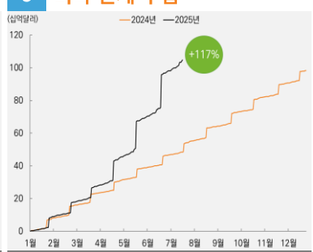
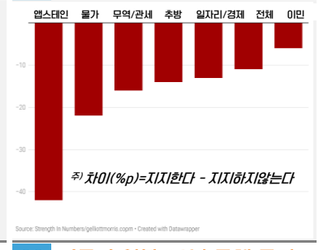
2025년 8월

Mirae Asset Research Calendar

디지털리서치팀 김석환 02) 3774-6049, seokhwan.kim@miraeasset.com
윤재홍 02) 3774-1792, jaehong.yoon@miraeasset.com
김은지 02) 3774-8325, eunji.kim.a@miraeasset.com

* [Notice] 발표 기관, 기업 및 국가 사정에 따라 변경될 수 있음.

글로벌 투자 파트너 – MIRAE ASSET 미래에셋증권

일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일
미국 상호 및 구리 관세 부과(8/1~) **미국 고용보고서** – 미국 고용 시장의 실제 둔화 여부에 대한 관심. 7월 발표된 6월 비농업 고용은 직전 144k에서 147k로 소폭 증가했으며, 시장 전망치 106k를 크게 상회. 실업률은 직전치 4.2% 및 전망치 4.3%를 하회한 4.1% 기록 –전망치 대비 견고한 고용 지표 지속 시 금리 인하에 대한 기대는 다소 축소될 가능성	**주간경제지표** 화 존슨 레드북지수 [레드북리서치] 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 [베이커휴즈] 금 어닝 인사이트(팩트셋) 금 KB 주택시장동향 [KB국민은행]	**국내 HOT 테마 – 2차전지** 국내 2차전지 밸류체인 전반적으로 강세를 보이며 7월 한 달 동안 (ETF 별로) 15~30% 상승률을 기록함. 이는 정책 불확실성 해소, 공급 과잉 우려 완화 및 섹터 순환매와 같은 수급 요인이 영향을 미쳤기 때문. 중국 정부는 출혈경쟁 산업에 대한 감산을 추진하기로 함. 이에 중국 리튬선물 가격이 3개월래 최고치를 기록함. 다만, 전방 수요 둔화 및 미국 기업의 리포지션닝 우려는 리스크 요인.	**글로벌 HOT 테마 – 금속** 트럼프 대통령은 오는 8월 1일부터 미국이 수입하는 구리에 50% 관세를 부과하겠다고 발표함(7/8). 뉴욕상품거래소에서 거래되는 구리 선물가격은 하루 만에 13%나 급등해 1968년 이후 가장 큰 일간 상승폭을 기록함. 트럼프 대통령은 출범하자마자 철강, 알루미늄을 시작으로 산업금속에 대한 관세부과를 예고한 바 있음. 골드만삭스는 구리가격이 톤당 1만달러를 돌파할 것으로 전망.	**9월 주요 일정** 8/31-9/4 중국 상하이협력기구 정상회의 3일 중국 제2차 세계대전 종전 80주년 기념 9일 미국 노동통계국 QCEW 리비전 11일 유로존 ECB 통화정책회의(경제전망) 11일 한국 선물옵션동시만기일(미국 19일) 16-17일 미국 FOMC 회의(경제전망) 18일 영국 BOE 통화정책회의 18-19일 일본 BOJ 통화정책회의 21일 중국 LPR 금리 결정	**1 한국 수출, 미국 고용** 한국 7월 수출동향(예상 YoY +4.9%) 글로벌 7월 마킷 제조업 PMI(확) 중국 7월 차이신 제조업 PMI EU 7월 소비자물가지수(잠) 미국 **7월 ISM 제조업 PMI(예상 49.5)·고용보고서** *비농업취업자수: 이전 147K → 예상 110K *실업률: 4.1% → 4.2% 7월 미시건대 소비자심리지수(확) 실적 엑슨모빌, 쉐브론, 모더나, 킴벌리 클락	**2 VIX 지수 계절성 추이** 
