

Sunday	Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday	Saturday
<p><b>1주</b> <b>한국 수출/입, 미국 ISM 제조업</b></p> <p>① 한국 4월 수출/입(1일) 3월 수출 YoY 48.3%, 수입 YoY 13.2%</p> <p>② 한국 4월 무역수지(1일) 3월 무역수지 \$25,737m</p> <p>③ 미국 4월 ISM 제조업(1일) 3월 ISM 제조업 52.7, 고용 48.7</p> <p>④ 미국 4월 S&amp;P 제조업 PMI(1일) 3월 S&amp;P 제조업 PMI 52.3</p>	<p><b>5월 주요 일정</b></p> <p>미국 소화가병학회(2~5일) RBA 통화정책회의(5일) 국제 인공지능대전(6~8일) MSCI 지수 반기 리뷰(12일) 미·중 정상회담(14~15일) 파월 연준 의장 임기 만료(15일) 구글 I/O (19~20일) 한국은행 금융통화위원회(28일) 미국 임상종양학회(29~6/2일)</p>	<p><b>5월 주간 경제지표</b></p> <p>주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)] 주간 주택융자신청자수 [MBA] 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 30년물 고정모기지금리 [프레디맥] 미 연준 대차대조표 보고 [FED] 주간 원유 채굴장비수 [베이크어츨즈] 어닝 인사이드(팩트셋) KB 주택시장동향 [KB국민은행]</p>	<p><b>6월 주요 일정(1)</b></p> <p>미국 임상종양학회(5/29~2일) 마이크로소프트 빌드 2026(2~3일) 한국 전국동시지방선거(3일) 연준 베이징부 공개(3일) 애플 WWDC 2026(8~12일) 주간 원유 채굴장비수(10~11일) 한국 선물옵션 동시만기일(11일) 코스피200·코스닥150 장기 변경(12일)</p>	<p><b>6월 주요 일정(2)</b></p> <p>G7 정상회의(15~17일) BOJ 통화정책회의(15~16일) FOMC(16~17일) BOE 통화정책회의(18일) EU 정상회의(18~19일) 미국 선물옵션 동시만기일(19일) FIFA 월드컵 개최(6/12~7/20일) WB 글로벌 경제 전망 발표(6월 중) MSCI 시장 분류 검토(6월 말)</p>	<p><b>1</b> <b>한국 수출/입</b></p> <p>① 4월 수출/입 YoY 4월 무역수지</p> <p>② 4월 도교 소비자물가지수 YoY</p> <p>③ 4월 ISM 제조업 4월 ISM 고용 4월(최종) S&amp;P 제조업 PMI</p> <p><b>실적</b> 엑스 모빌, 세브론 <b>유망</b> 한국·중국·대만·홍콩·유로존(노동절)</p>	<p><b>2</b> <b>5월 전망</b></p> <p>지정학적 리스크 점점 통과 인식으로 증시는 선제적으로 강한 회복을 보이며 신고가 경신. 5월 중순까지 확인된 개별 기업의 실적이 증시 상승을 지지할 수 있는 국면. 낮은 밸류에이션과 강한 이익모멘텀이라는 두 명제가 유효한 상황에서는 지수의 상단을 알아볼 필요. 다만 유가는 여전히 높은 수준에서 등락 중인 상황. 4~5월 중 발표되는 물가지표들(미국 수입물가, PPI 등)과 4월말 FOMC 등 경제시리료 월초반 상승단력 둔화 시 반도체, 전력기기, 조선 등 섹터 비중 확대</p>
