

2023년 10월

Mirae Asset Research Calendar

디지털리서치팀 김석환 02) 3774-6049, seokhwan.kim@miraeeasset.com
 윤재홍 02) 3774-1792, jaehong.yoon@miraeeasset.com
 김성신 02) 3774-1792, sungshin.kim@miraeeasset.com



일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일																																																							
1주 9월 고용보고서 - 8월 비농업 고용은 +18.7만 명으로 시장 전망치 +17만 명을 상회. 다만 올해 발표된 비농업 고용의 확정치는 속도치보다 하향되는 경향 보여 - 9월 비농업 고용에서도 경기 민감 업종의 고용 하락 추세가 지속될지 여부에 대한 확인 필요	2 韓 수출(1일), ISM 제조업 한국 8월 수출입동향(1일, 이전 YoY -8.4%) 8월 산업생산·소매판매 9월 마켓 제조업 PMI EU 8월 실업률 미국 9월 ISM 제조업 PMI(이전 47.6) 공개 델러스 은행환경조사·농업조사 행사 EASD 유럽당뇨학회(~6) 파생 브렌트유 11월물 만기일 휴장 한국, 중국(국경절), 홍콩, 인도	3 호주 RBA 통화정책회의 미국 8월 JOLTS(이전 882.7만건)	4 미국 ISM 서비스업 PMI 영국 9월 마켓 서비스업 PMI(확) EU 8월 소매판매 8월 생산자물가지수 미국 9월 마켓 서비스업 PMI(확) 9월 ISM 서비스업 PMI(이전 54.7)	5 글로벌 공급망 압력지수 한국 9월 외환보유고 9월 소비자물가지수 독일 8월 무역수지 미국 8월 무역수지 공개 뉴욕 연은 글로벌공급망압력지수 10월 첼린저 Job Cut 보고서 실적 컨스텔레이션 브랜드, 램 웨스턴 행사 삼성 개발자 컨퍼런스(SDC 2023) 휴장 중국	6 9월 고용보고서 일본 9월 외환보유고(7일) 중국 9월 외환보유고(7일) 독일 8월 공장주문 미국 9월 실업률 9월 고용보고서(이전 +18.7만 명) 8월 연준 소비자할부신용 공개 OECD 경기선행지수 UN FAO 식량지수 휴장 중국	7 주요국 정책금리와 물가 																																																							
2주 FOMC 회의록 - 지난 9월 연준준비위원회(FED)는 금리 동결. 금리 인상 자체는 동결이었으나, 금리 추가 인상에 대한 여지는 강하게 남아있어 - 11일 발표되는 FOMC 회의록에서는 주요 연준위원들의 시장에 대한 판단 및 기준 금리 추가 인상에 대한 가능성을 가늠할 수 있을 전망	9 한글날 독일 8월 산업생산	10 뉴욕 연은 소비자대조사 일본 8월 경상수지 미국 9월 NFIB 중소기업 낙관지수 8월 도매재고 9월 소비자 기대인플레이션	11 FOMC 회의록 한국 8월 경상수지 중국 9월 신규위안화대출(예) 독일 9월 소비자물가지수(확) 미국 9월 생산자물가지수	12 미국 소비자물가지수 일본 8월 기계주문 미국 9월 소비자물가지수(이전 YoY 3.7%)	13 JP모건·씨티 등 실적발표 한국 9월 실업률 중국 9월 소비자물가지수(이전 YoY +0.1%) 9월 생산자물가지수(이전 YoY -3.0%) 9월 무역수지 EU 8월 산업생산 미국 9월 무역수지 실적 유나이티드헬스그룹, JP모건, 씨티 웰스파코, PNC 파이낸셜, 유니티뱅크	14 미국 기대인플레이션과 유가 																																																							
3주 실물경제지표 - 미국 및 중국의 실물경제지표 발표. 미국은 추가적인 금리 인상의 근거로서 실물경제지표에 대한 우려감 높아진 상태. 8월 소매판매 지표는 에너지 가격 상승으로 인해 시장 전망치 상회 - 한편 중국은 지속적인 지표 부진과 함께 지표 개선 기대감 높아진 상태. 