

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사와 보고서 참고하시기 바랍니다.

(기사 아래 파란색 버튼을 누르시면 기사 원문을 보실 수 있습니다)

[미국 경제]

- Bloomberg: 미 인플레이 둔화로 노동 비용 상승세 예상보다 낮아
- Bloomberg: 연준 오늘 금리 동결에 9월 금리 인하 시사 할 듯

[미국 금융]

- Bloomberg: 연방재무부, 향후 분기동안 국채 발행 안정적으로 유지
- Bloomberg: 시티그룹, 연준의 용자 관련 룰 계속해서 위반
- Bloomberg: 증시 상승세... 11% 반등 엔비디아 등 기술주에 힘입어

[미 대선]

- The Economist: 도널드 트럼프 대 카말라 해리스: 누가 여론조사에서 앞서나?
- Bloomberg: 해리스, 경합주에서 앞서고 있는 트럼프에 우세

[글로벌 경제]

- WSJ: 중국 PMI, 제조업과 서비스 약세 신호
- WSJ: 일본은행 금리 인상... 엔화 상승
- Bloomberg: 유로존 인플레이 깜작 상승이 유럽은행에 고민거리

[비즈니스와 기업동향]

- WSJ: 미국 덕분에 3D 프린팅 기술 주목받는다
- Bloomberg: 마스터카드, 견고한 소비자 지출에 수익 상회
- WSJ: 델타 CEO, “클라우드 스트라이크 기술 중단으로 5억 달러 손실”
- WSJ: 마이크로소프트, AI 투자에도 클라우드 사업 성장세 둔화
- CNN Business: 미국 고객들은 왜 맥도날드와 스타벅스를 외면할까?
- CNN Business: 스타벅스 판매 고전... 고객들 높은 커피 가격에 부담

[보고서]

- 신한은행 아메리카: 일일 금융 시장정보

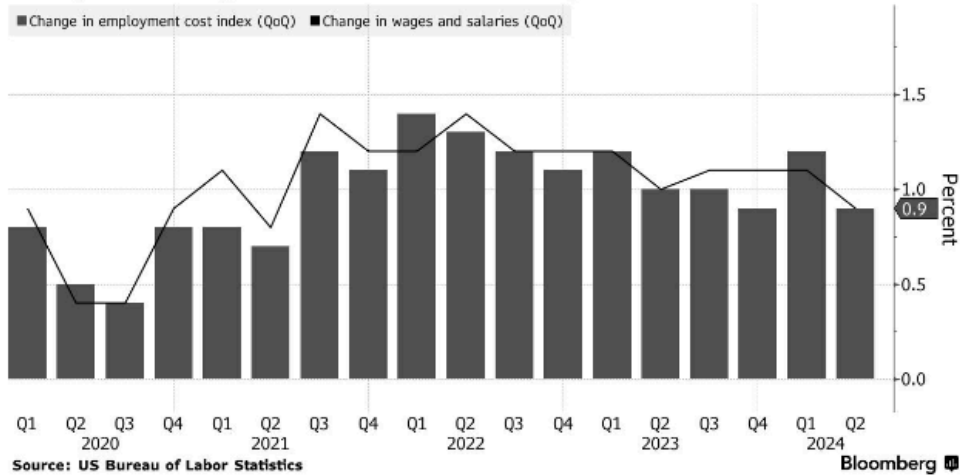
[미국 경제]

Bloomberg: US Labor Costs Rise Less Than Forecast as Inflation Eases 미 인플레이 둔화로 노동 비용 상승세 예상보다 낮아

- 연준이 예의주시하고 있는 2분기 미 노동 비용이 예상보다 낮아 인플레이 압력이 둔화되고 있는 점을 보여주고 있다.
- 오늘 수요일 연방 노동국 발표에 따르면 임금과 베네핏 관련 고용 비용지수가 2분기에 0.9% 상승했다. 전문가들은 1% 상승을 예상했었다. 올해 초 가장 크게 상승세를 보였던 노동 임금이 둔화되고 있는 것이다.

- 노동 시장이 팬데믹 전 수준으로 둔화되고 있으며 최근 다른 지표에서는 고용도 둔화되고 있고 실업률도 상승하고 있다.

