

일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일																											
<p>1주 한국 수출입</p> <p>① 한국 수출입 3월 YoY 수출 49.2%, 수입 13.2%</p> <p>② ISM 제조업·서비스업 PMI 3월 제조업 52.7, 서비스업 54</p> <p>③ 1Q25 어닝시즌 애플, 샌디스크 등</p> <p>④ 미국 고용보고서 3월 비농업고용 17.8만, 실업률 4.3%</p>	<p>5월 주간 경제지표</p> <p>화 존슨 레드북지수 [레드북리서치] 수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)] 수 주간 모기지 신청지수 [MBA] 목 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 목 30년물 고정모기지금리 [프레디맥] 목 미 연준 대차대조표 보고 [FED] 금 주간 원유 재고장비수 [베이크유즈] 금 어닝 인사이트 (팩트셋) 금 KB 주택시장동향 [KB국민은행]</p>	<p>5월 주요 일정</p> <p>1일 한국 수출입 8일 미국 고용보고서 12일 미국 CPI 14일 미중 정상회담 15일 파월 미 연준 의장 임기 만료일 20일 엔비디아 실적 28일 한국은행 금융통화위원회 28일 미국 1분기 GDP 경제성장률 29일 미국 임상중앙학회</p>	<p>6월 주요 일정</p> <p>3일 한국 지방선거 3일 미국 연준 베이비복 공개 8일 애플 WWDC 2026 11일 ECB 통화정책회의 11일 한국 선물, 옵션 동시 만기일 15일 BOJ 금융정책위원회 15일 G7 정상회의 16일 미국 FOMC 18일 EU 정상회의</p>	<p>1 한국 수출입</p> <p>한국 4월 수출입동향 YoY 일본 4월(최종) 제조업 PMI 미국 4월(최종) S&P글로벌 PMI 제조업 4월 ISM 제조업 PMI</p> <p>실적 추정 애플, 샌디스크, 엑스 모빌, 알텐 한국(노동절), 중국(노동절)</p>	<p>2 5월 전망</p> <p>5월 코스피는 지정학 리스크 완화 속에서 매크로보다 이익-펀더멘털 중심의 장세 전환 예상. 1분기 실적을 계기로 이익 전망이 상향되며 글로벌 대비 모멘텀 우위 부각. 반도체 등 주도 업종의 실적 가시성이 지수 하방을 지지하는 가운데, 하반기 성장 둔화 우려는 투자 확대 기조로 일부 상쇄될 전망. 외국인 수급의 순매수 전환도 지수 상방 압력을 강화하는 요인으로 작용할 것</p>	<p>3</p> <p>2주 미국 JOLTs</p> <p>① 미국 JOLTs 2월 구인건수 688.2만</p> <p>② 한국 CPI 3월 YoY 2.2% (예측치: 2.4%)</p> <p>③ 한·중·일 연휴 한국(5일), 일본(4~6일), 중국(4~5일)</p> <p>④ 1Q25 어닝시즌 팔란티어, AMD, 카카오 등</p>	<p>4</p> <p>한국 4월 제조업 PMI 독일 4월(최종) 제조업 PMI EU 4월(최종) 제조업 PMI 5월 섀틱스 투자자기대지수 미국 3월 공장수주 MoM</p> <p>실적 유정 버크셔 해서웨이 일본(녹색의 날), 중국(노동절)</p>	<p>5 미국 ISM 서비스업 PMI</p> <p>미국 3월 무역수지 4월(최종) S&P글로벌 PMI 서비스업 3월 JOLTs 4월 ISM 서비스업 PMI 3월 신규주택매매 MoM</p> <p>회의 