



2024-01-08

## 다시 돌아온 실적시즌

S&P 500	NASDAQ	KOSPI	KOSDAQ
4,697.24pt (-1.52%)	14,524.07pt (-3.25%)	2,578.08pt (-2.91%)	878.33pt (+1.36%)

1W 수익률 기준. 차트 대상 기간: 1년 / 자료: Quantiwise, SK증권

### [Last Week] 부담 속 나타난 조정세

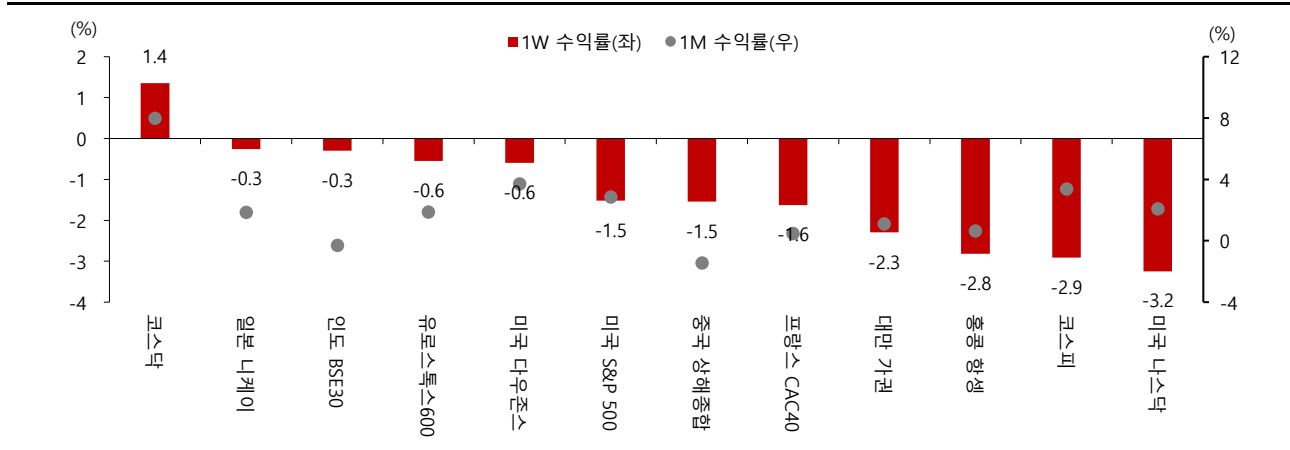
- 지난 주 글로벌 증시 일제히 약세 시현. 작년 말까지 한국과 미국 증시 모두 9주 연속 상승세 기록하는 등 기술적으로 부담되는 구간 속 탑다운/바텀업 모두 부정적 이슈가 작용하며 조정 빌미로 작용했고 그나마 코스닥은 보험권 유지하다 금요일 에코프로/비엠 등 2차전지 관련주 강세에 주간 상승 마감
- 작년 강했던 인덱스들 위주로 차익 실현 매물 출회되며 인덱스 조정 폭은 꽤나 강했으나 CNN Fear & Greed Index는 1/5 증가 기준으로 74pt까지밖에 떨어지지 않음. 여전히 극단적 탐욕에 가까운 탐욕 구간으로 추가 조정이 일어날 롬 자체는 여전히 넓음

### [Week Ahead] 중요 이벤트 대거 포진

- 금주 중요 이벤트들이 대거 예정되어 있는데 해당 이벤트들의 내용과 결과에 따라 방향성 결정되는 한 주 될 가능성 높음. 주식 시장 측면에서는 이러한 이벤트들을 통해 투자자들이 다시 매수로 돌아설 만한 트리거 포인트가 만들어져야 조정세를 마무리하고 다시 랠리를 이어나갈 수 있을 것으로 판단. 당분간 매크로 장세 이어질 가능성 높을 것
- 1) **업종 관련 이벤트:** 제약/바이오(JP모건 헬스케어 컨퍼런스, 1/8~11), IT(CES2024, 1/9~12)(시장이 기대하고 있는 온디바이스AI를 탑재한 갤럭시 S24는 1/17 예정된 갤럭시 언팩 행사에서 공개될 예정)
- 2) **기업 실적 발표:** 한국 대표기업 잠정실적(1/8 LG전자, 1/9 삼성전자) 및 미국 실적시즌 시작(1/12 미국 증시 개장 전, JP모건, BofA, 웰스파고, 블랙락, 씨티그룹 등 금융주)
- 3) **정치 이벤트:** 대만 총통 선거(1/13)
- 4) **경제 지표/중앙은행 이벤트:** 한국 금통위(1/11), 미국 CPI(1/11), 중국 PPI/CPI(1/12)
- 5) **비트코인 및 관련주:** 미국 SEC, 비트코인 현물 ETF 출시 승인 여부 결정(1/10)
- 대만 총통 선거 관련해서 최근 여론조사에서는 야당들의 단일화가 무산되며 친미 여당 후보인 라이칭더가 오차범위 내에서 앞서는 것으로 나타났는데 중국은 라이칭더가 당선될 경우 양안 평화에 위협이 된다고 국영 언론을 통해 보도하는 등 지정학적 리스크 재점화 우려. 주말 중 있을 대만 총통 선거 결과도 주목할 필요 있다는 생각

