

2026년 8월		Mirae Asset Research Calendar					
일요일		월요일	화요일	수요일	목요일	금요일	토요일
2	OPEC+ 회의	3	4	5	6	7	8
32주	무엇이 새로운 기준(Anchor)인가 7월은 글로벌 반도체 및 하드웨어 업체들에게는 고난의 시간이었음. 삼성 전자, TSMC 등 반도체 대장주들의 실적에도 주가가 약세를 보임. 이는 AI 산업을 바라보는 시장의 핵심 질문이 "누가 더 좋은 모델을 만드는가"에서 "누가 AI로 돈을 벌 수(ROI) 있는가"로 바뀌었기 때문. 중국 AI 스타트업 문샷은 저비용·고효율 AI모델인 Kimi K3를 내놓으며 논쟁을 격화시킴.	7월 한국 수출(1일) 한국 7월 수출(1일) 중국 7월 RatingDog 제조업지수 독일 6월 소매판매 미국 6월 건설지출 7월 ISM 제조업지수 파생 브렌트유 9월물 만기 실적 버크셔해서웨이, 팔란티어, 온세미컨터, 에스티로더, 타이슨푸드, DL, 현대제철	스페이스X 실적 발표 한국 7월 소비자물가지수 미국 6월 JOLTs-무역수지 6월 제조업 수주 공개 UN FAO 7월 세계식량지수 일본은행 금융정책결정회의 의사록 실적 스페이스X, AMD, 캐터필라, 맥도날드, 스타벅스, 예코프로, 한화, 카카오페이	미국 재무부 3Q 자금조달계획 한국 7월 외환보유액 중국 7월 RatingDog 서비스업 지수 유로존 6월 생산자물가지수 미국 7월 ADP 취업자 변동 7월 ISM 서비스업 지수 공개 미국 재무부 3분기 자금조달계획(QRA) 실적 일라이릴리, 샌디스크, 웨스턴디지털, 디즈니, 소피파이, CVS헬스, 카카오뱅크	7월 실적 한국 6월 경상수지 유로존 6월 소매판매 독일 6월 공장주문 공개 7월 챌린저 Job Cut 보고서 실적 노보노디스크, 코노코필립스, 에어비앤비, 컨스텔레이션 에너지, 리퍼블릭 서비스, 코히런트, 카카오, CJ ENM	미국 고용보고서 중국 7월 외환보유액·수출입동향 독일 6월 산업생산·무역수지 미국 7월 뉴욕 연준 기대인플레이션 7월 고용보고서 실적 비스트라, 코어워브, 로켓랩, 쉐뉴, NAVER, 금호석유화학, 롯데케미칼	한국 반도체 수출 P·Q 증가율 (% 전년 대비) —P(가격) —Q(수량) 주) 2026년 6월 기준 152 8.9
9	글로벌 원유 시장 전망	10	11	12	13	14	15
33주	글로벌 원유 시장은 지정학적 충격과 비축유 고갈이라는 상황에 직면해 있음. IEA, EIA 및 OPEC 등은 지난 7월 보고서에서 수요 증가 전망을 하향하고 중동 정세에 따른 공급 불안을 지적함. 골드만삭스는 호르무즈 해협 봉쇄가 장기화될 경우 브렌트유가 올해 4분기 배럴당 120달러를 돌파할 수 있다고 경고. 미국 전략비축유는 43년 만에 최저치로 떨어지며 쿠션 약화.	대만 TSMC 7월 매출 중국 7월 소비자·생산자 물가지수(9일) 일본 6월 경상수지 실적 대만 TSMC 7월 매출 토요타, 사이먼 프로퍼티, 배릭 마이닝 행사 테슬라코리아 '감독형 FSD' 구동제 도입	일본 휴장 미국 7월 기준주택판매 7월 NFIB 소기업 낙관지수 공개 미국 EIA 단기 에너지 전망 보고서 실적 루멘텍, 카디널헬스, 오릭스, 엘빗 시스템스 채권 미국 3년 국채 입찰 휴장 일본(산의 날)	미국 CPI-MSCI 분기 리뷰 한국 7월 고용동향 미국 7월 소비자물가지수 7월 연방재정수지 공개 OPEC·IEA 원유 시장 보고서 행사 MSCI 분기 리뷰(반영 31일) 실적 시스코, 유니레버, 텐센트, JD.com 오클로, D-웨이브 컨템, 위메이드, 컴투스 채권 미국 10년 국채 입찰	한국 옵션만기일 중국 7월 M2·사회용자총액·신규위안화대출 유로존 6월 산업생산 미국 7월 생산자물가지수 실적 어플라이드 머티리얼즈, 알리바바, 달바글로벌 채권 미국 30년 국채 입찰 행사 한국 옵션만기일	한국 2분기 실적 발표 마감일 한국 7월 수출입물가지수 유로존 2분기 GDP 성장률(잠정) 미국 7월 소매판매 7월 미시건대 소비자심리지수 행사 미국 13F 공시 마감일 공개 Nu홀딩스, 바이킹홀딩스, 혼다자동차 실적 현대해상, 차이나모바일, 귀주모태주(15일)	국내 신용융자 증가율 / 광복절 (%) 주) 25년 5월 말 대비 - 전제: 32조 5,660억원 - 상성: 5조 640억원 - SK: 5조 1,610억원 36 78 814 883 전제(상성·SK 제외) 상성전자·SK하이닉스
