Investment Strategy 2026.11.13

Daily

글로벌 마켓 브리핑

젠슨황 사임

엔비디아↓, AMD·브로드컴↑

MIRAE ASSET 미래에셋증권

김주연 jooyoun.kim@miraeasset.com

KEY INDICES

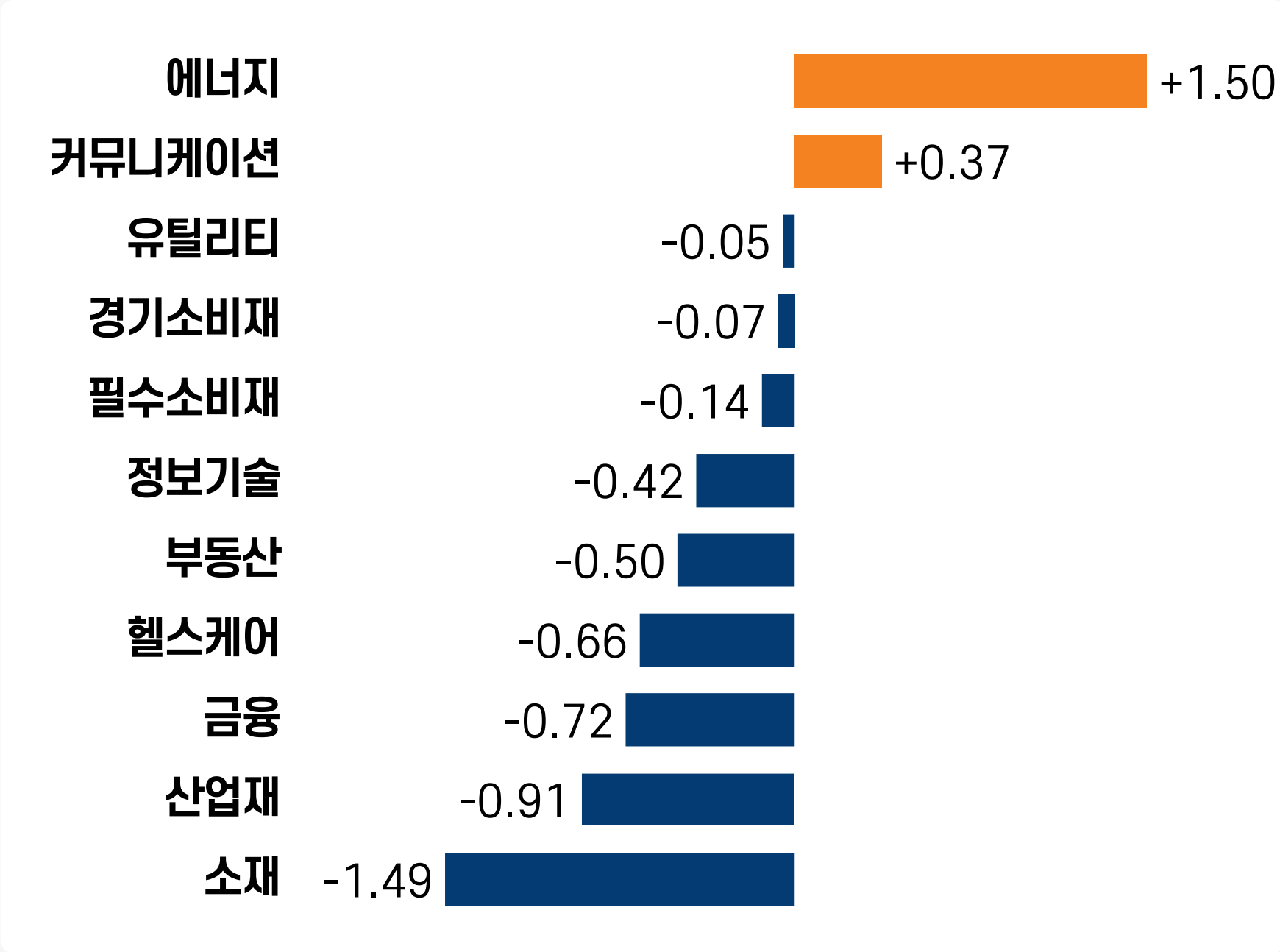
미국증시 주요지수

지수	종가	등락률
다우존스 산업평균	52,297.09	-0.36%
S&P500	7,592.40	-0.35%
나스닥 종합	25,366.09	-0.39%
나스닥 100	28,289.18	-0.30%
러셀 2000	2,799.06	-1.66%
필라델피아 반도체	10,506.67	-0.54%
VIX	18.70	+6.92%

주: 작성 시점 기준

KEY INDICES

S&P500 업종 지수



주: 작성 시점 기준

KEY TAKEAWAYS #1

젠슨황 떠난 엔비디아 AI 트레이드 흔들리나

- 젠슨황, 엔비디아 CEO서 사임..콜레트 크레스 CFO가 임시 CEO
- 이사회 “주주, 고객, 협력사에 대한 기존 약속 충실히 이행할 것“
- 엔비디아 시총 장 중 4조 달러 하회..2025년 7월 이후 처음
- 네오클라우드 등 순환거래 대상기업 중심 AI트레이드 균열 우려

주: 작성 시점 기준

KEY TAKEAWAYS #2

젠슨황 떠난 엔비디아 경쟁구도 재편 기회?

