[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.04.28)

[Market Overview]

• Nikkei225 -1.0% 하락, TOPIX +1.0% 상승으로 엇갈린 마감, 일본은행(BOJ)의 매파적 스탠스 강화에 금리 상승 수혜주 중심의 선별적 장세 연출. 성장주에서 가치·내수주로의 뚜렷한 자금 이동 확인.

• 금리 인상 기대감에 은행(+4.78%) 및 건설·자재(+4.26%) 섹터가 시장 상승 주도, 반면 IT·서비스(-0.82%)와 전기기기(-1.80%)는 금리 상승 부담감과 차익 실현 압력에 동반 하락.

• 오릭스(+9.8%), 리소나 홀딩스(+9.1%) 등 금융주 강세 두드러짐. 국채 2 년물 금리가 1.40bp 오르고 엔/달러 환율이 159.35 엔으로 소폭 강세 전환된 점이 은행주 투자 심리 개선에 긍정적 영향.

[Outlook and Risk]

• 159 엔대 후반의 엔/달러 환율은 전일 대비 소폭 강세를 보였음에도 불구하고, 정부의 시장 개입 경계감과 일본은행(BOJ)의 조기 긴축 전환 압력을 동시에 가중시키는 핵심 변수로 작용, 단기적으로 시장 전반의 변동성 증폭을 견인.

• 금리 인상 기대감은 금융 섹터의 밸류에이션 매력을 부각시키나, 성장주, 특히 반도체 등 기술주는 글로벌 수요 둔화 우려와 맞물려 당분간 차익실현 압력에 직면할 전망.

[Sector and Stock]

• 일본은행(BOJ) 매파 스탠스 강화에 은행(+4.78%), 건설·자재(+4.26%) 강세, 전기기기·정밀기기(-1.80%) 약세.

• 금리 인상 기대로 금융주(오릭스 +9.8%, 리소나 홀딩스 +9.1%) 급등. 내수 회복 전망에 건설주(시미즈 켄세츠 +9.4%, 카시마 건설 +9.2%) 지수 견인.

• 성장주 차익 실현 압력. 소프트뱅크 그룹(-9.9%), 히타치(-5.8%), 애드반테스트(-5.6%) 등 기술주 하락으로 니케이 지수 하방 압력.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	59,917.2	-619.9	-1.0
TOPIX	3,772.2	36.9	1.0
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.35	-0.06	-0.04
일본국채(2 년)	1.37	1.40	1.03
일본국채(10 년)	2.47	0.05	0.02

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

일본 재무상 '환율 변동 24 시간 대응 준비' – Reuters'
일본 재무상, 미국과 협력하여 환율 변동에 24 시간 대응할 준비 완료

BOJ 금리 동결 속 3 명 인상 제안, 매파적 신호 – Reuters'
일본은행, 정책금리 동결에도 이사 3 명 금리 인상 주장, 매파적 기조

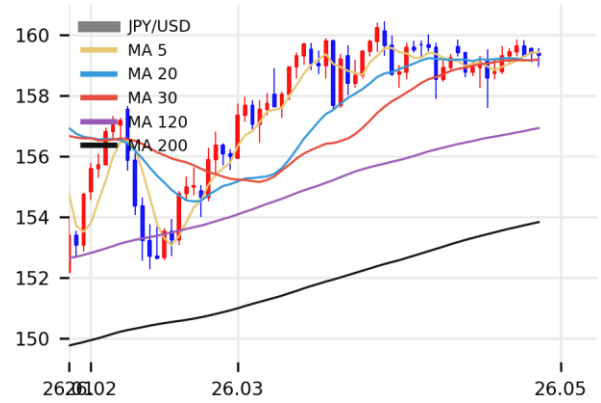
도쿄가스, 2025 회계연도 순이익 3 배 증가 – Reuters'
도쿄가스, 자산 매각 및 외환 이익으로 순이익 2269 억 엔 기록

자료: 대신증권 Research Center

도쿄가스(9531) 추이

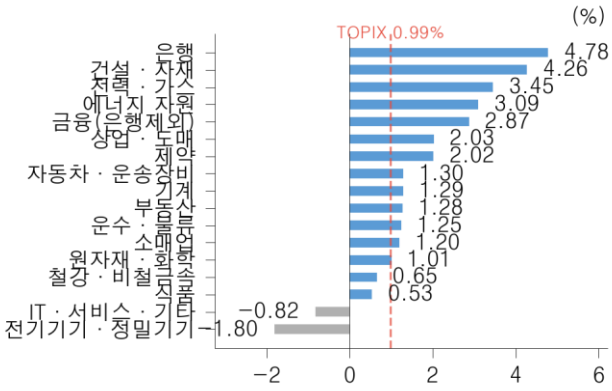
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



