

| 일요일 | 월요일 | 화요일 | 수요일 | 목요일 | 금요일 | 토요일 |
|---|---|--|--|--|--|---|
| <p>1주 FOMC, 고용보고서</p> <p>① FOMC(1~2일) 75bp 인상 여부 및 정책 속도조절 시그널</p> <p>② 미국 10월 고용보고서 컨센서스 비농업고용 +27만명</p> <p>③ BOE 통화정책회의 긴축 속도조절 여부에 주목</p> <p>④ 카카오 게임사, 하이브 실적발표 카카오게임즈, 카카오뱅크 등</p> | <p>11월 주식시장 전망</p> <p>11월 주식시장은 연화 및 유로화 불안으로 인한 고환율 지속, 부동산 PF발 불안 등 대내외 불확실성으로 지수 상단은 제한되겠지만, 채권시장 안정펀드 및 50조원 유동성 공급 정책 가동은 하방경직성을 유지해줄 것으로 전망. 11월 FOMC에서 75bp 인상 가능성이 유력한 가운데, 향후 연준의 정책 속도 조절 논란 등 매크로 영향력은 지속되고, 과거 패턴을 감안시 중간선거 이후 변동성이 완화될 가능성 여부에 주목</p> | <p>1 FOMC(~2일)</p> <p>한국 10월 수출입동향 미국 10월 ISM 제조업 PMI 10월(최종) 제조업 PMI 9월 건설지출 MoM 9월 JOLTS</p> <p>일본 10월(잠정) 제조업 PMI 영국 10월(최종) 제조업 PMI</p> <p>회의 FOMC(1~2일) RBA 통화정책회의</p> | <p>2 유로존 제조업PMI</p> <p>독일 9월 수출입동향 10월(최종) 제조업 PMI EU 10월(최종) 제조업 PMI 미국 10월 ADP취업자 변동수 한국 10월 소비자물가지수</p> <p>실적 헬컴, CVS헬스, 에스티로더, 부킹홀딩스 이녹스첨단소재, 카카오게임즈, 카카오뱅크</p> | <p>3 ISM 서비스업지수</p> <p>중국 10월 차이신 서비스업 PMI EU 9월 실업률 미국 9월 무역수지 10월(최종) 서비스업 PMI 10월 ISM 서비스업 PMI 9월 공장수주 MoM</p> <p>실적 롯데칠성, 카카오, 하이브, SK이노베이션 일본 BOE 통화정책회의</p> | <p>4 미국 10월 고용보고서</p> <p>중국 3분기(잠정) 경상수지 독일 9월 공장수주 MoM 독일 10월(최종) 서비스업 PMI EU 10월(최종) 서비스업 PMI EU 9월 생산자물가지수 YoY 미국 10월 고용보고서 -비농업고용, 실업률, 임금상승 등</p> <p>실적 버크셔해서웨이, 도미니언에너지 금호석유, LG유플러스, 이노션</p> | <p>5 11월 FOMC</p> <p>2020년 팬데믹 이후 처음으로 "10년물-3개월물"이 역전되는 등 침체 우려 확대되고 있는 가운데, 인민은행, BOJ 등 여타 중앙은행들의 환시 개입하는 등 긴축에 따른 부작용 제어 작업이 최근 들어 주요국 정책 결정자들에서 나오고 있음. 0.75%p 인상이 컨센서스였던 캐나다중앙은행 역시 실제로는 0.5%p 인상에 그치며 최근 연준에 대한 정책 전환(피벗) 기대감이 높아지고 있기 때문에 긴축 속도 조절 가능성은 열어 둘 필요.</p> |
| <p>2주 미국 중간선거, 물가지표</p> <p>① 미국 중간선거 공화당 승리 여부에 따른 증시영향에 주목</p> <p>② 미국, 중국 주요 경제지표 중국 수출입 동향, 미국 CPI, PPI 등</p> <p>③ 중국 광군절, 미국CPI 2021년 매출 5,403억 위안(알리바바)</p> <p>④ 3Q22 어닝시즌 디즈니, DR호텔, 유니티 등</p> | <p>7 중국 수출입</p> <p>중국 10월 수출입동향 10월 무역수지 10월 외환보유고</p> <p>EU 11월 섹터별 투자자기대 지수 독일 9월 산업생산 MoM</p> <p>실적 바이오엔텍, 다이아몬드백에너지 블리자드</p> | <p>8 미국 중간선거</p> <p>독일 9월 산업생산 MoM 한국 9월 경상수지 일본 9월 가계 소비지출 YoY 일본 9월 실질임금 YoY EU 9월 소매판매 MoM 미국 10월 NFIB 소기업낙관지수</p> <p>선거 미국 중간선거 실적 디즈니, 