3 MSCI 분기 리뷰(7일, 반영 27일) 32주 **미국 2분기 실적** - FactSet 'Earnings Insight(7/18)' 기준 S&P 500 기업의 실적 발표는 대체로 긍정적. 12% 기업이 실적을 발표했으며, 그 중 83%는 전망치 상회하는 실적을 발표. 2분기 전체 수익 성장은 전년 동기 대비 +5.6%로 전망 – 주요 관전 포인트는 1) 관세 우려로 낮아진 전망치 상회 정도, 2) 가이던스 제시치, 3) M7의 이익 기여 지속 여부	**4** 미국 6월 공장주문 7월 총차량판매(예) 실적 타이슨 푸드, 코테라 에너지, 버크셔 해서웨이 에너지, 온세미컨덕터, 메르카도리브레, 버텍스 파마수티컬스 공개 컨퍼런스보드 고용동향지수 휴장 영국, 캐나다	**5 미국 ISM 서비스업 PMI** 한국 7월 소비자물가지수 글로벌 7월 마킷 서비스업 PMI(확) 중국 7월 차이신 서비스업 PMI EU 6월 생산자물가지수 미국 6월 무역수지, **7월 ISM 서비스업 PMI** 실적 화이자, 캐터필러, 듀크 에너지, 암젠, AMD 팔란티어, 글로벌파운드리스, 아리스타 네트웍스 공개 **미국 가계 부채 및 신용보고서** BoJ 통화정책회의 의사록	**6** EU 6월 소매판매 독일 6월 공장주문 미국 2분기 총가계부채 실적 뉴욕 연은, 글로벌 공급망 압력 지수 실적 웰트디즈니, 맥도날드, 도어대시, 우버 옥시덴털 페트롤리움, 리얼티 인컴, 메트라이프 염 브랜즈, 에어비앤비, 포티넷	**7 중국 수출입, 영국 BOE 회의** 일본 6월 경기선행지수(잠), 7월 외환보유고(예) 중국 7월 무역수지·외환보유고(예) 독일 6월 무역수지·산업생산 영국 7월 Halifax 주택가격지수 미국 2분기 비농업생산성(잠)·단위노동비용(잠) 6월 도매재고, 7월 소비자기대인플레이션 실적 컨스텔레이션 에너지, 코노코필립스, 워너브라더스 비아트리스, 폴로 랄프 로렌, 일라이 릴리 회의 BoE 통화정책회의(이전 4.25%)	**8 중국 물가지수** 일본 6월 경상수지 중국 2분기 경상수지(잠) 7월 소비자·생산자물가지수(9일) 실적 길리어드, 파라마운트 글로벌, 데이터독 공개 MSCI 분기 리뷰(반영 27일) UN FAO 세계식량지수	**9 미국 관세 수입** 
10 13F 공시 최종일(~8/14) 33주 **미국 CPI/PPI로 보는 관세 영향** – 7월 발표된 미국 CPI, PPI는 각각 시장 전망치를 상회/하회. PPI를 두고 관세 영향이 낮다는 평가도 나와 – 다만 세부적으로 수입품 영향이 높은 일반상품 지수는 상승, 영향 낮은 서비스는 하락. 세부 품목으로도 가전, 완구 등 수입 의존이 높은 소비자 물가지수는 상승. 관세 영향이 7, 8월에 본격적으로 반영될 가능성 염두에 둔 대응 필요	**11 일본 휴장** 휴장 일본	**12 대중 상호관세 유예 종료일** EU 8월 ZEW 경기기대지수 영국 6월 실업률 독일 8월 ZEW 경기기대지수 미국 7월 NFIB 중소기업 낙관지수 **7월 소비자물가지수(이전 YoY +2.7%)** 7월 월간재정수지 회의 RBA 통화정책회의 공개 월간 농산물수급전망보고서(WASDE) OPEC 보고서, EIA 단기에너지전망보고서	**13** 일본 7월 생산자물가지수, 기계주문 중국 7월 차량판매(예) 독일 7월 소비자물가지수(확) 공개 IEA 원유시장보고서	**14 미국 PPI, EU 2Q GDP(잠)** 한국 7월 수출입물가·실업률 일본 8월 단칸지수 중국 7월 신규위안화대출(예)·사회융자총액(예) EU 2분기 실업률(잠)·GDP(잠) 6월 산업생산 독일 2분기 GDP(잠)·노동생산성 미국 7월 생산자물가지수(이전 MoM 0.0%) 실적 디어, 카디널 헬스, 시스코 시스템즈 파생 대두 8월물 만기일	**15 韓 광복절 휴장, 美 산업생산·소매판매** 일본 2분기 GDP(잠) 6월 산업생산(확) 중국 7월 산업생산·소매판매 7월 고정자산투자·실업률 미국 **7월 산업생산·소매판매** 8월 미시건대 소비자심리지수(잠) 8월 뉴욕 연은 제조업지수 실적 어플라이드 머티어리얼즈, 앰코 휴장 한국(광복절), 인도	**16 각 이슈별 트럼프 대통령 지지율 격차** 
