퀀틴전시 플랜

엔비디아 호실적에 안도 랠리, 앤트로픽 IPO 가 다음 관문

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

안범수 / RA
beomsoo.ahn@daishin.com

[Key Point] 엔비디아 호실적에 안도, 젠슨 황 부재는 여전히 부담

- 엔비디아의 2027회계연도 3분기 매출액은 1,158억달러(+103% YoY)로 시장 예상치(1,091억달러)를 상회. 데이터센터 매출액도 1,076억달러(+110% YoY)를 기록하며 예상치(1,018억달러)를 상회
- 4분기 매출 가이던스로 시장 예상치를 웃도는 1,300억달러 제시. 2028회계연도 매출 성장률 전망도 기존 70%에서 75%로 상향 조정했고, 공급계약 및 생산능력 확대를 통해 성장에 대한 자신감 피력
- 베라루빈 출하도 본격화. 양산 첫 분기에 200억달러의 매출을 기록하며 3분기 데이터센터 매출의 약 19%를 차지. 이는 직전 컨퍼런스콜에서 제시한 비중(약 20%)에 근접한 수준이며, 하이퍼스케일러의 제품 인도부터 실제 가동까지 소요 기간도 약 1개월에 불과해 빠른 도입 속도 확인
- 한편, 젠슨 황 전 CEO의 복귀를 추진하지 않겠다는 입장을 확고히 하며 불확실성 잔존. 기존 제품 로드맵과 AI 생태계 금융 전략은 유지하겠다고 강조했으나, 차기 경영체제에 대한 우려가 부담
- 견조한 AI 수요와 성장성으로 안도감 유입됐으나, 이는 다른 AI 기업들의 실적에서도 확인했었던 요인. 반면 젠슨 황 부재에 따른 경영 불확실성은 해소되지 않아 본격적인 투자심리 회복에는 한계

[Issue 1] 매크로 영향 제한적, 반등 지속 여부는 앤트로픽이 결정

- 미국 10월 소매판매는 전월 대비 +0.2% 상승, 근원 소매판매도 +0.6% MoM 상승하며 모두 예상치를 상회. 다만 전월 대비 증가세가 둔화되면서 물가 부담에 따른 소비 위축 우려 부각. 그럼에도 미국채 10년물 금리는 5.09% 수준으로 소폭 하락하며 금융시장에 미치는 영향은 제한적
- 금일 외국인 투자자는 순매수로 출발했으나, 장 중 외국인 수급 재차 이탈하며 순매도 전환. 4거래일 연속 순매도를 기록했으나, 매도 강도가 약화된 점은 긍정적
- 향후 앤트로픽 IPO에서 견조한 매출 성장과 수익성이 확인되는지가 핵심. 이를 계기로 AI 투자심리 개선되고 외국인 수급까지 순매수로 전환될 경우, KOSPI의 반등 탄력이 한층 강화될 것으로 기대

[Issue 2] 엔비디아 호실적에 반도체 반등, 한중 교류 기대에 엔터 강세

- 엔비디아 호실적에 투자심리 개선되며 반도체 업종 중심으로 반등. 엔터 업종도 한중 문화콘텐츠 교류 논의에 따른 수혜 기대감이 부각되며 강세
- **반도체**: 삼성전자(+2.3%), SK하이닉스(+4.2%), SK스퀘어(+4.4%)
- **IT하드웨어**: 삼성전기(+7.4%), LG이노텍(+5.6%), HPSP(+5.1%)
- **엔터**: 하이브(+7.6%), 에스엠(+14.3%), JYP Ent.(+8.7%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