유정 RBA 통화정책회의 팔란티어, 페이팔, 화이자 한국·일본(어린이날), 중국(노동절)</p>	<p>6 한국 CPI</p> <p>한국 4월 소비자물가지수 YoY 4월 외환보유고 중국 4월 레이팅독 서비스업 PMI EU 4월(최종) 서비스업 PMI 미국 4월 ADP취업자 변동수</p> <p>실적 유정 쿠방, 한화에어로스페이스 AMD, 디즈니, 노보 노디스크 일본(제헌절)</p>	<p>7</p> <p>중국 4월 외환보유고 독일 3월 공장수주 MoM 4월 건설업 PMI EU 3월 소매판매 MoM 미국 3월 건설지출 MoM</p> <p>실적 유정 카카오, CJ ENM, LG 맥도날드, ARM</p>	<p>8 미국 고용보고서</p> <p>한국 3월 경상수지 미국 1월 고용보고서 -비농업고용, 실업률, 임금상승률 등 5월(잠정) 미시간대 기대인플레이션 5월(잠정) 미시간대 소비자신뢰지수 일본 3월 실질임금 YoY 4월(최종) 서비스업 PMI</p> <p>실적 유정 익스피디아, 브룩, 에어비앤비</p>	<p>9 파월 연준의장 임기 만료</p> <p>제롬 파월 연준 의장 임기 만료를 앞두고 연준 정책 연속성에 대한 불확실성 확대. 차기 후보로 거론되는 케빈 워시는 인플레이션 대응에 무게를 두는 매�파적 성향으로 평가되며, 정책 스탠스의 변화 가능성에 대한 시장 경계감이 점차 부각. 이에 따라 연준 리더십 교체 여부가 단순 인사 이슈를 넘어 금리 경로 및 정책 방향성에 영향을 미치는 핵심 변수로 작용할 전망</p>	<p>10</p> <p>3주 미국 PPI</p> <p>① 미국 PPI 3월 YoY 헤드라인 4.0%, 코어 3.8%</p> <p>② 미국 CPI 3월 YoY 헤드라인 3.3%, 코어 2.6%</p> <p>③ 미중 정상회담 미국-이란 전쟁 종식 관련 논의가 핵심</p> <p>④ 1Q25 어닝시즌 시스코 시스템즈, 한화생명 등</p>	<p>11</p> <p>중국 4월 무역수지(9일) 4월 생산자물가지수 YoY 4월 소비자물가지수 YoY 미국 4월 기준주택매매 MoM</p> <p>실적 유정 롯데쇼핑</p>	<p>12 미국 CPI</p> <p>미국 4월 NFIB 소기업판관지수 4월 소비자물가지수 YoY 4월 실질 평균시간당 임금 YoY EU 5월 ZEW 서베이 예상 독일 5월 ZEW 서베이 예상</p> <p>지수 실적 MSCI 분기리뷰 미래에셋증권, 한화생명, 웰비어스</p>	<p>13 미국 PPI</p> <p>한국 4월 실업률 일본 3월 경상수지 3월 무역수지 독일 3월 경상수지 EU 3월 산업생산 MoM 미국 4월 생산자물가지수 YoY</p> <p>실적 유정 SK이노베이션, KT&G</p>	<p>14 미국 소매판매</p> <p>미국 4월 수출물가지수 YoY 4월 수입물가지수 MoM 4월 소매판매 MoM 3월 기업재고 MoM 한국 4월 수출입 물가지수 YoY 회의 파생 미중 정상회담(~15일) 한국 읍선만기일 삼성화재 실적 시스코 시스템즈, 소니</p>	<p>15 미국 산업생산</p> <p>미국 5월 뉴욕 제조업지수 4월 설비가동률 4월 산업생산 MoM 일본 4월 생산자물가지수 YoY 중국 1분기(잠정) 경상수지 파생 행사 미국 읍선만기일 파월 연준의장 임기 만료일 롯데캐미칼, DB손해보험, CJ 아플라이드 머티리얼즈</p>	<p>16 RBA 통화정책회의</p> <p>지난 3월 RBA 통화정책회의에서 기준금리 4.10%로 2회 연속 인상하며 25bp 인상. 