엔비디아 CEO 복귀와 시장 급등락: 11월 20일~24일에 확인된 것과 보도 단계인 것

2026년 11월 24일

지난 5일간 미국과 한국 시장에서 큰 폭의 하락과 반등이 있었고, 엔비디아 CEO가 공식적으로 교체됐다가 복귀했습니다. 이번 글은 확인된 가격 데이터, 회사 공식 발표, 언론 보도 단계인 정보, 신용 관련 자료를 구분해 정리합니다.

■ 확인된 데이터 1: 11월 20일 미국 시장 급락

2026년 11월 20일 정규장 기준입니다.

- 나스닥 종합 -5.28%(22,617.73), 2026년 연간 수익률 마이너스 전환.

- S&P 500 -3.70%(6,910.39). 10월 6일 사상 최고 종가 대비 10% 이상 하락한 조정장(correction) 진입.

- 다우 산업 -1.93%(48,147.33), 역시 조정장. 주간으로는 다우 약 -8%, 나스닥 약 -10%.

- 엔비디아 125.53달러(-14.0%), 마이크론 594.51달러(-13.9%). CNBC는 다우의 주간 하락이 2020년 3월 이후 최악이라고, AP는 S&P 500 기준 18개월여 만의 최악의 주간이라고 전했습니다. "최악" 표현은 두 매체의 보도 내용입니다.

출처: CNBC (2026-11-20 최종 수정) https://www.cnbc.com/2026/11/19/stock-market-today-live-updates.html / AP (2026-11-20) https://apnews.com/article/stock-markets-anthropic-ai-chips-boom-c4c3f4878b12989347f8a930ed813dad / 야후 파이낸스 엔비디아 일별 시세 https://finance.yahoo.com/quote/NVDA/history/ / 스탁어낼리시스 마이크론 일별 시세 https://stockanalysis.com/stocks/mu/history/

■ 확인된 데이터 2: 11월 23일 미국 시장 반등

2026년 11월 23일 정규장 기준입니다. 반등의 직접 계기는 같은 날 아침의 엔비디아 CEO 복귀 발표(아래 공식 확인 항목)였다고 주요 매체가 일제히 보도했습니다.

- 엔비디아 165.05달러(+31.48%). 11월 20일 급락분을 전부 회복하고 11월 19일 종가(145.98달러)도 넘었습니다.

- 마이크론 707.70달러(+19.04%).

- S&P 500 +4.73%(7,237.17), 나스닥 +6.51%(24,089.56), 다우 +3.01%(49,595.31). 야후 파이낸스와 AP는 2025년 4월 이후 최고 상승일이라고 전했고, AP는 S&P 500이 지난주 손실의 절반을 조금 넘게 회복했다고 전했습니다.

출처: MarketWatch (2026-11-23) https://www.marketwatch.com/story/u-s-stocks-jump-as-huang-return-triggers-ai-rally-f5da6160 / 야후 파이낸스 마감 정리 (2026-11-23) https://finance.ya

hoo.com/markets/live/stock-market-today-monday-november-23-dow-sp-500-nasdaq-surge-after-nvidia-reinstates-jensen-huang-182039397.html / Motley Fool 마이크론 종가 (2026-11-23) https://www.fool.com/coverage/stock-market-today/2026/11/23/stock-market-today-nov-23-micron-surges-19-as-nvidia-ceo-change-calms-ai-spending-fears/ / AP (2026-11-23) https://apnews.com/article/stocks-markets-rates-technology-ai-anthropic-49ba1beba78fa4ed2bd5898029f79c91

■ 회사 공식 확인: 엔비디아 CEO 사임(11월 12일)과 복귀(11월 23일)

두 건 모두 회사의 공식 보도자료입니다.

- 2026년 11월 12일: 젠슨 황이 사장, CEO, 이사직에서 즉시 사임. CFO인 Colette Kress가 임시 CEO 겸직, Harvey C. Jones가 첫 이사회 의장으로 선임.

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

- 2026년 11월 23일: 이사회가 만장일치로 황의 사장·CEO·이사직 복귀를 결정, 즉시 효력. 이사회는 황과의 논의 뒤 리더십 능력을 확신했고, 미국 정부 고위급의 의견을 받아 복귀가 국가안보 리스크가 아니라고 판단했다고 밝혔습니다. Kress는 CFO직으로 돌아가고 Jones는 의장에 유임.

- 같은 보도자료에는 조사 관련 내용도 포함됐습니다. 이사회가 황이 외국 정보기관의 표적이 됐다는 보도와 관련해 독립이사만으로 구성된 조사 위원회를 꾸려 독립 법률자문을 선임했고, 이 조사는 "끝까지 진행된다(proceed to conclusion)"고 밝혔습니다. 황은 조사를 지지하고 협조할 것이라고 했습니다. 이사회는 또 독립이사만으로 구성된 국가안보·수출통제 위원회를 새로 구성했고(관련 보도자료 11월 17일), 회사는 최고준법책임자(Chief Compliance Officer) 신규 채용을 시작했으며, 진행 중인 정부 조사와 문의에 계속 협조하겠다고 밝혔습니다.

