

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사와 보고서 참고하시기 바랍니다.
(기사 아래 파란색 버튼을 누르시면 기사 원문을 보실 수 있습니다)

[미국 경제]

- Bloomberg: 미국 등 각국, 올해 금리 인하로 전환
- WSJ: 경제 학자들, “단기적으로는 낙관, 장기적으로는 우울해”

[미국 금융]

- WSJ: 월스트리트, 채권 투자 늘린다
- Bloomberg: 설문 결과, “S&P 500의 기록적인 수익 전망, 지나치게 낙관적”

[CES 2024]

- CNN Business: 이번 CES 2024에서 기대하는 것은 인공지능

[미국 생활]

- WSJ: 인플레이션으로 인해 작년 소셜 연금 8.7% 인상... 올해는 감소

[오일]

- Bloomberg: 사우디 유가 낮추자, 브렌트유 76불까지 줄어
- Bloomberg: 투자자들, “올해 원유 시장 크게 약세를 보일 것”

[중국 경제]

- WSJ: 탈중국화, 새로운 공급망 문제 야기

[비즈니스와 기업동향]

- Bloomberg: J&J, 암 치료 약품 기업 Ambrx 를 20억 달러에 인수하다
- CNBC: 보잉 주가, 지난 금요일 사건 이후 9%까지 폭락

[보고서]

- 신한은행 아메리카: 일일 금융 시장정보

[미국 경제]

Bloomberg: Fed Pivot Will Dominate Year of Rate Cuts

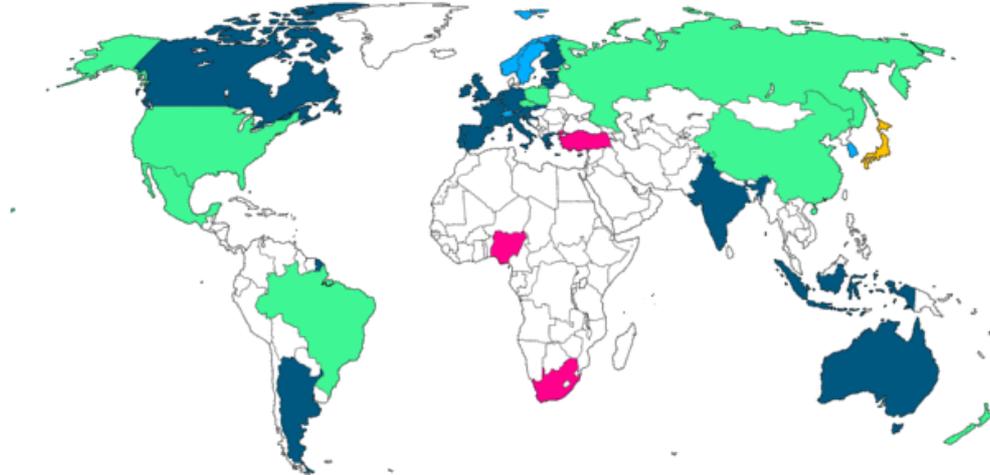
미국 등 각국, 올해 금리 인하로 전환

- 2022년과 작년에 공격적인 기축 정책을 펼쳤던 미국 등 각국 중앙은행들이 인플레이션이 둔화되면서 긴축 완화쪽으로 입장을 틀 것으로 보인다. 브리질 체코 공화국 등은 이미 이런 정책을 펼치고 있다.
- 특히 미국의 연준은 올해 75베이시스 포인트 금리 인하를 시사한 후에 이 같은 금리 완화 전환을 선진국중에 주도할 것으로 보인다. 이는 바로 얼마 전까지 2024년에 금리가 상승할 것이라는 경고로부터의 탈바꿈이다.

This Year Will Be Dominated by Rate Cuts

What's set to happen with borrowing costs in 2024

- First cut in 1Q
- ...2Q
- ...3Q
- ...4Q
- First 2024 move expected to be hike in 2Q



Sources: Bloomberg Economics forecasts; survey of economists for Czech Republic, Norway and Switzerland

Note: Mapped are distinct central banks. Nigeria is expected to hike rates before cutting.

