[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.04.20)

[Market Overview]

• Nikkei225 +0.6%, TOPIX +0.4% 상승 마감. AI 기술주 기대감과 일본은행(BOJ)의 금리 인상 지연 전망이 맞물리며 수출주 중심의 선별적 랠리 연출.

• 엔화 약세에 힘입어 기계(+2.04%), 자동차·운송장비(+1.46%) 등 성장 섹터로 자금 집중 확인. 반면 에너지 자원(-3.19%), 전력·가스(-2.53%) 섹터는 급락하며 극심한 차별화 장세 분석.

• 르네사스 일렉트로닉스(+6.4%), 소프트뱅크 그룹(+5.5%) 등 AI 관련주가 급등하며 지수 상승을 견인. 엔/달러 환율은 0.28% 상승한 159.03 엔, 10 년물 국채 금리는 2.3bp 하락한 2.39%로 우호적 매크로 환경 확인.

[Outlook and Risk]

• 159 엔대 엔저 심화 및 국채 10 년물 금리가 2.39%로 하락한 것은 수출주와 성장주에 우호적 환경을 조성. 이는 4 월 말 금융정책결정회의에서 BOJ 의 추가 금리 인상 기대감이 후퇴한 결과로, 기술주 중심의 선별적 강세장 지속 전망.

• 반면, 엔/달러 환율 160 엔 근접에 따른 당국의 시장 개입 가능성은 지수 상단에 뚜렷한 압력으로 작용. 또한, 국채 금리 하락이 내수 경기 둔화 시그널일 수 있다는 점은 향후 잠재적 리스크 요인으로 부각.

[Sector and Stock]

• 엔화 약세 및 AI 성장 기대감, 기계(+2.04%)와 전기기기·정밀기기(+0.98%) 섹터의 동반 강세 견인. 성장주 중심의 뚜렷한 자금 유입 확인.

• 개별 종목 단에서는 반도체 관련주 르네사스 일렉트로닉스(+6.4%) 및 레이저텍(+5.4%) 급등, 소프트뱅크 그룹(+5.5%) 역시 AI 투자 가치 부각.

• 에너지 자원(-3.19%) 섹터 급락으로 차별화 장세 심화, 반면 미쓰비시 덴키(+5.0%)와 다이킨공업(+4.3%)은 52 주 신고가 경신으로 강한 모멘텀 증명.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	58,824.7	348.8	0.6
TOPIX	3,777.0	16.2	0.4
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.03	0.44	0.28
일본국채(2 년)	1.35	-1.10	-0.81
일본국채(10 년)	2.39	-2.30	-0.95

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

일본 국채 상승, BOJ 금리 인상 기대 약화 – Reuters
일본 국채 시장, BOJ 의 다음 금리 인상 지연 전망 속 주요 국채 수익률 하락 흐름

AI 낙관론에 닛케이 지수 상승세 지속 – Reuters
AI 기술 분야 긍정적 전망이 중동 리스크 상쇄하며 일본 증시 전반 상승 유지

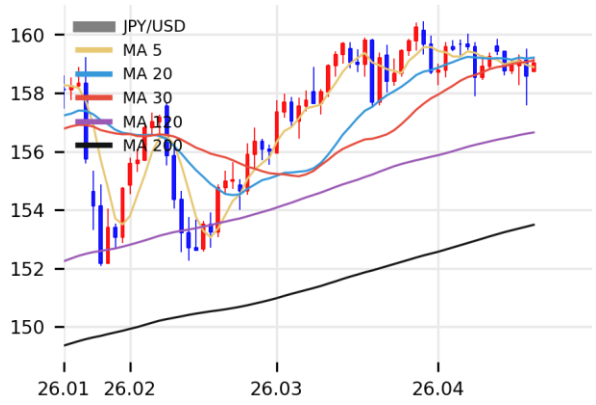
소니, 이미지 센서 공장 일본 보조금 확보 – Reuters
일본 정부, 소니 이미지 센서 공장에 최대 3 억 8 천만 달러 규모의 보조금 지원 결정

자료: 대신증권 Research Center

소니 그룹(6758) 추이

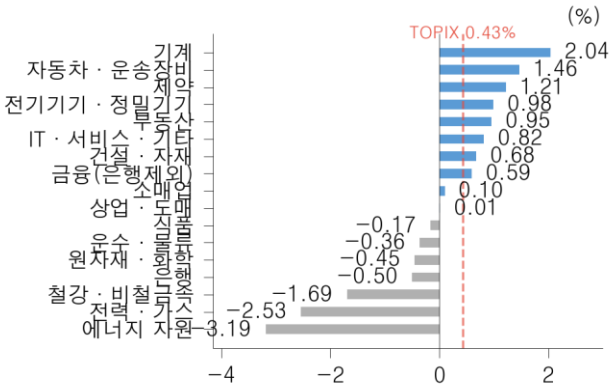
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



