

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사 참고하시길 바랍니다.

[미국 경제]

- NYT: 향후 연준의 고민: 인플레이 안정이나, 노동 회복이나?

[미국 금융]

- Bloomberg: 파월의 금리 인하 신중한 태도에 미 국채 손실 줄어

[무역전쟁]

- YahooFinance: 미중 정상들 “1년간 휴전한다”
- Bloomberg: 미 재무장관, “중국이 올해 1천2백만톤 콩 수입한다”

[인공지능]

- WSJ: 삼성과 SK Hynix, AI 덕분에 호황 누려

[자동차]

- WSJ: 반도체 부족으로 자동차 제조업체 생산 중단 시작

[주택]

- Bloomberg: 계약 체결된 미 주택 판매, 노동 시장 우려로 정체

[오일]

- WSJ: 미국 원유 재고량 예상보다 크게 감소

[비즈니스와 기업동향]

- WSJ: Mastercard, 소비자 지출 증가로 매출 상승
- WSJ: 올 3분기, 웨이크벡 매출 상승

[미국 경제]

NYT: Fed Cuts Rates as Officials Worry About Labor Market

향후 연준의 고민: 인플레이 안정이나, 노동 회복이나

- 어제 파월 의장은 금리를 0.25% 인하하면서 연준 정책이 ‘중립’ 수준으로 가까워졌다고 말했다. 이는 추가적인 금리 인하 여지가 많지 않을 수 있다는 점을 시사한다.
- 한편 연준 내에 이견이 표출되었다. 한 명은 노동시장 둔화 우려로 0.5% 인하를, 다른 이는 높은 인플레이로 금리 동결을 주장했다. 나머지 10명은 0.25% 인하에 찬성했다.
- 리스크 선택이 여전히 남아 있다. 노동 시장을 보호하려 금리를 계속 인하하면 인플레이가 목표치 2%를 계속 상회할 수 있고 반대로 인플레이 대응 시에는 실업률이 악화될 수 있다.
- 대차대조표 관련해 연준은 12월부터 대차대조표 축소를 중단하겠다고 밝혔다. 이는 시중에 돈이 마르지 않게 하겠다는 의지를 나타낸 것으로, 최근 3주간 시장이 자금 경색 조짐을 보이고 있어 축소 중단 조치가 필요하다는 판단에 따른 것으로 해석된다.

NYT 기사

[미국 금융]**Bloomberg: US Treasuries Pare Losses Triggered by Powell's Caution on Cuts****파월의 금리 인하 신중한 태도에 미 국채 손실 줄어**

- 연준의 파월 의장이 올해 3번째 금리 인하에 대해 신중한 입장을 보임에 따라 미 국채가 손실을 줄였다.
- 어제 파월 의장은 '매파적인 입장' 때문에 시장은 당황스런 반응을 보였는데 트레이더들은 올해 말까지 추가로 0.15% 금리 인하를 반영시켰다.
- 투자자들의 관심은 이제 목요일 오후 유럽중앙은행의 금리 정책 발표로 쏠리고 있다. 시장에서는 기준금리 동결이 유력할 것으로 전망된다.

Treasury 10-Year Yield Is Back Above 4%

Financial conditions compound doubt Fed will cut rates again in December



Source: Bloomberg

Bloomberg 기사

[무역전쟁]**YahooFinance: Trump tariffs live updates: US, China declare truce as Trump says he had 'amazing meeting' with Xi****미중 정상들 “1년간 휴전한다”**

- 어제 미중 정상은 수개월간 혼란 속에 진행된 무역전쟁 관련해 무역 및 관세 휴전에 합의했다고 밝혔다. 두 정상은 한국에서 90분간의 회의를 진행했으며, 논의의 대부분은 트럼프의 중국에 대한 관세 조치들과 중국의 희토류 수출 통제에 초점을 맞춰 진행되었다.
- 양측은 12개월간 상대국 선박에 대한 입항료 면제를 밝혔다.
- 시진핑은 1년간 희토류 수출 통제를 유예하겠다고 밝혔다. 트럼프는 또한 중국 산에 대한 전반적인 관세율 57%를 47%로 줄이기로 했다.

- 또한 미국 측은 펜타닐 관련 상품들의 대한 미 관세를 20%에서 10% 줄이고, 중국은 펜타닐에 최선을 다해 대응키로 했다.