Growth in US Employment Costs Slows
Fed's preferred wage metric eased in the second quarter



Bloomberg 기사

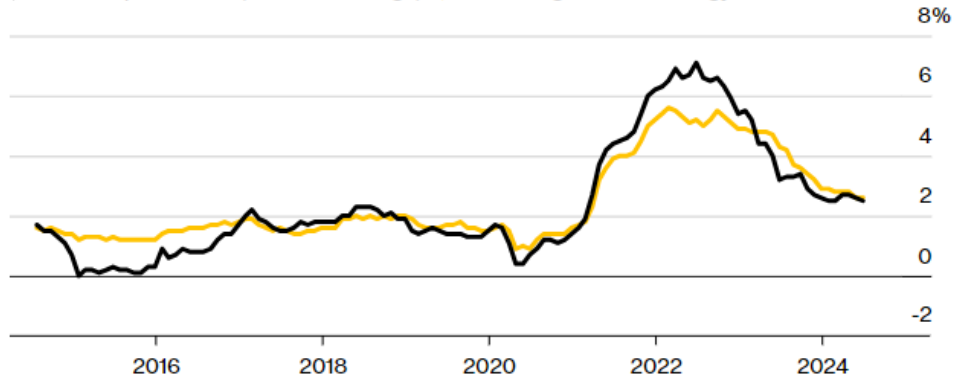
Bloomberg: Fed Expected to Hold Rates and Signal September Cut
연준 오늘 금리 동결에 9월 금리 인하 시사 할 듯

- 오늘 수요일 연준은 이틀 간의 FOMC 회의를 끝낸 직후에 금리를 1년전부터 최고치였던 5.25%~5.5%를 유지할 것으로 보인다. 그리고 9월에 금리 인하 가능성을 시사할 것으로 보이는데 이와 관련 보다 구체적인 입장은 밝히지 않을 것으로 보인다. 오늘 연준이 성명서를 2시에 발표한 직후 2시 30분에 파월 의장이 기자회견을 갖게 된다.
- 파월 의장은 이날 기자회견에서 인플레이를 극복했다는 분명한 언급을 하지 않겠지만 인플레이가 개선되고 있다고 밝힐 것으로 보인다. 2시에 발표되는 성명서에서도 9월 금리 인하할 시사하는 쪽으로 성명서 표현 문구도 바뀔 것으로 보인다.

Inflation Is Moving Toward the Fed's 2% Target

Powell will probably stress progress made without declaring victory

US PCE price index (12-month change) Excluding food and energy



Source: US Bureau of Economic Analysis

Bloomberg 기사

[미국 금융]

Bloomberg: US Plans to Hold Note, Bond Sales Steady for 'Several Quarters'

연방재무부, 향후 분기동안 국채 발행 안정적으로 유지

- 연방 재무부는 분기별 장기 국채 발행을 두 차례 연속 변경하지 않고 있으며 향후 여러 분기 동안에 채권 발행을 늘릴 필요가 없다는 가이드라인을 유지했다.
- 연방재무부는 수요일 발표된 성명서에서 3년, 10년, 30년 만기를 이룬바 불기별 환매 경매(refunding auctions)에서 1천2백50억달러 규모의 채권을 매각하겠다고 밝혔다.
- 재무부는 구체적으로 “현재 예상되는 차입 수요에 따르면 적어도 몇 분기 동안에 명목 쿠폰 또는 FRN 경매 규모를 더 늘릴 필요가 없을 것으로 예상한다”고 밝혔다.

Bloomberg 기사

Bloomberg: Citigroup Repeatedly Breached Fed Rules for Interbank Loans

시티그룹, 연준의 용자 관련 룰 계속해서 위반

- 시티그룹은 관련 소식통에 따르면 고객들을 보증하는 예금 룰 관련한 준수 문제를 개선하고 있는 중이다.
- 그동안 이 은행은 자회사들에 행하는 거래를 제한하는 연준 관련 규정을 계속해서 위반해 왔다고 로이터 통신은 내부 관련 서류를 인용해 보도했

다.