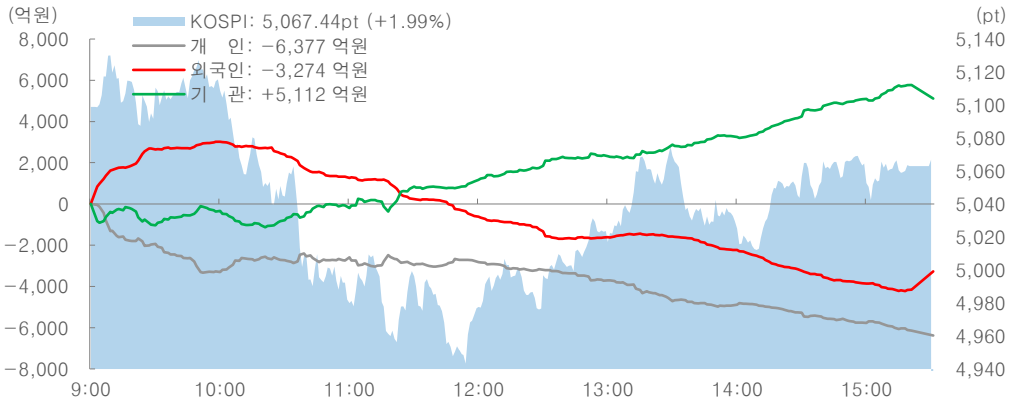
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
KOSPI	+1.99%
KOSDAQ	+1.96%
일본니케이225	+0.53%
대만가권	+0.26%
중국상해종합지수	-0.07%
나스닥 종합	-0.74%
S&P500	-1.03%
홍콩항셍지수	-1.11%
다우산업	-1.64%
유럽 STOXX50	-2.15%

