

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.08.25)

[Market Overview]

- Nikkei225 와 TOPIX 지수 0.5% 동반 상승 마감, 금리 상승 및 엔저 환경 속 내수 중심의 금융 및 산업재 섹터로의 선별적 자금 유입이 지수 상승을 견인.
- 철강·비철금속(+2.26%) 및 금융(+1.61%) 섹터, 금리 상승기 실적 개선 기대감에 강세 시현. 반면 대표 수출주인 자동차(-1.21%) 섹터는 엔저 효과에도 불구하고, 글로벌 수요 둔화 우려로 최대 낙폭 기록.
- 후쿠카와 덴키 코교(+10.3%) 등 산업재의 급등으로 경기 민감주 모멘텀 확인. 10년물 국채 금리 상승(2.88%)과 엔/달러 환율 약세(159.40 엔)는 금융주 강세의 배경으로 작용.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 금리 정상화 기조는 금융 섹터 중심의 선별적 강세 연출을 지속 견인할 전망. 디플레이션 탈피 기대감 속에서 수 십 년간 저평가된 내수 가치주의 재평가 흐름에 대한 주목.
- 반면 엔저 효과를 상쇄하는 자동차주의 부진은 글로벌 경기 둔화가 최대 리스크 요인임을 명확히 확인. 향후 엔/달러 환율 160 엔 저항선 및 BOJ 와 연준의 통화정책 관련 발언이 단기 시장 방향성을 결정할 핵심 변수로 작용.

[Sector and Stock]

- 금리 인상 기대감에 금융 섹터 강세. 은행(+1.30%), 금융(은행제외, +1.61%) 동반 상승. MS 인슈어런스(+2.9%) 52 주 신고가.
- 경기민감주 강세, 철강·비철금속(+2.26%) 섹터 상승 견인. 후쿠카와 덴키 코교(+10.3%), 후지쿠라(+5.5%) 급등. 반도체 이비덴(+6.3%)도 강세.
- 반면 자동차·운송장비(-1.21%) 섹터, 엔저에도 글로벌 경기 둔화 우려에 하락. 도요타 약세가 섹터에 부담.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,856.4	3285	0.5
TOPIX	4,093.7	20.4	0.5
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.40	0.32	0.20
일본국채(2년)	1.67	0.35	0.21
일본국채(10년)	2.88	0.65	0.23

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 국채 수익률 상승 동향 - Reuters

미국 국채 수익률 및 유가 반등 영향으로 일본 국채 수익률 상승 움직임

개인 투자자 국채 인센티브 검토 - Reuters

일본 정부, 소매 투자자들의 국채 보유 장려 위한 세금 혜택 신중히 검토

일본 광섬유 케이블 기업 주가 상승 - Reuters

후지쿠라 및 후루카와 전기의 주가 급등, 광섬유 수요 증가 반영

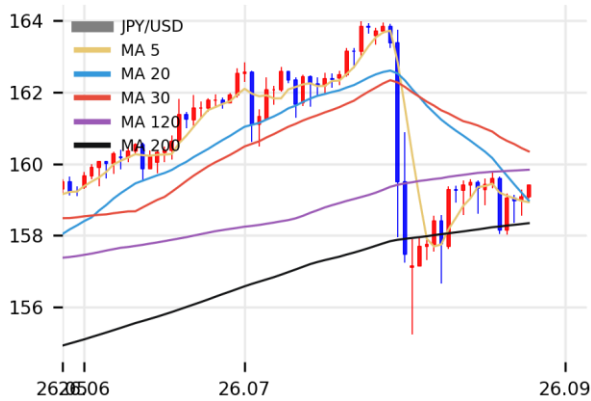
자료: 대신증권 Research Center

후루카와 전기(5801) 추이



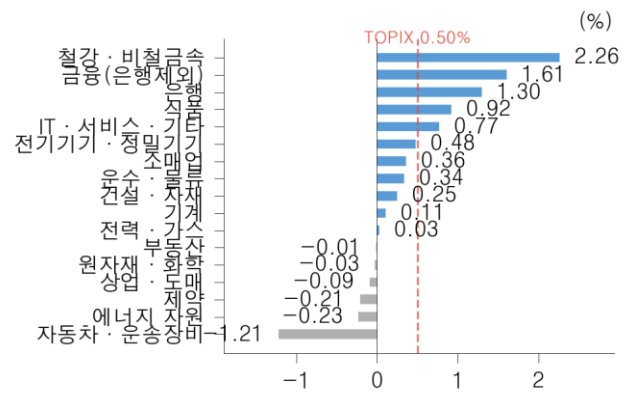
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.25)



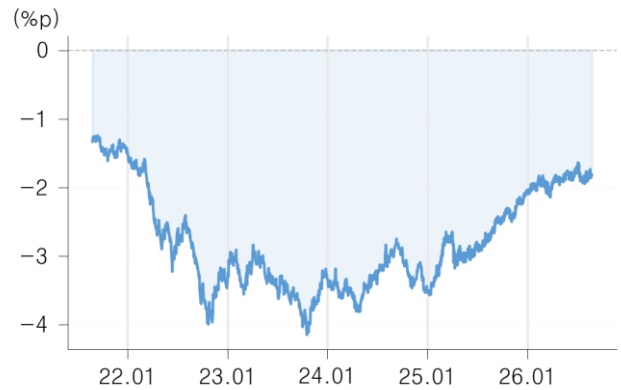
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	169	153	1.6
9434	소프트뱅크	IT·서비스·기타	239	11.5	1.8
8725	MS	금융(은행계외)	5,072	7.6	2.9
8015	도요타즈우	상업·도매	7,484	7.1	1.6
4689	라인야후	IT·서비스·기타	540	3.7	1.2
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	5,576	3.6	0.6
9147	닛폰 익스프레스	운수·물류	5,713	1.4	0.0
2269	메이지 홀딩	식품	4,411	1.2	0.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5801	후루카와 덴	철강·비철금속	4,000	2.8	10.3
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	19,980	5.7	6.3
5803	후지쿠라	철강·비철금속	5,292	9.4	5.5
5831	시즈오카파	은행	3,523	2.0	3.1
8725	MS	금융(은행계외)	5,072	7.6	2.9
3436	섬코	건설·자재	3,543	1.2	2.7
6645	오모론	전기기기·정밀기기	6,476	1.3	2.7
8233	다카시마야	소매업	2,446	0.7	2.6
4004	레조낙 홀딩	원자재·화학	16,180	3.1	2.6
9020	JR 동일본	운수·물류	3,625	4.1	2.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,087	29.1	2.3
8306	미쓰비시U	은행	3,529	41.9	1.4
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,260	28.1	0.6
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,300	24.1	0.6
8316	미쓰이스미토	은행	6,633	25.2	0.6
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,605	24.5	0.5
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	55,410	26.0	0.5
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	34,450	25.2	-0.1
9983	파트리테	소매업	72,530	23.1	-0.4
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,082	45.0	-1.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NTT 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

후루카와 덴키 코고 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹 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.