

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.09.17)

[Market Overview]

- Nikkei225 +0.3%, TOPIX +0.8% 동반 상승 마감. 연준 및 일본은행 긴축 우려 속 성장성과 방어적 성격을 겸비한 특정 섹터로 자금이 유입되는 선별적 장세 연출.
- 제약(+2.61%), 부동산(+1.92%), 운수·물류(+1.79%) 섹터로의 뚜렷한 자금 유입 확인, 반면 전기기기·정밀기기(-0.24%) 섹터는 AI 투자 사이클 우려 부각으로 약세 기록.
- 엔화 강세(엔/달러 -0.39%) 및 국채 10년물 금리 하락(-1.20bp)에도 불구하고 증시 상승, 스미토모 파마(+5.3%) 등 내수 기반 성장주가 시장 상승 견인.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 긴축 강도에 대한 불확실성 속 수익률 곡선 평탄화(2년물 +1.3bp, 10년물 -1.2bp) 심화. 이는 장기 성장 둔화 우려가 증시 상단을 제약하는 핵심 리스크 요인으로 작용할 전망이다.
- 통화정책 정상화에도 엔/달러 155 엔대 약세가 고착화될 경우, 수입물가 부담을 통한 내수 경기 위축 리스크 부각. 이는 반도체 등 기술주 조정과 맞물려 시장 변동성을 확대시키는 요인으로 분석.

[Sector and Stock]

- 제약(+2.61%) 및 IT·서비스(+1.62%) 등 내수 기반 성장주로의 선별적 자금 유입 확인. 스미토모 파마(+5.3%)와 닌텐도(+4.3%)가 개별 모멘텀으로 섹터 강세 견인.
- 반면 전기기기·정밀기기(-0.24%)는 글로벌 긴축 우려 속 AI 투자 피로감 부각으로 약세를 보였다.
- 운수·물류(+1.79%) 섹터는 강한 상승 모멘텀 지속 연출. 상선미쓰이(+4.0%)와 니혼유센(+2.6%) 등 주요 해운주의 52주 신고가 경신 흐름에 주목.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,136.0	213.2	0.3
TOPIX	4,094.2	32.5	0.8
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	155.63	-0.62	-0.39
일본국채(2년)	1.85	1.30	0.71
일본국채(10년)	2.98	-1.20	-0.40

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 증시, 유가 하락·美 연준 결정에 상승 - Reuters

니케이 0.3%, 토픽스 0.8% 상승 마감, 게임 및 제약주 강세, 전기전자주 약세

단기 국채 금리, BOJ 인상 기대감에 30년 최고 - Reuters

2년물 JGB 금리 1.865% 기록, BOJ 금리 인상 가능성에 대한 시장 기대감 반영

스미토모 제약, 니케이 상승 견인 - Reuters

스미토모 제약 주가 5.3% 급등, 니케이 지수 상승에 기여하며 시장 관심

자료: 대신증권 Research Center

스미토모 제약(4506) 추이



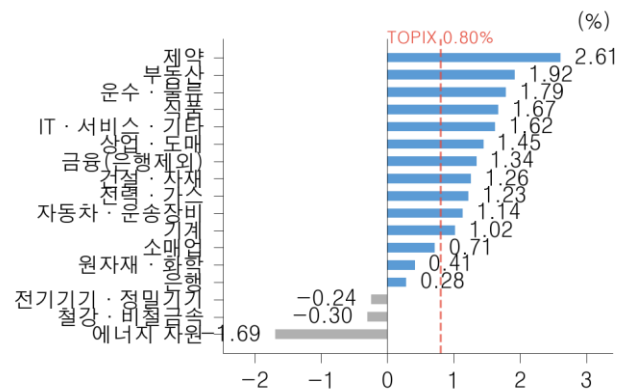
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.17)



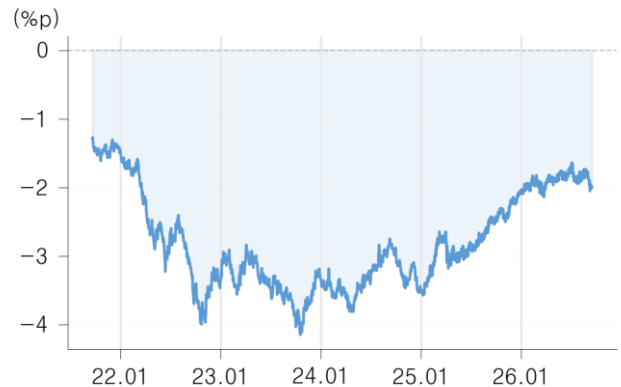
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	180	16.4	1.6
9433	KDDI	IT·서비스·기타	3,109	12.6	1.0
9434	소프트뱅크	IT·서비스·기타	252	12.2	1.1
4502	타케다약품	제약	5,946	9.6	1.7
8725	MS	금융(은행계외)	5,260	7.9	2.0
9101	니혼유센	운수·물류	7,566	3.1	2.6
9104	상선미쓰이	운수·물류	7,438	2.7	4.0
9107	카와사키 기	운수·물류	3,552	2.3	2.7
5019	이데미쓰코	에너지 자원	1,673	2.1	0.2
5301	동해카본	건설·자재	2,080	0.5	1.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4506	스미토모 파	제약	1,598	0.7	5.3
5631	니혼세이코쇼	기계	7,453	0.6	4.9
7974	닌텐도	IT·서비스·기타	8,475	11.0	4.3
9104	상선미쓰이	운수·물류	7,438	2.7	4.0
7011	미쓰비시 중	기계	3,887	13.2	4.0
4519	중외제약	제약	6,684	11.3	3.7
6532	베이카렌트	IT·서비스·기타	7,840	1.2	3.5
4523	에자이	제약	4,953	1.5	3.5
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	5,651	3.7	3.4
4568	다이이찌산쿄	제약	2,933	5.5	3.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,475	25.0	1.9
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	17,445	25.9	1.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,247	36.0	1.0
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,754	22.6	0.9
7203	도요타자동차	자동차 운송장비	3,034	44.6	0.6
8316	미쓰이스미토	은행	6,878	26.3	0.5
8306	미쓰비시U	은행	3,652	43.7	-0.1
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	50,970	24.0	-1.4
6857	애드빈테스트	전기기기·정밀기기	30,240	22.3	-1.5
285A	키오키시아	전기기기·정밀기기	49,880	27.6	-1.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

NTT 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

스미토모 파마 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.