- 시티그룹 대변인은 “우리는 관련 법과 규정을 준수하는데 최선을 다하고 있으며 적절한 방식으로 문제를 확인하고 개선해 나가도록 하는 강력한 규정 프레임워크를 가지고 있다”고 말했다.

Bloomberg 기사

Bloomberg: Stocks Rally as Nvidia Soars 7% After Bullish Call: Markets Wrap

증시 상승세... 11% 반등 엔비디아 등 기술주에 힘입어

- 최근 미 경제 지표들이 연준의 9월 금리 인하를 예상하고 최근 크게 떨어진 칩 기술주들이 상승하는 가운데 주식이 반등하고 있다.
- 최근 모건 스탠리가 엔비디아 종목을 최고의 미국 칩 주식으로 평가 한 후에 엔비디아는 10% 이상 오르고 있는 상황에서 증시는 견조한 상승세를 보이고 있다. Advanced Micro Devices도 밝은 전망으로 인해 주가가 크게 상승하고 있다.

Bloomberg 기사

[미 대선]

Donald Trump v Kamala Harris: who's ahead in the polls?

도널드 트럼프 대 카말라 해리스: 누가 여론조사에서 앞서나?

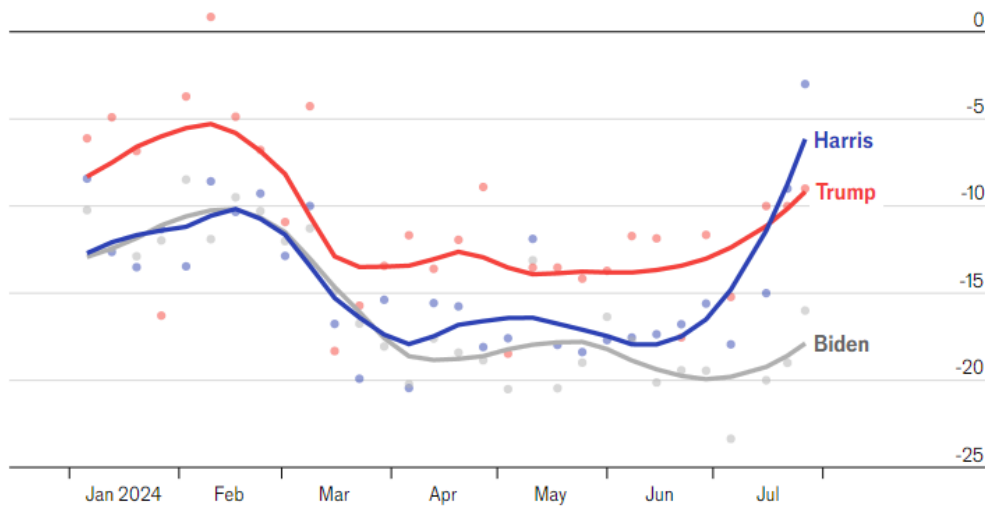
- 11월 5일 미국 대선에서 조 바이든 대통령이 사퇴하면서, 민주당은 부통령 카말라 해리스를 후보로 지명할 가능성이 높다. 바이든은 6월 27일 토론에서 부진한 모습을 보였고, 7월 21일, 바이든은 경선에서 사퇴하고 해리스를 지지한다고 발표했다. 이후 여론조사에 따르면 해리스는 트럼프와의 대결에서 바이든보다 더 강력한 모습을 보이고 있다.
- 바이든 대통령의 재임 기간은 높은 인플레이션, 대규모 산업 정책 법령, 해외 혼란 등으로 특징지어졌다. 공화당은 이러한 문제를 해리스에게도 지적하며 공격할 것이다. 하지만 해리스는 바이든보다 ‘나이’라는 한 가지 분명한 이점을 가지고 있다. 59세인 해리스는 바이든보다 20년 이상, 트럼프보다 18년 더 젊다.
- 반면, 트럼프는 2020년 대선 패배를 뒤집으려는 시도와 의사당 공격을 선동한 혐의로 형사 기소를 당한 상태이다. 그는 91건의 중범죄 혐의를 받고 있으며, 이번 선거에서 국경 장벽 건설, 젠더 문제 등 기존의 문화 전쟁 이슈와 자신에 대한 법적 기소를 선거 운동의 주요 내용으로 삼고 있다. 7월 13일 펜실베이니아 유세 중 총격 사건이 발생해 구경꾼이 사망했으며, 트럼프는 이후의 연설에서 다시 공격적인 발언을 하고 있다.

