

다음주에 볼만한 차트

주식전략/시황. 한대훈 / 3773-8515, handaehoon@sk.com
 연구원. 이재윤 / 3773-8921, jyun.lee@sk.com

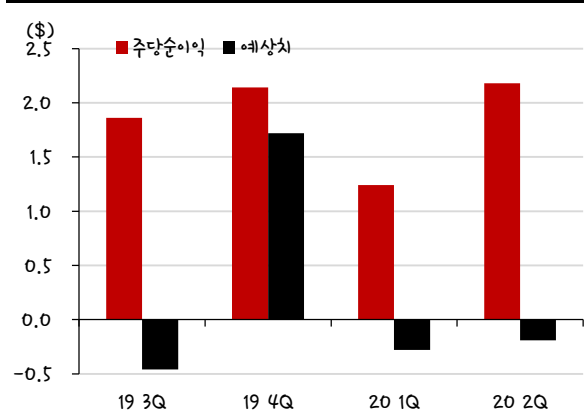


씨클리컬 반등의 의미와 한계

2020-07-24

- 테슬라 4분기 연속 흑자 기록하며 S&P500 편입요건 충족. 성장주에 대한 불안감 어느정도 경감시킬 것
- 다만 최근 경기민감주의 반등은 고민. 단기적인 모멘텀은 높지만 중장기적인 측면에서 볼 때 기존 주도주(ITSW, 헬스케어)에 비해 매력은 낮음

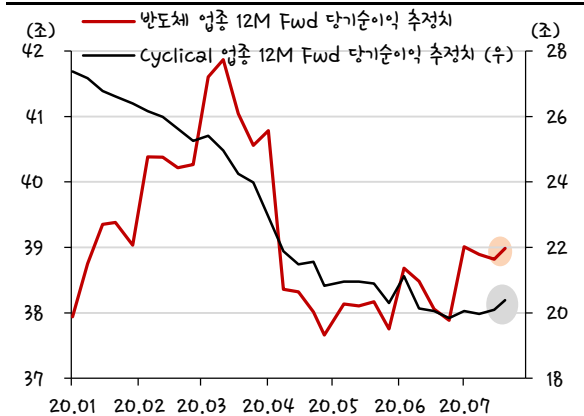
테슬라 4Q 연속 흑자를 달성하며 S&P500 편입요건 충족



자료: Bloomberg, SK 증권

높은 관심을 받았던 테슬라의 2Q 주당순이익이 2.18 달러를 기록해 예상치(\$0.03)를 크게 상회하며 4분기 연속 흑자를 달성했다. 이로써 테슬라는 S&P500 지수의 편입요건을 충족했다. 이번 실적이 중요했던 이유는 S&P500 편입과 맞물려 단기급등에 따른 가격부담이 나타나고 있는 성장주의 가능자 역할 때문이다. 올해 성장주(+12.5%)는 가치주(-14.8%) 대비 큰 폭으로 상승 중인데(7/21 기준), 자칫 테슬라의 실적부진에 따른 S&P500 편입 실패는 성장주의 차익실현 매물 출회의 빌미로 작용할 수 있었다. 이로써 성장주의 밸류에이션 부담도 어느정도 경감될 전망이다.

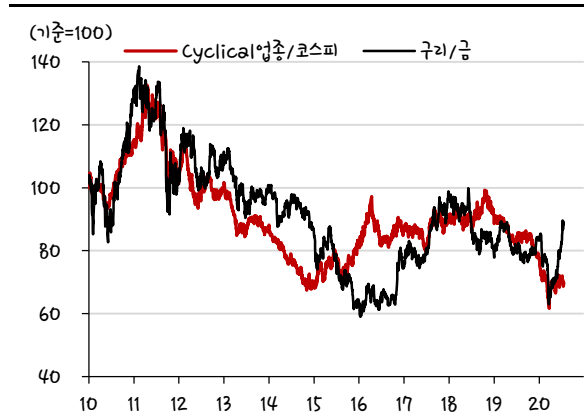
반도체 뿐 아니라 씨클리컬 업종 12개월 선행 당기순익 추정치 반등



자료: Quantwise, SK 증권 / 주: Cyclical 업종은 소재, 산업재 업종

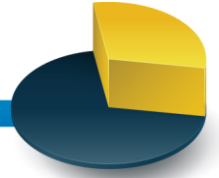
아직 미국 빅테크 기업들의 실적발표가 남아있어, 예단하기는 어렵지만 테슬라의 실적호조로 성장주의 고평가 논란은 다소 사그라들 전망이다. 또한 삼성전자에 이어 SK 하이닉스의 실적도 전년동기대비 +205% 증가한 1.95 조원을 기록하는 등 반도체 업황에 대한 기대감도 높아지고 있고, 제약/바이오 업종도 상승흐름이 이어지는 등 기존 주도주에 대한 높은 관심은 계속될 것으로 예상된다. 그러나 가격부담이 완전히 사그라들지는 않았다. 게다가 최근에는 씨클리컬 업종 등 경기민감주의 반등과 맞물려 시장 색깔에 대한 고민이 커질 수 밖에 없는 시점이다.

