

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.07.21)

[Market Overview]

- 니케이 225 3.3%, TOPIX 2.4% 동반 급등 마감. 반도체 섹터의 기술적 반등과 162 엔대 엔화 약세가 결합하며 강력한 위험자산 선호 심리 연출.
- AI 산업 성장 기대감 속 키오크시아 홀딩스(17.2%)가 폭등하며 전기기기·정밀기기(3.01%) 섹터 상승 견인. 에너지 자원(4.68%), 금융(4.44%) 등 경기민감주로의 자금 유입도 뚜렷, 경기 회복 자신감 확산 확인.
- 日 국채 10 년물 금리가 3.90bp 상승한 2.73%를 기록했으나, 엔저 현상이 수출 기업의 이익 개선 기대로 작용하며 금리 상승 부담을 상쇄하는 분석.

[Outlook and Risk]

- 162.57 엔의 엔저 환경이 수출 기업 실적 기대를 극대화, 2.73%에 달하는 국채 10 년물 금리 상승 부담을 상쇄하며 증시 상방 요인으로 작용. 경기 회복 자신감에 기반한 위험자산 선호 심리가 시장 전반으로 확산되는 흐름 확인.
- 일본은행(BOJ)의 통화정책 정상화 기조와 정부의 확장 재정 정책 간의 잠재적 충돌은 국채 금리 변동성을 키우는 최대 리스크. 미국 AI 기업 실적 발표가 반도체 중심의 현 장세 지속 여부를 가를 핵심 변수령으로 부상.

[Sector and Stock]

- 전기기기·정밀기기(+3.01%) 섹터가 AI 반도체 수요 기대감에 시장 상승 주도. 키오크시아 홀딩스(+17.2%), 어드반테스트(+7.7%) 등 반도체 관련주 급등.
- 국채 금리 상승에 따른 순이자마진 개선 기대감으로 금융(은행제외, +4.44%) 및 은행(+3.90%) 섹터 동반 강세. MS(+5.7%)도 강세.
- 에너지 자원(+4.68%), 철강·비철금속(+3.82%) 등 경기민감주 강세와 대조적으로 식품(+0.38%), 소매업(+0.35%) 등 내수 방어주는 부진, 리스크온(Risk-On) 선호 현상.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,232.2	2,091.3	3.3
TOPIX	4,014.9	95.7	2.4
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	162.57	0.09	0.05
일본국채(2년)	1.43	1.30	0.91
일본국채(10년)	2.73	3.90	1.45

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 증시, 기술주 반등으로 강세 - Reuters

지난주 급락 후 니케이 평균 주가 강세, 기술주 중심 회복세 시현

日정부 경제 청사진, 국채시장 우려 속 발표 - Reuters

다카이치 총리 경제 청사진 공개, 국채 금리 상승과 통화 정책 개입 우려 상존

Kioxia Holdings 주가 급등 - Reuters

칩 제조업체 Kioxia Holdings, 일본 증시 반등장에서 17.18% 주가 급등

자료: 대신증권 Research Center

쿠보타(6326) 추이



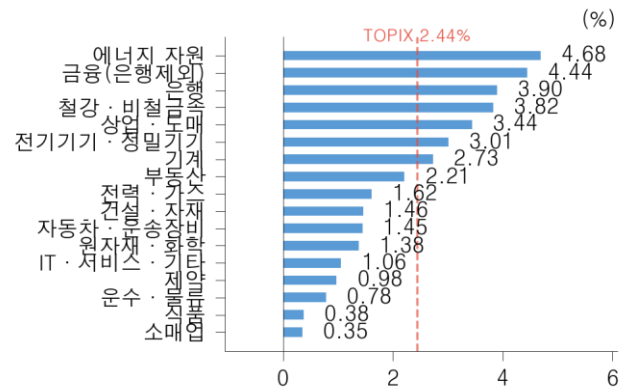
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.21)



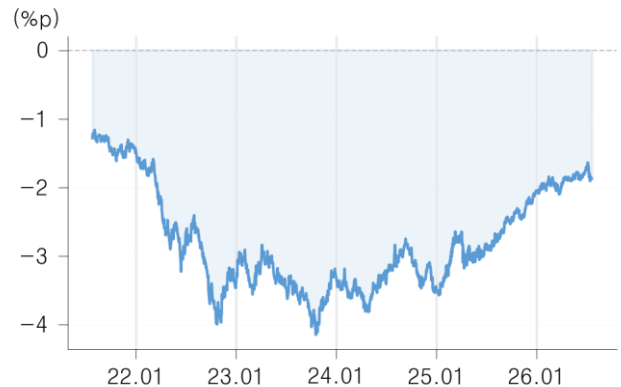
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	12,920	190	0.8
9433	KDDI	IT·서비스·기타	2,882	11.5	0.5
8725	MS	금융(은행계외)	4,740	7.1	5.7
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,418	6.8	3.8
8630	삼포홀딩스	금융(은행계외)	6,946	6.5	4.8
2503	기린홀딩스	식품	2,922	2.4	0.4
8304	아오조라온	은행	2,982	0.4	3.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	61,060	33.5	17.2
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	17,415	4.9	11.0
6526	소시오넥스트	전기기기·정밀기기	2,472	0.4	9.1
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	29,630	21.7	7.7
5713	스미토모금	철강·비철금속	7,317	2.1	7.7
8015	도요타츠우	상업·도매	6,504	6.1	7.0
6976	타이요요우	전기기기·정밀기기	11,745	1.6	6.4
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,751	32.9	6.0
8725	MS	금융(은행계외)	4,740	7.1	5.7
6723	르네사스일	전기기기·정밀기기	4,035	7.5	5.6

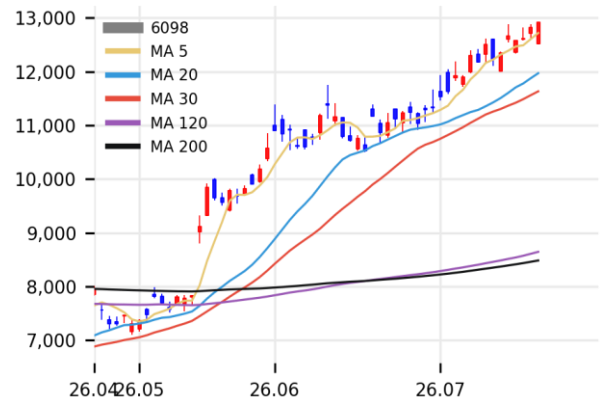
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	61,060	33.5	17.2
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	29,630	21.7	7.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,751	32.9	6.0
8316	미쓰이스미토	은행	6,951	26.6	3.4
8306	미쓰비시U	은행	3,580	42.5	3.1
9983	파트리테	소매업	80,840	25.7	2.5
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	66,570	31.2	2.3
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	4,792	21.7	1.6
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,944	43.0	1.6
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	3,458	20.6	-0.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

리크루트홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

에드반테스트 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.