

2021년 11월		Miraeasset Research Calendar				미디어콘텐츠본부 서상영 02)3774-1361, sangyoung.seo@miraeasset.com 디지털리서치팀 윤재홍 02) 3774-1792, jaehong.yoon@miraeasset.com		글로벌 투자 파트너 - MIRAE ASSET 미래에셋증권																																														
일요일		월요일		화요일		수요일		목요일		금요일		토요일																																										
		1		2		3		4		5		6																																										
1주 FOMC 회의 - 지난 9월 FOMC 회의록에서는 11월 테이퍼링 개시를 시사. 11월 FOMC에서는 테이퍼링과 관련된 결정이 대해 관심 - 인플레이션 관련해서는 의견이 첨예하게 갈리고 있음. 다수 연준 이사들은 현재의 인플레이션에 대해 공급망 병목 등에 의한 일시적인 것이라는 관점이나, 상당기간 지속할 것이라는 견해도 존재		한국 수출입 동향 한국 10월 수출입동향 중국 10월 차이신 제조업 PMI 10월 제조업 PMI(10/31) 10월 서비스업 PMI(10/31) 독일 9월 소매판매 미국 10월 ISM 제조업지수 10월 제조업 PMI 9월 건설지출 실적 NXP세미컨덕터, SPG, 리얼티인컴		10월 소비자물가지수 미국 10월 자동차 판매 공개 한국 10월 금융통화위원회 의사록 공개 중앙 호주 RBA 통화정책회의 일본 BOJ 통화정책 의사록 공개 정치 미국 뉴저지, 버지니아 주지사 뉴욕시 시장 실적 삼성SDI, 카카오뱅크 실적 화이자, T모바일, 애플, 에스티로더 실적 코노코필립스, 블리자드, BP		FOMC 중국 10월 차이신 서비스업 PMI 유로 10월 마킷 유로존 PMI 미국 9월 공장 추수 10월 ADP 민간고용보고서 10월 ISM 서비스업 지수 중앙 FOMC 휴장 일본 실적 쉘컴, CVS헬스, 부킹홀딩스, 휴매나, EA, 매리어트, 로쿠, 엡시, 앨버말, 폭스		OPEC, 비OPEC 장관급 회의 독일 9월 공장추수 미국 9월 무역추수 공개 Intel 앨더 레이크 출시(예) IEA 세계 에너지 전망 보고서 중앙 영국 BOE 통화정책회의 회의 OPEC,비OPEC 장관급 회의 실적 CJENM, 카카오, 한미사이언스,한미약품 실적 모더나, 일루미나, 스케어, 에어비앤비 실적 우버, 듀크에너지, 시그나, 레제네론		미국 고용보고서 한국 9월 경상수지 독일 9월 산업생산 유로 9월 소매판매 미국 10월 고용보고서 - 비농업 고용, 실업률 등 9월 소비자신용지수 발표 피치 프랑크 크레딧 레이팅 실적 서울반도체, 제이콘텐트리 실적 엔브릿지, 도미니온에너지, 드레프트킹		# FACTSET 'Earnings Insight' (2021.10.22, S&P500 기준) - 21 3Q 실적 추정치: +32.7% YoY - 21 3Q 매출 추정치: +15.3% YoY - 영업이익률 12.5% vs 전분기 13.1% - 2021 S&P500 실적 추정치 +44.1% - 2022 S&P500 실적 추정치 +9.0% -S&P500 12m Fwd PER 21.0배 -5년 평균 18.3배, 10년 평균 16.4배																																										
		8		9		10		11		12		13																																										
7 미국, 캐나다 서머타임 종료 2주 중국 19기 6중전회 - 11월 8일~11일까지 개최. 2022년 제2차 당대회를 앞두고 시진핑 중국 국가주석의 3연임 토대를 마련하는 자리가 될 것으로 전망 - 이와 관련 10월 중국 공산당은 정치국 회의를 개최, 6중 전회에서 '역사결의'를 심의하기 위한 결의안 초안 제출한 것으로 알려짐. 과거 역사결의는 마오쩌둥과 덩샤오핑 집권 시기 두 차례만 이뤄짐		중국 19기 6중전회(~11일) 중국 10월 수출입동향(7일) 유로 11월 섹틱스 투자자기대지수 정치 중국 19기 6중전회 (~11일) 행사 엔비디아 콘퍼런스 GTC(~11일) 행사 AMD 컨퍼런스 채권 미국채 3년물 입찰 실적 CJ대한통운, CJ제일제당 실적 페이팔, 로블록스, 비아트리스, 블랙나이프		11월 ZEW 경제 전망지수 미국 10월 생산자물가지수 10월 NFIB 소기업 낙관지수 공개 미 WASDE(세계곡물수급전망) 보고서 EIA 단기 에너지 전망 보고서 채권 미국채 10년물 입찰 실적 NHN, 한온시스템 실적 코인베이스, 도어대쉬, 바이오앤텍 실적 유니티소프트웨어, DR호튼,카디날헬스		ECB 통화정책회의 한국 10월 실업률 중국 10월 소비자물가지수 10월 생산자물가지수 독일 10월 소비자물가지수 미국 10월 소비자물가지수 채권 미국채 30년물 입찰 중앙 ECB 통화정책회의 실적 펠어비스, CJ프레시웨이 실적 월트디즈니, 소파이테크, 버택스		한국 옵션 만기일 영국 3분기 GDP 성장률 9월 산업생산 행사 중국 광군제 공개 ECB Economic Bulletin MSCI 반기 리밸런싱 리뷰 OPEC 원유시장 보고서 휴장 미국(채권), 캐나다, 프랑스 실적 LG, 엔씨소프트 실적 AMAT(예), 사오펑(예), 아르세로미탈		미국 옵션 만기일 한국 10월 수출입물가지수 유로 9월 산업생산 미국 11월 소비심리지수 9월 Jolts 공개 한국 디즈니플러스 출시 발표 피치 포르투갈 크레딧 레이팅 실적 삼성화재 실적 아스트라제네카, 