[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.04.30)

[Market Overview]

• Nikkei225 -1.1%, TOPIX -1.2% 동반 하락 마감, 국채 금리 급등에 따른 스태그플레이션 우려 부각과 AI 반도체 테마 강세가 충돌하는 이중적 시장 양상 연출.

• 은행(-2.28%), 자동차·운송장비(-1.97%) 등 경기 민감 섹터는 동반 하락, 반면 식품(+0.95%) 등 방어주로의 제한적 자금 유입 확인. 엔/달러 환율 160.60 엔 기록에도 불구, 수입물가 부담이 수출주 투자 심리 압력으로 작용.

• 전기기기 섹터(-1.16%) 전반의 약세 속에서도 르네사스(+10.3%) 등 일부 반도체 관련주는 글로벌 AI 투자 확대 기대감에 힘입어 급등세 시현, 시장 내 극심한 차별화 장세 심화 분석.

[Outlook and Risk]

• 달러당 160 엔을 상회하는 엔화 약세와 2.52%까지 상승한 10 년물 국채 금리는 스태그플레이션 우려를 자극하는 핵심 리스크 요인. 이는 일본은행(BOJ)의 예상보다 빠른 정책 정상화 가능성을 높이며 시장 전반의 금리 상승 부담으로 작용.

• 거시 경제 부담에도 불구하고 AI 반도체 등 일부 성장주는 구조적 수요를 기반으로 한 차별적 강세 연출 전망. 향후 엔화 추이에 대한 당국의 개입 여부 및 강도가 단기 시장의 방향성을 결정할 가장 중요한 변수로 부각.

[Sector and Stock]

• 금리 상승 압력과 경기 둔화 우려가 복합적으로 작용하며 은행(-2.28%), 자동차·운송장비(-1.97%) 등 주요 경기민감주 섹터 중심으로 매도세 출회.

• 전기기기·정밀기기(-1.16%) 섹터는 전반적 약세에도 불구하고, 르네사스 일렉트로닉스(+10.3%)와 TDK(+8.0%)가 양호한 실적 전망에 힘입어 급등하며 극심한 차별화 장세 연출.

• TDK, 무라타 세이사쿠쇼(+6.5%) 등 다수 전자부품주가 52 주 신고가를 경신, 시장의 하방 압력 속에서도 인공지능(AI) 관련 성장 테마로의 선별적 자금 집중 현상 심화.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	59,284.7	-632.5	-1.1
TOPIX	3,727.2	-45.0	-1.2
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	160.60	0.16	0.10
일본국채(2 년)	1.37	0.35	0.26
일본국채(10 년)	2.52	5.15	2.09

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

소프트뱅크 AI·로봇사 Roze 美상장 계획 – Reuters
소프트뱅크는 AI 및 로봇 기업 Roze 의 미국 상장 추진, 1 천억 달러 기업 가치 목표

일본 증시 하락, 중동 사태 및 실적 영향 – Reuters
닛케이 지수 하락, 중동 분쟁과 기업 실적 혼조세가 투자 심리 위축 요인

일본 10 년물 국채 금리 29 년 최고치 – Reuters
유가 급등과 인플레이션 우려로 일본 10 년물 국채 금리 29 년 만에 최고 수준 기록

자료: 대신증권 Research Center

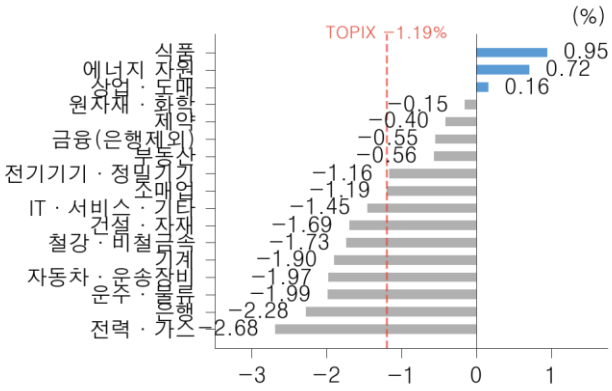
소프트뱅크 그룹(9984) 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이