씨클리컬 업종과 구리 가격은 최근 상승하고 있다



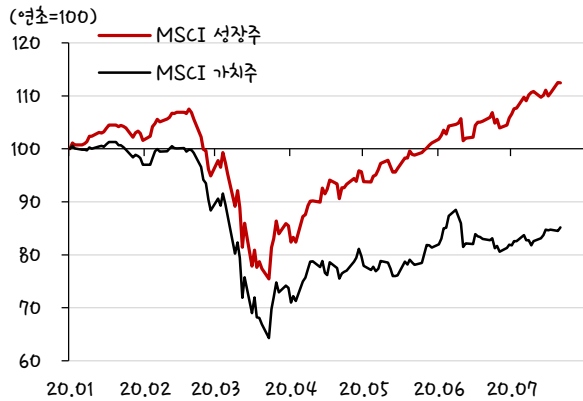
자료: Quantwise, REFINITIV, SK 증권 / 주: Cyclical 업종은 소재, 산업재 업종

중국발 수요증가와 각국의 정책 및 경제활동 재개에 대한 기대감으로 경기민감주는 최근 반등에 성공했다. 이를 반영해 구리와 은 가격도 가파르게 상승 중이다. 정책적인 모멘텀과 글로벌 수요, 가격 메리트를 감안하면 단기적인 관점에서 경기민감주가 현시점에선 더 매력적이다. 실적추정치도 반등에 성공했다. 각국의 경제활동 재개 및 정책이 속속 발표될수록 매력도는 더욱 높아질 것으로 보인다. 다만 중장기적인 관점에서는 새로운 주도주로 자리잡을 가능성은 높지 않다는 판단이다. 즉, 중장기적인 매력은 현재의 주도주(ITSW, 헬스케어 등)보다 낮다. 단기적으로는 경기민감주에 관심을 갖되, 중장기적인 뷰를 바꿀 필요는 없어 보인다.



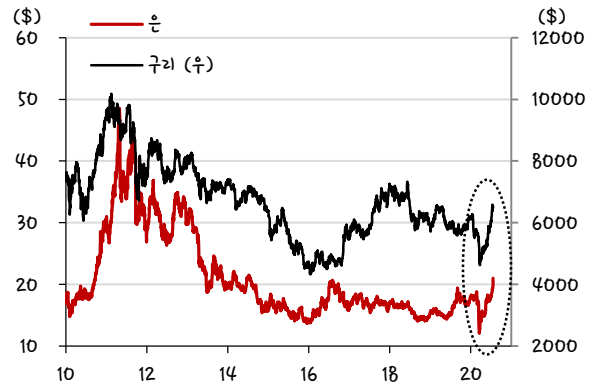
지금 주목해야 할 Key Chart

MSCI 성장주와 가치주의 주가 흐름



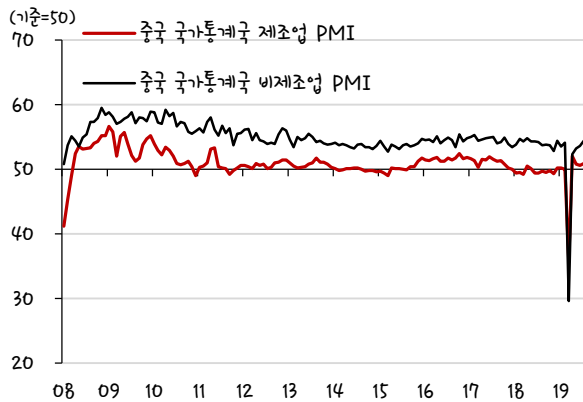
자료: REFINITIV, SK 증권

최근 은가격과 구리 가격의 상승이 가파르게 나타나고 있다



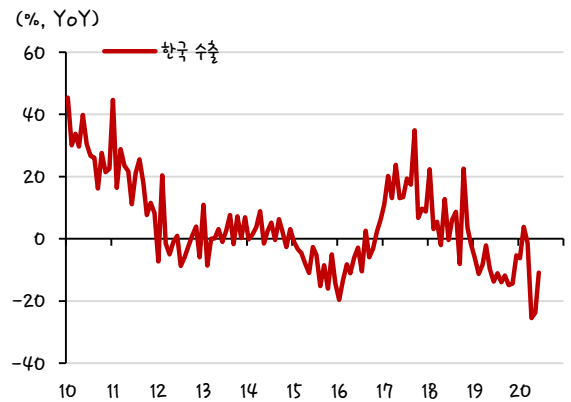
자료: REFINITIV, SK 증권

다음 주 발표되는 주목해야 할 경제지표 ① 중국 제조업/서비스업지표



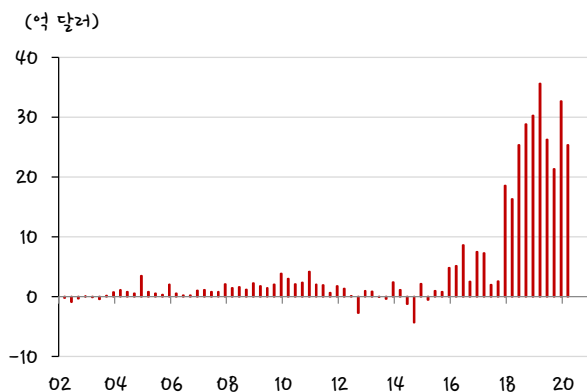
자료: Bloomberg, SK 증권

다음 주 발표되는 주목해야 할 경제지표 ② 한국 수출



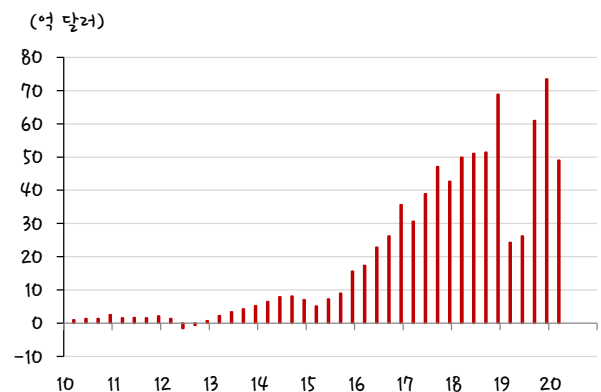
자료: Bloomberg, SK 증권

다음주 실적 발표 예정인 해외 기업 ① 아마존닷컴 당기순익 추이



자료: Bloomberg, SK 증권

② 페이스북 당기순익 추이 (아마존닷컴: 7/31, 페이스북: 7/30 실적발표 예정)

