

일본 장마감 상황



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

Market Commentary (26.08.19)

[Market Overview]

- Nikkei225 -3.2%, TOPIX -3.1% 동반 급락 마감. 글로벌 긴축 공포에 따른 기술주 중심의 투매 현상이 시장 전반의 투자심리 위축으로 작용.
- 제약(+0.78%) 섹터가 유일한 상승세로 부각된 반면, 철강·비철금속(-7.07%) 및 기계(-5.10%) 등 경기민감주는 급락하며 극심한 위험회피 심리 연출.
- 메루카리(+6.2%) 등 일부 내수 기반 플랫폼 기업은 차별적 강세 시현. 안전자산 선호 심리 유입으로 10 년물 국채금리는 4.60bp 하락, 엔/달러 환율은 159.24 엔으로 엔화 강세 확인.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 통화정책 정상화 압력과 인플레이션 우려로 일본 국채 10 년물 금리가 2.89%를 기록, 심리적 저항선인 3% 근접. 이는 엔화 강세 압력(159.24 엔)과 맞물려 수출 기업 실적에 대한 부담 요인으로 작용 전망.
- 다만, 글로벌 위험회피 심리 속에서도 제약 등 방어주와 일부 내수 기반 기술주로의 선별적 자금 유입 확인. 향후 시장은 외부 충격에 따른 전반적 조정보다 편더멘털에 기반한 종목 차별화 장세 연출 가능성에 주목.

[Sector and Stock]

- 글로벌 긴축 우려로 투자심리 위축, 철강·비철금속(-7.07%), 기계(-5.10%) 등 경기민감주 매도 압력. 제약(+0.78%) 유일 상승, 식품(-0.57%) 등 내수 방어주는 상대적 선방.
- IT·서비스·기타(-2.30%) 약세 속, 메루카리(+6.2%), 엠스리(+2.2%) 등 개별 성장주는 차별화된 편더멘털로 자금 유입.
- 소프트뱅크 그룹(-10.3%), 키오크시아 홀딩스(-12.6%) 등 기술 대형주 투매가 지수 하락 견인. 킷코만(+1.4%)은 52 주 신고가 경신하며 견조한 방어적 수요 입증.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,326.2	-2,134.3	-3.2
TOPIX	4,012.3	-127.9	-3.1
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.24	-0.35	-0.22
일본국채(2 년)	1.67	-1.30	-0.77
일본국채(10 년)	2.89	-4.60	-1.57

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 증시, 기술주 매도세로 급락 - Reuters

밤샘 뉴욕 기술주 급락에 동조하며 닛케이 지수 3 주만 최대폭 하락 마감

일본 국채 금리, 급등세 후 안정화 - Reuters

글로벌 채권 급락 후 일본 국채 금리 소폭 하락하며 안정세 보인 상황

BOA, 아태지역 산업 투자금융팀 개편 - Reuters

뱅크오브아메리카, 아시아 태평양 산업 투자금융팀의 새로운 리더십 구축

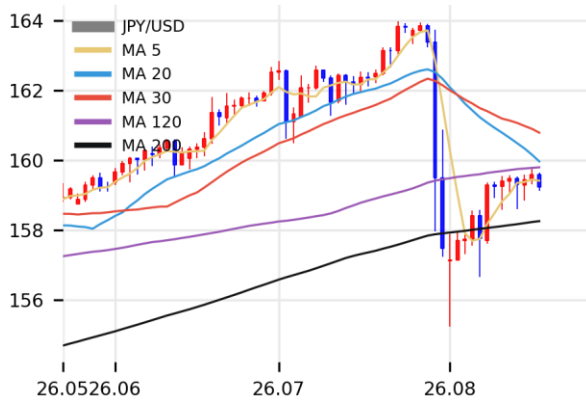
자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



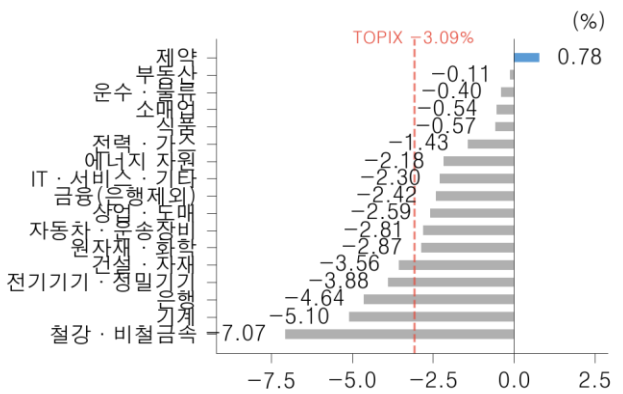
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.19)



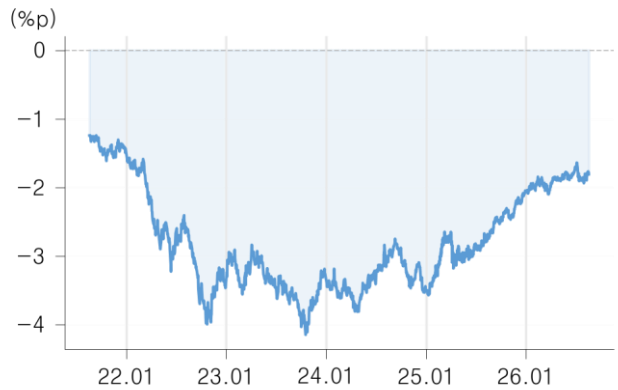
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
7733	올림푸스	전기기기·정밀기기	2,132	24	0.7
9107	카와사키 기	운수·물류	3,157	20	0.5
2801	키토만	식품	1,794	1.7	1.4
2269	메이지 홀딩	식품	4,270	1.2	0.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4385	메루카리	IT·서비스·기타	4,750	0.8	6.2
3697	SHIFT	IT·서비스·기타	910	0.2	3.4
2413	엠스리	IT·서비스·기타	1,732	1.2	2.2
4911	시세이도	원자재·화학	3,503	1.4	1.9
4704	트렌드마이크	IT·서비스·기타	5,614	0.8	1.8
2801	키토만	식품	1,794	1.7	1.4
3086	J.프론트	소매업	2,885	0.8	1.3
4751	사이버 에이	IT·서비스·기타	1,272	0.6	1.3
9104	상선미쓰이	운수·물류	6,966	2.5	1.2
4523	에가이	제약	4,837	1.4	1.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9983	파스트 리테	소매업	74,940	23.9	-0.1
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	15,740	23.2	-1.7
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	35,020	25.7	-2.3
7203	도요타자동	자동차·운송장비	2,941	430	-2.7
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	54,660	25.6	-3.1
8306	미쓰비시 U	은행	3,495	41.5	-4.4
8316	미쓰이 스미토	은행	6,568	25.2	-4.8
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,225	23.7	-5.2
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,227	29.9	-10.3
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	49,950	27.4	-12.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

올림푸스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

메루카리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

파스트 리테일링 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.