

일본 장마감 상황



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

Market Commentary (26.08.10)

[Market Overview]

- Nikkei225 +2.1%, TOPIX +0.6%로 차별화 마감. BOJ 매파 선회 우려와 엔화 약세 기술주 랠리가 충돌.
- IT·서비스(+2.99%), 전기기기(+1.91%)는 AI·엔저 수혜에 강세. 은행(-1.89%), 부동산(-1.99%) 등 금리 민감주는 긴축 우려에 급락.
- 리크루트 홀딩스(+22.8%)는 AI 사업 호조 전망에 폭등. 애드반테스트(+6.4%) 등 반도체 대형주로 자금 유입.
- 국채 10년물 금리 2.0bp 상승(2.80%), 엔/달러 환율 158.39 엔 기록. 이는 수출 기술주 강세와 내수 금리민감주 약세의 배경.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 9월 추가 금리 인상 가능성 부각이 단기 최대 리스크로 작용 전망. 국채 10년물 금리가 2.80%에 달하며 상승 압력이 내수 경기 및 부동산 시장의 불확실성 증폭 요인으로 판단.
- 반면 158 엔대의 엔화 약세와 글로벌 AI 모멘텀은 반도체 등 일부 수출 대형주에 대한 선별적 자금 유입을 지속 견인할 전망. 이는 지수 및 업종 간 극심한 차별화 장세의 심화를 예고.
- 엔저 심화는 수입물가 상승을 통해 BOJ의 긴축을 자극하는 요인으로, 수출주 호조와 내수 경기 위축 간의 충돌 심화에 대한 경계가 필요.

[Sector and Stock]

- AI 테마 강세로 IT·서비스·기타(+2.99%) 섹터에 매수세 집중. 리크루트 홀딩스(+22.8%)는 호실적 전망에 급등하며 52주 신고가 경신.
- BOJ 긴축 우려에 은행(-1.89%), 부동산(-1.99%) 등 금리 민감주 동반 급락. 미쓰비시 UFJ(-1.5%), 미쓰이스미토모(-2.3%) 등 대형 은행주 약세.
- 엔저 및 미국 증시 훈풍에 전기기기·정밀기기(+1.91%) 섹터 강세. 애드반테스트(+6.4%) 등 해당 섹터 내 반도체주가 상승 견인. 또한, 기계 섹터의 디스크(+7.8%) 등 반도체 장비주도 강세.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,970.0	1,363.4	2.1
TOPIX	4,100.6	25.7	0.6
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	158.39	0.63	0.40
일본국채(2년)	1.61	0.80	0.50
일본국채(10년)	2.80	2.00	0.72

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

BOJ, 9월 금리 인상 가속화 가능성 시사 - Reuters

BOJ 정책위원들, 인플레이션 위험 증가에 9월 금리 인상 속도 높일 가능성 시사

일본, 17개월 만의 경상수지 적자 기록 - Reuters

해외 투자 배당금 지급 및 유가 상승 영향으로 6월 경상수지 적자 기록

소니-TSMC, 차세대 이미지 센서 공동 생산 투자 - Nikkei

소니와 TSMC, 일본 구마모토에 1조 엔 투자해 2029년 상업 생산 목표

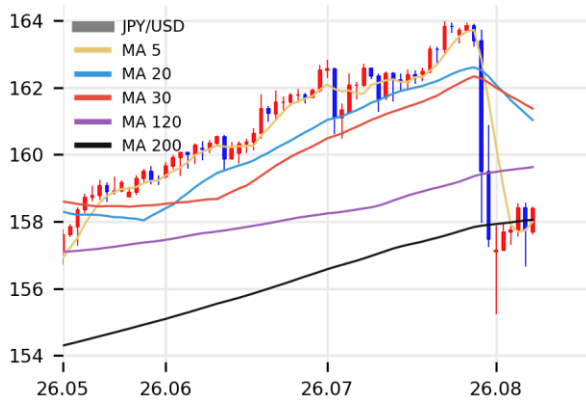
자료: 대신증권 Research Center

E-Guardian(6050) 추이



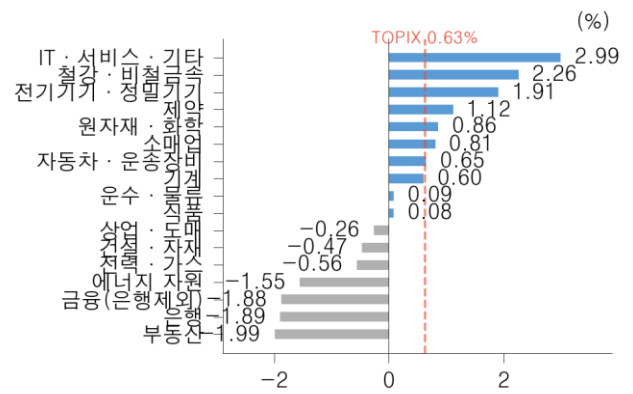
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.10)



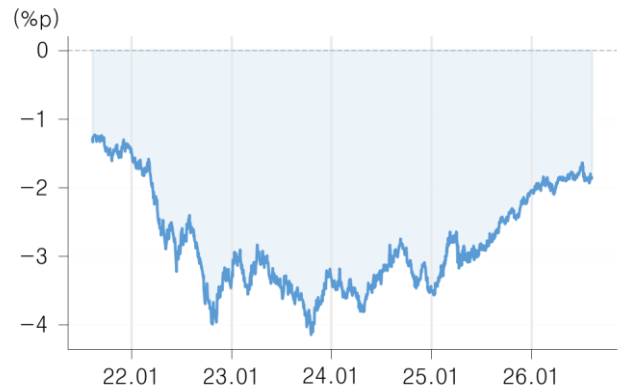
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,165	237	22.8
3402	동레	원자재·화학	1,374	2.1	1.4
7272	야마하발동	자동차·운송장비	1,922	1.9	4.3
9107	카와사키 기	운수·물류	2,879	1.8	0.8
4188	미쓰비시 케	원자재·화학	1,232	1.8	1.1
2801	키타코만	식품	1,773	1.7	0.7
6645	오모론	전기기기·정밀기기	6,874	1.4	3.6
6724	세이코 엡손	전기기기·정밀기기	3,265	1.2	2.8
2269	메이지홀딩	식품	4,190	1.2	1.9
7951	야마하	IT·서비스·기타	1,406	0.6	2.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,165	237	22.8
5713	스미토모금	철강·비철금속	10,065	2.9	11.8
7733	올림푸스	전기기기·정밀기기	2,098	2.3	10.1
9843	니토리홀딩	소매업	3,100	1.8	9.7
4543	테르모	전기기기·정밀기기	2,576	3.8	8.5
6146	디스코	기계	62,980	6.8	7.8
5803	후지쿠라	철강·비철금속	5,580	9.9	7.6
9147	닛폰익스프	운수·물류	5,575	1.4	7.2
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	34,260	25.0	6.4
4208	UBE	원자재·화학	3,554	0.4	6.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,165	237	22.8
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	34,260	25.0	6.4
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	56,750	26.5	4.1
285A	키오쿠시아	전기기기·정밀기기	48,010	26.2	0.6
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,981	43.3	0.0
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,620	25.4	0.0
9983	파트리테	소매업	78,720	24.9	-0.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,484	31.2	-1.2
8306	미쓰비시U	은행	3,510	41.5	-1.5
8316	미쓰이스미토	은행	6,629	25.4	-2.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

리크루트홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

스미토모 금속 광산 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

애드반테스트 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.