

안녕하십니까? 미한국상공회의소(KOCHAM) 사무국입니다.

아래 경제 기사 참고하시길 바랍니다.

#### [미국 경제]

- WSJ: 트럼프, 전 연준 이사 Kevin을 의장으로 지명
- Bloomberg: 새로운 연준 의장 지명자 누구인가?
- WSJ: 공화당 연방상원 의원 Tillis, "Warsh 인준 거부 예정"
- Bloomberg: 12월 미 도매 물가, 예상보다 높아
- CNBC: 미 부익부 빈익빈, 경제 불평등 심화

#### [물류]

- WSJ: 파나마 법원, 파나마 항만의 홍콩계 회사 운영 거부 판결

#### [트럼프 행정부]

- YahooFinance: 섣다운 종료 상원 합의 도출...대통령 서명 있어야

#### [부동산]

- Cushman & Wakefield 보고서: 2026년 미국 상업용 부동산 시장 전망 리포트

#### [인공지능]

- WSJ: OpenAI, 올해 4분기에 드디어 기업공개 예정
- TechCrunch: 일론 머스크의 SpaceX, Tesla, xAI 합병 논의

### [미국 경제]

#### WSJ: Trump Picks Kevin Warsh as Fed Chair

##### 트럼프, 전 연준 이사 Kevin을 의장으로 지명

- 트럼프는 오는 5월에 사임하는 파월 의장 후임으로 전 연준 이사인 Kevin Warsh를 지명했다.
- 그는 앞으로 상원에서 인준이 될 경우에 관세에 따른 인플레이션 문제와 인공지능의 여파 등을 평가하는 문제 등 여러 가지 도전에 직면할 것으로 보인다.
- 연준의 최근 트럼프가 금리를 1% 이상 인하토록 요구했음에도 불구하고 기준 금리를 3.5%~3.75%로 동결하기로 결정했다.

기사

#### Bloomberg: What Does Kevin Warsh's Nomination Mean for the Fed?

##### 새로운 연준 의장 지명자는 누구인가?

- 새로운 연준 의장 지명자인 Kevin Warsh는 트럼프의 통화정책을 지지하는 트럼프 충성파라 할 수 있다. 그러나 그렇다고 해서 연준이 트럼프의 정책 의제에 동의하는 것은 아니다.
- 그는 월가의 베테랑으로 현재 55세. 2017년 트럼프가 연준 의장으로 거의 지명할 뻔한 인물이었다. 그는 하버드 법대를 졸업하고 모건스탠리에서 근무했고, 조지 부시 대통령 경제 자문관으로 그리고 그 후 연준 이사로도 선임되어 2006년부터 2011년까지 일했다.

- 그는 연준 이사 시절에 인플레이션을 우려해 금리 인하에 소극적이었다. 그러나 현재는 연준의 대차대조표를 크게 줄여 유동성을 회수해 금리 인하 여건을 만들자는 입장이다.
- 연준 인력 감축도 주장하고 있다. 그런데 그가 의장이 되더라도 통화정책을 마음대로 바꾸기는 쉽지 않아 보인다. 금리 결정은 FOMC 정례 회의에서 결정되기 때문이다.

기사

## WSJ: Sen. Tillis Says He Will Oppose Fed Chair Confirmation 공화당 연방상원 의원 Tillis, “Warsh 인준 거부 예정”

- 지역구 노스캐롤라이나 출신인 연방 상원의원 Thom Tillis는 파월 의장에 대한 연방 법무부의 조사가 해결될 때까지 새로운 연준 의장 지명자에 대한 비준을 거부하겠다고 말했다.
- 그는 상원 Banking 위원회 소속으로 법무부가 파월 의장을 연준 건물 레노베이션 예산 이슈로 조사하는데 비판적인 일부 공화당 의원 중 한 명이다. 그가 반대 투표를 할 경우 해당 위원회는 어려움에 봉착할 것으로 보인다.
- Tillis 의원은 “Wash 지명자가 좋은 자격을 갖추고 있지만 연준이 정치적인 관여로 독립성이 침해되는 것은 보호돼야 한다”라고 강조했다.
- 그는 법무부의 조사가 완벽하게 투명하게 해결될 때까지 어떤 연준 이사나 의장 비준을 반대할 것이라고 덧붙였다.