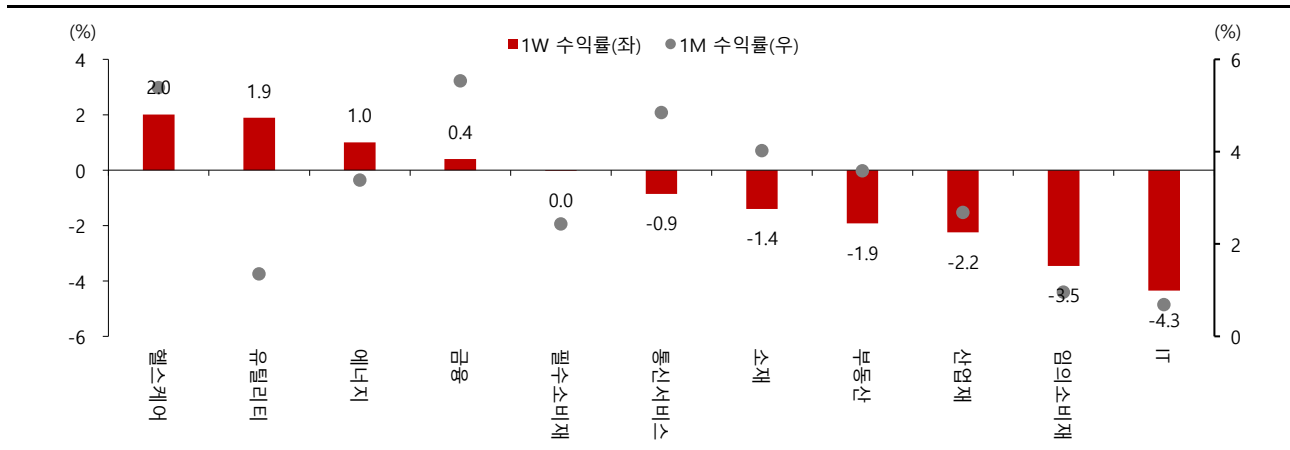
## [Global Market]

