

일본 장마감 현황



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

Market Commentary (26.09.30)

[Market Overview]

- Nikkei225 +1.9%, TOPIX +1.7% 동반 강세 마감. 경기 회복 기대감 기반의 경기민감주와 AI 성장 모멘텀이 공존하는 투트랙 장세 연출.
- 철강·비철금속(+3.93%), 은행(+3.25%) 섹터가 시장 상승을 주도. 소프트뱅크 그룹(+6.5%)은 AI 투자 기대감 부각으로 급등하며 지수 상승에 상당 부분 기여.
- 주가 강세와 상반된 엔화 강세(엔/달러 -0.27%) 및 국채 10년물 금리 하락(-2.15bp)의 이례적 디커플링 현상 발생. 이는 BOJ의 긴축 전환 가능성을 선반영한 시장 움직임으로 판단.

[Outlook and Risk]

- 경기민감주 강세에도 불구하고, 엔화 강세 및 국채 금리 하락(-2.15bp)의 이례적 디커플링 현상 연출. 이는 일본은행(BOJ)의 추가 긴축 기대를 선반영하는 동시에, 향후 통화정책 경로의 높은 불확실성을 시사하는 요인으로 작용.
- 추세적 엔화 강세 전환 시, 수출 기업의 실적 부담으로 작용할 전망. 예상 하회한 8월 산업생산(-1.7%) 지표는 경기 회복 모멘텀 둔화 우려를 자극하며 증시 상단을 제약하는 핵심 리스크로 부각.

[Sector and Stock]

- 철강·비철금속(+3.93%), 은행(+3.25%) 섹터 경기 회복 기대감에 강세. 스미토모 덴키(+6.6%), 미쓰호 FG(+4.5%) 52주 신고가.
- AI 호재로 소프트뱅크(+6.5%) 급등, IT·서비스(+1.49%) 견인. AI 수요 기대에 반도체 소재 레조낙(+7.7%), 섬코(+9.1%) 강세.
- 원자재·화학(+2.11%) 상승, 크라수스케미칼(+9.2%) 52주 신고가. 반면 자동차·운송장비(+1.21%) 등 대형주는 상승폭 제한.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,753.5	1,272.3	1.9
TOPIX	4,108.6	67.5	1.7
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	156.85	-0.42	-0.27
일본국채(2년)	1.93	-2.35	-1.20
일본국채(10년)	3.06	-2.15	-0.70

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

일본 8월 공장 생산량 예상치 하회 - Reuters

일본 8월 공장 생산량은 예상과 달리 1.7% 감소, 2개월 연속 하락세 기록

전 세계 채권 시장 약세 지속 - Reuters

글로벌 채권 수익률 상승 속 일본 국채 수익률 다년간 최고치 기록, 주식 시장은 견조한 흐름 유지

니케이 지수, AI 및 반도체 주 강세 - Reuters

미국 반도체 주 상승 영향으로 일본 AI 관련주 및 기술주 강세, 은행주도 동반 상승

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이



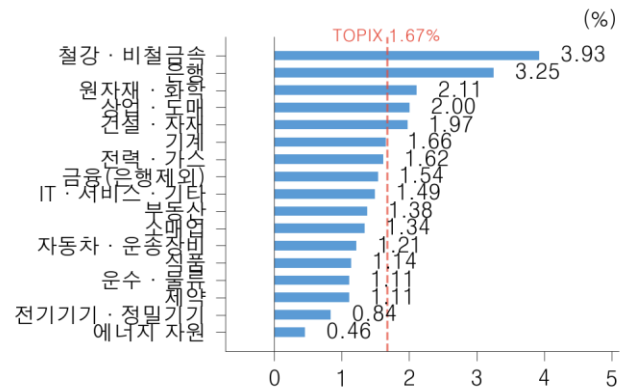
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.09.30)



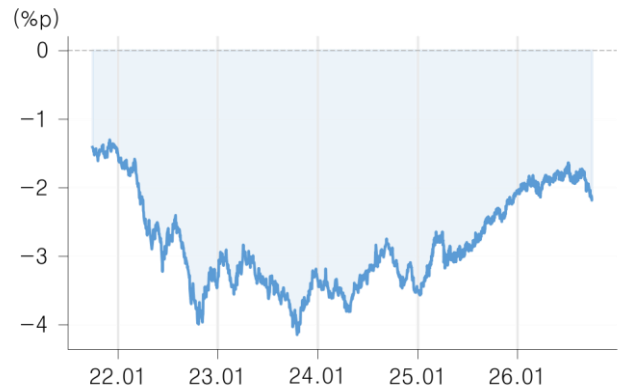
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	미즈호파이	은행	8,855	21.6	4.5
646A	크라수스케미	Manufacturing	262	0.1	9.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
646A	크라수스케미	Manufacturing	262	0.1	9.2
3436	삼코	건설·자재	3,316	1.2	9.1
4004	레조낙홀딩	원자재·화학	14,985	2.9	7.7
5802	스미토모덴	철강·비철금속	2,318	7.4	6.6
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,430	36.7	6.5
5803	후지쿠라	철강·비철금속	5,224	9.3	5.9
4183	미쓰이 가가	원자재·화학	2,146	0.8	5.4
5101	요코하마고	자동차·운송장비	7,135	1.2	4.9
6479	미네베아미쓰	전기기기·정밀기기	3,748	1.6	4.8
5801	후루카와덴	철강·비철금속	3,856	2.7	4.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,430	36.7	6.5
8316	미쓰이스미토	은행	3,471	26.4	3.4
9983	파스트리테	소매업	70,860	22.5	3.1
8306	미쓰비시U	은행	3,700	43.9	3.0
8035	도쿄일렉트	전기기기·정밀기기	11,815	27.6	2.7
7203	도요타자동차	자동차·운송장비	2,920	42.6	1.3
285A	키오쿠시아	전기기기·정밀기기	18,095	29.8	1.2
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	34,260	25.1	1.0
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,795	24.7	0.6
6501	히타치제작	전기기기·정밀기기	5,489	24.9	0.4

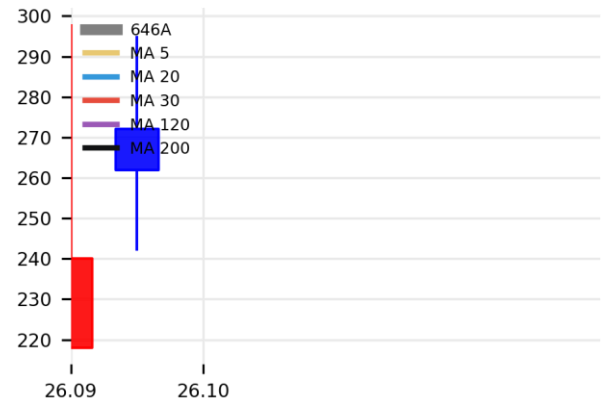
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미즈호파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

크라수스케미칼 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.