

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.08.31)

[Market Overview]

- Nikkei225 지수 0.1% 하락, TOPIX 지수 0.2% 상승으로 혼조세 마감, 일본은행의 금리 인상 전망 속 성장주에서 가치주로의 뚜렷한 자금 이동 관측.
- 금리 상승 수혜 기대감에 전력·가스(+2.79%), 은행(+0.88%) 섹터가 지수 상승을 견인한 반면, 기계(-0.92%), 부동산(-0.82%) 등 금리 민감 섹터는 매도 압력 확인.
- 일본 국채 10년물 금리 1.45bp 상승 및 엔/달러 환율 0.18% 하락(엔화 강세)은 수출주에 부담으로 작용. 칸사이덴료쿠(+7.6%) 등 내수주 급등이 시장 하방을 지지하는 요인으로 분석.

[Outlook and Risk]

- 9월 BOJ의 추가 금리 인상 가능성 부각으로 엔화 강세 압력과 장기금리 상승세 지속 전망. 이는 은행주 등 내수 가치주에 우호적 환경을 제공하나, 수출 중심의 성장주에는 밸류에이션 부담으로 작용.
- 한편, 미국발 통상 마찰 리스크는 시장이 과소평가하는 핵심 변수로 판단. 캐나다 생산 차량 관세 부과 현실화 시, 자동차 섹터를 중심으로 한 실적 충격과 증시 전반의 투자 심리 위축 압력 증폭.

[Sector and Stock]

- 일본은행 금리 인상 전망에 전력·가스(+2.79%) 및 은행(+0.88%) 등 내수 가치주로 자금 유입.
- 금리 인상 및 엔화 강세 우려로 전기기기·정밀기기(-0.31%)는 하락 압력. AI 용 낸드 수요 기대주는 차별화.
- 에너지 자원(+1.65%), 자동차·운송장비(+1.05%) 등 경기민감주 전반 매수세 확산. 기계(-0.92%)는 약세.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,311.7	-936	-0.1
TOPIX	4,156.3	96	0.2
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.79	-0.29	-0.18
일본국채(2년)	1.74	3.65	2.15
일본국채(10년)	2.93	1.45	0.50

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

트럼프 캐나다 관세, 日 자동차 기업 부담 우려 - Reuters

미국 트럼프 행정부 캐나다 자동차 관세 부과 시 도요타, 혼다 등 일본 기업 생산라인 폐쇄 가능성 제기

미국 금리 인상 기대감 및 日 국채 금리 상승 - Reuters

미국 연준의 매파적 발언에 따른 금리 인상 기대감 속 일본 국채 수익률 추가 상승세

일본 증시 혼조세, 전력·가스 섹터 강세 - Market Data

TOPIX 소폭 상승, Nikkei225 소폭 하락 등 혼조세 속 전력·가스, 에너지 자원 섹터 강세

자료: 대신증권 Research Center

E-Guardian Inc.(6050) 추이



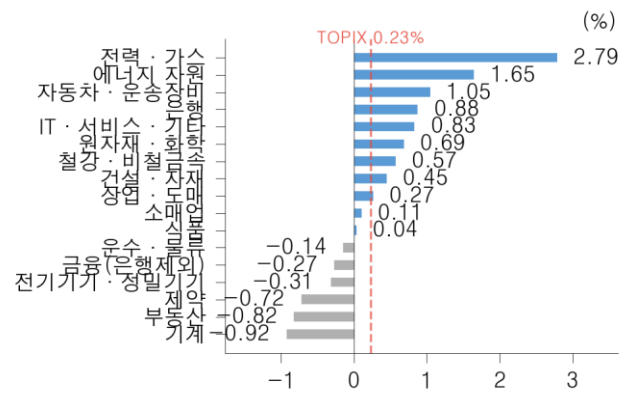
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.31)



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,%)
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	18,215	269	2.3
9432	NTT	IT·서비스·기타	172	15.7	2.3
8308	리소나홀딩	은행	2,530	59	0.7
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	5,720	3.7	0.6
5831	시즈오카파	은행	3,688	2.1	1.0
8354	후쿠오카파	은행	7,881	1.5	0.4
9147	닛폰익스프	운수·물류	5,773	1.4	0.7
2269	메이지홀딩	식품	4,491	1.3	0.4
7752	리코	전기기기·정밀기기	1,698	1.0	0.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5301	동해카본	건설·자재	1,811	0.4	7.7
9503	칸사이덴로	전력·가스	2,810	3.1	7.6
6473	제이텍트	기계	2,150	0.7	5.7
4506	스미토모파	제약	1,554	0.7	4.6
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	49,990	275	4.4
6326	쿠보타	기계	2,932	3.4	3.8
1963	니키홀딩스	건설·자재	2,356	0.6	3.5
5803	후지쿠라	철강·비철금속	5,504	9.8	3.1
5801	후루카와덴	철강·비철금속	4,020	2.9	3.0
5019	이데미쓰코	에너지·자원	1,420	1.7	2.9

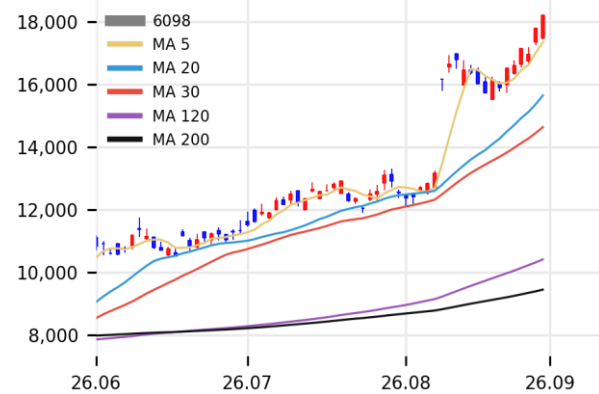
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	49,990	275	4.4
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	18,215	269	2.3
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	4,016	24.1	2.2
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,156	46.2	1.3
8316	미쓰이스미토	은행	6,975	26.6	1.1
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,200	29.8	0.8
8306	미쓰비시U	은행	3,680	43.9	0.6
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	56,440	26.5	0.4
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,438	24.8	-2.0
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,690	24.8	-4.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

리크루트홀딩스 추이



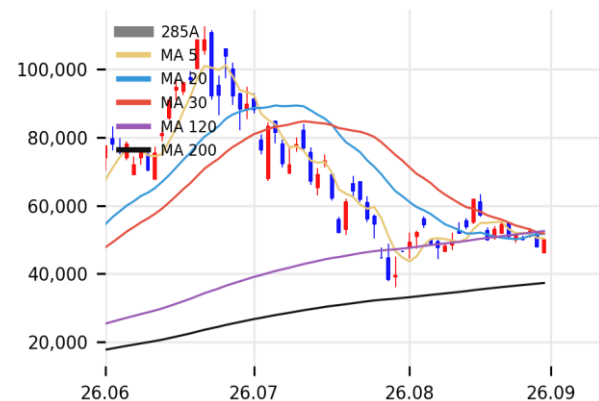
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

동해카본 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아홀딩스 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.