

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.16)

[Market Overview]

- Nikkei225 +0.7%, TOPIX +0.6% 상승. 유가 급등발 '인플레이션 거래'가 시장 지배, 특정 섹터의 자금 쏠림 심화.
- 에너지 자원(+4.00%), 원자재·화학(+1.80%) 급등하며 인플레이 헤지 수요 집중. 제약(-0.90%), 은행(-0.11%) 등 내수/금리 민감 섹터 부진으로 극심한 차별화.
- 에네오스 홀딩스(+5.0%), 이데미쓰 코산(+4.3%) 등 에너지 관련주가 지수 상승 견인.
- 10년물 국채 금리 하락(-4.30bp), 엔화 강세(154.98 엔)에도 경기민감주 상승은 이례적. 채권시장이 정책 불확실성 리스크를 선반영하는 신호.

[Outlook and Risk]

- BOJ 금리 인상 압박으로 변동성 확대. 채권 금리 -4.30bp 하락은 BOJ 긴축 가능성 선반영. 금주 BOJ 인상 폭 및 긴축 시그널 강도에 따라 급격한 조정 압력 리스크 상존.
- 8월 수출 19.3% 증가로 견조한 모멘텀 지속. 엔/달러 154.98 엔은 수입 물가발 '나쁜 인플레이션' 우려 자극. BOJ 정책 강도에 따라 엔화 강세 전환 시 수출주 부담 가중.

[Sector and Stock]

- 중동 리스크 유가 상승 영향에 에너지 자원(+4.00%) 및 원자재·화학(+1.80%) 섹터 강세.
- 글로벌 수요 기대감에 전기기기·정밀기기(+1.52%) 섹터도 강세.
- 반면 금리 하락 압력으로 은행(-0.11%), IT·서비스·기타(-0.21%) 등 내수 섹터는 부진. 인플레이션 테마 모멘텀 재확인.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	63,922.8	438.9	0.7
TOPIX	4,061.7	24.6	0.6
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	154.98	-0.09	-0.06
일본국채(2년)	1.84	-1.50	-0.81
일본국채(10년)	2.99	-4.30	-1.42

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 8월 수출입 동향 - Reuters

일본 8월 수출 19.3% 증가, 수입 28% 상승, 무역 적자 1.106 조 엔 기록

일본 증시, 에너지주 강세 - Reuters

닛케이 지수 0.69%, 토픽스 0.61% 상승 마감, 유가 강세에 에너지주 급등

닛산, 영국 공장 하이브리드 SUV 생산 - Reuters

닛산, 영국 선덜랜드 공장에 유럽형 하이브리드 소형 SUV 신모델 생산 위해 1.7억 파운드 투자

자료: 대신증권 Research Center

JR 서일본(9021) 추이



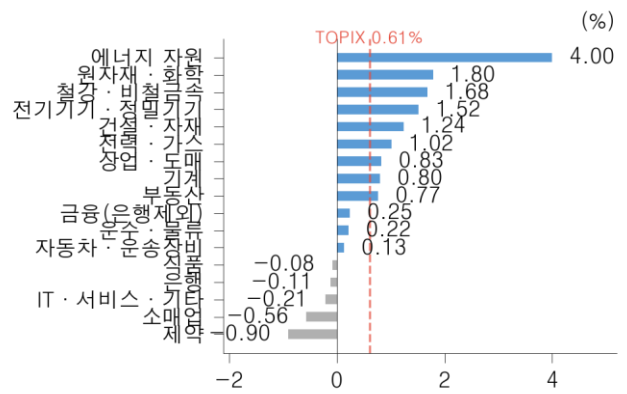
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.16)



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,%)
5019	이데미쓰 코	에너지 자원	1,670	2.1	4.3
5301	동해카본	건설·자재	2,056	0.4	4.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5020	에네오스 홀	에너지 자원	1,474	4.0	5.0
7735	스크린 홀딩	전기기기·정밀기기	12,670	2.4	4.4
5019	이데미쓰 코	에너지 자원	1,670	2.1	4.3
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	4,381	10.8	4.2
5301	동해카본	건설·자재	2,056	0.4	4.0
4188	미쓰비시 케	원자재·화학	1,199	1.7	3.9
4902	코니카미놀타	전기기기·정밀기기	647	0.3	3.8
4183	미쓰이 가가	원자재·화학	2,198	0.8	3.7
4005	스미토모 가	원자재·화학	580	1.0	3.5
6645	오모론	전기기기·정밀기기	6,112	1.3	3.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,372	24.5	2.9
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	51,690	24.3	2.1
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	17,155	25.4	1.8
6857	에드만테스트	전기기기·정밀기기	30,700	22.6	1.8
8316	미쓰이스미토	은행	6,842	26.1	0.0
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,719	22.3	-0.2
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,016	44.2	-0.2
8306	미쓰비시 U	은행	3,655	43.6	-0.4
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,183	35.5	-1.5
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	50,780	28.0	-1.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

이데미쓰 코산 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

에네오스 홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

히타치 제작소 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.