

2024년 1월

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 FOMC 회의록 - 2023년 12월 FOMC 회의는 전반적으로 Dovish로 전환했다는 평가. 점도표 내 2024년 -75bp 인하 전망 반영 및 주요 물가지표 하향 전망한 점 - FOMC 회의록에서는 연준의 시각 전환에 대한 근거 확인 가능할 것. 연준 위원들의 경기 전망에 대한 정도에 따라 시장 변동성 확대 가능성도	1 신정 휴장, 12월 수출입동향 한국 12월 수출입동향(이전 YoY +7.8%)	2 중국 제조업 PMI 한국 11월 마켓 제조업 PMI(확) 중국 12월 차이신 제조업 PMI(이전 50.7) 미국 12월 마켓 제조업 PMI(확)	3 FOMC 회의록 독일 12월 실업률 미국 12월 ISM 제조업 PMI(이전 46.7) 11월 JOLTs(이전 955.3만 건)	4 한국 12월 외환보유고 중국 12월 차이신 서비스업 지수 미국 12월 ADP 민간고용 12월 마켓 서비스업 PMI(확)	5 미국 고용보고서 독일 11월 소매판매 EU 12월 소비자물가지수(잠) 11월 생산자물가지수 미국 11월 고용보고서(이전 +19.9만 건) 11월 ISM 서비스업 PMI 11월 공장주문 공개 OECD 소비자물가지수 UN FAO 식량지수 실적 컨스텔레이션브랜즈	6 2023년 글로벌 증시 등락률 																																																																																																					
7 CES 2024 - 세계 최대 가전, IT 전시회인 'CES 2024'가 1월 9~12일 개최될 예정. 이번 CES의 캐치프레이즈는 'ALL TOGETHER. ALL ON.'으로, 전세계에서 3,500개 이상의 기업이 참여할 것으로 예상 - 주요 카टे고리는 AI를 중심으로, 지속가능성, 스타트업, 디지털 헬스, 교통-모빌리티 등	8 JP모건 헬스케어 컨퍼런스 독일 11월 수출입동향 11월 공장주문 EU 11월 소매판매 12월 소비자신뢰지수(확) 미국 12월 소비자 기대인플레이션 11월 소비자할부신용 12월 컨퍼런스보드 고용동향지수	9 독일 11월 산업생산 EU 11월 실업률 미국 12월 NFIB 중소기업 낙관지수 11월 무역수지	10 CES 2024 한국 11월 경상수지. 10월 수출입동향 중국 12월 신규위안화대출사회용자총액(예) 미국 11월 도매재고	11 미국 CPI, 한국 금통위 한국 12월 실업률 일본 12월 외환보유고 호주 11월 무역수지 미국 12월 소비자물가지수(이전 YoY +3.1%) 행사 한국 옴션만기일 채권 미 국채 30년물 입찰 회의 한국 금융통화위원회(이전 3.5%) 공개 OECD 월간 소비자물가지수 실적 TSMC(예)	12 미국 실적시즌 시작, 중국 물가지표 일본 11월 경상수지 중국 12월 소비자물가지수 12월 생산자물가지수 12월 무역수지 영국 11월 GDP, 11월 산업생산 미국 11월 생산자물가지수 공개 월간 농산물수급전망보고서(WASDE) 실적 OECD 경기선행지수 JP모건, 밴크오브아메리카, 웰스파고, 씨티	13 S&P 500 분기별 EPS 추이 																																																																																																					
14 대만 총통 선거(13일) 미국 주요 기업 실적 시즌 개시 - 12월 JP모건, 밴크오브아메리카 등 주요 금융 기업을 시작으로 실적 발표 시즌 개시. 주요 기업 실적 및 가이던스에 대한 관심도 높아질 것 - 12/15 FactSet 'Earnings Insight' 기준 S&P 500의 2023년 4분기 실적은 전년동기 대비 +2.4% 전망	15 미국 휴장 EU 11월 산업생산 11월 무역수지	16 미국 가계 소비자조사 일본 12월 생산자물가지수 중국 12월 주택가격지수 독일 12월 소비자물가지수 1월 ZEW 경기기대지수 영국 11월 실업률 EU 11월 소비자 기대인플레이션 1월 ZEW 경기기대지수 미국 1월 뉴욕 연은 제조업지수	17 연준 베이지북 중국 12월 산업생산·소매판매, 4분기 GDP 영국 12월 생산자물가지수 EU 12월 소비자물가지수 미국 12월 산업생산·소매판매 11월 기업재고, 소매재고 1월 NAHB 주택가격지수 채권 미 국채 20년물 입찰 공개 연준 베이지북, OPEC 원유시장보고서 실적 찰스슈왈, 프로로시스, US뱅크프	18 일본 11월 기계주문 11월 산업생산(확) EU 11월 경상수지 미국 12월 건축허가(잠)주택착공 1월 필라델피아 연은 제조업 지수 채권 미 국채 10년물 TIPS 입찰 공개 OECD 실업률 실적 IEA 원유시장보고서 넷플릭스(예), P&G(예)	19 미 정부 임시예산안 1차 기한 일본 12월 소비자물가지수 영국 1월 GfK 소비자신뢰지수 12월 소매판매 독일 12월 생산자물가지수 미국 12월 기준주택판매 1월 미시건대 소비자심리지수(잠) GDPNow, 23년 4분기 성장률(최종) 행사 미국 옴션만기일 미 연방정부 임시예산안 1차 기한	20 미국 부채한도 및 월 이자비용 																																																																																																					