글로벌 주요 증시 주간 수익률



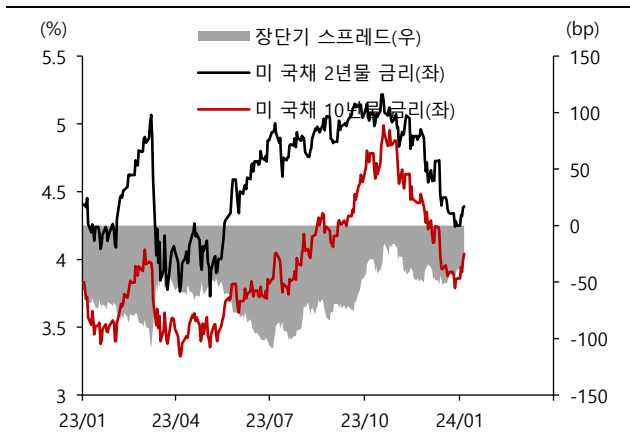
자료: Quantiwise, SK 증권

미국 S&P 500 주요 섹터 ETF 주간 수익률



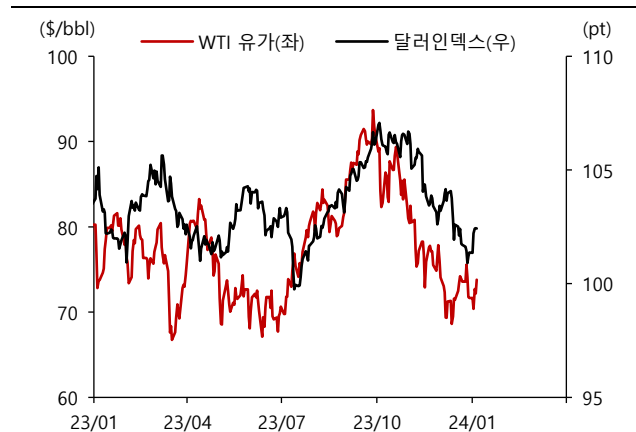
자료: Refinitiv, SK 증권

미 국채 장단기 금리와 스프레드 추이



자료: Refinitiv, SK 증권

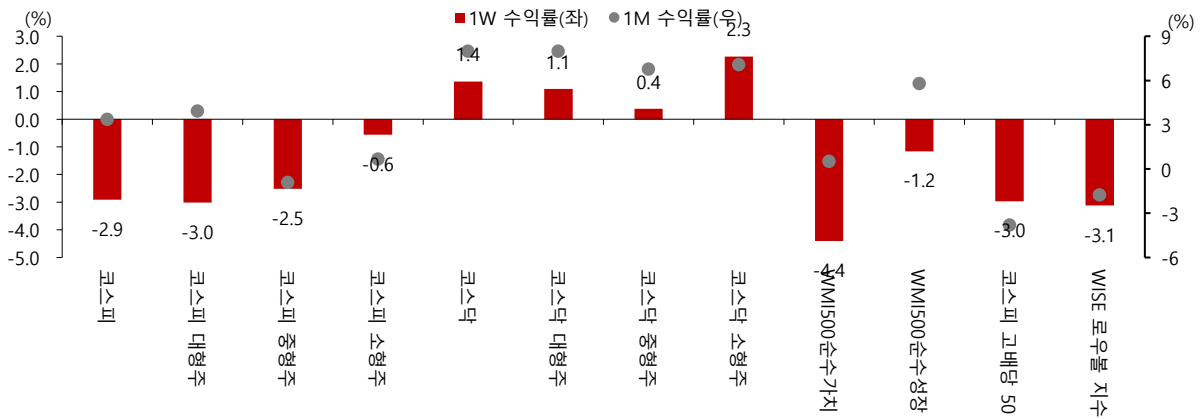
유가와 달러인덱스 추이



자료: Refinitiv, SK 증권

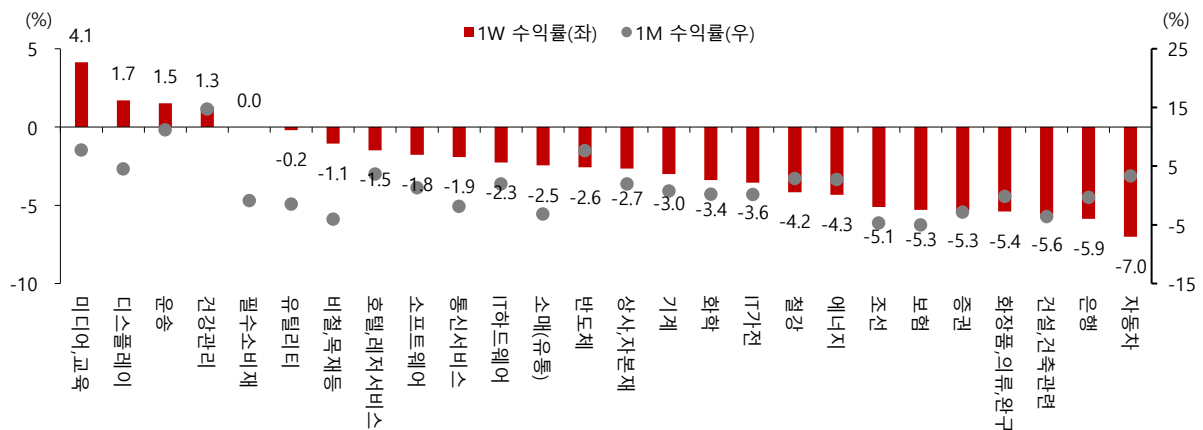
## [Korean Market]

국내 증시 사이즈 & 스타일별 주간 수익률



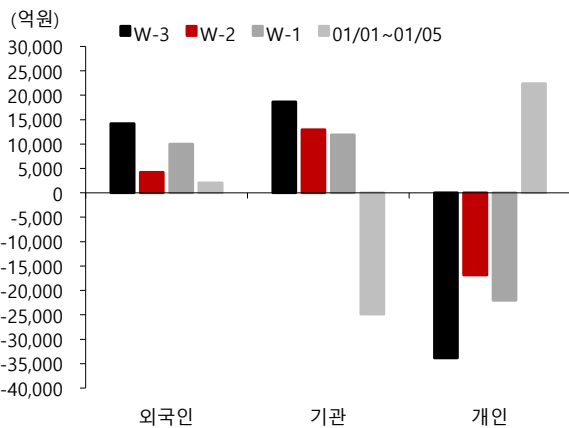
자료: Quantiwise, SK 증권

국내 증시 주요 업종별 주간 수익률



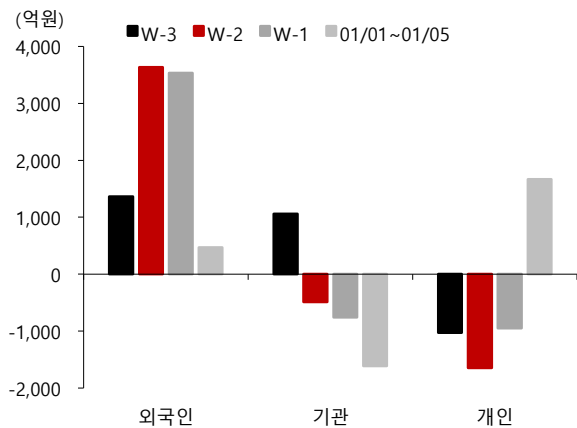
자료: Quantiwise, SK 증권, 주: W126 기준

코스피 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK 증권

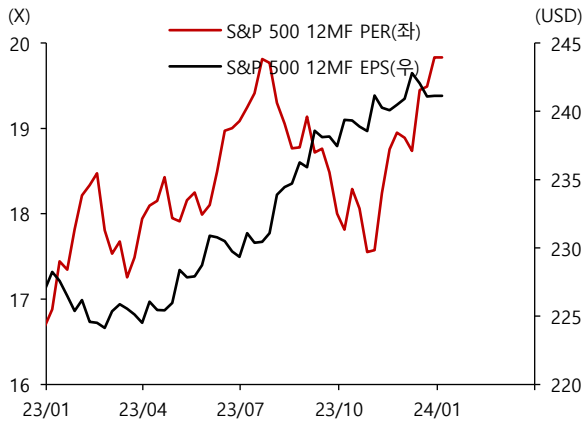
코스닥 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK 증권

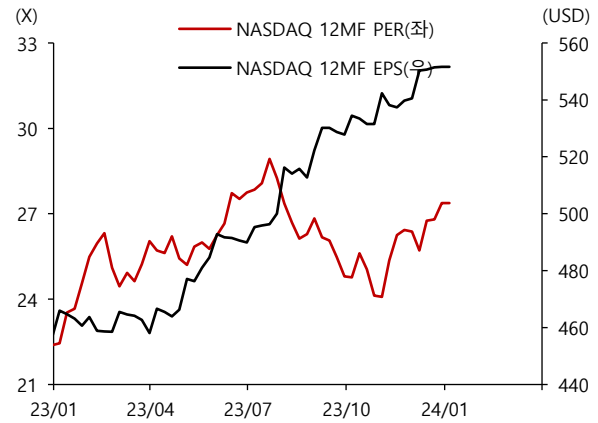
## [Earnings & Valuation]

