[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.04.21)

[Market Overview]

• Nikkei225 +0.9% 상승, TOPIX -0.2% 하락으로 지수 간 극명한 차별화 장세 연출. 글로벌 반도체 업황 회복 기대감 속 소수 대형 기술주가 지수 상승을 이끈 착시 현상 부각.

• 철강·비철금속(+2.84%), 전기기기·정밀기기(+0.77%) 등 경기민감 섹터로 자금 유입 확인. 반면 국채 10 년물 금리 하락(-0.35bp)은 은행 섹터(-1.92%)의 투자심리에 부담 요인으로 작용.

• 이비덴(+10.3%), 소프트뱅크 그룹(+8.5%) 등 반도체 관련 대형주가 랠리를 견인. 엔/달러 환율은 158.82 엔으로 보합세를 기록, 시장의 관심이 환율보다 업황 펀더멘털에 집중된 것으로 분석.

[Outlook and Risk]

• 158 엔대 후반의 엔저 상황과 원자재 비용 상승은 수입 물가 상승 압력으로 작용. 이는 시장의 완화적 기대와 달리 일본은행(BOJ)의 조기 긴축 전환 리스크를 자극하는 핵심 변수로 부각.

• 글로벌 기술 사이클에 편승한 반도체 소부장 중심의 선별적 강세는 지속될 전망. 다만, 내수 관련 섹터의 부진은 지수 상단을 제한하는 요인으로 작용하며 차별화 장세 심화 연출.

[Sector and Stock]

• 글로벌 반도체 경기 회복 기대감에 자금이 집중, 전기기기·정밀기기(+0.77%) 및 철강·비철금속(+2.84%) 등 경기민감 섹터의 강세 흐름 견인.

• 이비덴(+10.3%), 소프트뱅크 그룹(+8.5%) 등 기술주가 상승을 주도했으며, 레이저텍(+5.7%)은 52 주 신고가를 경신하며 반도체 테마의 강한 모멘텀 확인.

• 반면, 국채 금리 하락 압력으로 미쓰비시 UFJ(-1.4%)를 필두로 한 은행(-1.92%) 섹터는 동반 약세, 내수 관련주의 투자심리 위축 분석.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	59,348.9	524.3	0.9
TOPIX	3,770.4	-6.6	-0.2
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	158.82	0.01	0.01
일본국채(2 년)	1.35	-0.45	-0.33
일본국채(10 년)	2.38	-0.35	-0.15

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

일본 닛케이 지수 상승, 기술주 강세 – Reuters'
중동 평화 회담 기대감으로 닛케이 지수 상승, 기술주 강세 보이며 투자 심리 개선

일본 국채 수익률 하락, BOJ 금리 동결 예상 – Reuters'
일본 중앙은행의 다음 주 정책 회의 금리 동결 전망에 국채 수익률 하락

도쿄 철강, 원자재 비용 상승으로 5 월 가격 인상 – Reuters'
중동 분쟁과 유가 상승으로 원자재 비용 증가, 5 월 모든 철강 제품 가격 인상 결정

자료: 대신증권 Research Center

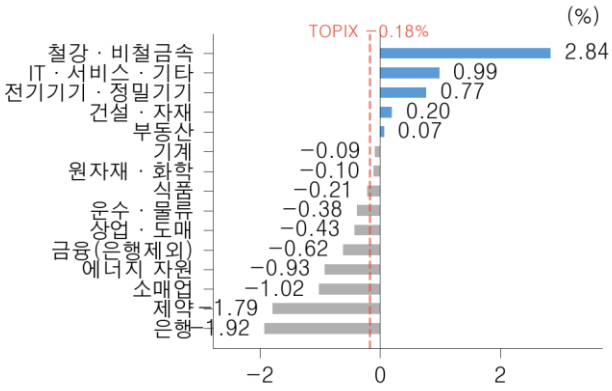
일본제철(5401) 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이

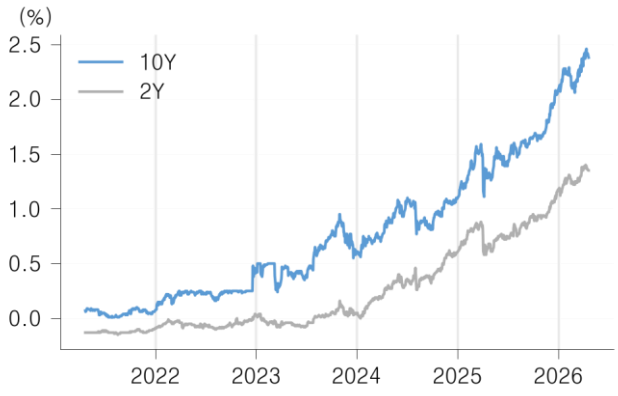
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.04.21)



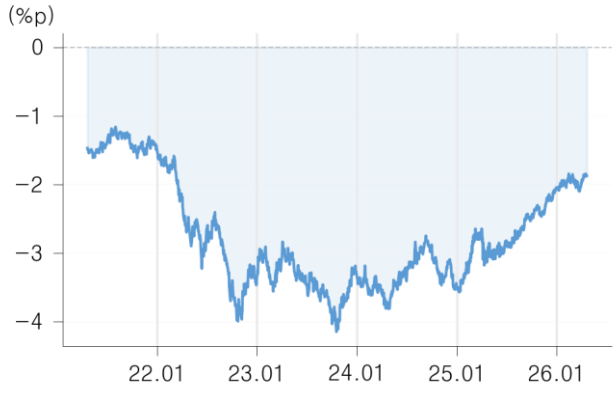
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	4,810	9.5	1.5
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	3,019	7.4	1.2
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	44,520	4.2	5.7
5214	니혼덴키가라	건설·자재	7,926	0.7	5.1
4385	메루카리	IT·서비스·기타	4,108	0.7	3.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

무라타 세이사쿠쇼 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	10,560	3.0	10.3
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,181	29.6	8.5
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	32,740	17.9	7.3
4004	레조낙 홀딩	원자재·화학	13,330	2.5	6.6
5803	후지쿠라	철강·비철금속	5,889	10.5	6.5
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	44,520	4.2	5.7
3436	섬코	건설·자재	2,226	0.8	5.5
5706	미쓰이 킨조	철강·비철금속	37,390	2.1	5.4
5214	니혼덴키가라	건설·자재	7,926	0.7	5.1
4021	닛산 가가쿠	원자재·화학	6,783	0.9	4.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

이비덴 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	5,181	29.6	8.5
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	45,780	21.6	3.5
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,189	23.6	0.7
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	27,200	19.9	0.4
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,346	20.6	−1.1
9983	파스트 리테	소매업	73,750	23.5	−1.2
8058	미쓰비시 상	상업·도매	4,844	19.5	−1.3
8306	미쓰비시 U	은행	2,830	33.6	−1.4
8316	미쓰이스미토	은행	5,471	21.0	−1.9
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,280	51.9	−3.2

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.