

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.08.03)

[Market Overview]

- Nikkei225(-0.9%), TOPIX(-1.1%) 동반 하락 마감. 미-일 공동 외환시장 개입이 BOJ의 조기 금리 인상 가능성을 자극하며 시장 전반에 강력한 위험회피 심리 확산.
- 엔화 가치 급등(-0.46%) 및 국채금리 상승(10년물 +2.95bp) 압력에 자동차·운송장비(-3.18%), 부동산(-3.58%) 등 수출 및 금리 민감 섹터의 낙폭 심화. 반면 소매업(0.02%)은 보험세로 마감하며 내수 방어주 성격 부각.
- 시장 전반의 약세에도 불구하고, AI 수요 기반의 7월 제조업 PMI 호조에 르네사스 일렉트로닉스(+13.5%) 등 반도체 관련주는 급등세 연출. 이는 거시 변수와 무관한 개별 성장 동력 보유 종목으로의 자금 쏠림 현상 확인.

[Outlook and Risk]

- 미-일 공동 외환 개입에 따른 엔화의 구조적 강세 전환 압력이 시장의 핵심 리스크로 부각. 이는 BOJ의 조기 긴축 가능성을 자극하며 국채 2년물 금리(1.55%) 상승을 견인, 자동차(-3.18%) 등 수출주 및 부동산(-3.58%) 섹터의 직접적 부담으로 작용.
- 거시적 불확실성에도 불구하고, AI 수요 기반의 견조한 제조업 펀더멘털은 구조적 성장 동력의 유효성 확인. 엔저 동력 약화 국면에서 AI 반도체 등 특정 테마로의 자금 쏠림과 차별화 장세 심화 전망.

[Sector and Stock]

- 엔화 강세 압력에 자동차·운송장비(-3.18%), 부동산(-3.58%) 매도세 출회. 자금은 소매업(0.02%) 등 내수 방어주로 이동.
- 전기기기·정밀기기(-1.26%)는 지수 하락에도 AI 수요 기대감에 르네사스(+13.5%), 레이저텍(+7.9%) 등 반도체주 급등하며 차별화.
- 은행 섹터(-0.81%) 약세 속, 아오조라 은행(+5.8%)은 52주 신고가 경신하며 개별 호재로 자금 유입.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	63,754.7	-607.1	-0.9
TOPIX	3,960.0	-43.3	-1.1
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	156.75	-0.72	-0.46
일본국채(2년)	1.55	3.95	2.61
일본국채(10년)	2.82	2.95	1.06

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

엔화 급등, 일본 증시와 채권 하락 - Reuters

일본과 미국 공동 개입 확인 후 엔화 급등, 수출 기업 실적 악화 우려로 주식과 채권 동반 하락

BOJ 금리 인상 기대감 속 채권 금리 상승 - Reuters

환율 개입 후 일본은행의 조기 금리 인상 베팅 증가, 단기 국채 금리 급등

마루베니, 투자 확대 및 주주환원 강화 - Reuters

견조한 실적과 현금 흐름 기반, 2028년까지 투자 및 주주 환원 목표 상향

자료: 대신증권 Research Center

마루베니(8002) 추이



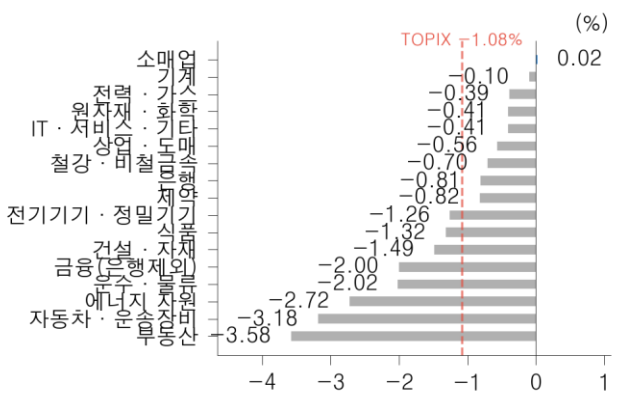
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.03)



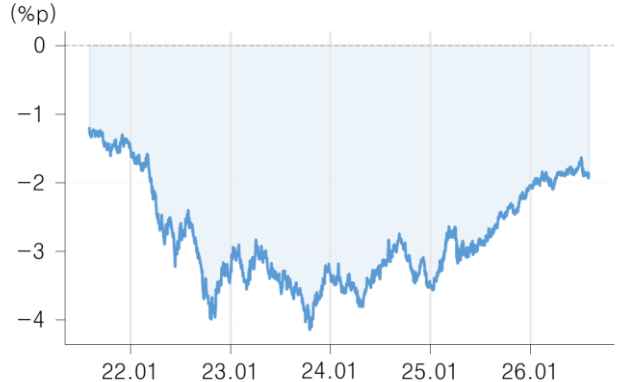
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
8304	아오조라은행	은행	3,213	0.4	5.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6723	르네사스일	전기기기·정밀기기	3,905	7.3	13.5
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	40,910	3.9	7.9
6526	소시오넥스트	전기기기·정밀기기	2,028	0.4	6.1
8304	아오조라은행	은행	3,213	0.4	5.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	49,160	26.9	5.7
9843	니토리홀딩	소매업	2,642	1.5	4.1
4578	오즈카홀딩	제약	11,500	6.2	3.6
6146	디스코	기계	60,520	6.6	3.5
3436	섬코	건설·자재	3,457	1.2	3.0
5803	후지쿠라	철강·비철금속	4,290	7.6	2.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	49,160	26.9	5.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,393	30.8	2.5
9983	파스트리테	소매업	79,600	25.3	1.8
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,301	24.0	0.6
8306	미쓰비시U	은행	3,567	42.3	-0.1
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	54,990	25.7	-0.9
8316	미쓰이스미토	은행	6,614	25.3	-2.9
6857	에드만테스트	전기기기·정밀기기	31,430	23.0	-3.3
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,964	43.3	-3.4
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	3,589	21.4	-5.2

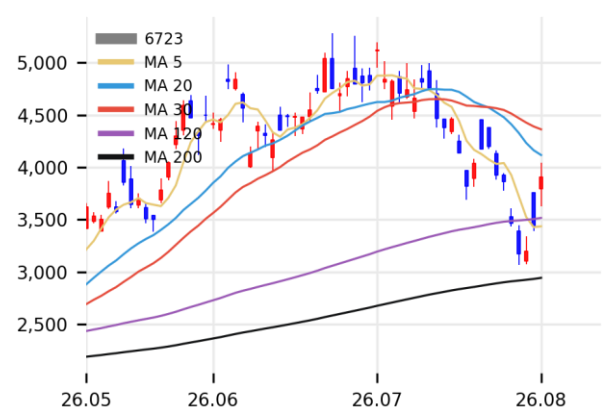
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

아오조라은행 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

르네사스 일렉트로닉스 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.