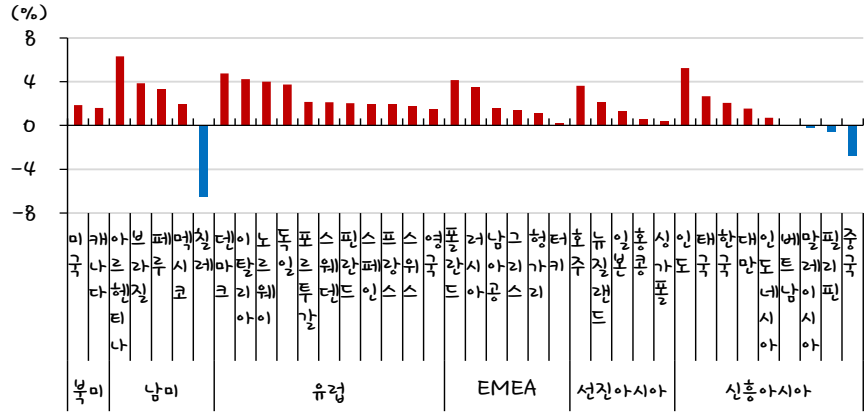


자료: Bloomberg, SK 증권

다음주에 볼만한 차트

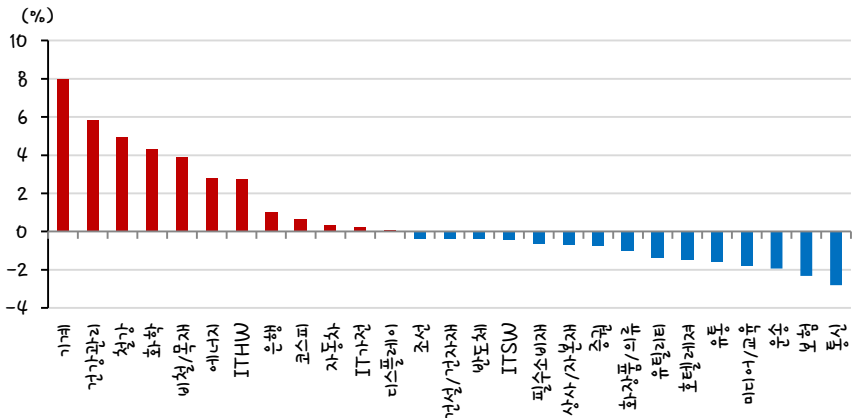


주요국 증시 주간 수익률 (7/14~7/21)



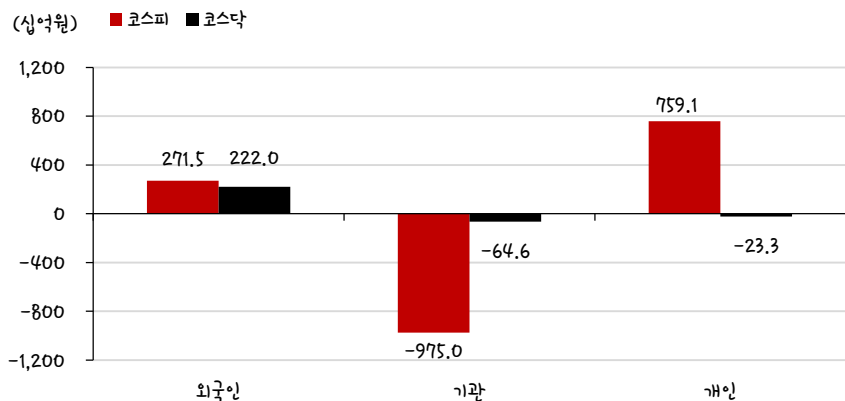
자료: REFINITIV, SK 증권

국내 업종별 수익률 (7/17~7/23)



자료: Quantwise, SK 증권

수급주체별 주간 순매수 현황 (7/17~7/23)

