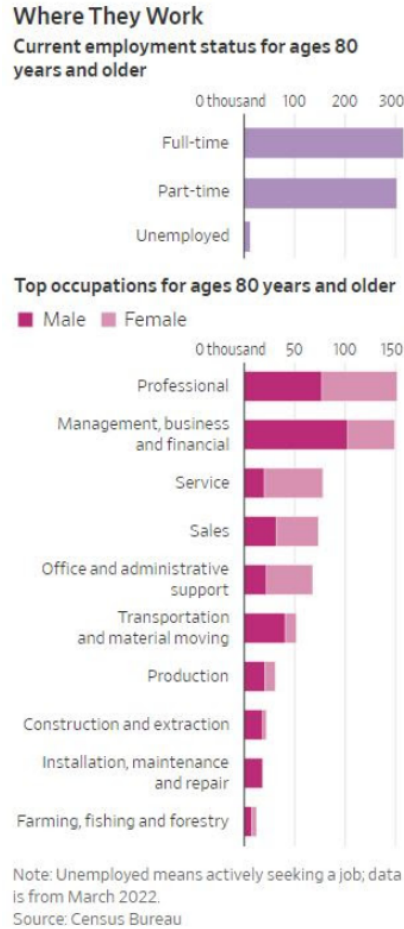


Sources: Eurostat, Labor Department, Organization for Economic Cooperation and Development via St. Louis Fed

[80대 일하는 미국인 늘어]

- 은퇴보다 일하는 것이 낫다는 80대가 점점 더 많아지고 있다.
- 연방 인구조사국에 따르면 작년에 약 65만 명의 80세 이상 미국인이 일하고 있었으며, 이는 10년 전보다 약 18% 늘어난 수치. 인플레이션과 주식

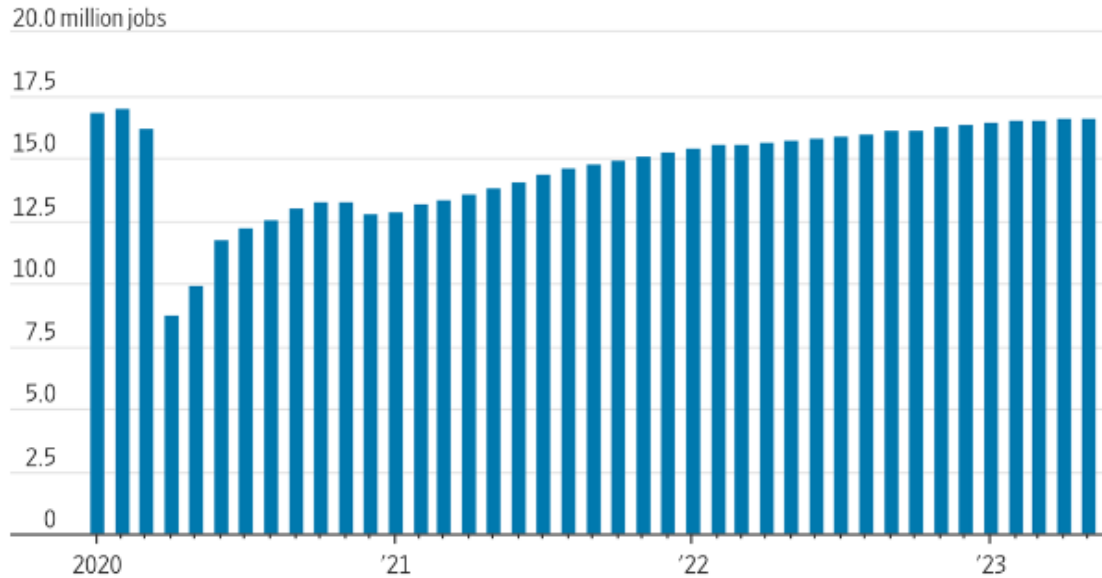
시장 변동성 때문이며 팬데믹이 회복되면서 다시 일하겠다는 사람들도 있기 때문이다.



[미 식당 직원 줄어 고객들 불만]

- 관련 자료에 따르면 패스트푸드 레스토랑은 2019년보다 매장당 시간당 임금이 평균 10% 미만의 직원으로 운영되고 있으며, 풀서비스 레스토랑은 직접 서비스하는 시간당 직원이 약 7% 줄었다. 고객 입장에서는 서비스 질도 만족치 못하고 식당 요금이 오른것에 대해 불만을 보이고 있다.