Bloomberg 기사

WSJ: Nation's Top Economists Are Short-Term Happy, Long-Term Glum 경제 학자들, “단기적으로는 낙관, 장기적으로는 우울해”

- 전문가들은 당초와는 달리 이제는 소프트랜딩에 의견 일치를 보이고 있다. 경기 침체가 아닌 성장으로 향하고 있다는 것.
- 그러나 아직은 팬데믹 이전보다 성장율이 더어나질 것이라는 전망이 거의 없다는 것이다. 예컨대 인구 고령화, 글로벌 분쟁 증가, 국제 무역 갈등 등 역풍에 대응하는 지속적인 생산성이 있어야 한다는 것이다.

Sweet Release

Supply-chain issues have largely been resolved, easing pressure on inflation

Global Supply Chain Pressure Index



Note: GSCPI readings measure standard deviations from the index's historical average.
Source: Federal Reserve Bank of New York

WSJ 기사

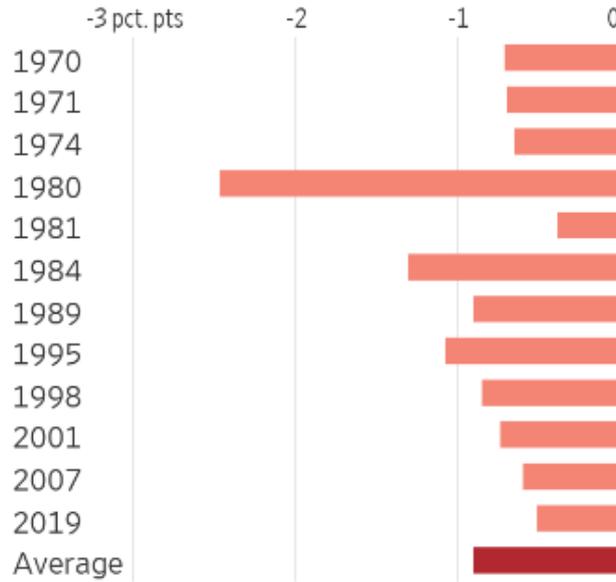
[미국 금융]

WSJ: Wall Street Doubles Down on Bonds

월스트리트, 채권 투자 늘린다

- 많은 투자자는 현재 미 우량 채권이 상당히 근접했다고 생각한다.
- 월가의 컨센서스는 아래와 같아. 이번 경기 사이클에서 금리는 정점을 찍었고 2022년과 작년에 채권 보유자들이 겪었던 고통은 끝났을 가능성이 높다는 것.
- 애널리스트와 포트폴리오 매니저들은 2024년 올해 시장 변동성이 커지더라도 국채와 신용 등급이 좋은 회사채에 대한 추가 투자는 좋은 결정이라고 말한다.

10-year Treasury yield change in three months ahead of first Fed rate cut



Note: Starts 63 days before first interest-rate cut of Federal Reserve easing cycle.
 Source: Ned Davis Research

WSJ 기사

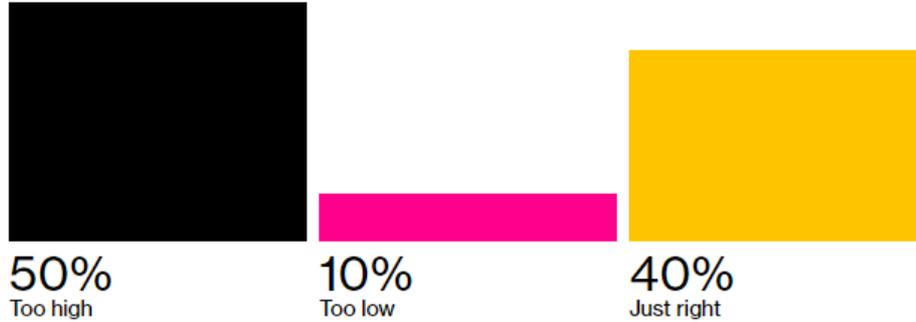
Bloomberg: S&P 500 Record-Profit Outlook Is Too Optimistic, Survey Shows