- 해리스는 비전을 제시하기보다는 제도권 정치에 더 익숙한 인물로, 전국적인 무대에서 자신을 정의하는 데 어려움을 겪어왔다. 부통령으로서 반도체 칩 제조업의 국내 복귀와 친환경 에너지 투자에 대한 주요 법안을 통과시켰지만, 여전히 인기가 부족했다. 트럼프를 이기기 위해서는 이민 문제에 대한 그의 공격에 직접 대응하고, 바이든이 제시하지 못했던 보다 야심 찬 국내 정책 의제를 제시해야 할 것이다.

[주요 일정]

- 8월 19일: 민주당 전당 대회, 시카고에서 대선 후보 공식 지명
- 9월 10일: 두 번째 대선 토론, 노동절 이후 진행
- 11월 5일: 선거일
- 2025년 1월 6일: 선거 결과 인증, 의회에서 진행
- 2025년 1월 20일: 새 대통령 취임식, 워싱턴 DC 국회의사당에서 진행

Net favourability, %



The Economist 기사

Bloomberg: Kamala Harris Wipes Out Trump’s Swing-State Lead in Election Dead Heat

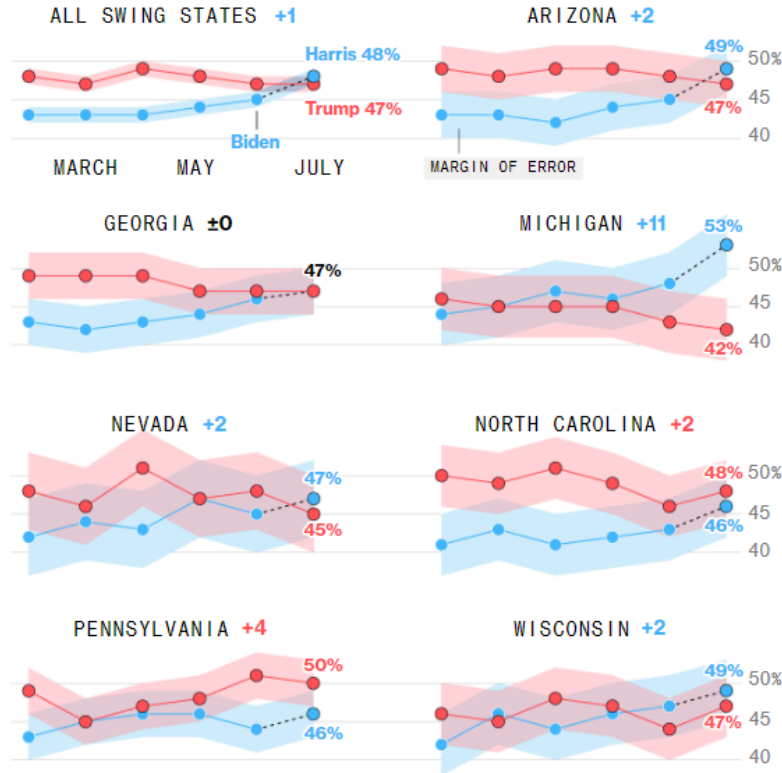
해리스, 경합주에서 앞서고 있는 트럼프에 우세

- 카말라 해리스는 바이든이 사퇴하기 전 시기보다도 더 선전하고 있는 것으로 여론조사 결과 나타났다.
- 해리스는 유권자 가운데 흑인, 젊은층, 히스패닉 투자자들 사이의 열광과 지지에 힘 입어 7개 경합주에서 지금까지 선두에 있는 트럼프를 이기고 있다.
- 해리스는 여론조사 결과 11월 선거를 결정할 수 있는 경합주들에서 48% 지지를 얻어 47%의 트럼프를 이기고 있다. 바이든이 사퇴 전에 트럼프에 2% 뒤졌던 것과 비교해서 선전을 보이고 있는 것이다.

