

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.01)

[Market Overview]

- Nikkei225 -0.1% 약보합, TOPIX 0.6% 상승으로 차별화 마감. 일본 국채 금리 급등에 따른 성장주 매도 및 가치주, 경기민감주로의 뚜렷한 자금 이동 연출.
- 전력·가스(+4.28%) 및 에너지 자원(+3.73%) 섹터가 상승을 주도, 정책 기대감과 원자재 가격 상승이 긍정적 요인으로 작용. 반면 전기기기·정밀기기(-0.06%), IT·서비스(-0.15%) 등 기술 관련 섹터는 금리 상승 부담에 약세 시현.
- 10년물 국채 금리가 6.25bp 급등한 2.99%를 기록하며 BOJ의 9월 금리 인상 경계감 고조. 엔/달러 환율은 159.94 엔으로 엔화 약세가 지속되었으나, 금리 부담이 수출주 강세 효과를 상쇄하는 흐름 확인.

[Outlook and Risk]

- 9월 일본은행(BOJ)의 추가 금리인상 가능성 증폭이 시장 핵심 변수로 작용. 견조한 2분기 설비투자(+1.6%)가 건축 명분을 강화하며, 10년물 국채금리의 2.99% 급등은 성장주에 직접적 부담 요인.
- 엔/달러 환율 160 엔 근접에 따른 '나쁜 엔저' 리스크 부각. 수출주 기대감과 수입 물가 상승에 따른 내수 위축 우려가 공존, 향후 9월 8일 발표될 수정 GDP 수치가 주요 관전 포인트로 주목.

[Sector and Stock]

- 금리 상승 압력 속 전력·가스(+4.28%) 섹터로 자금 집중, 도쿄전력홀딩스(+6.4%)와 52주 신고가를 경신한 칸사이덴료쿠(+5.1%)가 강세 견인.
- 반면 전기기기·정밀기기(-0.06%) 섹터는 도쿄 일렉트론(-2.6%) 등 반도체 관련주 부진으로 약세 마감, 성장주 투자심리 위축 확인.
- 엔저 수혜 기대감에 자동차·운송장비(+1.93%) 섹터 상승, 도요타 자동차(+2.8%)가 주도. 원자재·화학 섹터의 스미토모 가가쿠(+8.4%) 급등도 주목.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,215.1	-96.6	-0.1
TOPIX	4,181.9	25.6	0.6
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.94	0.21	0.13
일본국채(2년)	1.78	4.80	2.76
일본국채(10년)	2.99	6.25	2.13

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 10 년물 국채 수익률 30 년 만 최고치 - Reuters

인플레이션 우려 및 중앙은행 금리 인상 기대감으로 10 년물 국채 수익률 3% 돌파

일본 제조업 PMI, 2018 년 이후 최고치 - Reuters

반도체 및 AI 관련 수요 증가에 힘입어 신규 사업이 2018 년 이후 가장 빠르게 성장

캐펠, 도쿄 데이터센터 12 억달러 매입 - Reuters

싱가포르 캐펠 DC 리츠와 캐펠, 도쿄 데이터센터 두 곳의 지분 90% 인수에 합의

자료: 대신증권 Research Center

NEC(6701) 추이



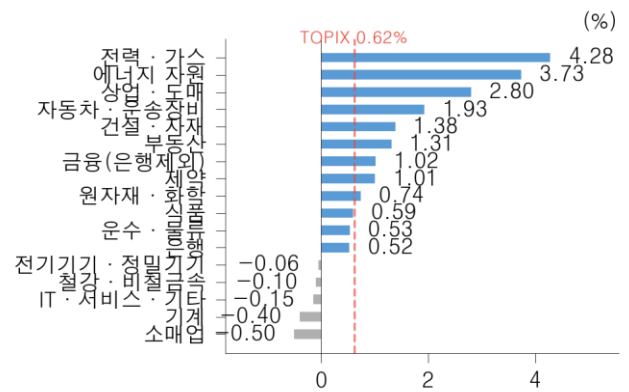
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.01)



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	176	159	1.8
9434	소프트뱅크	IT·서비스·기타	241	116	1.7
8725	MS	금융(은행계외)	5,187	7.7	1.6
8015	도요타즈우	상업·도매	7,707	7.3	3.1
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,554	7.2	2.7
8308	리소나홀딩	은행	2,535	5.8	0.2
4689	라인야후	IT·서비스·기타	561	3.9	0.8
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	5,780	3.7	1.0
9503	칸사이덴류 κ	전력·가스	2,955	3.3	5.1
8331	치바은행	은행	2,855	2.2	1.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4005	스미토모 가	원자재·화학	620	1.0	8.4
9501	도쿄전력홀딩	전력·가스	572	0.9	6.4
4183	미쓰이 가가	원자재·화학	2,320	0.9	6.1
5301	동해카본	건설·자재	1,907	0.4	5.3
9503	칸사이덴류 κ	전력·가스	2,955	3.3	5.1
4188	미쓰비시 케	원자재·화학	1,266	1.8	5.0
5411	JFE홀딩	철강·비철금속	1,936	1.2	4.8
543A	아키온	자동차·운송장비	289	0.7	4.7
5711	미쓰비시 마	철강·비철금속	5,926	0.8	4.7
5401	니혼세이코	철강·비철금속	700	3.8	4.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,243	47.3	2.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,000	28.0	2.0
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,541	25.1	1.9
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,262	30.1	1.2
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	4,046	24.1	0.7
8306	미쓰비시 U	은행	3,700	43.9	0.5
8316	미쓰이스미토	은행	7,009	26.6	0.5
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,380	24.4	-0.9
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	54,980	25.7	-2.6
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	17,495	25.8	-4.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NTT 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

스미토모 가가쿠 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도요타 자동차 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.