MIRAE ASSET
미래에셋증권

Market Insight
2025.11.19

Mirae Asset Research AI

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았습니다. 본 자료 마지막에 안내된 중요 내용을 확인하시기 바랍니다.

[감수]
김석환
seokhwan.kim@miraeasset.com

AI 데일리 글로벌 마켓 브리핑

S&P500, 4거래일 연속 하락…8월 이후 최장

- 주요 지수 하락: 다우 1.1%↓
- 엔비디아 실적 발표 앞두고 '폭풍전야'
- 홈디포 가이던스 하향에 6% 하락

Summary

미국 증시는 기술주의 고평가 논란과 AI 거품 우려 속에 하락 마감함. 다우존스 산업평균지수는 1.07% 하락하여 46,091.74를 기록했으며, S&P500 지수는 0.83% 내려 6,617.32, 나스닥 종합지수는 1.21% 떨어진 22,432.85에 거래를 마침. 다우 지수와 S&P500 지수는 각각 4거래일 연속 하락세를 보임. 엔비디아의 3분기 실적 발표가 임박하면서 투자자의 불안감이 커지는 가운데, 엔비디아 주가는 약 7%의 변동성을 내포하고 있다는 분석 나옴. 애널리스트들은 기술주 포함 시장 전반에 큰 영향을 미칠 것이란 전망을 함. 소비심리의 척도로 여겨지는 홈디포는 연간 전망치 하향 조정과 더불어 주가가 6% 하락. 노동시장 역시 불확실성이 커, ADP 고용 보고서에 따르면 민간 고용이 주당 평균 2,500명 감소한 것으로 나타남. 이 밖에도 미국의 주택시장 지표는 여전히 경기 하강국면에 머물러 있음. 재무부가 발표한 장기 TIC 흐름도 다시 증가하며 긍정적 신호를 보여줌. 국제유가는 WTI 기준으로 약세를 보이며 59.68달러에 거래되고 있음. 시장은 엔비디아 실적 발표와 함께 다가올 비농업 고용 보고서 발표에 주목하고 있음. (다우 -1.07%, 나스닥 -1.21%, S&P500 -0.83%, 러셀2000 +0.53%)

특징종목

아마존(-4.4%)은 회사의 AI 투자에 대한 논쟁과 채권 발행 소식이 투자자 심리에 부정적인 영향을 미치며 주가 하락세를 보였음. 특히, Rothschild & Co 애널리스트가 아마존 주식을 '매수'에서 '중립'으로 하향 조정하면서 단기적으로 주가가 조정받는 경향을 보임. 홈디포(-6.0%)는 소비자들의 주택 개조 프로젝트 지연으로 인한 수요 감소와 3분기 실적 부진의 영향을 받아 주가가 큰 폭으로 하락함. 마이크론 테크놀로지(-5.6%)는 AI 관련 기술주 조정 국면에 따라 주가가 하락했으나, 장기적으로는 DRAM 공급 부족으로 인한 긍정적인 전망이 많음. 엔비디아(-2.8%)는 반도체 업종 전반에 걸친 거품 우려로 주가가 하락했으나, 일부 증권사가 목표 주가를 상향 조정하며 장기적 성장 가능성을 긍정적으로 평가하고 있음. 마이크로소프트(-2.7%)는 AI 관련 자본 지출 증가에 대한 우려와 경쟁사 압박으로 주가가 하락했으며, 장기적 성장 가능성은 여전히 존재함. 웨스턴 디지털(-5.9%)은 최근 114% 급등 후 나타난 조정 국면으로 차익 실현 움직임에 따른 주가 하락을 겪고 있음. PDD 홀딩스(-7.3%)는 3분기 실적 발표에서 매출 부진과 시장 불확실성이 투자자 실망으로 이어짐. 반면, 스트래티지(+5.8%)는 비트코인 반등으로 투자자 심리가 개선되며 강세를 보임. 메드트로닉(+5.8%)은 2분기 실적 및 매출이 시장 예상을 상회하고 연간 전망치를 상향 조정함.

외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

미국 채권 10년물 금리는 4.12로 소폭 하락하였지만, 여전히 안전자산으로서의 매력이 커

지면서 투자자들의 관심이 집중되고 있음. 글로벌 주요 국채 금리는 대체로 안정세를 보였으며, 브라질(13.69)의 경우에는 소폭 상승세를 띔. 미국 달러는 주요 통화 대비 비교적 안정적이었으며, 달러인덱스는 99.58로 거의 변동이 없었음. EURUSD는 소폭 하락한 1.16을 기록했으며, 달러 대비 엔화는 155.52로 다소 상승세를 보임. 원자재 시장에서는 WTI 원유가 하루 동안 1.2% 상승하여 60.64 달러를 기록하였으며, 이는 최근의 하락세에 대한 단기 반등으로 평가됨. 금(Gold) 가격은 4070.25로, 전일 대비 0.6% 상승하였으며, 이는 안전자산 선호 증가와 헷지 수단으로서의 가치가 강화되었음을 시사함. 실버 역시 50.82로 1.2% 상승했음. 농산물 시장에서는 대두 가격이 1150.50으로 0.6% 하락했지만, 밀 가격은 0.4% 상승한 546.50을 기록하며 약간의 반등을 보이었음. 대체 에너지 및 산업 금속 시장에서도 큰 변화 없이 차분한 흐름을 유지 중임.

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 인공지능(AI)기술을 사용하여 생성되었습니다. AI가 생성한 본 조사분석자료에 수록된 내용은 정보 취득의 목적으로만 사용되어야 하며, 신중한 판단과 추가적인 검증을 권장합니다. AI가 생성한 조사분석자료는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 홈페이지 https://securities.miraeasset.com 에서도 이용할 수 있으나 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.