

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.10)

[Market Overview]

- Nikkei225 와 TOPIX 지수 0.2% 상승. 일본은행 금리 정상화 기대에 금융주 강세, 경기민감주 약세.
- 은행(+1.95%), 금융(+1.35%) 금리 기대에 상승. 철강·비철금속(-2.62%), 건설·자재(-1.89%)는 하락.
- 샤프(+6.3%), 무라타제작소(+5.6%), 리소나 홀딩스(+3.2%), 애드반테스트(+3.3%) 등 주요 종목 강세.
- 10 년물 국채 금리 2.30bp 상승한 2.90%. 엔/달러 환율 153.42 엔으로 엔화 강세.

[Outlook and Risk]

- BOJ 통화정책 정상화 의지 핵심 변수. 차주 회의, 금리 인상 가능성 및 긴축 속도 관련 우에다 총재 발언 중요. 10 년물 국채 3%대, 엔/달러 150 엔 초반 진입 여부 관련.
- 유가발 스태그플레이션 리스크, 경기민감주 하방 압력. 금리 인상 긍정(은행)·부정(비용/수요) 효과 충돌, 섹터별 차별화 심화.
- 시장, BOJ 금리 인상 속도 과소평가. 인플레이션 압력 높을 시, 예상 상회 긴축이 부동산 등 금리 민감 섹터 신용 리스크 자극, 변동성 증폭 우려.

[Sector and Stock]

- 금리 정상화 기대감으로 은행(+1.95%), 금융(+1.35%) 섹터 강세 시현. 장기금리 상승에 따른 마진 개선 전망이 리소나 홀딩스(+3.2%) 등 주가 상승 견인.
- AI 테마 중심의 선별적 자금 유입으로 전기기기(+0.66%) 섹터 내 차별화 확인. 샤프(+6.3%), 애드반테스트(+3.3%) 급등, 도쿄 일렉트론(-1.7%)은 하락 마감.
- 철강·비철금속(-2.62%), 건설·자재(-1.89%) 등 경기민감주는 스태그플레이션 우려에 동반 급락. 원가 부담 가중이 매도 압력으로 작용.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	증가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,270.9	128.2	0.2
TOPIX	4,054.6	7.9	0.2
지수명	증가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	153.42	-0.08	-0.05
일본국채(2 년)	1.81	-1.70	-0.93
일본국채(10 년)	2.90	2.30	0.80

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

日 BOJ 위원, 급격한 금리 인상 시사 - Reuters'

일본은행 마스 위원, 인플레이션 가속시 급격한 금리 인상 불가피 가능성 시사

피치, 日 예산안 성장 및 재정 균형 주시 - Reuters'

피치, 일본 차기 예산안의 성장 지향적 지출과 재정 규율 간 균형 여부 면밀한 주시

日 AI·반도체 기업 실적 성장 기대 - Reuters'

AI 및 반도체 분야 일본 기업들의 견조한 실적 성장 전망 지속, 관련 섹터 강세 흐름

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



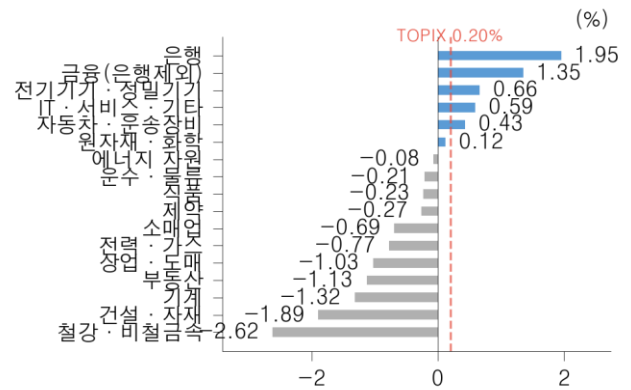
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.10)



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	243	11.7	1.7
5301	동해카본	건설·자재	2,000	0.4	1.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6753	샤프	전기기기·정밀기기	669	0.4	6.3
6981	무라타세이	전기기기·정밀기기	7,525	14.8	5.6
6976	타이오요우	전기기기·정밀기기	9,403	1.3	4.8
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	15,850	23.3	3.6
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,920	24.8	3.3
8308	리소나홀딩	은행	2,488	5.7	3.2
8604	노무라홀딩	금융(은행제외)	1,666	5.1	3.1
8795	T홀딩	금융(은행제외)	4,842	2.4	3.0
8304	아오조라는	은행	3,457	0.5	2.9
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	36,320	3.4	2.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	15,850	23.3	3.6
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,920	24.8	3.3
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	58,090	31.9	1.9
8306	미쓰비시U	은행	3,662	43.5	1.7
8316	미쓰이스미토	은행	6,901	26.2	1.5
7203	도요타자동	자동차·운송장비	2,994	43.7	0.8
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	3,640	21.7	0.4
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,182	23.5	0.2
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,810	38.9	0.0
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	52,810	24.7	-1.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 추이



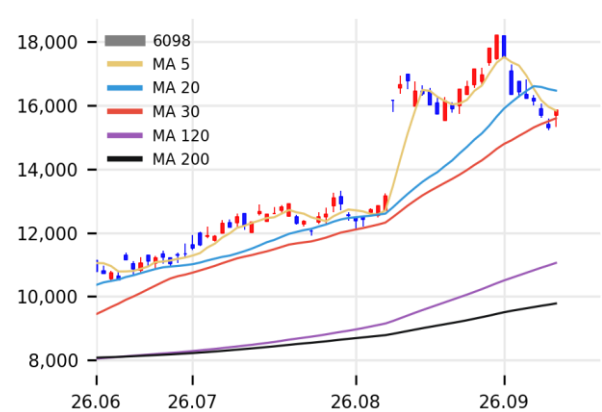
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

샤프 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

리크루트홀딩스 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.