- 해리스는 구체적으로 아리조나와 네바다에서 이기고 있으며 미시간주에서 트럼프에 대한 바이든의 지지율 두배 이상을 기록하고 있다.

If the November 2024 election for US president were being held today, and Democrat Kamala Harris and Republican Donald Trump were on the ballot, for whom would you vote?

Share of respondents who said:



Source: Bloomberg News/Morning Consult poll

WSJ 기사

[원유]

WSJ: China PMIs Signal Continued Softness in Manufacturing, Slowdown in Services

중국 PMI, 제조업과 서비스 약세 신호

- 중국의 제조업 활동이 7월에도 3개월 연속 하락했다. 이는 중국 공산당 지도자들이 경제 성장을 촉진하기 위한 추가 조치를 약속한 지 하루 만에 나온 결과이다.
- 중국 국가통계국이 수요일 발표한 데이터에 따르면, 7월 제조업 구매관리자지수(PMI)는 6월 49.5에서 49.4로 소폭 하락했다. 이 지수가 50 미만이면 경기가 위축되고 있음을, 50 이상이면 경제가 확장되고 있음을 의미한다.
- 이 수치는 월스트리트 저널이 이코노미스트들을 대상으로 실시한 설문조사에서 예상한 49.3보다 약간 높은 수치로, 대부분 예상과 부합하는 결과

이다.

- 국가 통계국의 선임 통계학자 자오 칭허는 “7월은 전통적으로 생산이 저조한 시기일 뿐만 아니라 시장 수요 부족, 일부 지역의 고온 및 홍수 등 이상 기후가 기업의 생산과 운영에 영향을 미쳤다”고 설명했다.
- 소매업 관련 서비스와 자본시장 서비스, 부동산 시장도 모두 7월에 위축되었다.

WSJ 기사

WSJ: Bank of Japan Raises Rates, Driving Up Yen 일본은행 금리 인상... 엔화 상승

- 오늘 수요일 일본 은행은 기준 금리를 인상하고 역사적으로 큰 약세를 보인 엔화에 우려를 표명했다. 엔화는 크게 상승하고 있다.
- 오늘 수요일 일본 은행은 기준금리를 0.25 인상해 지난 25년 동안 보였던 경기 부양 금융 정책을 완화했다. 그동안 기준 금리는 1%와 0.1% 사이에 기록했다.
- 이같은 결정은 높은 금리가 경제에 영향을 끼친다는 중앙은행들의 입장 재고를 가장 처음으로 보여주는 최근 사례가 된 셈이다.
- 우에다 가즈오 일본 은행 총재는 전통적으로 금리 인상이 경제를 제약하지만 엔화 강세로 인해 수입품에 더 돈을 지불해야 하는 소비자들을 안심시켜 경제를 진작 시킬 수 있다는 점을 고려해 확산되는 일본 관리들의 입장을 수용한 셈이다.
- 일본 은행 총재의 기자회견 이후 원화는 달러당 150엔 또는 151엔으로 상승했다. 그전에는 달러당 154엔이었다.