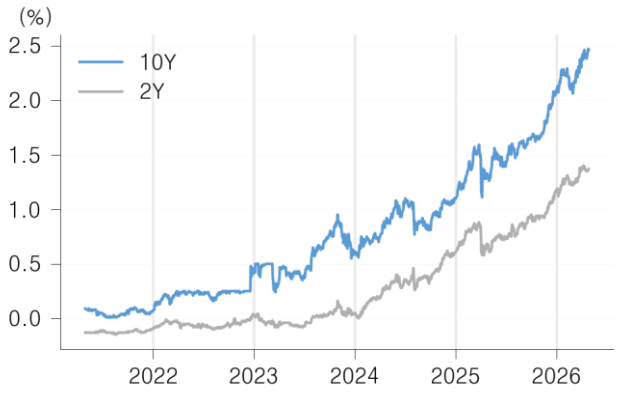
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.04.28)



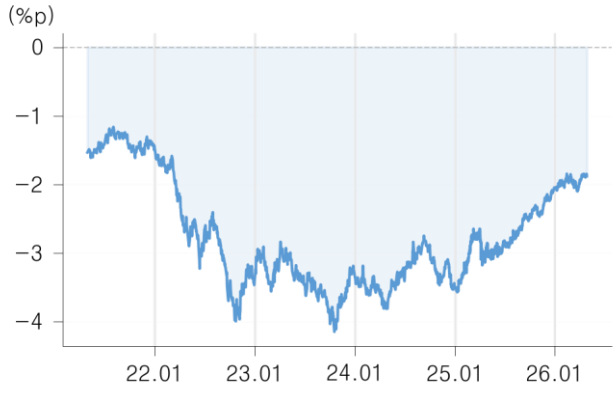
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)



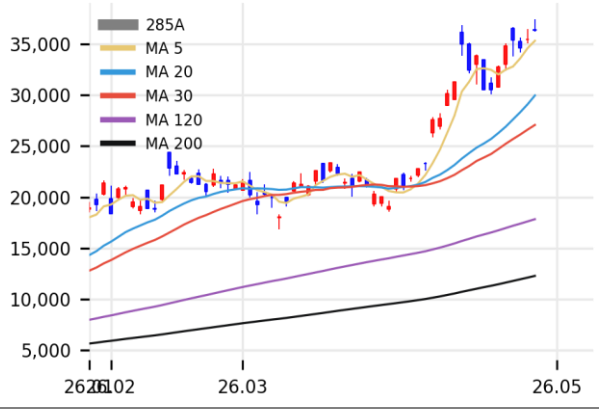
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	36,320	19.8	2.4
6861	키엔스	전기기기·정밀기기	73,800	18.0	0.8
4063	신에쓰 화학	원자재·화학	7,081	14.1	1.9
6273	SMC	기계	77,000	4.9	2.0
5706	미쓰이 킨조	철강·비철금속	41,370	2.4	5.3
5333	니혼가이시	건설·자재	4,670	1.4	1.2
9147	닛폰 익스프	운수·물류	4,202	1.0	8.3
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	6,586	0.9	0.7
1721	콤시스 홀딩	건설·자재	5,834	0.7	4.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아 홀딩스 추이



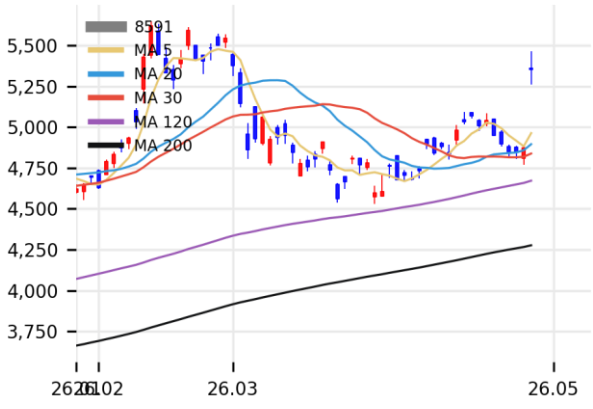
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8591	오릭스	금융(은행제외)	5,350	6.0	9.8
1803	시미즈 켄세	건설·자재	3,188	2.3	9.4
1812	카시마 건설	건설·자재	6,499	3.4	9.2
8308	리소나 홀딩	은행	2,006	4.6	9.1
9147	닛폰 익스프	운수·물류	4,202	1.0	8.3
6473	제이텍트	기계	1,810	0.6	8.1
8354	후쿠오카 파	은행	6,603	1.3	8.0
1801	태세이켄세츠	건설·자재	17,590	2.9	7.9
8331	치바은행	은행	2,194	1.7	7.9
9531	도쿄가스	전력·가스	6,937	2.3	7.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

오릭스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8316	미쓰이스미토	은행	5,648	21.6	4.5
8306	미쓰비시 U	은행	2,875	34.1	3.1
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	36,320	19.8	2.4
9983	파스트 리테	소매업	73,170	23.3	1.8
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,112	49.2	1.5
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,234	19.9	1.4
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	45,150	21.3	-4.1
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	29,750	21.8	-5.6
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,047	22.9	-5.8
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,268	30.1	-9.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰이스미토모 파이낸셜 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.