Leisure and hospitality employment



Note: Seasonally adjusted.

Source: Labor Department via St. Louis Fed

CNBC: Corporate bankruptcies and defaults are surging – here’s why 기업 파산과 채무 불이행 기업 급증

- Moody’s Investors Service에 따르면 지난달 기업 채무 불이행이 증가해 올해들어 미국에서 41건 발생했다. 작년의 두배.
- 불확실한 경제 상황과 과중한 부채 부담으로 인해 기업들이 채무 불이행이 이루어지고 있다. 높은 이자율로 인해 부채 상환 비용이 높아져 채용자가 어려워졌다.
- 올해 미국 내 파산 신청 건수도 2010년 이후 볼 수 없었던 수준으로 급격히 증가했다. 6월 22일까지 파산 신청 건수는 3백24건으로 작년 전체 3백74건과 거의 같은 수준이다.

CNBC 기사

[미국 금융]

WSJ: Janet Yellen Sees Bank Earnings Pressure, Mergers After March Crisis

옐런 의장, “3월 이후 은행 수익 압박과 합병 보인다”

- 옐런 연방재무장관은 높은 금리와 최근 은행 혼란으로 인해 예금자를 붙잡는데 더 큰 비용이 들기 때문에 올해 은행 합병 시도가 더 늘어날 것으로 보인다고 밝혔다.
- 일부 소규모 은행들은 작년 연준의 빠른 금리 인상 이후 저축 계좌에 더 많은 돈을 지불하고 있다는 것. 옐런 의장은 지난 3월 Silicon Valley Bank과 Signature Bank이 폐쇄된 후 전국의 중소형 은행으로부터 예금자들이 덜 위험하게 생각되는 대형 기관으로 이동하는 것을 목격하면서 이러한 추세가 계속되고 있다고 밝혔다.

- 그는 예금에 대해 더 높은 이자율을 지불하는 것 때문에 은행의 수익성은 떨어지고 있다고 설명했다.

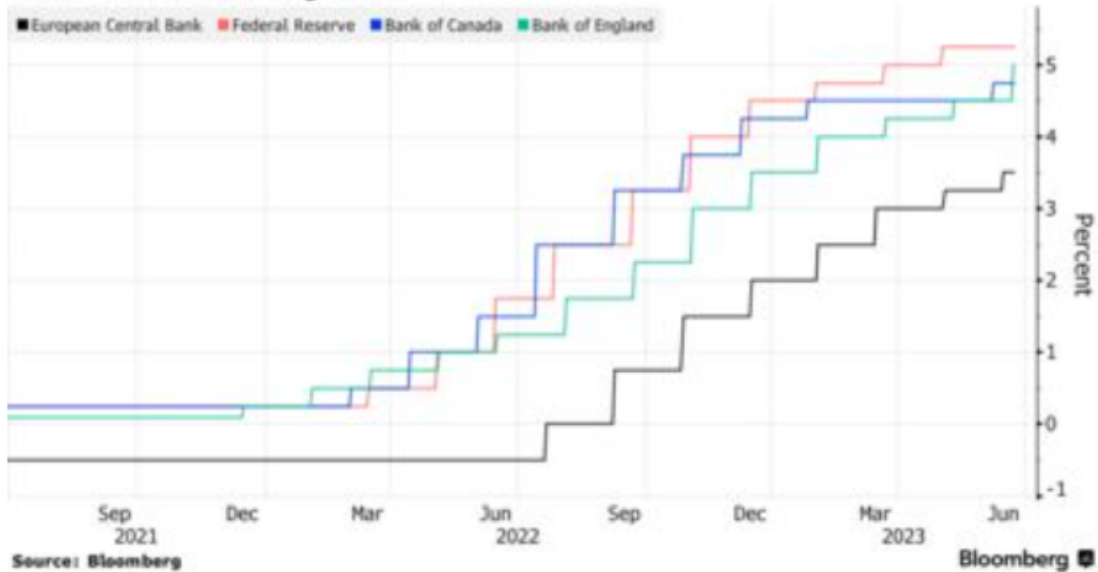
WSJ 기사

Bloomberg: Final Stretch of Central-Bank Hiking Will Be Toughest, BIS Says

국제 결제은행, “각국 중앙은행 금리 인상 마지막 단계 어렵다”

