

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.07.24)

[Market Overview]

- Nikkei225 -2.7%, TOPIX -1.1%. AI 우려와 일본 은행 긴축에 기술주 급락, 방어주/금융주 선방.
- 수출주(전기/정밀기기 -2.61%, 자동차 -1.76%) 급락, 방어주(제약 +1.76%, 식품 +0.74%) 강세. 금리 기대, 금융(은행제외) +0.35% 자금 유입.
- 금융주(미쓰비시 UFJ(8306), 도쿄해상(8766)) 52 주 신고가/금리 수혜. IT SHIFT(3697) 8.2% 급등 등 종목 차별화 심화.
- 日 국채 10 년물 금리 3.20bp↑ 2.80%, 성장주 밸류 부담. 엔/달러 환율 163.77 엔 안정적이나 금리 상승에도 엔화 강세 미미.

[Outlook and Risk]

- 글로벌 기술주 조정이 단기 리스크로 부각되나, 163 엔대 엔화 강보합과 국채 금리 상승은 BOJ 의 긴축 압력으로 작용. 이는 기술주 부담과 금리 인상 수혜주(금융 등)로의 자금 순환이라는 차별화 장세 심화 요인.
- 최대 관건은 7 월 말 BOJ 금융정책결정회의. 엔화 약세에 대한 정책 당국의 대응 수위가 단기 변동성을 좌우할 핵심 변수이며, 통화정책 정상화 속도에 대한 시장 기대감을 재설정할 분기점으로 판단.

[Sector and Stock]

- 기술주 심리 위축에 전기기기·정밀기기(-2.61%), 자동차·운송장비(-1.76%) 등 수출주 급락. 제약(+1.76%), 운수·물류(+0.88%) 등 내수 방어주로 유입.
- 애드반테스트(-6.0%), 소프트뱅크 그룹(-7.1%) 등 기술 대형주 하락 견인. SHIFT(+8.2%), 중외제약(+2.8%) 등은 강세.
- 금리 인상 기대에 금융(은행제외) (+0.35%) 선방. 도쿄해상(+2.0%), MS(+0.5%) 등 보험사 강세로 금리 민감주 이동 확인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,610.9	-1,811.5	-2.7
TOPIX	4,011.3	-42.6	-1.1
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	163.77	-0.06	-0.04
일본국채(2 년)	1.52	2.75	1.85
일본국채(10 년)	2.80	3.20	1.15

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

미쓰비시, 태국에 EV 투자 확대 계획 - Reuters

일본 미쓰비시 자동차, 태국에 4억 7,300만 달러 규모의 전기차 기술 투자 계획

약한 엔화에 일본 국채 금리 급등 - Reuters

약세 엔화 및 유가 상승, 일본은행의 조기 금리 인상 기대감 증가로 국채 수익률 상승

일본 정부, 인플레이션 압력 가중 강조 - Reuters

중동 분쟁으로 인한 비용 상승 기업 전가 가속화, 기업 및 가계 인플레이션 기대치 증가

자료: 대신증권 Research Center

미쓰비시 자동차(7211) 추이



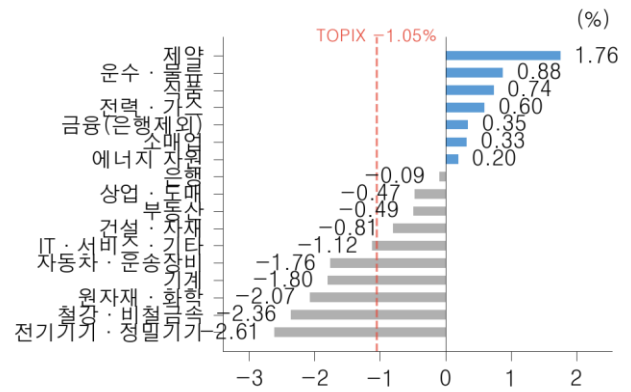
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.24)



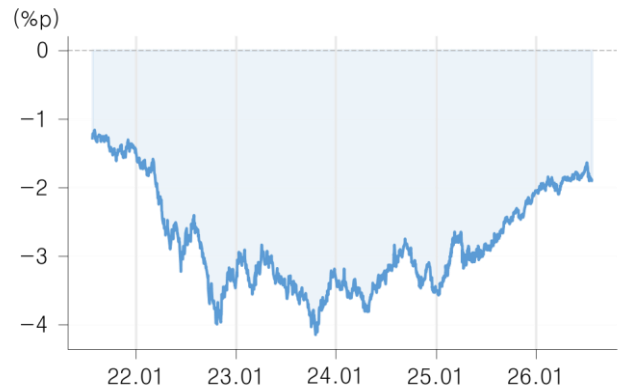
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	3,754	44.7	0.1
8766	도쿄해상홀딩	금융(은행계외)	8,116	158	2.0
2914	일본담배산업	식품	6,461	130	1.4
9433	KDDI	IT·서비스·기타	2,922	11.8	1.8
8725	MS	금융(은행계외)	4,898	7.3	0.5
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,486	7.0	1.0
8750	다이이치세이	금융(은행계외)	1,925	7.0	1.0
8630	삼포홀딩스	금융(은행계외)	7,051	6.6	1.5
9735	세콤	IT·서비스·기타	6,802	3.2	1.8
8795	T홀딩	금융(은행계외)	5,104	2.5	1.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
3697	SHIFT	IT·서비스·기타	807	0.2	8.2
9602	토호	IT·서비스·기타	1,446	1.2	6.5
6532	베리카렌트	IT·서비스·기타	6,522	1.0	4.7
3382	세븐 아	소매업	2,146	5.0	3.2
4519	중외제약	제약	7,416	12.5	2.8
4502	타케다약품	제약	5,648	9.1	2.6
9101	니혼유센	운수·물류	5,946	2.4	2.2
4578	오스카홀딩	제약	11,155	6.1	2.2
2501	산포로홀딩	식품	1,996	0.8	2.1
4661	오리엔탈랜드	IT·서비스·기타	2,682	4.9	2.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8306	미쓰비시U	은행	3,754	44.7	0.1
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,850	22.1	-0.1
8316	미쓰이스미토	은행	7,161	27.5	-0.1
9983	파스트리테	소매업	76,220	24.4	-1.1
8411	미즈호파이	은행	8,652	21.2	-1.3
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,897	42.5	-1.8
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	62,660	29.5	-5.0
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	28,945	21.3	-6.0
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,500	31.6	-7.1
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	56,010	30.8	-9.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

SHIFT 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

히타치 제작소 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.