리오토(예)		S&P500 연도별 실적 증감률 추정 (단위: %, YoY) <table><tr><td></td><td>2021</td><td>2022</td></tr><tr><td>에너지</td><td>-</td><td>30.6</td></tr><tr><td>산업재</td><td>97.7</td><td>36.5</td></tr><tr><td>원자재</td><td>86.8</td><td>(0.1)</td></tr><tr><td>경기소비재</td><td>74.2</td><td>32.6</td></tr><tr><td>금융</td><td>60.4</td><td>(8.6)</td></tr><tr><td>S&P500</td><td>44.1</td><td>9.0</td></tr><tr><td>커뮤니케이션</td><td>34.7</td><td>10.7</td></tr><tr><td>IT</td><td>27.0</td><td>9.2</td></tr><tr><td>헬스케어</td><td>23.8</td><td>4.2</td></tr><tr><td>리츠</td><td>14.1</td><td>6.6</td></tr><tr><td>필수소비재</td><td>8.8</td><td>6.4</td></tr><tr><td>유틸리티</td><td>2.5</td><td>5.6</td></tr></table>			2021	2022	에너지	-	30.6	산업재	97.7	36.5	원자재	86.8	(0.1)	경기소비재	74.2	32.6	금융	60.4	(8.6)	S&P500	44.1	9.0	커뮤니케이션	34.7	10.7	IT	27.0	9.2	헬스케어	23.8	4.2	리츠	14.1	6.6	필수소비재	8.8	6.4	유틸리티	2.5	5.6		
	2021	2022																																																				
에너지	-	30.6																																																				
산업재	97.7	36.5																																																				
원자재	86.8	(0.1)																																																				
경기소비재	74.2	32.6																																																				
금융	60.4	(8.6)																																																				
S&P500	44.1	9.0																																																				
커뮤니케이션	34.7	10.7																																																				
IT	27.0	9.2																																																				
헬스케어	23.8	4.2																																																				
리츠	14.1	6.6																																																				
필수소비재	8.8	6.4																																																				
유틸리티	2.5	5.6																																																				
		15		16		17		18		19		20																																										
3주 중국 광군제 (11/11) - 블랙 프라이데이와 함께 세계 최대 쇼핑 시즌. 알리바바는 2020년 광군제 행사 기간 총매출액이 4,982억 위안 (원화 약 83조 원)을 기록했다고 밝혀. 2021년 에도 2020년에 이어 성장세를 이어갈 수 있을지에 관심		중국 실물경제지표 중국 10월 산업생산 10월 소매판매 10월 고정자산투자 국민경제 운행 상황 브리핑 일본 3분기 GDP 유로 9월 수출입동향 미국 11월 뉴욕 연은 제조업지수 회의 유로존 재무장관 회담 실적 진동닷컴(예), 바이두(예), 타이슨푸드		미국 실물경제지표 유로 3분기 GDP(예) 미국 10월 소매판매 10월 산업생산 10월 수출입 물가지수 11월 NAHB 주택시장지수 9월 기업채고 회의 EU 재무장관 회담 공개 IEA 원유시장 보고서 실적 월마트, 홈디포, 콜스(예), 니오(예)		엔비디아 실적발표 일본 10월 수출입동향 유로 10월 소비자물가지수(확) 미국 10월 주택착공건수 10월 건축허가 채권 미국채 20년물 입찰 실적 엔비디아, 시스코 시스템즈, 로이어스(예), 타겟, TJX(예)		한국 대학수학능력시험 미국 10월 선행지수 11월 필라델피아 연준 경기전망 11월 캔자스시티 연은 제조업활동 개장 한국(10:00~16:30 순연 개장 예정) 행사 한국 대학수학능력시험 채권 미국채 10년물 TIPS 입찰 실적 인튜이트(예), 넷이즈(예), 메이시스(예)		10월 선행지수 한국 10월 선행지수 11월 필라델피아 연준 경기전망 11월 캔자스시티 연은 제조업활동 개장 한국(10:00~16:30 순연 개장 예정) 행사 한국 대학수학능력시험 채권 미국채 10년물 TIPS 입찰 실적 인튜이트(예), 넷이즈(예), 메이시스(예)		10월 생산자물가지수 한국 10월 선행지수 11월 필라델피아 연준 경기전망 11월 캔자스시티 연은 제조업활동 개장 한국(10:00~16:30 순연 개장 예정) 행사 한국 