

일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일
<p><b>1주 ISM 제조업·서비스업 PMI</b></p> <p>① <b>한국 수출입</b> 11월 YOY 수출 +1.4%, 수입 -2.4%</p> <p>② <b>ISM 제조업·서비스업 PMI</b> 11월 제조업 48.4, 서비스업 52.1</p> <p>③ <b>휴장</b> 한국 신정 (1일)</p>	<p><b>12월 주간 경제지표</b></p> <p>수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보망)] 수 <b>주간 주택용자신장자수 [MBA]</b> 목 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 목 30년물 고정모기지금리 [프리디맥] 목 <b>미 연준 대차대조표 보고 [FED]</b> 금 <b>주간 원유 채굴장비수 [메이커유즈]</b> 금 어닝 인사이트(맥트셋) 금 <b>KB 주택시장방향 [KB국민은행]</b></p>	<p><b>1월 주요 일정</b></p> <p>미국 ISM 제조업 PMI(4일) 미국 CES 2025(7일~10일) 미국 <b>FOMC 의사록 공개(9일)</b> 미국 <b>고용보고서(10일)</b> 미국 JP모건 헬스케어 컨퍼런스(13일~16일) 미국 <b>CPI(15일)</b> 한국 금통위(16일) 일본 <b>BOJ 통화정책회의(24일)</b> 미국 <b>FOMC 금리 결정(30일)</b></p> <p><b>휴장</b> 한국, 미국, 일본, 중국</p>	<p><b>1 신정 (휴장)</b></p> <p>한국 <b>12월 수출입동향 YoY(1일)</b></p> <p><b>휴장</b> 한국, 미국, 일본, 중국</p>	<p><b>2 첫 거래일 (10시 개장)</b></p> <p>한국 12월 제조업 PMI 중국 <b>12월 차이신 제조업 PMI</b> 독일 12월(최종) 제조업 PMI EU 12월(최종) 제조업 PMI 미국 12월(최종) 제조업 PMI 11월 건설지출 MoM</p> <p><b>휴장</b> 일본</p>	<p><b>3 12월 ISM 제조업 PMI</b></p> <p>미국 <b>12월 ISM 제조업 PMI</b></p> <p><b>휴장</b> 일본</p>	<p><b>4 1월 전망</b></p> <p>1월 말 트럼프 취임 전후 트럼프 트레이드 재개 가능성, 1월 FOMC, 4분기 실적시즌 등 월 중순 이후부터 주요 이벤트를 순차적으로 치를 예정. 월 말 중시 변동성은 높아지겠다. 이미 연말 여타중시 대비 소외되는 과정에서 상기 1월 이벤트의 상당부분을 추가에 반영해온 것으로 판단. 밸류에이션이나 수급상으로도 다운 사이드 리스크보다는 업사이드 리스크에 무게중심이 실리는 구간에 돌입할 것이라는 점도 주목할 필요.</p>
<p><b>2주 CES 2025(7일~10일)</b></p> <p>① <b>미국 고용보고서</b> 11월 비농업고용 +22.7만, 실업률 4.2%</p> <p>② <b>미국 JOLTS</b> 10월 구인건수 774만(예상 751만, 전월 737만)</p> <p>③ <b>CES 2025(7일~10일)</b> AI 기술의 융합이 관련 포인트</p> <p>④ <b>4Q24 어닝시즌</b> 뱅크오브아메리카, 웰스파고, 블랙록 등</p>	<p><b>6</b></p> <p>한국 12월 외환보유고 중국 <b>12월 차이신 서비스업 PMI</b> EU 12월(최종) 서비스업 PMI <b>1월 섀네틱스 투자자기대지수</b> 한국 11월 경상수지 미국 12월(최종) 서비스업 PMI 11월(잠정) 내구재 주문 MoM 11월 공장수주 MoM</p>	<p><b>7 CES 2025(7일~10일)</b></p> <p>중국 12월 외환보유고 영국 12월 소매판매 YoY EU 12월(잠정) 소비자물가지수 YoY 11월 실업률 미국 11월 무역수지 <b>11월 JOLTS</b> <b>12월 ISM 서비스업 PMI</b></p> <p><b>행사</b> CES 2025(7일~10일)</p>	<p><b>8</b></p> <p>일본 12월 소비자심리지수 독일 11월 공장수주 MoM EU 12월(최종) 소비자자기대지수 11월 생산자물가지수 YoY 미국 <b>12월 ADP취업자 변동수</b></p>	<p><b>9 FOMC 의사록 공개</b></p> <p>일본 11월 실질임금 YoY 독일 11월 수출입동향 MoM 11월 산업생산 MoM EU 11월 소매판매 MoM 중국 12월 