S&P500 12MF PER / EPS 추이



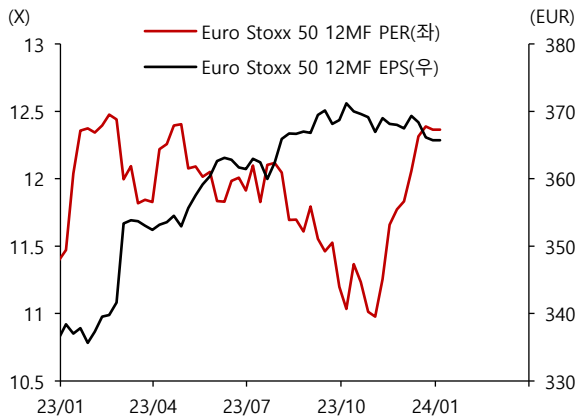
자료: Refinitiv, SK 증권

나스닥 종합 12MF PER / EPS 추이



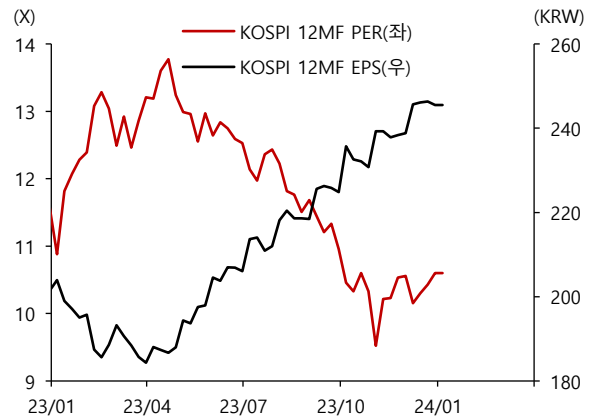
자료: Refinitiv, SK 증권

유로스톡스50 12MF PER / EPS 추이



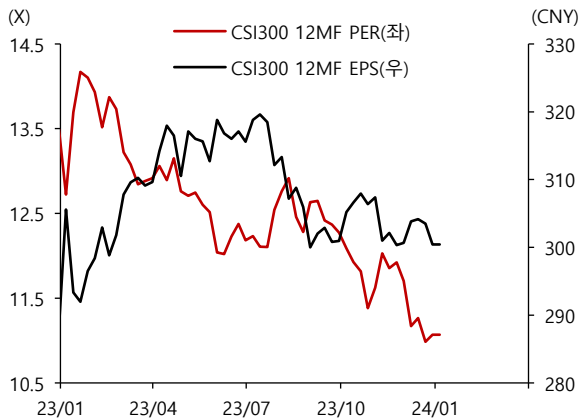
자료: Refinitiv, SK 증권

코스피 12MF PER / EPS 추이



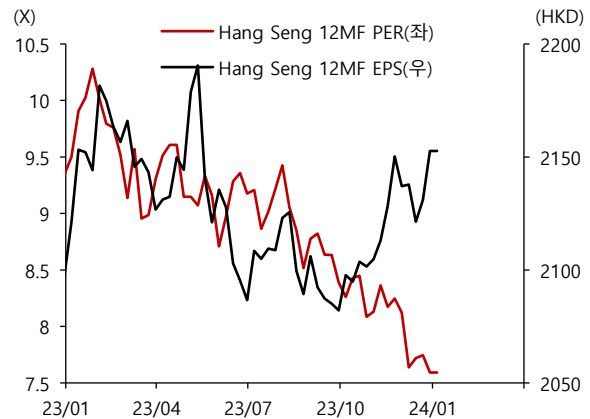
자료: Refinitiv, SK 증권

중국 CSI300 12MF PER / EPS 추이



자료: Refinitiv, SK 증권

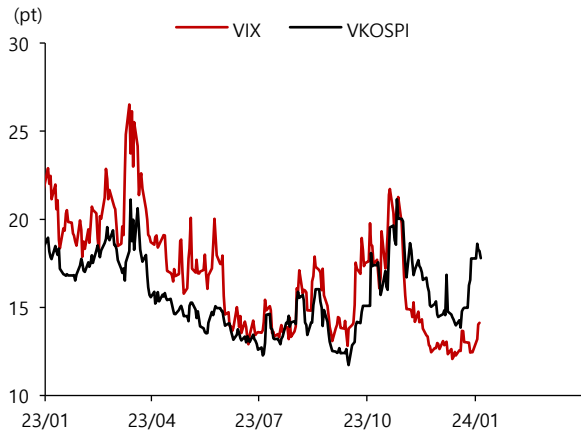
홍콩 항셱 12MF PER / EPS 추이



자료: Refinitiv, SK 증권

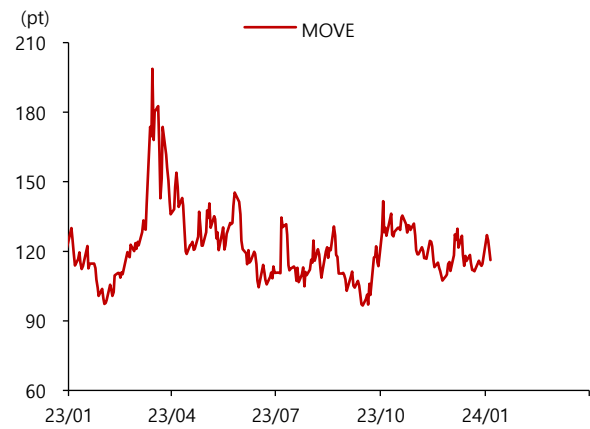
## [Investor Sentiment]

