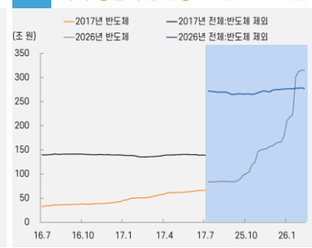
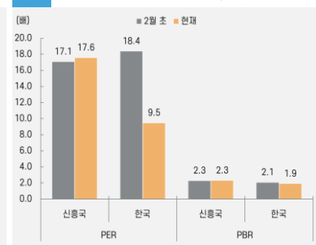
2026년 3월

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 한국 2월 수출 동향 10주 한국 반도체 수출 2월 1~20일 수출은 전년 대비 23.5% 증가한 435억 달러 기록. 이 중 반도체 수출은 전년 대비 134.1% 증가한 151.1억 달러. 최태원 SK그룹 회장은 지난 20일 2026년 SK하이닉스 내부 실적 전망치로 1000억 달러 이상을 제시. HBM(60%)과 일반 D램(80%)의 마진 또한 공개. 다만 1000억 달러의 '손실'도 가능하다며 시장 변동성 경계.	**2** MWC 2026(~5), 韓 휴장 한국 2월 수출동향(1일) 중국 2월 RatingDog 제조업 PMI 글로벌 2월 마킷 제조업 PMI(확) 독일 1월 소매판매 미국 2월 ISM 제조업 PMI 행사 MWC 2026(바르셀로나, ~5) 파생 브렌트유 4월물 만기일 휴장 한국(대체공휴일)	**3** 한국 2월 마킷 제조업 PMI 일본 1월 실업률 EU 2월 소비자물가지수(속) 행사 북극서클 지역포럼(로마, ~4) 실적 타겟, 베스트바이(잠), 크라우드스트라이크 휴장 인도	**4** 중국 양회, 브로드컴 실적 한국 1월 산업생산·소매판매 일본 2월 소비자신뢰지수 중국 2월 NBS 제조업·비제조업 PMI 2월 RatingDog 서비스업 PMI 글로벌 2월 마킷 서비스업 PMI(확) 미국 2월 ISM 서비스업 PMI·총차량판매 실적 브로드컴 행사 중국 양회(4일 정협, 5일 전인대 개최) 공개 연준 베이지북	**5** 코스트코 실적 한국 2월 외환보유고 1월 온라인쇼핑동향 EU 1월 소매판매 미국 1월 무역수지 4분기 비농업생산성(잠)·단위노동비용(잠) 1월 공장주문 실적 마벨 테크놀로지, 캠벨 수프(예), 코스트코 공개 챌린저, Job Cuts 보고서	**6** 美 고용보고서, 韓 CPI 한국 2월 소비자물가지수, 1월 경상수지 일본 2월 외환보유고 중국 2월 외환보유고(7일) EU 4분기 GDP(확) 미국 2월 고용보고서 *비농업취업자수: 이전 130K *실업률: 이전 4.3% 공개 UN FAO 세계식량지수 OECD 경기선행지수	**7** 국내 영업이익 전망:17년 VS. 26년 
8 미국 서머타임 시행(3/8~11/1) 11주 미국 경제상황(성장, 물가, 고용) 美 4Q GDP 속보치는 전분기 대비 1.4% 성장하며 컨센서스(2.8%)를 크게 하회. 다만 이는 국토안보부 산하 기관 대상 부분적 셧다운에 기인. 한편 1월 FOMC 의사록에서 대다수의 참석자는 고용 리스크가 최근 몇 달 동안 완화된 반면 인플레이션이 끈질기게 잔존한다 판단. 12월 PCE 물가지수는 예상치 상회. 이는 의사록의 '금리 결정에 대한 양방향적인 설명' 지지	**9** 일본 1월 경상수지 1월 경기선행지수(잠) 중국 2월 생산자·소비자물가지수 독일 1월 산업생산 미국 2월 소비자기대인플레이션 2월 뉴욕 연은 소비자기대조사 공개 컨퍼런스보드 고용동향지수 OECD 소비자물가	**10** 오라클 실적(예), 韓·日 4Q GDP(확) 한국 4분기 GDP(확) 일본 4분기 GDP(확) 중국 1·2월 무역수지 미국 2월 NFIB 소기업 낙관지수 2월 기존주택판매 실적 오라클(예) 공개 월간 농산물수급전망보고서(WASDE) EIA 단기에너지전망보고서 채권 미 국채 3년물 입찰	**11** 美 소비자물가지수 일본 2월 생산자물가지수 