<p><b>2주</b> <b>한국 소비자물가지수, 미국 비농업 고용</b></p> <p>① 미국 4월 ISM 서비스업(5일) 3월 ISM 서비스업 54.0</p> <p>② 한국 4월 소비자물가지수(6일) 3월 소비자물가지수 YoY 2.2% MoM 0.3%</p> <p>③ 미국 4월 비농업 고용(8일) 3월 비농업 고용 178k</p> <p>④ 미국 4월 실업률(8일) 3월 실업률 4.3%</p>	<p><b>4</b> <b>미국 내구재 수주</b></p> <p>① 4월 S&amp;P 제조업 PMI 4월(최종) S&amp;P 제조업 PMI</p> <p>② 3월(최종) 내구재 수주 MoM 3월 제조업 수주</p> <p><b>학회</b> 소화가병학회(~5일) <b>실적</b> 팔란티어 <b>유망</b> 일본(녹색의 날), 중국(노동절)</p>	<p><b>5</b> <b>RBA 통화정책회의</b></p> <p>① 3월 무역수지 3월 JOLTS 구인 건수 3월 신규주택매매 4월 ISM 서비스업 4월(최종) S&amp;P 서비스업/종합 PMI</p> <p><b>회의</b> RBA 통화정책회의 <b>실적</b> AMD, 소피파이 <b>유망</b> 이튼, 화이자, 아리스타 네트워크 <b>유망</b> 한국·일본(어린이날), 중국(노동절)</p>	<p><b>6</b> <b>한국 소비자물가지수</b></p> <p>① 4월 소비자물가지수 YoY ② 4월 레이팅독 서비스업/종합 PMI ③ 4월(최종) S&amp;P 서비스업/종합 PMI 3월 생산자물가지수 YoY 4월 ADP 고용변화</p> <p><b>행사</b> 국제 인공지능대전(~8일) <b>실적</b> 카카오펙크, 카카오페이, 에스엠 <b>실적</b> ARM홀딩스, 디즈니, 노보 노디스크 <b>유망</b> 일본(헌법기념일 대체휴일)</p>	<p><b>7</b> <b>4월 외환보유액</b></p> <p>① 4월 외환보유액 ② 3월 소매판매 YoY</p> <p><b>실적</b> HD현대중공업, HD한국조선해양, LG <b>실적</b> 카카오, KT&amp;G, 한국항공우주 <b>실적</b> 맥도날드</p>	<p><b>8</b> <b>미국 비농업 고용, 실업률</b></p> <p>① 3월 경상수지 ② 4월 고용보고서 - 비농업고용, 실업률, 임금상승률 등 ③ 5월(잠정) 미시간대 소비자신뢰지수 ④ 5월(잠정) 미시간대 단기 기대인플레이션 ⑤ 5월(잠정) 미시간대 장기 기대인플레이션</p> <p><b>실적</b> 파마리서치, DL <b>공개</b> 미국 4월 고용보고서</p>	<p><b>9</b> <b>한국 4월 수출/입</b></p> <p>3월 월간 수출 기준 첫 800억\$ 초과. 특히 3월 반도체 수출액은 사상 첫 300억\$ 돌파(328억\$)에 성공하며 +151.4%의 증가율을 기록. 다만 1분기 수출은 전쟁 발발 이전 발주에 대한 수출로, 4월 수출/입 발표를 통해 향후 수출의 견조함이 유지될지 확인 필요. 3월 이후 공급망과 관련된 주요 비용 지표들의 상승이 본격적으로 진행됐음을 감안하면 전체 수요의 일정 부분은 충격을 받았을 가능성 존재</p>
<p><b>3주</b> <b>미국 소비자물가지수·생산자물가지수</b></p> <p>① 미국 4월 소비자물가지수(12일) 3월 소비자물가지수 YoY 3.3% MoM 0.9%</p> <p>② 한국 4월 실업률(13일) 3월 실업률 2.7%</p> <p>③ 미국 4월 생산자물가지수(13일) 3월 생산자물가지수 YoY 4.0% MoM 0.5%</p> <p>④ 미국·중국 정상회담(14~15일) 무역전쟁 잠정 휴전 연장 여부 확인</p>	<p><b>11</b> <b>5월 ~10일까지 수출/입 YoY</b></p> <p>① 4월 생산자물가지수 YoY 4월 소비자물가지수 YoY 4월 기준주택매매</p> <p><b>실적</b> 케이티, 한국금융지주, 삼성증권 <b>실적</b> 셀트리온, GS</p>	<p><b>12</b> <b>미국 CPI</b></p> <p>① 5월 ZEW 경기기대지수 ② 4월 소비자물가지수 YoY 4월 NFIB 중소기업 