

월스트리트 파인더

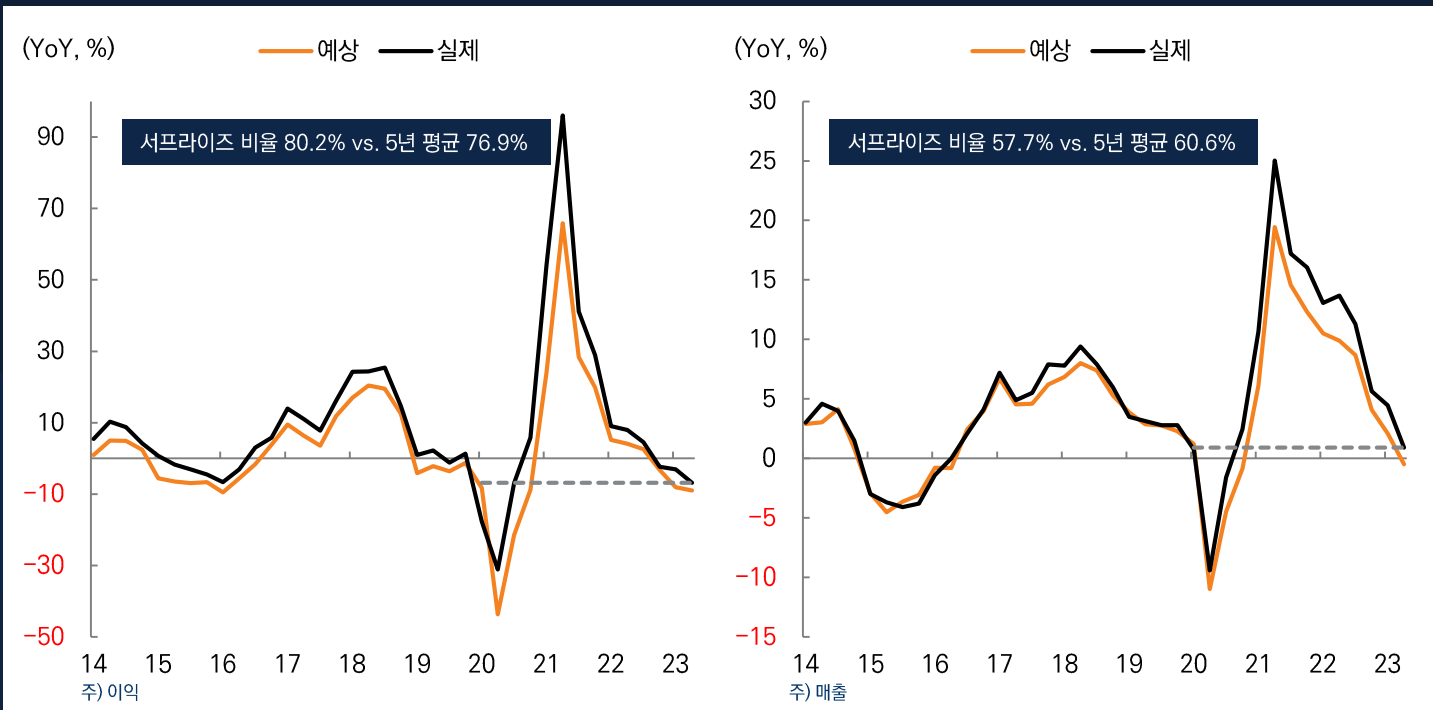
Ep.59

주간 경제지표 & 일정

8/14 월	독일, 7월 도매가격 인도, 7월 소비자물가상승률(이전 YoY+4.8%, 예상+6.4%)	공개) 뉴욕 연은 소비자기대조사 미국 기관투자자 13F 제출
8/15 화	중국, 7월 산업생산·소매판매·실업률 미국, 7월 소매판매·8월 주택시장지수	휴장) 한국(광복절) 실적) 홈디포, 카디날, 텐센트뮤직
8/16 수	영국, 7월 소비자물가지수 미국, 7월 산업생산·주택착공·건축허가	공개) FOMC 회의록 실적) 징동닷컴, 타겟
8/17 목	한국, 7월 수출입물가 미국, 7월 컨퍼런스보드 경기선행지수	실적) 월마트, 어플라이드 머티리얼즈
8/18 금	일본, 7월 소비자물가지수 영국, 7월 소매판매	회의) 한미일 정상회담 파생) 미국 옵션만기일