특히 같은 날 발표되는 GDP 및 실업률 지표에 유의할 필요	16 일본 8월 산업생산(확) EU 8월 무역수지 미국 10월 뉴욕 연은 제조업지수	17 미국 실물경제지표 영국 8월 실업률 EU 10월 ZEW 경기기대지수 독일 10월 ZEW 경기기대지수 미국 9월 소매판매·산업생산 8월 기업재고, 소매재고 10월 NAHB 주택가격지수 공개 뉴욕 연은 Business Leaders Survey 실적 J&J, 벙크오브아메리카, 골드만삭스 (예) 넷플릭스, 록히드마틴	18 연준 배이지북, 중실물경제지표 중국 9월 소매판매·산업생산 3분기 GDP, 9월 실업률 영국 9월 소비자물가지수, 생산자물가지수 EU 9월 소비자물가지수(확) 미국 9월 건축허가(잠), 주택착공 채권 미 국채 20년물 입찰 공개 연준 배이지북 실적 모건스탠리, US뱅크 (예) 테슬라, P&G, ASML, IBM	19 한국 금융통화위원회 일본 9월 무역수지 중국 9월 주택가격지수 EU 8월 경상수지 미국 10월 필라델피아 연은 제조업지수 9월 기준주택판매 9월 컨퍼런스보드 경기선행지수 채권 미 국채 5년물 TIPS 입찰 회의 한국 금융통화위원회(이전 3.5%) 실적 인튜이티브서지컬, AT&T	20 중국 LPR 금리결정 일본 9월 소비자물가지수 중국 LPR 금리결정(1년·5년) 영국 10월 GfK 소비자신뢰지수 9월 소매판매 독일 9월 생산자물가지수	21 S&P 500 예상 EPS 추이 																																																							
4주 아르헨티나 선거 실적 시즌 개시 - 10월 2주차, 금융주를 시작으로 미국 3분기 실적 발표 시즌 개시. FACTSET 'Earnings Insight(2023.9.15)' 기준 3분기 S&P 500 실적은 +0.2%(YoY) 성장할 것으로 전망되고 있으며, 2023년 전체로는 +1.2%(YoY) 전망 중 - EPS 선행 추정치 회복 중. 높아진 실적 기대감을 얼마나 충족할 수 있을지가 관심	23 EU 10월 소비자신뢰지수(잠) 미국 9월 시카고 연방 국가활동지수	24 마이크로소프트·알파벳 실적 한국 9월 생산자물가지수 EU 10월 마켓 제조업·서비스업 PMI(잠) 독일 10월 마켓 제조업·서비스업 PMI(잠) 미국 10월 마켓 제조업·서비스업 PMI(잠) 채권 미 국채 2년물 입찰 회의 캐나다 통화정책회의(예상 5%→5.25%) 실적 (예)케이던스 디자인 시스템, 로지텍 휴장 홍콩	25 GDPNow 3분기 추정치 한국 10월 소비자신뢰지수 독일 10월 Ifo 기업환경지수 미국 9월 신규주택판매, 건축허가(확)	26 3분기 GDP, 애플·아마존 실적 한국 3분기 GDP(잠) 독일 11월 GfK 소비자신뢰지수 미국 3분기 GDP(잠) 9월 내구재주문, 9월 잠정주택판매 3분기 PCE물가지수(잠) ECB 통화정책회의(이전 4.5%) 채권 미 국채 7년물 입찰 실적 머크, (예)캐터필러, 길리어드, 소피파이 (예) 애플, 아마존, 쉘, 맥도날드, 인텔	27 9월 PCE물가지수 중국 9월 공업기업이익 프랑스 3분기 GDP(잠), 10월 소비자물가(잠) 미국 9월 PCE물가지수 9월 개인소비 10월 미시건대 소비자심리지수(확)	28 팬데믹 이후, 美 GDP성장률 추이 																																																							
29 10월 주간 경제지표 화 존슨 레드북지수 [레드북리서치] 수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)] 목 주간 모기지 신청지수 [MBA] 목 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 목 30년물 고정모기지금리 [프레디맥] 목 미연준 대차대조표 보고 [FED] 금 주간 원유 채굴장비수 [베이크러휴즈] 금 어닝 인사이트(팩트셋) 금 KB 주택시장동향 [KB국민은행]	30 미국·캐나다 서머타임 종료(29일) EU 10월 경기기대지수 독일 10월 소비자물가지수(잠) 미국 10월 델러스 연은 제조업지수	31 BOJ 통화정책회의 한국 9월 소매판매·산업생산 일본 9월 소매판매·산업생산 중국 10월 NBS 제조업·비제조업 PMI 독일 9월 소매판매·3분기 GDP(잠) EU 10월 소비자물가상승률(잠) 3분기 GDP(잠)	10월 상승요인 1. 중국 연휴 소비 모멘텀 - 중국 10월 국경절, 11월 광군제를 앞두고 강력한 소비에 대한 기대감이 투자심리 개선으로 이어지는 지 주목. 부양책 이후 통화 및 실물지표 개선여부 관심 2. 빅테크 실적 기대감 - 지난 분기 실적시즌에는 빅테크들의 클라우드 사업 회복세 확인. 3분기에 도 견고한 실적이 확인될 경우 연말 밸리에 대한 기대감이 높아질 가능성	10월 하락요인 1. 물가 하방경직성 지속 - 국제유가 등 원자재 가격 상승세로 인플레이션 우려 지속. 이는 연준의 통화정책 완화 대한 부담을 높이며 증시 변동성을 키울 가능성 2. 