

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.24)

[Market Overview]

- Nikkei225 -0.7% 하락, TOPIX 0.1% 상승으로 엇갈린 마감. 엔비디아 실적 발표를 앞둔 AI 기술주 경계감에 자금이 이탈하며, 기계·상사 등 경기민감주로 이동하는 뚜렷한 순환매 장세 확인.
- 상업·도매(+1.23%), 기계(+1.13%), 건설·자재(+0.71%) 섹터가 시장 상승 견인. 특히 히타치켄키(+6.4%), 코마츠(+4.9%) 등 기계주 급등은 실물 경기 및 설비투자 회복 기대감 반영.
- 엔/달러 환율 159.00 엔 (0.02% 변동), 10년물 국채 금리 -0.50bp 하락한 2.87% 기록. 거시 변수 영향은 제한적이었으며, 특정 산업 이벤트가 주가에 미치는 민감도 증폭 국면으로 판단.

[Outlook and Risk]

- 엔비디아 실적을 둘러싼 기술주 변동성은 단기 리스크로 작용하나, 시장의 근본적 방향성은 9월 일본은행(BOJ)의 금리 인상 가능성 등 통화정책 정상화 강도에 좌우될 전망.
- 159 엔대 엔화 약세가 수출 기업의 실적 기대감을 지지하는 요인이거나, 160 엔 근접 시 당국의 환시 개입 경계감이 증폭되며 증시 상단을 제약하는 핵심 압력으로 부상.
- 기술주 조정 국면에서 견조한 내수 기대를 반영한 기계, 건설 등 가치주로의 자금 순환이 지수 하방 경직성을 확보하는 완충 장치로 작용할 가능성에 주목.

[Sector and Stock]

- AI 경계감에 자금 이동, 경기민감 섹터(상업·도매 +1.23%, 기계 +1.13%) 매수 유입. 건설기계 수요 기대감에 히타치켄키 +6.4%, 코마츠 +4.9% 강세.
- 철강/비철금속 -0.32% 약세 속 스미토모 금속 광산 +6.6% 급등(원자재 강세 전망). 리크루트 +3.9% (견조한 실적 기대감) 강세.
- 일본 국채 금리 하락에 은행 섹터 -0.52% 약세(순이자마진 우려) 및 미쓰비시 UFJ -0.8% 하락. 니혼유엔 +1.4% 등 운수/물류는 52 주 신고가 경신.

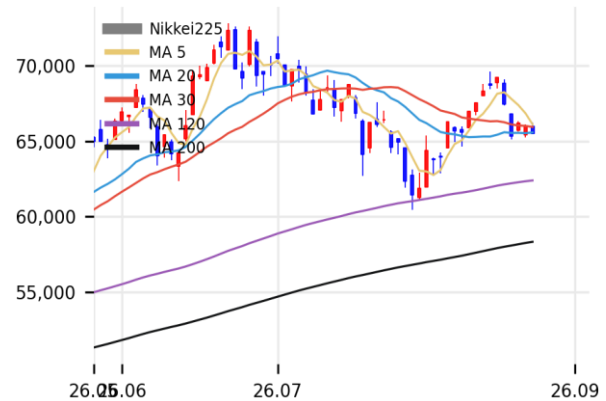
자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,527.9	-488.3	-0.7
TOPIX	4,073.3	6.0	0.1
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.00	0.03	0.02
일본국채(2년)	1.67	-1.25	-0.74
일본국채(10년)	2.87	-0.50	-0.17

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

닛케이, AI 주 하락 및 인플레이 우려에 약세 - Reuters

일본 닛케이지수는 AI 관련주 하락 및 인플레이션 우려로 약세 마감, TOPIX는 0.1% 상승

日 AI·반도체주 혼조세 마감 - Reuters

후지쿠라, 소프트뱅크 그룹 등 AI 관련주 하락세, 도쿄 일렉트론 등 일부 반도체 장비주는 상승

미-북 관계 개선에 대한 일본의 우려 - Reuters

트럼프의 대북 접근 방식에 대한 일본의 우려, 미군 주둔 비용 부담 및 안보 동맹 신뢰도에 대한 재평가

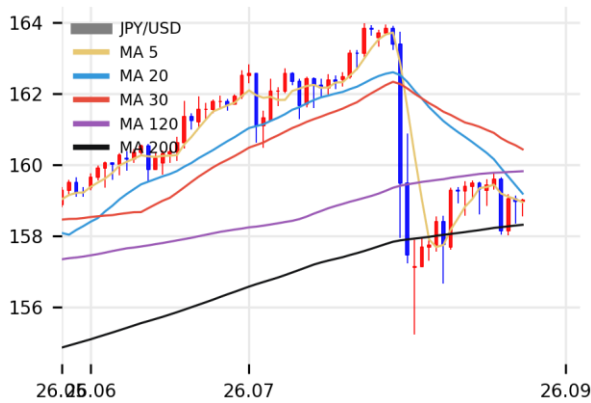
자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



