

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.07.15)

[Market Overview]

- Nikkei225 +1.5%, TOPIX +1.2% 동반 상승 마감. 간밤 미국발 AI 반도체 랠리와 일본은행(BOJ)의 금리 정상화 기대감이 결합하며 반도체와 금융 섹터로 자금이 집중되는 차별화 장세 연출.
- 전기기기·정밀기기(+1.91%) 섹터는 레이저텍(+10.2%) 등 반도체 관련주의 급등이 강세 견인. 은행(+2.09%)은 강세를 보이며 섹터 전반의 상승세를 견인.
- 주식시장 강세에도 불구하고, 10 년물 국채 금리는 2.35bp 하락한 2.69% 기록, 경기 전망에 대한 주식과 채권 시장의 시각차 노출. 엔/달러 환율은 162.22 엔으로 포함세를 기록하며 시장의 광망 심리 반영.

[Outlook and Risk]

- AI 수요 기대에 기반한 반도체 섹터 강세와 일본은행(BOJ)의 점진적 긴축 기조에 따른 금융주 수익성 개선 기대감이 지수 상방을 지지하는 핵심 동력으로 작용 전망.
- 다만, 주도 섹터 편중 심화는 시장의 구조적 취약성을 노출하며, 주가 상승과 국채 10 년물 금리(2.69%) 하락의 동시 연출은 경기 둔화 우려를 반영하는 리스크 요인으로 부각.
- 향후 162 엔대 엔/달러 환율의 안정 여부가 수출주 변동성을 결정하고, 글로벌 반도체 기업 실적의 현재 랠리의 지속성을 판단할 핵심 변수로 작용할 전망.

[Sector and Stock]

- AI 반도체 랠리 영향, 전기기기·정밀기기(+1.91%) 강세. 레이저텍(+10.2%), 이비덴(+7.6%), 애드반테스트(+5.8%) 급등.
- BOJ 금리 정상화 기대, 은행(+2.09%) 및 금융(+1.68%) 강세. 미쓰비시 UFJ(+2.7%), 노무라 홀딩스(+4.7%) 등 52 주 신고가 경신.
- 주도주 쏠림 심화, 소매업(-1.17%) 및 IT·서비스(-0.96%) 약세. 철강·비철금속(+3.77%)은 후지쿠라(+7.2%) 급등으로 최고 상승률.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	68,751.4	1,008.2	1.5
TOPIX	4,088.1	49.1	1.2
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	162.22	-0.02	-0.01
일본국채(2 년)	1.43	-0.25	-0.17
일본국채(10 년)	2.69	-2.35	-0.87

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

BOJ 과거 마이너스 금리 정책 논란 - Reuters

2016년 BOJ 마이너스 금리 도입 당시, 이사회 내 격렬한 반대 의견 존재 확인

일본 증시, 미 증시 상승세 추종 - Reuters

닛케이 지수, 월스트리트 강세와 미 인플레이션 완화에 힘입어 상승세 기록

반도체 장비주, ASML 실적 주목 - Reuters

ASML 실적 발표 앞두고 일본 내 반도체 관련주들 움직임에 투자자 촉각

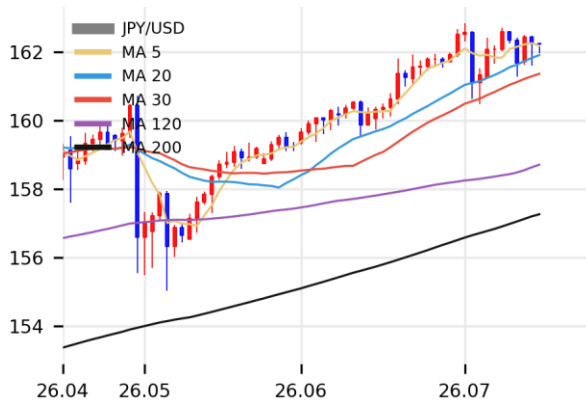
자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



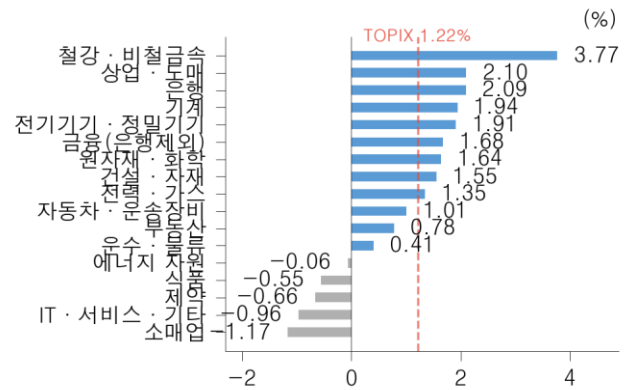
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.15)



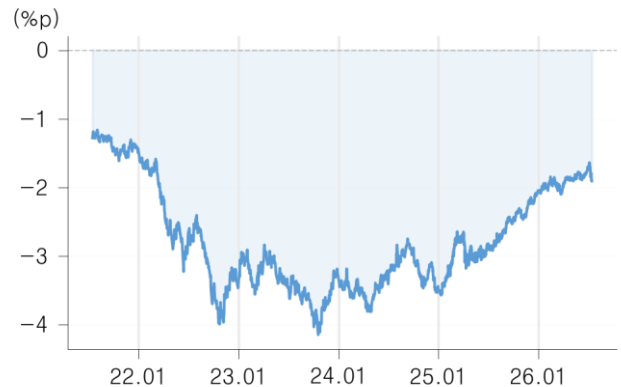
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	3,697	438	2.7
8316	미쓰이스미토	은행	7,121	272	2.2
8411	미즈호파이	은행	8,624	21.0	1.7
9433	KDDI	IT·서비스·기타	2,852	11.4	0.6
8591	오릭스	금융(은행계외)	6,593	7.4	2.5
8750	다이이치세이	금융(은행계외)	1,884	6.8	1.5
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,408	6.8	2.3
8308	리소나홀딩	은행	2,380	5.5	0.4
8604	노무라홀딩	금융(은행계외)	1,626	5.0	4.7
8309	미쓰이스미토	은행	6,757	4.7	1.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	49,690	4.7	10.2
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	19,340	5.4	7.6
5803	후지쿠라	철강·비철금속	5,145	9.1	7.2
5801	후루카와덴	철강·비철금속	3,766	2.7	7.0
6976	타이요요우	전기기기·정밀기기	12,605	1.6	6.3
6361	에바라세이	기계	6,230	2.8	5.9
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	31,510	23.0	5.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	73,100	40.0	5.8
4061	덴카	원자재·화학	4,095	0.4	4.9
8604	노무라홀딩	금융(은행계외)	1,626	5.0	4.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	31,510	23.0	5.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	73,100	40.0	5.8
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	74,240	34.7	4.4
8306	미쓰비시U	은행	3,697	438	2.7
8316	미쓰이스미토	은행	7,121	272	2.2
8411	미즈호파이	은행	8,624	21.0	1.7
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,876	41.9	1.3
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	4,796	21.7	-0.1
9983	파트리테	소매업	78,830	25.1	-1.2
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,360	36.3	-3.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

레이저텍 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.