

2025년 4월

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.



일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일
14주 해방의 날(Liberation Day) - 4/2로 예정된 상호관세를 앞두고 시장 변동성 확대 중. 지난 트럼프 행정부 1기 대비 압축적인 관세 정책 시행으로 시장 피로감 높아져있는 상태에서, 시장 우려감도 높은 상황. 주요 국가 및 품목에 대한 관심 - 이 외 농산물, 자동차 및 멕시코-캐나다 등 관세 관련 중요 이벤트가 집중되어 있음.	4월 주간경제지표 화 존스 레드북지수 [레드북리서치] 수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)] 수 주간 모기지 신청지수 [MBA] 목 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 목 30년을 고정모기지금리 [프레디맥] 목 미연준 대차대조표 보고 [FED] 금 주간 원유 채굴장비수 [베이커휴즈] 금 어닝 인사이트(팩트셋) 금 KB 주택시장동향 [KB국민은행]	1 韓 수출, EU CPI, 美 JOLTs 한국 3월 수출동향(이전 YoY +1.0%) 글로벌 3월 마켓 제조업 PMI(확) 중국 3월 차이신 제조업 PMI 4분기 경상수지(확) EU 3월 소비자물가지수(잠) 미국 3월 ISM 제조업 PMI(예상 50) 3월 델러스 연은 서비스업 PMI 2월 JOLTs(이전 7,740K) 파생 브렌트유 5월물 만기일	2 한국 소비자물가 한국 3월 소비자물가지수(이전 2.0%) EU 2월 소비자대인플레이션(예) 미국 3월 ADP 민간고용(이전 77K) 2월 공장주문 3월 총차량판매(예) 행사 미국 상호관세, 車·농산물 관세 부과 발표(예)	3 미국 ISM 서비스업 PMI 중국 3월 차이신 서비스업 PMI 글로벌 3월 마켓 서비스업 PMI(확) EU 2월 생산자물가지수 미국 2월 무역수지 3월 ISM 서비스업 PMI(예상 53) 실적 콘아그라 브랜즈, 램 웨스턴 행사 서울 모빌리티쇼 2025(~13) 공개 챌린저, Job Cuts 보고서 OECD 소비자물가	4 미국 고용보고서 독일 2월 공장주문 영국 3월 Halifax 주택가격지수 미국 3월 고용보고서 *비농업취업자수: 이전 151K → 예상 120K *실업률: 4.1% → 4.2% 공개 UN FAO 세계식량지수 휴장 중국, 대만(3~4), 홍콩	5 각 정권별 S&P500 첫 100일 성과 (단위: %) 주: 취임일=100 기준
6 15주 미국 고용보고서(4/4) - 미국 고용지표 완만하게 둔화 예상. 상호관세 전후로 고용 지표 발표가 집중되어 있어 시장 변동성 확대 가능성 - 미국 고용보고서 내 비농업취업자수는 이전 151k에서 3월 120k 전망. 이와 함께 실업률도 4.1%에서 4.2%로 증가할 전망이다. 지난 달 +0.1%p 증가에 그쳤으나 경제활동참가율이 크게 낮아진 점 감안하면 이번 달 발표에서도 세부적 접근 필요	7 일본 2월 경기선행지수(잠) 중국 3월 외환보유고(예) 독일 2월 무역수지·산업생산 EU 2월 소매판매 미국 2월 소비자할부신용 공개 컨퍼런스보드 고용동향지수	8 한국 2월 경상수지 일본 2월 경상수지 미국 3월 NFIB 중소기업 낙관지수 실적 월그린스 부츠 공개 EIA 단기에너지전망보고서 채권 미 국제 3년물 입찰	9 FOMC 회의록 일본 3월 소비자신뢰지수 미국 2월 도매재고 실적 컨스텔레이션 브랜즈 행사 구글 CloudNext(~11) 공개 FOMC 회의록 채권 미 국제 10년물 입찰	10 中 물가지수, 美 소비자물가지수 한국 3월 실업률 일본 3월 생산자물가지수 중국 3월 소비자·생산자물가지수 미국 3월 소비자물가지수(이전 YoY +3.1%) 3월 월간재정수지(이전 \$-307B) 