How many yen one dollar buys



Note: y-axis reversed to show strengthening yen.
 Source: Tullett Prebon

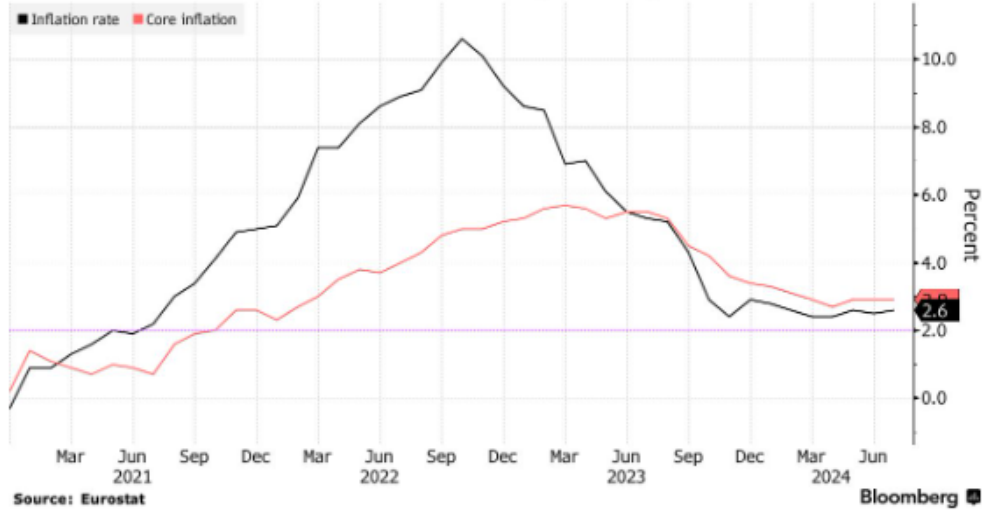
WSJ 기사

Bloomberg: Euro-Zone Inflation Sees Surprise Uptick in Headache for ECB

유로존 인플레이션 깜작 상승이 유럽은행에 고민거리

- 유로존의 인플레이션이 예상치 않게 빠르게 상승해 유럽 중앙은행이 추가로 금리를 인하하는데 우려감을 보일 수 있다.
- 7월 소비자 물가지수는 작년 동월에 비해 2.6% 상승해 7월의 2.5%를 초과했다.
- 핵심 물가는 연속 3개월 2.9%를 유지했는데 이는 당초 하락 예상과 다른 상황이다.

Euro-Area Headline Inflation Unexpectedly Accelerates



Bloomberg 기사

[비즈니스와 기업동향]

WSJ: 3D Printers Are Having a Moment Thanks to the U.S.

미국 덕분에 3D 프린팅 기술 주목받는다

- 백악관이 제조업 일자리를 국내로 다시 유치하고 탄소 배출을 줄이기 위해 노력하면서 3D 프린팅 기업들이 주목받고 있다.
- 이 기업들은 인플레이션 억제법의 보조금 혜택을 받고 있는 방위 및 에너지 분야의 고객들이 공급망 불확실성과 지정학적 긴장에 대한 대비책으로 3D 프린팅 기술을 활용하는 사례가 늘어남에 따라, 매출 급증과 자본 확충의 기회를 얻고 있다.
- 3D 프린팅은 층을 쌓아 올려 처음부터 물건을 만드는 과정으로 기존 제조 방식보다 낭비가 적고 유연하게 활용할 수 있다는 장점이 있다. 해당 기술은 국내에서 제조하기 어려운 기계 부품 같은 제품도 만들 수 있으며, 미 해군 공격용 잠수함 구매 책임자는 군비 소위원회 청문회에서 3D 프린팅이 잠수함의 건설과 유지 보수에 필수적이라고 강조했다.

WSJ 기사

Bloomberg: Mastercard Tops Profit Estimates as Consumer Spending Holds Firm

마스터카드, 견고한 소비자 지출에 수익 상회

- 마스터카드(Mastercard)의 주가가 소비자 지출과 온라인 결제의 강세로 인해 애널리스트들의 예상치를 상회하는 수익을 기록하며 20개월 만에 가장 큰 폭으로 상승했다.

- 6월까지 3개월 동안의 마스터카드의 글로벌 구매량은 전년 동기 대비 7% 이상 증가한 1조 9,700억 달러에 달했으며, 이는 애널리스트들의 예상보다도 높은 수치이다.
- 마이클 미에바흐 CEO는 수요일 성명에서 “지속적인 소비 지출과 글로벌 거래량 증가가 이번 분기의 높은 매출과 수익을 뒷받침했다”고 밝혔다. 그는 이러한 결과가 소비자들이 디지털 구매로 전환하면서 마스터카드가 어떻게 이익을 실현할 수 있었는지를 보여준다고 덧붙였다.