2분기 어닝시즌 점검

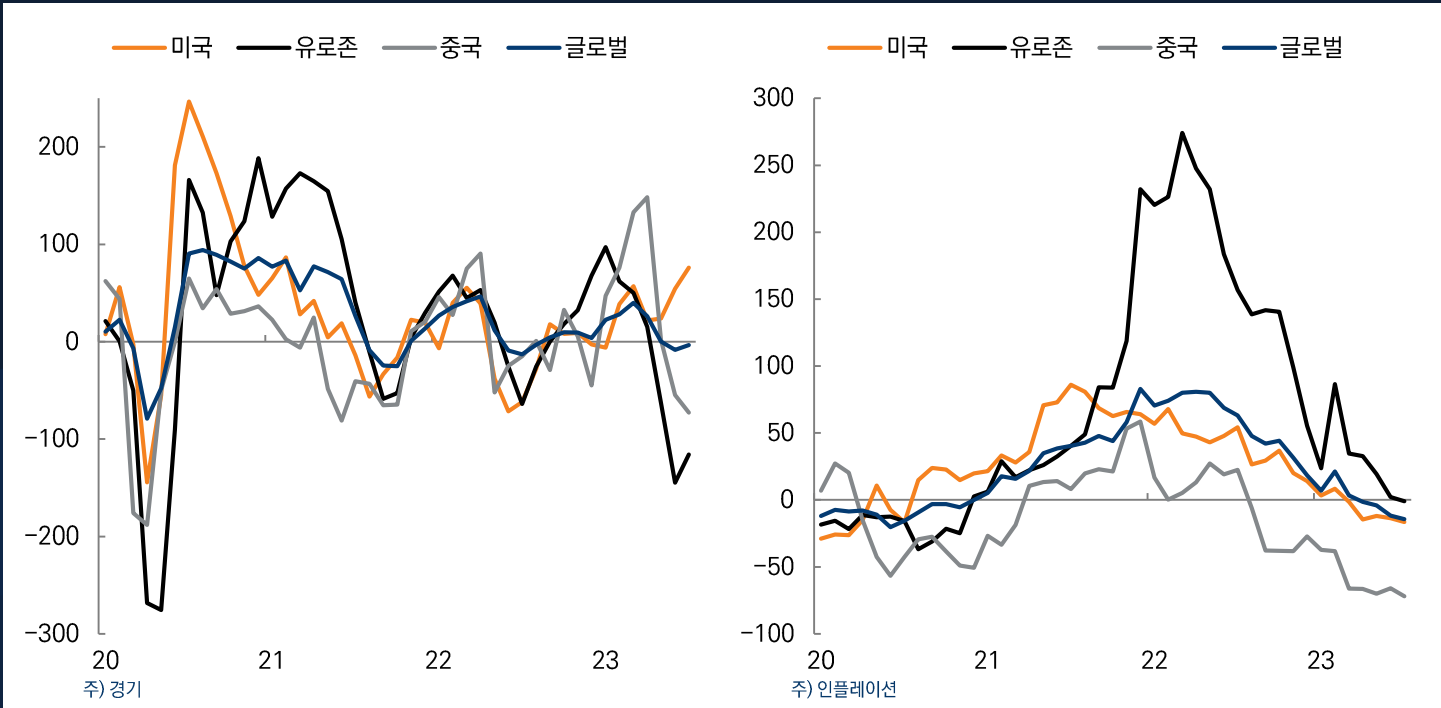
[약 89% 기업 실적발표 완료 한 가운데 Top-line 예상보다 개선]



자료: 블룸버그, FactSet, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: S&P 500 및 8월 9일 기준