실적 델타 에어라인스(예), 카맥스 공개 월간 생산물수급전망보고서(WASDE) 채권 미 국제 30년물 입찰 휴장 인도	11 美 생산자물가지수, 실적 시즌 중국 3월 차량판매(예)·신규위안화대출(예) 3월 사회용자총액(예), 3월 무역수지(12일) 독일 3월 소비자물가지수(확) 2월 경상수지 영국 2월 GDP·산업생산 미국 3월 생산자물가지수(이전 YoY 0%) 4월 미시건대 소비자심리지수(잠) 실적 뉴욕 델타, 웰스파고, JP모건 불랙록(예), 모간스탠리	12 미국 연방정부 부처별 해고 현황 (단위: %) 출처: Layoffs 주: 3월 25일 기준
13 16주 ECB 통화정책회의 - 유럽중앙은행(ECB), 기준금리 인하 지속 중. 유럽중앙은행 기준금리는 2024년 초 4.5%에서 2.65%(3/6)까지 하향 - 시장은 4월에 25bp 추가 인하를 예상. 인플레이션이 목표치에 근접하고 경제 성장이 약세를 보이는 상황에서 ECB는 통화정책 완화를 지속할 것으로 전망	14 일본 2월 산업생산(확) 미국 3월 소비자대인플레이션 실적 골드만삭스 공개 OPEC 원유시장보고서 휴장 인도	15 독일 3월 도매가격 4월 ZEW 경기기대지수 EU 2월 산업생산 4월 ZEW 경기기대지수 미국 3월 수출입물가 4월 뉴욕 연은 제조업지수(이전 -20) 실적 PNC 파이낸셜, 뱅크오브아메리카 존슨앤드존슨, 씨티그룹 공개 IEA 원유시장보고서	16 BoC 통화정책회의 중국 3월 주택가격지수·실업률·고정자산투자 3월 산업생산·소매판매, 1분기 GDP 영국 3월 소비자·생산자물가지수 EU 3월 소비자물가지수(확) 미국 3월 산업생산·소매판매(이전 MoM 0.2%) 4월 NAHB 주택가격지수(이전 39) 실적 유니타이드항공, U.S. 뱅코프(잠) 회의 BoC 통화정책회의 채권 미 국제 20년물 입찰	17 ECB 통화정책회의, 韓 금동위 일본 4월 단칸지수, 3월 무역수지 미국 3월 건축허가(잠)·주택착공 4월 필라델피아 연은 제조업지수 실적 유니타이드헬스, 스테이트 스트리트 넷플릭스, 아메리칸 익스프레스, 찰스 슈왈츠 공개 OECD 실업률 회의 ECB 통화정책회의(이전 2.65%) 한국 금융통화위원회(이전 2.75%) 채권 미 국제 5년물 TIPS 입찰	18 中 LPR 금리(1년·5년), 성금요일 휴장 일본 3월 소비자물가지수(이전 YoY 3.7%) 중국 LPR 금리결정(1년 3.1%, 5년 3.6%) 휴장 호주, 캐나다, 홍콩, 인도, 미국, 영국	19 뉴욕상용거래소 보유 금 재고 (백만온스) *COMEX 금 재고
20 17주 미국 1분기 실적 시즌 - 웰스파고, JP모건, 모건스탠리 등 미국 금융주를 시작으로 1분기 실적 발표 시즌 개시. 15, 16주차 금융주에 이어 17주차에는 테슬라, 메타, 마이크로소프트 등 빅테크 실적 발표 이어질 예정 - FactSet 기준 S&P 500 1분기 실적은 +7.1%(YoY) 증가 전망이나, 12/31 전망 +11.6%(YoY) 대비 감소. 가이던스가 중요하게 작용할 전망	21 미국 3월 컨퍼런스보드 경기선행지수 휴장 호주, 홍콩, 독일, 영국(이상 부활절)	22 한국 3월 생산자물가지수 EU 4월 소비자신뢰지수(잠) 미국 4월 리치몬드 연은 제조업지수 실적 (잠) 다나허, 인튜이티브 서지컬(예) 케이던스 디자인 시스템 버라이즌, 제너럴 일렉트릭, 베이커 휴즈 파생 WTI 5월물 만기일 채권 미 국제 2년물 입찰	23 메타 실적(예), 베이지북 글로벌 4월 마켓 제조업·서비스업 PMI(잠) 미국 3월 건축허가(확)·예·신규주택판매(예) 메타플랫폼즈, 록히드 마틴, 인피이즈(예) 프리포트 맥모란, 텍사스 인스트루먼트, 비자 필립 모리스, AT&T, IBM(잠), 암페놀(잠) 치폴리 멕시코 그릴, 레이먼드 제임스 행사 상하이 모터쇼(~5/2) 공개 연준 베이지북 채권 미 국제 5년물 입찰	24 韓 