낙관지수</p> <p><b>실적</b> 미래에셋증권, SK텔레콤, 한화생명 <b>실적</b> 필라버스, NHN, CJ제일제당 <b>중시</b> MSCI 반기 리뷰</p>	<p><b>13</b> <b>미국 PPI</b></p> <p>① 4월 실업률 ② 1분기(2차) GDP YoY ③ 4월 생산자물가지수 YoY</p> <p><b>공개</b> OPEC 월간 원유시장보고서 <b>실적</b> 알테오넷, 한국전력, SK이노베이션 <b>실적</b> 시스코, 소니</p>	<p><b>14</b> <b>미·중 정상회담</b></p> <p>① 4월(속보) 소매판매 MoM 4월 수출/입물가지수 YoY</p> <p><b>회의</b> 미·중 정상회담(~15일) <b>실적</b> 한화, HMM, 이수퍼타시스, 케이아 <b>실적</b> 메리츠금융지주 <b>실적</b> AMAT, 토요타</p>	<p><b>15</b> <b>파월 연준 의장 임기 만료</b></p> <p>① 4월 수출/입물가지수 YoY ② 4월 생산자물가지수 YoY ③ 4월 광공업생산 MoM</p> <p><b>실적</b> SK, 삼양식품, 한미반도체, LS</p>	<p><b>16</b> <b>파월 연준 의장 임기 만료</b></p> <p>5월 15일 제롬 파월의 미 연준 의장 임기 종료 예정. 케빈 워치 후보자는 4월 21일 진행된 청문회에서 1) 대통령의 금리 인하 요구를 따르지 않겠다고 밝히며 연준 독립성 강조, 2) 현재 인플레이션이 코로나 시기 대비 덜 가파르다고 평가하는 동시에 새로운 물가 프레임워크 필요성 제기, 3) FOMC 회의 횟수 축소 가능성을 언급하고, 포워드 가이드언스에 대해 부정적인 입장을 밝힌 바 있음</p>
<p><b>4주</b> <b>엔비디아 실적, 한국 생산자물가지수</b></p> <p>① 엔비디아 실적 발표(20일) 컨센서스 매출 \$785.2억 EPS \$1.76</p> <p>② 유럽 4월 소비자물가지수(20일) 3월 소비자물가지수 YoY 2.6% MoM 1.3%</p> <p>③ 한국 4월 생산자물가지수(21일) 3월 생산자물가지수 YoY 4.1%</p> <p>④ 미국 5월 미시간대 소비자신뢰지수(22일) 4월 미시간대 소비자신뢰지수 49.8</p>	<p><b>18</b> <b>중국 실물지표</b></p> <p>① 4월 신규주택가격 YoY 4월 고정자산투자 YoY 4월 실업률 4월 광공업생산 YoY 4월 소매판매 YoY</p>	<p><b>19</b> <b>구글 I/O</b></p> <p>① 1분기(잠정) 경제성장률 YoY 3월(최종) 광공업생산 MoM</p> <p>② 3월 무역수지 4월 미결주택매매 MoM</p> <p><b>행사</b> 구글 I/O(~20일) <b>실적</b> 팔로알토 네트워크</p>	<p><b>20</b> <b>엔비디아 실적</b></p> <p>① 4월(최종) 소비자물가지수 YoY</p> <p><b>공개</b> 4월 FOMC 회의록 <b>실적</b> 엔비디아</p>	<p><b>21</b> <b>한국 생산자물가지수</b></p> <p>① 4월 생산자물가지수 YoY 5월 ~20일까지 수출/입 YoY</p> <p>② 5월(잠정) S&amp;P 제조업 PMI 5월(잠정) S&amp;P 서비스업/종합 PMI 4월 주택차용 건수 5월(잠정) S&amp;P 제조업 PMI 5월(잠정) S&amp;P 서비스업/종합 PMI</p> <p><b>이슈</b> 삼성전자 총파업 가능성(~6/7) <b>실적</b> 윌마트, 알리바바</p>	<p><b>22</b> <b>단일종목 레버리지 ETF 상장</b></p> <p>① 5월 소비자신뢰지수 4월 전국 소비자물가지수 YoY</p> <p>② 5월(최종) 미시간대 소비자신뢰지수 5월(최종) 미시간대 단기 기대인플레이션 5월(최종) 미시간대 장기 기대인플레이션</p> <p><b>중시</b> 삼성전자·SK하이닉스 단일종목 레버리지 ETF 상장</p>	<p><b>23</b> <b>엔비디아 실적 발표</b></p> <p>2월 실적 발표 당시 매출액·영업이익 모두 역대 최대치 기록하며 시장 컨센서스 상회. 