

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.05)

[Market Overview]

- Nikkei225 +3.7%, TOPIX +2.1% 급등 마감, 미국발 AI 훈풍과 일본은행(BOJ)의 완화 정책 유지 기대감이 결합되어 기술 성장주 중심의 강력한 랠리 연출.
- 철강·비철금속(+7.53%) 및 전기기기·정밀기기(+3.87%) 섹터가 AI 관련 소재·부품 수요 기대로 급등하며 지수 상승 견인. 반면 소매업(-0.79%), 에너지 자원(-0.97%) 등 내수 방어주는 하락하며 테마 중심의 차별화 장세 확인.
- 이비덴(+24.5%), 소프트뱅크 그룹(+14.0%) 등 AI 관련 대형 기술주로 매수세 집중. 주가 급등에도 불구하고, 정부의 국채 매입 압력 소식에 10 년물 국채 금리는 3.85bp 하락한 2.80% 기록, 성장주 밸류에이션 부담 완화 요인으로 작용.

[Outlook and Risk]

- 정부의 장기금리 안정화 의지와 AI 모멘텀이 기술주 중심의 선별 랠리 지속을 견인. 다만, 내수 경기와의 디커플링 심화 및 특정 테마 쏠림 현상은 부담 요인으로 작용.
- BOJ의 잠재적 긴축 스탠스와 정부의 완화 압력 간 충돌 가능성에 주목. 이는 향후 10 년물 국채 금리 2.80% 하방 경직성 테스트 및 엔화 변동성 확대 요인으로 부각.

[Sector and Stock]

- 인공지능(AI) 및 반도체 업황 기대감으로 철강·비철금속(+7.53%), 전기기기·정밀기기(+3.87%) 섹터 강세. 소매업(-0.79%) 등 내수 섹터는 약세.
- 이비덴(+24.5%, 반도체 패키지 기판 수요), 소프트뱅크 그룹(+14.0%, AI 기업 가치 부각) 급등. 미쓰이 컨조쿠 코교(+10.9%) 등 비철금속주 강세.
- 야마하 발동기(+19.5%)는 호실적 발표로 52 주 신고가 경신. 도요타 자동차(-0.1%) 등 대형주는 약보합, 테마 중심 차별화 장세 심화.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,300.4	2,342.9	3.7
TOPIX	4,046.2	84.4	2.1
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	157.60	-0.09	-0.06
일본국채(2년)	1.56	0.25	0.16
일본국채(10년)	2.80	-3.85	-1.36

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 총리, BOJ에 채권 추가 매입 요청 - Reuters

타카이치 일본 총리, 장기 금리 상승 억제 위해 BOJ에 필요시 국채 추가 매입 요청

일본 서비스업 성장 둔화 및 비용 압박 - Reuters

7월 일본 서비스업 성장 속도 둔화, 수요 약화 및 비용 압박 지속

혼다, 6분기 만에 첫 이익 상승 기록 - Reuters

혼다, 엔화 약세 및 연간 실적 전망 상향 조정으로 6분기 만에 영업이익 증가

자료: 대신증권 Research Center

호리바 제작용(6471) 추이



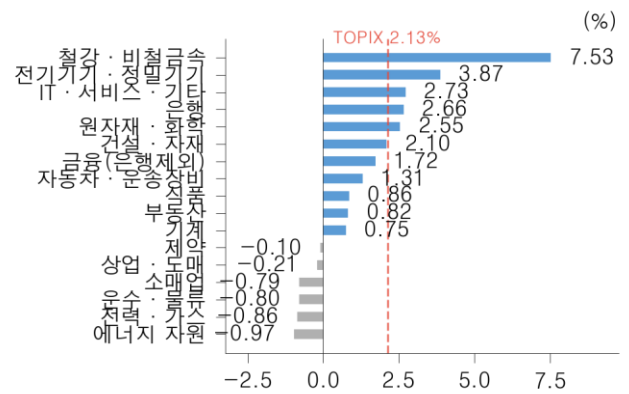
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.05)



