

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.07.16)

[Market Overview]

- Nikkei225 -2.8%, TOPIX -1.4% 급락 마감, 글로벌 반도체주 조정과 일본은행(BOJ)의 긴축 우려 부각에 따른 위험회피 심리 확산. 기술주 중심의 매도세가 지수 전반의 하락을 견인.
- 전기기기(-3.03%) 및 철강·비철금속(-4.57%) 섹터는 급락, 반면 자동차·운송장비(+1.26%) 및 소매업(+1.00%) 섹터는 내수 기대감에 상승하며 뚜렷한 차별화 장세 연출.
- 일본 국채 10년물 금리가 2.6bp 상승한 2.71% 기록, 엔/달러 환율은 162.12 엔으로 소폭 강세 전환. 금리 상승과 엔화 강세 동시 진행이 주식시장 밸류에이션에 부담으로 작용.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 추가 긴축 가능성이 증시 리스크. 10년물 국채금리 2.71% 상승, 10월 금리 인상 전망으로 주가 부담 예상.
- 기술주 조정 속 내수 관련주 강세는 긍정적. 자동차(+1.26%), 소매업(+1.00%)의 견조함이 내수 펀더멘털 지지 시사.
- 엔화 약세(엔/달러 162.12 엔) 및 금리 상승 압력 지속 시 수출주/내수주 차별화 심화. 국채 10년물 3% 돌파 여부가 단기 방향성 결정 핵심.

[Sector and Stock]

- 글로벌 기술주 조정 우려에 전기기기·정밀기기(-3.03%) 섹터 중심으로 매도세 집중, 키오시아(-15.0%) 및 애드반테스트(-5.9%) 등 반도체 관련주가 지수 하락 견인.
- 반면 자동차·운송장비(+1.26%)와 소매업(+1.00%) 등 내수 관련 섹터로는 방어적 자금 유입 확인, 미쓰비시 자동차공업(+6.4%) 및 무인양품(+4.9%) 등 개별 종목 강세 연출.
- 은행 섹터(-1.65%)는 국채 금리 상승에도 불구하고, 시장 전반의 투자 심리 위축 영향으로 약세 마감하며 52주 신고가 종목 부재와 함께 모멘텀 약화 확인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,835.3	-1,916.1	-2.8
TOPIX	4,028.8	-59.3	-1.4
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	162.12	-0.05	-0.03
일본국채(2년)	1.44	1.10	0.77
일본국채(10년)	2.71	2.60	0.97

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

BOJ, 국채 금리 급등 시 국채 매입 압력 직면 가능성 - Reuters

전 중앙은행 정책 입안자, 10 년물 국채 금리 3% 초과 시 BOJ 국채 매입 확대 압력 예상

일본 가계 인플레이션 기대치 상승 - Reuters

BOJ 조사, 90% 이상 가구 향후 1 년 물가 상승 예상, 추가 금리 인상 압력 가중

일본 닛케이 지수, 반도체주 하락으로 급락 - Reuters

닛케이 3% 이상 하락, 키옥시아, 어드반테스트 등 반도체 관련주 약세 지속

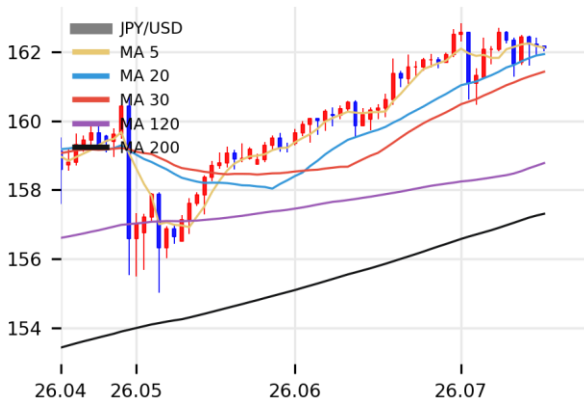
자료: 대신증권 Research Center

다이킨 공업(6367) 추이



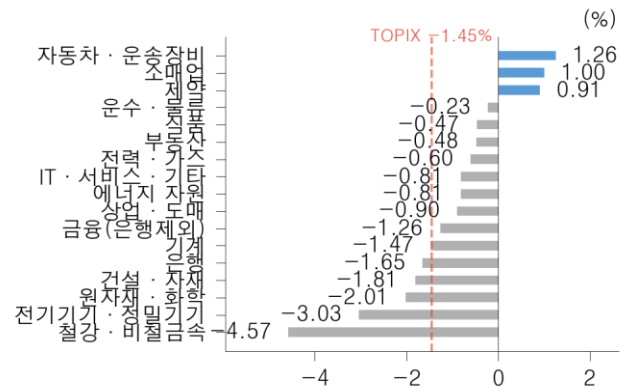
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.16)



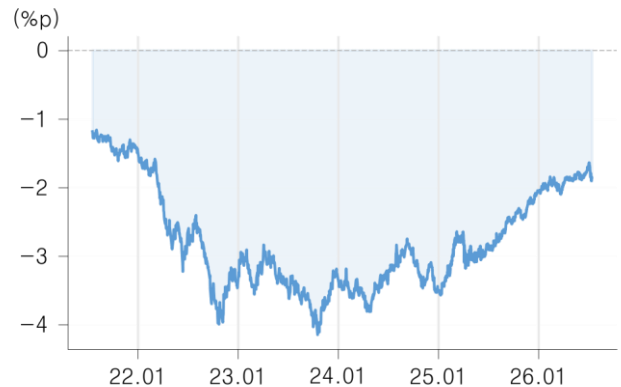
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
----	-----	----	------------	--------------	---------------

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7211	미쓰비시자	자동차·운송장비	389	0.6	6.4
6532	베이카렌트	IT·서비스·기타	6,755	1.0	5.8
7453	무인양품	소매업	4,370	2.5	4.9
2871	니치레이	식품	2,026	0.5	4.5
8233	다카시마야	소매업	2,494	0.8	4.3
6701	NEC	전기기기·정밀기기	4,441	6.1	4.0
9602	토호	IT·서비스·기타	1,398	1.2	3.9
7201	닛산자동차	자동차·운송장비	329	1.2	3.8
4307	노무라종합	IT·서비스·기타	5,100	2.9	3.3
7267	혼다기켄	자동차·운송장비	1,558	7.1	3.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,909	42.4	1.2
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	4,828	21.9	0.7
9983	파스트리테	소매업	78,840	25.1	0.0
8316	미쓰이스미토	은행	7,030	26.9	-1.3
8306	미쓰비시U	은행	3,629	43.1	-1.8
8411	미즈호파이	은행	8,440	20.6	-2.1
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	70,890	33.2	-4.5
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	29,640	21.7	-5.9
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,961	34.0	-6.3
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	62,110	34.0	-15.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가 종목 없음 추이

None

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 자동차공업 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도요타 자동차 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.