Bloomberg 기사

WSJ: Delta CEO Says CrowdStrike Tech Outage Cost It \$500 Million 델타 CEO, “클라우드 스트라이크 기술 중단으로 5억 달러 손실”

- 델타항공의 CEO 에드 바스티안이 CrowdStrike 기술 중단으로 인해 회사가 5억 달러의 손실을 입었다고 밝혔다.
- 이 사건으로 인해 며칠 동안 5,000편 이상의 항공편이 취소되었고, 델타항공은 주요 시스템이 오프라인 상태가 되면서 정상 운영으로 돌아가는 데 경쟁사보다 며칠이 더 오래 걸렸다. 미 교통부는 델타항공의 혼란 처리 방식과 고객 대응에 대해 조사하고 있다.
- 델타항공은 소송에 대비하기 위해 저명한 변호사인 데이비드 보이스가 이끄는 로펌과 계약을 맺었으며, 이번 사건과 관련해 클라우드스트라이크와 마이크로소프트에도 통보했다.
- 바스티안 CEO는 파리에서 진행된 CNBC 인터뷰에서 “우리에게는 선택의 여지가 없다. 매출 손실뿐만 아니라 하루에 수천만 달러의 보상금과 호텔 비용이 발생했기 때문”이라고 말했다.

WSJ 기사

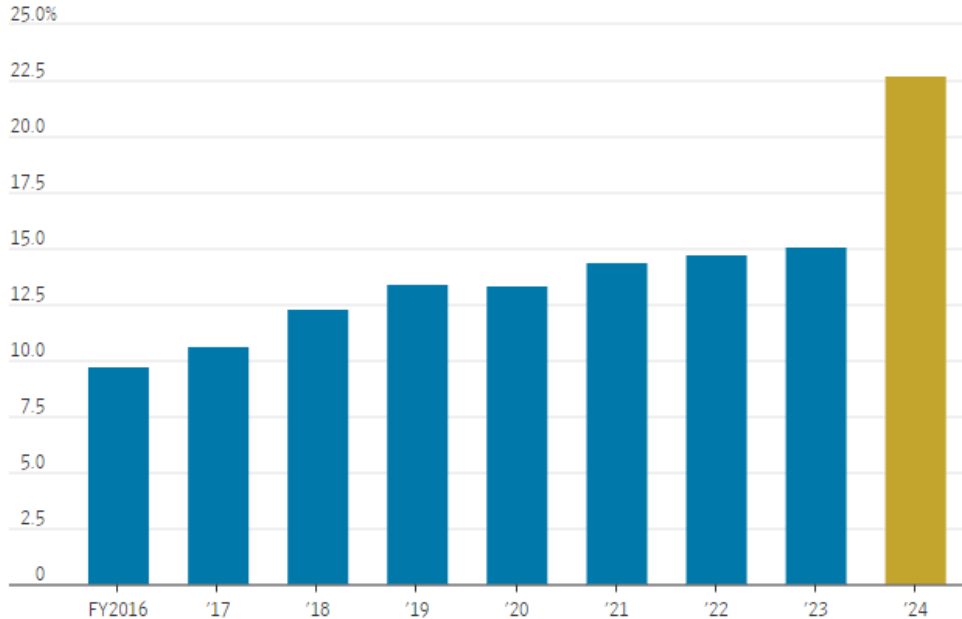
WSJ: Microsoft's AI Dreams Make for an Expensive Reality 마이크로소프트, AI 투자에도 클라우드 사업 성장세 둔화

- 마이크로소프트가 인공지능 투자에 큰 비용을 사용하고 있지만, 기대한 만큼의 성과를 내지는 못하고 있다.
- 화요일 발표된 마이크로소프트의 4분기 실적 발표에 따르면, 클라우드 사업의 성장세가 6월 분기에 둔화되었다. 특히, 지능형 클라우드 부문의 매출이 2년 만에 처음으로 월가의 예상치를 하회했다.
- 또한 마이크로소프트는 이번 분기에 무려 190억 달러를 현금 자본 지출과 금융 리스를 통한 장비 구매에 사용했는데, 이는 5년 전 연간으로 지출하던 금액과 같은 수준이다.