기사

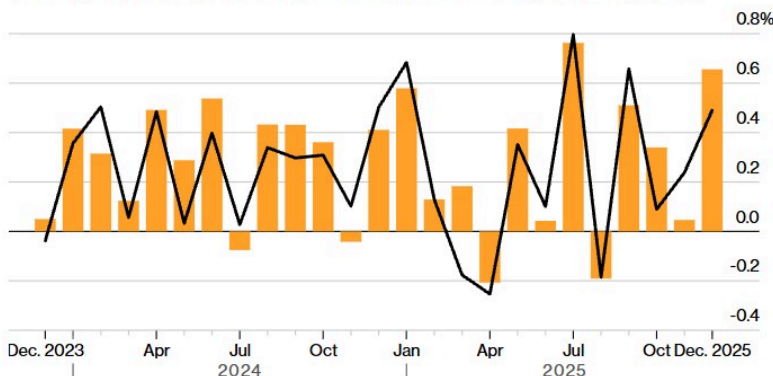
## Bloomberg: US Producer Prices Top Forecasts on Higher Services Costs 12월 미 도매 물가, 예상보다 높아

- 12월 미 도매 물가가 예상보다 높아 이는 기업들이 관세 비용을 가격에 점점 더 전가하고 있음을 시사하고 있다. 따라서 인플레이션 압력이 높은 수준으로 유지될 리스크가 있는 상황이다.
- 도매물가지수는 0.5% 상승했으며 식품과 에너지를 제외한 핵심 도매물가지수는 지난해 빠른 상승세를 보였다.
- 기계류·장비 도매 마진이 커지면서, 2024년 중반 이후 처음으로 도매 단계의 마진 확대가 서비스 가격에 반영되면서 서비스 비용이 크게 올랐다.

### US Producer Prices Rose Firmly in December

Wholesale inflation jumped on higher services costs

Change in producer prices (MoM) Change in PPI excluding food, energy (MoM)



Source: US Bureau of Labor Statistics

## CNBC: Wealth inequality and the 'K-shaped' economy are more striking than ever, data shows

미 부익부 빈익빈, 경제 불평등 심화

- 미국의 소득 계층 간 차이가 심해지고 있다. 이른바 K 형태의 경제 상황이 확대되고 있다. 경제학자들은 이 같은 현상이 끝날 줄 모른다고 말한다.
- 이 같은 K형태의 경제 구조는 소비자들, 기업 책임자들, 정책 결정자들, 투자자들의 주요 관심사로 자리잡고 있다. 특히 이 같은 현상은 6년 전의 팬데믹 사태로 미국인들의 재정 소비 행태가 급격하게 바뀌었기 때문이다.
- 무디스의 선임 경제학자 Mark Zandi는 “이 같은 현상은 순환적이거나 일시적인 현상이 아닌, 구조적이고 본질적인 문제”라고 진단했다.
- 주식과 자산 확대로 부유층은 휴가나 프리미엄 상품을 구입하는 반면 저소득층은 주택, 그로서리, 개솔린 등 생활필수품 구입에 힘겨워하고 있다.

## [물류]

### WSJ: Panama High Court Gives Trump a Win Over Canal by Ousting Hong Kong Port Operator

파나마 법원, 파나마 항만의 홍콩계 회사 운영 거부 판결

- 파나마 대법원은 파나마 운하의 두개 항만을 관리하는 홍콩계 회사 CK Hutchison의 운영 조건이 헌법에 위반된다고 트럼프 행정부의 손을 들어 주었다. 이로써
- 미 정부의 안보 전력 목표에 유리한 상황이 이뤄진 것이다.
- 이로써 중국은, 미국이 중국의 핵심 동맹인 베네주엘라의 대통령 체포에 이어 두번째로 미국에 패배한 사건이다.
- 이에 따라 파나마정부는 CK Hutchison의 운영권을 박탈하고 새로운 관리사를 찾는 입찰 과정을 갖게된다.