가계소비 둔화 우려 확대 - 샌프란시스코 연은에 따르면 미국 가계 초과저축은 3분기 중 소진 될 것으로 추정. 10월 학자금 대출 상환 재개, 은행 대출 기준 강화로 소비지출 둔화 우려 확대	11월 주요일정 10/31~1일 美 FOMC 회의 2일 영국 BOE 통화정책회의 7일 호주 RBA 통화정책회의 11일 중국 광군제 14일 MSCI 반기 정기변경 17일 대학수학능력시험 24일 미국 블랙프라이데이 27일 미국 사이버먼데이 30일 한국은행 통화정책회의	미국 경제전망요약(23.9월) <table border="1"> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>2023년</th> <th>2024년</th> <th>2025년</th> <th>장기</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>실질GDP</td> <td>2.1</td> <td>1.5</td> <td>1.8</td> <td>1.8</td> </tr> <tr> <td>6월 전망</td> <td>1.0</td> <td>1.1</td> <td>1.8</td> <td>1.8</td> </tr> <tr> <td>실업률</td> <td>3.8</td> <td>4.1</td> <td>4.1</td> <td>4.0</td> </tr> <tr> <td>6월 전망</td> <td>4.1</td> <td>4.5</td> <td>4.5</td> <td>4.0</td> </tr> <tr> <td>PCE 물가</td> <td>3.3</td> <td>2.5</td> <td>2.2</td> <td>2.0</td> </tr> <tr> <td>6월 전망</td> <td>3.2</td> <td>2.5</td> <td>2.1</td> <td>2.0</td> </tr> <tr> <td>Core PCE 물가</td> <td>3.7</td> <td>2.6</td> <td>2.3</td> <td></td> </tr> <tr> <td>6월 전망</td> <td>3.9</td> <td>2.6</td> <td>2.2</td> <td></td> </tr> <tr> <td>연방기금금리</td> <td>5.6</td> <td>5.1</td> <td>3.9</td> <td>2.5</td> </tr> <tr> <td>6월 전망</td> <td>5.6</td> <td>4.6</td> <td>3.4</td> <td>2.5</td> </tr> </tbody> </table>	구분	2023년	2024년	2025년	장기	실질GDP	2.1	1.5	1.8	1.8	6월 전망	1.0	1.1	1.8	1.8	실업률	3.8	4.1	4.1	4.0	6월 전망	4.1	4.5	4.5	4.0	PCE 물가	3.3	2.5	2.2	2.0	6월 전망	3.2	2.5	2.1	2.0	Core PCE 물가	3.7	2.6	2.3		6월 전망	3.9	2.6	2.2		연방기금금리	5.6	5.1	3.9	2.5	6월 전망	5.6	4.6	3.4	2.5
구분	2023년	2024년	2025년	장기																																																									
실질GDP	2.1	1.5	1.8	1.8																																																									
6월 전망	1.0	1.1	1.8	1.8																																																									
실업률	3.8	4.1	4.1	4.0																																																									
6월 전망	4.1	4.5	4.5	4.0																																																									
PCE 물가	3.3	2.5	2.2	2.0																																																									
6월 전망	3.2	2.5	2.1	2.0																																																									
Core PCE 물가	3.7	2.6	2.3																																																										
6월 전망	3.9	2.6	2.2																																																										
연방기금금리	5.6	5.1	3.9	2.5																																																									
6월 전망	5.6	4.6	3.4	2.5																																																									