- BIS(국제결제은행)에 따르면 인플레이션이 굳어질 조짐을 보이면서 전례 없는 글로벌 금리 인상 사이클이 가장 어려운 국면에 접어들고 있다는 것이다.
- 이 기관은 어제 일요일에 발표 연례 경제 보고서에 따르면 "최근 역사상 가장 강도 높은 금리 인상에도 불구하고 물가 안정을 회복하기 위한 여정의 마지막 단계가 가장 힘들 것"이라고 말했습니다. "금리는 일반인들과 투자자들이 기대하는 것보다 더 오랫동안 더 높은 수준을 유지해야 할 수도 있다"고 말했다.
- 정책 결정자들이 소비자 물가를 잡기 위해 차용 비용을 공격적으로 열렸지만 현재 나타나고 있는 인플레 완화는 주로 공급망 회복과 원자재 가격 하락 때문으로 국한된 것이라고 설명했다.

How Far Will They Go?



Bloomberg 기사

[부동산]

CNN Business: Rent is falling in America for the first time in years 미국 임대료, 수년 만에 처음으로 하락하다

- 오늘 월요일에 발표된 Realtor 보고서에 따르면 5월 미국 임대료가 전년 5월보다 하락했다. 이는 3년 만에 처음으로 연간 임대료가 하락한 것이다.

- 5월 전국 임대료 중간값(median asking rent) 요청은 1,739불로 4월보다 1불 올랐지만 전년 5월보다는 0.5% 하락했다. 이는 전년 7월 최고치인 1,777불에서 점차 하락하고 있지만 여전히 2019년 대비 25% 상승한 가격이다.
- 서부와 남부는 5월에 전년 대비 임대료가 각각 3%, 0.7% 하락한 반면, 중서부와 북동부는 여전히 상승하고 있다.
- 중서부의 경우 해당 지역 도시들이 대체로 저렴한 임대료를 유지하고 실업률이 낮은 상황이고, 북동부는 강력한 노동 시장이 임대 수요를 증가시키고 있기 때문이다.
- 전년 대비 임대료가 가장 많이 상승한 대도시 지역은 Columbus(9.3%), St. Louis(7.7%), Cincinnati(7.7%)이다. 전년 대비 가장 많이 하락한 지역은 Las Vegas(-6%), Riverside & San Bernardino area(-5.9%), Phoenix(-5.7%)이다.

CNN Business 기사

[에너지]