VIX / VKOSPI 추이



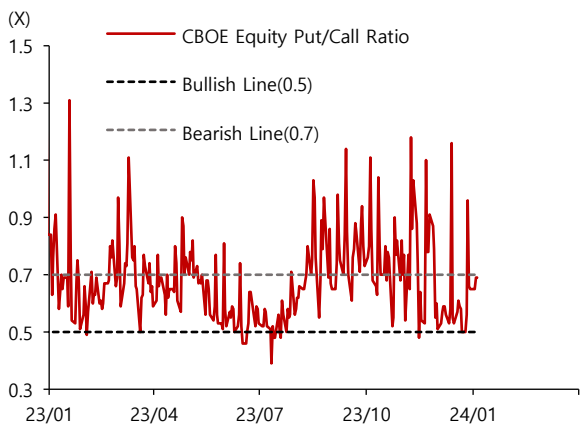
자료: Refinitiv, SK증권

MOVE 추이



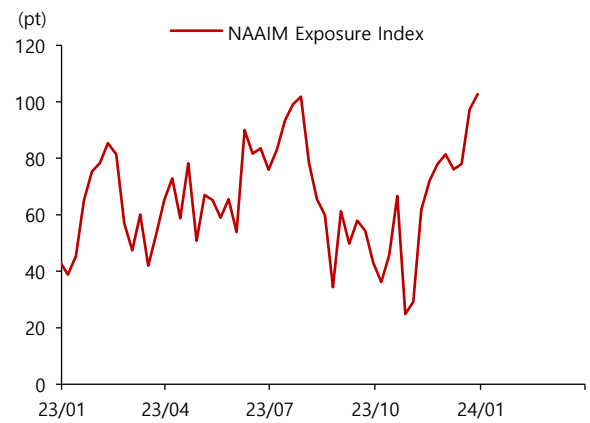
자료: Refinitiv, SK증권

CBOE Equity Put/Call Ratio 추이



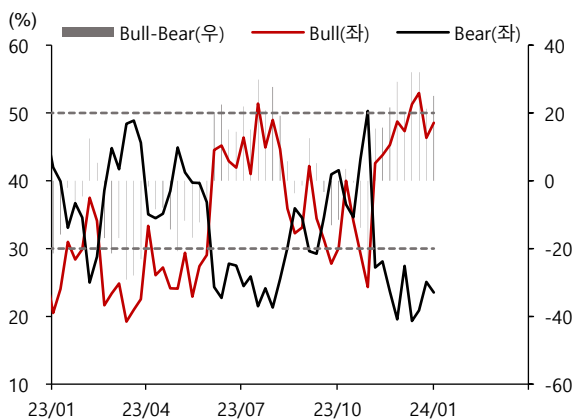
자료: Refinitiv, SK증권

NAAIM Exposure Index 추이



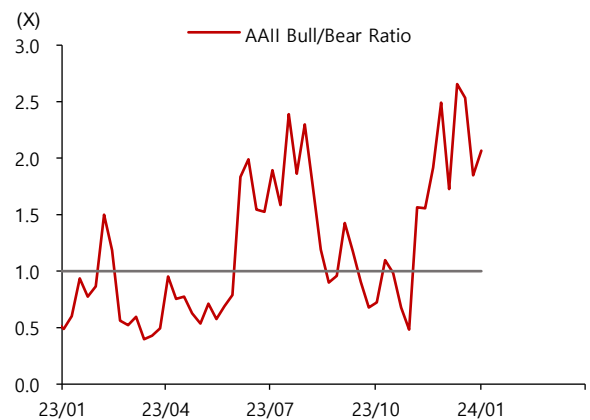
자료: Refinitiv, SK증권

AAll Investor Sentiment 추이



자료: Refinitiv, SK증권

AAll Bull/Bear Ratio 추이

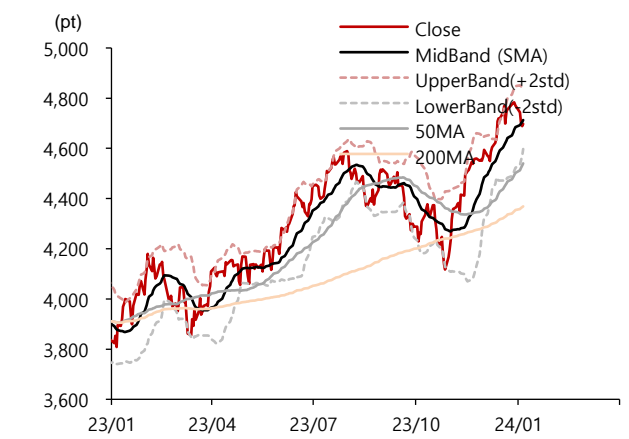


자료: Refinitiv, SK증권



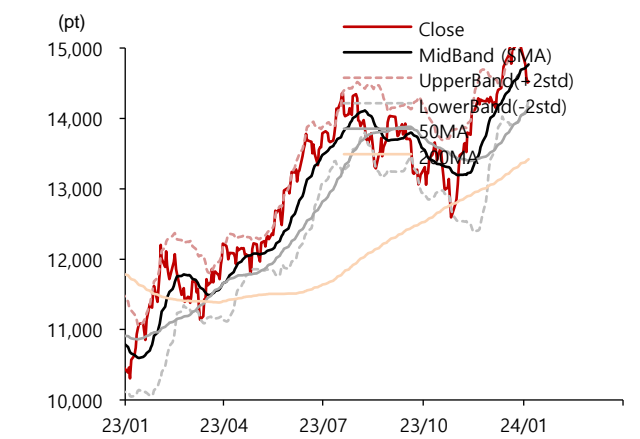
## [Technical Analysis]

