

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사와 보고서 참고하시길 바랍니다.

- 오늘은 트럼프 통상 세미나가 오전에 있었습니다,

[미국 경제]

- YahooFinance: Citadel 증권 CEO, "미국 경제는 일시적으로 들뜬 상태...금 선호는 경기 침체의 전조"
- Bloomberg: 트럼프의 '예상치 못한' 규제 완화...이코노미스트들 혼란 상태

[미국 금융]

- The Economist: 미국의 통화정책은 너무 느슨해질 위험이 있다

[미국 행정]

- WSJ: 트럼프, "민주당과 의료 보조금 협상 의향 있다"

[물류]

- WSJ: 미국 창고 공실률, 안정세 유지...공간 감소로 인한 수요 증가 불구

[주택]

- YahooFinance: 모기지 금리가 언제 6% 아래로 떨어질 것인가?

[미국 경제]

YahooFinance: America's economy is on a 'sugar high' warns Ken Griffin, and investors retreating to gold is one sign of a comedown
Citadel 증권 CEO, "미국 경제는 일시적으로 들뜬 상태...금 선호는 경기 침체의 전조"

- 시장은 AI의 잠재력과 기술 부문에 대한 막대한 투자에 힘입어 더욱 강세를 보이고 있고, 인플레이와 고용 시장 둔화에도 불구하고 소비 지출이 유지되고 있다.
- Citadel 증권 CEO Ken Griffin은 이에 관해 "현재 행정부의 재정 정책은 그러나 경기 침체기에나 적합한 조치"라고 전했다.
- 그는 "트럼프 행정부의 세제 개혁법(OBBBA) 및 금리 인하로 미국 경제가 강세인 것은 사실이나, 금을 선호하는 투자 추세는 경기 침체의 전조"라고 덧붙였다.
- 금값은 올해 들어 현재까지 50% 이상 상승했는데, 경제 변동성에 불안을 느끼는 투자자들이 금에 투자하며 리스크를 줄이려는 것이다.
- 이러한 불확실성으로 인해 사람들이 미국 국가 위험에 대비해 달러를 사용하지 않으려고 하는 상황인데, 이에 따라 달러가 약세를 보이는 것이다.

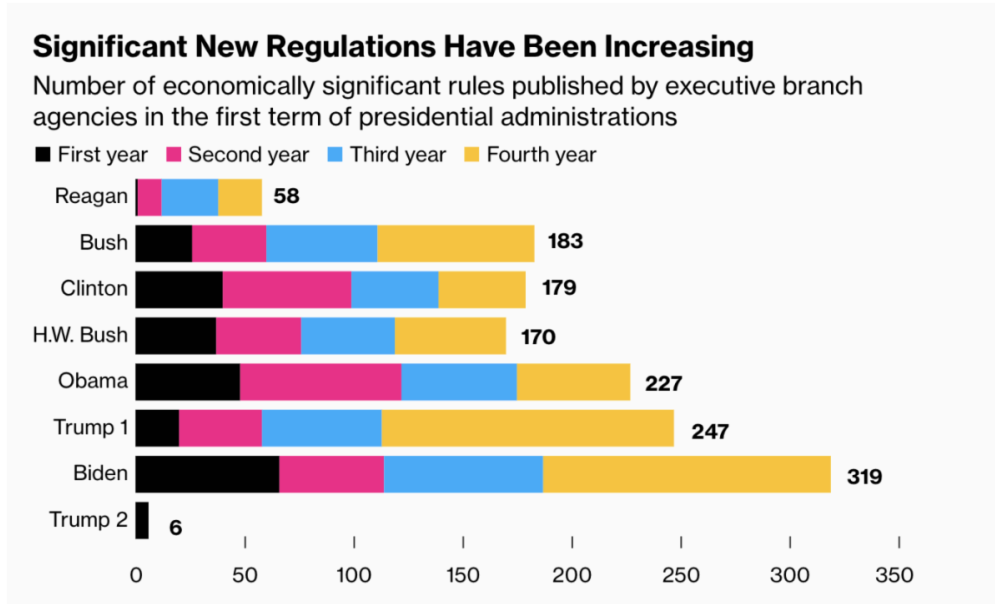
버YahooFinance 기사

Bloomberg: Trump's 'Unheralded' Deregulation Agenda Divides Economists

트럼프의 '예상치 못한' 규제 완화...이코노미스트들 혼란 상태

- 재무부 장관 Scott Bessent는 국내 제조업 규제를 완화하면 산업이 더욱 성장할 것이라 말했는데, 이코노미스트들은 이에 대해 더욱 혼란스러워졌다.

