

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.07.14)

[Market Overview]

- Nikkei225 +0.7%, TOPIX +0.8% 동반 상승 마감. 연기금(GPIF)의 국내 투자 확대 가능성이라는 강력한 정책 기대감이 시장 전반의 위험자산 선호 심리 견인.
- 에너지 자원(+2.30%), 원자재·화학(+1.87%) 등 경기민감 섹터가 상승을 주도.
- 주가 상승에도 불구하고, 10년물 국채 금리가 2.71%로 6.70bp 하락하는 이례적 동조화 현상 확인, 이는 정책 기대감이 주식과 채권 시장에 동시 호재로 작용한 결과로 분석.
- 시세이도(+5.1%), 인팩스(+3.9%) 등 화학 및 에너지 종목의 강세 부각, 반면 엔/달러 환율은 162.35 엔으로 소폭 강세(-0.05%) 압력에도 시장 영향은 제한.

[Outlook and Risk]

- GPIF의 국내 투자 확대 기대감은 강력한 내수 수급 안전판으로 작용. 다만, 정책 구체화 지연 혹은 미흡 시 기대감에 의존해 하락한 국채 금리(10년물 2.71%)의 급반등 및 증시 조정 압력으로 작용 전망.
- 엔/달러 162 엔대의 엔저 고착화는 수입 물가 상승을 통해 BOJ의 긴축 명분을 강화하는 핵심 요인. 정부의 부양 의지와 중앙은행의 물가 안정 목표 간 충돌 가능성에 대한 시장 경계감 확대 분석.

[Sector and Stock]

- GPIF 국내 투자 기대감에 에너지 자원(+2.30%), 원자재·화학(+1.87%) 등 경기민감 섹터로 자금 유입. 인팩스(+3.9%), 실적 개선 기대감 속 시세이도(+5.1%)가 강세를 기록.
- 은행(+0.97%), 금융(은행제외)(+1.26%) 섹터는 금리 상승기 순이자마진 확대 및 정책 수혜 기대로 강세 시현. 미쓰비시 UFJ(+1.7%) 등 다수 은행주가 52주 신고가 경신.
- 철강·비철금속(-0.66%) 섹터는 부진했으나, 개별 호재 부각된 고베제강소(+3.8%)는 급등. 반도체주는 애드반테스트(+3.3%) 상승, 도쿄 일렉트론(-0.2%) 약보합 등 선별적 자금 이동 포착.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	67,743.3	500.8	0.7
TOPIX	4,039.0	31.5	0.8
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	162.35	-0.08	-0.05
일본국채(2년)	1.43	-0.90	-0.62
일본국채(10년)	2.71	-6.70	-2.42

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8306	미쓰비시U	은행	3,600	429	1.7
8316	미쓰이스미토	은행	6,967	268	0.6
8411	미즈호파이	은행	8,480	208	0.7
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	12,660	18.7	2.5
9433	KDDI	IT·서비스·기타	2,835	11.4	0.9
8308	리소나홀딩	은행	2,370	5.5	0.3
8604	노무라홀딩	금융(은행계외)	1,553	4.8	0.7
8309	미쓰이스미토	은행	6,654	4.7	0.3
8601	다이와증권	금융(은행계외)	1,802	2.8	1.4
8331	치바은행	은행	2,781	2.2	1.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4911	시세이도	원자재·화학	2,943	1.2	5.1
9107	카와사키 기	운수·물류	2,657	1.7	4.7
4043	도쿠야마	원자재·화학	4,695	0.3	4.2
1605	인팩스	에너지·자원	3,524	4.5	3.9
5406	고베제강소	철강·비철금속	1,917	0.8	3.8
2413	엠스리	IT·서비스·기타	1,945	1.3	3.8
4183	미쓰이 가가	원자재·화학	2,148	0.9	3.7
4208	UBE	원자재·화학	3,216	0.3	3.7
9501	도쿄전력홀딩	전력·가스	503	0.8	3.7
4661	오리엔탈랜드	IT·서비스·기타	2,745	5.0	3.6

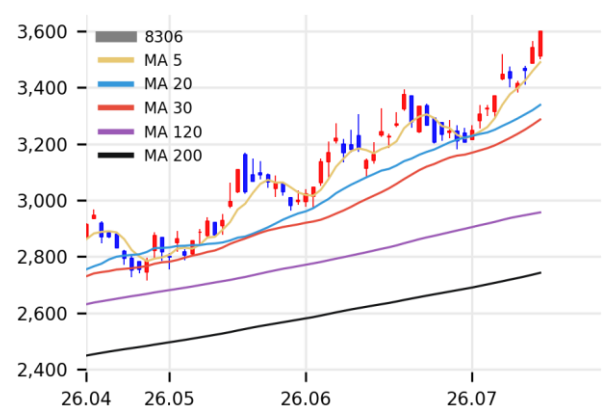
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	29,775	21.9	3.3
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,574	37.7	3.3
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	69,100	38.0	3.0
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,802	21.9	1.8
8306	미쓰비시U	은행	3,600	42.9	1.7
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,839	41.6	1.2
8411	미즈호파이	은행	8,480	20.8	0.7
8316	미쓰이스미토	은행	6,967	26.8	0.6
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	71,130	33.4	-0.2
9983	파트리데	소매업	79,790	25.5	-1.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시세이도 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

애드반테스트 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.