

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.07.22)

[Market Overview]

- Nikkei225 -0.2%, TOPIX 0.5%로 엇갈린 마감. 국채 금리 상승과 AI 수출 호조라는 이중 동력 하에 금융주와 일부 기술주만 오르는 차별화 장세 연출.
- 은행(+2.13%), 철강·비철금속(+2.46%) 등 금리 상승 수혜주가 시장 상승을 견인. 반면 소매업(-1.43%), IT·서비스(-1.31%) 등은 긴축 우려로 약세 시현.
- 키오크시아 홀딩스(+5.3%)는 AI 관련 수출 호조에 급등, 일본 국채 10년물 금리가 1.25bp 상승하여 2.74%를 기록한 것이 금융주 강세의 직접적 요인으로 작용. 엔/달러 환율은 163.10 엔 기록.

[Outlook and Risk]

- 차주 일본은행(BOJ) 통화정책회의를 앞두고 긴축 경계감 고조. AI 수요 기반의 견조한 수출(6월 +19.3%)은 긍정적 요인이나, 10년물 국채 금리의 2.74% 돌파는 긴축 가속화 우려를 자극하며 증시 상단에 부담으로 작용 전망.
- 163 엔대 엔저 현상은 수출 기업의 이익을 증대시키나, 수입물가 상승을 통한 내수 경기 위축 리스크를 동반. 은행(+2.13%)과 소매(-1.43%) 업종 간의 주가 차별화 심화는 이러한 경제의 이중 구조를 반영하며, 당국의 개입 가능성이 단기 변동성 요인으로 부각.

[Sector and Stock]

- 금리 상승 기대감에 은행(+2.13%), 철강·비철금속(+2.46%) 등 가치주 섹터로의 자금 유입 가속화. 반면 IT·서비스(-1.31%), 소매업(-1.43%) 등 성장주는 매도 압력 확대.
- AI 반도체 수요 부각으로 키오크시아 홀딩스(+5.3%), 타이오 요우덴(+6.7%) 등 전기기기 섹터 내 일부 종목 급등 연출. 미쓰이 긴조쿠 코교(+7.4%)는 원자재 가격 상승 기대에 강세 시현.
- 도쿄해상홀딩스(+1.2%) 등 다수 금융주 52주 신고가 경신으로 강한 모멘텀 확인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	증가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,115.4	-1168	-0.2
TOPIX	4,033.1	182	0.5
지수명	증가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	163.10	-0.05	-0.03
일본국채(2년)	1.44	0.20	0.14
일본국채(10년)	2.74	1.25	0.46

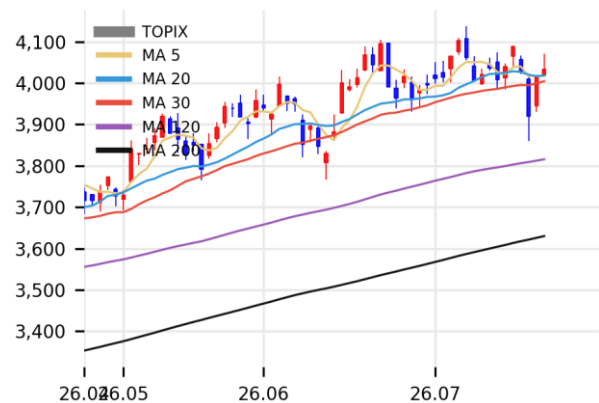
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 6월 수출, 약한 엔·AI 수요 증가 - Reuters

6월 수출은 약한 엔화와 AI 관련 수요로 19.3% 증가, 수입 급증으로 무역 적자 확대

JGB 금리 상승, 인플레이션 우려 확산 - Reuters

중동 긴장 고조에 따른 유가 상승으로 인플레이션 압력 고조, JGB 10년물 금리 2.75% 기록

日 로봇 AI 기업 Noetra, 기술 자금 노력 - Reuters

일본 정부 지원 로봇 AI 기업 Noetra, 첨단 기술 국내 공급 개선을 위한 마지막 기회 강조

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



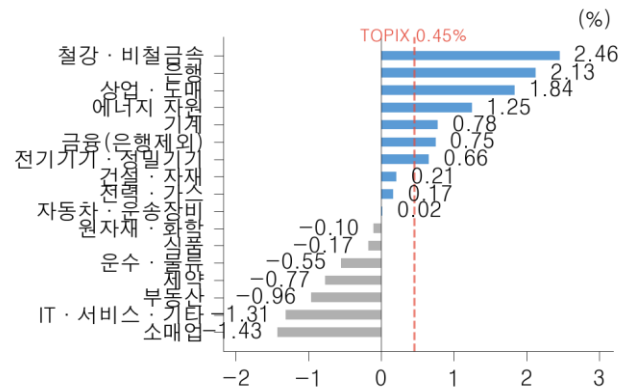
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.22)



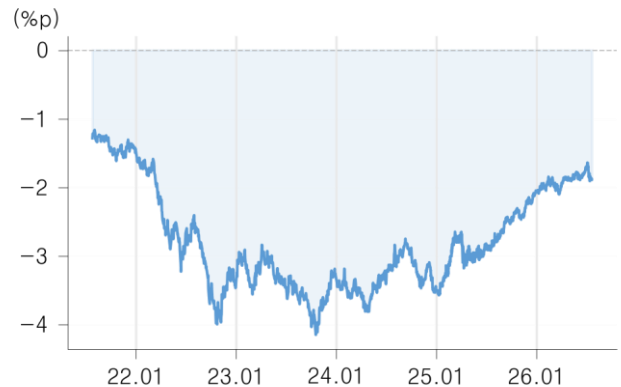
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
8766	도쿄해상홀딩	금융(은행계외)	7,971	155	1.2
2914	일본담배산업	식품	6,458	130	0.5
8725	MS	금융(은행계외)	4,801	72	1.3
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,454	6.9	1.4
8750	다이이치세이	금융(은행계외)	1,897	6.9	1.0
8309	미쓰이스미토	은행	6,844	4.8	1.6
8795	T 홀딩	금융(은행계외)	5,068	2.5	1.4
8304	아오조라는	은행	3,004	0.4	0.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5706	미쓰이 킨조	철강·비철금속	33,600	1.9	7.4
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	12,535	1.7	6.7
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	64,270	35.4	5.3
5802	스미토모덴	철강·비철금속	2,451	7.8	4.9
8058	미쓰비시상	상업·도매	4,888	18.2	4.8
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	18,250	5.2	4.8
4004	레조낙 홀딩	원자재·화학	15,250	2.9	4.6
6981	무라타세이	전기기기·정밀기기	8,317	16.4	3.9
6723	르네사스일	전기기기·정밀기기	4,175	7.8	3.5
6971	교세라	전기기기·정밀기기	3,780	5.4	3.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	64,270	35.4	5.3
8411	미즈호파이	은행	8,529	20.9	2.7
8306	미쓰비시U	은행	3,668	43.7	2.5
8316	미쓰이스미토	은행	7,072	27.2	1.7
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,807	21.9	0.3
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	29,585	21.7	-0.2
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,939	43.1	-0.2
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,703	32.7	-0.8
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	65,960	31.0	-0.9
9983	파스트리데	소매업	78,580	25.1	-2.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도쿄해상홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰이 킨조쿠 코고 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아 홀딩스 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.