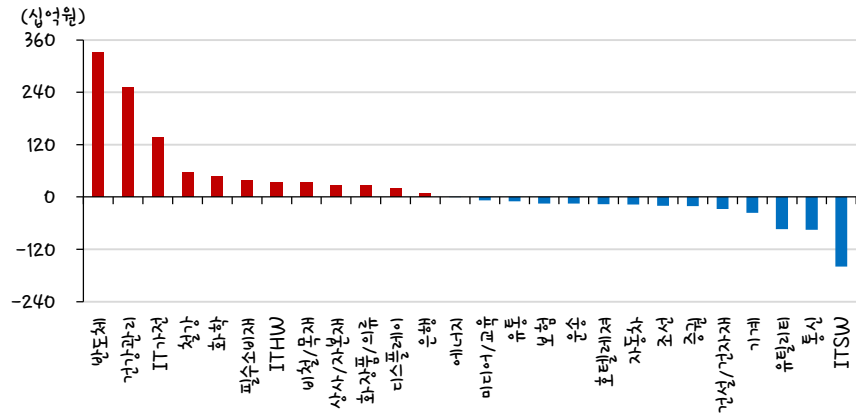


자료: Quantwise, SK 증권

다음주에 볼만한 차트

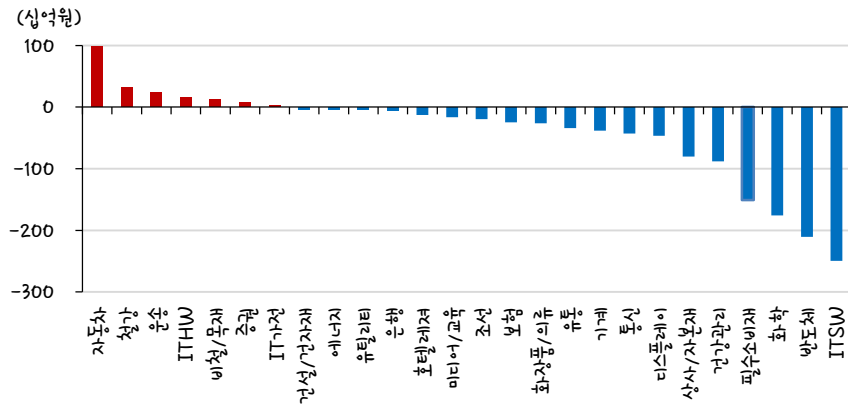


업종별 외국인 순매수 현황 (7/17~7/23)



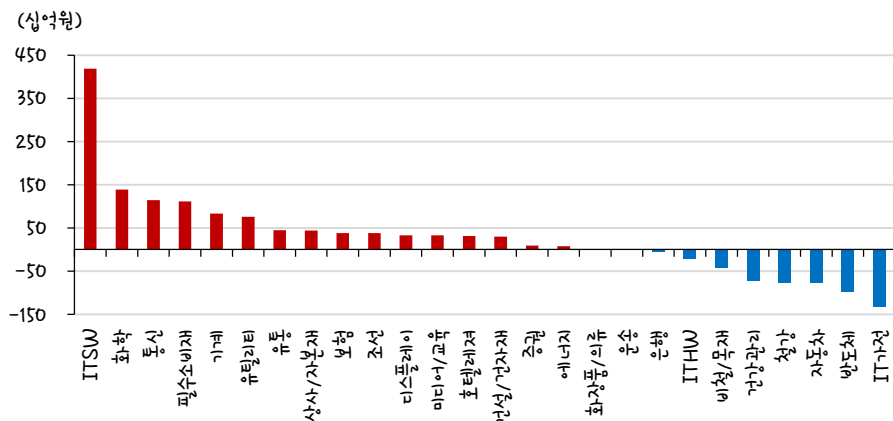
자료: Quantwise, SK 증권

업종별 기관 순매수 현황 (7/17~7/23)



자료: Quantwise, SK 증권

업종별 개인 순매수 현황 (7/17~7/23)



자료: Quantwise, SK 증권

다음주에 불만한 차트



2020-07-23, (목)

섹터별 시가총액 상위 종목 수익률(해외)

