MIRAE ASSET
미래에셋증권

Market Insight
2025.11.21

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

금리 인하 기대 후퇴에 가려진 엔비디아 호실적

- 주요 지수 장 중 변동성 확대: 나스닥 +2.6% → -2.2%
- 엔비디아, 장 초반 +5%에서 장 마감 -3.2%
- 9월 고용, 일자리는 '서프라이즈', 실업률은 '쇼크'

Summary

미국 증시는 엔비디아의 기대를 초과한 실적 발표에도 불구하고 일제히 하락함. 나스닥 지수는 기술주 매도세가 강해지며 2.15% 큰 폭으로 하락함. 대형주 중심의 S&P 500 지수는 1.56%, 블루칩 중심의 다우존스 지수는 0.84% 떨어짐. 특히 엔비디아는 시장 기대치를 웃도는 3분기 실적을 발표했으나, AI 거품 논란 및 금리 인하에 대한 기대가 낮아지면서 주가는 하락세로 돌아섰음. 또한, 이번 달 초 강세를 보인 기술주들이 대체로 하락하며 시장의 전체적 약세로 이어짐. 이러한 하락세는 AI 투자에 대한 회의론이 확산되고, 옵션 만기 및 알고리즘 매매로 인한 변동성이 커지면서 더욱 가속화됨. 반면, 9월 고용 지표가 발표되어 비농업 부문 신규 고용이 119,000건 증가하고 실업률이 4.4%로 소폭 상승함. 이는 시장 전망치를 초과한 결과로, 노동시장 회복세가 여전히 견고함을 보여줌. 그러나 실업률 상승과 함께 노동참여율 소폭 증가 또한 나타남. 이러한 지표들이 연준의 금리 결정에 영향을 미칠 가능성이 있으며, 시장은 향후 금리 정책 방향에 대한 불확실성을 주시하고 있음. (다우 -0.84%, 나스닥 -2.15%, S&P500 -1.56%, 러셀2000 -1.78%)

특징종목

아마존 (-2.5%)은 주요 투자자들의 매도에도 불구하고 미시시피 주에 30억 달러를 투자해 AI 및 클라우드 데이터 센터 캠퍼스를 건설하는 계획을 발표했으나, 단기적으로 주가 하락세를 면치 못했음. 엔비디아 (-3.2%)는 실적이 예상치를 상회하면서도 AI 시장의 거품 우려가 계속되며 주가에 부담을 주었음. 테슬라 (-2.2%)는 엘론 머스크가 150억 달러 자금 조달을 발표하며 일시적으로 주가가 상승했으나, 전반적인 매도세로 하락세를 보임. 반면, 월마트 (+6.5%)는 3분기 실적이 시장 기대치를 크게 상회하며 전자상거래와 광고 매출 성장에 따라 주가가 상승함. 레제네론 파마슈티컬스 (+5.0%)는 FDA 승인과 목표주가 상향 조정으로 긍정적인 영향을 받았고, 스트래티지(-5.0%)는 배당금 의무와 부사장의 주식 매도 소식으로 인해 주가가 하락했음. 이튼 코퍼레이션 (-5.1%)은 CFO 퇴임 발표와 공매도 증가로 주가가 약세를 보였고, KLA 코퍼레이션 (-5.6%)과 ASML 홀딩 (-5.6%)은 반도체 제조 관련 시장의 경쟁 심화와 변동성 영향을 받아 하락했음. 마벨 테크놀로지 (-5.7%)와 팔란티어 테크놀로지스 (-5.9%)도 각각 인도에서의 AI 인력 채용 계획과 미군 계약 등 중장기 성장 관점은 긍정적이나, 단기적 변동성으로 하락세를 보였음. 한편, 암 조기진단 업체인 이그잭트 사이언스(+15%)는 애보트 래보래토리스(-1.7%)가 약 210억 달러(주당 105달러) 현금 인수를 하기로 합의하면서 급등함. 애보트는 이그잭트 사이언스가 보유한 순부채 약 18억 달러까지 인수해 총 기업가치는 약 230억 달러에 달할 예정. 배스앤바디웍스(-25%)는 부진한 3분기 및 연간 전망 발표에 급락함.

채권, 외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

미국 채권 시장에서는 10년물 국채 금리가 4.10으로 안정됨. 이는 최근의 고용보고서 발표와 연관된 것으로, 9월 비농업 고용이 예상보다 높은 119천 명 증가했으며 실업률은 4.4%로 약간 상승함. 이러한 고용 동향은 연준의 금리 동결 기대감을 강화시킴. 미국 달러인덱스는 100.24로, 연준의 금리 동결 전망이 확산되면서 달러가 높은 수준을 유지하고 있음. EUR/USD는 1.15로, 미국의 고용 지표와 관련한 불확실성에 따른 영향으로 나타남. 상품 시장에서는 WTI 원유가 58.68 달러로 하루 동안 0.96% 하락함. 이는 이달 초의 상승세에 따른 조정으로 볼 수 있으며, 천연 가스 가격은 4.47 달러로 1.65% 하락하였는데 이는 비슷한 에너지 시장 내 조정과 맞물림. 금 가격은 4077.67 달러로 거의 변동이 없으며, 철강과 리튬은 각각 3067 및 91300 CNY로 거래되며, 특히 리튬의 가격은 2.7% 상승함. 이는 전기차 배터리 수요 증가와 관련된 것으로 해석될 수 있음. Soybeans(대두) 및 Wheat(밀) 가격은 각각 1123 및 529.25 USd/Bu로 하락했으며, 이는 곡물 시장의 과잉 공급 전망에 따른 조정으로 판단됨.

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.