16	역사적 골든 피트(Golden Pit)	17	18	19	20	21	22
34주	코스피 12개월 선형 PER은 5.8배(7/22일)까지 떨어졌는데, 이는 2008년 금융위기보다 낮은 수준임. 골드만삭스 등 국내외 IB들은 이를 과도한 저평가 구간으로 보고 있음. 즉, 최근 진행된 조정은 펀더멘털의 훼손보다는 수급과 레버리지의 문제로 단기 변동성 보다는 중장기 방향성을 보는게 바람직. 다만 최근 조정이 디레버리지의 완료를 의미하지는 않음.	한국 휴장(대체공휴일) 일본 2분기 GDP 성장률(잠) 중국 7월 주택가격지수 7월 실물경제지표(생산·소비·투자) 미국 8월 뉴욕주 제조업지수 8월 NAHB 주택시장지수 실적 미쯔비시UFJ, 미즈호파이낸셜, BHP그룹 휴장 한국(광복절 대체공휴일)	8월 실적 유로존 8월 ZEW 경기기대지수 독일 8월 ZEW 경기기대지수 미국 7월 산업생산 7월 주택착공·건축허가건수 7월 수출입 물가지수 7월 미결주택판매 실적 바이두, 홈디포, 클라나	미국 연준 FOMC 회의록 한국 2분기 가계신용(잠정) 일본 6월 핵심기계수주 행사 AI서밋서울&엑스포(~21일, 코엑스) 공개 미국 연준 FOMC 회의록 채권 미국 20년 국채 입찰 실적 리오티토, 키사이트, KE홀딩스, 기가다바이스	미국 연준 FOMC 회의록 일본 7월 무역수지 중국 8월 LPR 금리 결정(1년 3.0%, 5년 3.5%) 독일 7월 생산자물가지수 미국 7월 컨퍼런스보드 경기선행지수 8월 필라델피아 연준 경기 전망 파생 WTI 9월물 만기 실적 아날로그디바이스, TJX 컴퍼니스, 로우스, 인튜이트, 월마트, 타겟, 로이반트, 노드슨	미국 옵션만기일 한국 7월 생산자물가지수 일본 7월 전국 소비자물가지수 유로존 8월 소비자기대지수(잠) 글로벌 8월 S&P 글로벌 PMI 지수(잠) 실적 디어, 넷이스, 로스스토어스, 워크데이, 윌리엄스-소노마, 줌, 니오, 평안보험 행사 미국 옵션만기일	단일종목 레버리지 ETF의 AUM 추이 (조 원) 주 1) 7월 23일 기준 주 2) KODEX+TIGER 限(총 4종) 4.6 4.6 15.4 4.6 0.8 10.2 6.3 -6.1 5.27 6.4 6.11 6.18 6.25 7.2 7.9 7.16
23	엔비디아 실적 발표	24	25	26	27	28	29
35주	엔비디아가 제시한 2Q27 매출 가이드는 910억 달러(±2%)와 매출총이익률 약 75%(±0.5%)로 당시 시장 예상을 상회함. 현재 공식 컨센서스는 918억 달러. 실제 기대치는 950억 달러 이상을 상회함. 이에 매출총이익률과 중국향 매출 발생 여부도 중요. 차세대 GPU인 '베라 루빈'에 대한 언급 주목. 최근 테스트에서 전력당 토큰 처리량 10배 향상됐다고 밝힘.	7월 실적 미국 7월 시카고 연방 국가활동지수 8월 리치몬드 연방 제조업지수 8월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	8월 실적 한국 8월 소비자심리지수 2분기 차주별 가계부채 독일 8월 IFO 기업환경지수 미국 6월 S&P CS/FHFA 주택가격지수 7월 신규주택판매 행사 EV트렌드코리아(~27일) 자율주행모빌리티산업전(~27일)	엔비디아 실적 발표 한국 8월 기업경기조사 및 경제심리지수 미국 7월 내구재주문(잠) 7월 PCE 물가지수·개인소득/개인소비 2분기 GDP 성장률(잠)·기업이익(잠) 실적 엔비디아, 샤오미 행사 현대차 CEO 