

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.04)

[Market Overview]

- Nikkei225 +0.3% 상승, TOPIX 는 0.0% 보합 마감, 엔화 약세 및 정책 기대감이 특정 수출주 강세를 견인하며 내수주 부진과 교차하는 극심한 양극화 장세 연출.
- 철강·비철금속(+4.01%) 및 기계(+3.26%) 섹터는 157 엔대 엔저 환경 속 수출 채산성 개선 기대감으로 급등. 반면 금리 상승 부담 및 내수 경기 우려로 은행(-1.20%), 소매(-1.20%) 등은 약세 기록.
- 야마하 발동기(+13.4%)는 개별 호재로 급등, 미쓰비시 중공업(+7.7%)은 방위 산업 육성 정책 기대감 반영. 10 년물 국채 금리 1.95bp 상승과 엔화 약세는 시장 내 차별화 요인으로 지속 작용.

[Outlook and Risk]

- 157 엔대 엔화 약세는 철강(4.01%) 등 수출주에 긍정적. 그러나 BOJ 간축 가능성 및 외환시장 개입 리스크로 엔화 강세 전환 압력이 커져 수출주 모멘텀 약화 우려.
- 일본 국채 10 년물 금리 2.84%는 통화정책 정상화 기대를 반영, 은행(-1.20%) 등 내수주 조달 비용 부담으로 작용. 하반기 BOJ 매파적 스탠스 유지 시 내수 경기 둔화 우려 심화.
- 수출주와 내수주의 차별화 장세 심화 전망. 엔저 지속 여부와 BOJ 금리 인상 속도가 향후 시장 방향성을 결정할 핵심 변수.

[Sector and Stock]

- 철강·비철금속(+4.01%), 기계(+3.26%) 섹터는 엔화 약세 및 방위 산업 기대감에 강세. 미쓰비시 중공업(+7.7%)도 수혜 전망으로 상승.
- 전기기기·정밀기기(+1.21%)는 반도체 업황 개선 및 키오시아(+6.0%) 호실적에 상승. 야마하 발동기(+13.4%)는 실적 호조로 52 주 신고가 기록.
- 반면 은행(-1.20%), 소매(-1.20%) 등 내수주는 금리 상승 및 소비 둔화 우려에 약세. 미쓰비시 UFJ(-2.7%), 파스트 리테일링(-1.1%)도 하락.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	63,957.5	2028	0.3
TOPIX	3,961.8	1.8	0.0
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	157.68	0.53	0.34
일본국채(2 년)	1.56	0.95	0.61
일본국채(10 년)	2.84	1.95	0.69

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

엔 개입 경계감에 일본 증시 하락 - Reuters

엔화 강세 압력과 외환시장 개입에 대한 경계감으로 투자 심리 위축 및 니케이 지수 하락

국채 입찰 부진에 일본 국채 금리 상승 - Reuters

10 년물 국채 입찰 수요 부진 및 재정 건전성 우려로 국채 금리 상승세 유지

도요타, 약한 엔화로 연간 전망치 상향 - Reuters

중국 판매 부진에도 약한 엔화 영향으로 연간 영업이익 전망치 상향 조정 및 차사주 매입 계획 발표

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



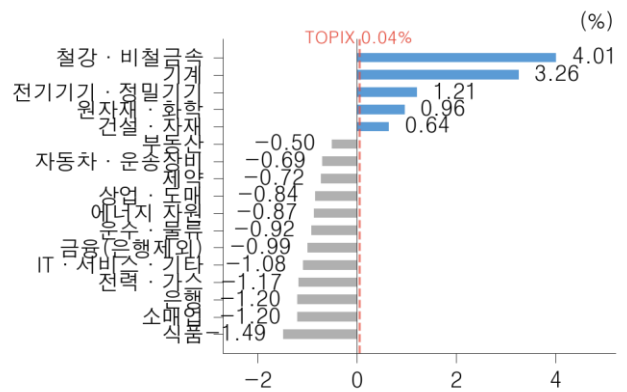
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.04)



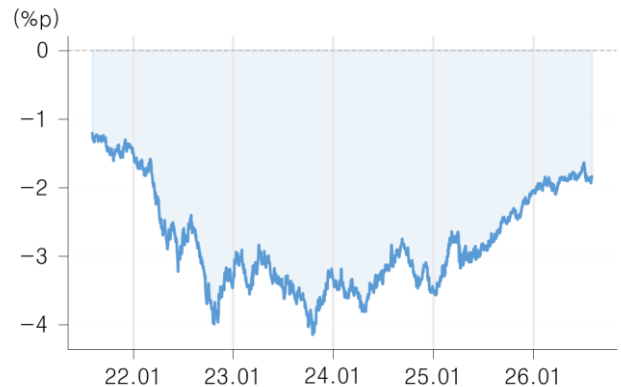
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
4578	오스카홀딩	제약	12,015	65	4.5
7272	야마하발동	자동차·운송장비	1,511	1.5	13.4
8304	아오즈라온	은행	3,227	0.4	0.4
6103	오코마	기계	5,140	0.3	5.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7272	야마하발동	자동차·운송장비	1,511	1.5	13.4
5801	후루카와덴	철강·비철금속	3,566	2.5	11.4
6302	스미토모중공	기계	5,720	0.7	8.2
5803	후지쿠라	철강·비철금속	4,628	8.2	7.9
6920	레이저텍	전기기가·정밀기기	44,100	4.1	7.8
7011	미쓰비시중	기계	4,091	138	7.7
285A	키오크시아	전기기가·정밀기기	52,090	28.5	6.0
7735	스크린홀딩	전기기가·정밀기기	13,070	2.5	5.8
6971	교세라	전기기가·정밀기기	3,741	5.3	5.6
5214	니혼덴키가라	건설·자재	4,635	0.4	5.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기가·정밀기기	52,090	28.5	6.0
8035	도쿄 일렉트	전기기가·정밀기기	56,700	26.5	3.1
6501	히타치 제작	전기기가·정밀기기	5,412	24.5	2.1
9983	파스트 리테	소매업	78,700	25.0	-1.1
6857	애드반테스트	전기기가·정밀기기	31,000	22.6	-1.4
6758	소니 그룹	전기기가·정밀기기	3,539	21.1	-1.4
8316	미쓰이스미토	은행	6,515	24.9	-1.5
7203	도요타자동	자동차·운송장비	2,918	42.5	-1.5
8306	미쓰비시U	은행	3,470	41.1	-2.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,228	29.8	-3.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

오스카 홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

야마하 발동기 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.