# [JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

## Market Commentary (26.04.22)

**[Market Overview]**

• Nikkei225 +0.4% 상승, TOPIX -0.7% 하락으로 뚜렷한 차별화 장세 연출. 글로벌 인공지능(AI) 투자 테마가 내수 경기 불안감을 압도하며 지수 양분 현상 확인.

• SK 하이닉스 투자 계획 발 AI 수요 기대감에 소프트뱅크 그룹(+8.5%)이 급등, IT·서비스·기타(+1.20%) 섹터 상승 견인. 반면 자동차(-2.00%), 부동산(-2.17%) 등 내수주는 엔저 부담에 급락.

• 159 엔대 후반의 엔저 심화와 국채 금리 상승(10 년물 2.39%)은 TOPIX 하락 배경으로 작용. 극소수 기술주 쏠림 심화로 시장 전반의 취약성 노출.

**[Outlook and Risk]**

• 160 엔에 근접한 엔/달러 환율은 AI 관련 수출 기업의 실적 개선 요인이나, 일본은행(BOJ)의 정책 전환 압력을 가중시키는 핵심 변수로 작용. 통화정책 긴축 시그널 발생 시 기술주 중심의 상승 동력 약화 가능성에 주목.

• IT 섹터 강세에도 불구, 부동산 및 소매 등 내수 업종의 동반 하락은 엔저 심화에 따른 내수 경기 침체 리스크 부각. AI 테마에 편중된 좁은 시장 폭은 외부 충격에 대한 취약점으로 분석.

**[Sector and Stock]**

• IT·서비스·기타(+1.20%) 섹터는 글로벌 AI 투자 기대감에 강세 시현, 반면 자동차·운송장비(-2.00%) 및 부동산(-2.17%) 등 내수 관련주는 엔저 심화 부담에 급락 연출.

• 소프트뱅크 그룹(+8.5%) 급등이 지수 상승을 주도했으며, 반도체 소재 기업 레조낙 홀딩스(+8.4%)는 52 주 신고가를 경신하며 AI 공급망 관련주로의 자금 집중 확인.

• 전기기기·정밀기기(-0.12%) 섹터는 약보합 마감했으나 TDK(+4.8%) 등 일부 종목은 52 주 신고가를 기록, AI 테마 내에서도 종목별 차별화 심화 양상 분석.

자료: 대신증권 Research Center

## 주요 지표 일일 동향

| 지수명 | 종가(엔) | 변화폭(엔) | 변화율(%) |
|---|---|---|---|
| Nikkei225 | 59,585.6 | 236.7 | 0.4 |
| TOPIX | 3,745.0 | -25.4 | -0.7 |
| **지수명** | **종가(엔, %)** | **변화폭(엔, bp)** | **변화율(%)** |
| 엔/달러 | 159.29 | -0.04 | -0.02 |
| 일본국채(2 년) | 1.35 | 0.75 | 0.56 |
| 일본국채(10 년) | 2.39 | 0.50 | 0.21 |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 뉴스

**기술주 주도로 닛케이 지수 사상 최고치 마감 – Reuters**
AI 관련 기술주 강세에 힘입어 닛케이 225 지수 0.4% 상승 마감

**중동 정세 불안, 日 국채 금리 상승 요인 – Reuters**
미국-이란 평화 회담 불확실성 및 유가 상승으로 인플레이션 우려 고조, 일본 국채 금리 상승

**Japex, 해외 사업 확장으로 수익 목표 상향 – Reuters**
해외 탐사 및 생산, 탄소 포집 사업 확장 통해 2035 년까지 순이익 1 천억 엔 목표

자료: 대신증권 Research Center

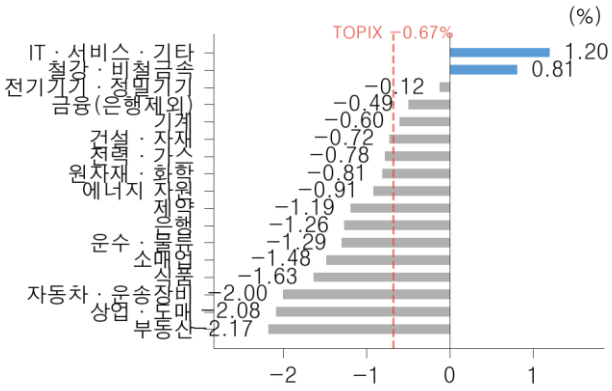
## 인펙스(1605) 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 엔/달러 환율 추이