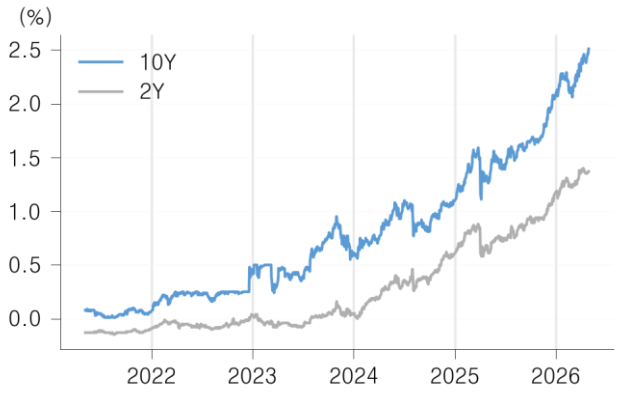
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.04.30)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)

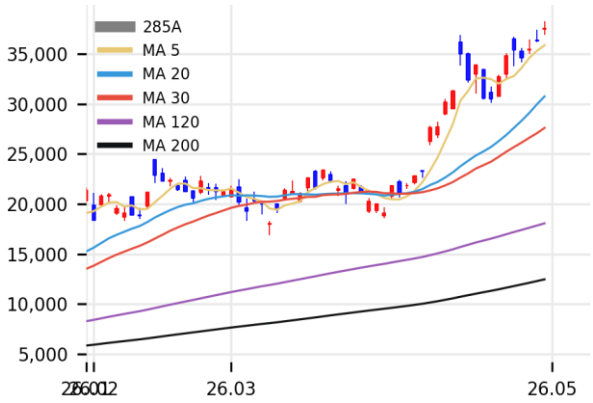
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	37,560	20.5	3.4
4063	신에쓰 화학	원자재·화학	7,246	14.4	2.3
6503	미쓰비시 덴	전기기기·정밀기기	6,231	13.2	2.5
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	5,156	10.1	6.5
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	3,203	7.9	4.6
6762	TDK	전기기기·정밀기기	2,890	5.6	8.0
2802	아지노모토	식품	5,090	5.0	6.8
5706	미쓰이 킨조	철강·비철금속	42,350	2.4	2.4
6506	야스카와 전	전기기기·정밀기기	5,520	1.5	2.6
5333	니혼가이시	건설·자재	4,961	1.4	6.2

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,%)
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	3,212	6.0	10.3
6472	NTN	기계	382	0.2	8.8
6762	TDK	전기기기·정밀기기	2,890	5.6	8.0
4043	도쿠야마	원자재·화학	3,998	0.3	7.6
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	13,480	3.8	7.3
2802	아지노모토	식품	5,090	5.0	6.8
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	5,156	10.1	6.5
5301	동해카본	건설·자재	1,119	0.3	6.4
5333	니혼가이시	건설·자재	4,961	1.4	6.2
6473	제이텍트	기계	1,913	0.6	5.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

르네사스 일렉트로닉스 추이

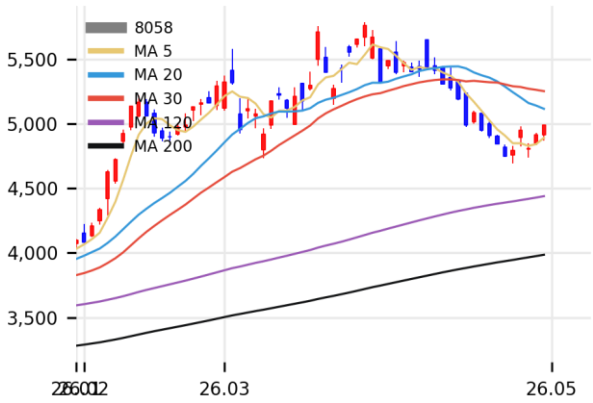
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	37,560	20.5	3.4
8058	미쓰비시 상	상업·도매	4,990	20.1	1.6
9983	파스트 리테	소매업	73,590	23.4	0.6
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,219	29.8	-0.9
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	44,390	20.9	-1.7
8306	미쓰비시 U	은행	2,817	33.4	-2.0
8316	미쓰이스미토	은행	5,512	21.1	-2.4
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,023	47.7	-2.9
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,882	22.1	-3.3
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	28,260	20.7	-5.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 상사 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.