대학수학능력시험 채권 미국채 10년물 TIPS 입찰 실적 인튜이트(예), 넷이즈(예), 메이시스(예)		S&P500 연도별 매출 증감률 추정 (단위: %, YoY) <table><tr><td></td><td>2021</td><td>2022</td></tr><tr><td>에너지</td><td>54.5</td><td>4.4</td></tr><tr><td>산업재</td><td>24.4</td><td>10.9</td></tr><tr><td>커뮤니케이션</td><td>18.7</td><td>9.2</td></tr><tr><td>경기소비재</td><td>17.7</td><td>13.4</td></tr><tr><td>IT</td><td>15.6</td><td>7.9</td></tr><tr><td>S&P500</td><td>15.2</td><td>6.8</td></tr><tr><td>산업재</td><td>14.2</td><td>2.1</td></tr><tr><td>헬스케어</td><td>12.4</td><td>5.2</td></tr><tr><td>리츠</td><td>11.0</td><td>7.5</td></tr><tr><td>금융</td><td>7.8</td><td>2.0</td></tr><tr><td>유틸리티</td><td>7.8</td><td>1.6</td></tr><tr><td>필수소비재</td><td>5.3</td><td>3.6</td></tr></table>			2021	2022	에너지	54.5	4.4	산업재	24.4	10.9	커뮤니케이션	18.7	9.2	경기소비재	17.7	13.4	IT	15.6	7.9	S&P500	15.2	6.8	산업재	14.2	2.1	헬스케어	12.4	5.2	리츠	11.0	7.5	금융	7.8	2.0	유틸리티	7.8	1.6	필수소비재	5.3	3.6
	2021	2022																																																				
에너지	54.5	4.4																																																				
산업재	24.4	10.9																																																				
커뮤니케이션	18.7	9.2																																																				
경기소비재	17.7	13.4																																																				
IT	15.6	7.9																																																				
S&P500	15.2	6.8																																																				
산업재	14.2	2.1																																																				
헬스케어	12.4	5.2																																																				
리츠	11.0	7.5																																																				
금융	7.8	2.0																																																				
유틸리티	7.8	1.6																																																				
필수소비재	5.3	3.6																																																				
		22		23		24		25		26		27																																										
4주 블랙프라이데이(11/26) - 미국 최대 소비 시즌으로 가계 소비 여력을 확인할 수 있는 기점이 될 수 있음 - 공급망 병목에 대응해 유통업체들은 판매 시기를 앞당겨 '얼리 블랙프라이데이' 시도. 타겟(TGT)은 10월 중순 '딜스 데이'를 아마존은 10~11월에 걸쳐 '에픽 딜스 데이'를 진행 - 시장 전망은 997.73달러 지출 계획하며 작년과 비슷할 것으로 전망		한국 수출입 동향(~20일) 한국 11월 수출입동향(~20일) 유로 11월 소비자자기대지수 미국 10월 기준주택매매 10월 시카고 연은 국가활동 지수 중앙 중국 인민은행 대출금리 결정 채권 미국채 2년물 입찰 미국채 5년물 입찰 실적 애질런트, 어반 아웃피터		11월 마킷 제조업 PMI(예) 독일 11월 마킷 제조업 PMI(예) 유로 11월 마킷 유로존 제조업 PMI(예) 미국 11월 마킷 제조업 PMI(예) 11월 리치몬드 연은 제조업지수 휴장 일본 채권 미국채 7년물 입찰 실적 아나로그디바이스(예), 메트로닉스(예), 델, 오토데스크(예), HP(예), 베스트바이		12월 기업경기실사 제조업 독일 11월 IFO 기업환경 미국 3분기 GDP 성장률(수정) 10월 신규주택매매 10월 개인소득/지출 10월 PCE 디플레이터 중앙 뉴질랜드 RBNZ 통화정책 회의 공개 11월 FOMC 의사록 공개 실적 디어		한국 금통위 일본 10월 서비스 생산자물가지수 독일 12월 GfK 소비자 기대지수 휴장 미국 정치 독일 팬데믹 비상사태 종료 행사 미국 추수감사절 회의 ASEM 정상회의(~26일) 중앙 한국 11월 금융통화위원회		미국 블랙프라이데이 일본 11월 소비자물가지수 유로 10월 통화공급 휴장 미국(13:00 조기종료) 행사 미국 블랙프라이데이		S&P500 섹터별 순이익률 추정 (단위: %) <table><tr><td></td><td>Q3 