옥시덴탈, 루시드, 니오 롯데케미칼, CJENM, NHN, 스튜디오드래곤</p> | <p>9 중국 물가지표</p> <p>한국 10월 실업률 중국 10월 소비자물가지수 10월 생산자물가지수 일본 9월 무역수지</p> <p>재권 미국채 10년물 입찰 실적 리비안, 로블록스, DR호텔, 유니티 한온시스템, 필러비스</p> | <p>10 중국 광군절, 미국CPI</p> <p>미국 9월(잠정) 도매재고 MoM 영국 10월 RICS 주택가격지수 일본 10월(잠정) 공작기계수주 YoY 미국 10월 소비자물가지수 YoY 10월 실질 평균시간당 임금 YoY</p> <p>파생 한국 옵션만기일 지수 MSCI 반기 리뷰 회의 ASEAN 정상회의(~13)</p> | <p>11 미국 경제성장률</p> <p>영국 9월 경제성장률 3분기(잠정) 수출 MoM 3분기(잠정) 수입 MoM 3분기(잠정) 경제성장률 YoY 9월 산업생산 MoM 9월 무역수지 미국 11월 미시간대 소비자신뢰지수</p> <p>실적 쿠팡</p> | <p>12 미국 중간선거</p> <p>대통령 임기 2년차에 상원, 하원 의석을 새로 선출하기 때문에 대통령의 2년간 정치에 대한 평가의 성격이 강해 집권당이 승리한 사례는 거의 없음. 미국 연방 하원의원 435명 전체, 상원의원 100명 중 34명이 교체될 예정. 현재 공석인 1석을 제외한 하원 434석 중 민주당 221석, 공화당 213석, 상원은 민주당과 공화당이 50석씩 구성. 민주당이 다수. 최근 공화당 승리 가능성이 높아짐에 따라 이후 IRA와 같은 정책 변화 가능성이 주목</p> |
| <p>3주 미국&중국 실물지표</p> <p>① 미국&중국 실물지표 G2 경기 점진, 특히 각국 소매판매 주목</p> <p>② 미국 유통소매업체 실적 월마트, 홈디포, 타겟 등</p> <p>③ 미국 기술주 실적 엔비디아, 시스코 등</p> <p>④ 미국 옵션만기일 대형 기술주 변동성 확대 여부 주목</p> | <p>14 OPEC 원유시장 보고서</p> <p>EU 9월 산업생산 MoM</p> <p>공개 OPEC 원유시장 보고서 실적 JYP, CJ제일제당, 덕신네오룩스</p> | <p>15 G20 정상회담</p> <p>한국 10월 수출입물가지수 YoY 일본 3분기(잠정) 실질 경제성장률 중국 10월 산업생산, 소매판매 10월 고정자산투자 YoY 독일 11월 ZEW 서베이 예상 EU 9월 무역수지 미국 11월 뉴욕 제조업지수 10월 생산자물가지수 YoY</p> <p>실적 월마트, 홈디포</p> | <p>16 엔비디아 실적</p> <p>일본 9월 핵심기계수주 YoY 영국 10월 소비자물가지수 YoY 미국 10월 수출물가지수 YoY 10월 수입물가지수 YoY EU 10월 건축허가 MoM 10월 설비가동률 10월 산업생산 MoM</p> <p>실적 엔비디아, 시스코, 타겟, 바이두 재권 미국채 20년물 입찰</p> | <p>17 미국 기업재고 MoM</p> <p>미국 11월 NAHB 주택시장 지수 일본 10월 수출입 YoY EU 10월(최종) 소비자물가지수 YoY 미국 10월 주택착공건수 MoM 미국 11월 필라델피아 연준 경기 전망 11월 캔자스시티 제조업활동지수</p> <p>실적 알리바바, JD.com, 팔로알토</p> | <p>18 미국 옵션만기일</p> <p>일본 10월 소비자물가지수 YoY 영국 11월 GFK 소비자심리지표 영국 10월 소매판매 MoM 미국 10월 기존주택매매 MoM 미국 10월 선행지수</p> <p>지수 FTSE 지수 변경 파생 미국 옵션만기일 실적 풋락커</p> | <p>19 3Q22 어닝시즌</p> <p>알파벳, 마이크로소프트, 메타, 아마존 등 주요 빅테크 기업들의 실적부진은 건축, 인플레이 등 부정적인 매크로 환경이 개별 업종 및 기업들의 펀더멘털에 영향을 주고 있는 것으로 해석. 3분기 실적시즌 돌입 전부터 낮아져 있던 기대치를 기업들이 충족시키는 못했다는 점의 고쳐수요들이 예상보다 취약한 상황임은 시사. 연말 쇼핑시즌을 앞두고 있는 만큼 남은 미국 대형 소매업체들의 실적 발표와 재고관련 가이던스가 중요할 것으로 예상</p> |