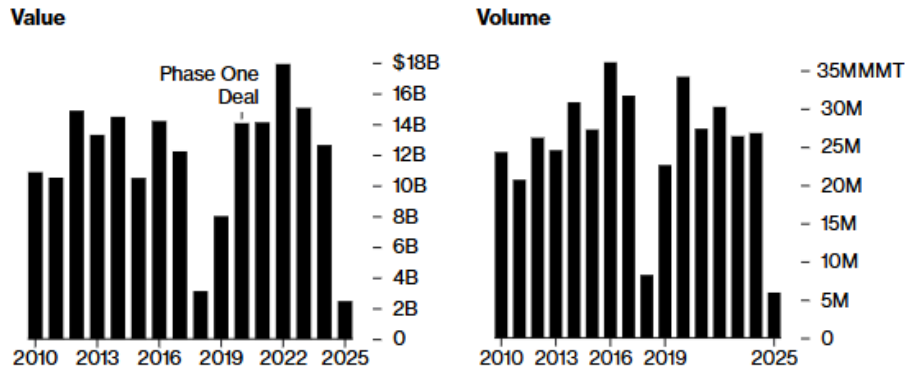
YahooFinance 기사

Bloomberg: China to Buy 12 Million Tons of Soy This Year, Bessent Says 미 재무장관, “중국이 올해 1천2백만톤 콩 수입한다”

- 미재무장관 Scott Bessent은 중국이 올해 1천2백만톤의 대두를 수입하기로 동의했다고 밝혔다. 이에 따라 관련 미 농부들의 숨통이 다소 트일 것으로 보인다.
- 구체적으로 중국은 향후 3년 동안 매년 최소 2천5백만톤을 구입하기로 했다고 밝혔다. 그의 발언 후에 대두 선물가는 최대 2.2% 떨어진 가격을 만회했다. 오늘 목요일 오전 시키고 선물시장에서 가격은 부셴당 0.2% 상승한 \$10.965에서 거래 중이다.

US Soybean Exports to China Plunge on Trade War

Trade had rebounded after US-China deal signed in 2020



Source: US Department of Agriculture
Note: 2025 through July

Bloomberg 기사

[인공지능]

WSJ: Memory-Chip Makers Are Enjoying a Boom to Remember, Thanks to AI

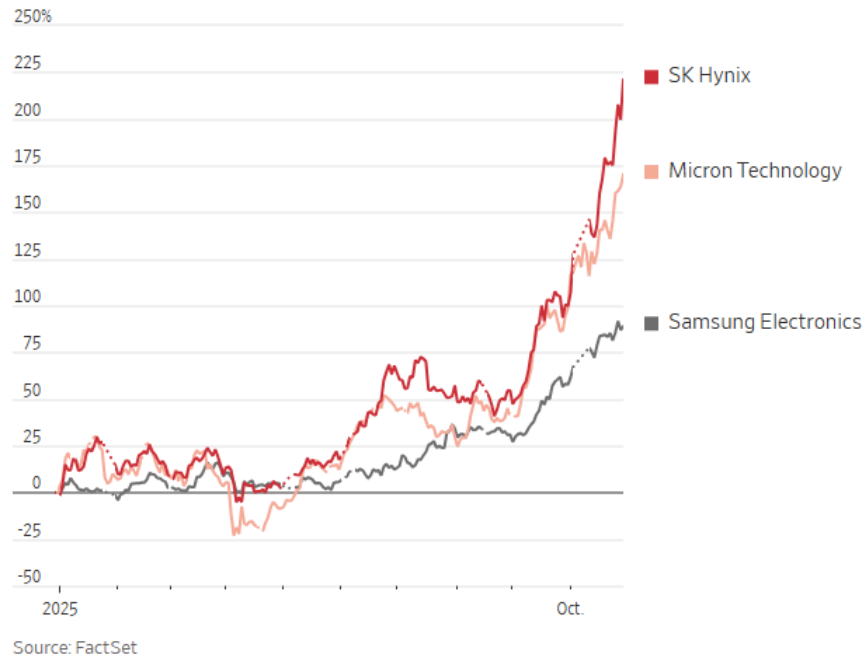
삼성과 SK Hynix, AI 덕분에 호황 누려

- 변동성이 심한 반도체 산업이 엔비디아와 오픈 AI와 관련된 인공지능 비즈니스 덕분에 지속적인 호황기에 접어들었다.
- 미국의 마이크론 테크놀로지 뿐만 아니라 삼성전자와 SK 하이닉스와 같은 반도체 생산업체들은 인공지능 모델의 훈련과 운영을 위한 제품에 대한 높은 수요로 실적 개선 기대감을 나타내고 있다.
- 관련 리서치 회사인 TrendForce에 따르면 주요 메모리 칩인 DRAMdms이 지난 2023년 침체기 대비 내년 4배 이상 확대될 것이라고 예상하고 있다. 규모는 2천3백10억달러 규모가 될 것으로 보인다.
- 삼성은 오늘 목요일 3분기 순이익이 작년 동기에 비해 21% 증가한 86억달러라고 발표했다. SK 하이닉스도 전년 동기 대비 순이익이 두배 이상인 88억달러를

기록했다고 말했다.

