

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.02)

[Market Overview]

- Nikkei225 -2.9%, TOPIX -2.4% 동반 급락 마감.
일본은행(BOJ)의 매파적 기조 강화와 지정학적 리스크 고조가 이중 압력으로 작용하며 위험회피 심리 극대화.
- 제약(-0.70%) 및 식품(-0.92%) 등 내수 방어주는 상대적 선방, 반면 금리 상승 부담이 부각된 철강·비철금속(-4.39%), 전기기기(-3.51%) 등 경기민감주는 급락세 연출.
- BOJ 금리 인상 기대감에 국채 10년물 금리는 2.50bp 급등, 안전자산 선호 심리까지 더해져 엔/달러 환율은 0.35% 하락하는 이례적 강세 시현.
- 시장 전반의 약세에도 스미토모 파마(+2.7%) 등 일부 제약주 강세, 소프트뱅크(+0.1%)는 개별 모멘텀에 따른 차별화 흐름 확인.

[Outlook and Risk]

- BOJ 추가 금리 인상 가능성이 시장 핵심 변수. 우에다 총재 매파 발언, 10년물 국채금리 3% 돌파는 9월 인상 기대 증폭, 기술주 밸류에이션 부담 가중.
- 엔화 강세는 양면적. 엔/달러 환율 하락(-0.35%)은 수출 기업 채산성 악화 우려, 하지만 수입 물가 안정화로 내수 소비 진작 및 해외 자산 기업 가치 상승 효과.
- 지정학적 리스크로 유가 변동성 확대, 증시 하방 압력. 유가 상승은 기업 비용 증가, 소비 심리 위축을 유발, 자동차 등 경기민감주 실적 불확실성 증대.

[Sector and Stock]

- BOJ 긴축 및 지정학적 리스크에 경기민감주 투매. 철강·비철금속(-4.39%), 전기기기·정밀기기(-3.51%) 하락. 소프트뱅크 그룹(-6.4%), 도요타(-3.4%) 등 대형주 하락 주도.
- 위험회피 심리 강화로 제약(-0.70%), 식품(-0.92%) 등 내수 방어주로 자금 유입. 스미토모 파마(+2.7%), 다이이찌산쿄(+1.1%) 등 제약주 강세.
- 시장 약세 속 개별 모멘텀 차별화. IT·서비스 소프트뱅크(+0.1%)는 실적/주주환원 부각되며 52주 신고가 경신.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,325.4	-1,889.7	-2.9
TOPIX	4,081.6	-100.3	-2.4
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	159.60	-0.56	-0.35
일본국채(2년)	1.86	6.05	3.37
일본국채(10년)	3.02	2.50	0.83

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

BOJ 총재, 금리 인상 지속 의지 강조 - Reuters'

우에다 BOJ 총재, 금융 여건 완화로 금리 인상 지속 및 이달 인플레이션 위험 심층 논의 계획

일본 증시 하락, 유가 및 채권 금리 상승 영향 - Reuters'

미국-이란 충돌 심화에 따른 유가 급등과 채권 금리 상승으로 일본 주식시장 전반적 하락 마감

혼다, 90 억 달러 비용 절감 추진 - Reuters'

혼다, 중국 경쟁 대응 위해 2030년까지 공급업체에 1 조 5 천억 엔 규모 비용 절감 요청

자료: 대신증권 Research Center

산큐(9065) 추이



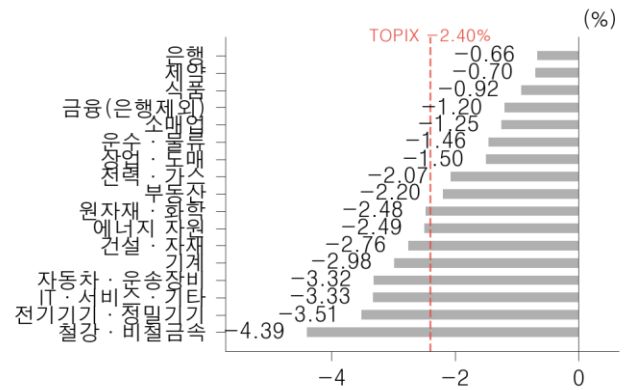
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.02)



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,%)
9434	소프트뱅크	IT·서비스·기타	241	11.6	0.1
4188	미쓰비시 케	원자재·화학	1,268	1.8	0.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4506	스미토모 파	제약	1,634	0.7	2.7
4568	다이이찌산쿄	제약	2,883	5.4	1.1
4507	시오노기 제	제약	2,982	2.7	1.1
3382	세븐 아	소매업	2,046	4.8	0.6
1332	닛쏘이	식품	1,289	0.4	0.5
8001	이토추 상사	상업·도매	2,157	17.1	0.4
2801	키타코만	식품	1,832	1.8	0.3
1925	다이와 하우	건설·자재	4,750	3.1	0.1
2002	니신타분그룹	식품	2,064	0.6	0.1
9434	소프트뱅크	IT·서비스·기타	241	11.6	0.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,000	280	0.0
8306	미쓰비시 U	은행	3,684	43.8	-0.4
8316	미쓰이 스미토	은행	6,971	26.6	-0.5
6857	에드만테스트	전기기기·정밀기기	32,540	23.9	-2.5
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,920	23.4	-3.1
7203	도요타 자동차	자동차·운송장비	3,133	45.9	-3.4
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	53,110	24.9	-3.4
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,335	24.3	-3.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	4,924	28.2	-6.4
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,355	24.1	-6.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

스미토모 파마 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.