- 이들은 규제 완화만으로 효과가 있다는 것은 시간이 더 오래 걸리고 평가하기도 어렵다고 분석한다.
- 연방 규제로 인해 제조업 부문에서 연간 약 3,500억 달러의 비용이 발생하는데, 특히 직원이 50명 미만인 기업들은 더 큰 타격을 입어 직원 1인당 연간 5만 달러 이상의 비용이 발생한다.
- 이코노미스트들은 전면적이고 광범위한 규제 완화는 기업의 활동 비용을 근로자, 소비자 등 개인에게 전가하는 것이라고 전했다.
- 또한, 이들은 현재 트럼프 행정부의 관세 정책이 끊임없이 바뀌는 상황에서 기업들이 번거로운 절차에 직면해있기 때문에 규제 완화 효과는 오히려 미미할 수 있다고 분석했다.



Bloomberg 기사

[미국 금융]

The Economist: America's monetary policy risks getting too loose**미국의 통화정책은 너무 느슨해질 위험이 있다**

- 지난 9월 17일 연준은 금리 0.25%p를 인하했다. 정치적 압박 속에서 이루어진 이번 연준의 금리 인하는 중앙은행의 독립성이 위협받고 있음을 보여준다.
- 금리를 더 낮추려는 주장은 최근 고용 성장 둔화를 근거로 하고 있지만, 실업률은 4.3%로 여전히 낮은 수준을 유지하고 있다.
- 이는 고용 창출 감소가 단순히 경제 성장 둔화 때문이 아니라, 이민 정책으로 인한 노동력 부족이 영향을 미쳤을 가능성이 크다는 점을 시사한다.
- 한편 노동시장 외에 소매 및 서비스 부문은 오히려 강세를 보이고 있다. 이는 경제가 여전히 활발하게 돌아가고 있음을 보여주며 금리를 더 낮추면 경기 과열과 인플레이션 위험을 초래할 수 있다.
- 특히, 주식 시장은 AI와 암호화폐에 대한 낙관적인 전망으로 호황을 누리고 있다. 금리를 추가 인하하면 주식 시장이 고평가되거나 버블이 형성될 위험이 커질 수 있다. 또한 트럼프 행정부의 관세 정책은 인플레이션을 고착화시킬 가능성이 있다.
- 이처럼 연준의 정책 판단이 더욱 어려워지고 있는 상황에서, 연준이 지나치게 금리를 낮추면 그 자체로 신뢰성이 손상될 수 있기 때문에 앞으로 신중한 금리 정책이 필요하다.

The Economist 기사

[미국 행정]

WSJ: Trump Open to Healthcare Talks With Democrats to End Shutdown
트럼프, “민주당과 의료 보조금 협상 의향 있다”

- 트럼프 대통령이 섯다운을 종식시키기 위해 민주당과 의료 보조금에 대해 협상할 의향이 있다고 전했다.
- 민주당은 오바마케어 보조금 확대 연장과 삭감된 메디케이드 기금 복원을 요구하고 있다. 논의는 주로 오바마케어 보조금에 집중되어왔다.
- 뉴욕주 민주당 연방 상원 원내대표 Chuck Schumer은 “의료 위기 해결을 위한 협상을 하지 않는 한 절대 앞으로 나아갈 수 없다”고 전한 바 있다.
- 연말까지 의료 보조금이 갱신되지 않는다면 수백만 명의 오바마케어 가입자들의 건강 보험료가 급증할 수 있다. 이는 주로 연간 수백 달러 이상 급증한다.