생산자물가지수 YoY 12월 소비자물가지수 YoY</p> <p><b>공개</b> FOMC 의사록</p>	<p><b>10 미국 고용보고서</b></p> <p>독일 11월 경상수지 일본 11월 가계 소비지출 YoY 미국 <b>12월 고용보고서</b> <b>-비농업고용, 실업률, 임금상승률 등</b> <b>1월(잠정) 미시간대 소비자심리지수</b> <b>1월(잠정) 미시간대 소비자자기대지수</b> <b>1월(잠정) 미시간대 기대인플레이션</b></p> <p><b>실적</b> <b>뱅크오브아메리카, 웰스파고, 블랙록</b></p>	<p><b>11 한은 금통위(16일)</b></p> <p>지난 11월 정례회의에서 한은 금통위는 기준금리를 3.25%에서 3.00%로 인하. 1%대의 안정적인 물가상승률이 유지되고 있고 수출 회복실성 등 경기 하방 위험이 커진 상황을 고려한 결정. 이로써 3년 2개월 만에 피벗에 나선 이후 두 차례 연속 인하. 경기 부양을 위해 한은은 추가 금리 인하를 고려하고 있었으나 미 연준이 2025년 금리 인하 속도 조절을 시사하면서 한은의 선택이 복잡해진 상황.</p>
<p><b>3주 한은 금통위</b></p> <p>① <b>미국 PPI</b> 11월 PPI 3.0%(예상 2.6%, 전월 2.6%)</p> <p>② <b>미국 CPI</b> 11월 CPI 2.7%(예상 2.7%, 전월 2.6%)</p> <p>③ <b>중국 실물지표</b> 11월 소매판매 +3.0%, 산업생산 +5.4%</p> <p>④ <b>한은 금통위</b> 금리 인하 여부 주목</p>	<p><b>13 JP모건 헬스케어 컨퍼런스(~16일)</b></p> <p>중국 12월 수출입동향 YoY 한국 12월 실업률 12월 수출입물가지수 YoY</p> <p><b>휴장</b> <b>일본(경로의 날)</b> <b>행사</b> JP모건 헬스케어 컨퍼런스(13일~16일)</p>	<p><b>14 미국 PPI</b></p> <p>일본 11월 무역수지 미국 <b>12월 NFIB 소기업낙관지수</b> <b>12월 생산자물가지수 YoY</b></p>	<p><b>15 미국 CPI</b></p> <p>중국 <b>12월 산업생산 YoY</b> <b>12월 고정자산투자 YoY</b> <b>4분기 경제성장률 YoY</b> <b>12월 소매판매 YoY</b> <b>12월 실업률</b> 미국 <b>12월 소비자물가지수 YoY</b> 1월 뉴욕 제조업지수 12월 실질 평균시간당 임금 YoY</p> <p><b>실적</b> JP모건체이스, 씨티그룹, 찰스슈왈브</p>	<p><b>16 한은 금통위</b></p> <p>일본 12월 생산자물가지수 YoY EU 11월 무역수지 미국 12월 수출입물가지수 YoY 1월 필라델피아 연준 경기 전망 <b>12월 주택착공건수 MoM</b> 11월 기업재고 MoM 1월 NAHB 주택시장 지수</p> <p><b>실적</b> <b>모건스탠리, US뱅크</b> <b>한은 금통위</b></p>	<p><b>17 미국 산업생산</b></p> <p>영국 12월 소매판매 MoM EU 11월 경상수지 12월(최종) 소비자물가지수 YoY 미국 <b>11월(최종) 건축허가 MoM</b> <b>12월 주택착공건수 MoM</b> <b>12월 설비가동률</b> <b>12월 산업생산 MoM</b></p> <p><b>실적</b> <b>슬러버거</b> <b>미국 음선반기일</b></p>	<p><b>18 BOJ 통화정책회의(24일)</b></p> <p>지난 12월 BOJ통화정책회의에서 일본은 기준금리를 0.25%로 3회 연속 동결. 이는 내년 기업 불철임금협상(춘투)과 미국의 트럼프 2기 정부 출범을 앞두고 상황을 관망하는 분위기. BOJ 총재는 기자회견에서 추가 금리 인상 시점에 대해선 "임금 동향에 대한 정보가 좀 더 필요"하다고 언급하였으나 시장에서는 BO의 내년 1월 금리 인상 가능성을 60%대로 높게 반영중.</p>
