

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.09.15)

[Market Overview]

- Nikkei225 보합(-0.0%) 마감 속 TOPIX(-0.5%) 하락으로 지수 차별화 장세 연출. 일본은행(BOJ) 금리 인상 우려와 AI 성장 기대감이 충돌하며 혼조세를 견인.
- 일본 국내 10 년물 금리가 3.03%로 상승하며 은행(-1.85%) 및 부동산(-1.42%) 등 금리 민감 섹터에 대한 강한 매도 압력으로 작용. 반면, 자금은 IT·서비스·기타(+1.18%) 및 제약(+1.12%) 섹터로 집중 유입.
- 소프트뱅크 그룹(9984)이 AI 관련 기대감 재부각으로 7.5% 급등, Nikkei225 지수가 보합을 유지하는 데 기여한 핵심 요인. 엔/달러 환율은 154.92 엔으로 엔저가 지속됐으나 금리 상승 부담이 효과를 상쇄하는 양상.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 통화정책 정상화가 임박하며 시장 변동성 확대 국면 진입. 10 년물 국내 금리가 3.03%를 돌파하며 금융 및 부동산 등 금리 민감 섹터의 추가적인 하방 압력으로 작용할 전망.
- 반면, 엔/달러 환율이 154.92 엔 수준의 약세를 지속할 경우 금리 인상에도 수입 물가 상승이 경기 둔화를 동반하는 스태그플레이션 리스크 부각 가능성. 이는 성장주 대비 가치주 전반의 투자 매력도를 저하하는 요인으로 작용.
- 거시 경제 불확실성 속에서 AI 및 반도체 테마 등 자체 성장 동력을 확보한 일부 기술주로의 자금 쏠림 현상은 당분간 심화될 것으로 판단.

[Sector and Stock]

- IT·서비스·기타(+1.18%) 및 제약(+1.12%) 섹터로의 자금 집중 현상, 금리 인상 우려 속 성장주 및 경기 방어주 선호 심리 부각. 반면 은행(-1.85%), 에너지 자원(-1.73%) 등 경기 민감 섹터는 매도 압력 확대.
- 소프트뱅크 그룹(+7.5%)의 급등이 IT 섹터 강세를 견인했으며, 타이요 요우덴(+5.5%), 레이저텍(+3.2%) 등 기술주 동반 상승 연출. 라인야후(+1.1%)의 52 주 신고가 경신으로 기술주 중심의 강한 모멘텀 확인.
- 금융 섹터는 금리 상승 부담에 뚜렷한 약세 시현.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	63,483.9	-89	-0.0
TOPIX	4,037.2	-21.1	-0.5
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	154.92	0.58	0.37
일본국채(2 년)	1.85	1.15	0.62
일본국채(10 년)	3.03	3.40	1.14

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

Fed·BOJ 회의 앞둔 시장 경계 - Reuters

중동 긴장 고조와 유가 상승, 미일 국채 금리 상승으로 주요 중앙은행 긴축 우려 증폭

소프트뱅크, AI 우려 완화에 반등 - Reuters

AI 개발 속도 둔화 우려 완화 속 소프트뱅크 그룹 주가 반등하며 시장 관심 집중

미국·일본 국채 수익률 급등 - Reuters

미국 10 년물 국채 수익률 2007 년 이후 최고치 기록, 일본 10 년물 30 년래 최고치 경신

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



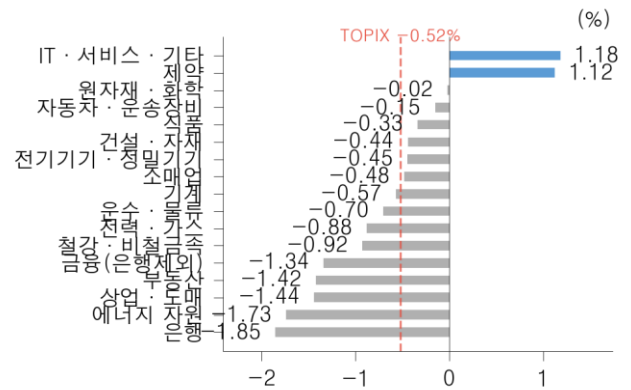
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.15)



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,%)
4689	라인야후	IT·서비스·기타	565	39	1.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,279	36.1	7.5
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	9,197	1.3	5.5
4704	트렌드마크	IT·서비스·기타	6,332	0.9	4.3
6981	무라타세이	전기기기·정밀기기	7,399	14.6	3.2
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	35,590	3.4	3.2
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,750	28.5	2.3
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,845	24.9	2.2
3086	J.프론트	소매업	2,635	0.7	2.0
4004	레조낙 홀딩	원자재·화학	13,710	2.6	2.0
4502	타케다약품	제약	5,847	9.4	1.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,279	36.1	7.5
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,750	28.5	2.3
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	16,845	24.9	2.2
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,021	44.3	-0.1
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	50,650	23.8	-0.5
8306	미쓰비시U	은행	3,668	43.8	-1.4
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,725	22.3	-1.7
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,221	23.8	-2.0
8316	미쓰비시미토	은행	6,842	26.1	-2.7
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	30,160	22.2	-3.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

라인야후 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.