Dow Jones Industrial Average Memebers							(단위 : 각국 거래소 통화 기준) Materials					(단위 : 각국 거래소 통화 기준)				
Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD			
Apple	USA	389.1	0.3%	-0.5%	8.4%	32.5%	BHP Billiton	AUS	37.5	-3.4%	-1.3%	6.1%	-3.6%			
American Express	USA	96.5	0.2%	-0.8%	-2.9%	-22.5%	BASF	DEU	53.9	2.0%	4.0%	6.4%	-20.0%			
Boeing	USA	179.8	0.6%	-4.3%	-4.6%	-44.8%	Rio Tinto	AUS	104.5	-1.5%	-0.5%	8.0%	4.1%			
Caterpillar	USA	137.0	0.8%	-1.0%	8.9%	-7.2%	SABIC	SAU	87.6	0.1%	2.2%	-2.1%	-5.9%			
Cisco Systems	USA	46.9	-0.3%	1.1%	3.9%	-2.2%	Glencore	GBR	178.8	-2.3%	-2.1%	7.6%	-24.0%			
Chevron	USA	91.0	-0.4%	2.4%	-0.6%	-24.5%	Vale S.A.	BRA	59.2	-0.8%	-4.1%	7.7%	11.1%			
Walt Disney	USA	119.0	0.3%	-1.5%	2.7%	-17.7%	Air Liquide S.A.	FRA	139.5	-0.3%	1.5%	9.5%	10.5%			
Dow Inc	USA	44.3	3.0%	2.3%	6.2%	-	Nutrien	CAN	44.4	0.2%	-2.4%	-7.8%	-35.7%			
Walgreens Boots Alliance	USA	40.7	0.7%	0.0%	-5.9%	-31.0%	Shin-Etsu Chemical	JAP	13,405.0	2.1%	0.9%	8.6%	11.2%			
Goldman Sachs Group	USA	206.0	-2.8%	-5.0%	1.3%	-10.4%	LyondellBasell	USA	68.4	0.4%	-0.7%	2.5%	-27.6%			
Home Depot	USA	265.2	1.0%	2.9%	6.4%	21.4%	Air Products & Chemicals	USA	295.5	1.8%	4.8%	25.0%	25.8%			
IBM	USA	128.7	2.1%	4.6%	6.3%	-4.0%	Southern Copper	USA	43.7	1.1%	2.1%	16.8%	2.9%			
Intel	USA	61.1	0.6%	3.4%	1.6%	2.0%	Linde PLC	USA	245.3	0.5%	3.2%	16.8%	15.2%			
Johnson & Johnson	USA	150.0	0.2%	1.2%	4.6%	2.8%	Alcoa	USA	13.1	-0.7%	3.0%	10.5%	-39.2%			
JPMorgan Chase & Co	USA	98.7	-0.7%	-1.0%	2.0%	-29.2%	(단위 : 각국 거래소 통화 기준) Industrials									
Coca-Cola	USA	48.5	2.7%	4.5%	6.0%	-12.4%	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD			
McDonald's	USA	198.6	2.9%	3.6%	6.0%	0.5%	Honeywell Int'l	USA	154.6	-0.1%	1.8%	6.7%	-12.6%			
3M	USA	158.7	0.6%	-0.4%	1.3%	-10.0%	Siemens	DEU	115.2	0.3%	2.8%	11.8%	-1.2%			
Merck & Co	USA	78.8	-0.1%	-0.8%	2.6%	-13.4%	Union Pacific	USA	179.4	0.4%	2.9%	6.6%	-0.8%			
Microsoft	USA	211.8	1.4%	1.8%	5.6%	34.3%	Lockheed Martin	USA	394.1	5.1%	8.1%	4.8%	1.2%			
NIKE	USA	98.9	0.6%	0.4%	-0.6%	-2.4%	UPS	USA	118.7	-0.3%	-0.4%	11.1%	1.4%			
Pfizer	USA	38.6	5.1%	8.0%	16.5%	-1.6%	Airbus	FRA	67.1	-1.4%	-3.0%	-0.2%	-48.6%			
Procter & Gamble	USA	126.1	0.9%	1.3%	7.1%	1.0%	Fedex	USA	165.1	-0.2%	2.4%	20.2%	9.2%			
Travelers	USA	122.2	1.5%	2.6%	5.2%	-10.7%	General Dynamics	USA	151.5	2.5%	3.9%	-1.5%	-14.1%			
UnitedHealth Group	USA	306.7	0.5%	0.9%	4.8%	4.3%	Raytheon	USA	117.0	0.0%	0.0%	0.0%	-46.8%			
United Technologies	USA	63.6	0.9%	1.1%	-2.2%	-28.0%	Northrop Grumman	USA	316.0	2.5%	5.1%	0.1%	-8.1%			