1Q GDP(잠), 애플·아마존 실적 한국 4월 기업경기실사지수, 1분기 GDP(잠) 독일 4월 Ifo 기업환경지수 미국 3월 내구재주문·기존주택판매 3월 시카고 연은 국가활동지수 4월 캔자스 시티 연은 제조업지수 실적 (예) 애플, 아마존, 램리서치, Otis, 보잉 펠시코, BMS, T-모바일, (예) 써모 피셔, 해즈브로(잠) 머크, 시우스웨스트 에어라인스, 프루터 앤 켈블 채권 미 국제 7년물 입찰	25 미국 암학회(~30) 일본 2월 경기선행지수(확) 영국 3월 소매판매 4월 GfK 소비자신뢰지수 EU 3월 소비자대인플레이션(예) 미국 4월 미시건대 소비자심리지수(확) 실적 (예) 인텔, 캐터필러, 애브비, 허니웰(예) 엑손 모빌, 쉘브론, 길리어드 행사 미국 암학회(AACR, ~30)	26 S&P500 지수 데드크로스 (지수, log) 주: 최근 고점 대비 하락률
27 18주 미국 1분기 GDP 성장률 - 미국의 1분기 실질 GDP 성장률은 -1.8%에서 1.9% 사이로 예상. - 대부분의 주요 기관은 관세 영향, 소비 둔화, 무역 적자 확대에 의해 최근 성장률 전망치를 하향 조정함. - 애플과 연은 GDPNow는 -1.8%(25일 기준), 모건스탠리는 1.4%(이전 1.8%), 골드만삭스는 1.0%(이전 1.5%)를 전망함.	28 캐나다 총선 미국 4월 델러스 연은 제조업지수 선거 캐나다 총선 보수당(피에르 폴리에브) 37.3% 실적 포드 모터, 뉴코 공개 재무부 분기자금조달계획(30일) 애플러 연은 GDPNow 1분기 추정(최종, 29일) 파생 금은구리 4월물, 천연가스 5월물 만기일	29 미국 3월 JOLTs, 테슬라 실적(예) 독일 5월 GfK 소비자신뢰지수 EU 4월 소비자신뢰지수(확) 4월 소비자대인플레이션 미국 3월 JOLTs, 무역수지(잠)·도매재고(잠) 2월 S&P/CS 주택가격지수 4월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 4월 델러스 연은 서비스업지수 실적 (예) 테슬라, 마이크로소프트, 알파벳, GM 휴장 일본	30 미국 1Q GDP(잠) 중국 4월 NBS 제조업·비제조업 PMI 4월 차이신 제조업 PMI 독일 4월 실업률·소비자물가지수(잠) EU 1분기 GDP(잠) 미국 4월 ADP 민간고용·MNI 시카고 PMI 1분기 GDP(잠)·PCE 물가지수(잠) 3월 PCE 물가지수·개인소득·개인소비 3월 미결주택판매 실적 (예) AMD, 스타벅스, 코카콜라, 맥도날드	국내 HOT 테마 - 반도체 지난 7개월(24년 8월~25년 2월) 동안 반도체로 일관했던 외국인인 3월 들어 1조 6천억 원 넘는 순매수세(25일 기준)를 기록하며 8개월 만에 순매수 전환 기대감 커짐. 삼성전자가 주가는 5개월 만에 6만원을 회복하였고, SK하이닉스와 함께 이 달 들어 10% 가까운 상승세를 기록함. 이는 25년 하반기 메모리 칩 수요 증가 및 차세대 HBM4 출시 기대감이 긍정적으로 작용했기 때문임.	글로벌 HOT 테마 - 기초금융 미국 트럼프 행정부는 철강·알루미늄에 대한 25% 관세 부과를 3월 12일부터 시행함. 뉴욕상업거래소에서 거래되는 (25일 기준) 5월 만기 구리 선물 가격은 파운드당 5.23 달러를 기록하며 '역대 최고치'를 기록함. 런던금속거래소 구리 선물 가격 역시 톤당 1만 1백 달러를 상회하며 24년 6월 이후 최고치를 기록함. 관세뿐만 아니라 공급 제약, 중국 부양책 기대감도 긍정적으로 작용.	5월 주요 일정 4/30-5/1 일본 BOJ 금융정책결정회의 3-5일 버크셔 해서웨이 주주총회 6-7일 미국 FOMC 회의(브라질 7일) 8일 영국 BOE 통화정책회의 20일 호주 RBA 통화정책회의 28일 OPEC+ 정례회의 28일 엔비디아 실적 발표(1Q26) 29일 한국은행 금융통화위원회 5/30-6/3 미국 임상종양학회(ASCO)