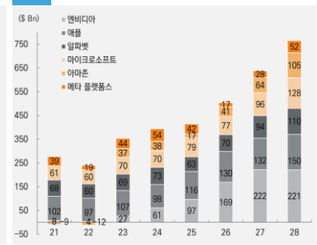
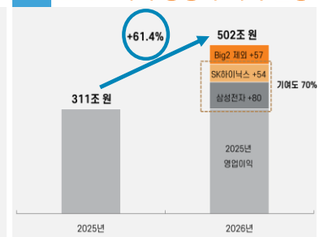
2026년 2월

Mirae Asset Research Calendar

디지털리서치팀 **김석환** 02) 3774-6049, seokhwan.kim@miraeasset.com
김은지 02) 3774-8325, eunji.kim.a@miraeasset.com

* [Notice] 발표 기관, 기업 및 국가 사정에 따라 변경될 수 있음.

글로벌 투자 파트너 – MIRAE ASSET 미래에셋증권

일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일
1 6주 **빅테크 실적 발표** 알파벳(4일), 아마존(6일, 예정) FY 4Q25 실적 발표. ① 얼마나 투자했고 (CAPEX) ② 투자를 통해 얼마나 벌었는지(클라우드 매출 성장률)에 주목. CAPEX 컨센서스는 알파벳 281.4억 달러(이전 239.5억 달러) 아마존 347억 달러(이전 342억 달러)에 형성. 클라우드 매출 성장률은 각각 35.3% 21.0%로 예측.	**2 한국 수출, 미국 ISM 제조업 PMI** 한국 1월 수출동향(1일) 12월 및 연간 온라인쇼핑동향 중국 1월 RatingDog 제조업 PMI 글로벌 1월 마킷 제조업 PMI(확) 미국 1월 ISM 제조업 PMI 실적 팔란티어, 월트 디즈니, NXP 세미콘덕터, 테라다인 행사 북극 프론티어(노르웨이 트롬쇠, ~5) 파생 브렌트유 3월물 만기일	**3 한국 소비자물가지수** 한국 1월 소비자물가지수 실적 머크(잠), 페이팔, 펩시코, 화이자 AMD, 치폴리 멕시칸 그릴, 테이크 투, 암젠(잠) 회의 RBA 통화정책회의	**4 알파벳, 美 JOLTS, 서비스업 PMI** 중국 1월 RatingDog 서비스업 PMI 글로벌 1월 마킷 서비스업 PMI(확) EU 1월 소비자물가지수(속) 미국 1월 ISM 서비스업 PMI 12월 JOLTs(이전 7,146K) 1월 총차량판매 실적 일라이릴리(잠), 폭스(예), 우버(잠) 알파벳, 메트라이프, ARM, 염 브랜즈(잠)	**5 아마존, BOE·ECB 통화정책회의** 한국 1월 외환보유고 EU 12월 소매판매 미국 12월 무역수지 4분기 비농업생산성·단위노동비용(잠) 실적 아마존(잠), 에스티 로더, KKR 포틴넷(잠), 스트래티지 회의 BOE·ECB 통화정책회의 공개 챌린저, Job Cuts 보고서	**6 미국 고용보고서** 한국 12월 경상수지 중국 1월 외환보유고(7일) 미국 1월 고용보고서 *비농업취업자수: 이전 50K *실업률: 이전 4.4% 2월 미시건대 소비자심리지수(잠) 실적 바이오젠, 필립 모리스 공개 UN FAO 세계식량지수(이전 124.3) OECD 경기선행지수	**7** 주요 빅테크 잉여현금흐름(FCF) 전망 
8 이탈리아 밀라노 동계 올림픽(6~22) 7주 **일본 조기총선(2.8)** 1월 19일 다카이치 총리 중의원 해산 선언. 일본 역사상 가장 짧은 선거기간(16일) 예정. 현재 자민당(199석)은 일본 유신회(34석)와 연정을 통해 과반 유지. 다카이치는 과반의석(233석) 확보 실패 시 총리 사퇴 약속. 입헌민주당·공명당 '중도개혁연합' 발표로 대응. 그럼에도 자민당 과반 확보 시 ① 2년 한시 식품 소비세 0% ② 평화헌법(9조) 개정 등 추진 예상.	