하반기 인플레이션 재상승 조짐과 중동발 유가 급등, 기대인플레이션 상승 및 노동시장 타이팅 등 물가 상방 압력 확대에 대응한 긴축 기조 반영한 결과. 5월 회의의 핵심 변수는 소비자물가지수 및 분기 통화정책보고서 결과, 이에 따라 향후 정책 경로 가능성 전망</p>	<p>17</p> <p>4주 중국 실물지표</p> <p>① 중국 실물지표 3월 YoY 소매판매 1.7%, 산업생산 5.7%</p> <p>② 한국 PPI 3월 YoY 4.1% (이전치: 2.5%)</p> <p>③ 한국 ~20일까지 수출입 4월 수출 49.4%, 수입 17.7%</p> <p>④ 1Q25 어닝시즌 엔비디아, 월마트 등</p>	<p>18 중국 실물지표</p> <p>중국 4월 신규주택가격 YoY 4월 산업생산 YoY 4월 고정자산투자 YoY 4월 소매판매 YoY 4월 실업률 미국 5월 NAHB 주택시장지수</p> <p>실적 유정 고려아연, SK, 현대건설, 오리온</p>	<p>19</p> <p>일본 1분기(잠정) 경제성장률 YoY 1분기(잠정) GDP 성장률 YoY EU 3월 무역수지 미국 4월 미결주택매매 MoM</p> <p>행사 실적 구글 연례 개발자 회의(~20일) 휴디프, 트립닷컴</p>	<p>20 엔비디아 실적</p> <p>한국 4월 생산자물가지수 YoY 독일 4월 생산자물가지수 YoY</p> <p>실적 유정 팔로알토 네트워크, 엔비디아</p>	<p>21</p> <p>한국 5월 ~20일까지 수출입 YoY 5월 소비자심리지수 미국 5월 필라델피아 연준 경기 전망 5월 캔자스시티 제조업 활동지수 일본 4월 무역수지 EU 3월 경상수지</p> <p>공개 실적 FOMC 회의록 공개 (오전 3시) 월마트, 타켓</p>	<p>22</p> <p>일본 4월 소비자물가지수 YoY 독일 5월 IFO 기업환경지수</p>	<p>23 한은 금통위</p> <p>지난 4월 금통위는 만장일치로 기준금리를 2.50%로 동결. 중동 전쟁에 따른 경기 불확실성 확대 속 대외 변수의 파급을 점검하는 데 초점. 성장률 하방-물가 상향 가능성을 시사하며 공급 충격 국면을 강조. 특히 충격의 지속성을 핵심 변수로 제시. 일시적일 경우 대응 필요성은 제한적이나, 미-이란 전쟁 장기화 시 추가 대응 가능성도 열어둔 상황. 인상 논의는 없었다고 언급</p>	<p>24</p> <p>5주 미국 GDP</p> <p>① 미국 GDP 4분기 QoQ GDP 0.5%</p> <p>② 한국 금통위 금리 동결 여부 주목</p>	<p>25 미국, 한국 휴장</p> <p>미국 4월 시카고 연방 국가 활동 지수 미국 3월 FHFA 주택가격지수 5월 CB 소비자자기대지수</p> <p>유정 미국(현충일), 한국(석가탄신일)</p>	<p>26</p> <p>미국 3월 FHFA 주택가격지수 5월 CB 소비자자기대지수</p>	<p>27</p> <p>미국 5월 리치몬드 연방 제조업지수</p>	<p>28 미국 GDP, 한국 금통위</p> <p>미국 1분기(잠정) 경제성장률 4월 PCE물가지수 4월 개인소비지출 4월 개인소득</p> <p>회의 실적 한국 금융통화위원회 세일즈포스, HP</p>	<p>29 한국 산업생산</p> <p>한국 4월 산업생산 MoM</p> <p>행사 실적 미국 임상중앙학회(~2일) 코스트코 홀세일, 텔 테크놀로지스</p>	<p>30</p>