서프라이즈 지수

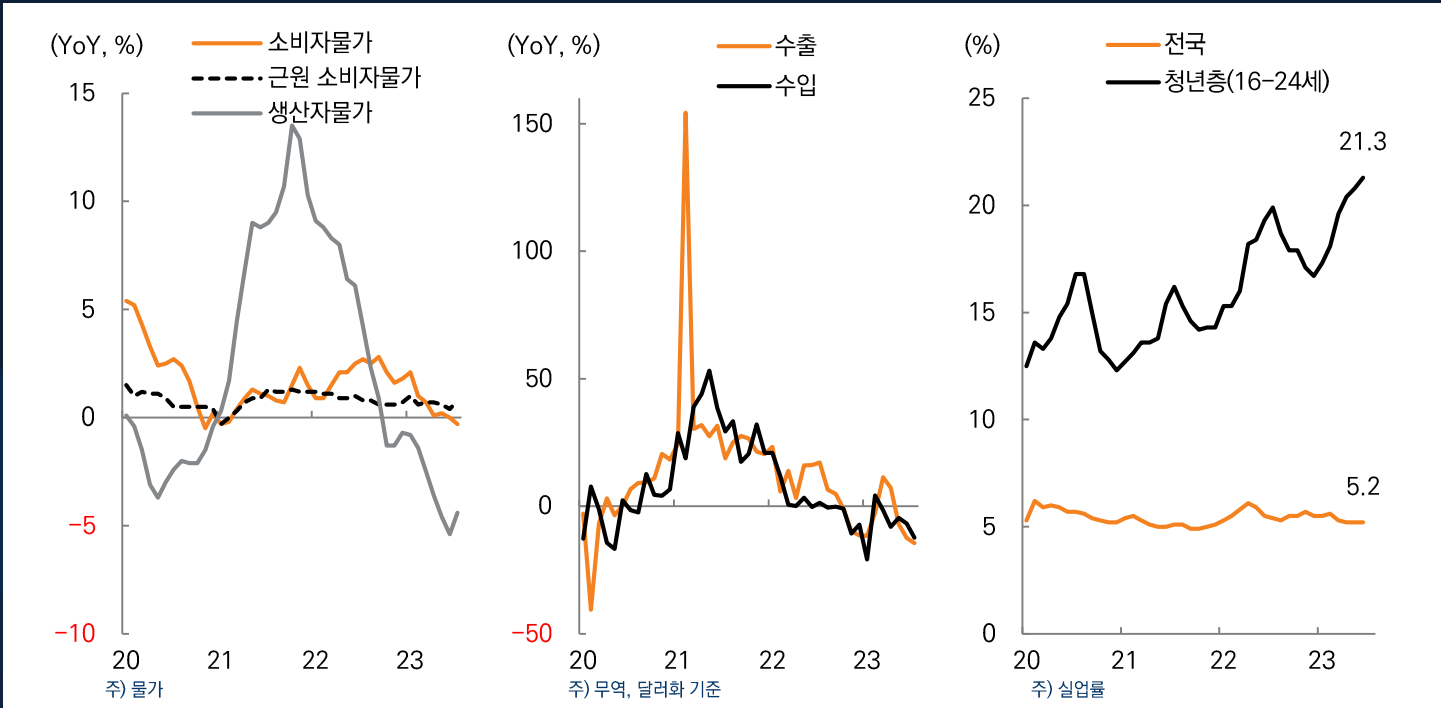
[미국 경기 자신감 ↑, 글로벌 '수요 실종'에 디플레이션 우려 ↑]