Visa	USA	198.9	1.2%	1.2%	2.0%	5.8%	Vinci	FRA	81.9	-0.5%	-2.3%	-4.1%	-17.3%			
Verizon	USA	55.8	-0.2%	1.3%	0.2%	-9.2%	Illinois Tool Works	USA	182.6	0.4%	0.2%	6.4%	1.7%			
Walmart	USA	132.7	0.2%	0.5%	9.0%	11.6%	Deutsche Post	DEU	35.3	-0.1%	1.7%	13.4%	3.8%			
Exxon Mobil	USA	43.6	-2.3%	-2.3%	-6.1%	-37.5%	Canadian National Railway	CAN	129.9	0.9%	2.8%	9.2%	10.6%			
(단위 : 각국 거래소 통화 기준) Energy							(단위 : 각국 거래소 통화 기준) Consumer Discretionary									
Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD			
Royal Dutch Shell	GBR	1,262.8	-3.6%	-4.7%	-7.0%	-43.5%	Amazon	USA	3,099.9	-1.2%	3.0%	14.2%	67.8%			
Petro China	HKG	2.8	4.1%	3.0%	3.3%	-28.9%	Toyota Motor	JAP	6,729.0	-0.7%	-1.6%	-1.3%	-12.8%			
Total	FRA	32.7	-3.1%	-4.8%	-7.7%	-33.5%	Comcast	USA	42.6	0.0%	1.5%	10.7%	-5.3%			
BP	GBR	303.9	-3.8%	-2.1%	-3.7%	-35.6%	LVMH	FRA	404.0	-1.5%	-2.0%	6.6%	-2.5%			
China Petroleum	HKG	3.5	4.5%	3.3%	2.4%	-26.0%	Netflix	USA	489.8	-0.1%	-6.4%	4.7%	51.4%			
Schlumberger	USA	19.2	-2.0%	1.4%	-3.3%	-52.3%	Naspers	ZAF	320,000.0	-2.6%	0.1%	2.1%	39.7%			
Petrobras	BRA	23.1	-1.4%	-1.2%	10.0%	-23.6%	Booking Holdings	USA	1,720.5	0.5%	-4.4%	5.3%	-16.2%			
Reliance Industries	IND	2,004.0	1.6%	8.7%	14.8%	34.0%	Inditex	ESP	23.0	-2.4%	-1.0%	-6.0%	-26.9%			
Equinor	NOR	137.5	-2.4%	-2.6%	-2.4%	-21.7%	Volkswagen	DEU	150.2	0.1%	1.5%	4.6%	-13.3%			
Shenhua Energy	HKG	13.5	-1.6%	1.2%	7.8%	-17.1%	Daimler	DEU	39.2	-0.4%	4.3%	6.2%	-20.7%			
Conocophillips	USA	40.9	-1.8%	-1.8%	-6.1%	-37.1%	Charter Comm.	USA	565.1	0.1%	2.4%	7.1%	16.5%			
CNOOC	HKG	8.8	1.7%	-0.7%	-1.7%	-32.5%	Starbucks	USA	77.2	2.4%	2.2%	2.4%	-12.1%			
ENI S.P.A.	ITA	8.7	-2.5%	-1.5%	-1.1%	-37.1%	Adidas	DEU	245.5	-0.1%	1.6%	3.7%	-15.3%			
EOG Resources Inc	USA	50.2	-0.5%	5.8%	-4.3%	-40.1%	Lowe's	USA	148.5	2.4%	5.2%	10.3%	24.0%			
Rosneft Oil Co.	RUS	364.7	0.1%	1.7%	-2.6%	-18.9%	Tesla	USA	1,592.3	1.5%	3.0%	60.1%	280.6%			
Gazprom	RUS	187.2	0.2%	2.7%	-3.5%	-27.0%	TJX	USA	53.4	0.7%	1.5%	1.2%	-12.5%			
Lukoil	RUS	5,037.0	1.7%	1.8%	-7.8%	-18.3%	Marriott International	USA	90.8	0.9%	-3.4%	0.7%	-40.0%			
Suncor Energy	CHN	24.0	-2.1%	2.5%	2.3%	-43.7%	Gree Electric Appliances	CHN	59.5	1.0%	1.4%	3.9%	-9.2%			
Enterprise Products Partners	USA	18.4	-1.0%	3.5%	-4.9%	-34.5%	Carnival	USA	15.1	-0.3%	-13.4%	-12.1%	-70.2%			
Enbridge	CHN	42.2	1.0%	0.7%	0.4%	-18.3%	Sands China	HKG	30.5	-1.8%	-3.9%	-1.8%	-26.9%			
Occidental Petroleum	USA	17.0	-2.6%	-1.3%	-14.9%	-58.9%	Nissan Motor	JAP	424.2	-0.3%	1.3%	2.0%	-33.3%			