중국 2월 총차량판매 독일 2월 소비자물가지수(확) 미국 2월 소비자물가지수(이전 YoY 2.4%) 공개 OPEC 보고서 채권 미 국채 10년물 입찰	**12** 韓 선물옵션동시만기일, 美 PPI 미국 2월 생산자물가지수 실적 달러 제너럴, 얼타 뷰티(잠), 어도비(예) 공개 IEA 원유시장보고서 OECD 실업률 행사 한국 선물옵션동시만기일 채권 미 국채 30년물 입찰	**13** 美 4Q GDP(잠)·PCE 물가(잠) 중국 2월 사회융자총액(14일) 2월 신규위안화대출(14일) 영국 1월 GDP·산업생산·무역수지 EU 1월 산업생산 미국 1월 PCE 물가지수·개인소득·개인소비 4분기 GDP(잠)·PCE 물가지수(잠) 3월 미시건대 소비자심리지수(잠) 1월 JOLTs(이전 6,542K) 파생 밀·대두·옥수수 3월물 만기일	**14** 주요 밸류에이션 지표(MSCI 기준) 
15 일본 춘투(노사 임금협상) 12주 주요국 통화정책회의 1월 23일 기준 美 3월 금리 동결 확률 95%. 이는 1월 FOMC 의사록의 '양방향적인 미래 금리 결정' 기조에 부합하며, 지난 21일 연방 대법원의 상호관세 위법 판결에도 다른 관세 부과 수단이 충분히 이를 상쇄할 수 있다는 시장의 판단 투영. 한편 日 3월 금리 인상 확률은 11.3%. 2일 히미노 료조 BOJ 부총재 연설에 주목. 현재 시장은 연말까지 총 2회 인상 반영 중.	**16** GTC 2026(~19) 중국 2월 주택가격지수·실업률 1·2월 산업생산·소매판매·고정자산투자 미국 3월 뉴욕 연은 제조업지수 2월 산업생산 1·2월 소매판매 캐나다 2월 소비자물가지수 회의 RBA 통화정책회의(~17) 행사 GTC 2026(캘리포니아, ~19) 공개 SCE 신용접근성 조사(NY Fed)	**17** 미국 FOMC 회의(~18) 한국 2월 수출입물가 EU 3월 ZEW 경기기대지수 독일 3월 ZEW 경기기대지수 미국 2월 수출입물가·미결주택판매 3월 NAHB 주택가격지수 1·2월 건축허가(확·잠)·주택착공 회의 미국 FOMC 회의(~18, 이전 3.75%) 채권 미 국채 20년물 입찰	**18** BOJ 금융정책회의 한국 2월 실업률 일본 2월 무역수지 EU 2월 소비자물가지수(확) 회의 BOJ 금융정책회의(~19, 이전 0.75%)	**19** BOE·ECB 통화정책회의 일본 1월 산업생산(확) 영국 1월 실업률 미국 3월 필라델피아 연은 제조업지수 실적 페덱스(잠), 다든 레스토랑 회의 ECB 통화정책회의 BOE 통화정책회의 채권 미 국채 10년물 TIPS 입찰	**20** 美 선물옵션동시만기일 중국 LPR 금리결정 EU 1월 경상수지·무역수지 독일 2월 생산자물가지수 실적 (예) 마이크론, 나이키, 팩트셋 리서치 행사 FTSE 분기 지수 리밸런싱 미국 선물옵션동시만기일 파생 WTI 4월물 만기일 휴장 일본	**21** 미국 HW/SW 주가 추이
22 케빈 워시 연준 의장 청문회(예) 13주 GTC 관전 포인트 3월 16일부터 19일까지 GTC 2026 개최. 기조 연설에 나설 젠슨 황 엔비디아 CEO는 '전 세계가 지금까지 본 적 없는' 제품 발표 예고. 시장은 루빈 아키텍처 기반 확장 제품, 파인만 아키텍처 초기 청사진 등 공개 기대. 한편 삼성전자·SK하이닉스 모두 GTC에서 양사의 HBM4 성능 소개 예정. 삼성의 경우 HBM4E와 소캠2 등 차세대 라인업 관련 발표 계획.	