2026년 2월 Kiwoom Research Calendar

Strategist 한지영 hedge0301@kiwoom.com
Market/ESG 이성훈 shl076@kiwoom.com

키움증권

일요일	월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일
1 1주 미국 고용보고서 ① ISM 제조업·서비스업 PMI 12월 제조업 47.9, 서비스업 54.4 ② 미국 JOLTS 11월 구인건수 714.6만 ③ 미국 고용보고서 12월 비농업고용 5만, 실업률 4.4% ④ 4Q25 어닝시즌 알파벳, 팔란티어, 디즈니 등	**2** 한국 수출입동향 한국 1월 제조업 PMI **1월 수출입동향 YoY** 일본 1월(최종) 제조업 PMI 중국 1월 레이팅독 제조업 PMI EU 1월(최종) 제조업 PMI 미국 **1월(최종) S&P글로벌 PMI 제조업** 실적 **삼성 SDI** 실적 **디즈니**	**3** 미국 ISM 제조업 PMI 한국 1월 소비자물가지수 YoY 미국 **1월 ISM 제조업 PMI** 공개 **한은 금통위 의사록** 회의 **RBA 통화정책회의** 실적 **팔란티어, 머크, 화이자**	**4** 미국 JOLTs 한국 1월 외환보유고 일본 1월(최종) 서비스업 PMI 중국 1월 레이팅독 서비스업 PMI EU 1월(최종) 서비스업 PMI 미국 **1월 ADP취업자 변동수** **1월(최종) S&P글로벌 PMI 서비스업** **12월 JOLTS** 실적 **키움증권, 카카오뱅크, 한화오션** 실적 **일라이릴리, 토요타**	**5** 미국 ISM 서비스업 PMI 독일 12월 공장수주 MoM 1월 건설업 PMI EU 12월 소매판매 MoM 미국 **1월 ISM 서비스업 PMI** 회의 **BOE 통화정책회의** 회의 **ECB 통화정책회의** 실적 **에코프로, KB금융** 실적 **알파벳**	**6** 미국 고용보고서 한국 12월 경상수지 일본 12월 가계 소비지출 YoY 12월(잠정) 선행지수 독일 12월 산업생산 MoM 미국 **1월 고용보고서** **-비농업고용, 실업률, 임금상승률 등** 2월(잠정) 미시간대 소비자신뢰지수(7일) 행사 **2026 동계 올림픽 (~22일)** 실적 **아마존**	**7** 2월 전망 2월 코스피 밴드 4,900~5,350pt로 제시. 외국인 순매수 기조 지속, 개인의 FOMO 성격의 추격 매수 등 우호적인 수급 여건 속 이익 컨센서스 상향 추세, 밸류에이션 매력 등의 요건을 감안 시, 당분간 코스피는 상승 추세를 유지할 것으로 예상. 코스피의 이익 모멘텀이 이번 4분기 실적시즌을 지나면서 추가로 강화될 것임을 감안 시, 숨고르기 기간이나 조정의 강도는 크지 않을 전망. 반도체, 방산, 조선, 증권 등 기존 주도주 대응이 적절.
8 2주 미국 CPI·소매판매 ① 미국 CPI 12월 헤드라인 2.7%, 코어 2.6% ② MSCI 분기리뷰 3월 2일 지수에 실제 반영 예정 ③ 중국 CPI, PPI 12월 CPI 0.8%, PPI ④ 4Q25 어닝시즌 카카오, 코어위브, 코카콜라 등	**9** 일본 12월 실질임금 YoY 12월 경상수지 12월 무역수지 EU 2월 센틱스 투자자기대 지수 실적 **한화에어로스페이스, 고려아연** 실적 **코어위브**	**10** 미국 소매판매 미국 1월 NFIB 소기업낙관지수 4분기 개인소비지수 12월 수출입물가지수 YoY **12월 소매판매 MoM** 지수 **MSCI 분기리뷰** 실적 **엔씨소프트, HD현대** 실적 **코카콜라, 스포티파이**	**11** 미국 CPI 한국 1월 실업률 중국 **1월 생산자물가지수 YoY** **1월 소비자물가지수 YoY** 미국 11월 건설지출 MoM **1월 소비자물가지수 YoY** 1월 실질 평균시간당 임금 YoY 공개 **OPEC 원유** 휴장 **일본(건국기념일)** 실적 **맥도날드, 쇼피파이**	**12** 한국 옵션 만기일 일본 1월 생산자물가지수 YoY 독일 12월 경상수지 파생 **한국 옵션 만기일** 실적 **카카오, 넷마블** 실적 **소니**	**13** 한국 1월 수출입물가지수 YoY 중국 1월 신규주택가격 YoY 4분기(잠정) 경상수지 EU 12월 무역수지 미국 1월 기존주택매매 MoM 실적 **삼성증권**	**14** ECB 통화정책회의 지난 12월 18일 유럽중앙은행은 3대 정책금리를 모두 동결. 이날 금리 동결로 유로존 예금금리와 한국 기준금리의 격차는 0.50%p 유지. 시장에서는 ECB가 물가상승률이 목표치인 2% 안팎에서 안정되고 유로존 경제가 글로벌 불확실성에도 비교적 견조하기에 동결 기조를 당분간 유지할 것으로 전망. 또한 이번 금리인하 사이클이 이미 끝났다는 관측이 지배적인 가운데 시장의 관심은 벌써 향후 금리 인상 시기로 고정
