

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.18)

[Market Overview]

- Nikkei225 -2.5%, TOPIX -1.1% 하락. 일본 10 년물 국채 금리 30 년래 최고치 급등에 기술주 투매, 에너지/해운 등 가치주로 자금 이동.
- 전기기기·정밀기기(-3.50%) 하락, 에너지 자원(+2.60%) 및 운수·물류(+0.95%) 강세. 중동 리스크와 인플레이션 헤지 영향.
- 니혼유센(+4.5%), 인팩스(+3.3%) 등 해운·에너지주 급등(52 주 신고가). 대형 기술주 급락하며 차별화 장세 심화.
- 10 년물 국채 금리 2.93%(+2.30bp), 주식 밸류에이션 부담. 엔/달러 환율 159.73 엔, 엔화 약세 지속.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 조기 긴축 전환 가능성 부각에 따른 10 년물 국채 금리(2.93%)의 추가 상승 압력은 기술주 밸류에이션에 부담 요인으로 작용. 엔/달러 환율(159.73 엔)의 불안정한 흐름 역시 리스크로 주목.
- 반면, 금리 상승 및 유가 변동성 확대는 은행, 에너지(+2.60%) 등 가치주 섹터의 재평가 기회로 작용. 전기기기(-3.50%) 섹터와의 극심한 차별화 장세는 당분간 지속될 전망.

[Sector and Stock]

- 국채 금리 급등으로 전기기기·정밀기기(-3.50%) 섹터 투매. 자금은 에너지 자원(+2.60%)과 운수·물류(+0.95%)로 이동.
- 중동 지정학적 리스크 심화로 국제 유가 및 해상 운임 상승 기대감 고조. 인팩스(+3.3%) 등 에너지주, 니혼유센(+4.5%) 등 해운주로 매수세 집중.
- 애드반테스트(-5.1%) 등 반도체 대형주 급락과 달리 은행 섹터 견조. 금리 상승에 따른 수익성 개선 전망이 리소나 홀딩스(+0.7%)의 신고가를 견인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	67,460.5	-1,759.5	-2.5
TOPIX	4,140.2	-43.9	-1.1
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.73	0.30	0.19
일본국채(2 년)	1.68	-0.10	-0.06
일본국채(10 년)	2.93	2.30	0.79

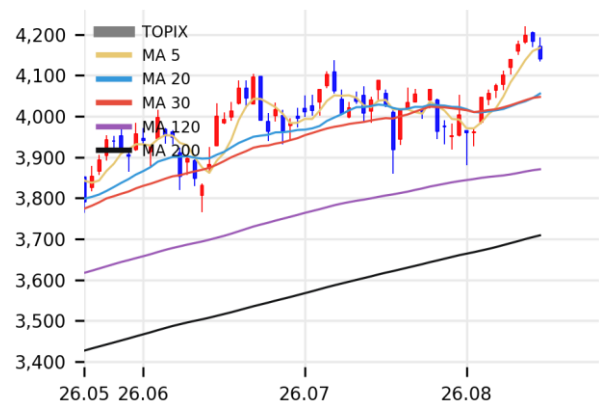
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 10 년물 국채 금리, 30 년래 최고치 경신 - Reuters

중동 긴장 고조로 인플레이션 우려 심화, 일본 10 년물 국채 금리 2.935% 기록하며 BOJ 금리 인상 기대감 증폭

일본 증시, 중동발 인플레이션 우려에 하락 - Reuters

중동 정세 불안으로 유가 상승 및 인플레이션 우려 고조, 닛케이 2.5%, 토PIX 1.1% 하락 마감

일본 증시 업종별 희비, 해운 강세 전기기기 약세 - Reuters

해상 운송 주식 운임 인상 기대로 3.6% 상승, 반도체 관련 전기기기 업종은 3.7% 하락

자료: 대신증권 Research Center

일본유엔(9101) 추이



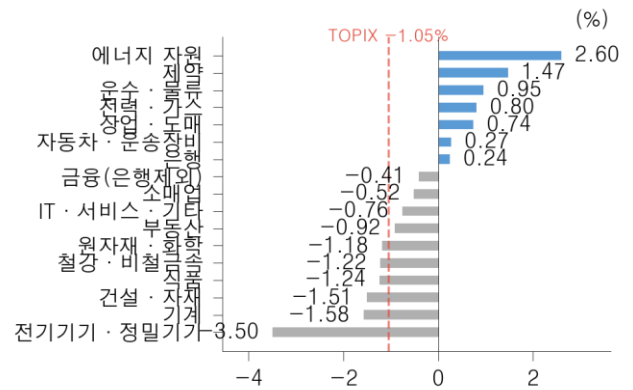
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.18)



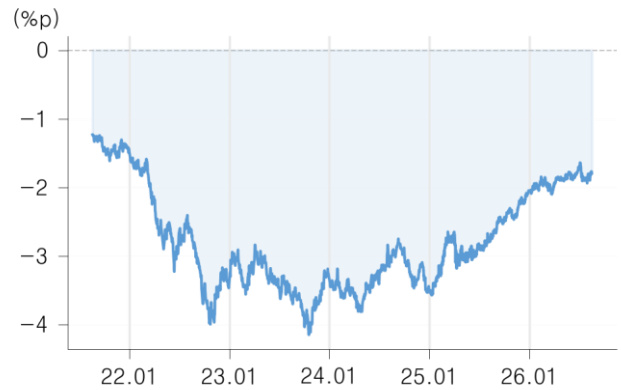
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
7267	혼다 기켄	자동차-운송장비	1,713	78	1.5
8308	리소나홀딩	은행	2,500	58	0.7
9101	니혼유센	운수-물류	6,784	28	4.5
7733	올림푸스	전기기기·정밀기기	2,116	24	1.9
5831	시즈오카파	은행	3,566	2.1	0.5
9107	카와사키 기	운수-물류	3,141	20	2.2
4208	UBE	원자재·화학	3,669	0.4	0.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9101	니혼유센	운수-물류	6,784	28	4.5
9104	상선미쓰이	운수-물류	6,881	2.5	3.8
5401	니혼세이코	철강·비철금속	694	3.7	3.5
4502	타케다약품	제약	5,702	9.1	3.4
1605	인팩스	에너지 자원	3,900	4.9	3.3
4704	트렌드마이크	IT·서비스·기타	5,516	0.8	3.1
5019	이데미쓰 코	에너지 자원	1,370	1.7	3.0
5301	동해카본	건설·자재	1,846	0.4	3.0
5411	JFE홀딩	철강·비철금속	1,832	1.2	2.8
5631	니혼세이코쇼	기계	8,256	0.6	2.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7203	도요타자동차	자동차-운송장비	3,022	44.1	0.3
8306	미쓰비시 U	은행	3,654	43.4	0.1
8316	미쓰이스미토	은행	6,900	26.4	-0.3
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,830	33.3	-1.0
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,514	25.0	-1.0
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,020	23.6	-2.2
9983	파트리테	소매업	75,010	23.9	-2.4
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	35,860	26.3	-5.1
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	56,380	26.4	-6.2
285A	키오키시아	전기기기·정밀기기	57,150	31.3	-7.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

혼다 기켄 공업 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

니혼유센 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도요타 자동차 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.