자료: Citi, 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

중국 경제

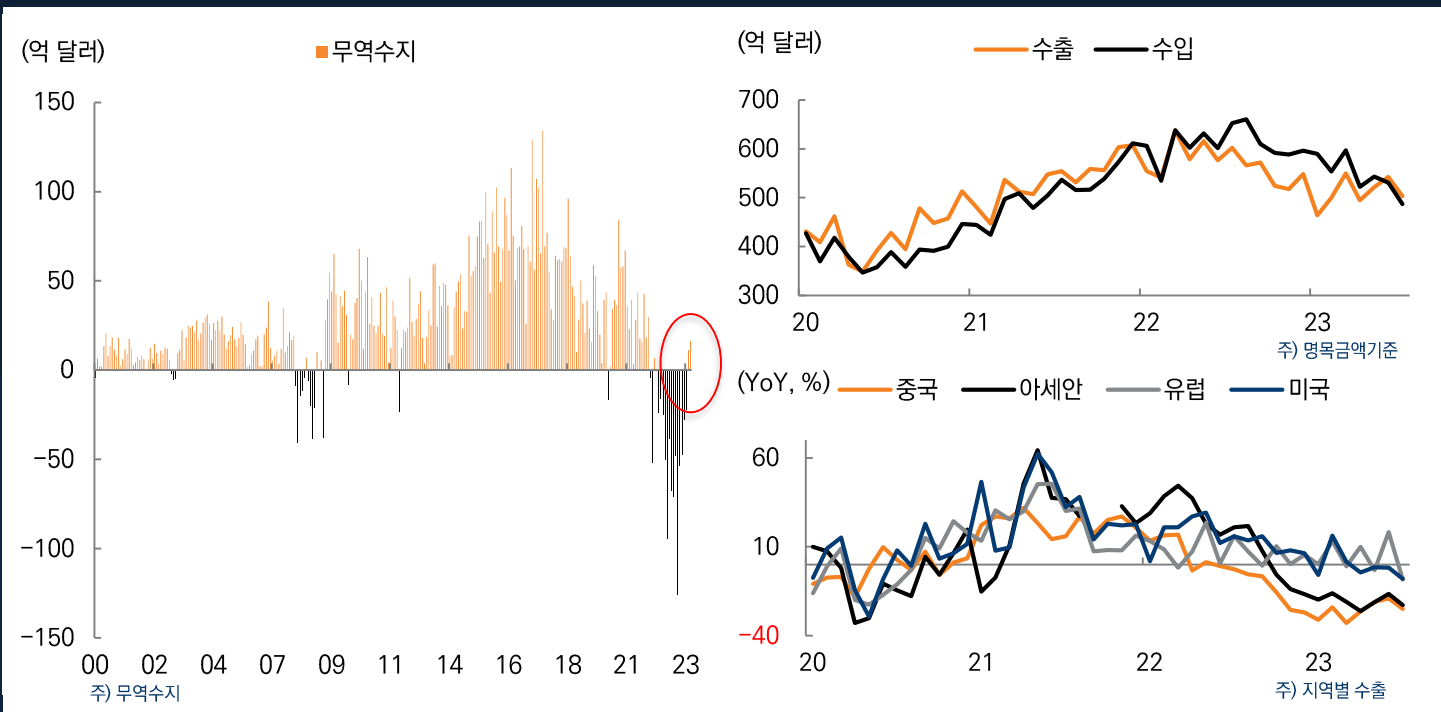
[중국 경기 하방 압력 커져가고 있는 상황]