| <p>4주 FOMC 의사록, PMI 지표</p> <p>① FOMC 의사록 긴축속도 조절에 대한 언급 확인</p> <p>② 미국 블랙 프라이데이 미국 연말 쇼핑시즌 시작</p> <p>③ 3Q22 어닝시즌 아날로그디바이스, 델, HP 등</p> <p>④ 주요국 11월 PMI 글로벌 제조업 경기 위축 여부에 주목</p> | <p>21 한국 수출 지표</p> <p>한국 ~20일까지 수출입동향 독일 10월 생산자물가지수 YoY 미국 10월 시카고 연방 국가 활동 지수</p> <p>재권 미국 국채 2, 5년물 입찰 회의 중국 인민은행 LPR 금리 결정 실적 델 테크놀로지, 위너뮤직</p> | <p>22 미국, 유럽 11월 PMI</p> <p>한국 11월 소비자신뢰지수 EU 9월 경상수지</p> <p>재권 미국 국채 7년물 입찰 실적 베스트바이, HP, 달러트리</p> | <p>23 미국, 유럽 11월 PMI</p> <p>미국 11월 리치몬드 연방 제조업지수 11월 S&P글로벌 PMI 제조업 11월 S&P글로벌 PMI 서비스업 EU 11월 S&P글로벌 PMI 제조업 11월 S&P글로벌 PMI 서비스업</p> <p>공개 FOMC 의사록 휴장 일본</p> | <p>24 금통위/미국 추수감사절</p> <p>미국 9월 신규주택매매 MoM 한국 10월 생산자물가지수 YoY 독일 11월 IFO 기업환경지수</p> <p>회의 한국은행 금융통위 휴장 미국(추수감사절)</p> | <p>25 블랙 프라이데이</p> <p>중국 7월 산업이익 독일 3분기 경제성장률</p> <p>행사 미국 블랙 프라이데이 휴장 미국(추수감사절 조기 휴장)</p> | <p>26 광군절/블랙프라이데이</p> <p>중국 광군절, 미국 블랙프라이데이 등 매년 11월에 진행되는 대규모 할인판매 시즌에 재고 소진이 이루어짐. 광군절의 경우 2021년 매출은 전년 대비 10.5% 증가한 5,403억 위안을 기록. 소매, 유통기업들의 재고 문제가 부각되고 있고, 연말을 앞두고 고공리, 고환율, 고물가 등으로 소비 위축이 우려되는 상황인 가운데, 공급망 병목현상 해소 및 리오프닝 효과를 누릴 수 있을 것인지 여부가 주목</p> |
| <p>5주 11월 주요 체크사항</p> <p>1주 FOMC, 고용보고서 2주 미국 중간선거, 물가지표 3주 미국&중국 실물지표 4주 FOMC 의사록, PMI 지표 5주 미국 쇼핑시즌 시작</p> | <p>28 사이버먼데이</p> <p>EU 11월 소비자기대지수 11월 경기기대지수 미국 10월 달러스 제조업 지수</p> <p>행사 미국 사이버먼데이</p> | <p>29 중국 제조업/비제조업PMI</p> <p>미국 9월 FHFA 주택가격지수 MoM 9월 S&P 코어로직 주택가격지수 EU 11월 소비자기대지수 독일 11월 소비자물가지수</p> <p>공개 베이징북</p> | <p>30 11월 주간 경제지표</p> <p>수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)] 수 주간 주택융자신청자수 [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]</p> | <p>11월 주요 일정</p> <p>미국 11월 FOMC(11/1~2) UNFCCC COP27 기후변화 서밋(11/7~18일) 미국 중간선거(11/8) MSCI 반기 리뷰(11/10) OPEC 원유시장 보고서(11/14) G20 정상회담(발리, 11/15~16일) 중국 광군절(1~2주간 진행, 11/11~) 한국은행 금통위(경제전망, 11/24) 미국 블랙 프라이데이(11/25)</p> | <p>12월 주요 일정</p> <p>2일, 미국 11월 고용보고서 6일, RBA 통화정책회의 8일, 한국 선물옵션동시만기일 13~14일, FOMC 15일, ECB, BOE 통화정책회의 19일, BOJ 통화정책회의 28일, 한국 배당락일 29일, 한국 증시폐장일 월중 중국경제공작회의</p> | |