- 이러한 대규모 지출은 예상된 일이긴 하지만, 마이크로소프트의 클라우드 매출은 368억 달러로 애널리스트들의 예상보다 약 2% 낮았다. 특히 애저 (Azure) 공용 클라우드 사업부의 매출 성장률도 회사 자체 예상에 미치지 못했다. 이는 지난주 구글이 발표한 예상외의 클라우드 매출 성장과 대조적이다.

Chipped In

Microsoft's capital spending as a percentage of revenue per fiscal year ended in June



Note: Includes capital expenditures and assets acquired under finance leases

Source: Visible Alpha

WSJ 기사

CNN Business: Why Americans are snubbing McDonald's and Starbucks 미국 고객들은 왜 맥도날드와 스타벅스를 외면할까?

- 스타벅스는 어제 화요일 2분기 실망스런 판매 실적을 보여주었다. 맥도날드 또한 작년과 비교해 미국에서의 매출이 0.7% 하락했다. 조니 워커 등을 만드는 Diago는 팬데믹 이후 처음으로 판매 감소를 기록했다.
- “소비자들은 계속 소비하고 있지만 똑같은 물품을 더 이상 구입하지 않으려고 하는 것 같다”고 Placer.ai의 분석 책임자RJ Hottovy는 진단했다. 식품 구매에 있어서 더 선택적인 입장으로 바뀌었다는 것이다.
- 최근 맥도날드 등이 메뉴 가격이 비싸지면서 고객들은 “이왕 돈을 더 지불할 거면 앞서서 서비스를 받는 식당이 낫겠다”는 입장이라는 것.
- 현재 식당 체인들 간의 가격 차이가 줄어들고 있다. 맥도날드와 같은 빠른 서비스 식당과, 치폴레와 같은 패스트 캐주얼 식당, 그리고 애플비와 같은 캐주얼 식당 간의 가격이 줄어들고 있다.

- 가격이 저렴한 맥도날드는 가격을 인상하고 있는 반면에 앉아서 먹는 식당들은 가치와 편의성을 강조하고 있다.

CNN Business 기사

CNN Business: Starbucks sales tumble as customers reject high-priced coffee

스타벅스 판매 고전... 고객들 높은 커피 가격에 부담

- 스타벅스 고객들이 6달러 짜리 아이스커피와 레모네이드를 구매하는데 한계에 도달했다.
- 스타벅스 매출은 최소 지난 1년간 영업한 전세계 매장에서 3% 하락했다. 미국에서는 2% 감소했다.
- 지난 분기에 미국 매장들의 총 매출은 6% 감소했는데 이는 가격 인상으로 일부 상쇄되었다. 고객들이 스타벅스에서 음료와 식품을 먹는 경우가 줄어들고 있으며 지난 2분기 동안 매출이 줄어든 것이다.
- 이같은 현상은 고객들이 지난 수년 동안 가격 인상으로 인해 식품 체인이거나 식당, 가게의 높은 가격 때문에 힘들어 하고 있다는 점을 반영하고 있다.

CNN Business 기사

고공행진 중인 금값..."중앙은행에 더해 '큰손' 투자자도 한몫"

과도한 美부채 우려... 설문조사서 "트럼프 재집권 시 안전자산은 달러보다 금"

금값이 최근 고공행진을 이어가는 데에는 각국 중앙은행뿐만 아니라 부유층 투자자들의 금 매수도 영향을 끼치고 있다는 평가가 나왔다.

세계금협회(WGC)는 30일(현지시간) 2분기 금 수요 동향 보고서를 통해 장외(OTC) 투자 규모가 329t으로 전체 금 수요에서 큰 부분을 차지했다면서, 중앙은행들의 금 매입에 더해 이러한 거래가 금값 상승에 기여했다고 밝혔다.

2분기에 장외 투자를 제외한 금 수요는 장신구 수요부진 등의 여파로 전년 동기 대비 6% 하락한 929t에 그쳤지만, 장외 투자를 포함할 경우 전년 동기 대비 4% 늘어난 1천258t으로 2000년 집계 시작 후 2분기 기준 가장 많았다는 것이다.

... 위 자세한 내용은 첨부파일 참조

신한 일일금융시장정보 원문

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

[Unsubscribe](#) | [Constant Contact Data Notice](#)