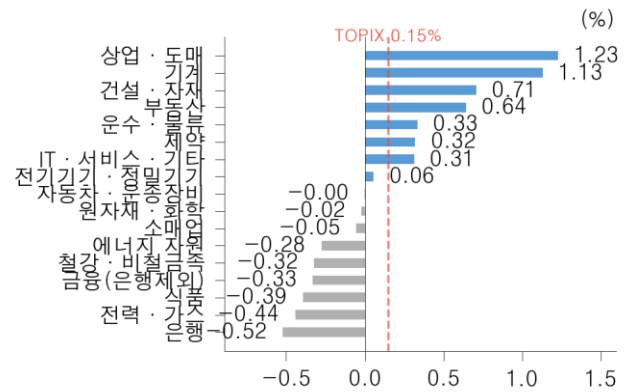
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.24)



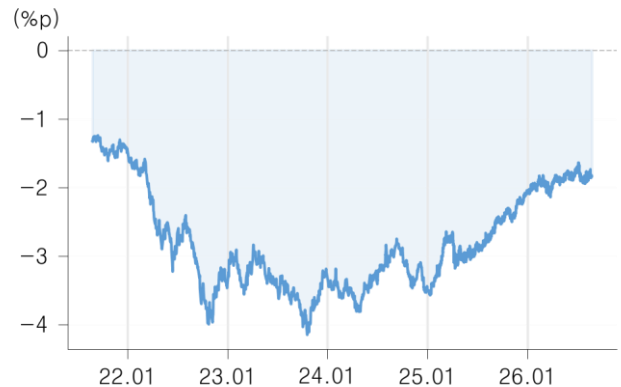
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	0.2
4689	라인야후	IT·서비스·기타	534	3.7	1.5
9101	니혼유센	운수·물류	7,200	29	1.4
9107	카와사키 기	운수·물류	3,465	2.2	1.8
7272	아마하발동	자동차·운송장비	1,973	2.0	1.7
2801	키타코만	식품	1,845	1.8	0.4
9147	닛폰 익스프레스	운수·물류	5,713	1.4	2.8
2269	메이지 홀딩	식품	4,370	1.2	0.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5713	스미토모 금	철강·비철금속	11,475	3.3	6.6
6305	히타치켄키	기계	6,005	1.3	6.4
6301	코마츠 세이	기계	7,414	6.9	4.9
6302	스미토모중공	기계	5,888	0.7	4.9
6532	베이카렌트	IT·서비스·기타	7,795	1.2	4.1
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,515	24.3	3.9
5711	미쓰비시 마	철강·비철금속	5,772	0.8	3.7
8053	스미토모 쇼	상업·도매	1,771	8.5	3.6
5101	요코하마고	자동차·운송장비	7,727	1.3	3.1
1801	태세이켄세츠	건설·자재	12,720	2.1	3.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,515	24.3	3.9
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	55,150	25.8	1.6
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,266	23.9	1.3
8316	미쓰이스미토	은행	6,593	25.0	-0.2
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,125	45.6	-0.2
8306	미쓰비시 U	은행	3,481	41.3	-0.8
9983	파트리테	소매업	72,840	23.2	-0.9
6857	에드바테스트	전기기기·정밀기기	34,500	25.3	-3.9
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	4,975	28.4	-5.3
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	50,930	27.9	-6.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NTT 추이



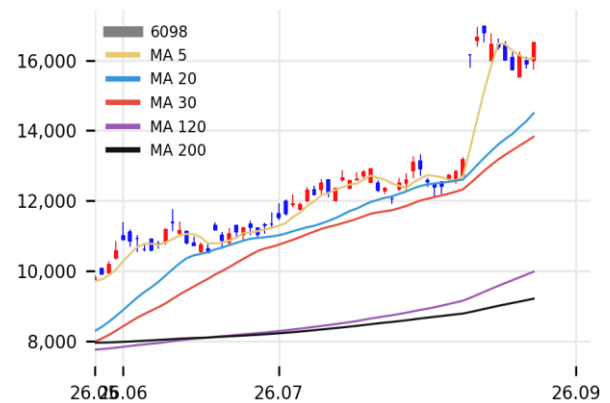
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

스미토모 금속 광산 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

리크루트 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.