미국 증시 급락과 엔비디아 회계 조사 보도: 확인된 것과 보도 단계인 것

2026년 11월 21일

2026년 11월 20일 미국 정규장에서 AI 관련 주식이 큰 폭으로 하락했습니다. 이번 글은 세 종류의 정보를 구분해서 정리합니다. 확인된 가격 데이터, 언론 보도 단계인 정보, 회사의 공식 발표입니다. 이 구분이 중요한 이유는, 이번 주에 나온 소식 가운데 가장 무게가 큰 내용이 아직 당사자 확인이 없는 보도 단계이기 때문입니다.

■ 확인된 데이터 1: 지수가 조정장에 들어갔습니다

2026년 11월 20일 정규장 기준입니다.

- 나스닥 종합: -5.28%, 22,617.73. 2026년 연간 수익률이 마이너스(-2.7%)로 돌아섰습니다.

- S&P 500: -3.70%, 6,910.39. 10월 6일 사상 최고 종가 대비 10% 이상 하락해 조정장(correction) 범위에 들어갔습니다.

- 다우 산업: -1.93%(-949.73포인트), 48,147.33. 역시 고점 대비 10% 이상 하락해 조정장입니다.

- 나스닥100: -5.6%. 장중 기준으로 고점 대비 -20%에 도달해, 장중 한정이지만 약세장(bear market) 범위를 찍었습니다.

주간으로는 다우가 약 -8%, 나스닥이 약 -10% 하락했습니다. CNBC는 다우의 이번 주 하락이 2020년 3월 이후 최악이라고 전했고, AP는 S&P 500 기준으로 18개월여 만의 최악의 주간이라고 전했습니다. "최악"이라는 표현은 두 매체의 보도 내용입니다.

출처: CNBC 마감 기사 (2026-11-20, 최종 수정 21:23 UTC), AP (2026-11-20)

https://www.cnbc.com/2026/11/19/stock-market-today-live-updates.html

https://apnews.com/article/stock-markets-anthropic-ai-chips-boom-c4c3f4878b12989347f8a930ed813dad

■ 확인된 데이터 2: 종목별 낙폭

- 엔비디아: 125.53달러, -14.0%. 이번 주 내내 하락했습니다(11월 18일 -2.89%, 11월 19일 -3.30%, 11월 20일 -14.0%, 일별 종가 기준). CNBC는 엔비디아가 7주 연속 주간 하락을 기록해 2008년 이후 최장이라고 전했습니다.

- 마이크론: 594.51달러, -13.9%.

- AMD: -13%대(CNBC).

- 앤트로픽: -8.5%. 11월 19일 상장 첫날 +17% 상승분의 상당 부분을 하루 만에 반납했습니다.

출처: 야후 파이낸스 엔비디아 일별 데이터, 스탁어낼리시스 마이크론 일별 데이터, CNBC (위와 동일)

https://finance.yahoo.com/quote/NVDA/history/

https://stockanalysis.com/stocks/mu/history/

한국 시장은 금요일(11월 20일) 미국 정규장 이전에 마감했습니다. 월요일(11월 23일) 한국 시장은 이 하락을 반영한 상태로 개장할 예정입니다.

■ 보도 단계: SEC가 엔비디아의 회계 처리를 조사하고 있다는 보도

아직 회사나 SEC가 확인하지 않은 보도입니다.

- 월스트리트저널이 11월 17일, SEC가 엔비디아를 조사하고 있다고 처음 보도했습니다. 구체적인 대상은 공개되지 않았습니다.

- 로이터가 11월 20일, 이 사안을 브리핑받은 두 명의 관계자를 인용해 조사의 초점이 회계 처리 문제라고 단독 보도했습니다.

- SEC 대변인은 논평을 거부했고, 엔비디아는 즉시 논평하지 않았습니다. 조사가 언제 시작됐는지, 어떤 회계 사항을 보는지는 알려지지 않았습니다.

출처: 로이터 (2026-11-20, 단독), 전재: 조선비즈 (2026-11-21)

https://www.reuters.com/5f374b32b07b/world/us-secs-nvidia-probe-is-examining-potential-accounting-issues-sources-say-2026-11-20/

https://biz.chosun.com/en/en-international/2026/11/21/X6ODTEBP4BDWDHX2BK7MJRSMMA/

같은 맥락의 보도가 하나 더 있습니다. CNBC는 11월 20일 캘리포니아주 법무장관 롭 본타가 엔비디아의 첨단 칩이 중국으로 흘러갔는지 조사하기 위해 수사 소환장을 발부했다고, 본타의 성명을 인용해 보도했습니다. 조선비즈 전재에 따르면 미국 법무부와 상무부도 대중 수출통제 위반 가능성을, 법무부는 반독점 사안을 각각 조사 중이라고 합니다. 이들은 모두 진행 중인 조사에 관한 보도이며, 위반 확정이나 처분 결과가 아닙니다.

