

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.14)

[Market Overview]

- Nikkei225 +0.6%, TOPIX +0.5% 동반 상승 마감. 일본은행(BOJ)의 긴축 가속화 우려와 미국발 기술주 훈풍이 충돌하며 AI 테마 중심의 극심한 차별화 장세 연출.
- IT·서비스·기타(+1.70%) 및 전기기기·정밀기기(+1.26%) 섹터로의 선별적 자금 유입 확인. 특히 넥슨(3659)은 개별 호재로 19.8% 급등하며 지수 상승 견인. 반면, 9월 금리인상 경계감에 은행(-0.30%) 및 제약(-0.77%) 섹터는 하락 압력.
- 엔/달러 환율의 소폭 강세(-0.15%)와 국채 2년물 금리 상승(+0.30bp)에도 불구하고 증시 상승, 국내 매크로 변수보다 글로벌 성장주 투자 심리 개선이 더욱 강하게 작용.

[Outlook and Risk]

- AI 테마 중심의 선별적 강세와 일본은행(BOJ)의 9월 금리 인상 가능성 고조가 충돌하는 국면. 단기금리 상승(0.30bp)과 장기금리 하락(-0.45bp)은 단기 긴축 및 장기 경기 둔화 우려를 동시에 반영.
- 159 엔대 환율은 추가적인 외환시장 개입과 공격적 금리 인상 가능성을 증폭시키는 핵심 리스크 요인으로 작용. 시장은 BOJ의 긴축 '속도'를 과소평가하는 경향에 대한 경계 필요.
- 향후 7월 소비자물가지수(CPI)와 이에 연동될 BOJ의 정책 시그널, 그리고 외국인 자금 유출입 동향이 증시의 방향성을 결정할 핵심 변수령으로 판단.

[Sector and Stock]

- IT·서비스·기타(+1.70%) 및 전기기기·정밀기기(+1.26%) 섹터로의 자금 집중 현상 확인. 2분기 호실적 및 특별배당 발표에 넥슨(+19.8%)이 급등하며 섹터 상승을 견인했고, 닌텐도(+6.9%), 소니 그룹(+5.7%) 등 대형 기술주가 동반 강세 시현.
- 운수·물류(+1.29%) 섹터 역시 견조한 상승 흐름 연출. 대표적으로 카와사키 기센(+4.4%)은 52주 신고가를 경신하며 해운업에 대한 긍정적 투자 심리 및 강한 상승 모멘텀을 입증.
- 반면 은행(-0.30%) 및 금융(은행제외)(-0.56%) 섹터는 BOJ의 추가 긴축 가능성에도 불구하고 장단기 금리차 축소에 따른 수익성 악화 우려 부각으로 약세 마감.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	68,713.6	405.2	0.6
TOPIX	4,197.2	21.2	0.5
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.24	-0.24	-0.15
일본국채(2년)	1.64	0.30	0.18
일본국채(10년)	2.86	-0.45	-0.16