21 FOMC 회의 (5주차) - 2024년 첫 FOMC 회의의 지난 2023년 12월 FOMC 회의 결과가 정책 전환으로 해석되자 연준 위원들이 과도한 해석에 대한 경계를 언급하기도 - 1월 FOMC에서는 기준 금리는 동결 예상. 다만 시장의 과도한 기대에 대한 대응이 있을 수 있어 주목	22 중국 LPR 금리결정 중국 LPR 금리결정(1년·5년) 한국 20일 수출입동향	23 BOJ 통화정책회의 EU 1월 소비자신뢰지수(잠) 미국 12월 컨퍼런스보드 경기선행지수 1월 리치몬드 연은 제조업지수	24 일본 12월 무역수지 미국 1월 마켓 제조업 PMI(잠) 1월 마켓 서비스업업 PMI(잠)	25 미국 4Q GDP-ECB 회의 독일 1월 Ifo 기업환경지수 미국 12월 내구재주문, 4분기 GDP 12월 소매재고(잠)·도매재고(잠) 4분기 PCE물가지수(잠) 12월 건축허가(확), 12월 신규주택판매 회의 ECB 통화정책회의(예상 4.5%→4.5%) 채권 미 국채 7년물 입찰 실적 (예) 비자, 마스터카드, 인텔, SAP	26 미국 PCE 물가지수 한국 1월 소비자신뢰지수 4분기 GDP(잠) 독일 2월 GfK 소비자신뢰지수 미국 12월 PCE 물가지수 12월 시카고 연방 국가활동지수 12월 미결주택판매 1월 캔자스 시티 연은 제조업지수	27 2024년 미국 경제전망 <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">기관</th> <th rowspan="2">시기</th> <th colspan="5">경제전망</th> </tr> <tr> <th>S&P 500 Target</th> <th>EPS</th> <th>실질GDP</th> <th>Core PCE</th> <th>실업률</th> <th>기준금리</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>시장평균</td> <td></td> <td>4835</td> <td>235</td> <td>1.3</td> <td>2.6</td> <td>4.3</td> <td>4.35</td> </tr> <tr> <td>씨티</td> <td></td> <td>5,100</td> <td>245</td> <td>1.1</td> <td>2.9</td> <td>4.9</td> <td>4.50</td> </tr> <tr> <td>도이체뱅크</td> <td></td> <td>5,100</td> <td>250</td> <td>0.6</td> <td>2.5</td> <td>4.5</td> <td>3.75</td> </tr> <tr> <td>골드만삭스</td> <td></td> <td>5,100</td> <td>255</td> <td>2.2</td> <td>2.5</td> <td>3.7</td> <td>5.25</td> </tr> <tr> <td>뱅크오브아메리카</td> <td></td> <td>5,000</td> <td>235</td> <td>1.4</td> <td>2.9</td> <td>4.2</td> <td>4.75</td> </tr> <tr> <td>제프리스</td> <td></td> <td>5,000</td> <td>232</td> <td>0.6</td> <td>2.6</td> <td>4.6</td> <td>4.25</td> </tr> <tr> <td>UBS</td> <td></td> <td>4,850</td> <td>225</td> <td>1.2</td> <td>2.2</td> <td>4.2</td> <td>2.75</td> </tr> <tr> <td>바클레이즈</td> <td></td> <td>4,800</td> <td>233</td> <td>1.3</td> <td>2.9</td> <td>4.1</td> <td>5.50</td> </tr> <tr> <td>웰스파고</td> <td></td> <td>4,700</td> <td>220</td> <td>0.8</td> <td>2.6</td> <td>4.2</td> <td>3.75</td> </tr> <tr> <td>모건스탠리</td> <td></td> <td>4,500</td> <td>229</td> <td>1.9</td> <td>2.1</td> <td>-</td> <td>4.50</td> </tr> <tr> <td>JP모건</td> <td></td> <td>4,200</td> <td>225</td> <td>1.6</td> <td>2.5</td> <td>4.2</td> <td>4.50</td> </tr> </tbody> </table>	기관	시기	경제전망					S&P 500 Target	EPS	실질GDP	Core PCE	실업률	기준금리	시장평균		4835	235	1.3	2.6	4.3	4.35	씨티		5,100	245	1.1	2.9	4.9	4.50	도이체뱅크		5,100	250	0.6	2.5	4.5	3.75	골드만삭스		5,100	255	2.2	2.5	3.7	5.25	뱅크오브아메리카		5,000	235	1.4	2.9	4.2	4.75	제프리스		5,000	232	0.6	2.6	4.6	4.25	UBS		4,850	225	1.2	2.2	4.2	2.75	바클레이즈		4,800	233	1.3	2.9	4.1	5.50	웰스파고		4,700	220	0.8	2.6	4.2	3.75	모건스탠리		4,500	229	1.9	2.1	-	4.50	JP모건		4,200	225	1.6	2.5	4.2	4.50
기관	시기	경제전망																																																																																																									
		S&P 500 Target	EPS	실질GDP	Core PCE	실업률	기준금리																																																																																																				