## [트럼프 행정부]

### YahooFinance: Senate reaches funding deal, but tonight's shutdown deadline may pass without a presidential signature

셋다운 종료 상원 합의 도출...대통령 서명 있어야

- 상원은 연방 셋다운을 막기 위해 합의안에 도달했다. 그러나 셋다운이 오늘 저녁부터 시작될 수 있어, 합의안이 대통령 서명을 받기까지는 촉박한 상황이다.
- 오늘 금요일 오전 11시에 상원이 개최되지만 시간이 소요되고, 또한 하원에서도 표결이 이뤄져야 한다.
- 상하원 최종 표결이 오늘 금요일 밤을 지나 주말에 이뤄질 수도 있는 상황이라는 것.
- 상원 양당이 이번에 예산 합의한 것은 다른 예산은 합의하되, 국토안보부의 예산 최종 결정은 추후 결정하기로 한 것으로 알려졌다.

## [부동산]

**보고서: Cushman & Wakefield Research에서 발간한  
[U.S. Outlook 2026] 2026년 미국 상업용 부동산 시장 전망 리포트**

- 미국 거시경제 환경과 함께 오피스, 산업용, 멀티패밀리, 리테일, 대체투자 자산군 전반에 대한 2026년 전망을 정리한 자료  
거시 환경: 2026년 미국 경제는 완만한 성장세를 유지할 것으로 전망되며, 연준의 금리 인하 기조로 자본시장 여건이 점진적으로 개선될 것으로 예상
- 자본시장(Capital Markets): 가격 조정이 상당 부분 진행된 가운데, 기관투자자 중심으로 거래가 재개되며 초기 사이클 진입 기회 부각
- 오피스(Office): 신규 공급이 역사적 저점 수준으로 감소한 상황에서, 우량 Class A 자산을 중심으로 임대 수요 회복 조짐
- 산업용(Industrial): AI, 데이터센터, 반도체·첨단제조 투자 확대에 힘입어 중장기 수요는 견조, 지역별 차별화 심화
- 멀티패밀리(Multifamily): 공급 감소 국면 진입으로 2026년 이후 임대 안정성 및 수익성 회복 전망
- 리테일 & 대체투자: 필수소비·생활밀착형 리테일, 데이터센터·시니어하우징 등 구조적 성장 섹터에 대한 관심 지속
- (Cushman and Wakefield의 코리아 데스크 장우진 디렉터 제공)

## [인공지능]

**WSJ: OpenAI Plans Fourth-Quarter IPO in Race to Beat Anthropic to Market**

**OpenAI, 올해 4분기에 드디어 기업공개 예정**

- 주요 생성형 AI 스타트업 기업인 OpenAI와 Anthropic는 기업 공개를 먼저 하기 위해 경쟁하고 있는 상황이다.
- OpenAI 는 현재 상장 관련해 원가 은행들과 비공식적으로 접촉하면서 올해 4분기에 기업 공개를 준비하는 것으로 알려졌다.
- 이 기업은 상장전에 1천억달러 이상을 조달하여 기업공개후에 기업가치를 8천3백억달러 규모의 추진하고 있다.
- 경쟁사 Anthropic도 올해말에 기업공개를 추진하고 있는데 손익분기점을 2028년으로 예상하고 있다.

**TechCrunch: Elon Musk's SpaceX, Tesla, and xAI in talks to merge, according to reports**

**일론 머스크의 SpaceX, Tesla, xAI 합병 논의**

- 일론 머스크의 3개 회사가 합병 논의를 하고 있는 것으로 알려졌다. 이 같은 논의는 초기 단계인데 적어도 한 개 회사가 Space X에 종국적으로 합병될 수 있다는 것이다.

- 현재 합병과 관련해 두개의 시나리오가 있는데 SpaceX and Tesla가 합병하는 시나리오, 그리고 또다른 시나리오는 SpaceX와 xAI(머스크의 소셜 미디어 플랫폼 X를 소유한 회사)가 합병하는 것이다.
- 로이터 등 관련 소식통에 따르면 SpaceX의 올해 기업 공개보다 SpaceX와 xAI의 합병이 먼저 이뤄질 수 있다는 것이다.

기사

KOCHAM | 445 Park Ave | New York, NY 10022 US

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