

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.11)

[Market Overview]

- Nikkei225(-1.9%)와 TOPIX(-0.7%) 동반 하락 마감, 일본은행(BOJ)의 금리 인상 압박 관측에 따른 기술주 중심의 매도 압력 심화. 기술주 비중이 높은 Nikkei225의 상대적 부진 두드러진 하루로 분석.
- 금융(+1.33%) 및 자동차(+1.03%) 섹터는 금리 상승 수혜 기대로 강세 연출, 반면 전기기기·정밀기기(-1.95%) 섹터는 밸류에이션 부담으로 급락하며 극명한 섹터 차별화 장세 전개.
- 10년물 국채 금리 6.8bp 급등 및 엔/달러 환율 하락(-0.17%)은 통화정책 정상화 기대를 가격에 반영, 수출주 중심의 투자심리 위축 요인으로 작용. 다이이치세이메이홀딩스(+2.7%) 등 일부 금융주는 강세 시현.

[Outlook and Risk]

- 차주 BOJ 통화정책회의가 시장 방향성의 최대 분수령. 시장 기대를 상회하는 긴축 시그널 표명 시, 국채 10년물 금리(現 2.98%)의 추가 상승 및 엔화(現 154.15 엔) 강세 심화가 수출 기술주 중심의 밸류에이션 부담으로 작용 전망.
- 다만 금리 인상을 감내하는 견조한 경제와 금융 섹터의 강세는 긍정적 시그널. 향후 경기 둔화 우려 속에서도 독자적 경쟁력을 갖춘 일부 내수 및 가치주로의 자금 쏠림 현상과 옥석 가리기 장세 심화 분석.

[Sector and Stock]

- 금리 인상 전망에 금융 섹터(+1.33%) 강세, 반면 전기기기(-1.95%), 철강(-2.84%) 등 기술·산업재 섹터는 급락하며 자금 이동.
- 다이이치세이메이홀딩스(+2.7%) 등 보험주, 스바루(+2.3%) 등 자동차주 강세. 반면 반도체 대형주는 금리 부담에 급락하며 지수 하락.
- IT·서비스(-0.93%) 섹터 약세에도 NTT(+0.3%), 소프트뱅크(+1.5%)는 52주 신고가, 내수 방어주 부각. 라인야후(+3.4%)는 개별 이슈로 강세.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,011.1	-1,259.8	-1.9
TOPIX	4,028.3	-26.3	-0.7
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	154.15	-0.27	-0.17
일본국채(2년)	1.84	1.60	0.88
일본국채(10년)	2.98	6.80	2.33

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 도매 물가 상승 지속 - Reuters'

8월 일본 도매 물가 높은 수준 유지, 중앙은행 금리 인상 가능성 증대

일본 국채 시장 약세 전환 - Reuters'

글로벌 채권 시장 매도세 및 인플레이션 신호로 일본 국채 금리 상승 흐름

닛케이 급락, 기술주 약세 - Reuters'

미국 금리 인상 전망과 유가 급등 영향으로 닛케이 지수 하락, Resonac Holdings 등 기술주 중심 약세

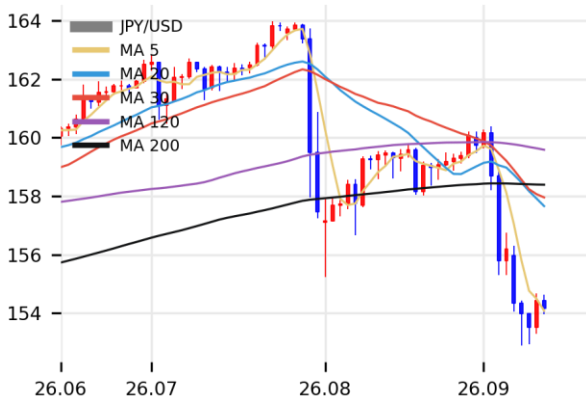
자료: 대신증권 Research Center

레조낙 홀딩스(4004) 추이



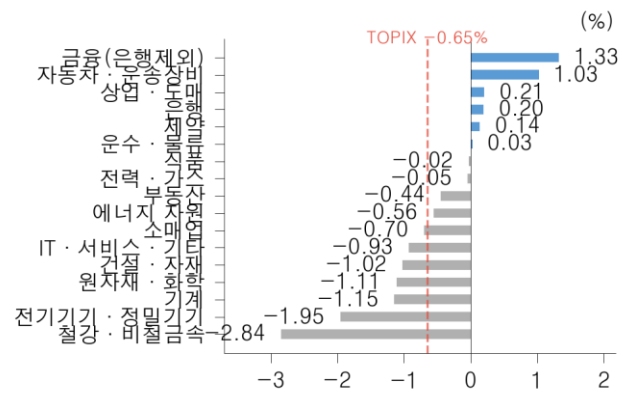
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.11)



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,%)
9432	NTT	IT·서비스·기타	176	160	0.3
9434	소프트뱅크	IT·서비스·기타	247	11.9	1.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4689	라인야후	IT·서비스·기타	544	3.8	3.4
9107	카와사키 기	운수·물류	3,397	2.2	2.9
8750	다이이치세이	금융(은행계외)	1,883	6.9	2.7
8725	MS	금융(은행계외)	5,091	7.6	2.6
7733	올림푸스	전기기기·정밀기기	1,970	2.2	2.4
6971	교세라	전기기기·정밀기기	3,551	5.1	2.4
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	5,359	3.5	2.3
4568	다이이치산쿄	제약	2,772	5.2	2.3
7270	스바루	자동차·운송장비	2,620	1.9	2.3
8766	도쿄해상홀딩	금융(은행계외)	7,970	15.5	2.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,031	44.5	1.2
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,199	23.7	0.3
8316	미쓰이스미토	은행	6,911	26.4	0.1
8306	미쓰비시U	은행	3,661	43.7	-0.0
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,632	21.8	-0.2
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	15,500	23.0	-2.2
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	51,460	24.2	-2.6
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,540	37.6	-4.0
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	31,720	23.4	-6.5
285A	키오키시아	전기기기·정밀기기	54,030	29.8	-7.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NTT 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

라인야후 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도요타 자동차 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.