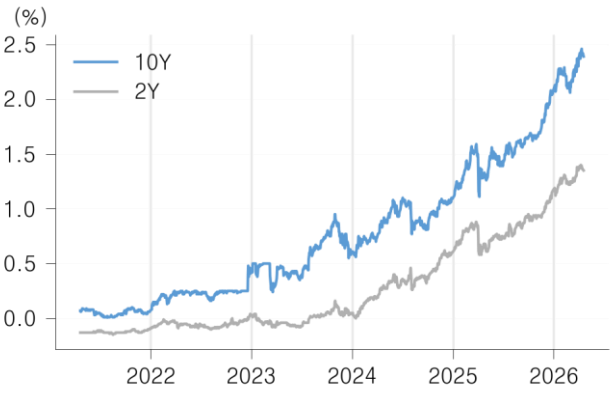
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.04.20)



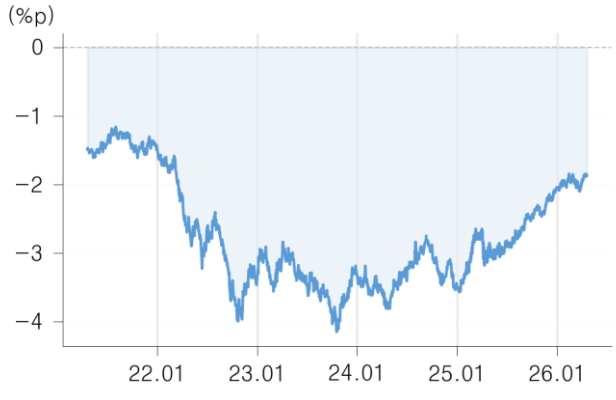
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6503	미쓰비시 덴	전기기기·정밀기기	6,088	12.9	5.0
6367	다이킨공업	기계	22,240	6.5	4.3
6963	로옴	전기기기·정밀기기	3,811	1.5	2.6
5214	니혼덴키가라	건설·자재	7,539	0.7	0.5
4385	메루카리	IT·서비스·기타	3,977	0.7	2.1
7004	카나데비아	기계	1,224	0.2	1.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 덴키 추이

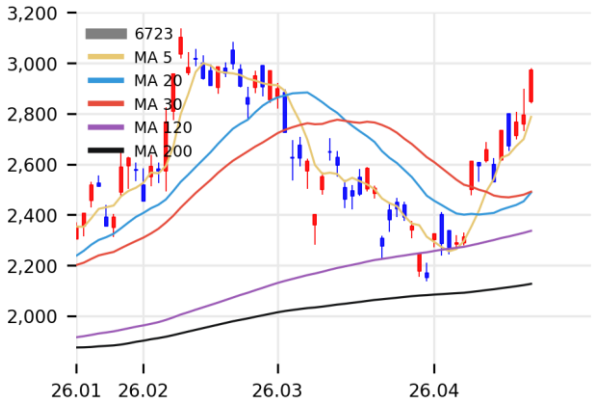
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	2,972	5.6	6.4
4519	중외제약	제약	8,844	14.8	5.9
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	4,774	27.3	5.5
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	42,120	4.0	5.4
6503	미쓰비시 덴	전기기기·정밀기기	6,088	12.9	5.0
6479	미네베아미쓰	전기기기·정밀기기	3,092	1.3	4.8
6506	야스카와 전	전기기기·정밀기기	5,420	1.4	4.5
6301	코마츠 세이	기계	7,000	6.5	4.5
6954	파낙	전기기기·정밀기기	6,503	6.4	4.4
6367	다이킨공업	기계	22,240	6.5	4.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

르네사스 일렉트로닉스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	4,774	27.3	5.5
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,390	53.5	1.4
9983	파스트 리테	소매업	74,650	23.8	0.8
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	44,250	20.9	0.5
8306	미쓰비시 U	은행	2,870	34.1	0.0
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,153	23.4	-0.1
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,384	20.8	-0.3
8316	미쓰이스미토	은행	5,575	21.3	-0.4
8058	미쓰비시 상	상업·도매	4,910	19.8	-0.8
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	27,100	19.8	-2.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자 : 조재운)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능(AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.