

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.28)

[Market Overview]

- Nikkei225 -0.7%, TOPIX -0.4% 동반 하락 마감.
일본은행(BOJ)의 예상보다 빠른 금리 인상 가능성이 시장 전반의 투자 심리에 부담으로 작용.
- 은행(+0.83%) 및 금융(+0.41%) 섹터는 금리 상승 수혜 기대로 뚜렷한 강세 시현. 반면 제약(-1.58%)과 원자재·화학(-1.04%) 등 금리 민감 섹터의 약세는 두드러진 자금 이동의 반증.
- 미쓰호 파이낸셜 그룹(+2.0%)은 금융주 상승세를 견인. 국채 2년물 금리의 4.10bp 급등과 엔화 약세(157.51 엔)가 섹터별 차별화 장세를 연출한 핵심 요인으로 분석.

[Outlook and Risk]

- 일본은행(BOJ)의 추가 긴축 가능성이 핵심 변수로 부상. 8월 물가 상승, 전직 BOJ 이사 10월 금리 인상 언급으로 2년물 단기 금리 +4.10bp 급등하며 정책 리스크 경계감 증폭.
- 엔/달러 환율 157 엔대 진입에 따른 외환 당국의 개입 경계감이 시장 부담. 실개입 시 단기 변동성 확대 불가피하며, 수출주 실적 전망에 불확실성 가중.
- 단기금리 급등으로 장단기 금리차 축소(수익률 곡선 평탄화) 심화는 경기 둔화 우려 자극. 금융 섹터는 수혜를 기대하나, 성장주 중심의 여타 섹터는 펀더멘털 부담.

[Sector and Stock]

- 일본은행(BOJ)의 조기 금리 인상 가능성 부각에 은행(+0.83%) 및 금융(+0.41%) 섹터로 자금 집중. 미쓰호 파이낸셜 그룹(+2.0%)은 52주 신고가를 경신하며 섹터 강세를 견인.
- 반면 제약(-1.58%), 원자재·화학(-1.04%) 등 금리 민감 섹터는 하락 주도, 전기기기·정밀기기(-0.90%) 섹터의 하락은 투자 심리 악화를 반영.
- 엔화 약세에도 불구하고, 자동차·운송장비(-0.32%) 섹터 하락은 금리 상승 부담이 환율 효과를 압도한 결과로 분석.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,877.6	-486.4	-0.7
TOPIX	4,112.0	-16.6	-0.4
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	157.51	0.23	0.14
일본국채(2년)	1.96	4.10	2.13
일본국채(10년)	3.09	1.50	0.49

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본은행, 빠른 금리 인상 필요성 논의 - Reuters

일본은행 다수 정책 위원, 인플레이션 위험 증대 인식 및 금리 인상 속도 조절 필요성 언급

일본 기업 서비스 물가, 2 년래 최고치 상승 - Reuters

일본 서비스 물가 지수 8 월 3.7% 상승, 운임 및 광고 비용 상승이 주요 원인

니케이 지수, 미 마이크론 실적 경계에 하락 - Reuters

미국 마이크론 실적 발표 경계심 속 일본 반도체 관련주 약세 전환, 장중 하락 압력

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



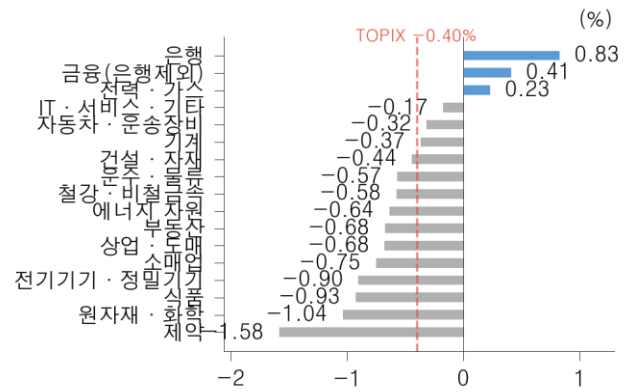
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.28)



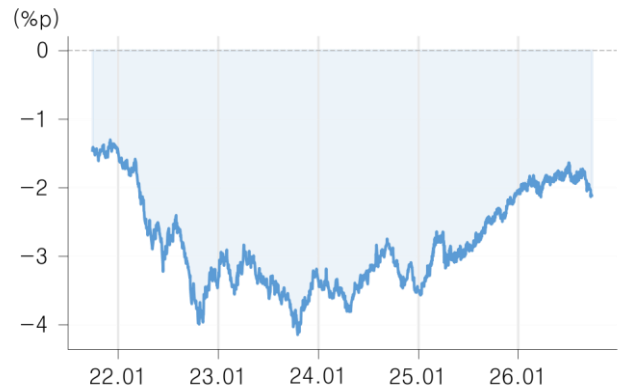
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
8411	미쓰호파이	은행	8,799	21.5	2.0
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,585	7.3	0.2
8308	리소나홀딩	은행	2,560	5.9	0.8
8304	아오조라온	은행	3,549	0.5	0.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6361	에바라세이	기계	4,565	2.1	2.8
8411	미쓰호파이	은행	8,799	21.5	2.0
8750	다이이치세이	금융(은행계외)	1,944	7.0	1.9
6103	오크마	기계	4,740	0.3	1.6
7735	스크린홀딩	전기기기·정밀기기	13,960	2.7	1.6
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,244	35.7	1.5
7211	미쓰비시자	자동차·운송장비	373	0.5	1.4
4755	라쿠텐 그룹	IT·서비스·기타	688	1.5	1.1
8766	도쿄해상홀딩	금융(은행계외)	8,075	15.6	1.0
8316	미쓰이스미토	은행	6,990	26.6	1.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,244	35.7	1.5
8316	미쓰이스미토	은행	6,990	26.6	1.0
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,445	24.2	0.7
8306	미쓰비시U	은행	3,721	44.2	0.2
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,986	43.6	-0.1
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,518	25.0	-0.3
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	56,320	26.4	-0.4
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,730	24.7	-0.8
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,680	22.0	-0.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	53,340	29.3	-4.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰호 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

에바라 세이사쿠쇼 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹 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.