

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.18)

[Market Overview]

- Nikkei225 +1.4% 상승, TOPIX -0.1% 하락으로 지수간 극심한 괴리 발생. 일본은행(BOJ)의 금리 인상에도 불구하고, 비둘기파적 스탠스 부각에 따른 엔저 심화가 반도체 섹터의 독주 장세 연출.
- 전기기기·정밀기기(+1.81%) 섹터가 시장 상승을 사실상 독점, 키오시아(+9.4%), 레이저텍(+8.7%) 등 반도체 대형주로의 압도적 자금 쏠림 현상 확인. 반면 전력·가스(-2.24%), 부동산(-1.47%) 등 내수 관련 섹터는 동반 급락.
- 엔/달러 환율 0.60% 상승한 156.89 엔 기록, 수출 대형주 밸류에이션 매력 부각. 10년물 국채금리(-0.70bp) 하락은 정책 불확실성 해소에 따른 안도감으로 작용.

[Outlook and Risk]

- BOJ 금리인상에도 2명 반대로 비둘기파 해석, 엔저 심화. 이는 글로벌 기술주 강세와 함께 수출 대형주(반도체 등) 이익 모멘텀 극대화 전망.
- 니케이 225-TOPIX 괴리는 시장 취약성 노출. 엔저로 인한 수입물가 상승 및 내수 부담은 시장이 과소평가하는 잠재적 위험.
- 단기적으로 우에다 총재 기자회견 발언 강도에 따른 엔화 방향성 집중. 추가 긴축 매파 신호 시 엔화 강세 전환, 기술주 중심 시장 전반의 조정 압력 증대 가능성.

[Sector and Stock]

- BOJ 엔화 약세 심화로 전기기기·정밀기기(+1.81%)에 외국인 자금 쏠림. 전력·가스(-2.24%) 등 내수주는 급락.
- 키오시아(+9.4%), 레이저텍(+8.7%), 애드반테스트(+6.0%) 등 반도체 핵심 종목군이 엔저 수혜 및 기술주 랠리에 시장 상승 견인.
- 자동차·운송장비(-0.72%), 은행(-0.54%) 등 타 대형주는 하락 마감하며 차별화 장세 부각. 동해카본(+2.3%)은 52주 신고가 기록.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,018.7	882.7	1.4
TOPIX	4,091.1	-3.0	-0.1
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	156.89	0.93	0.60
일본국채(2년)	1.84	-1.70	-0.92
일본국채(10년)	2.97	-0.70	-0.23

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

BOJ 금리 인상, 엔화 약세 및 증시 급등 - Reuters'

BOJ 금리 인상 및 두 명의 이견 표명으로 향후 긴축 속도에 대한 불확실성 증가, 엔화 약세 지속 및 증시 상승 동력

우에다 총재, 향후 금리 인상 신중론 - Reuters'

우에다 총재, 급격한 금리 인상으로 인한 금융 환경 과도한 긴축 우려 표명, 향후 인상 속도는 물가 안정화 목표 달성 여부에 따라 결정될 전망

다케다 제약, 인도 덩기열 백신 유통 계약 - Reuters'

다케다 제약, 인도 제약사 Dr Reddy's 와 덩기열 백신 Qdenga의 인도 유통 및 판매 계약 체결

자료: 대신증권 Research Center

다케다 제약(4502) 추이



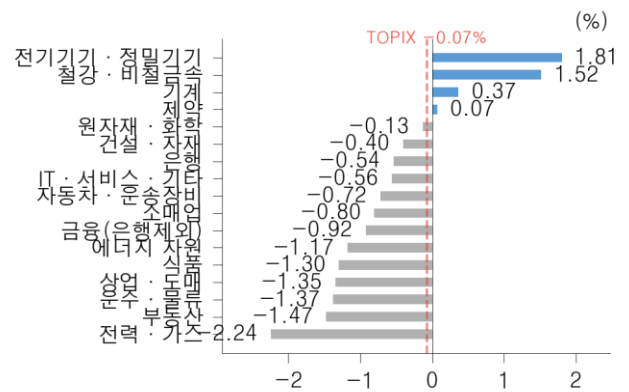
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.18)



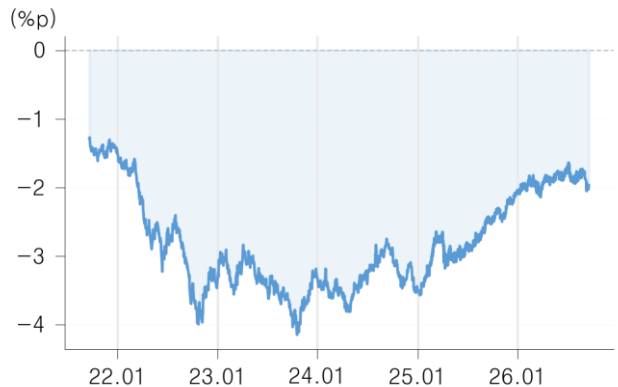
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
4502	타케다약품	제약	5,968	95	0.4
5301	동해카본	건설·자재	2,128	0.5	2.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	54,570	299	9.4
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	39,090	3.7	8.7
5706	미쓰이 컨조	철강·비철금속	22,795	1.3	7.3
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	32,050	234	6.0
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	19,555	5.5	5.8
3436	섬코	건설·자재	3,028	1.1	5.6
6981	무라타세이	전기기기·정밀기기	7,763	15.2	4.5
6723	르네사스일	전기기기·정밀기기	3,309	6.2	4.5
8035	도코일렉트	전기기기·정밀기기	53,110	24.8	4.2
6976	타이요요우	전기기기·정밀기기	9,375	1.3	4.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	54,570	299	9.4
6857	에드반테스트	전기기기·정밀기기	32,050	234	6.0
8035	도코일렉트	전기기기·정밀기기	53,110	24.8	4.2
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,315	36.0	1.1
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,524	25.0	0.9
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	3,025	44.1	-0.3
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	17,350	25.5	-0.5
8316	미쓰이스미토	은행	6,830	25.9	-0.7
8306	미쓰비시U	은행	3,620	42.9	-0.9
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,697	22.0	-1.5

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

타케다약품공업 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아 홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

에드반테스트 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.