인베스터데이 게임스컴 2026(~30일, 독일 쾰른)	한국은행 금통위 중국 7월 공업기업이익 독일 9월 GfK 소비자기대지수 미국 7월도매재고(잠) 회의 한국은행(BOK) 금융통화정책회의(이전 2.75%) 행사 잭스홀 심포지엄(~29일, 미국 캔자시티) 파생 금, 은, 동 8월물&천원가스 9월물 만기	잭스홀 심포지엄(27~29일) 일본 8월 도쿄 소비자물가지수 유로존 8월 경기기대지수 프랑스 8월 소비자물가지수(잠) 스페인 8월 소비자물가지수(잠) 미국 8월 MNI 시카고 PMI 8월 미시건대 소비자심리지수(확) 연설 케빈 워시 美 연준 의장	S&P500 EPS 성장 기여도 * 자료: JIP모건 = 나머지 = 반도체 = 하이퍼스케일러 36% 31% 30% 22% 34% 9% 16% 24% 29% 34% 31% 48% 48% 44% 41% 44% 36% 43% 1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26 2Q26F
30	잭스홀 심포지엄 2026	31					
	2026 잭스홀 심포지엄은 '금융혁신: 결계 및 정책에 대한 시사점'을 주제로 8월 27일부터 29일까지 열릴 예정. 케빈 워시 연준 의장은 28일 아침에 연설할 예정으로 향후 금리 경로 및 시장 소통 방식에 대한 관심 집중. 미국 30년물 국채 금리가 5% 이상 유지되는 날이 20년 만에 최다를 기록하며, 실질금리는 3%에 근접해 2008년 이후 가장 높은 수준으로 상승.	G20 재무장관·중앙은행 총재 회의 한국 7월 산업활동동향 일본 7월 소매판매·산업생산 중국 8월 NBS 제조업·비제조업 지수 독일 8월 소비자물가지수(잠) 미국 8월 달러스 연준 제조업 활동 지수 휴장 영국(Bank Holiday) 행사 G20 재무장관·중앙은행 총재 회의 MSCI 분기 리뷰 리밸런싱(장 마감 후) 동양생명 상장폐지	국내 HOT 테마·고배당·커버드콜 국내 증시가 기술적 약세장에 진입하자, 고배당·커버드콜 및 경기방어주가 상대적 강세를 보임. 특히 금융·고배당주와 커버드콜 ETF가 10% 내외 강세를 보임. 커버드콜 ETF는 콜옵션을 매도해 받은 프리미엄을 분배금 재원으로 활용해 안정적 현금흐름을 만들어, 추가 하락 일부 손실을 상쇄하기 때문임. 또한 옵션 프리미엄과 매매차익 비과세라는 세제 측면에서의 장점도 투자 매력을 높임.	글로벌 HOT 테마·바이오연료 미국과 이란 간의 군사적 충돌이 격화되면서 7월 한달 동안(23일 기준) WTI+31%, Brent+37%나 급등함. 특히 이란의 대리세력인 예멘 후티 반군과 사우디 간의 갈등이 격화되며 '바브엘만데브 해협'의 봉쇄 가능성이 커져, 이에 바이오연료 테마가 +13% 상승하였고, BP·셸·베르론 등 글로벌 에너지 기업의 주가 강세. 국내에서는 원유 선물 ETF가 25% 넘게 급등함.	주간경제지표 화 ADP 주간 고용 변화 [ADP] 수 주간 원유재고 [EIA(에너지정보보청)] 수 주간 모기지 신청지수 [MBA] 목 주간 신규실업수당청구건수 [노동부] 목 30년물 고정모기지금리 [프리디맥] 목 미연준 대차대조표 보고 [FED] 금 주간 원유 채굴장비수 [베이커휴즈] 금 어닝 인사이트(팩트셋) 금 KB 주택시장동향 [KB국민은행]	9월 주요 일정 미리보기 8/31~9/1 상하이협력기구(SCO) 정상회의 4~8일 IFA 2026(독일 베를린) 9일 애플 iPhone18 공개 10일 한국 선물/옵션 동시 만기일(미국 18일) 10일 유럽중앙은행(ECB) 통화정책회의 14일 한국거래소 애프터마켓 개설 15~16일 미국 FOMC 회의(경제전망) 17~18일 일본은행(BOJ) 금융정책결정회의 (휴장) 미국(7일), 한국(24~25일), 중국(25일)	두 개의 해협-호르무즈, 바브알만데브 해상 원유 25% (최단 거리 40 km) 해상 원유 11% (최단 거리 32 km) Source: FT Research, IGF