

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.08)

[Market Overview]

- Nikkei225 -1.7%, TOPIX -1.8% 동반 급락 마감. 일본은행(BOJ)의 긴축 전환 임박 가능성이 엔화 강세 우려를 증폭시키며 수출주 중심의 투자 심리에 강한 하방 압력으로 작용.
- 자동차·운송장비(-4.08%) 및 전기기기·정밀기기(-3.88%) 등 핵심 수출 섹터의 낙폭 심화 연출. 반면 소프트뱅크 그룹(+5.5%)은 개별 모멘텀으로, 니토리 홀딩스(+5.5%)는 내수 회복 기대로 급등하며 차별화 장세 확인.
- 엔/달러 환율은 153.79 엔으로 엔화 강세 기조가 지속되며 수출 기업 재산성 악화 우려 심화. 10년물 국채 금리 또한 3.25bp 하락한 2.89%를 기록, 시장 내 명확한 위험 회피 심리 확산 반영.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ) 긴축 압력으로 엔화 강세, 수출 기업 실적 부담. 엔/달러 153 엔 진입하며 자동차(-4.08%), 전기기기(-3.88%) 급락. 정상화 기대가 증시 하방 압력으로 전환.
- 엔화 강세는 수입 물가 안정과 내수 활성화 기회. 임금 상승과 맞물려 소매, 부동산 등 내수주 재평가 가능성, 증시 체질 개선의 긍정적 시그널.
- 시장은 차주 BOJ 금융정책회의와 美 소비자물가지수(CPI) 결과에 좌우. BOJ 긴축 강도, 美 통화정책 변화가 엔/달러 핵심 변수, 150-152 엔 지지 여부가 단기 변동성 결정.

[Sector and Stock]

- 자동차·운송장비(-4.08%), 전기기기·정밀기기(-3.88%) 등 수출 주력 섹터, 엔화 강세 충격에 동반 급락 연출.
- 에너지 자원(+1.56%), 소매업(+0.38%) 등 내수·방어주로 자금 유입. AI 테마의 소프트뱅크 그룹(+5.5%)과 내수 소비 기대감의 니토리 홀딩스(+5.5%)가 상승 견인.
- 대형 수출주의 약세 심화로 위험 회피 심리가 부각되었습니다. 52 주 신고가 부재는 시장 모멘텀 약화의 반증입니다.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,269.3	-1,130.4	-1.7
TOPIX	4,050.3	-75.5	-1.8
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	153.79	-0.55	-0.36
일본국채(2년)	1.84	-0.20	-0.11
일본국채(10년)	2.89	-3.25	-1.11

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

엔화, 7 개월래 최고치 경신 - Reuters

BOJ 금리 인상 기대감 속 엔화 강세 지속 및 달러 약세

일본 7 월 실질 임금 2.4% 상승 - Reuters

2021 년 이후 최대 상승률 기록, BOJ 금리 인상 압력 가중 요인

혼다, 대규모 비용 절감 계획 발표 - Reuters Breakingviews

4 년간 90 억 달러 비용 절감 목표, 공급업체 가격 인하 요구

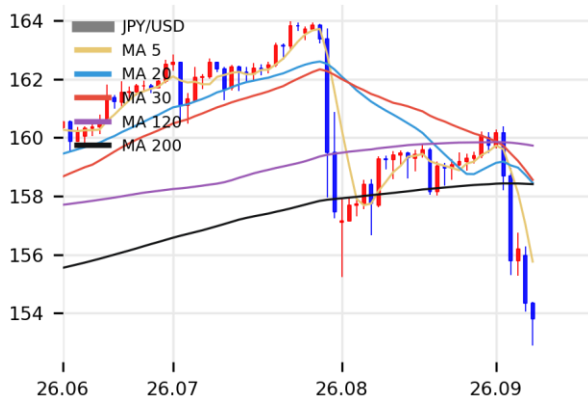
자료: 대신증권 Research Center

혼다(7267) 추이



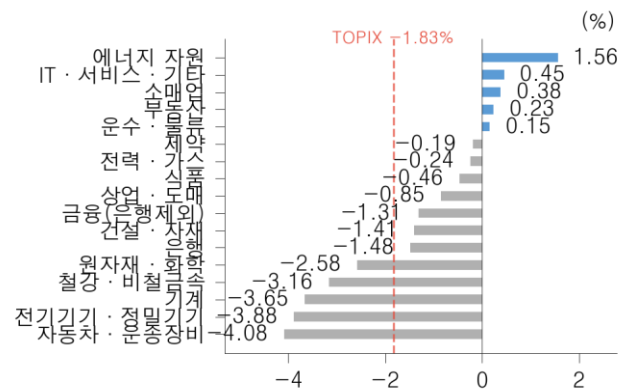
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.08)



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,%)
----	-----	----	------------	--------------	---------------

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9843	니토리 홀딩	소매업	3,392	1.9	5.5
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,556	37.0	5.5
4661	오리엔탈랜드	IT·서비스·기타	3,188	5.7	3.1
5019	이데미쓰 코	에너지 자원	1,543	1.9	2.9
3659	넥슨	IT·서비스·기타	3,132	2.4	2.7
1801	태세이켄세츠	건설·자재	13,145	2.1	2.5
8267	이온	소매업	1,422	3.9	2.4
2871	니치레이	식품	2,150	0.5	2.3
2282	니혼햄	식품	6,209	0.6	2.2
9602	토호	IT·서비스·기타	1,602	1.3	2.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,556	37.0	5.5
9983	파스트리테	소매업	68,730	21.6	-0.6
8316	미쓰이스미토	은행	6,928	26.0	-0.7
8306	미쓰비시 U	은행	3,656	42.9	-1.5
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,800	2.4	-2.0
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	15,690	2.2	-2.8
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,187	2.3	-3.2
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	54,000	2.5	-3.3
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	57,410	3.1	-3.6
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	2,968	42.8	-4.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가 종목 없음 추이

None

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

니토리 홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 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.