S&P 500 이동평균선 / 볼린저밴드



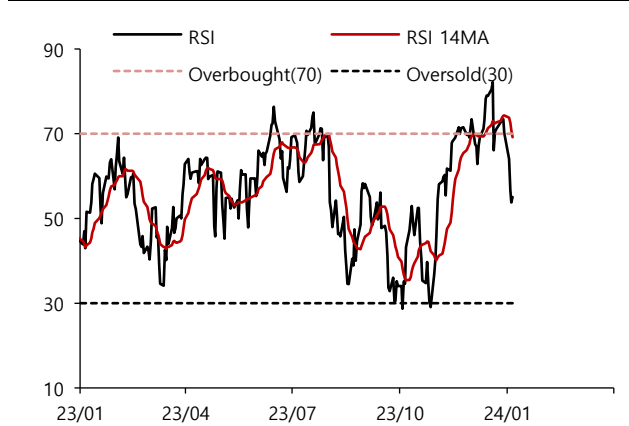
자료: Refinitiv, SK증권

나스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



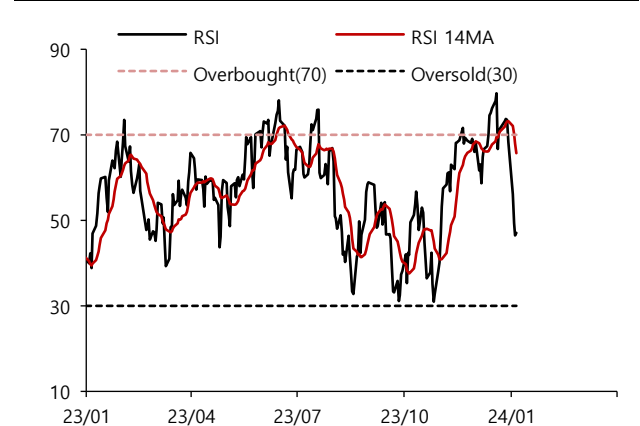
자료: Refinitiv, SK증권

S&P 500 RSI



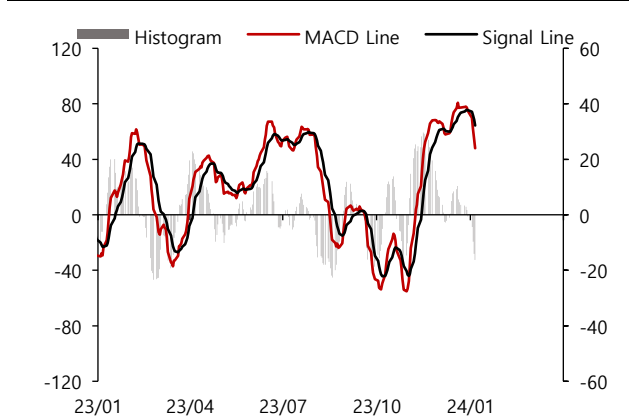
자료: Refinitiv, SK증권

나스닥 RSI



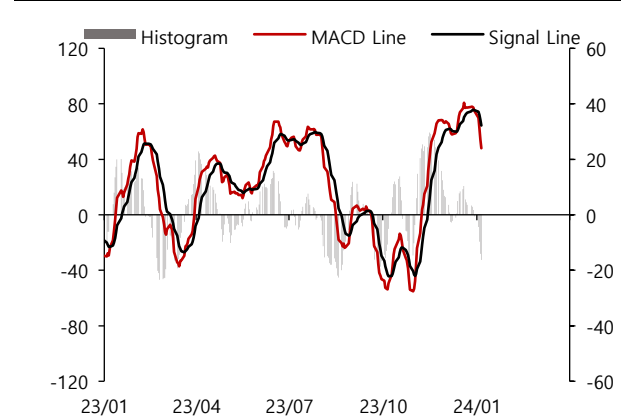
자료: Refinitiv, SK증권

S&P 500 MACD



자료: Refinitiv, SK증권

나스닥 MACD

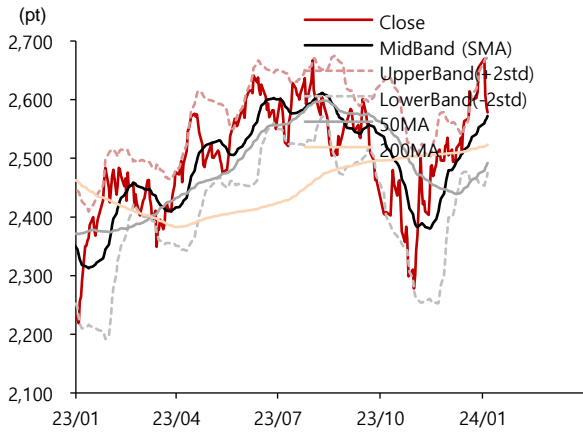


자료: Refinitiv, SK증권



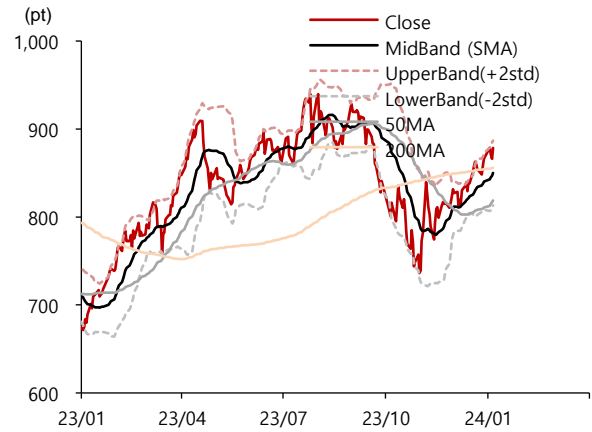
## [Technical Analysis]