<p><b>4주 BOJ 통화정책회의</b></p> <p>① <b>BOJ 통화정책회의</b> 금리 인상 여부 주목</p> <p>② <b>4Q24 어닝시즌</b> 골드만삭스, 테슬라, 넷플릭스 등</p>	<p><b>20 트럼프 취임식</b></p> <p>일본 <b>11월 핵심기계수주 YoY</b> 독일 12월 생산자물가지수 YoY EU 11월 건설생산 MoM 한국 12월 생산자물가지수 YoY</p> <p><b>휴장</b> 미국(마틴루터킹 주니어 데이)</p>	<p><b>21</b></p> <p>한국 <b>1월 ~20일까지 수출 YoY</b> <b>1월 ~20일까지 수입 YoY</b> 영국 11월 실업률 EU <b>1월 ZEW 서베이 예상</b> 독일 <b>1월 ZEW 서베이 예상</b></p> <p><b>실적</b> 골드만삭스</p>	<p><b>22 테슬라 실적</b></p> <p>미국 12월 선행지수</p> <p><b>실적</b> <b>기아, 삼성물산</b> <b>테슬라, 넷플릭스, 프록터앤갬블</b></p>	<p><b>23</b></p> <p>일본 12월 수출입동향 YoY 미국 1월 캔자스시티 제조업 활동지수 한국 <b>4분기 경제성장률 YoY</b></p> <p><b>실적</b> <b>SK하이닉스, 현대차, 삼성 SDI</b> <b>비자</b></p>	<p><b>24 BOJ 통화정책회의</b></p> <p>일본 12월 소비자물가지수 YoY 영국 1월 GfK 소비자심리지표 미국 12월 기준주택판매 MoM <b>1월(최종) 미시간대 소비자심리지수</b> <b>1월(최종) 미시간대 소비자자기대지수</b> <b>1월(최종) 미시간대 기대인플레이션</b></p> <p><b>실적</b> <b>SK하이닉스, 현대차, 삼성 SDI</b> <b>실적</b> <b>SK하이닉스, 현대차, 삼성 SDI</b> <b>실적</b> <b>비자</b></p>	<p><b>25 미국 FOMC(30일)</b></p> <p>지난 12월 FOMC에서 연준은 기준금리를 4.75%에서 4.50%로 0.25%p 인하. 다만 점도표 상으로는 내년 4차례 금리 인하 전망을 2차례 금리 인하 전망으로 축소하면서 금리 인하 속도 조절을 시사. 연준은 성명에서 "인플레이션은 진전을 이뤘으나 다소 높은 수준"이라고 평가. 연준의 다음 FOMC는 트럼프 2기 정부 출범 후인 1월로 금리 선물시장에서는 1월 금리 동결 확률이 우세.</p>
<p><b>5주 미국 FOMC 금리결정</b></p> <p>① <b>미국 FOMC 금리결정</b> 금리 동결 전망</p> <p>② <b>미국 PCE</b> 10월 헤드라인 +2.4%, 근원 +2.8%</p> <p>③ <b>4Q24 어닝시즌</b> AT&amp;T, 마스터카드, 노보노디스크 등</p> <p>④ <b>휴장</b> 한국 설 연휴 (28~30일)</p>	<p><b>27</b></p> <p>독일 1월 IFO 기업합경지수 미국 12월 소비자심리지수 미국 11월 시카고 연방 국가 활동 지수 미국 11월 신규주택판매 MoM 1월 달러스 연준 제조업 활동지수</p> <p><b>실적</b> <b>AT&amp;T</b></p>	<p><b>28 한국 설 연휴 (28~30일)</b></p> <p>미국 <b>12월 CB 소비자자기대지수</b> 11월 S&amp;P 코어리치 주택가격지수 YoY 11월 FHFA 주택가격지수 MoM 1월 리치몬드 연방 제조업지수 1월 달러스 연준 서비스업 활동지수</p> <p><b>휴장</b> <b>한국, 중국</b> <b>실적</b> <b>POSCO홀딩스, LG화학</b> <b>실적</b> <b>마스터카드, 노보노디스크</b> <b>회의</b> <b>FOMC 금리 결정</b></p>	<p><b>29 FOMC, 한국 설날</b></p> <p>미국 12월(잠정) 도매재고 MoM</p> <p><b>휴장</b> <b>한국, 중국</b> <b>실적</b> <b>POSCO홀딩스, LG화학</b> <b>실적</b> <b>마스터카드, 노보노디스크</b> <b>회의</b> <b>FOMC 금리 결정</b></p>	<p><b>30</b></p> <p>독일 4분기(잠정) 경제성장률 EU 4분기(잠정) 경제성장률 미국 <b>4분기(잠정) 경제성장률</b> 4분기 개인소비 12월 미결주택판매 MoM</p> <p><b>휴장</b> <b>한국, 중국</b> <b>실적</b> <b>삼성전자, NAVER</b> <b>실적</b> <b>IBM</b></p>	<p><b>31 미국 PCE</b></p> <p>미국 4분기 개인소비지수 12월 실질 개인지출 MoM <b>12월 PCE 디스플레이</b> <b>12월 PCE 근원 디스플레이</b> 12월 실질 개인소득 MoM 1월 MNI 시카고 PMI</p> <p><b>휴장</b> <b>중국</b></p>	<p><b>2월 주요 일정</b></p> <p>중국 춘절 연휴(1월 28일~2월 3일) 미국 ISM 제조업 PMI(4일) 영국 BOE 통화정책회의(6일) 미국 고용보고서(7일) 미국 고용보고서(10일) 미국 <b>CPI(12일)</b> 미국 FOMC 의사록 공개(20일) 한국 금통위(25일)</p>