자료: 중국 국가통계국, 해관총서, 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

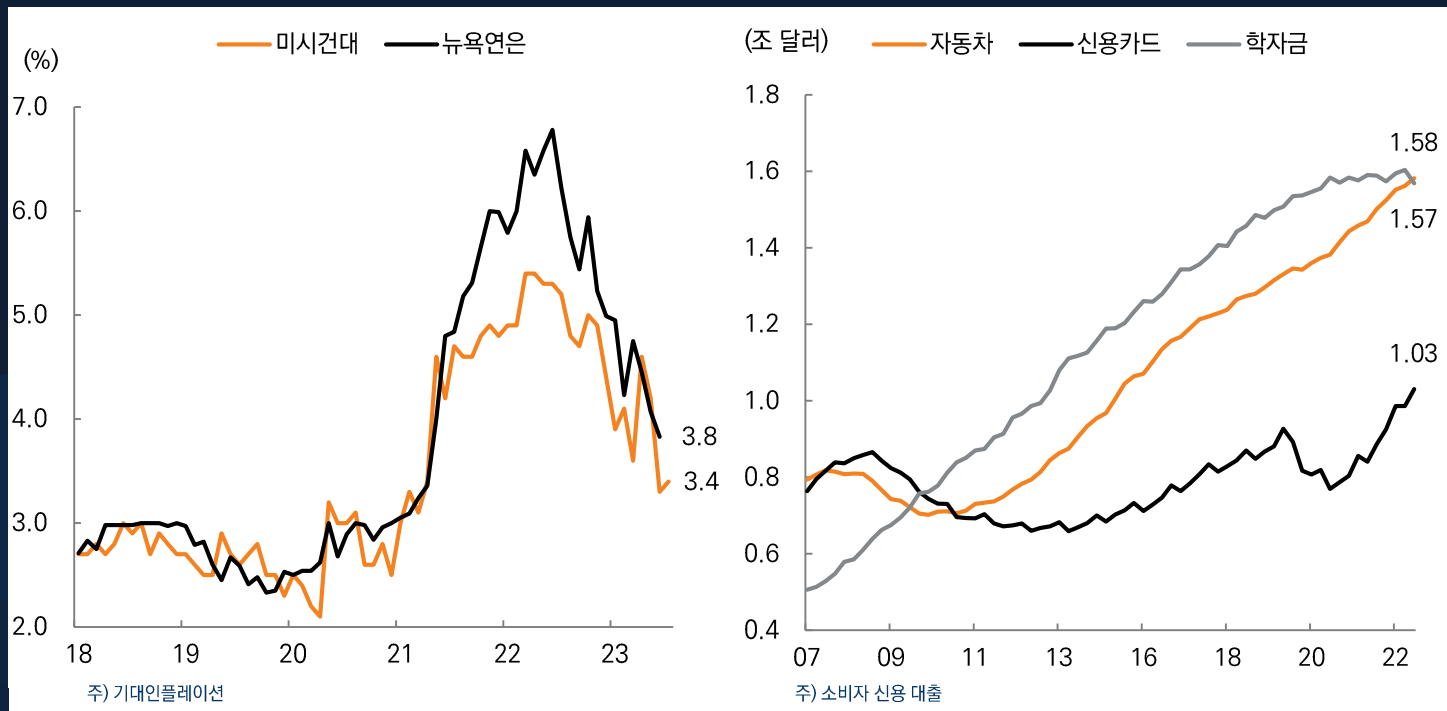
한국 수출

[무역수지 2개월 연속 개선 but 디테일은 '우려' 커져]



기대인플레이션과 신용

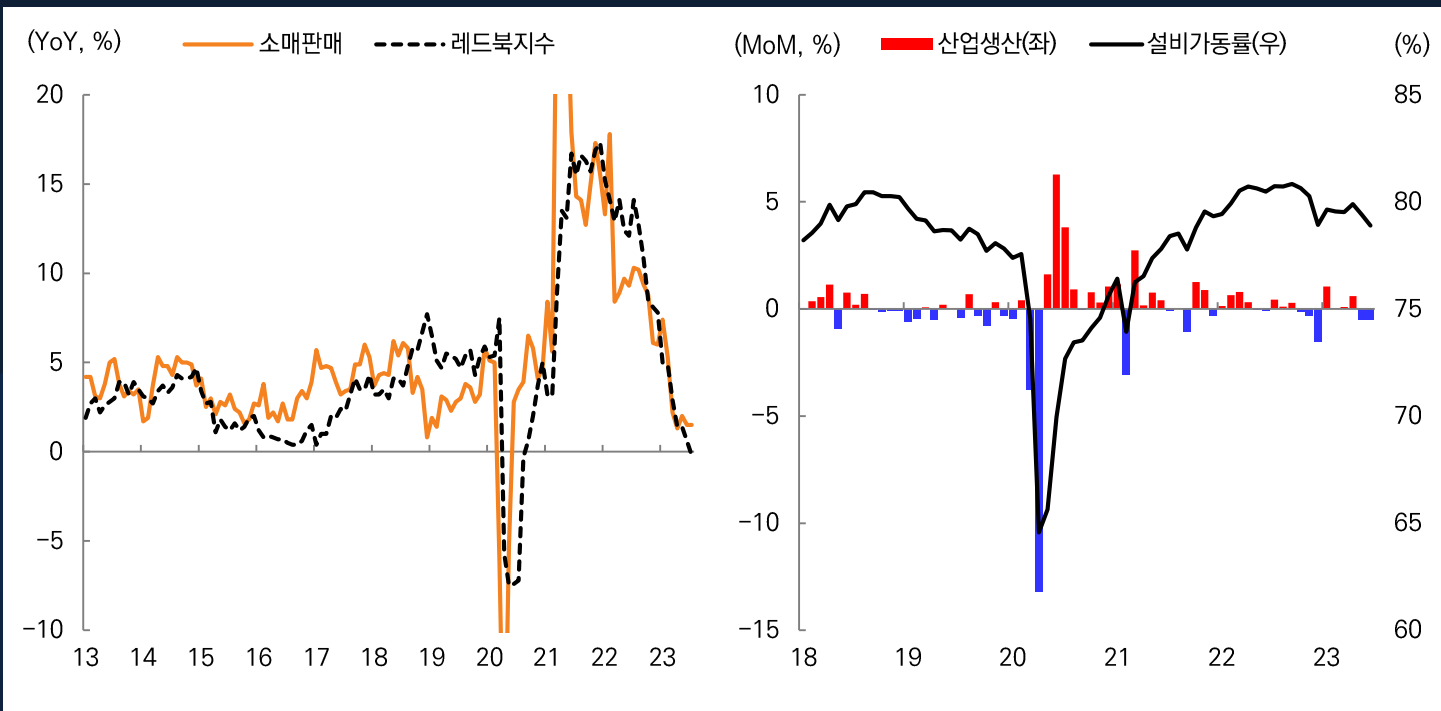
[기대인플레이션 하방 압력 둔화 요인 다...그 중 하나가 '신용대출']