**23** EU 3월 소비자신뢰지수(속) 미국 2월 시카고 연방 국가활동지수	**24** 한국 생산자물가지수 한국 2월 생산자물가지수 일본 2월 소비자물가지수 글로벌 3월 마킷 제조업·서비스업 PMI(속) 미국 4분기 비농업생산성(확)·단위노동비용(확) 3월 리치몬드 연은 제조업지수 1·2월 신규주택판매	**25** 호주 2월 소비자물가지수 한국 3월 소비자신뢰지수, 1월 인구동향 영국 2월 생산자·소비자물가지수 독일 3월 Ifo 기업환경지수 미국 4분기 경상수지 2월 건축허가(확) 1·2월 내구재주문 공개 BOJ 통화정책회의 의사록 채권 미 국채 5년물 입찰	**26** 일본 1월 경기선행지수(확) 독일 4월 Gfk 소비자신뢰지수 미국 3월 캔자스 시티 연은 제조업지수 실적 달러트리(예) 채권 미 국채 7년물 입찰 휴장 인도	**27** 한국 3월 기업경기실사지수 중국 2월 공업기업이익 영국 3월 Gfk 소비자신뢰지수 2월 소매판매 독일 3월 실업률(28일) 미국 3월 미시건대 소비자심리지수(확) 실적 룰루레몬 애슬레티카(예) 파생 금·은·구리 3월물, 천연가스 4월물 만기일	**28** 코스피 신고가 '옥의 티'
29 유럽 서머타임 시행(3/29~10/25) 미국 관세 불확실성 2월 21일 미국 연방 대법원은 IEEPA(국제긴급경제권법)에 근거한 美 행정부의 상호관세에 위법 판결. 이에 트럼프는 무역법 122조 기반 전세계 대상 10% 관세 부과 후 이를 곧바로 15%로 인상. 다만 ① 122조의 유효기간 150일 內 무역법 및 무역확장법 등이 요구하는 절차를 밟을 수 없다는 우려와 ② 하급심으로 내려간 기존 납부 관세 환급 여부는 '불확실' 요소.	**30** EU 3월 소비자신뢰지수(확) 독일 3월 소비자물가지수(잠) 미국 3월 댈러스 연은 제조업지수	**31** 한국 2월 산업생산·소매판매 일본 2월 실업률·산업생산(잠)·소매판매 중국 3월 NBS 제조업·비제조업 PMI 영국 4분기 경상수지·GDP(확), 3월 주택가격지수 EU 3월 소비자물가지수(속) 미국 1월 S&P/CS 주택가격지수 3월 시카고 PMI 3월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 휴장 인도	**국내 HOT 테마–증권** 여당 주도의 자사주 소각 의무화를 골자로 한 '제3차 상법개정안' 추진과 코스피가 올해 들어 거의 40% 상승하며 6천P에 육박하는 등 증시 활성화 수혜 속 TIGER 및 KODEX 증권 ETF가 40% 넘게 상승함. 코스피 지수는 지난해에 이어 올해도 글로벌 주요국 중 가장 높은 상승률을 기록하고 있음. 시총은 5천조 원을 돌파하였고, 거래대금도 전년동월대비 2배 이상 증가하는 등 모멘텀 강화	**글로벌 HOT 테마–태양광** 신재생에너지에 대한 트럼프 행정부의 혜택 축소 등 우려에도 불구하고, 전 세계적인 전력 수요 상승 영향으로 태양광 설비 수요 자체는 강하게 유지되고 있음. 블룸버그 글로벌 태양광 테마 지수는 2월에만 7% 넘게 상승하며 주요 테마 중 가장 크게 상승함. 특히, 일론 머스크가 우주태양광 사업을 위해 주요 업체들과 접촉했다는 소식은 태양광 투자 심리에 긍정적 영향을 미침.	**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]	**4월 주요 일정 미리보기** 3/31~4/2 미-중 정상회담(예정) 8~10일 서울 모터쇼 2026 9일 한국 BOK 금융통화위원회 13일 미국 Q1.CY26 실적 발표 킥 오프 17~22일 미국암학회(AACR) 2026 27~28일 일본 BOJ 금융정책회의 28~29일 미국 FOMC 회의 30일 영국 BOE·유로존 ECB 통화정책회의 (월중) 테슬라, 사이버캡 생산