**9** 일본 12월 경상수지 미국 1월 뉴욕 연은 소비자기대조사(이전 3.4%) 공개 컨퍼런스보드 고용동향지수 OECD 소비자물가	**10 MSCI 분기 지수 리뷰 발표** 미국 1월 NFIB 소기업 낙관지수(이전 99.5) 12월 수출입물가 실적 포드, 데이터독(잠), 코카콜라, 로빈후드 공개 뉴욕 연은 미국 가계 부채 및 신용 보고서 EIA 단기에너지 전망보고서 월간 농산물수급전망보고서(WASDE) 행사 MSCI 분기 지수 리뷰 발표 채권 미 국채 3년물 입찰	**11 미국 소비자물가지수** 한국 1월 실업률 호주 12월 NAB 기업신뢰지수 미국 1월 소비자물가지수 1월 월간재정수지 실적 쇼피파이(예), 맥도날드, 앱러빈, 앨버말 공개 OPEC 보고서 채권 미 국채 10년물 입찰 휴장 일본(건국기념일)	**12 미국 생산자물가지수** 일본 1월 생산자물가지수 독일 12월 경상수지 미국 1월 생산자물가지수 1월 기존주택판매 실적 시스코(예), 어플라이드 머티어리얼즈 익스피디아(잠), 아리스타 네트웍스 공개 IEA 원유시장 보고서 OECD 실업률 채권 미 국채 30년물 입찰	**13 뮌헨 안보회의(~15)** 한국 1월 수출입물가 중국 1월 사회융자총액·신규위안화대출 EU 12월 무역수지 4분기 GDP(잠) 실적 팔로알토(예), 에어비앤비(예), 모더나(잠) 행사 뮌헨 안보회의(뮌헨, ~15)	**14** 일본 국채 금리
15 (월중) 美 상호관세 연방대법원 판결 8주 **그린란드 사태(via. 뮌헨안보회의)** 미국 트럼프 대통령은 연초 '그린란드' 병합 의지를 강력히 피력하며, 글로벌 지정학적 불안을 키움. 이에 대항하는 유럽 주요 8개국에 관세 부과 경고를 주기도 했지만, 다보스 포럼에서 그린란드 사태 해결을 위한 '프레임 워크' 합의에 관세 및 군사적 위협을 철회하며 진정 국면을 맞이함. 향후 실질적 협상 진척에 따라 불확실성도 배제할 수 없음.	**16 일본 4Q GDP(잠), 韓·中·美 휴장** 일본 4분기 GDP(잠) 12월 산업생산(확) EU 12월 산업생산 캐나다 1월 소비자물가지수 휴장 한국(설날, ~18), 중국(춘절, ~23) 미국(대통령의 날)	**17 미국 소매판매** 중국 1월 총차량판매 EU 2월 ZEW 경기기대지수 독일 2월 ZEW 경기기대지수 1월 소비자물가지수(확) 미국 12·1월 소매판매 2월 뉴욕 연은 제조업지수 2월 NAHB 주택가격지수(이전 37) 실적 케이던스(잠)	**18 FOMC 회의록** 일본 1월 무역수지 영국 1월 소비자·생산자물가지수 미국 1월 수출입물가, 1월 산업생산 11·12·1월 주택착공 11·12월 건축허가(확)·1월 건축허가(잠) 실적 컨스텔레이션 에너지(예), 도어대시(잠) 옥시덴털 페트롤리움, 부킹 홀딩스 공개 FOMC 회의록 채권 미 국채 20년물 입찰	**19 월마트 실적** 일본 12월 기계주문 EU 2월 소비자신뢰지수(속) 미국 2월 필라델피아 연은 제조업 지수 1월 미결주택판매 실적 월마트, 노드슨(예) 공개 OECD GDP 성장률 채권 미 국채 30년물 TIPS 입찰	**20 미국 PCE 물가, 미국 4Q GDP(속)** 일본 1월 소비자물가지수 영국 1월 소매판매 글로벌 2월 마킷 제조·서비스업 PMI(속) 미국 12월 PCE 물가지수 12월 개인소득·소비 4분기 GDP(속) 2월 미시건대 소비자심리지수(확) 파생 WTI 3월물 만기일	**21** MSCI 한국 12개월 선행 P/E
22 9주 **엔비디아 실적 발표** 2월 25일 엔비디아 FY 4Q26 실적 발표. 시장 컨센서스는 매출 $65.7B, EPS $1.52에 형성. 이는 지난 분기 매출 $57.0B, EPS $1.30 대비 각각 17.1%, 15.3% 증가한 값. 주목해야 할 지표는 매출총이익률. 이를 통해 D램 가격 상승 및 TSMC의 가격 인상으로부터 엔비디아가 수익성을 얼마나 방어해냈는지 확인 가능. 현재 매출총이익률 컨센서스는 75.2%.	