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

실물경제(소비, 생산)

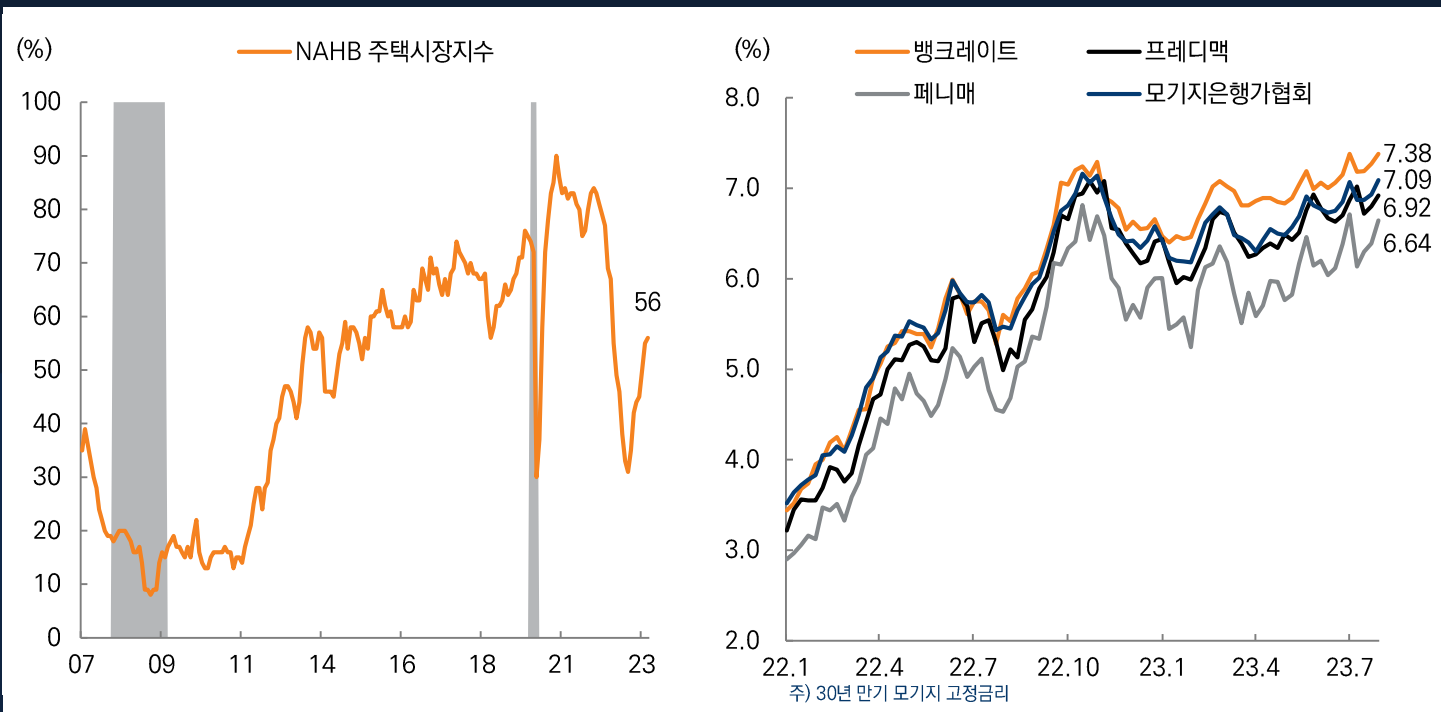
[레드북 지수, 팬데믹 제외 첫 월간 (-) 기록...산업생산 두 달 연속 (-) 기록]



