

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.21)

[Market Overview]

- Nikkei225 -0.3%, TOPIX +0.2%로 혼조세 마감, 중동 지정학적 리스크 심화에 따른 스태그플레이션 우려가 부각되며 가치주 중심의 차별적 자금 유입 확인.
- 유가 상승과 운임 인상 기대감이 반영되어 에너지 자원(+2.13%) 및 운수·물류(+1.86%) 섹터의 강세 현저. 특히 운수·물류 섹터의 카와사키 기센(9107)은 +7.3% 급등하며 시장 테마를 주도하는 흐름 연출.
- 국채 10 년물 금리 2.7bp 상승(2.88%) 및 엔/달러 환율 하락(158.88 엔)은 BOJ의 긴축 우려를 반영, 이는 금융주 강세 요인으로 작용. 반면 제약(-1.47%), IT·서비스(-0.67%) 등 성장주는 금리 상승 부담에 뚜렷한 하락 압력.

[Outlook and Risk]

- 중동발 지정학 리스크가 촉발한 스태그플레이션 우려가 단기 시장의 핵심 압력으로 작용. 유가 상승발 인플레이션 압력은 일본은행(BOJ)의 추가 긴축 가능성을 자극하며, 국채 10 년물 금리가 2.88%에 도달하는 것을 견인.
- 다만 견조한 제조업 펀더멘털과 반도체 투자 확대 기대감은 하방 경직성을 제공하는 요인으로 판단. 향후 엔/달러 환율의 155 엔 선 하향 돌파 여부가 수출 기업 실적과 증시 방향성을 결정할 핵심 변수로 부각.

[Sector and Stock]

- 중동 지정학적 리스크 심화에 에너지 자원(+2.13%), 운수·물류(+1.86%), 상업·도매(+1.72%) 등 가치주 섹터로 자금 대거 유입.
- 카와사키 기센(+7.3%) 등 주요 해운 3사, 운임 급등 기대에 52 주 신고가를 동시 경신하며 시장 상승 주도.
- 반면 금리 상승 우려로 제약(-1.47%), 소매업(-0.89%) 등 성장주는 약세 흐름을 보였으며, IT·서비스·기타 섹터는(-0.67%) 전반적인 약세를 보였으나 일부 종목은 강세를 기록하며 52 주 신고가를 경신하는 등 뚜렷한 차별화 장세 연출.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,016.1	-200.4	-0.3
TOPIX	4,067.3	7.6	0.2
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	158.88	-0.16	-0.10
일본국채(2년)	1.67	0.60	0.36
일본국채(10년)	2.88	2.70	0.95

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 제조업, 2018 년 이후 최고 성장 - Reuters

8월 일본 제조업 PMI 55.1 로 상승, 신규 주문 급증, 반도체 및 AI 산업 수요 증가 요인

중동 불안으로 日 국채 금리 상승 - Reuters

중동 분쟁 고조와 유가 상승이 인플레이션 우려를 증폭시키며 국채 금리 상승 요인

호주, 스바루에 수리 정보 제한으로 소송 - Reuters

호주 경쟁당국, 스바루 호주 법인이 독립 정비업체에 수리 정보 접근 제한 혐의로 제소

자료: 대신증권 Research Center

아사히 그룹 홀딩스(2502) 추이



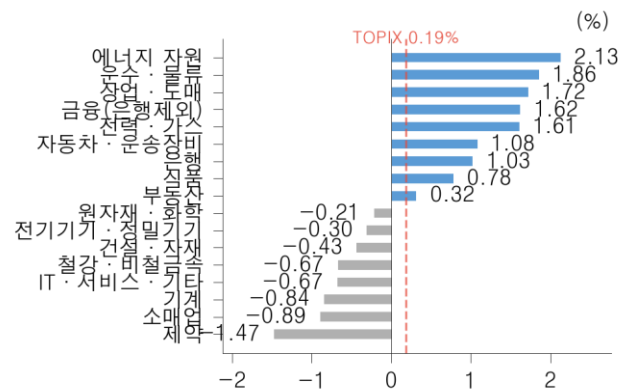
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.21)



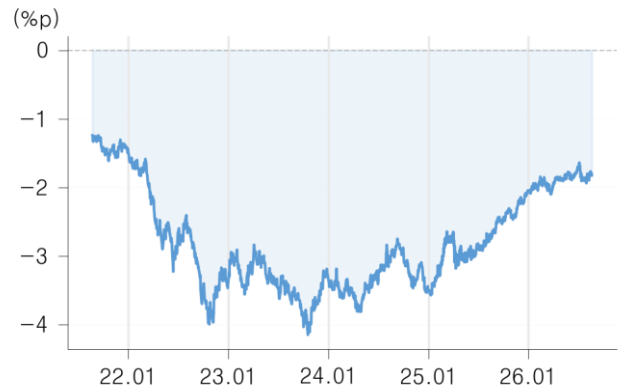
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
9432	NTT	IT·서비스·기타	166	15.1	2.9
7267	혼다 기켄	자동차·운송장비	1,753	80	0.7
4689	라인야후	IT·서비스·기타	526	36	1.6
9101	니혼유센	운수·물류	7,101	2.9	4.5
9104	상선미쓰이	운수·물류	7,278	2.7	4.6
9107	카와사키 기	운수·물류	3,405	2.2	7.3
4911	시세이도	원자재·화학	3,696	1.5	0.8
2269	메이지 홀딩	식품	4,351	1.2	0.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9107	카와사키 기	운수·물류	3,405	2.2	7.3
4005	스미토모 가	원자재·화학	560	0.9	7.2
9501	도쿄전력홀딩	전력·가스	549	0.9	4.6
9104	상선미쓰이	운수·물류	7,278	2.7	4.6
9101	니혼유센	운수·물류	7,101	2.9	4.5
5711	미쓰비시 마	철강·비철금속	5,565	0.7	4.1
8001	이토추상사	상업·도매	2,080	16.6	3.8
8725	MS	금융(은행·제외)	4,945	7.4	3.6
5714	도와홀딩스	철강·비철금속	10,120	0.6	3.4
9432	NTT	IT·서비스·기타	166	15.1	2.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	54,320	29.9	2.6
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,132	46.0	2.2
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	35,900	26.4	1.5
8306	미쓰비시 U	은행	3,508	41.9	1.3
8316	미쓰이 스미토	은행	6,606	25.3	0.9
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	54,290	25.6	0.5
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,196	23.7	-1.3
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	15,900	23.5	-1.5
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,255	30.2	-2.5
9983	파스트리테	소매업	73,510	23.5	-3.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NTT 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

카와사키 기켄 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.