

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.07.23)

[Market Overview]

- Nikkei225 와 TOPIX 지수 각각 0.5% 동반 상승 마감. 일본은행(BOJ)의 조기 긴축 가능성 부각에 금리 수혜주와 피해주 간 극명한 차별화 장세 연출.
- 은행(+1.81%) 섹터는 미쓰호 파이낸셜 그룹(+2.8%) 등 주력 종목의 52 주 신고가 경신과 함께 지수 상승 주도. 반면 부동산(-1.55%) 및 소매업(-1.11%)은 금리 인상에 따른 조달 비용 증가와 내수 위축 우려로 급락.
- 일본 10 년물 국채 금리가 3.10bp 급등한 2.77%를 기록했으나 엔/달러 환율은 163.12 엔 포함권 마감. 애드반테스트(+4.1%) 등 일부 반도체 대형주 강세가 하방 압력 완화 요인으로 작용.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 긴축 가속화 우려는 국채 10 년물 금리(2.77%) 상승을 통해 금융주에 긍정적 모멘텀 제공. 그러나 금리 인상발 내수 경기 둔화는 지수 상단을 제약할 핵심 리스크로 부각.
- 금리 인상 기대에도 엔/달러 환율(163.12 엔)은 전일 대비 소폭 강세(-0.01%)를 보였음에도 불구하고, 여전한 엔화 약세 우려는 정책 효과에 대한 의구심과 수입 물가 상승 압력으로 작용. 이는 일본 경제의 스태그플레이션 진입 가능성을 시사하는 위험 신호로 판단.

[Sector and Stock]

- 일본은행(BOJ) 조기 금리 인상 가능성에 은행주(+1.81%)는 수혜 기대감에 강세, 부동산(-1.55%)과 소매업(-1.11%) 등 내수주는 조달 비용 증가 우려에 약세 마감.
- 글로벌 기술주 강세 및 AI 투자 확대 기대에 레이저텍(+5.0%), 애드반테스트(+4.1%) 등 반도체 장비주 강세. 원자재가 상승 전망에 스미토모 금속 광산(+5.1%) 등 비철금속주도 강세.
- 금융 섹터의 긍정적 모멘텀 지속. 미쓰비시 UFJ 파이낸셜(+2.2%), 미쓰호 파이낸셜(+2.8%) 등 주요 은행주들은 NIM 확대 기대감에 52 주 신고가를 경신.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,422.4	307.0	0.5
TOPIX	4,053.9	20.8	0.5
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	163.12	-0.01	-0.01
일본국채(2 년)	1.49	4.70	3.26
일본국채(10 년)	2.77	3.10	1.13

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 엔화 40 년 만의 최저치 기록 - Reuters

일본 엔화, 달러 대비 40 년 만의 최저 수준 기록 및 정책 신뢰도 하락 우려

일본 2 년물 국채 금리 31 년 최고치 - Reuters

일본 2 년물 국채 금리, BOJ 금리 인상 가속화 전망에 31 년 만의 최고 수준 달성

니케이 상승, 반도체 및 은행주 강세 - Reuters

니케이 지수, 반도체 관련주와 은행주 강세로 상승세 보인 하루 마감

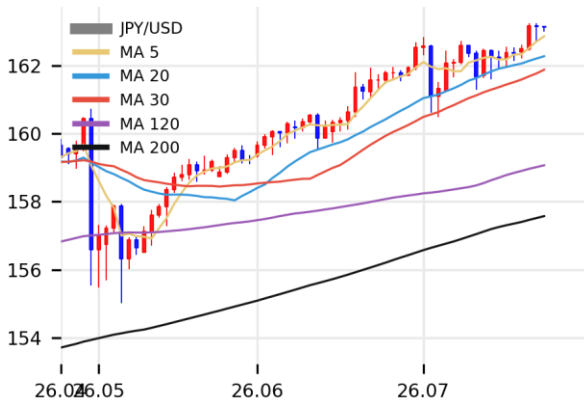
자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



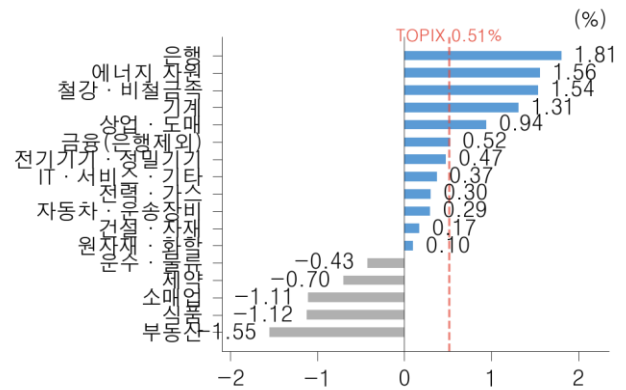
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.23)



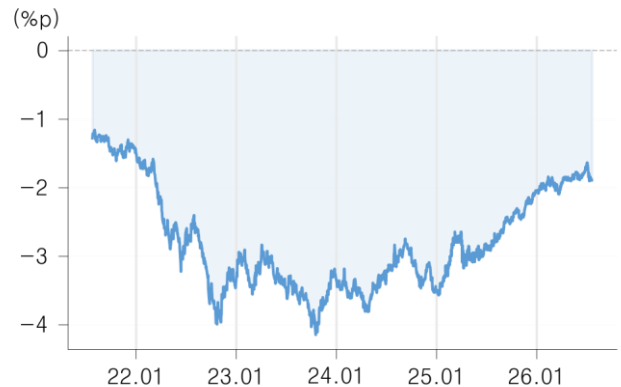
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	3,750	44.5	2.2
8316	미쓰이스미토	은행	7,167	27.4	1.3
8411	미즈호파이	은행	8,766	21.4	2.8
8591	오릭스	금융(은행제외)	6,617	7.4	0.5
8725	MS	금융(은행제외)	4,873	7.3	1.5
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,460	6.9	0.3
8750	다이이치세이	금융(은행제외)	1,906	6.9	0.4
8630	삼포홀딩스	금융(은행제외)	6,946	6.5	0.6
8309	미쓰이스미토	은행	6,845	4.8	0.0
7186	콘코르디아	은행	1,941	2.2	2.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5713	스미토모금	철강·비철금속	7,902	2.3	5.1
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	45,130	4.3	5.0
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	30,800	22.5	4.1
7013	IHI	기계	2,889	3.1	4.0
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,918	33.8	3.8
5631	니혼세이코쇼	기계	7,750	0.6	3.2
6361	에바라세이	기계	5,752	2.6	2.8
7911	토판홀딩스	IT·서비스·기타	4,930	1.5	2.8
8411	미즈호파이	은행	8,766	21.4	2.8
6301	코마츠세이	기계	6,622	6.2	2.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	30,800	22.5	4.1
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,918	33.8	3.8
8411	미즈호파이	은행	8,766	21.4	2.8
8306	미쓰비시U	은행	3,750	44.5	2.2
8316	미쓰이스미토	은행	7,167	27.4	1.3
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	4,854	22.0	1.0
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,950	43.0	0.4
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	65,950	30.9	-0.0
9983	파트리테	소매업	77,090	24.5	-1.9
285A	키오키시아	전기기기·정밀기기	61,880	33.9	-3.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

스미토모 금속 광산 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.