15 3주 미국 GDP·PCE ① 미국 소매판매, 산업생산 11월 소매판매 0.6%, 12월 산업생산 0.4% ② 미국 GDP 3분기(3차) GDP QoQ 4.4% ③ 미국 PCE 물가지수 YoY 11월 헤드라인 2.8%, 코어 2.8% ④ 4Q25 어닝시즌 알리바바, 월마트 등	**16** 설 연휴 일본 4분기(잠정) 경제성장률 YoY EU 12월 산업생산 MoM 휴장 **한국, 중국(춘절), 미국(대통령의 날)**	**17** 설날 EU 2월 ZEW 서베이 예상 미국 2월 뉴욕 제조업지수 휴장 **한국, 중국(춘절), 홍콩(춘절)**	**18** 설 연휴, 미국 산업생산 일본 1월 무역수지 1월 수출입동향 YoY 미국 1월 설비가동률 **1월 산업생산 MoM** 2월 NAHB 주택시장지수 12월 주택착공건수 MoM 휴장 **한국, 중국(춘절), 홍콩(춘절)** 실적 **LS, GS, 클래시스**	**19** FOMC 회의록 공개 일본 12월 핵심기계수주 YoY EU 12월 경상수지 12월 건설생산 MoM 미국 2월 필라델피아 연준 경기 전망 1월 선행지수 공개 **FOMC 회의록 공개 (오전 4시)** 휴장 **중국(춘절), 홍콩(춘절)** 실적 **월마트, 알리바바**	**20** 미국 GDP·PCE 일본 1월 소비자물가지수 YoY 미국 **4분기 경제성장률(잠정)** 4분기 근원 PCE 물가지수 YoY 4분기 개인소비 12월 실질 개인지출 MoM **12월 PCE 물가지수 YoY** 12월 실질 개인소득 MoM 파생 **미국 옵션 만기일** 휴장 **중국(춘절)**	**21** 1월 FOMC 회의록 1월 FOMC, 기준금리 연방기금금리 범위를 연 3.5~3.75%로 유지하기로 결정하면서 지난 3개월 연속 0.25%p씩 내렸던 금리 인하 행보가 중단됨. 성명에 따르면 "현재 이용 가능한 지표들을 보면 경제 활동이 견조한 속도로 확장하고 있으며 고용 증가는 낮은 수준을 유지, 실업률은 안정 조짐을 보이고 있다"면서도 "인플레이션은 여전히 다소 높은 수준"이라고 현 경제 상황을 평가
22 4주 한은 금통위 ① 한국 ~20일까지 수출입 1월 수출 14.9%, 수입 4.2% ② 한은 금통위 금리 동결 여부 주목 ③ 미국 PPI 11월 헤드라인 3.0%, 코어 3.0% ④ 4Q25 어닝시즌 엔비디아, 버크셔해서웨이 등	**23** 한국 **2월 ~20일까지 수출입동향 YoY** 독일 2월 IFO 기업환경지수 미국 10월 시카고 연방 국가 활동 지수 휴장 **일본(일왕탄생일), 중국(춘절)** 실적 **템퍼스AI**	**24** 한국 2월 소비자심리지수 1월 생산자물가지수 YoY 미국 4분기 FHFA 주택가격지수 1월 댈러스 연준 제조업 활동지수 11월 공장수주 MoM 12월 S&P/CS 주택가격지수 12월 S&P 코어로직 주택가격지수 YoY 실적 **삼성생명** 실적 **홈디포**	**25** 엔비디아 실적 발표 독일 3월 Gfk 소비자 기대지수 EU 1월(최종) 소비자물가지수 YoY 미국 **2월 컨퍼런스보드 소비자기대지수** 2월 리치몬드 연방 제조업지수 실적 **삼성화재, DB손해보험** 실적 **엔비디아, 세일스포스**	**26** 한은 금통위 일본 12월(최종) 선행지수 미국 1월(잠정) 내구재주문 MoM 회의 **한은 금융통화위원회** 실적 **비스트라에너지, 바이두**	**27** 미국 PPI 일본 2월 도쿄 소비자물가지수 YoY 1월 소매판매 미국 2월 캔자스시티 제조업 활동지수 12월 건설지출 MoM(28일) **1월 생산자물가지수 YoY** 실적 **버크셔해서웨이, 로켓랩**	**28** 한은 금통위 한국은행이 원화 약세와 서울 집값 상승 우려로 15일 기준금리를 연 2.5%로 동결. 지난해 7·8·10·11월에 이어 다섯 차례 연속 동결. 이창용 한은 총재는 올해 신년사에서 "올해 성장 경로에 상·하방 위험이 모두 존재하고 물가 흐름도 환율 변화에 따라 달라질 수 있다"며 "여러 지표를 종합해 통화정책을 운용하겠다"고 발언. 시장에선 기준금리 동결 국면이 길어질 수 있다는 시각도 존재