Bloomberg: Record Number of Americans Set to Travel Over July 4th Weekend

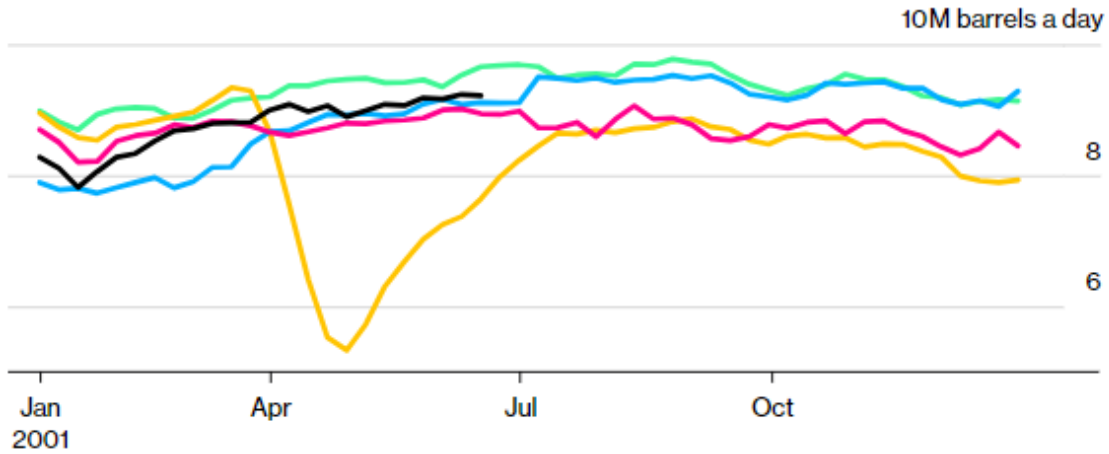
7월 4일 연휴 미국인 여행자수 기록적 일듯

- AAA에 따르면 이번 독립기념일 주말에 4천 3백만 명 이상의 운전자가 여행을 위해 50마일 이상을 운전할 것이다. 이는 2019년보다 4% 증가한 수치이며, 사상 최고치에 해당 된다.
- motor club에 따르면 비행기, 버스, 유람선, 기차를 이용한 여행까지 더하면 6월 30일부터 7월 4일까지의 미국인 여행자수는 5천 70만 명을 기록할 것이다. 이 또한 사상 최고치이다.
- “독립기념일에 이렇게 많은 여행객이 몰린 적이 없다”라며 “이는 여행 관련 가격이 50% 증가 했음에도 불구하고 소비자들이 여름철 여행을 줄이지 않음을 의미한다”고 AAA 트래블의 부사장인 Paula Twidale이 말했다.

US Gasoline Demand Higher After Three Pandemic Summers

Still, consumption remains below 2019 levels for this time of year

2023 2022 2021 2020 2019



Source: EIA
Note: Data show 4-week average for implied demand

Bloomberg 기사

[중국 경제]

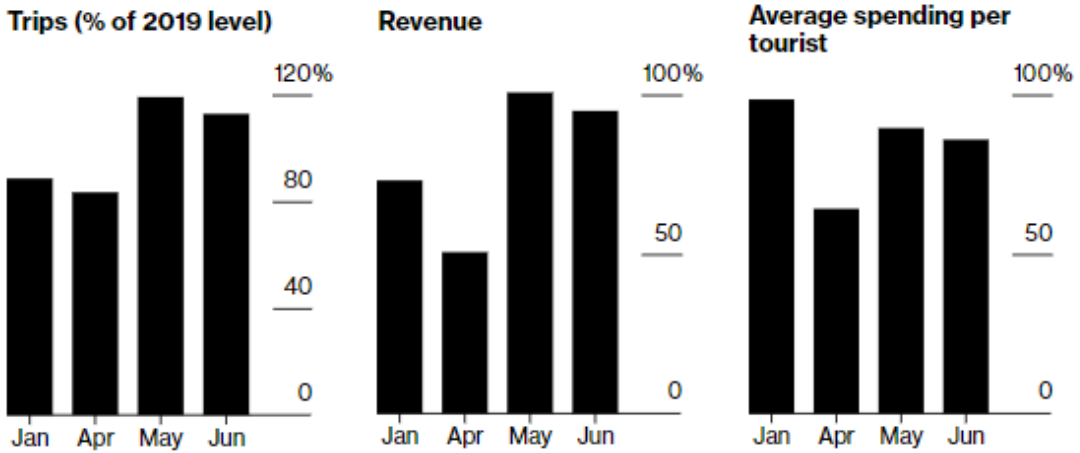
Bloomberg: China Economy Gloom Worsens With Weak Consumer Spending Data

중국 경제 암울화 심해... 소비 지출 위축 탓

- 여행부터 자동차, 주택에 이르기까지 모든 분야에서 지출이 둔화되면서 중국의 경제 회복세가 약해지고 있다. 이 때문에 경기 부양을 위한 추가 부양책에 대한 기대가 커지고 있다.
- 이번 주말에 발표된 공식 데이터에 따르면 최근 국내 여행 지출이 팬데믹 이전 수준보다 낮았다. 주택 판매 수치는 예년 수준을 밑돌고 있고, 6월 자동차 판매 추정치는 전년 대비 감소했다.
- Nomura Holdings의 수석 이코노미스트 Lu Ting이 “대면 서비스에 대한 회복세가 약화되고 있다”고 말했다. 그는 여행 평균 지출액이 2019년보다 약 16% 감소했으며, 이는 소비 의향이 약해지거나 구매력이 감소했음을 의미한다고 덧붙였다.

China's Holiday Tourism Moderates in June

Spending during Dragon Boat Festival was below pre-pandemic levels



Source: Ministry of Culture and Tourism, Goldman Sachs, Changjiang Securities
 Note: January data is for Lunar New Year holiday, April for Qingming Festival and May for Labor Day holiday.

Bloomberg 기사

[비즈니스와 기업 동향]

Bloomberg: The 10 Worst US Airports for Flight Disruptions This Summer

올여름 운항 중단 최악 미국 공항은?