코스피 이동평균선 / 볼린저밴드



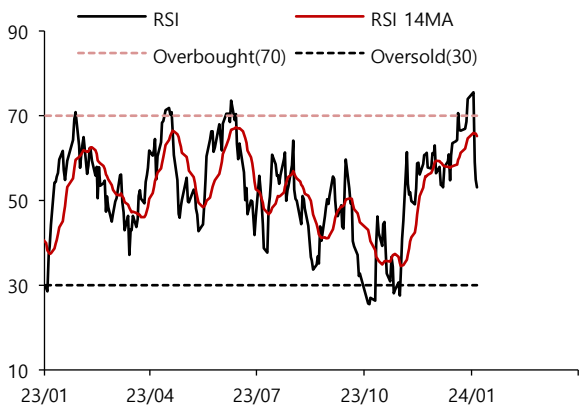
자료: Refinitiv, SK증권

코스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



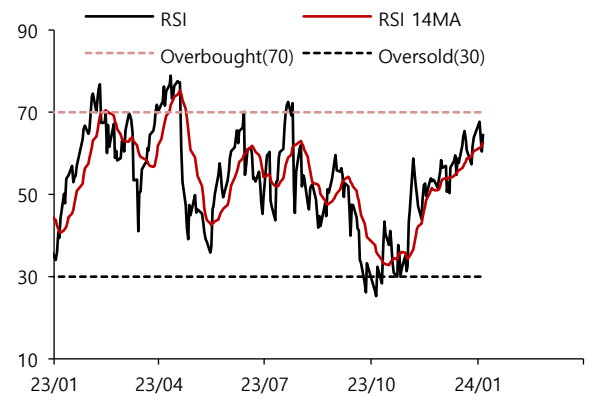
자료: Refinitiv, SK증권

코스피 RSI



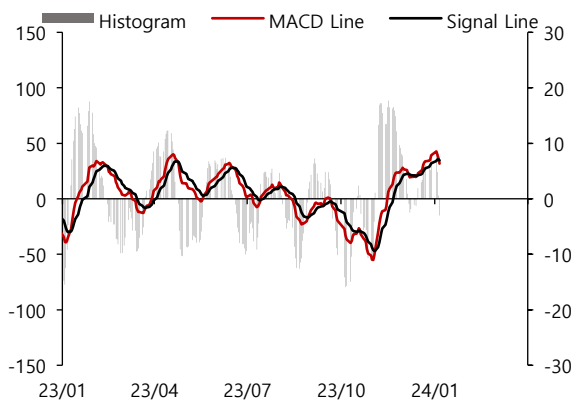
자료: Refinitiv, SK증권

코스닥 RSI



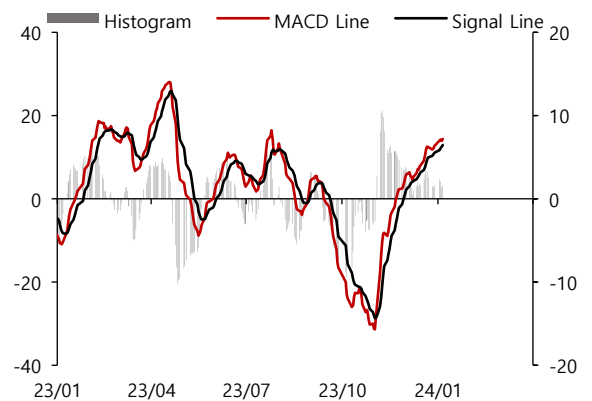
자료: Refinitiv, SK증권

코스피 MACD



자료: Refinitiv, SK증권

코스닥 MACD



자료: Refinitiv, SK증권



## [Economic Calendar]

날짜	시간	국가	지표	대상 기간	예상치	이전치	단위	규모	중요도
2024-01-08	19:00	유로존	소매판매 MoM	Nov	-0.3	0.1	%		★★
2024-01-08	19:00	유로존	소매판매 YoY	Nov	-1.5	-1.2	%		★
2024-01-08	19:00	유로존	소비자 신용 최종치	Dec	-15.1	-16.9			★
2024-01-09	8:30	일본	Tokyo Core CPI YoY	Dec	2.1	2.3	%		★
2024-01-09	8:30	일본	Tokyo CPI YoY	Dec		2.6	%		★
2024-01-09	19:00	유로존	실업률	Nov	6.5	6.5	%		★★
2024-01-09	22:30	미국	무역수지	Nov	-65	-64.3	\$	B	★★
2024-01-10	17:00	중국	사회용자총량	Dec		2450	CNY	B	★
2024-01-10	17:00	중국	신규 대출	Dec		1090	CNY	B	★★
2024-01-10	17:00	중국	대출잔액 증가	Dec		10.8	%		★
2024-01-10	17:00	중국	M2 통화재고	Dec		10	%		★
2024-01-11	0:00	미국	도매재고 MoM	Nov	-0.2	-0.4	%		★
2024-01-11	10:00	한국	기준금리		3.5	3.5	%		★★
2024-01-11	22:30	미국	CPI MoM	Dec	0.2	0.1	%		★★★★
2024-01-11	22:30	미국	Core CPI MoM	Dec	0.2	0.3	%		★★★★
2024-01-11	22:30	미국	CPI YoY	Dec	3.2	3.1	%		★★★★
2024-01-11	22:30	미국	Core CPI YoY	Dec	3.8	4	%		★★★★
2024-01-12	10:30	중국	CPI MoM	Dec		-0.5	%		★★
2024-01-12	10:30	중국	PPI YoY	Dec	-2.6	-3	%		★★
2024-01-12	10:30	중국	CPI YoY	Dec	-0.4	-0.5	%		★★★★
2024-01-12	12:00	중국	수출액 YoY	Dec		0.5	%		★★
2024-01-12	12:00	중국	수입액 YoY	Dec		-0.6	%		★★
2024-01-12	12:00	중국	무역수지	Dec	76.2	68.39	\$	B	★★★★
2024-01-12	22:30	미국	Core PPI MoM	Dec	0.2		%		★★
2024-01-12	22:30	미국	Core PPI YoY	Dec	1.9	2	%		★
2024-01-12	22:30	미국	PPI YoY	Dec	1.3	0.9	%		★
2024-01-12	22:30	미국	PPI MoM	Dec	0.1		%		★★★★



## [Earnings Calendar]

### < 미국 주요 기업 실적 발표 일정 >

(단위: 달러)

기업명	발표 예정일	시가총액	매출 예상	EPS 예상
JP MORGAN CHASE & CO.(JPM)	2024-01-12	498.034B	39.698B	3.45