■ 회사 공식 확인: 엔비디아 CEO가 교체됐습니다 (11월 12일 발표)

이건 보도가 아니라 회사의 공식 발표입니다. 엔비디아는 2026년 11월 12일 뉴스룸 보도자료에서 젠슨 황이 사장, CEO, 이사직에서 즉시 사임했다고 발표했습니다. CFO인 Colette Kress가 임시 CEO를 맡되 CFO직은 유지하고, 이사회가 내외부 후보를 대상으로 정식 CEO 선임 절차를 시작했습니다. Harvey C. Jones가 첫 이사회 의장(Chair)으로 선임됐습니다.

출처: 엔비디아 뉴스룸 보도자료 (2026-11-12)

https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-announces-ceo-transition

이 발표의 시점은 11월 12일입니다. 이번 주 급락의 직접 재료가 아

니라 그 이전에 확인된 사실입니다. 사임 배경에 관한 언론 보도가 있으나, 회사가 확인하지 않은 내용이라 이 글에서는 다루지 않습니다.

■ 판단 (데이터와 구분되는 해석입니다)

1. 이번 급락은 새로운 수요 데이터가 아닙니다. 11월 20일 하락은 가격의 움직임이지, 메모리 수요나 AI 설비투자 규모가 실제로 줄었다는 새 데이터가 나온 것이 아닙니다. CNBC가 배경으로 나열한 설비투자 절정 징후, 금리 인상 우려 같은 요인은 매체의 해석이며 개별 확인된 사건이 아닙니다.

2. 보도 단계의 SEC 조사는 새로운 불확실성입니다. 이 블로그가 추적해 온 두 축은 수요 확인(제품별로 엇갈림)과 신용 부담(조달 비용 상승)이었습니다. 여기에 회계·규제 불확실성이라는 세 번째 축이 보도 단계로 추가됐습니다. SEC와 회사가 인정하지 않은 상태이므로, 후속 확인(회사 입장, 공식 절차 개시 여부)이 나오기 전까지 보도로만 취급합니다.

3. CEO 교체는 공식 사실이지만 해석은 보류합니다. 창업 CEO의 즉시 사임은 그 자체로 큰 변화입니다. 다만 이것이 실적이나 수요에 어떤 영향을 줄지는 현재 데이터로 판단할 수 없습니다. 이사회는 정식 CEO 선임 절차를 진행 중이며, 후임이 확정되면 다시 확인하겠습니다.

4. 월요일 한국 시장을 지켜봅니다. 삼성전자와 SK하이닉스는 11월 20일에 각각 -7.01%, -5.92%로 마감했고(머니투데이 마감 기사), 이후 미국 시장이 추가로 크게 하락했습니다. 월요일 개장은 금요일 미국 하락을 반영한 수준에서 시작할 것으로 보입니다. 개별 종목의 대응 방향을 이 글에서 제시하지는 않습니다.

■ 출처 일람

- CNBC, 미국 증시 마감 라이브 (2026-11-20 최종 수정): https://www.cnbc.com/2026/11/19/stock-market-today-live-updates.html

- AP, "S&P 500 sinks 3.7% and Nasdaq composite goes negative for the year" (2026-11-20): https://apnews.com/article/stock-markets-anthropic-ai-chips-boom-c4c3f4878b12989347f8a930ed813dad

- 로이터, "Nvidia's accounting is a focus of US SEC investigation, sources say" (2026-11-20): https://www.reuters.com/5f374b32b07b/world/us-secs-nvidia-probe-is-examining-potential-accounting-issues-sources-say-2026-11-20/

- 조선비즈, 로이터 전재 (2026-11-21): https://biz.chosun.com/en/en-international/2026/11/21/X6ODTEBP4BDWDHX2BK7MJRSMMA/

- 엔비디아 뉴스룸, "NVIDIA Announces CEO Transition" (2026-11-12): https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-announces-ceo-transition

- 야후 파이낸스, 엔비디아 일별 시세: https://finance.yahoo.com/quote/NVDA/history/

- 스탁어낼리시스, 마이크론 일별 시세: https://stockanalysis.com/stocks/mu/history/

- 머니투데이, 코스피 마감 기사 (2026-11-20): https://www.mt.co.kr/stock/2026/11/20/2026112015433412422