**23 일본 휴장** 독일 2월 Ifo 기업환경지수 미국 1월 시카고 연방 국가활동지수 2월 댈러스 연은 제조업지수 실적 버크셔 헤서웨이(예), 도미노피자 휴장 일본	**24 중국 LPR 금리결정** 한국 2월 소비자신뢰지수 1월 생산자물가지수 중국 LPR 금리결정 미국 12월 S&P/CS·FHFA 주택가격지수 2월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 2월 리치몬드 연은 제조업지수 실적 홈디포, 메르카도리브레(잠)	**25 엔비디아 실적** 호주 1월 소비자물가지수 한국 2월 기업경기실사지수, 25년 출생·사망 통계 EU 1월 소비자물가지수(확) 독일 3월 GfK 소비자신뢰지수 미국 1월 신규주택판매 실적 엔비디아, 퍼스트 솔라(예) 행사 삼성전자, Galaxy 26 언팩(샌프란시스코) 채권 미 국채 5년물 입찰 파생 금·은·구리 2월물, 천연가스 3월물 만기일	**26 한국 금융통화위원회** 한국 4분기 가계동향조사 EU 2월 소비자신뢰지수(확) 미국 1월 건축허가(확), 2월 캔자스시티 제조업 지수 1월 PCE 물가지수, 1월 개인소득·소비 4분기 GDP(잠) 실적 시놉시스(예), 이베이(예), 세일즈포스(예) NRG에너지(예), 비스트라, 델 회의 한국 금융통화위원회(이전 2.5%) 채권 미 국채 7년물 입찰	**27 한국 수출** 한국 2월 수출동향(1일) 일본 1월 산업생산(잠) 1월 소매판매(28일) 영국 2월 주택가격지수 독일 2월 소비자물가지수(잠) 미국 2월 시카고 PMI 실적 HP(예), 비스트라(예) 휴장 대만	**28** 2026 국내 상장사 이익 전망 
주간경제지표 화 ADP 주간 고용 변화 [ADP] 수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)] 수 주간 모기지 신청지수 [MBA] 목 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 목 30년물 고정모기지금리 [프레디맥] 목 미연준 대차대조표 보고 [FED] 금 주간 원유 채굴장비수 [베이커휴즈] 금 어닝 인사이트(팩트셋) 금 KB 주택시장동향 [KB국민은행]	**국내 HOT 테마-우주항공** PLUS 우주항공&UAM ETF 올해 47% 상승하고 주요 ETF 중 최고의 상승률 기록. 우주항공 테마 강세 속 쎄트렉아이, 에이치브이엠, 제노코, AP 위성 우주항공 관련 핵심장비 및 부품 업체 주가 강세. 스페이스 X는 최대 $1.5T 기업가치를 목표로 올해 본격적인 상장 추진. 이미 4곳의 상장 주관사를 선정. 또한 미국은 내년 국방 예산을 올해대비 50% 증액하려는 움직임 속에서 수혜 전망.	**글로벌 HOT 테마-전이금속** 블룸버그 전이금속지수 18% 상승. 금, 은 가격 강세.글렌코어, 그루포 멕시코, 프리포트 맥모란, 배릭 마이닝 등 글로벌 주요 금광업체들 주가 강세 보임. 올해 들어 국제 금·은 가격이 작년에 이어 두 자릿 수 상승세를 보이며 연일 신고가를 경신하고 있음. 공급 제약 속 산업 수요 증가, 헤지용 투자 수요, 글로벌 중앙은행 수요 등 다각적 요인이 구조적 강세를 견인하고 있는 것으로 보임.	**3월 주요 일정 미리보기** 2-5일 MWC 2026 4-11일 중국 양회(정협 4일, 전인대 5일) 8일 미국 서머타임 시행(~11월 1일) 12일 한국 선물옵션동시만기일(미국 20일) 16-19일 GTC 2026 17-18 미국 FOMC 회의(경제전망) 18-19 일본 BOJ 통화정책회의 19일 BOE, ECB 통화정책회의 29일 유럽 서머타임 시행(~10월 25일)	**(Poll) 차기 연준(Fed) 의장** 	**(Poll) 트럼프 지지율** 	**2026년 한국 경제 전망**

구 분	1분기	2분기	3분기	4분기	연간
실질GDP	**2.5**	**2.3**	**1.5**	**1.8**	**2.0**
-민간소비	2.4	2.3	1.6	1.7	2.0
-공공소비	3.5	2.9	2.2	2.2	2.7
-총고정투자	1.5	2.6	2.0	1.9	2.1
-수출	6.4	3.5	2.4	2.3	3.4
소비자물가	2.0	2.0	2.1	2.0	2.0
기준금리	2.39	2.38	2.35	2.30	2.30
환율	1,450	1,428	1,418	1,410	1410