출처: https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-board-reinstates-jensen-huang-as-president-ceo-and-board-director

사임 배경에 관한 언론 보도가 있으나 회사가 확인하지 않은 내용이라 이 글에서는 다루지 않습니다.

■ 보도 단계: SEC가 엔비디아의 회계 처리를 조사하고 있다는 보도

아직 회사나 SEC가 이 조사의 존재를 확인하지 않은 보도입니다. 다만 11월 23일 복귀 보도자료는 SEC 회계 조사를 구체적으로 언급하지는 않으면서도, 독립이사 조사 위원회의 조사 지속과 진행 중인 정부 조사·문의에 대한 협조를 공식으로 밝혔습니다(위 공식 확인 항목).

- 월스트리트저널이 11월 17일 SEC의 조사 존재를 처음 보도(구체

대상 비공개).

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

- SEC 대변인 논평 거부, 엔비디아 즉시 논평 없음. 조사 시작 시점과 대상 회계 사항은 미공개. 11월 24일 현재 공식 확인이나 회사 입장은 나오지 않았습니다.

출처: 로이터 (2026-11-20) https://www.reuters.com/5f374b32b07b/world/us-secs-nvidia-probe-is-examining-potential-accounting-issues-sources-say-2026-11-20/ / 전재: 조선비즈 (2026-11-21) https://biz.chosun.com/en/en-international/2026/11/21/X6ODTEBP4BDWDHX2BK7MJRSMMA/

같은 맥락에서 CNBC는 11월 20일 캘리포니아주 법무장관 롭 본타가 엔비디아의 첨단 칩 중국 유출 의혹에 대해 수사 소환장을 발부했다고 본타의 성명을 인용해 보도했습니다. 진행 중인 조사에 관한 보도이며 위반 확정이나 처분 결과가 아닙니다.

■ 신용 자료: 은행들의 데이터센터 대출 매각 난항 2건

기업의 신규 조달 실패나 불가항력, 연체와는 다른 종류의 사건입니다. 은행이 이미 보유한 대출을 2차 시장에 파는 데 어려움을 겪은 사례입니다.

- HSBC가 오라클 연결 Project Jupiter(뉴멕시코, 180억 달러 건설 대출 패키지)의 대출 약 3억 달러어치를 액면의 85% 안팎으로 매각했다고 블룸버그가 보도. Straits Times와 Quartz가 이를 전재. (보도일 2026-11-17, 이 글 작성 과정에서 11월 22일에 확인)

출처: https://www.straitstimes.com/business/banking/hsbc-offloads-us300m-in-troubled-data-centre-loan-at-steep-discount

- ING가 데이터센터 대출 12건(약 5억 달러)의 입찰 경쟁 매각(BWIC)을 진행했으나 11월 19일 마감까지 청산 가능한 수요가 모이지 않아 무산됐고, 개별 매각 협상으로 전환했다고 블룸버그 로가 보도. (보도일 2026-11-20, 이 글 작성 과정에서 11월 23일에 확인)

출처: https://news.bloomberglaw.com/insurance/ings-500-million-data-center-loan-auction-stalls-on-low-bids

두 건 모두 관계자 발 보도입니다. 개별 사건 두 건을 시장 전체의 가격으로 일반화할 수는 없습니다.

■ 한국 시장: 11월 23일 급락, 11월 24일 반등

- 11월 23일: 코스피 -3.31%(4,708.54). 장중 4,586.80까지 하락해 1월 14일 이후 처음 4,600선 아래로 밀렸고, 2거래일 연속 매도 사이드카가 발동됐습니다. 삼성전자 177,500원(-3.06%), SK하이닉스 1,085,000원(-2.52%).

출처: 뉴시스 (2026-11-23) https://www.newsis.com/view/NISX20261123_0003879606 / 한국경제 (2026-11-23) https://www.h

ankyung.com/article/202611234559i

- 11월 24일: 코스피 +6.32%(5,006.03), 3거래일 만에 5,000선 회복. 삼성전자 189,400원(+6.70%), SK하이닉스 1,158,000원(+6.73%). 코스닥 +4.79%(665.88). 미국 반등의 영향이라는 것이 매체의 공통된 해석입니다. 수급은 엇갈려, 외국인은 삼성전자를 4,224억원 순매수한 반면 SK하이닉스는 1,351억원 순매도해 9거래일 연속 매도를 이어갔습니다.