21</td><td>Q3 20</td></tr><tr><td>리츠</td><td>34.4</td><td>34.2</td></tr><tr><td>IT</td><td>24.7</td><td>22.2</td></tr><tr><td>금융</td><td>18.9</td><td>15.6</td></tr><tr><td>유틸리티</td><td>17.1</td><td>17.9</td></tr><tr><td>원자재</td><td>14.1</td><td>9.5</td></tr><tr><td>커뮤니케이션</td><td>12.5</td><td>11.8</td></tr><tr><td>S&P500</td><td>12.5</td><td>10.9</td></tr><tr><td>헬스케어</td><td>10.9</td><td>10.1</td></tr><tr><td>산업재</td><td>8.8</td><td>6.3</td></tr><tr><td>에너지</td><td>8.7</td><td>-</td></tr><tr><td>필수소비재</td><td>6.8</td><td>7.1</td></tr><tr><td>경기소비재</td><td>6.6</td><td>7.0</td></tr></table>			Q3 21	Q3 20	리츠	34.4	34.2	IT	24.7	22.2	금융	18.9	15.6	유틸리티	17.1	17.9	원자재	14.1	9.5	커뮤니케이션	12.5	11.8	S&P500	12.5	10.9	헬스케어	10.9	10.1	산업재	8.8	6.3	에너지	8.7	-	필수소비재	6.8	7.1	경기소비재	6.6	7.0		
	Q3 21	Q3 20																																																				
리츠	34.4	34.2																																																				
IT	24.7	22.2																																																				
금융	18.9	15.6																																																				
유틸리티	17.1	17.9																																																				
원자재	14.1	9.5																																																				
커뮤니케이션	12.5	11.8																																																				
S&P500	12.5	10.9																																																				
헬스케어	10.9	10.1																																																				
산업재	8.8	6.3																																																				
에너지	8.7	-																																																				
필수소비재	6.8	7.1																																																				
경기소비재	6.6	7.0																																																				
		29		30		11월 상승 요인		11월 하락 요인		12월 주요 일정		11월 주간 경제지표																																										
5주 코스피200 정기변경 발표 예정 - 코스피200 정기변경은 매년 6월과 12월 총 2회 실시되며 5~10월을 대상으로 심사 진행. 11월 중 정기변경을 공시하고, 12월 9일 정기변경 예정		사이버먼데이 일본 10월 소매판매 독일 11월 생산자물가지수(예) 유로 11월 소비자자기대지수(확) 미국 10월 미겔주택매매 11월 델러스 연준 제조업 활동 행사 사이버먼데이 실적 줌 비디오(예), 오토홈(예)		10월 산업생산 중국 11월 제조업 PMI 11월 서비스업 PMI 일본 10월 산업생산 독일 11월 실업자 변동 유로 11월 소비자물가지수(예) 미국 11월 소비자신뢰지수 11월 시카고 PMI		1.미국 인프라투자 및 사회지출 법안 통과 10월 말 미 의회는 사회 지출 법안 통과를 위한 협상 중이며, 민주당 내부의 합의가 관건. 합의가 될 경우 관련 법안 통과되며 재정 지출 확대에 따른 유동성 장세 지속 2.중국 광군제, 미국 블랙프라이데이 중국, 미국 모두 소비 지출 확대 기대 심리가 높아, 연말 쇼핑 시즌 매출 확대 전망. 이를 통해 경기 회복 기대 심리 부각		1.FOMC, 테이퍼링 결정 여부 테이퍼링 시행할 경우 하락 요인에 민감한 반응을 보일 것으로 전망. 다만, 느린 속도의 테이퍼링은 오히려 시장에 긍정적이기 때문에 FOMC 결과가 중요 2.중국 , 미국 실물경제 지표 공급망 병목 현상이 확산되고 장기화될 가능성이 높아 글로벌 경기 둔화 우려를 높일 수 있어 하락 요인에 민감		3일 미 연방정부 부채한도 유예 종료 9일 코스피200 정기 변경 9일 한국 선물-옵션 동시만기일 15일 FOMC 16일 BOE 통화정책회의 17일 BOJ 통화정책회의 19일 홍콩 입법부 선거 월중 ECB 경제전망 월중 중국 경제공작회의		수 주간 원유채고 [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]																																										