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 및 긴축 가속화 예상 - Reuters

일본은행, 9월 금리 인상 유력 및 이후 가속화된 긴축 검토, 엔화 약세와 인플레이션 우려 증가

일본 증시 상승 마감, 국채 금리 혼조세 - Reuters

니케이와 토픽스 지수 동반 상승, 美 생산자물가 안정 영향, 단기 국채 금리 상승, 장기 금리 하락

넥슨 주가, 큰 폭 상승세 기록 - Reuters

넥슨 주가 19.85% 급등하며 2024년 2월 이후 최대 일일 상승률 기록

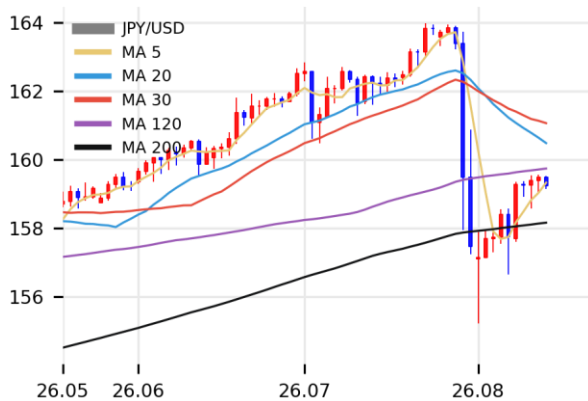
자료: 대신증권 Research Center

넥슨(2359) 추이



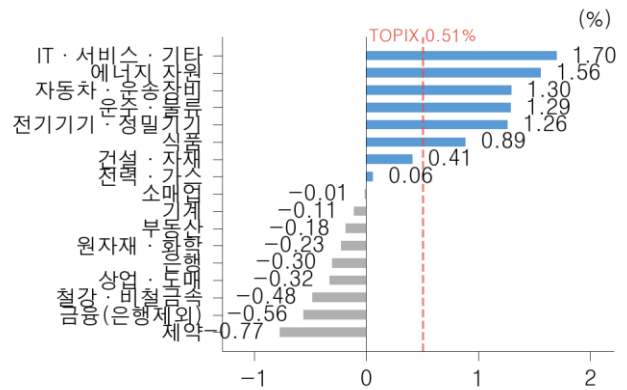
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.14)



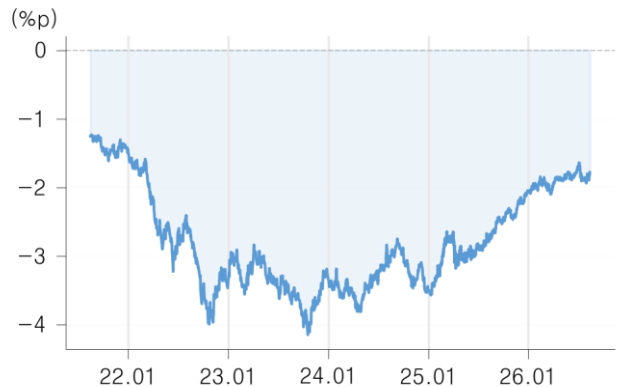
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	36,870	270	2.6
6861	키엔스	전기기기·정밀기기	87,660	21.3	1.2
8308	리소나홀딩	은행	2,454	5.7	0.3
4689	라인야후	IT·서비스·기타	506	3.5	1.4
9101	니혼유센	운수·물류	6,400	2.6	3.0
5831	시즈오카파	은행	3,513	2.0	0.9
7272	아마하발동	자동차·운송장비	1,949	2.0	2.6
9107	카와사키 기	운수·물류	3,030	1.9	4.4
2801	키토코만	식품	1,792	1.7	0.7
7912	다이니폰인쇄	IT·서비스·기타	3,315	1.5	0.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
3659	넥슨	IT·서비스·기타	3,022	2.4	19.8
3697	SHIFT	IT·서비스·기타	956	0.3	7.6
7974	닌텐도	IT·서비스·기타	8,900	11.5	6.9
6526	소시오넥스트	전기기기·정밀기기	2,118	0.4	6.4
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,912	23.3	5.7
2413	엠스리	IT·서비스·기타	1,698	1.2	5.1
6701	NEC	전기기기·정밀기기	5,168	7.1	5.1
6532	베이카렌트	IT·서비스·기타	7,687	1.2	4.5
9107	카와사키 기	운수·물류	3,030	1.9	4.4
7269	스즈키	자동차·운송장비	2,086	4.1	4.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	53,740	29.5	3.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,739	32.8	2.9
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	36,870	270	2.6
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,020	44.1	1.2
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,767	26.2	1.1
8316	미쓰이스미토	은행	6,969	26.7	0.0
9983	파트리테	소매업	77,120	24.6	-0.3
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	59,130	27.7	-0.6
8306	미쓰비시 U	은행	3,686	43.8	-0.6
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,455	24.2	-2.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

애드반테스트 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

넥슨 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아 홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

- 본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 정보를 제공할 목적으로 인공지능(AI) 기술을 활용하여 생성되었으며, 투자권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.
- AI가 생성한 본 자료의 내용은 금융투자분석사가 최종 검수하였으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다.