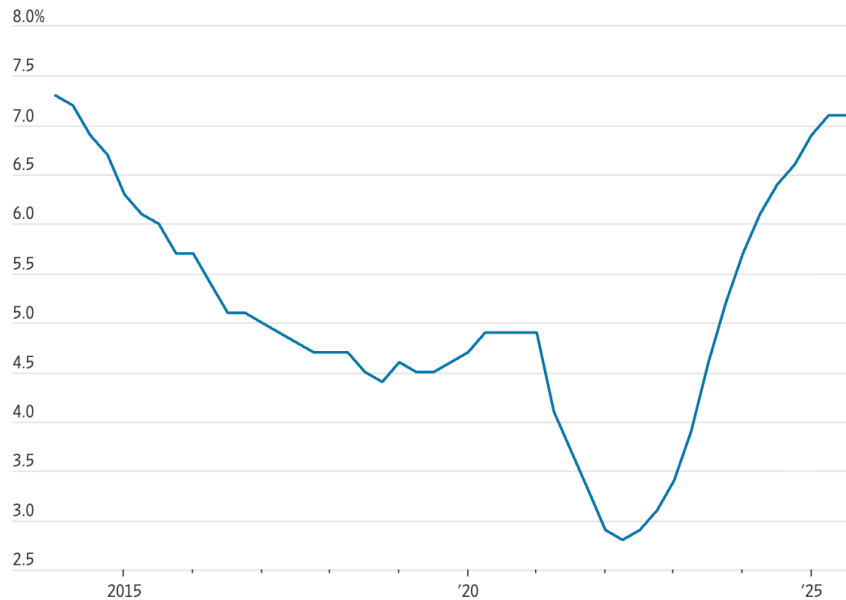
WSJ 기사

[물류]

WSJ: U.S. Warehouse Vacancies Steady as Demand Rises With Less New Space**미국 창고 공실률, 안정세 유지...공간 감소로 인한 수요 증가 불구**

- 미국의 공실 창고 공간은 3분기에 11년 만에 최고 수준을 유지했으나, 수요가 증가하고 새로 지어지는 공간의 양이 계속 감소하면서 3년 만에 처음으로 안정화되었다.
- 미국 전역의 3분기 평균 창고 공실률은 7.1%로 2분기와 동일한 수준을 유지했으며, 완공된 창고 공간은 전분기 대비 14.6% 감소했다.
- 건설 중인 공간은 전분기 대비 1% 증가했으나, 전년 동기 대비 약 13% 이상 줄었다.
- 브랜드 기업부터 소매업체를 포함한 대부분의 기업들이 더 복잡해지는 공급망과 무역 정책에 적응하기 위해 더 많은 공간을 임대하고 있다.

U.S. warehousing vacancy rate, quarterly



Source: Cushman & Wakefield

WSJ 기사

[주택]

YahooFinance: When will mortgage rates go back down to 6%? 모기지 금리가 언제 6% 아래로 떨어질 것인가?

1. 높은 모기지 금리가 구매자에게 미치는 영향

- 현재 높은 모기지 금리로 인해 주택 구매자들이 큰 부담을 느끼고 있다.
- 6.34%의 모기지율(10월 2일 기준 30년 만기 평균)을 적용하면 주택 중위 가격 \$410,800(2025년 2분기 기준 주택 중위 가격)에 대해 매달 약 \$2,553을 지불하게 된다.

2. 2025년 이후 모기지 금리 예측

- Fannie Mae와 MBA는 올해 말까지 6.5%를 유지할 것으로 예상하고 있다.
- Fannie Mae는 2026년 4분기 말까지 금리가 5.9%로 떨어질 것으로 예측하고 있는 반면, MBA는 2026년에도 6%를 상회할 것으로 예상하고 있다.

3. 6% 이하로 떨어지는 시기는 언제인가?

- 대부분의 전문가들은 2026년 말까지는 6%에 가깝게 떨어지지 않을 것이라고 보고 있다.
- 모기지 금리는 연준의 금리 정책, 경제 성장률, 인플레이션, 글로벌 금융 시장의 상태, 대출자의 신용도 등에 의해 결정된다.
- 금리가 하락하려면 인플레이션이 감소하고 실업률이 상승해야 하는데 현재로서는 이를 예상하기 어려운 상황이다.
- 더불어 지정학적 갈등, 파월 연준 의장의 교체 가능성, 트럼프 행정부 관세 영향 등으로 예측이 더욱 어려워지고 있다.

4. 낮은 모기지 금리를 받는 방법

- 현재의 높은 금리 상황에서 낮은 금리를 얻으려면 몇 가지 방법이 있다.

1. 신용점수를 높여라.
2. 더 많은 계약금을 지불해라.
3. Mortgage interest rate buydowns을 활용해라.
4. Mortgage discount points을 활용해라.

5. 여러 대출 기관을 비교해라.

MONTHLY PAYMENTS ON A MEDIAN-PRICED HOUSE

Current median home price: **\$410,800**

MORTGAGE INTEREST RATE	MONTHLY PAYMENT
7.50%	\$2,872
7.25%	\$2,802
7.00%	\$2,733
6.75%	\$2,664
6.50%	\$2,597
6.25%	\$2,529
6.00%	\$2,463
5.75%	\$2,397
5.50%	\$2,332

SOURCE: U.S. CENSUS BUREAU

yahoo!finance

YahooFinance 기사

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

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