출처: 연합뉴스 (2026-11-24) https://www.yna.co.kr/view/AKR20261124138251008 / 뉴시스 (2026-11-24) https://www.newsis.com/view/NISX20261124_0003881327

■ 참고 자료: AI 수요가 상류 부품을 조이고 있다는 조사

트렌드포스는 11월 24일 보도자료에서 AI 컴퓨팅·고속 기판 수요가 전자급 유리섬유포 생산능력을 흡수해 4분기 4층 PCB 가격이 전분기 대비 10~15% 올랐고, COB/SMD LED 디스플레이 원가가 2% 상승했다고 밝혔습니다. 메모리가 아닌 상류 소재 부문의 자료로, 메모리 수요 판단으로 옮겨 쓸 수는 없지만 AI 하드웨어 수요가 상류에서도 강하다는 참고 자료입니다. 같은 조사업체가 11월 19일에는 2027년 NAND 가격 하락 사이클을 전망한 바 있어, 부문별로 방향이 엇갈립니다.

출처: 트렌드포스 (2026-11-24) https://www.trendforce.com/presscenter/news/20261124-13318.html / (2026-11-19) https://www.trendforce.com/presscenter/news/20261119-13314.html

■ 판단 (데이터와 구분되는 해석입니다)

1. 급등락은 가격 사건이지 새로운 수요 데이터가 아닙니다. 11월 20일 하락도, 11월 23일 반등도 메모리 수요나 AI 설비투자의 실제 증감을 보여주는 데이터는 아니었습니다. 반등의 계기로 보도된 CEO 복귀는 지배구조 사건이고, 수요 확인과는 다른 층위입니다.

2. 확인된 변화와 확인되지 않은 변화가 섞여 있습니다. 확인된 것: CEO 사임과 복귀(공식), 독립이사 조사 지속과 정부 조사 협조(공식), 가격 움직임, 은행 대출 매각 난항 2건(관계자 발 보도). 확인되지 않은 것: SEC 회계 조사의 존재와 대상(로이터 단독, 당사자 미확인). 회사가 정부 조사 협조를 밝혔다고 해서 특정 조사의 존재가 확인되는 것은 아닙니다. 보도 단계 사안은 후속 확인이 나오기 전까지 보도로만 취급합니다.

3. 앞으로의 확인점은 세 가지입니다. 첫째, SEC 조사 보도의 후속(회사 입장, 공식 절차 개시 여부). 둘째, 이번 반등이 며칠간 유지되는지(하루 반등은 바닥 확인이 아닙니다). 셋째, 12월에 예정된 오라클 실적(12월 중순 예정, 날짜 미확정)에서 AI 인프라 수요와 조달 비용의 실제 수치. 어느 방향으로 확인되든 그때 다시 정리하겠습니다.

4. 이 글은 개별 종목의 매수·매도·보유를 제안하지 않습니다. 가격, 공시, 신용 자료와 불확실성의 정리가 목적입니다.

■ 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, 11월 20일 마감: https://apnews.com/article/stock-markets-anthropic-ai-chips-boom-c4c3f4878b12989347f8a930ed813dad

- AP, 11월 23일 마감: https://apnews.com/article/stocks-markets-rates-technology-ai-anthropic-49ba1beba78fa4ed2bd5898029f79c91

- MarketWatch (2026-11-23): https://www.marketwatch.com/story/u-s-stocks-jump-as-huang-return-triggers-ai-rally-f5da6160

- 야후 파이낸스 마감 정리 (2026-11-23): https://finance.yahoo.com/markets/live/stock-market-today-monday-november-23-dow-sp-500-nasdaq-surge-after-nvidia-reinstates-jensen-huang-182039397.html

- Motley Fool, 마이크론 종가 (2026-11-23): https://www.fool.com/coverage/stock-market-today/2026/11/23/stock-market-today-nov-23-micron-surges-19-as-nvidia-ceo-change-calms-ai-spending-fears/

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

- 엔비디아 뉴스룸, CEO 복귀 (2026-11-23): https://nvidianews.nvidia.com/news/nvidia-board-reinstates-jensen-huang-as-president-ceo-and-board-director

- 로이터, SEC 조사 보도 (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/

- Straits Times, HSBC 대출 매각 (2026-11-17): https://www.straitstimes.com/business/banking/hsbc-offloads-us300m-in-troubled-data-centre-loan-at-steep-discount

- Bloomberg Law, ING 경매 무산 (2026-11-20): https://news.bloomberglaw.com/insurance/ings-500-million-data-center-loan-auction-stalls-on-low-bids

- 뉴시스, 한국 마감 (2026-11-23): https://www.newsis.com/view/NISX20261123_0003879606

- 한국경제, 한국 마감 (2026-11-23): https://www.hankyung.com

/article/202611234559i

- 연합뉴스, 한국 마감 (2026-11-24): https://www.yna.co.kr/view/AKR20261124138251008

- 뉴시스, 한국 마감 (2026-11-24): https://www.newsis.com/view/NISX20261124_0003881327

- 트렌드포스, PCB·LED 원가 (2026-11-24): https://www.trendforce.com/presscenter/news/20261124-13318.html

- 트렌드포스, 2027년 NAND 전망 (2026-11-19): https://www.trendforce.com/presscenter/news/20261119-13314.html

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

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