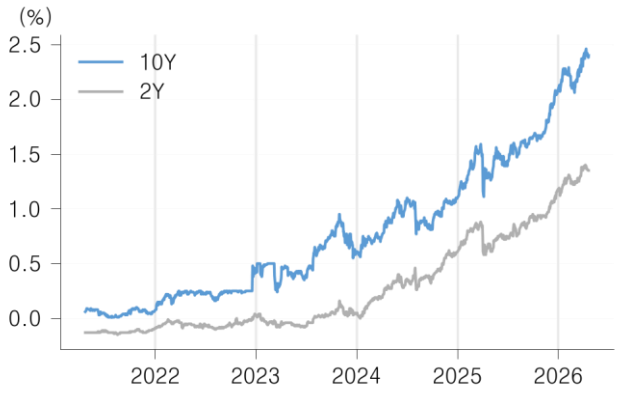
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## TOPIX 섹터별 수익률 (26.04.22)



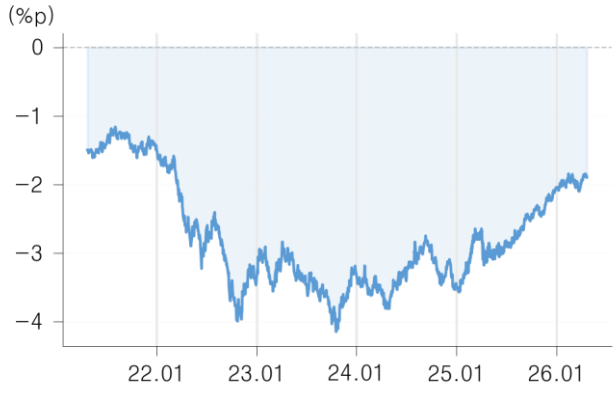

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 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 | 4,911 | 9.7 | 2.1 |
| 6762 | TDK | 전기기기·정밀기기 | 2,700 | 5.3 | 4.8 |
| 6920 | 레이저텍 | 전기기기·정밀기기 | 44,800 | 4.2 | 0.6 |
| 4004 | 레조낙 홀딩 | 원자재·화학 | 14,455 | 2.7 | 8.4 |
| 6976 | 타이요 요우 | 전기기기·정밀기기 | 6,264 | 0.8 | 3.2 |

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,%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 9984 | 소프트뱅크 | IT·서비스·기타 | 5,620 | 32.1 | 8.5 |
| 4004 | 레조낙 홀딩 | 원자재·화학 | 14,455 | 2.7 | 8.4 |
| 3697 | SHIFT | IT·서비스·기타 | 724 | 0.2 | 7.0 |
| 6361 | 에바라 세이 | 기계 | 5,471 | 2.5 | 6.5 |
| 285A | 키오크시아 | 전기기기·정밀기기 | 34,800 | 19.1 | 6.3 |
| 4062 | 이비덴 | 전기기기·정밀기기 | 11,200 | 3.2 | 6.1 |
| 6762 | TDK | 전기기기·정밀기기 | 2,700 | 5.3 | 4.8 |
| 6532 | 베이카렌트 | IT·서비스·기타 | 6,000 | 0.9 | 4.4 |
| 5802 | 스미토모 덴 | 철강·비철금속 | 10,700 | 8.5 | 3.9 |
| 9501 | 도쿄전력홀딩 | 전력·가스 | 625 | 1.0 | 3.7 |

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

## 소프트뱅크 그룹 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 | 5,620 | 32.1 | 8.5 |
| 6857 | 애드반테스트 | 전기기기·정밀기기 | 27,900 | 20.5 | 2.6 |
| 6758 | 소니 그룹 | 전기기기·정밀기기 | 3,343 | 20.6 | -0.1 |
| 8316 | 미쓰이스미토 | 은행 | 5,442 | 20.8 | -0.5 |
| 8035 | 도쿄 일렉트 | 전기기기·정밀기기 | 45,500 | 21.5 | -0.6 |
| 8306 | 미쓰비시 U | 은행 | 2,794 | 33.2 | -1.3 |
| 8058 | 미쓰비시 상 | 상업·도매 | 4,746 | 19.1 | -2.0 |
| 7203 | 도요타 자동 | 자동차·운송장비 | 3,191 | 50.6 | -2.7 |
| 9983 | 파스트 리테 | 소매업 | 71,710 | 22.8 | -2.8 |
| 6501 | 히타치 제작 | 전기기기·정밀기기 | 5,034 | 22.9 | -3.0 |

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.