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED(UNH)	2024-01-12	497.036B	91.94B	5.98
BANK OF AMERICA CORPORATION(BAC)	2024-01-12	272.47B	23.872B	0.60
WELLS FARGO & COMPANY(WFC)	2024-01-12	181.291B	20.349B	0.93
BLACKROCK, INC.(BLK)	2024-01-12	116.456B	4.593B	8.74
CITIGROUP, INC.(C)	2024-01-12	103.981B	18.857B	0.09
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION(BK)	2024-01-12	40.292B	4.293B	0.87
DELTA AIR LINES, INC.(DAL)	2024-01-12	26.086B	13.563B	1.16
ALBERTSONS COMPANIES, INC.(ACI)	2024-01-09	13.269B	18.362B	0.65
TD SYNEX CORPORATION(SNX)	2024-01-09	9.372B	14.476B	2.67
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC.(JEF)	2024-01-08	8.449B	1.151B	0.26
ACUITY BRANDS, INC.(AYI)	2024-01-09	6.341B	935.145M	3.23
COMMERCIAL METALS COMPANY(CMC)	2024-01-08	5.642B	1.966B	1.47
MSC INDUSTRIAL DIRECT COMPANY, INC.(MSM)	2024-01-09	5.41B	972.063M	1.30
KB HOME(KBH)	2024-01-10	4.865B	1.625B	1.70
NEOGEN CORPORATION(NEOG)	2024-01-09	4.207B	232.85M	0.03
WD-40 COMPANY(WDFC)	2024-01-09	3.152B	134.4M	1.05
HELEN OF TROY LIMITED(HELE)	2024-01-08	2.754B	541.108M	2.75
PRICESMART, INC.(PSMT)	2024-01-09	2.223B	1.158B	1.09
WAFD, INC.(WAFD)	2024-01-11	1.995B	180.402M	0.77
TILRAY BRANDS, INC.(TLRY)	2024-01-09	1.687B	193.675M	-0.05
AZZ INC.(AZZ)	2024-01-09	1.418B	374.735M	1.00
E2OPEN PARENT HOLDINGS, INC.(ETWO)	2024-01-09	1.372B	154.459M	0.04
SMART GLOBAL HOLDINGS, INC.(SGH)	2024-01-09	922.232M	274.997M	0.16
ACCOLADE, INC.(ACCD)	2024-01-08	849.227M	96.162M	-0.45
AEHR TEST SYSTEMS(AEHR)	2024-01-09	647.697M	20.886M	0.19
CONCRETE PUMPING HOLDINGS, INC.(BSCP)	2024-01-11	444.243M	119.653M	0.18
SARATOGA INVESTMENT CORP NEW(SAR)	2024-01-09	345.58M	35.89M	1.03
LIFECORE BIOMEDICAL, INC.(LFCR)	2024-01-08	215.591M	29.849M	-0.13
VOXX INTERNATIONAL CORPORATION(VOXX)	2024-01-09	215.355M	127.2M	-0.10
RICHARDSON ELECTRONICS, LTD.(RELL)	2024-01-10	178.289M	52M	0.01
LOOP INDUSTRIES, INC.(LOOP)	2024-01-11	166.324M	35K	-0.08