

일본 장마감 현황



[대신증권 글로벌전략팀] AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

Market Commentary (26.07.13)

[Market Overview]

- Nikkei225 -1.9%, TOPIX -0.7% 하락 마감. 국채 금리 급등에 따른 긴축 우려와 해외발 기술주 한파가 맞물리며 극심한 섹터 차별화 장세 연출.
- 은행(+1.50%) 및 소매업(+1.06%)은 금리 상승 수혜와 내수 회복 기대감으로 강세 시현. 반면 전기기기·정밀기기(-2.74%) 섹터는 글로벌 반도체 수요 정점 우려와 금리 부담에 급락 마감.
- 무인양품(+16.8%) 급등 및 미쓰비시 UFJ(+2.3%) 등 은행주 강세 확인. 10 년물 국채 금리 7.25bp 급등 및 엔화 약세(162.24 엔)는 기술주 중심의 투자심리 위축 요인으로 작용.

[Outlook and Risk]

- 일본 국채 10 년물 금리의 가파른 상승세(7.25bp)는 성장주 밸류에이션 부담과 시장 변동성 확대를 초래하는 핵심 리스크로 작용. 금리 상승 속도 조절 실패 시, 엔저 효과를 상쇄하는 강력한 증시 하방 압력으로 전이될 전망.
- 반면, 금리 상승 기조는 은행 등 가치주의 이익 개선 기대를 자극하며 포트폴리오 재조정(Great Rebalancing)을 촉발. 향후 일본은행(BOJ)의 점진적 긴축 및 정부의 내수 부양 정책 결합 시, 해외 변수에서 내수 모멘텀으로 시장 동력 전환 가능성에 주목.

[Sector and Stock]

- 국채 금리 급등에 따른 순이자마진 확대 기대로 은행(+1.50%) 섹터 강세 연출. 미쓰비시 UFJ(+2.3%) 등 메가뱅크주가 52 주 신고가를 경신하며 자금 유입 확인.
- 반면 금리 상승 부담과 기술주 조정 우려로 전기기기·정밀기기(-2.74%)는 급락 마감.
- 내수 소비 모멘텀 역시 부각되며 소매업(+1.06%) 섹터도 동반 상승. 호실적 기대감이 반영된 무인양품(+16.8%)의 급등이 섹터 전반의 강세를 견인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	67,242.5	-1,315.0	-1.9
TOPIX	4,007.5	-28.6	-0.7
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	162.24	0.57	0.35
일본국채(2년)	1.44	1.95	1.37
일본국채(10년)	2.78	7.25	2.68

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 증시, 유가 상승 기업 전망 하락 - Reuters

중동 분쟁 재개로 유가 상승, 기업 비용 증가 우려 및 실적 시즌 개시 속 닛케이 하락

일본 국채 10년물 금리 상승 - Reuters

정부연금투자펀드(GPIF) 국내 자산 투자 확대 가능성 평가 속 10년물 JGB 금리 상승

닛폰페인트, 아크조노벨 사업부 인수 제안 - Reuters

닛폰페인트, 아크조노벨 장식용 페인트 사업부 85.5억 달러 인수 제안 및 주가 3.8% 하락

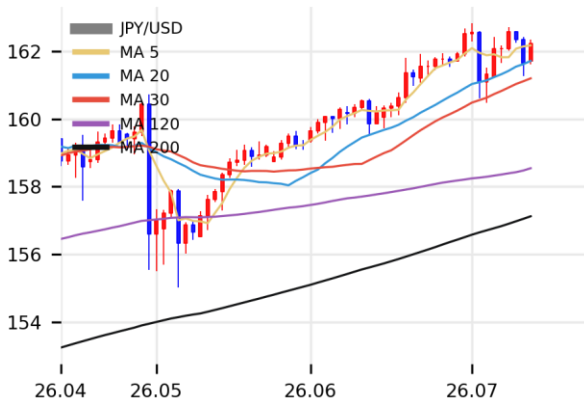
자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



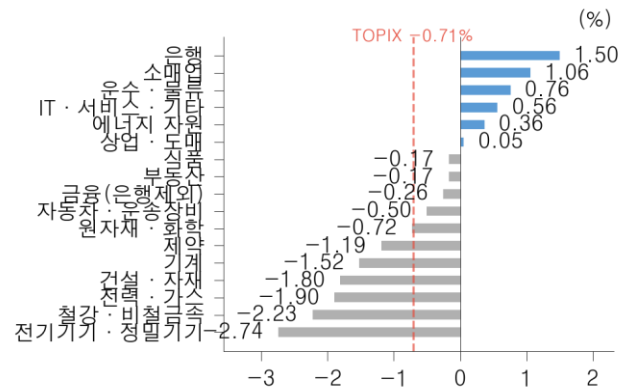
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.13)



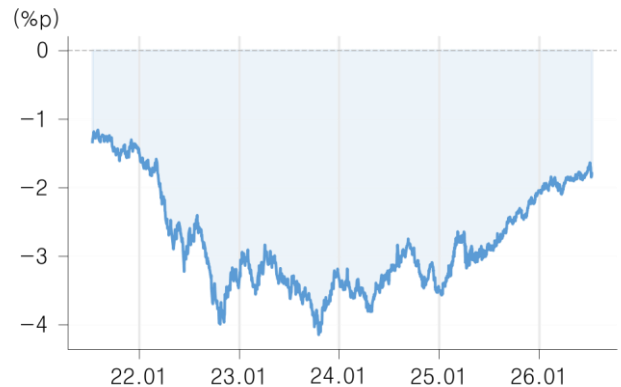
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y - US10Y)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8306	미쓰비시U	은행	3,541	41.8	2.3
8316	미쓰이스미토	은행	6,925	26.4	1.6
8411	미즈호파이	은행	8,417	20.5	1.3
9433	KDDI	IT·서비스·기타	2,810	11.2	0.7
8309	미쓰이스미토	은행	6,632	4.6	1.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7453	무인양품	소매업	4,233	2.4	16.8
3697	SHIFT	IT·서비스·기타	703	0.2	4.0
3099	미쓰코시이	소매업	3,984	1.5	3.7
7731	니콘	전기기기·정밀기기	2,294	0.8	2.7
7532	팬퍼시픽	소매업	873	2.8	2.6
9021	JR서일본	운수·물류	2,962	1.3	2.6
8306	미쓰비시U	은행	3,541	41.8	2.3
7741	호야	전기기기·정밀기기	25,480	8.5	2.0
7211	미쓰비시자	자동차·운송장비	369	0.5	1.9
8267	이온	소매업	1,404	3.9	1.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8306	미쓰비시U	은행	3,541	41.8	2.3
8316	미쓰이스미토	은행	6,925	26.4	1.6
8411	미즈호파이	은행	8,417	20.5	1.3
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	4,716	21.3	0.3
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,364	36.2	-0.1
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,806	40.8	-0.6
9983	파트리데	소매업	81,230	25.7	-1.1
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	71,300	33.2	-2.2
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	28,820	21.0	-3.4
285A	키오키아	전기기기·정밀기기	67,100	36.6	-12.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

무인양품 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰이스미토 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 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:조재운)

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 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능(AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.