주력 사업인 데이터센터 실적에서도 어닝 서프라이즈를 기록하며, 시장을 잠식했던 AI 수익성 우려 일축. 국내 중시도 엔비디아 호실적 영향에 견조한 AI 수요 확인하며 반도체, 피지컬 AI 관련 중목 위주로 상승을 경험함. 컨센서스는 매출 786.2억달러, EPS 1.76달러로 형성. 직전 분기 실적은 매출 681.3억달러, EPS 1.62달러로 발표</p>
<p><b>5주</b> <b>한은 금융통화위원회, 미국 PCE 물가지수</b></p> <p>① 한국 금융통화위원회(28일) 직전 회의에서 동결 결정</p> <p>② 미국 1분기(2차) 경제성장률(28일) 4분기 경제성장률 QoQ 0.5%</p> <p><b>유망</b> 한국·홍콩(석가탄신일 대체휴일), 미국(메모리얼 데이)</p>	<p><b>25</b> <b>미국 휴장(메모리얼 데이)</b></p> <p>① 4월 소매판매 YoY</p>	<p><b>26</b> <b>IEEE 전자 부품 기술 학회</b></p> <p>① 3월 S&amp;P/CS 주택가격지수 5월 달러수 연준 제조업 활동지수 5월 컨퍼런스보드 소비자대응지수</p> <p><b>행사</b> IEEE ECTC(~29일) <b>실적</b> PDD 홀딩스</p>	<p><b>27</b> <b>4월 산업생산 YoY</b></p> <p>① 5월 리치몬드 연방 제조업지수</p> <p><b>실적</b> 세일즈포스</p>	<p><b>28</b> <b>한국은행 금융통화위원회</b></p> <p>① 4월 PCE 물가지수 YoY 3월 PCE 근원 물가지수 YoY 4월(잠정) 내구재 수주 MoM 1분기(2차) 경제성장률 QoQ 4월 신규주택매매</p> <p><b>회의</b> 한국은행 금융통화위원회 <b>실적</b> 코스트코, 델 테크놀로지스, 인튜이트</p>	<p><b>29</b> <b>미국 임상종양학회 ASCO</b></p> <p>① 4월 광공업생산 YoY 5월 도교 소비자물가지수 YoY 4월(잠정) 광공업생산 MoM 4월 실업률</p> <p><b>학회</b> ASCO(~6/2일)</p>	<p><b>30</b> <b>한국은행 금융통화위원회</b></p> <p>4월 금융위에서 만장일치로 기준금리 동결(2.50%) 결정. 전체 톤은 성장·물가 양방향 리스크를 균형 있게 언급한 중립적 관망 스탠스로 평가. 유가 충격이 단기에 마무리될 시 통화정책 대응 불요를 명시했고, 환율, 부동산, 추경 등 여타 요인에 대해서도 당장 금리 인상 대응할 상황이 아님을 시사. 4월 21일 신현승 총재의 임기가 시작되었으며, 임기 시작일 오전 중 신중하고 유연한 통화정책을 펼치겠다고 강조함</p>

일자	지역	중요도	이벤트	내용
5/1	한국	상	4월 수출/입	<ul style="list-style-type: none"> <li>3월 월간 수출 기준 첫 800억\$ 초과. 특히 3월 반도체 수출액은 사상 첫 300억\$ 돌파(328억\$)에 성공하며 +151.4%의 증가율을 기록. 반도체가 전체 수출 금액에서 차지하는 비중도 3월 기준 약 38%까지 증가. 기존에는 15~25% 내외가 일반적</li> <li>1분기 수출은 전쟁 발발 이전 발주에 대한 수출로, 4월 수출/입 발표를 통해 향후 수출의 견조함이 유지될지 확인. 3월 이후 공급망과 관련된 주요 비용 지표들의 상승이 본격적으로 진행됐음을 감안하면 전체 수요의 일정 부분은 충격을 받았을 가능성 존재</li> </ul>