- 여행 예약 앱 Hopper에 따르면 독립기념일 연휴 기간에만 2천 4백만 명 이상의 미국인이 출국할 것이다. 이는 전년 대비 2배 증가한 수치이며, 팬데믹 이전 수준을 넘어설 것으로 보인다.
- 항공 승객 권리 및 환불 회사 AirHelp에 따르면 5월에 항공편이 가장 많이 결항된 곳은 Las Vegas이다. Harry Reid 국제 공항은 전체 항공편의 35%가 지연 되었다.
- Houston George Bush, Denver, Honolulu, Orlando 국제 공항이 그 뒤를 이어 지연이 많이 발생하는 공항으로 나타났다.
- 올 여름 항공편 운항이 가장 많이 중단된 미국 공항 10곳은 아래와 같다.

10 Worst US Airports for Flight Disruptions**Harry Reid International Airport (LAS)***Las Vegas*

34.61% of flights disrupted

Houston George Bush Intercontinental Airport (IAH)*Houston*

31.77% of flights disrupted

Denver International Airport (DEN)*Denver*

29.58% of flights disrupted

Honolulu International Airport (HNL)*Honolulu*

28.83% of flights disrupted

San Francisco International Airport (SFO)*San Francisco*

27.03% of flights disrupted

Orlando International Airport (MCO)*Orlando*

26.67% of flights disrupted

Fort Lauderdale-Hollywood International Airport (FLL)*Fort Lauderdale, Florida*

26.29% of flights disrupted

Dallas/Fort Worth International Airport (DFW)*Dallas*

25.38% of flights disrupted

Dallas Love Field (DAL)*Dallas*

22.62% of flights disrupted

Baltimore/Wash International Thurgood Marshall Airport (BWI)*Baltimore*

22.57% of flights disrupted

Bloomberg 기사

WSJ: IBM Nears \$5 Billion Deal for Software Provider**IBM “50억불 규모 Apptio 인수 마무리 단계”**

- IBM은 소프트웨어 회사인 Apptio를 약 50억 불에 인수하는 계약 체결에 거의 마무리 단계라고 밝혔다. 이는 IBM의 자동화 역량을 더 키워줄 것으로 기대 된다.
- Apptio는 기업이 사용하는 소프트웨어와 서비스를 추적하고 비용 관리를 지원하는 도구를 제공한다. 이 회사는 금융 대기업인 Allstate와 BoA를 고객으로 확보 했다.
- 양측은 협상이 무산되지 않는다면, 이번주 주말에 마무리 될 수 있도록 사전 협상을 진행 중이라고 밝혔다. 인수 가격에 부채가 포함되는지에 대한

여부는 아직 밝혀지지 않았다.

WSJ 기사

WSJ: Google's YouTube Is Testing an Online-Games Offering YouTube “온라인 게임 제공 테스트 중”

- 관계자에 따르면 유튜브는 내부적으로 온라인 게임용 제품을 테스트하고 있다. 이는 사용자가 쉽게 플레이 하고, 상대방과 공유할 수 있도록 만드는 것이 목표이다.
- 사용자는 웹 브라우저의 유튜브 사이트 또는 안드로이드 및 애플의 ios 모바일 시스템 장치를 통해 게임을 즉시 플레이 할 수 있다.
- 구글은 과거에 게임을 배포하여 성공을 거둔 적이 있다. 현재 제품 계획에 대한 자세한 내용은 공개되지 않았다.

WSJ 기사

[보고서]

BAIN & COMPANY: Ready for Launch: How Gen AI Is Already Transforming Marketing 생성형 AI가 마케팅을 혁신하는 방법