시장평균		4835	235	1.3	2.6	4.3	4.35																																																																																																				
씨티		5,100	245	1.1	2.9	4.9	4.50																																																																																																				
도이체뱅크		5,100	250	0.6	2.5	4.5	3.75																																																																																																				
골드만삭스		5,100	255	2.2	2.5	3.7	5.25																																																																																																				
뱅크오브아메리카		5,000	235	1.4	2.9	4.2	4.75																																																																																																				
제프리스		5,000	232	0.6	2.6	4.6	4.25																																																																																																				
UBS		4,850	225	1.2	2.2	4.2	2.75																																																																																																				
바클레이즈		4,800	233	1.3	2.9	4.1	5.50																																																																																																				
웰스파고		4,700	220	0.8	2.6	4.2	3.75																																																																																																				
모건스탠리		4,500	229	1.9	2.1	-	4.50																																																																																																				
JP모건		4,200	225	1.6	2.5	4.2	4.50																																																																																																				
28 IMF/WB 세계경제전망(월중) 1월 주간경제지표 수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)] 수 주간 모기지 신청지수 [MBA] 목 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 목 30년물 고정모기지금리 [프레디맥] 목 미연준 대차대조표 보고 [FED] 금 주간 원유 채굴장비수 [베이크어휴즈] 금 어닝 인사이트(팍트셋) 금 KB 주택시장동향 [KB국민은행]	29 미국 1월 달러스 연은 제조업 지수 일본 12월 실업률	30 EU 1월 소비자신뢰지수 1월 소비자 기대인플레이션 미국 11월 S&P/CS 주택가격지수 11월 FHFA 주택가격지수 12월 JOLTs 1월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 1월 달러스 연은 서비스업 지수	31 FOMC 회의 한국 12월 산업생산·소매판매 일본 12월 산업생산·소매판매 중국 1월 NBS 제조업·비제조업 PMI 독일 12월 소매판매 1월 소비자신뢰지수(잠) 미국 1월 ADP 민간고용 1월 MNI 시카고 PMI 4분기 고용비용지수(ECI)	1월 상승요인 1. 금리인하 기대감 - 지난 FOMC에서 2024년에 걸쳐 75bp 금리인하가 예고되자 시장은 환호. 연준 피벗에 따른마켓렐리 1월까지 지속될 가능성 2. CES 모멘텀 - 올해 CES에서도 키워드는 시가 될 것. 글로벌 기업들의 AI 사업 전략이 화두가 되며 관련주 중심으로 모멘텀 기대해볼 수 있을 것	1월 하락요인 1. 미국 섀다운 리스크 - 연방정부의 2차 임시예산안 12개 지출법안 중 4개안 기한이 19일 도래. 상하원 합의 차질 시 섀다운 리스크 불거질 가능성 2. 지정학적 리스크 확대 가능성 - 예멘 후티 반군의 위협으로 글로벌 해운사들은 홍해를 통한 운송을 잠정 중단. 원자재 가격 상승 및 공급 차질 불거지며 지정학적 리스크 확대 우려	2월 주요일정 1일 영국 BOE 통화정책회의 6일 호주 RBA 통화정책회의 9~15일 중국 춘절 10~19일 시카고 모터쇼 12일 MSCI 분기리뷰 20일 엔비디아 실적발표 22일 한국 BOK 금융통화위원회 26~29일 MWC 2024 월중 연준 반기 의회보고서																																																																																																					