다음주에 불안한 차트



2020-07-23, (목)

Consumer Staples						Telecommunication Services							
Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD
Nestle	CHE	109.4	1.0%	0.5%	2.7%	4.4%	AT&T	USA	30.2	-0.3%	0.5%	0.2%	-22.8%
AB Inbev	BEL	47.0	-3.3%	-0.9%	4.6%	-35.3%	China Mobile	HKG	53.4	-1.9%	-1.3%	-1.1%	-18.5%
Unilever	NLD	46.9	-1.4%	-1.2%	-5.3%	-8.5%	NTT Docomo	JAP	2,945.0	-0.5%	-1.3%	1.5%	-3.1%
Pepsico	USA	136.0	1.2%	1.7%	3.8%	-0.5%	Nippon Telegraph	JAP	2,527.5	-0.9%	-2.1%	1.3%	-8.3%
Philip Morris	USA	76.0	0.1%	1.3%	5.5%	-10.7%	Softbank	JAP	6,492.0	0.4%	-0.1%	17.8%	36.5%
Kweichow Moutai	CHN	1,678.1	0.6%	-4.2%	16.6%	41.8%	Deutsche Telekom	DEU	15.3	-0.6%	0.9%	3.5%	4.9%
BAT	GBR	2,687.5	-1.0%	-6.4%	-14.6%	-16.8%	Vodafone	GBR	130.0	-0.3%	1.9%	2.5%	-11.4%
L'oreal	FRA	287.1	-0.9%	-1.4%	3.8%	8.8%	KDDI	JAP	3,322.0	-0.6%	-0.7%	4.9%	2.1%
Altria Group	USA	41.3	0.3%	0.8%	3.2%	-17.2%	America Movil SAB	MEX	15.2	0.9%	2.4%	-0.7%	0.7%
AmBev	BRA	14.7	0.2%	2.9%	4.3%	-21.2%	T-Mobile	USA	104.9	-0.6%	0.0%	-1.4%	34.1%
Diageo	GBR	2,780.0	-1.4%	-2.3%	-0.6%	-13.1%	Telefonica	ESP	4.0	-1.6%	-1.8%	-5.4%	-35.1%
Costco Wholesale	USA	328.3	0.2%	0.5%	9.3%	11.7%	Orange	FRA	10.9	-0.6%	-0.5%	3.7%	-17.1%
Kraft Heinz	USA	34.9	1.1%	5.3%	5.3%	8.6%	Singapore Telecom	SGP	2.5	-2.4%	-2.4%	-0.8%	-26.4%
CVS Health	USA	63.8	-1.1%	-1.2%	-0.8%	-14.1%	Emirates Telecom	ARE	16.9	1.9%	1.7%	0.4%	3.4%
Mondelez International	USA	54.6	0.9%	3.8%	4.2%	-1.0%	Saudi Telecom	SAU	99.2	2.3%	2.6%	0.5%	-1.6%
Health Care						Utilities							
Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD
Novartis	CHE	80.5	-0.8%	-3.0%	-5.6%	-12.4%	Nextera Energy	USA	280.4	1.5%	8.3%	13.5%	15.8%
Roche Holding	CHE	338.7	-0.7%	-0.1%	-0.3%	7.9%	Enel S.P.A	ITA	8.2	-1.6%	0.3%	7.8%	15.9%
AbbVie	USA	97.7	0.3%	-2.8%	0.4%	10.3%	Yangtze Power	CHN	18.7	0.0%	-6.5%	2.5%	1.6%
Amgen	USA	257.0	-0.4%	1.4%	9.7%	6.6%	Duke Energy	USA	84.2	2.2%	4.6%	2.0%	-7.7%
Novo Nordisk	DNK	439.8	-1.4%	1.5%	-1.1%	13.7%	Iberdrola	ESP	11.1	-1.4%	1.0%	9.7%	21.0%
Abbott Laboratories	USA	100.2	2.0%	3.6%	10.9%	15.3%	Southern Co/the	USA	55.8	1.7%	5.2%	2.0%	-12.4%
Medtronic	USA	97.5	0.7%	0.3%	4.5%	-14.1%	Dominion Energy	USA	79.6	1.7%	5.4%	-4.4%	-3.9%
Bristol Myers Squibb	USA	59.9	0.1%	1.0%	4.0%	-6.8%	EDF	FRA	9.6	-0.5%	1.2%	18.8%	-3.7%
Sanofi	FRA	91.5	-1.3%	-2.3%	-1.6%	2.1%	Engie	FRA	11.2	-0.8%	0.4%	1.1%	-22.0%
Gilead Sciences	USA	76.3	-0.7%	-0.5%	0.8%	17.3%	Exelon	USA	39.0	0.7%	2.5%	3.8%	-14.5%
Bayer	DEU	61.0	-2.0%	-4.8%	-11.7%	-16.2%	National Grid	GBR	902.8	0.0%	3.6%	-7.2%	-4.4%
GlaxoSmithKline	GBR	1,604.8	-1.2%	-2.8%	-2.4%	-9.8%	AEP	USA	89.3	2.0%	5.4%	10.7%	-5.5%
Astrazeneca	GBR	8,801.0	-2.7%	-2.2%	3.9%	15.7%	HK & China Gas	HKG	11.2	-1.1%	-1.4%	-7.1%	-22.7%
Thermo Fisher	USA	410.8	1.9%	4.6%	16.6%	26.4%	Sempra Energy	USA	127.9	2.1%	3.8%	7.1%	-15.6%
Eli Lilly & Co.	USA	164.8	-0.3%	-0.4%	2.7%	25.4%	Financials						
Celgene	USA	108.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD
Information Technology						Real Estate							
Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD
Alphabet	USA	1,564.9	0.6%	3.2%	7.9%	16.8%	Berkshire Hathaway	USA	287,961.0	-0.1%	0.9%	5.9%	-15.2%
Tencent	HKG	539.0	-4.4%	-0.7%	13.7%	43.5%	Ind&Comm BOC	CHN	5.1	-0.2%	0.2%	-1.4%	-13.4%
Alibaba	USA	251.7	-2.4%	1.0%	13.7%	18.7%	Bank of America	USA	24.3	-0.5%	-1.2%	-1.3%	-31.0%
Facebook	USA	239.9	-0.8%	-0.2%	0.3%	16.9%	Construction BOC	HKG	6.0	-1.0%	-2.8%	-3.2%	-10.8%
Taiwan Semicon	TWN	384.0	0.3%	5.8%	23.1%	16.0%	Wells Fargo	USA	26.3	0.2%	3.6%	-4.0%	-51.2%
Oracle	USA	56.0	0.2%	-1.1%	1.6%	5.7%	PingAn Insurance	HKG	85.0	-1.6%	-1.8%	7.8%	-7.7%
Nvidia	USA	417.6	1.1%	2.1%	9.6%	77.5%	Agricultural Bank	HKG	2.8	-0.7%	-1.4%	-9.8%	-17.2%
SAP	DEU	142.0	0.6%	3.5%	13.6%	18.0%	HSBC Holdings	GBR	370.5	-2.7%	-4.0%	-2.8%	-37.4%
Adobe Systems	USA	445.1	0.2%	2.8%	1.5%	34.9%	Citi Group	USA	51.7	-0.1%	-0.3%	-0.8%	-35.3%
Texas Instruments	USA	132.5	-2.2%	0.3%	5.8%	3.3%	Bank of China	HKG	2.7	-1.4%	-1.8%	-6.2%	-18.3%
Broadcom	USA	313.8	-0.2%	0.0%	0.1%	-0.7%	Real Estate						
Paypal	USA	178.4	1.6%	3.7%	4.8%	64.9%	Company	국가	Close	1D	1W	1M	YTD
ASML	NLD	338.6	0.4%	2.4%	5.0%	28.4%	Ameican Tower	USA	259.0	-0.1%	0.7%	-2.1%	12.7%
Baidu	USA	122.8	-2.0%	-1.8%	-0.3%	-2.9%	China Vanke	HKG	25.6	-1.4%	-5.2%	3.7%	-23.2%
Qualcomm	USA	92.6	0.3%	0.1%	3.9%	5.0%	Simon Property	USA	62.0	1.8%	-6.8%	-9.5%	-58.4%
Micron Technology	USA	51.7	0.3%	2.3%	1.0%	-4.0%	SHKP Ltd	HKG	93.9	-1.7%	-4.9%	-7.4%	-21.3%
Tokyo Electron	JAP	29,660.0	-0.5%	1.6%	18.2%	24.0%	Country Garden	HKG	10.0	-2.5%	-2.7%	1.1%	-19.6%
Nintendo	JAP	47,680.0	-0.4%	-2.1%	-4.9%	8.4%	Crown Castle Int'l	USA	168.1	0.3%	0.0%	1.0%	18.2%
Applied Materials	USA	64.2	0.6%	3.4%	4.8%	5.2%	China Evergrande	HKG	21.8	-3.1%	-4.8%	8.9%	0.7%
							Overseas land&Invest	HKG	24.2	-3.0%	-2.0%	-3.6%	-20.4%



