

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.07.30)

[Market Overview]

- Nikkei225 0.7% 상승에도 불구하고, TOPIX 0.5% 하락으로 지수간 괴리 심화. AI 반도체 테마가 시장 전체를 압도하며 극단적 차별화 장세 연출.
- 애드반테스트(+10.9%) 등 반도체 장비주 급등에 전기기기·정밀기기(+2.79%) 섹터 독주. 반면 은행(-3.07%), 자동차(-1.79%) 등 내수 및 전통 수출주는 금리 상승 부담에 하락 압력.
- 엔/달러 환율 163.64 엔의 엔저 및 국채 10 년물 금리(2.80%) 상승에도 불구하고, 은행주 동반 급락. 엔저 수혜 효과의 선별적 작용과 내수 경기 둔화 우려 동시 부각.

[Outlook and Risk]

- BOJ 통화정책 불확실성 증대. 163 엔대 엔저와 국채 10 년물 2.80% 상승이 긴축 압력으로 작용. 31 일 회의로 내수/금융 섹터 변동성 확대 우려.
- AI 수요 기대감은 Bull Case 이나, Nikkei/TOPIX 괴리로 쏠림 심화. 반도체 외 섹터 부진은 랠리 취약성 및 차익 실현 압력 민감도 증대.
- 구마모토 지진발 공급망 차질 리스크 시장 과소평가. '실리콘 아일랜드' 생산 차질 시 AI 랠리 반도체 섹터 실적 불확실성 증폭.

[Sector and Stock]

- AI 반도체 강세에 전기기기·정밀기기(+2.79%) 독주. 금리/경기 우려로 은행(-3.07%), 자동차·운송장비(-1.79%) 등 내수 섹터는 약세.
- 애드반테스트(+10.9%) 실적 상향에 투자심리 견인, 히타치(+6.0%), 도요 일렉트론(+4.5%) 등 AI 관련 대형주 동반 상승.
- 시총 상위주 차별화 심화. 미쓰비시 UFJ, 도요타 등 전통 대형주 부진이 TOPIX 하방 압력으로 작용, 시장 체력 취약.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	61,867.2	433.2	0.7
TOPIX	3,952.5	-21.5	-0.5
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	163.64	0.25	0.15
일본국채(2 년)	1.48	0.80	0.55
일본국채(10 년)	2.80	4.95	1.80

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 정부, GDP 성장 전망 하향 조정 - Reuters

고유가로 가계 소비 및 기업 이익 위축 예상하며 2026 회계연도 실질 GDP 성장을 0.9% 하향 조정

외국인 일본 채권 대규모 순매도 기록 - Reuters

유가 급등 및 엔화 약세 우려로 외국인 투자자 일본 장단기 채권 4 개월 만의 최고 순매도

어드반테스트 실적 전망 상향 발표 - Reuters

반도체 테스트 장비 업체 어드반테스트, AI 수요 증가에 힘입어 연간 영업이익 35% 상향 전망

자료: 대신증권 Research Center

어드반테스트(6857) 추이



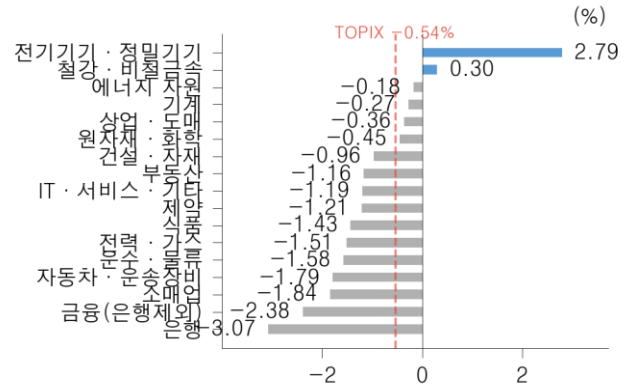
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.07.30)



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,%)
----	-----	----	------------	--------------	---------------

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	27,935	204	10.9
6701	NEC	전기기기·정밀기기	5,002	6.8	8.4
5501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,255	238	6.0
5706	미쓰이 컨조	철강·비철금속	27,095	1.6	5.6
6504	후지덴키	전기기기·정밀기기	12,695	1.9	5.4
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	52,240	244	4.5
6981	무라타세이	전기기기·정밀기기	6,416	126	3.0
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	39,500	21.6	2.9
6503	미쓰비시덴	전기기기·정밀기기	5,318	11.2	2.8
6471	일본세이코	기계	1,130	0.6	2.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	27,935	204	10.9
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,255	238	6.0
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	52,240	244	4.5
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	39,500	21.6	2.9
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,809	22.7	0.0
9983	파트리테	소매업	78,500	24.9	-2.4
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	4,622	26.3	-2.5
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,126	45.5	-3.0
8316	미쓰이스미토	은행	6,666	25.5	-3.1
8306	미쓰비시U	은행	3,525	41.7	-3.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가 종목 추이

None

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

애드반테스트 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.