- 마이크론 테크놀로지도 순이익이 전년 동기 대비 3배 이상 증가한 32억달러를 기록했다.

Share price change since beginning of 2025



WSJ 기사

[자동차]

WSJ: Automaker Production Stoppages Begin Over Semiconductor Shortage

반도체 부족으로 자동차 제조업체 생산 중단 시작

- 반도체 제조업체인 Nexperia로부터 오는 기본 마이크로칩의 공급 부족으로 글로벌 자동차 업체들의 생산이 차질을 빚고 있다.
- 모 회사가 중국에 있는 Nexperia는 당사 제품의 80%를 중국에서 생산하며, 이중 60%가 자동차 부품으로 사용된다. Nexperia가 생산하는 반도체는 최첨단 반도체는 아니지만 수많은 자동차 부품에 사용되는 기본 칩 시장 점유율 상당 부분을 차지하고 있다. 이번 달 초에 중국 정부는 Nexperia 모회사에 중국으로부터 해외 수출 중단을 명령한 상태이다.
- 한편 혼다는 이미 북미 공장에서 생산을 절반 가량으로 감축했으며 세계 최대 자동차 부품 공급업체 중 하나인 Bosch나 Ford 또한 현 상황에 대응하기 위한 돌파구를 마련하고 있다.

WSJ 기사

[주택]

Bloomberg: US Pending Home Sales Stall as Labor Market Concerns Build

계약 체결된 미 주택 판매, 노동 시장 우려로 정체

- 계약 체결된 미 주택 판매가 노동 시장 에 대한 우려로 정체되고 있다.
- 이는 주식 시장의 혼조세, 주택 자산 증가, 3년 이래 최저치인 모기지 금리 등에도 불구하고 노동 시장에 대한 우려, 정부 섣다운 등의 영향에 따른 것으로 분석된다.
- 그러나 주택 전문가들은 수년간의 부진 이후 주택 재판매 시장이 점진적으로 회복할 것으로 예상하고 있다.
- 모기지 금리를 비롯하여 주택 가격 상승세도 완화되었으며 시장 내 매물 공급이 늘어나고 있다.

Bloomberg 기사

[오일]

WSJ: U.S. Crude Oil Stockpiles Fall More Than Expected **미국 원유 재고량 예상보다 크게 감소**

- 미국의 상업용 원유 재고량이 690만 배럴 감소한 4억 1,600만 배럴을 기록했는데, 이는 5년 평균치보다 6% 낮은 수준이다.
- 한편 원유 생산량은 하루 1만 5,000 배럴 증가한 1,360만 배럴을 기록했으며 원유 수입량은 하루 86만 7,000 배럴 감소한 510만 배럴, 수출은 하루 15만 8,000 배럴 증가한 440만 배럴을 기록했다.
- 휘발유 재고의 경우 590만 배럴 감소한 2억 1,070만 배럴을 기록했는데. 이는 5년 평균치보다 3% 낮은 수준이다.

WSJ 기사

[비즈니스와 기업동향]

WSJ: Mastercard Profit Rises as Consumers Continue to Spend **Mastercard, 소비자 지출 증가로 매출 상승**

- 마스터카드의 올 3분기 매출이 전년 동기 대비 17% 상승한 86억 달러, 순이익은 39억 달러를 기록했다고 밝혔다.
- 마스터카드는 강력한 소비자 및 기업 지출 확대가 실적 상승을 이끌었다고 분석했다.
- 한편, 경쟁사인 비자 또한 매출이 전년 대비 12% 상승했다고 밝혔으며, 이는 전반적인 소비자 지출 확대에 따른 것이라고 회사는 설명했다.

WSJ 기사

WSJ: Shake Shack Sales Climb in Third Quarter **올 3분기, 셰이크쉍 매출 상승**

- 매출의 경우 전년 동기 대비 16% 상승한 3억 6,740만 달러를 기록했는데, 이는 직접운영 매출과 라이선스 매출을 모두 포함한다.
- 모든 프랜차이즈 매장과 직영 매장의 총 매출을 의미하는 시스템 전체 매출은 15% 이상 증가한 5억 7,150만 달러를 기록하며 견조한 성장세를 보였다.

- 실적 보고에서 올 3분기에 웨이크웍의 순이익은 1,200만 달러, 주당 30센트를 기록했다. 이는 전년 1,020만 달러 손실, 주당 26센트를 기록한 것에서 크게 개선된 실적으로 수익성이 뚜렷하게 회복된 모습을 보여준다.

WSJ 기사

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

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