[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.04.27)

[Market Overview]

• 니케이 225 +1.4%, TOPIX +0.5%로 마감, 반도체 및 공장 자동화(FA) 관련 대형 기술주가 지수를 견인하며 극심한 차별화 장세 연출.

• 전기기기·정밀기기 섹터(+3.04%)로의 자금 쏠림 현상 심화, AI 및 자동화 수요 기대감 반영. 반면 제약(-3.39%), 에너지자원(-2.22%) 등 **10 개** 섹터는 하락하며 시장 내 뚜렷한 양극화 확인.

• 파낙(+16.0%), 키엔스(+15.8%) 등 자동화 관련주가 실적 기대감에 폭등하며 52 주 신고가 경신. 10 년물 국채 금리 상승(+3.60bp)과 159 엔대 엔저 환경은 기술 중심 수출주에 대한 투자 심리 개선 요인으로 작용.

[Outlook and Risk]

• 159 엔대 엔저와 완만한 금리 상승(10 년물 +3.6bp)은 수출 기술주 실적 모멘텀을 지지. 기술주 주도 강세는 당분간 지속 전망.

• TOPIX 17 개 중 11 개 섹터 하락(쏠림 현상)은 시장 취약성을 반증. 주도 섹터 모멘텀 둔화 시 급격한 조정 리스크에 주목.

• 엔화 약세 심화에 따른 BOJ 조기 긴축/외환시장 개입 가능성은 향후 핵심 변수. 통화정책 불확실성은 투자심리에 부담.

[Sector and Stock]

• 전기기기·정밀기기(+3.04%) 섹터로의 자금 쏠림 심화, AI 및 공장 자동화 수요 기대감에 기술주 중심의 차별화 장세 연출.

• 파낙(+16.0%)과 키엔스(+15.8%)는 실적 기대감에 급등하며 지수 상승 견인, 애드반테스트(+7.0%) 등 다수 반도체 관련주 52 주 신고가 경신으로 강력한 모멘텀 확인.

• 제약(-3.39%) 및 에너지 자원(-2.22%) 섹터는 하락 압력, 경기 방어주로부터 경기 민감 성장주로의 자금 이동 뚜렷.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	60,537.1	821.0	1.4
TOPIX	3,735.3	18.7	0.5
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.25	-0.05	-0.03
일본국채(2 년)	1.36	1.05	0.78
일본국채(10 년)	2.46	3.60	1.48

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

日 총리, 추가 예산 편성 불필요 입장 – Reuters

타카이치 총리, 중동 분쟁발 경제 타격 완화 위한 추가 예산 편성에 현재로선 불필요하다는 입장 피력

日, 주주 제안 요건 강화 검토 중 – Reuters

일본 법무성, 활동가 투자자들의 요구에 대한 기업들의 반발 속 주주 제안 기준 강화 방안 논의

노무라, 공격적인 목표 설정 가능 – Reuters

노무라 홀딩스, 견고한 실적과 목표 초과 달성으로 더 높은 자기자본이익률(ROE) 목표 제시 가능성

자료: 대신증권 Research Center

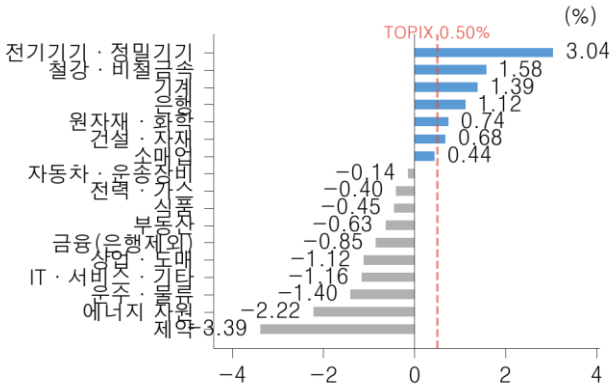
오다큐 전철(9007) 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이

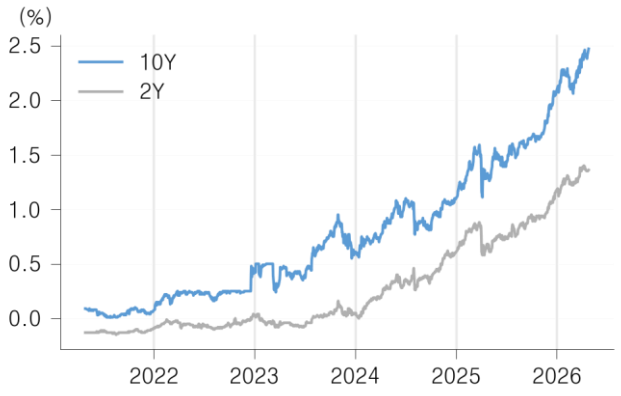
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.04.27)



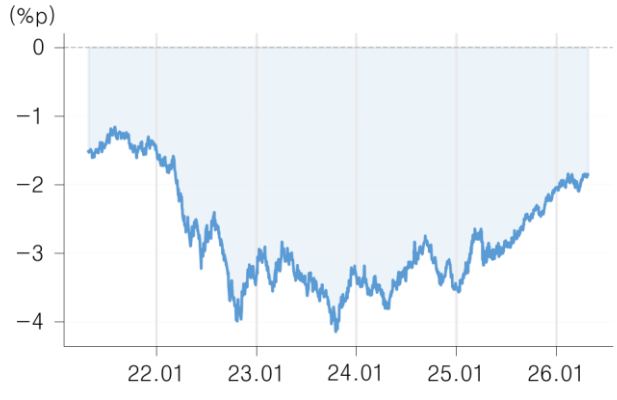
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	31,500	23.0	7.0
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	47,100	22.2	2.7
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	35,470	19.4	2.6
6861	키엔스	전기기기·정밀기기	73,180	17.8	15.8
4063	신에쓰 화학	원자재·화학	6,949	13.8	2.7
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	3,103	7.6	7.8
6954	파낙	전기기기·정밀기기	7,256	7.1	16.0
6762	TDK	전기기기·정밀기기	2,718	5.3	1.1
6920	레이저텍	전기기기·정밀기기	45,770	4.3	1.6
5706	미쓰이 킨조	철강·비철금속	39,300	2.3	1.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

애드반테스트 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6954	파낙	전기기기·정밀기기	7,256	7.1	16.0
6861	키엔스	전기기기·정밀기기	73,180	17.8	15.8
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	3,103	7.6	7.8
6273	SMC	기계	75,480	4.8	7.1
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	31,500	23.0	7.0
6504	후지덴키	전기기기·정밀기기	13,040	1.9	6.8
3436	섬코	건설·자재	2,380	0.8	6.1
6506	야스카와 전	전기기기·정밀기기	5,462	1.5	6.1
6146	디스코	기계	76,030	8.2	6.0
6103	오크마	기계	4,395	0.3	5.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

파낙 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	31,500	23.0	7.0
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	47,100	22.2	2.7
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	35,470	19.4	2.6
9983	파스트 리테	소매업	71,870	22.8	2.5
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,356	24.2	2.4
8306	미쓰비시 U	은행	2,788	33.0	1.2
8316	미쓰이스미토	은행	5,404	20.6	1.1
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,067	48.3	0.0
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,188	19.6	-0.6
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,844	33.3	-2.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도쿄 일렉트론 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.