

일본 장마감 시황



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

Market Commentary (26.09.29)

[Market Overview]

- Nikkei225 -0.6%, TOPIX -1.7% 하락 마감, 글로벌 긴축 우려가 시장 전반을 압박하는 가운데 AI 반도체 테마만 독주하며 극심한 종목별 차별화 장세 연출.
- 전기기기·정밀기기(+0.20%) 섹터가 AI 투자 확대 기대감 속 유일한 강세를 시현, 디스크(+4.2%)와 스크린홀딩스(+4.1%) 등 장비주가 상승 견인. 반면 에너지자원(-3.98%), 금융(은행제외)(-3.58%) 등 대부분의 경기민감주는 금리 상승 부담에 급락 마감.
- 엔/달러 환율 157.47 엔의 엔저 흐름에도 불구하고, 글로벌 수요 둔화 우려가 수출주에 부담으로 작용하며 약세 효과 상쇄. 국채 10년물 금리 역시 3.09%로 상승(+0.45bp)하며 금융주를 중심으로 투자 심리에 부정적 영향.

[Outlook and Risk]

- 글로벌 긴축 기조 속 10년물 국채 금리(3.09%) 상승은 금융, 부동산 등 내수주에 지속적 부담 요인으로 작용 전망. 반면, AI 반도체 투자 모멘텀은 관련 기술주의 차별적 강세를 견인하며 시장 양극화 심화를 유발.
- 엔/달러 환율 157 엔대의 엔저 환경에도 불구하고, 자동차 등 핵심 수출주 부진은 글로벌 수요 둔화 우려가 엔저 효과를 상쇄함을 증명. 이는 일본은행(BOJ)의 추가 금리 인상 지연 가능성을 시사하며 엔화의 추가 약세 압력으로 작용.

[Sector and Stock]

- AI 반도체 기대감에 전기기기·정밀기기(+0.20%) 집중. 금리 상승 압력으로 금융(-3.58%), 자동차·운송장비(-2.91%) 매도 우위.
- 반도체 장비주(디스크+4.2%, 스크린+4.1%, 레이저텍+2.5%) 지수 하락 방어. 동해카본(+4.8%) 52 주 신고가 기록.
- 은행(-3.39%, 미쓰비시 UFJ -3.5%) 및 자동차·운송장비(-2.91%, 도요타 -3.5%) 등 대형 가치주 부진이 투자 심리 위축 유발.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	65,481.2	-396.4	-0.6
TOPIX	4,041.1	-70.9	-1.7
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	157.47	0.11	0.07
일본국채(2년)	1.96	-0.65	-0.33
일본국채(10년)	3.09	0.45	0.15

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

글로벌 채권금리 급등 및 유가 상승 - Reuters

글로벌 채권금리 급등과 유가 상승이 인플레이션 우려를 증폭시키며 일본 증시 하락 요인

日 재무상, 총리 리플레이션 정책 아님 강조 - Reuters

일본 재무상, 미 재무장관에게 다카이치 총리의 리플레이션 정책 기조에 대한 시장 우려 불식 노력

도요타 8월 글로벌 판매 및 생산 감소 - Reuters

도요타 8월 글로벌 판매 및 생산량 2개월 연속 감소, 중국과 미국 등 주요 시장의 부진 심화

자료: 대신증권 Research Center

도요타 자동차(7203) 추이



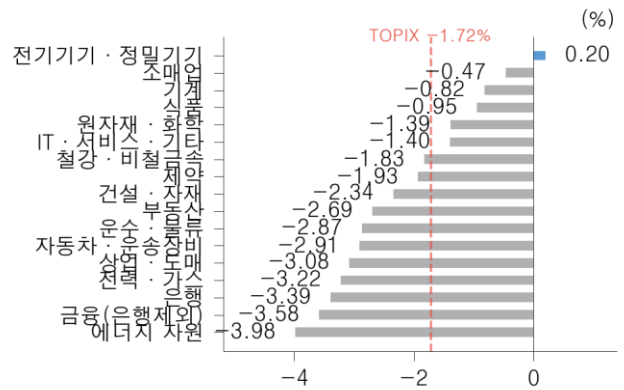
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.29)



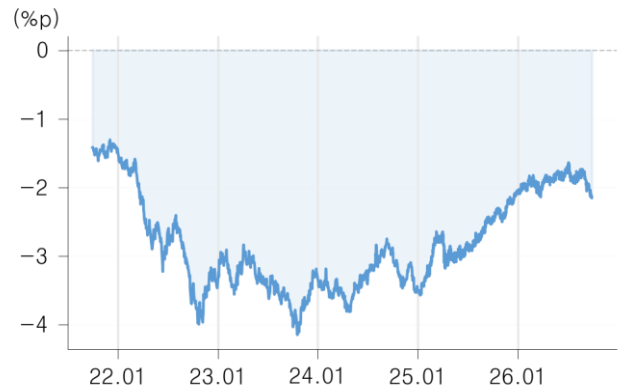
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
5301	동해카본	건설·자재	2,338	0.5	4.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5301	동해카본	건설·자재	2,338	0.5	4.8
6146	디스코	기계	56,680	6.2	4.2
7735	스크린홀딩	전기기기·정밀기기	14,530	2.8	4.1
4578	오스카홀딩	제약	11,400	6.2	2.9
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	41,000	3.9	2.5
6506	야스카와전	전기기기·정밀기기	4,528	1.2	1.7
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,700	24.6	1.6
6645	오모론	전기기기·정밀기기	6,374	1.3	1.5
4704	트렌드마이크	IT·서비스·기타	6,530	0.9	1.4
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	3,732	22.3	1.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,700	24.6	1.6
6758	소니그룹	전기기기·정밀기기	3,732	22.3	1.4
9983	파스트리테	소매업	68,710	21.9	1.3
6861	키엔스	전기기기·정밀기기	79,480	19.3	1.2
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	33,910	24.8	0.5
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,465	24.8	-1.0
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,035	34.5	-3.3
8306	미쓰비시U	은행	3,592	42.7	-3.5
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,882	42.1	-3.5
8411	미즈호파이	은행	8,472	20.7	-3.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

동해카본 추이



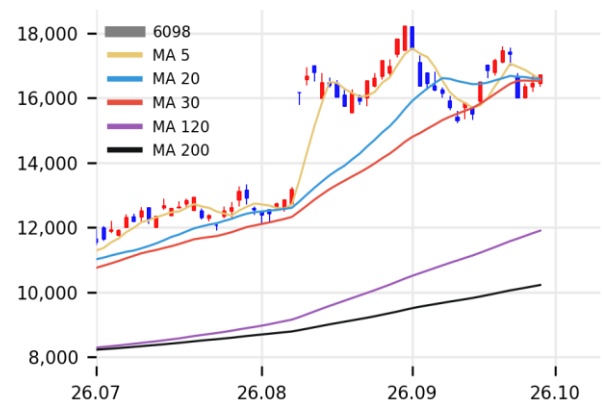
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

디스코 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

리크루트홀딩스 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.