5/12	글로벌	상	MSCI 반기 리뷰	<ul style="list-style-type: none"> <li>MSCI 반기 리뷰에 따른 편·출입 종목들의 주가 및 수급 변화 관심. 5월 29일 장 마감 후 리밸런싱 예정되어 있으며 6월 첫 거래일에 지수 변경 유효 자금이 유입될 예정</li> <li>지난 2월 리뷰 이후 리밸런싱에서는 현대건설, 삼성에프스홀딩스 편입되었으며, LG생활건강, 두산밥캣, 코웨이 편출되었음</li> </ul>
5/14~15	미국 중국	상	미·중 정상회담	<ul style="list-style-type: none"> <li>3월 15일 양국은 프랑스 파리에서 베센트 재무장관과 허리평 국무원 부총리를 수장으로 하는 대표단 회의를 진행. 세부 논의에 대한 공개는 이루어지지 않았으나, 언론에서는 농산물, 핵심광물, 무역관리 체계가 주요 의제로 다뤄진 것으로 보도되고 있음</li> <li>4월 초 정상회담이 예정돼 있었으나 미국과 이란의 전쟁으로 인해 약 1개월 연기된 일정. 지난 정상회담 시 양국 무역전쟁을 잠정 휴전하기로 합의, 이번 정상회담에서도 양국 간 무역전쟁 휴전이 얼마나 더 연장될 것인지에 대한 관심</li> </ul>
5/15	미국	상	제롬 파월 임기 종료	<ul style="list-style-type: none"> <li>5월 15일 제롬 파월의 미 연준 의장 임기 종료 예정. 케빈 워시 후보자는 4월 21일 진행된 청문회에서 1) 대통령의 금리 인하 요구를 따르지 않겠다고 밝히며 연준 독립성 강조, 2) 현재 인플레이션이 코로나 시기 대비 덜 가파르다고 평가하는 동시에 새로운 물가 프레임워크 필요성 제기, 3) FOMC 회의 횟수 축소 가능성을 언급하고, 포워드 가이드에 대해 부정적인 입장을 밝힌 바 있음</li> <li>현재 국제유가 상승에 따른 인플레이션 압력과 미국 고용시장 둔화 우려가 병존하는 가운데, 통화정책 방향성 및 차기 연준 의장 인선에 대한 시장 관심 확대</li> </ul>
5/20	미국	상	엔비디아 실적	<ul style="list-style-type: none"> <li>현지시간 5월 20일 엔비디아 실적 발표 예정. 2월 실적 발표 당시 매출액·영업이익 모두 역대 최대치 기록하며 시장 컨센서스 상회. 주력 사업인 데이터센터 실적에서도 여닝 서프라이즈를 기록하며, 시장을 잠식했던 AI 수익성 우려 일축. 국내 증시도 엔비디아 호실적 영향에 견조한 AI 수요 확인하며 반도체, 피지컬 AI 관련 종목 위주로 상승을 경험함</li> <li>컨센서스는 매출 786.2억달러, EPS 1.76달러로 형성. 직전 분기 실적은 매출 681.3억달러, EPS 1.62달러로 발표</li> </ul>
5/28	한국	상	한국은행 금융통화위원회	<ul style="list-style-type: none"> <li>지난 4월 금통위에서 만장일치로 기준금리 동결(2.50%) 결정. 전체 톨은 성장·물가 양방향 리스크를 균형 있게 언급한 중립적 관망 스탠스로 평가. 유가 충격이 단기에 마무리될 시 통화정책 대응 불요를 명시했고, 환율, 부동산, 추경 등 여타 요인에 대해서도 당장 금리 인상 대응할 상황이 아님을 시사</li> <li>4월 20일 이창용 총재의 후임으로 신현송 국제결제은행(BIS) 통화경제국장이 임기를 시작. 신현송 총재는 4월 15일 인사청문회에서 1) 안정적인 성장을 위해서는 물가 안정 토대가 필요, 2) 물가와 성장 간 정책 목표 상충될 경우 물가에 집중할 것, 3) 지금으로선 공급 충격이 기대인플레·근원물가로 이어지지 않을 것이라고 언급한 바 있으며 임기 시작일 오전 중 신중하고 유연한 통화정책을 펼치겠다고 강조함</li> </ul>