

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.03)

[Market Overview]

- Nikkei225 -0.2% 하락, TOPIX +0.5% 상승으로 마감하며 차별화 장세 연출. 엔화 강세 및 글로벌 경기 둔화 우려가 수출주에 부담으로 작용한 반면, 견조한 내수 경기가 TOPIX 상승을 견인.
- 상업·도매(+2.46%), 전력·가스(+2.45%) 등 내수 관련 섹터 강세 확인. 엔/달러 환율 157.23 엔(-0.92%) 기록 및 국채 10년물 금리 5.25bp 하락은 자동차, 전기기기 등 수출주에 대한 투자 심리 압력으로 작용.
- 미쓰비시 상사(+4.1%), 칸사이덴료쿠(+4.2%) 등 내수 가치주 중심의 강세 부각. 소매업 섹터(-0.36%) 약세에도 불구하고, 니토리 홀딩스(+8.4%)는 개별 모멘텀으로 급등하며 종목별 차별화 심화 분석.

[Outlook and Risk]

- 157 엔대 엔화 강세 및 글로벌 경기 둔화 우려가 수출 기업의 부담으로 작용, 반면 견조한 서비스업 PMI는 내수 경기의 방어력을 증명하며 지수 간 차별화 장세 지속 전망.
- 시장의 관심은 9월 BOJ 통화정책회의에 집중, 추가 금리 인상 시사 강도와 엔화 강세에 대한 우에다 총재의 발언이 향후 내수-수출 업종 간 주가 향방을 결정할 핵심 변수로 부각.
- 일본 국채금리 하락에도 불구하고, 해외 자산의 본국 회귀(Repatriation) 가능성은 시장의 과소평가 요인으로, 엔화의 추가 강세 압력과 내수 금융주에 대한 자금 유입을 촉발할 잠재적 동력으로 판단.

[Sector and Stock]

- 상업·도매(+2.46%) 및 전력·가스(+2.45%) 섹터, 견조한 내수 경기 기대로 강세 시현. 미쓰비시 상사(+4.1%), 칸사이덴료쿠(+4.2%)가 상승을 주도했으며, 칸사이덴료쿠는 52주 신고가를 경신했다.
- 자동차·운송장비(-0.05%) 및 전기기기·정밀기기(-0.21%) 섹터는 엔화 강세에 따른 수출 경쟁력 약화 우려로 부진. 도요타 자동차(-0.5%) 등 대형 수출주에 하방 압력으로 작용.
- 소매업 섹터(-0.36%) 약세에도 불구하고, 니토리 홀딩스(+8.4%)는 양호한 월별 실적 발표에 급등, 섹터와 무관한 개별 종목 장세 연출.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,214.3	-111.2	-0.2
TOPIX	4,102.0	20.4	0.5
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	157.23	-1.45	-0.92
일본국채(2년)	1.84	-1.55	-0.83
일본국채(10년)	2.96	-5.25	-1.74

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 서비스업 PMI 5 개월 최고치 기록 - Reuters

8월 일본 서비스업, 국내 수요 증가에 힘입어 5 개월 만에 가장 빠른 성장세 기록

일본 국채 수익률 하락, 30 년물 경매 예상대로 - Reuters

투자자들의 인플레이션 위험 재평가로 일본 국채 수익률 전반적 하락세

일본 투자자, 해외 채권 2 주 연속 매도 - Reuters

높은 인플레이션 및 금리 인상 기대감으로 해외 장기 채권 순매도 지속

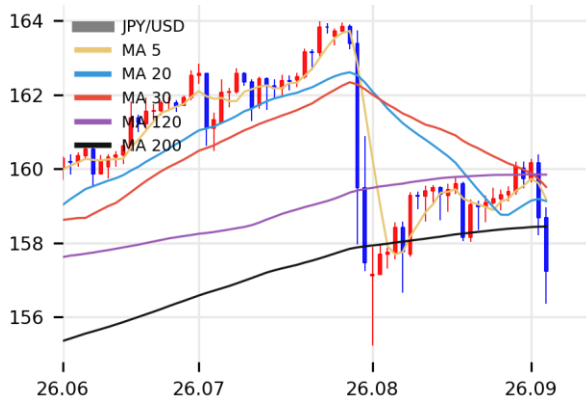
자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



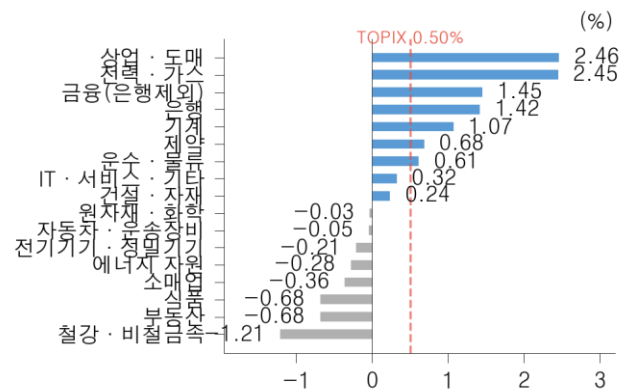
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.03)



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,%)
4502	타케다약품	제약	5,908	94	1.4
8725	MS	금융(은행계외)	5,211	7.7	1.5
8308	리소나홀딩	은행	2,550	58	1.3
9503	칸사이덴료 K	전력·가스	3,026	3.3	4.2
9101	니혼유센	운수·물류	7,288	2.9	2.7
4188	미쓰비시 케	원자재·화학	1,283	1.8	1.2
4005	스미토모 가	원자재·화학	627	1.0	1.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9843	니토리홀딩	소매업	3,275	1.9	8.4
6302	스미토모중공	기계	5,779	0.7	5.1
9503	칸사이덴료 K	전력·가스	3,026	3.3	4.2
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	33,690	3.1	4.1
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,059	186	4.1
6305	히타치켄기	기계	6,030	1.3	3.7
4661	오리엔탈랜드	IT·서비스·기타	3,101	5.5	3.3
5631	니혼세이코쇼	기계	7,288	0.5	3.2
6473	제이텍트	기계	2,213	0.7	3.2
9502	중부전력	전력·가스	2,978	2.2	3.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8306	미쓰비시 U	은행	3,754	44.1	1.9
8316	미쓰이스미토	은행	7,089	26.7	1.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,001	28.3	1.6
285A	키오쿠시아	전기기기·정밀기기	51,670	28.1	1.3
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,435	24.0	0.5
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	53,300	24.7	0.4
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,352	24.1	0.3
7203	도요타 자동차	자동차·운송장비	3,117	45.1	-0.5
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,895	23.0	-0.6
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	32,280	23.4	-0.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

타케다약품공업 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

니토리 홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 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.