설문 결과, “S&P 500의 기록적인 수익 전망, 지나치게 낙관적”

- 설문조사 응답자의 약 절반이 경기 침체 위험 리스크를 거론하면서 올해 S&P 500의 기업 실적 전망치가 지나치게 낙관적이라고 답했다.
- 매도측 투자자들의 컨센서스 추정에 따르면 올해 S&P 수익이 역사적인 수준에 이를 것이라는 입장을 보이고 있다. 반면에 MLIV Pulse 응답자 380명 중 50%에 따르면 이런 전망은 지나치게 높다고 반응했다.
- 설문조사에 따르면 올해 수익의 가장 큰 리스크는 경기둔화라고 할 수 있다.

Too High Earnings Expectations Face Reality Check

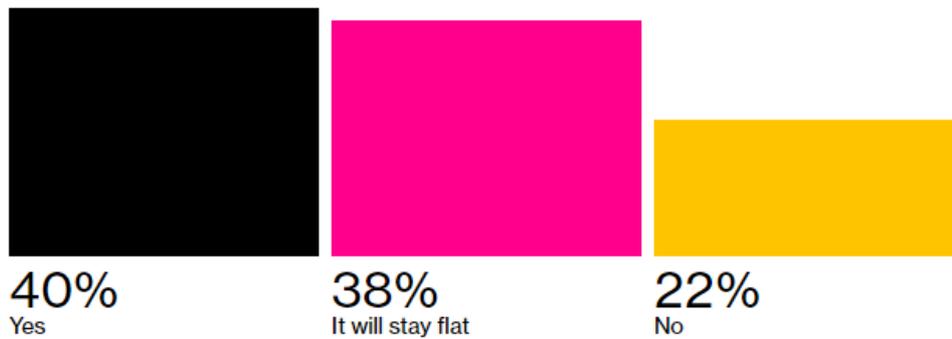
We asked: Do you think the S&P 500 earnings expectations for 2024 are ...



Source: Bloomberg MLIV Pulse survey Jan. 1-5 with 380 respondents

American Consumer Is Expected to Tap Out

We asked: Will US consumer spending growth falter in 2024?



Source: Bloomberg MLIV Pulse survey Jan. 1-5 with 380 respondents

Bloomberg 기사

[CES 2024]

CNN Business: What to expect at CES 2024: AI, AI and more AI

이번 CES 2024에서 기대하는 것은 인공지능

- CES 2024가 이번 주 라스베이거스에서 최첨단 기술과 기발한 제품들을 선보인다.
- 4천 개 이상의 전시업체와 1천 2백개의 스타트업이 참가한다. CTA에 따르면, 참가 기업 중 60% 가 포천 500 기업에 해당한다.
- Forrester에서 수석 분석가를 맡고 있는 Dipanjan Chatterjee는 반도체와 신용카드뿐만 아니라 “AI Family Hub”를 탑재한 삼성의 냉장고 같은 모든 제품에서 AI가 예상된다고 말했다.
- 또한 이번 행사는, 다양한 패널에서 AI가 일자리에 미칠 수 있는 영향과 윤리적 고려 사항에 대해서도 다룰 예정이다.