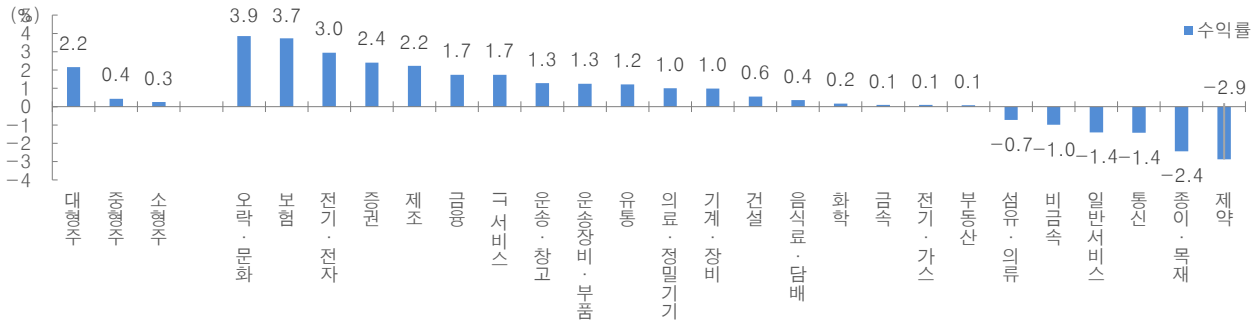
주: 아시아 증시 마감 전 지수

KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름

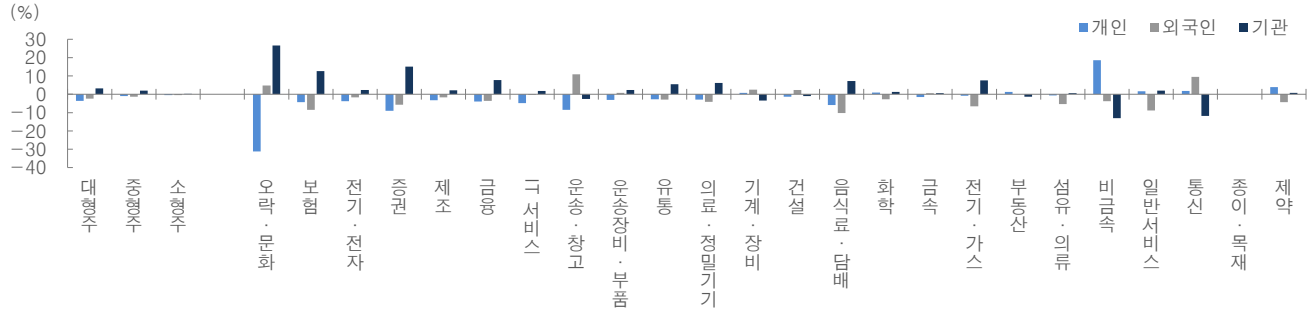


자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률



업종별 순매수 상대강도



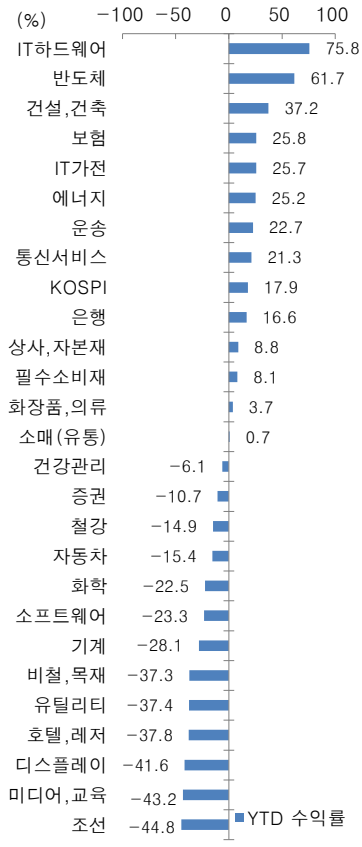
자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	**4,968**	**-5.2**	**-12.3**	**-28.8**	**-33.7**	**21.5**	**17.9**
에너지	5,967	-5.2	-17.7	-25.5	-18.9	13.8	25.2
화학	3,469	-6.3	-15.3	-21.2	-39.2	-31.3	-22.5
비철,목재	4,435	-13.0	-15.4	-30.2	-41.7	-29.5	-37.3
철강	1,848	-3.4	-11.3	-19.9	-43.0	-16.5	-14.9
건설,건축	2,086	-2.4	3.0	-11.9	-25.7	40.1	37.2
기계	6,446	-5.9	-25.4	-43.9	-58.8	-32.9	-28.1
조선	4,813	-4.3	-20.8	-42.2	-52.8	-50.1	-44.8
상사,자본재	3,778	-4.8	-21.5	-37.4	-40.1	12.4	8.8
운송	2,162	-0.9	13.1	15.0	12.7	33.8	22.7
자동차	10,030	-4.2	-12.9	-37.0	-51.9	-6.4	-15.4
화장품,의류	5,087	-0.7	-13.1	-17.7	-16.5	3.9	3.7
호텔,레저	1,438	-0.1	-3.9	-11.6	-29.6	-32.9	-37.8
미디어,교육	448	3.6	-8.9	-11.1	-28.4	-39.3	-43.2
소매(유통)	2,030	1.6	-1.6	-20.2	-36.4	-0.1	0.7
필수소비재	7,362	2.1	-2.5	-2.2	-7.4	4.9	8.1
건강관리	9,939	1.4	8.4	-0.8	2.7	0.7	-6.1
은행	3,122	3.5	-1.3	-9.0	-1.5	17.3	16.6
증권	2,005	-2.7	-12.9	-27.3	-45.0	-12.0	-10.7
보험	13,070	-5.9	-5.9	-16.5	-12.4	30.2	25.8
소프트웨어	5,493	-8.0	-1.4	-20.6	-20.2	-25.4	-23.3
IT하드웨어	2,408	-12.0	-34.6	-49.2	-35.3	84.7	75.8
반도체	33,589	-6.6	-12.7	-32.1	-34.5	84.3	61.7
IT가전	2,328	-5.1	-20.6	-23.7	-35.0	7.5	25.7
디스플레이	412	-4.9	-11.1	-33.3	-51.2	-46.2	-41.6
통신서비스	446	0.6	3.3	-10.2	-14.2	22.4	21.3
유틸리티	850	-12.7	-13.4	-21.4	-33.8	-40.4	-37.4

기준일: 2026.11.17 / 주: Top 5, Bottom 5
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호 사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자: 이경민)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.