

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.07.27)

[Market Overview]

- Nikkei225 +0.5%, TOPIX +1.4% 상승 마감. 유가 안정 기대감에 엔화 강세 부담이 압도되며 경기민감주 중심 안도 랠리.
- 자동차·운송장비(+2.84%), 부동산(+2.68%) 등 내수 섹터 강세. 반면 에너지 자원(-1.14%), 철강·비철금속(-1.49%) 등 원자재 섹터는 유가 하락으로 약세.
- SHIFT(+9.3%) 등 IT 서비스 성장주로 매수세 집중. 금융(은행제외) +1.87%, 은행 +0.92%로 국채 10년물 금리 하락(-2.70bp) 영향 혼재.
- 엔/달러 환율 163.50 엔으로 0.20% 하락(엔화 강세) 전환했으나, 시장 전반의 위험자산 선호 심리에 미친 영향은 제한적.

[Outlook and Risk]

- 유가 안정 기대 vs. 높은 서비스 물가(3.2%)로 BOJ 긴축 스탠스 중독. BOJ 회의 결과에 따라 금리 및 엔화(163.50 엔) 변동성 확대 예상.
- 엔화 강세(-0.20%)에도 자동차(2.84%) 등 내수 경기민감주 강세로 견조한 펀더멘털 반증. 미-일 기술주 실적 경계감은 지수 상단 압력.
- 국채 금리 하락(-2.70bp)에도 금융 섹터 구조적 재평가 지속. 이는 금리 정상화 사이클에 대한 시장의 장기적 신뢰 반영.

[Sector and Stock]

- 유가 급락에 따른 비용 절감 기대로 자동차·운송장비(+2.84%)와 IT·서비스·기타(+2.45%) 섹터 강세. 이스트 자동차(+6.1%), SHIFT(+9.3%) 등 관련주 매수세 집중.
- 에너지 자원(-1.14%) 등 원자재 섹터는 유가 약세에 하락 압력. 다만 시세이도(+7.6%)는 실적 개선 전망에 섹터와 무관한 개별 강세.
- 국채 금리 하락에도 미쓰비시 UFJ(+1.2%) 등 금융주 52주 신고가 경신하며 장기 모멘텀. 구조적 수익성 개선 기대 지속.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,931.0	3200	0.5
TOPIX	4,066.1	54.8	1.4
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	163.50	-0.33	-0.20
일본국채(2년)	1.50	-1.40	-0.93
일본국채(10년)	2.77	-2.70	-0.97

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 6월 서비스 생산자 물가 상승 - Reuters

일본 6월 서비스 생산자 물가 전년 대비 3.2% 상승, 중동 분쟁으로 운송 비용 압력 지속

일본 국채 금리 하락, 인플레이 우려 완화 - Reuters

유가 하락과 미국-이란 긴장 완화로 인플레이션 우려가 완화되며 단기 국채 금리 하락

닛케이 상승 및 기업 실적 동향 - Reuters

신에츠화학 이익 전망 하회로 주가 하락, Shift 등 소프트웨어 서비스 기업 주가 강세

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



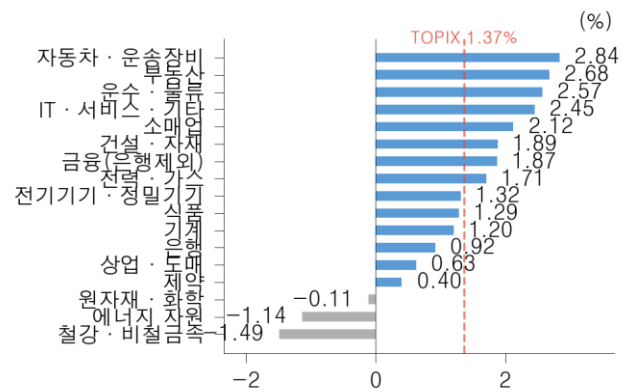
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.27)



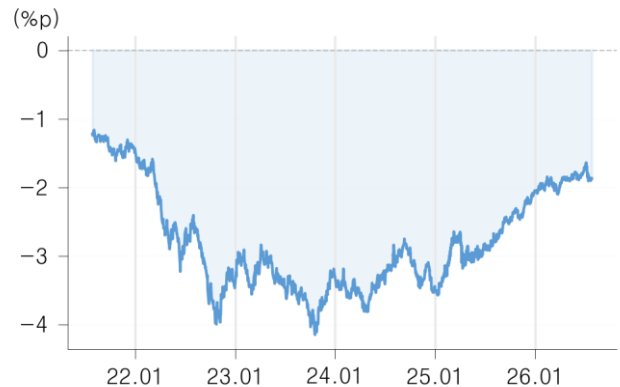
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	3,799	45.1	1.2
8316	미쓰이스미토	은행	7,214	276	0.7
8766	도쿄해상홀딩	금융(은행계외)	8,243	159	1.6
2914	일본담배산업	식품	6,531	13.1	1.1
9433	KDDI	IT·서비스·기타	2,953	11.8	1.0
8725	MS	금융(은행계외)	5,029	7.5	2.7
8591	오릭스	금융(은행계외)	6,673	7.5	2.1
8750	다이이치세이	금융(은행계외)	1,959	7.1	1.8
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,522	7.1	1.4
8630	삼포홀딩스	금융(은행계외)	7,261	6.8	3.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
3697	SHIFT	IT·서비스·기타	882	0.2	9.3
6532	베리카렌트	IT·서비스·기타	7,106	1.1	9.0
4911	시세이도	원자재·화학	3,277	1.3	7.6
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	4,419	2.9	7.5
3659	넥슨	IT·서비스·기타	2,444	1.9	7.3
7974	닌텐도	IT·서비스·기타	7,431	9.6	6.6
9766	코나미 그룹	IT·서비스·기타	19,480	2.8	6.3
6702	후지프	전기기기·정밀기기	3,482	6.1	6.2
6305	히타치켄키	기계	5,680	1.2	6.1
7202	이스즈자동차	자동차·운송장비	2,410	1.7	6.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	3,574	21.3	4.8
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,023	22.8	3.6
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,966	43.3	2.4
9983	파스트리테	소매업	77,370	24.6	1.5
8306	미쓰비시U	은행	3,799	45.1	1.2
8316	미쓰이스미토	은행	7,214	276	0.7
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	62,800	29.4	0.2
8411	미즈호파이	은행	8,631	21.1	-0.2
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	54,550	29.9	-2.6
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,331	30.4	-3.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 추이



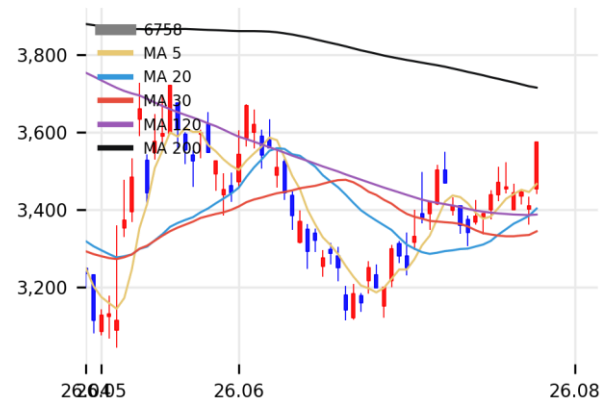
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

SHIFT 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소니 그룹 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.