<다음 주 주요 이벤트 및 경제지표 발표>

날짜	이벤트	전망 및 코멘트
7/27 (월)	美 6월 내구재주문 (잠정치)	정부 보조금 효과와 경제재개 효과 등에 전월대비 8.5% 상승세 지속 전망
	美 모더나, 코로나19 백신 임상 3상 돌입	3만명 참가자에게 첫날 100Mg 백신 접종 후 29일 뒤 두 번째 접종 예정
	獨 7월 IFO 기업환경지수	경제활동 재개 영향으로 전월대비 상승 추세 기록할 것으로 전망
	日 BOJ 금융정책회의 요약본	장기금리를 제로로 유도하는 금융완화를 유지한다고 밝힌 가운데, 회의 내용 확인
7/28 (화)	韓 분양가 상한제 유예기간 마지막일	주택조합 등 민택지 분양가상한제 적용 관련 경과지치 유예기간이 이날 끝날 예정
	美 7월 컨퍼런스보드 소비자대지수	6월 중허순부터 시작된 코로나19 재확산으로 전월(98.1)에서 95로 하락 전망
	韓 삼성 SDI 실적발표 예정 (확정)	2분기 영업이익은 708 억원으로 예상 (YoY -55.0% 예상)
	韓 삼성전기 실적발표 예정 (확정)	2분기 영업이익은 958 억원으로 예상 (YoY -51.5% 예상)
7/29 (수)	WTO, 日 수출규제 패널 설치여부 확정	일본 수출규제 WTO 분쟁을 다룰 분쟁해결기구 패널 설치 여부 확정 예정
	韓 7월 소비자심리지수	코로나19 확산 잠잠한 가운데, 정부의 경기부양책 등에 상승세 지속 전망
	美 스타벅스 실적발표 예정 (확정)	3분기 EPS -\$0.552 예상 (YoY 적자전환 예상)
	美 보잉 실적발표 예정 (확정)	2분기 EPS -\$2.333 예상 (YoY 적자지속 예상)
7/30 (목)	韓 8월 BSI	글로벌 경기 개선과 코로나19 확산세 감소 등에 힘입어 반등할 것으로 예상
	美 FOMC	동화완화 기조를 지속할 것으로 보이는 가운데, 구체적인 내용 나열지 주목
	美 2Q GDP (속보치)	4.5월 코로나19 확산이 극심했던 탓에 전년기대비 연율화 기준으로 -34% 예상
	유로존 ECB 월간보고서	최근 코로나 회복기금 논의가 합의된 가운데, ECB의 경제전망 확인
	유로존 6월 실업률	코로나19 여파가 있으나, 고용유지정책 등의 영향으로 전월과 비슷할 것으로 예상
	유로존 7월 소비자신뢰지수 (확정치)	경제활동 재개 영향으로 전월보다 소폭 개선된 수치 기록할 것으로 예상
	美 쉘 실적발표 예정 (잠정)	3분기 EPS \$0.696 예상 (YoY -83.0% 예상)
	美 페이팔 홀딩스 실적발표 예정 (잠정)	2분기 EPS \$0.879 예상 (YoY +61.6% 예상)
	美 페이스북 실적발표 예정 (확정)	2분기 EPS \$1.389 예상 (YoY -24.6% 예상)
	韓 NAVER 실적발표 예정 (확정)	2분기 영업이익은 2,259 억원으로 예상 (YoY 76% 예상)
7/31 (금)	韓 6월 광공업생산	선진국 경제재개 등으로 글로벌 경기가 개선되면서 전월대비 감소세 둔화 전망
	美 7월 미시간대 소비자신뢰 (확정치)	일부 지역에서의 코로나19 2차 확산으로 전월(78.1)에서 하락한 73.3 기록 전망
	유로존 2Q GDP (속보치)	코로나19 여파가 극심했던 4~5월 영향으로 전년 대비 큰 폭의 하락 예상
	유로존 7월 CPI	최근 유가의 상승세가 하단을 지지하며 전년 대비 0.1% 상승 전망
	中 7월 국가통계국 제조업 PMI	정부 주도의 적극적 인프라 투자 등의 영향으로 상승세 지속 전망
	中 7월 국가통계국 비제조업 PMI	코로나19에 대응한 정부의 통제가 완화되면서 상승 예상
	美 알파벳 실적발표 예정 (확정)	2분기 EPS \$8.266 예상 (YoY -29.2% 예상)
	美 길리어드 사이언스 실적발표 예정 (확정)	2분기 EPS \$1.470 예상 (YoY -3.3% 예상)
	美 아마존 실적발표 예정 (잠정)	2분기 EPS \$1.393 예상 (YoY -73.3% 예상)
	韓 LG 화학 실적발표 예정 (확정)	2분기 영업이익은 4,103 억원으로 예상 (YoY 53.4% 예상)
8/1 (토)	韓 7월 수출	한국 수출과 밀접한 중국의 체감경기가 개선됐다는 점에서 감소세 둔화 지속 전망

자료: Bloomberg, 언론기사 참조

주: 한국시간 기준으로 작성, 국제 행사는 현지시간 기준