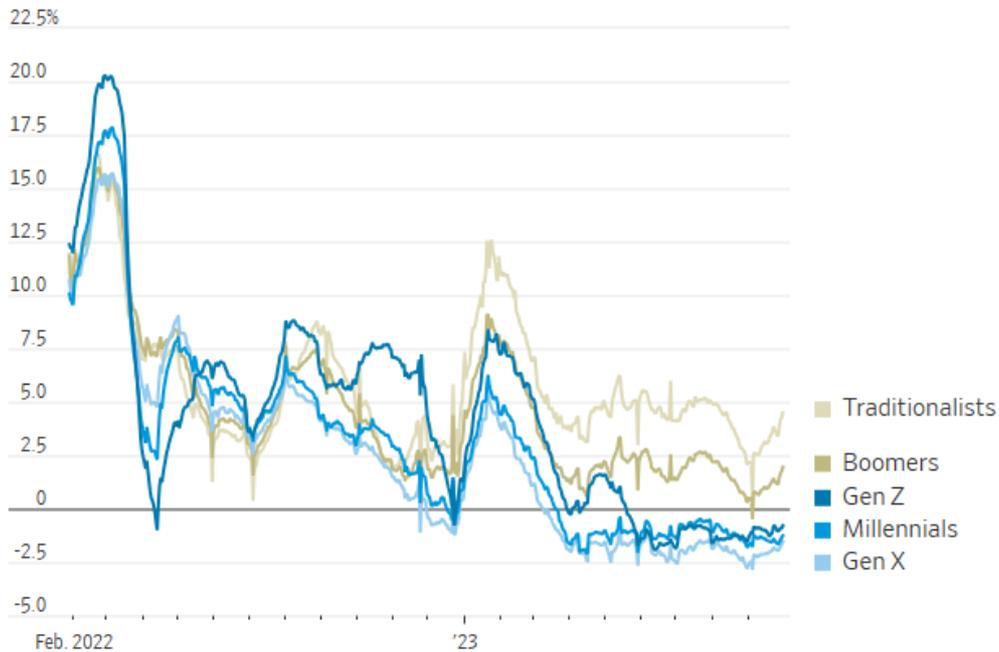
CNN Business 기사

[미국 생활]

WSJ: Can Retirees Keep Splurging? Don't Count on It 인플레이션으로 인해 작년 소셜 연금 8.7% 인상... 올해는 감소

- 2023년 은퇴자의 월 평균 소셜시큐리티 수령액이 8.7% 상승했다. 미국의 노령 연금 제도는 물가 상승율에 맞추어 수령금을 자동적으로 늘리는 이른바 생활비 조정(Cost-of-Living Adjustment: COLA) 제도가 적용되기 때문.
- 이같은 인상으로 인플레이션에 가구 예산이 줄어드는 적지 않은 노령층을 도왔다.
- 그러나 올해는 3.2% 상승에 멈출 것으로 보인다. 메디케어 보험료는 월 9달러 80센트 인상된다.
- 소셜시큐리티 수령액에서 자동적으로 공제되는 메디케어 보험료 인상으로 인해 수혜자가 실제 체감하는 인상률은 3% 보다 낮을 것이라는 것.

Year-over-year change in total card spending per household by generation (28-day moving average)



Note: Boomers refer to those born between 1946 and 1964. Traditionalists are those born before 1946.

Source: Bank of America Institute

WSJ 기사

[오일]

Bloomberg: Oil Slumps as Saudi Price Cuts Underscore Softer Market Outlook

사우디 유가 낮추자, 브렌트유 76불까지 줄어

- 사우디아라비아가 유가를 낮추면서, 글로벌 벤치마크 브렌트유가 76불까지 떨어졌다.

- 국영 생산 기업인 사우디 아람코가 글로벌 원유 시장의 지속적 약세로 인해, 주력 제품인 Arab Light의 아시아 판매 가격을 배럴당 2달러 이상 낮춘 것이다. 이는 2021년 11월 이후 가장 낮은 가격이다.
- BofA에서 글로벌 및 파생상품을 담당하는 Francisco Blanch는 이미 시장에 많은 원유 공급이 존재하고 있으며, 고금리 때문에 경제가 둔화해 원유 수요가 감소한 것이 유가 하락에 원인이라 말했다.

Oil Eases After Saudi Aramco Reduces Prices to All Regions
Arab Light pricing was cut more than expected