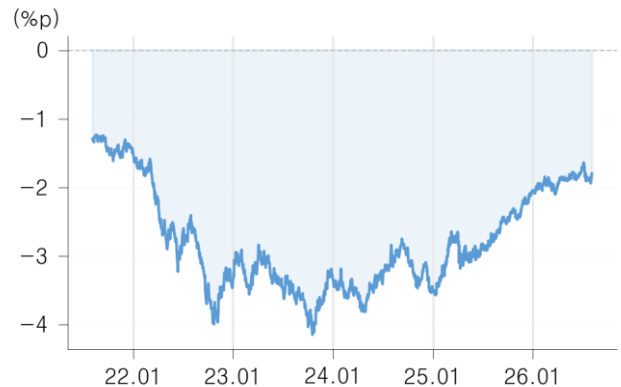
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
6861	키엔스	전기기기·정밀기기	87,380	21.3	5.4
8697	일본거래소	금융(은행계외)	2,292	2.4	4.5
7272	아마하발동	자동차·운송장비	1,805	1.8	19.5
7951	아마하	IT·서비스·기타	1,315	0.6	5.7
6103	오코마	기계	5,280	0.4	2.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	20,330	5.8	24.5
7272	아마하발동	자동차·운송장비	1,805	1.8	19.5
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,958	34.2	14.0
5706	미쓰이 컨조	철강·비철금속	35,380	2.0	10.9
4004	레조낙홀딩	원자재·화학	16,175	3.1	10.1
5801	후루카와덴	철강·비철금속	3,919	2.8	9.9
6981	무라타세이	전기기기·정밀기기	7,829	15.4	9.8
5802	스미토모덴	철강·비철금속	2,372	7.6	9.7
5803	후지쿠라	철강·비철금속	5,073	9.0	9.6
4061	덴카	원자재·화학	3,871	0.3	9.4

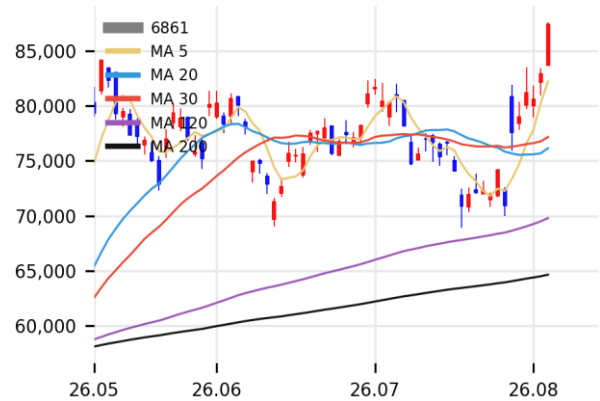
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,958	34.2	14.0
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,720	24.8	8.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	54,300	29.9	4.2
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	58,550	27.5	3.3
8316	미쓰이스미토	은행	6,666	25.6	2.3
8306	미쓰비시U	은행	3,541	42.2	2.0
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,476	24.9	1.2
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	3,565	21.3	0.7
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,914	42.7	-0.1
9983	파스트리테	소매업	76,870	24.5	-2.3

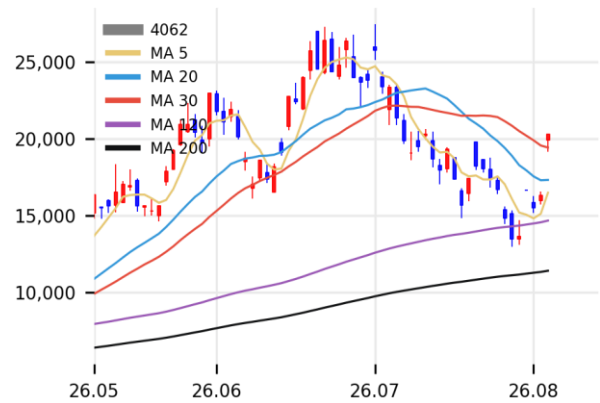
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키엔스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

이비덴 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 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.