2월 주간 경제지표

화	존슨 레드북지수 [레드북리서치]	
수	주간 원유재고 [EIA(에너지정보청)]	
수	**주간 모기지 신청지수 [MBA]**	
목	주간 신규실업수당청구건수 [노동부]	
목	30년물 고정모기지금리 [프레디맥]	
목	**미 연준 대차대조표 보고 [FED]**	
금	**주간 원유 채굴장비수 [베이커휴즈]**	
금	어닝 인사이트 (팩트셋)	
금	**KB 주택시장동향 [KB국민은행]**	

2월 주요 일정

3일	RBA 통화정책회의
3일	한은 12월 금통위 의사록 공개
4일	ECB 통화정책회의(~5일)
5일	BOE 통화정책회의
6일	2026 동계올림픽(~22일)
15일	중국 춘절(~23일)
16일	한국 설 연휴(~18일)
19일	**FOMC 회의록**
26일	**한은 금융통화위원회**

3월 주요 일정

4일	중국 양회(정협 3/4, 전인대 3/5)
12일	한국 선물옵션 동시만기일
16일	**엔비디아 GTC(~19일)**
17일	RBA 통화정책회의
18일	ECB 통화정책회의
18일	**BOJ 금융정책위원회**
19일	BOE 통화정책회의
19일	**FOMC 금리결정**
26일	**한은 금융통화위원회**