

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.07)

[Market Overview]

- Nikkei225 +2.1%, TOPIX +0.6%로 지수간 괴리 심화 마감. 임박한 BOJ 의 9 월 금리 인상 경계감과 글로벌 반도체 밸리발 훈풍이 충돌하며 대형 기술주로의 선택적 자금 유입 확인.
- 전기기기·정밀기기(+1.95%) 등 반도체 중심 수출 성장주가 지수 상승을 주도. 반면 은행(-1.17%), 부동산(-1.01%) 등 금리 민감 내수주는 긴축 정책에 따른 경기 둔화 우려로 동반 하락 압력.
- 소프트뱅크 그룹(+11.2%), 키오크시아 홀딩스(+9.3%) 등 AI 관련주 급등이 시장 모멘텀 견인. 국채 10 년물 금리(2.92%) 상승과 엔화 강세(-0.23%)라는 비우호적 매크로 환경을 압도하는 강한 업종 모멘텀 작용.

[Outlook and Risk]

- 9 월 금리 인상이 유력한 가운데 국채 금리(10 년물 2.92%) 상승과 내수 금리 민감주(은행 -1.17%) 약세의 동시 발생은 긴축 부작용 우려를 반증. 글로벌 기술주 모멘텀에 의존하는 현 장세의 펀더멘털 취약성에 대한 경계 필요.
- 당국 개입으로 엔화(155.83 엔)가 단기 안정되었으나, 엔저 압력 재개 시 일본은행(BOJ)의 예상보다 빠른 추가 긴축을 촉발할 가능성 상존. 이는 시장 전반의 하방 압력으로 작용할 핵심 변수로 판단.

[Sector and Stock]

- 기술주 밸리에 전기기기·정밀기기(+1.95%) 강세. 반면, BOJ 긴축 경계감에 은행(-1.17%), 부동산(-1.01%) 등 금리 민감 섹터 약세.
- 소프트뱅크 그룹(+11.2%) AI 투자 부각에 급등. 미국 반도체 지수 강세에 키오크시아(+9.3%), 이비덴(+8.4%), 레이저텍(+7.3%) 등 반도체주 동반 강세.
- 금리 상승에도 미쓰비시 UFJ(-2.0%) 등 대형 은행주는 경기 둔화 우려에 하락. 니혼유센(+3.7%)은 52 주 신고가를 경신하며 운수 섹터 모멘텀 확인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	증가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,399.8	1,378.9	2.1
TOPIX	4,125.8	22.6	0.6
지수명	증가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	155.83	-0.36	-0.23
일본국채(2 년)	1.84	1.45	0.79
일본국채(10 년)	2.92	1.25	0.43

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

BOJ 9월 금리 인상 전망 확산 - Reuters

타카이치 총리 경제 보좌관, 9월 BOJ 금리 인상 및 분기별 추가 인상 전망

8월 日 외환보유고 사상 최대 감소 - Reuters

엔화 약세 저지 위한 기록적인 개입으로 8월 외환보유고 796억 달러 감소

日 닛케이 2% 이상 상승, 반도체주 강세 - Reuters

미국 반도체 지수 상승세 따라 어드밴스드, 도쿄일렉트론 등 반도체 관련주 급등

자료: 대신증권 Research Center

디프(4568) 추이



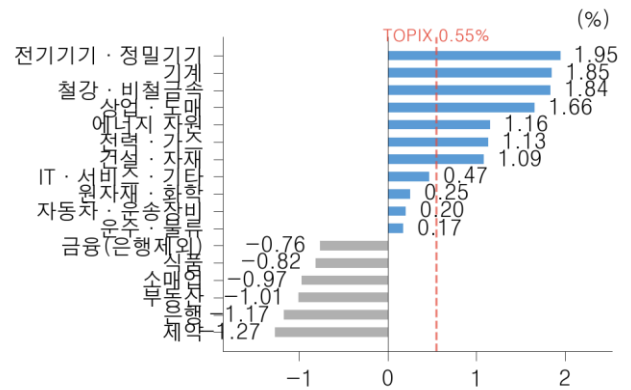
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.07)



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,%)
9101	니혼유센	운수·물류	7,420	30	3.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,217	35.6	11.2
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	59,530	32.7	9.3
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	22,200	6.3	8.4
6963	로움	전기기기·정밀기기	5,243	2.1	7.8
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	35,590	3.4	7.3
4004	레조낙홀딩	원자재·화학	16,580	3.2	6.8
6752	파나소닉홀	전기기기·정밀기기	4,421	10.9	6.2
6981	무라타세이	전기기기·정밀기기	7,620	15.0	6.0
4043	도쿠야마	원자재·화학	4,091	0.3	5.0
6146	디스코	기계	57,150	6.2	4.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,217	35.6	11.2
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	59,530	32.7	9.3
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	55,840	26.2	4.7
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	34,480	25.3	4.2
7203	도요타자동	자동차·운송장비	3,096	45.3	0.5
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,358	24.4	-0.4
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,140	23.8	-0.6
8316	미쓰이스미토	은행	6,976	26.6	-1.5
8306	미쓰비시U	은행	3,711	44.2	-2.0
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,780	22.6	-2.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

니혼유센 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹 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.