Bloomberg 기사

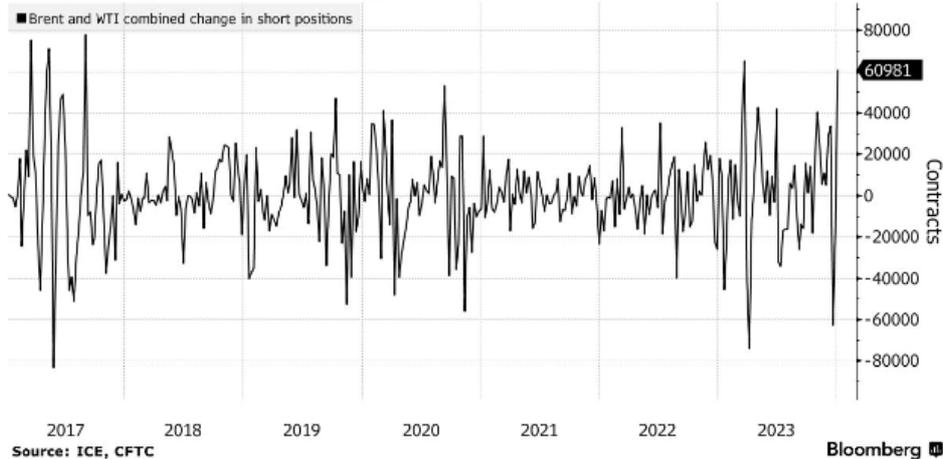
Bloomberg: Oil Speculators Start Year With Huge Increase in Bearish Bets

투자자들, “올해 원유 시장 크게 약세를 보일 것”

- 투자자들이 2024년 초에 유가가 크게 약세로 전환될 것이라 전망하고 있다.
- 인터콘티넨털 익스체인지(ICE)와 선물거래위원회(CFTC)의 데이터에 따르면, 1월 2일까지 투자자들이 브렌트유와 서부 텍사스 원유를 합한 6만1천 개의 매도 포지션을 추가한 것이다.
- 이번 주 두 상품의 지수가 연례 재조정을 받게 되면, 가격 하락 압력을 받을 수 있다.
- 씨티그룹의 분석가들은 블룸버그 상품지수와 S&P GSCI 지수를 따라 움직이는 펀드들이 약 20억 달러 상당의 미국 원유 선물인 약 2만7천 개의 계약을 매도할 것으로 예상한다.

Bearish Oil Bets Surge

Money managers post second-largest short addition since 2017



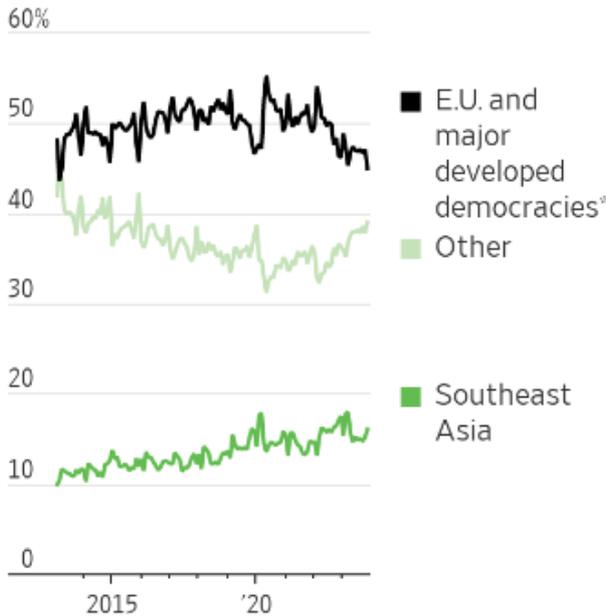
Bloomberg 기사

[미중 경제]

WSJ: 'Derisking' China-Reliant Supply Chains Is Creating New Risks 탈중국화, 새로운 공급망 문제 야기