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

주택시장

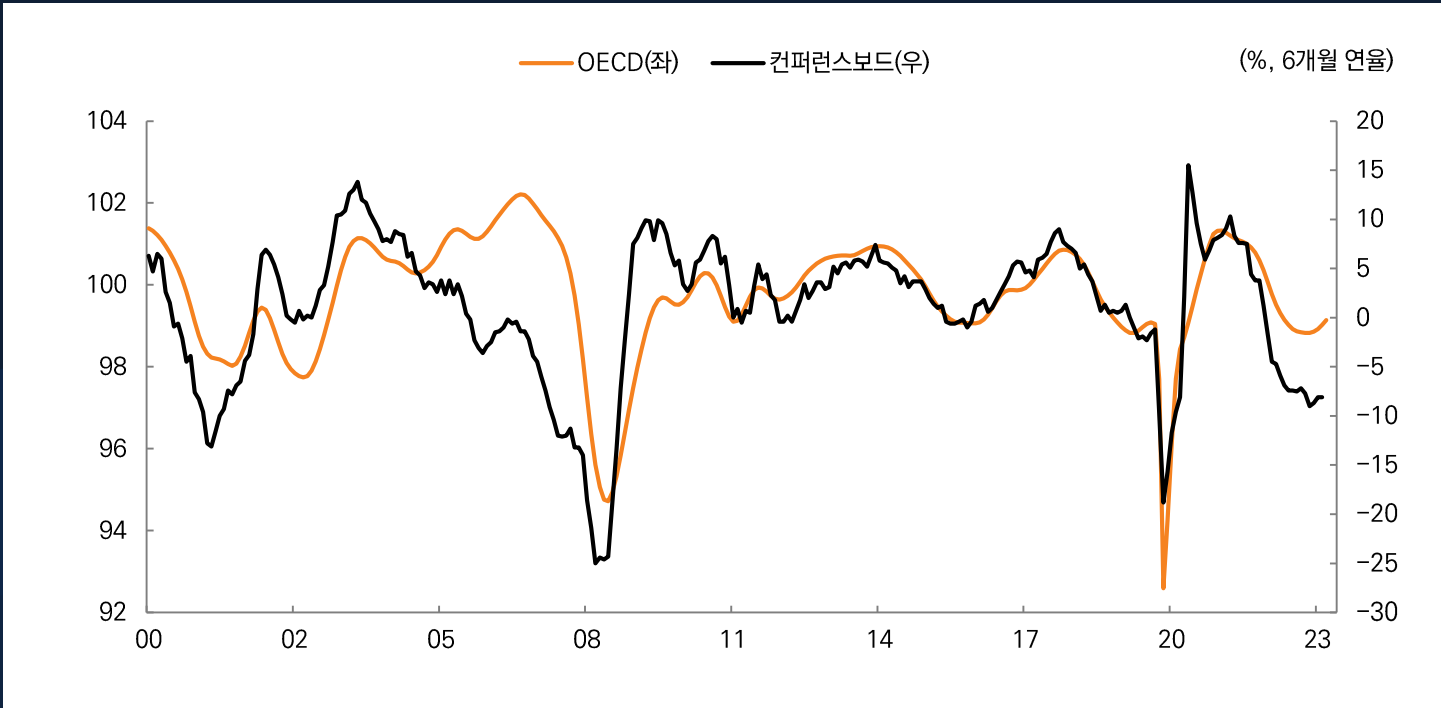
[주택시장 심리 개선 but 제한적 금리 여파 주목할 필요]



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

경기선행지수

[OECD 경기선행지수, 지난 3월 이후 4개월 연속 개선]



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

Summary Point

□ 이제 관심은 ‘경기’...둔화 우려 불식 시킬까?

- 미국만 넘치는 경기 ‘자신감’...글로벌 전체로 확산될 지는 ‘미지수’
- 한국, 중국 무역 둔화...글로벌 성장을 둔화 우려 확산
- 미국 OECD경기선행지수 4개월 연속 개선...컨퍼런스보드 선행지수 동조화 여부 주목

□ 다음 주에는...

- 미국과 중국 실물경제지표 발표(※중국 청년실업률 주목)
- 홈디포, 타겟, 월마트 등 주요 유통 소매 업체 실적 발표
- 한미일 정상회담, FOMC 회의록 및 주택시장지표 발표

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.
- 본 조사분석자료는 미래에셋증권이 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.