- 엔비디아 리더십 공백으로 기술 개발 방향성·속도 차질 전망
- “AI 산업 수요 감소보다 경쟁사 시장 점유율 확대 기회” 분석도
- 윌리엄블레어 “경쟁사 불확실성, AMD엔 점유율 확대 기회”
- 삭소뱅크 “고객사 공급처 다변화시 브로드컴, 알파벳 등도 수혜”

주: 작성 시점 기준

KEY TAKEAWAYS #3

국채금리 급등
10년물 금리 5% 상회

- CPI 여진과 견조한 주간 고용 지표, 유가 상승..국채금리 급등
- 클리블랜드·샌프란 연은 총재 "점진적 금리 인상 기조 지지"
- FedWatch, 12월 50bp 금리 인상 확률 15%대로 높여 반영
- 모기지 금리 3년래 최고..10월 미국 기존주택 판매 16년래 최저

주: 작성 시점 기준

KEY STOCKS — UP

상승 특징종목

AMD +5.86%

최대 경쟁사 엔비디아, 리더십 및 규제 혼란 심화 대응 중. “CPU, GPU서 AMD 점유율 확대 기회” 분석

브로드컴 +5.54%

엔비디아 리더십 공백 구간 엔비디아 고객사들의 공급처 다변화로 맞춤형 AI 반도체 설계 시장 점유율 확대 기대

알파벳 +1.79%

자체 개발 AI 반도체 TPU의 GPU 대안으로서의 가치에 시장 주목도 상승

엑슨 모빌 +1.84%

국제유가 재반등에 에너지주 전반 강세

테슬라 +1.69%

블룸버그 “이르면 다음달 스페이스X와 테슬라 합병 발표 가능성“

GE 버노바 +1.27%

JP모건 “AI 인프라 투자지출 둔화에도 인프라 산업재 중 유리한 입지“

주: 작성 시점 기준

KEY STOCKS — Down

하락 특징종목

엔비디아 -4.34%

젠슨황 CEO 전격 사임 후 경영 공백 우려. 번스타인 “투자의견 ‘보유‘로, 목표주가 200달러로 하향”

슈퍼 마이크로 컴퓨터 -11.30%

블룸버그 “미 법무부, 앨리스 황 연관 단체의 슈퍼마이크로 AI 장비 중국 밀반입 시도 관련 집중 조사“

마이크론 테크놀로지 -1.59%

엔비디아 경영 불확실성에 따른 신제품 출시 지연과 반도체 수요 둔화 우려

코어위브 -6.86%

실적 발표 후 전일 24% 이상 급등, 하루만에 반락. 엔비디아 발 AI 인프라 투자 심리 약화 영향

블룸 에너지 -3.60%

엔비디아 경영 불솰실성이 데이터센터 투자 지연으로 이어져 전력 설비 수요에 영향 미칠 수 있다는 우려

스트래티지 -6.49%

MSCI, 미국 주가 지수 두 개에서 스트래티지 제외키로. “사업 모델 투자 펀드와 점점 더 유사해져 "

주: 작성 시점 기준

채권 동향

미 2년물	4.8814%	+14.37bp
미 10년물	5.1271%	+13.51bp
미 30년물	5.4509%	+9.74bp

✔ 변동요인

미 국채 금리, 단기물 중심으로 전 만기물서 급등. 오름폭 확대한 국제유가와 물가 지표 공개 후 잇따르는 연준 인사들의 긴축적 통화정책에 대한 경고, 이날 발표된 주간 고용지표의 견조함 등이 금리 상승 요인. 10년물 금리 5%대 재차 상회.

주: 작성 시점 기준

외환 동향

달러인덱스(DXY)	103.174	+0.26%
달러-원	1,336.10	-0.10원
달러-원 NDF 1M	1,334.72	-0.13원

✔ 변동요인

미국 달러화 가치 3거래일 연속 상승, 달러 인덱스 기준 103선 상회하며 1년 7개월래 최고치 기록.
달러-엔 환율은 장 중 160엔선 터치 이후 159엔대 초반으로 회귀.

주: 작성 시점 기준

FICC

상품 동향

WTI (12월물)	88.74달러	+2.91%
브렌트유 (1월물)	95.82달러	+3.72%

✔ 변동요인

트럼프 “이란과 합의할 필요 없다. 그런 시절은 이미 오래 전 지나갔다 " 발언에 이란-미국 합의 기대감 꺾여 국제유가 상승. 오후 이란 시리크 피격 소식에 유가 장 중 오름폭 확대하기도. 금가격은 금리 급등에 3% 가량 급락, 온스당 4천달러 하회

주: 작성 시점 기준

Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.