- 몇몇 연구가들은 미국과 중국의 디리스크잉(Derisking)이 실질적으로 어떻게 작용하는가 조사했다. 중국으로부터 의존도를 낮출 경우를 말한다.
- 잠정적 결론은 우려스럽다. 글로벌 공급망 회복을 위한 여러 조치가 효과를 보지 못할 것이며, 더욱 복잡해진 공급망은 각국 정부가 인지하지 못할 위험을 일으킬 수 있다.
- 미·중 갈등으로 인해 가장 큰 승리자는 동남아시아 국가들인 것으로 보인다. 중국의 대동남아 수출은 현재 16%로 3 퍼센테이지 포인트 상승했다. 베트남의 전자제품 수입에서 중국산이 차지하는 비율도 급증했다.
- 그러나, 이는 새로운 문제를 만들고 있다. 첫째, 미·중 간의 무역 전쟁으로 인해 중국 기업들은 중국산 제품을 중국에서 조립하기보다는 베트남이나 태국에서 조립하는 등 글로벌 공급망이 늘어지고 있다. 그 때문에 물가가 상승할 수 있다는 것이다.
- 유럽의 싱크탱크인 경제정책연구센터에 따르면 2017년 이후 미국이 중국산 제품을 베트남산 제품으로 대체하자 수입 가격이 10% 상승한 것을 밝혀냈다.
- 둘째, 앞으로 미국이 중국의 경제를 압박하기가 더 힘들어진다는 것을 의미한다. 중국을 직접 겨냥한 경제 제재를 부과한다고 하더라도, 동남아 국가의 수입 또한 제재하지 않는 이상 그 효과는 감소할 것이며, 미국 정부가 동남아 국가들을 대상으로 경제 제재를 부과할 수 없을 것이다.
- 지금까지의 공급망 재편은 피상적인 것에 불과하며, 서방이 원하던 공급망 재편 노력은 큰 효과를 보지 못하고 있다.

China's exports by destination, share of total



*U.S., Canada, U.K., Japan, South Korea, Taiwan, Australia and New Zealand
Source: CEIC

WSJ 기사

[비즈니스와 기업동향]

Bloomberg: J&J to Purchase Tumor-Antibody Biotech Ambrx for \$2 Billion

J&J, 암 치료 약품 기업 Ambrx 를 20억 달러에 인수하다

- Johnson & Johnson이 Ambrx Biopharma를 20억 달러로 인수해 암을 치료할 수 있는 약품 개발 기업을 확보한다.
- 오늘 월요일 성명에 따르면, J&J는 Ambrx에 주당 28달러를 지불할 예정이며, 이는 지난주 금요일 종가인 13.63달러의 두배가 조금 넘는 가격이다.
- Ambrx는 전립선, 유방 및 기타 조직의 여러 암을 제거할 수 있는 약물을 개발하고 있다.

Bloomberg 기사

CNBC: Boeing shares tumble 9% after panel blows out midflight, FAA grounds dozens of 737 Maxes

보잉 주가, 지난 금요일 사건 이후 9%까지 폭락

- 오늘 월요일 보잉 주가가 대략 9% 가까이 떨어졌다. 연방 항공국(FAA)가 수십 대의 보잉 737 MAX 9 기종의 운항을 중단시켰기 때문이다.

- 지난주 금요일 일어났던 항공기 사고는 보잉이 MAX 기종의 생산량을 늘리면서 발생했으며, 비행기에 대한 추가 조사가 이뤄지고 있다.
- 해당 기종은 지난 금요일, 1만6천 피트 상공을 비행하다가 비행기 문이 갑자기 폭발하는 사고를 겪었다.

CNBC 기사

[보고서]

신한은행 아메리카: 일일금융시장정보 (Shinhan Society Daily Letter)

미 기준금리 불확실성 속 새해 신흥국 채권 발행 '사상 최대'

달러·유로화 표시채 발행 새해 나흘간 32조원...2020년은 4천억에 불과

연내로 예상되는 미국의 기준금리 인하를 둘러싸고 불확실성이 여전한 가운데, 새해 신흥국 정부·기업들의 달러·유로화 표시 채권 발행이 과거 이맘때와 비교해 사상 최대인 것으로 집계됐다.

블룸버그통신은 7일(현지시간) 자체 집계를 바탕으로 올해 첫 4거래일간 해당 채권 발행 규모가 244억 달러(약 32조494억원)를 기록했다고 보도했다.

멕시코가 남미 역사상 최대 규모인 75억 달러(약 9조8천억원) 규모 달러 국채를 발행한 것을 비롯해 헝가리·슬로베니아·인도네시아·폴란드 등지에서도 20건의 채권 발행이 이어졌다.

... 위 자세한 내용은 첨부파일 참조

신한 일일금융시장정보 원문

KOCHAM | 460 Park Ave. Suite 410, New York, NY 10022

Unsubscribe_office@kocham.org

[Constant Contact Data Notice](#)

Sent by office@kocham.org