- 마케팅은 ChatGPT나 DALL-E 와 같은 생성형 AI를 활용하여 새로운 콘텐츠를 제작하고 있다. 약 600개의 기업을 대상으로 실시한 설문조사에서 응답자의 39%가 이러한 목적으로 생성 AI 기술을 사용하고 있다고 답했다.
- 하지만 생성 AI는 수많은 리스크가 있다. 이는 고객 데이터 안전, 일자리 위협, 저작권 등을 포함한다. 생성 AI가 기존 자료를 재사용하여 인간 창작자의 지적 재산을 침해할 수도 있기 때문이다.
- 그럼에도 불구하고 AI는 마케터의 업무 방식을 변화시킬 것이다. 생성 AI는 브랜드 인지도 향상, 성장 가속화, 시간 절약, 인재 확보 우위, 비용 절감 등의 혜택을 제공하기 때문이다. 마케터는 생성 AI 기술을 도입할 때 아래를 참고해야 한다.
- 1. 시작과 끝은 고객으로: 일부 마케터는 효율성을 개선하기 위해 생성 AI에만 집중하기 쉽다. 하지만 CMO(Chief Marketing Officer)는 "어떻게 하면 고객과 직원의 삶을 개선할 수 있을까?"라는 질문에 초점을 맞추어야 한다. 마케터가 고객과 소통하는 방식을 새롭게 정의하는 시기라는 점을 명심해야 한다.
- 2. 생성 AI 활용은 는 더 발전한다: 현재 기술은 시작에 불과하다. 이 기술은 마케팅을 개인화하고 프로세스를 개선하고, 측정을 가속화하고, 빠르게 지원하며, 비정형화된 데이터를 이해하여 의사 결정 강화에 도움이 될 것이다.
- 아래 그림처럼 실용적인 움직임에는 비 정형화된 데이터를 사용해 오디언스 타겟팅에 정보를 알리거나 실시간 캠페인 데이터를 통해 마케팅 개요를

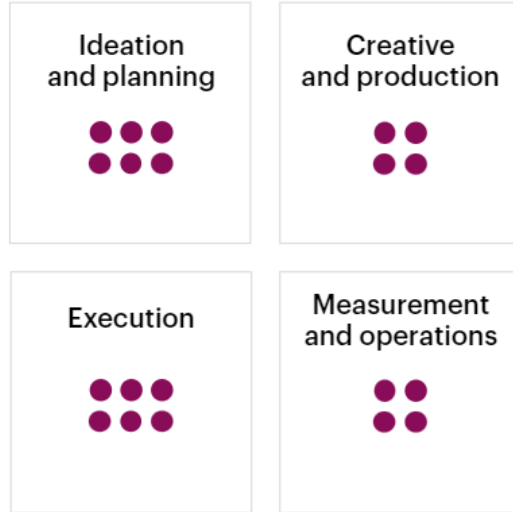
업데이트 하는 것 등이 포함된다.

Figure 2



Marketing use cases are at the forefront of generative AI deployment, from ideation through to measurement

Select a business function to see which of its processes have the most potential



Source: Bain & Company

- 3. 빠른 성과와 복잡한 프로젝트 동시 진행: 기업은 까다로운 문제에 대한 해결책을 기다리는 것이 아니라 전문성을 구축하고 개인화된 마케팅, 고객 유지, 감정 예측과 같이 고객 데이터와 관련된 복잡한 프로젝트를 병행해야 한다.
- 4. 우선 순위 정하기: 구글과 같은 소프트웨어 공급업체 제품을 통해 일부 형태 작업을 간소화할 수 있게 되었다. 하지만 고객 확보 같은 분야에서는 경쟁 우위 차별화를 제공하는 전문적인 접근 방식이 필요할 것이다.예컨데 더 많은 맞춤형 기능이 필요하다.
- 5. CMO는 지적 재산 및 데이터 보호를 관리하고, AI와 고객 간의 상호 작용이 잘못된 경우의 대응 시스템 구축 등을 수행해야 한다. 마케팅은 생성 AI의 능력을 가장 먼저 보여줄 수 있는 분야 중 하나이기 때문이다.

BAIN & Company 원문

신한은행 아메리카: 일일금융시장정보 (Shinhan Society Daily Letter)

"美증시 투자자들, 막 시작된 강세장에 베팅"

6월에 엔비디아, 인텔, AMD 등 콜옵션 계약 일평균 130만건 소형주 콜옵션 수요 급증...투자일임형 투자자도 주식매수 동참

올해 들어 미국 주식시장이 강세를 보이면서 투자자들이 강세장에 베팅하기 시작했다고 미 일간 월스트리트저널(WSJ)이 25일(현지시간) 보도했다.

이에 따르면 투자자들은 최근 인공지능(AI) 종목을 비롯해 경기에 민감한 소기업과 지역은행에 이르기까지 모든 종목의 상승세가 지속될 것으로 보고 투자하고 있다.

이 같은 추세는 올해 들어 스탠더드앤드푸어스(S&P) 500지수가 13% 상승하고, 나스닥종합지수가 29%나 급등, 1983년 이후 최고의 출발을 보인 데 따른 것으로, 올해 초 투자자들이 가졌던 암울한 전망이 많이 바뀌었다는 것을 시사한다.

... 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