

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

Goldman Sachs에서 KOCHAM 회원사 여러분께 도움이 될 수 있도록 보내준 금융 및 경제 관련 보고서 및 오디오 파일 공유드립니다. (오늘은 일일 경제정보가 없는 점 양해바랍니다.)

이번 자료들은 미국 증시, 금리, 달러 등 다양한 주제를 다루고 있어 회원사 여러분의 비즈니스 의사결정에 유익한 인사이트를 제공할 것으로 기대합니다.

감사합니다.

---

## [Global Strategy Paper]

### Why we are not in a bubble... yet 우리가 아직 버블 상태가 아닌 이유

현재 AI 관련 투자는 불마켓의 양상을 보이고 있으며, 일부 측면에서는 과거의 버블과 유사해 보일 수 있다. 그러나 아직 명확한 버블이라고 단정짓긴 어렵다. 다만, 시장이 소수의 종목에 집중되고 있고 AI 분야의 경쟁이 갈수록 치열해지는 상황에서, 투자자들은 여전히 분산 투자에 초점을 맞추는 것이 중요하다.

[링크 바로가기](#)

---

## [Global Market Views]

### After the Fed Shift 연준의 정책 변화 이후

우리의 기본 시나리오는 온건한(moderate) 입장이다. 우리가 전망하는 연준의 금리 정책은 경기 침체 없이 미국 경제가 성장하는 국면에서 고용 둔화를 방어하는 역할을 할 것으로 보인다. 이에 따라 미국 경제는 내년에도 안정적인 성장세를 이어갈 것으로 전망된다.

[링크 바로가기](#)

---

## [Top of Mind]

### Top of Mind: Data (un)reliability 신뢰할 수 없는 데이터

정책 결정자들, 투자자들, 일반 대중은 글로벌 경제 데이터의 수준에 대해 우려하고 있다. 데이터가 정확하지 않을 경우 정책 결정, 시장의 안정성, 그리고 커뮤니케이션에 문제가 발생할 수 있다.

[링크 바로가기](#)

---

### [Global Markets Analyst]

#### Dollar Dominance and Dollar Depreciation - Moving on Different Tracks 달러의 지배력과 가치 하락

달러의 위상은 다른 통화로 대체되지 않을 것이다. 그러나 향후 수개월 동안 평가절하 될 것으로 보인다.

[링크 바로가기](#)

---

### [Global Markets Analyst]

#### The Rising Tide of Government Interest Costs 정부 이자 비용의 가파른 증가

주요 국가들의 부채 비용이 증가하고 있다. 정책 금리가 정점을 지나 하락세에 접어들고 있음에도 불구하고, G10 국가들의 정부 부채 이자 비용은 오히려 상승하고 있다. 이는 기존 국채가 더 높은 금리 수준에서 재조달되고 있기 때문이다. 부채를 갚기 위해 새로 국채를 발행할 경우 높은 금리가 적용될 수 있기 때문이다,

[링크 바로가기](#)

---

### [Energy Tomorrow]

#### The Structural Solar Surge 태양광 에너지 여전히 성장한다

중국과 미국이 태양광 에너지 부문에 대한 정책적 지원을 점차 축소하고 있음에도 불구하고, 전력 산업 역사상 가장 빠르게 성장하고 있는 태양광 부문은 여전히 이어지고 있다. 글로벌 태양광 설비 설치와 이용 속도는 다소 완만해졌지만, 여전히 빠른 성장세를 유지하고 있다.

[링크 바로가기](#)

---

### [Audio]

#### The Shutdown's Economic Impact 셧다운의 경제적인 여파

골드만삭스의 선임 미국 Political Economist는 셧다운이 경제와 시장에 미치는 영향을 전망한다.

[링크 바로가기](#)

---

**Can the rally continue?**  
**미 시장 랠리는 계속될 것인가?**

미국 증시가 놀라운 랠리를 보여주고 있는 가운데 골드만삭스의 글로벌 बैं킹 및 시장 공동 책임자는 향후 시장 전망과 투자자들에 대한 조언을 설명한다.

[링크 바로가기](#)

---

KOCHAM | 445 Park Ave, Suite 10A | New York, NY 10022 US

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