17 게임스컴(20-24, 독일 쾰른) 34주 **잭슨홀 컨퍼런스** – 잭슨홀 컨퍼런스에서는 미 연준 의장을 비롯해 주요국 중앙은행 총재, 재무장관 등이 모여 향후 경제 정책에 대해 논의 – 2024년 잭슨홀 컨퍼런스에서 파월 연준의장은 미국 기준 금리 인하를 시사. 2025년 잭슨홀 컨퍼런스에서는 미국 기준금리 방향성 및 관세 관련 언급에 주목	**18** EU 6월 무역수지 미국 8월 NAHB 주택가격지수(이전 33) 공개 뉴욕 연은 SCE Labor Market Survey	**19** EU 6월 경상수지 미국 7월 건축허가(잠)·주택착공 행사 시포트 리서치, 제14회 연례 여름 투자자 컨퍼런스 – 록히드마틴, 비스트라, 비자, 뉴코, 윈 리조트 등 실적 홈디포, 팔로 알토 네트웍스, 메드트로닉	**20 중국 LPR 금리결정** 일본 7월 무역수지 중국 LPR 금리결정(1년 3.00%, 5년 3.50%) EU 7월 소비자물가지수(확) 2분기 노동비용지수 독일 7월 생산자물가지수 영국 7월 소비자·생산자물가지수 실적 타겟, 에스티 로더, TJX, 로우스, 키사이트 파생 WTI 9월물 만기일 공개 FOMC 회의록	**21 잭슨홀 컨퍼런스(~23)** 한국 7월 생산자물가지수 글로벌 8월 마킷 제조업·서비스업 PMI(잠) EU 8월 소비자신뢰지수(잠) 영국 8월 Gfk 소비자신뢰지수 미국 8월 필라델피아 연은 제조업지수 7월 기존주택판매 7월 컨퍼런스보드 경기선행지수 실적 월마트, 애널로그 디바이시스, 시놉시스 행사 잭슨홀 컨퍼런스(~23)	**22 일본 소비자물가** 일본 7월 소비자물가지수(이전 YoY +3.3%) 독일 2분기 GDP(확) 영국 7월 소매판매 실적 인튜이트,워크데이, 로스 스토어스	**23 미국과 일본 30년 국채 금리** 
24 35주 **엔비디아 실적** – 27일 엔비디아(NVDA US) 실적 발표 예정. 지난 5월 실적 발표에서는 조정 EPS $0.96, 분기 매출액 440.6억 달러 등 시장 전망치를 상회하는 실적 발표 – 주가는 지난 6월 사상 최고치 경신하며 강세. 높아진 시장 눈높이를 충족할 실적 및 가이던스 제시에 대해 관심. 7/23 조회 기준 전망치는 EPS $1, 매출액 457.8억 달러	**25** 일본 6월 경기선행지수(확) 독일 8월 Ifo 기업환경지수 미국 7월 시카고 연방 국가활동지수 7월 신규주택판매 8월 댈러스 연은 제조업지수 7월 건축허가(확) 휴장 영국	**26 한국 소비자물가** 한국 8월 소비자신뢰지수 미국 7월 내구재주문 6월 S&P/CS 주택가격지수 8월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 8월 리치몬드 연은 제조업·서비스업지수 8월 댈러스 연은 서비스업지수	**27 엔비디아 실적** 한국 8월 중소기업 낙관지수 중국 7월 공업기업이익 독일 9월 Gfk 소비자신뢰지수 실적 엔비디아, 애질런트, 넷앱, 쿠퍼 파생 금·은·구리 8월물, 천연가스 9월물 만기일 휴장 인도	**28 한국 금융통화위원회** EU 8월 소비자신뢰지수(확) 미국 2분기 GDP(잠)·PCE 물가지수(잠) 7월 미결주택판매 8월 캔자스 시티 연은 제조업지수 실적 HP, 델 테크놀로지스, 세일즈포스 크라우드스트라이크, 얼타 뷰티 공개 OECD GDP 성장률 회의 **한국 금융통화위원회(이전 2.5%)**	**29** 한국 7월 산업생산·소매판매 일본 7월 실업률·산업생산(잠), 소매판매(30일) 8월 소비자신뢰지수 중국 8월 NBS 제조업·비제조업 PMI(31일) 독일 7월 소매판매, 8월 실업률·소비자물가지수(잠) 미국 7월 PCE 물가지수·개인소득·개인소비·도매재고 8월 MNI 시카고 PMI 8월 미시건대 소비자심리지수(확) 실적 달러 제너럴, 마벨 테크놀로지스, 캠벨 수프	**30 한국 분기별 실질 GDP 성장률** 