[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.12)

[Market Overview]

• Nikkei225 +0.5%, TOPIX +0.8% 동반 상승 마감. 일본은행(BOJ) 통화정책 정상화 기대감에 따른 국채 금리 급등이 금융, 철강 등 전통적 가치주 섹터로의 자금 순환을 견인.

• 철강·비철금속(+3.48%), 상업·도매(+3.00%) 등 경기민감주는 금리 상승기 수혜 부각으로 강세 연출. 반면 소매업(-1.83%), 식품(-1.31%)은 엔저 심화에 따른 비용 압력과 소비 둔화 우려로 약세 시현.

• 10 년물 국채 금리가 3.20bp 상승한 2.55%를 기록하며 금리 정상화 기대감 증폭, 엔/달러 환율은 0.24% 오른 157.52 엔으로 약세 지속. 철강 섹터의 후루카와 덴키 코교(+16.1%) 등 금리 민감 가치주로의 강한 매수세 유입 확인.

[Outlook and Risk]

• 일본은행(BOJ)의 통화정책 정상화 기대감이 금융, 상사 등 전통적 가치주로의 자금 순환을 견인. 그러나 금리 상승 속도가 시장 예상을 상회할 경우, 기업 조달 비용 증가와 소비 심리 위축을 야기하며 경기 회복에 부담으로 작용 전망.

• 157 엔대 중반의 엔/달러 환율은 수출주에 긍정적이나, 추가 약세 시 정부의 시장 개입 경계감 증폭 예상. 향후 BOJ 총재 발언의 강도와 글로벌 경기 동향이 시장의 핵심 변수로 부각.

[Sector and Stock]

• BOJ 정상화 기대감 속, 철강·비철금속(+3.48%), 상업·도매(+3.00%) 등 경기민감 섹터 강세. 후루카와 덴키 코교(+16.1%) 급등.

• 금융(은행제외)(+1.82%)은 금리 상승 수혜, 오릭스(+8.6%) 호실적에 52 주 신고가. 르네사스 일렉트로닉스(+7.1%) 등 기술주도 상승.

• 소매업(-1.83%), 식품(-1.31%) 등 내수 방어주는 인플레이션 우려에 하락. 파스트 리테일링(-3.8%)은 차익실현 매물에 약세.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	62,742.5	324.8	0.5
TOPIX	3,872.9	32.0	0.8
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	157.52	0.38	0.24
일본국채(2 년)	1.39	0.95	0.69
일본국채(10 년)	2.55	3.20	1.27

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

日 국채금리 29 년 최고치 기록 – Reuters

BOJ 의 매파적 의견 요약 발표 후 일본 10 년물 국채 금리 29 년 만의 최고치 기록

미일, 환율 움직임 긴밀 협력 재확인 – Reuters

재무장관 회담에서 일본과 미국은 환율 시장 동향에 대한 긴밀한 협력 합의

소프트뱅크, OpenAI 투자 부채 우려 확대 – Reuters

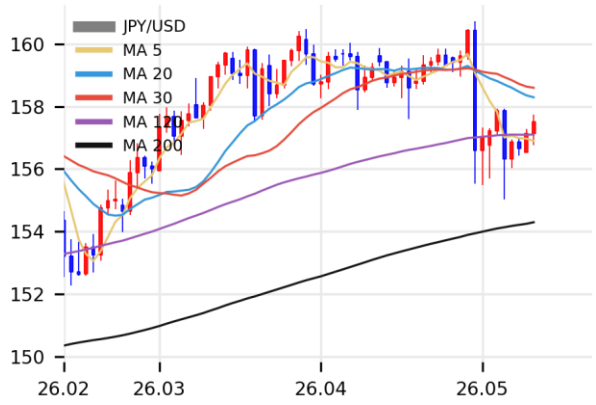
소프트뱅크 그룹, OpenAI 투자로 강력한 분기 실적 예상되나 관련 부채 우려 증가

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이

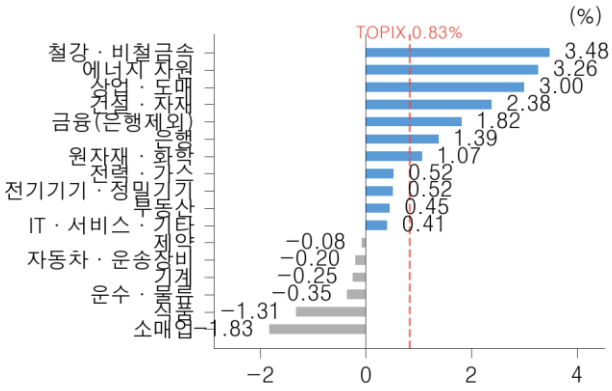
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



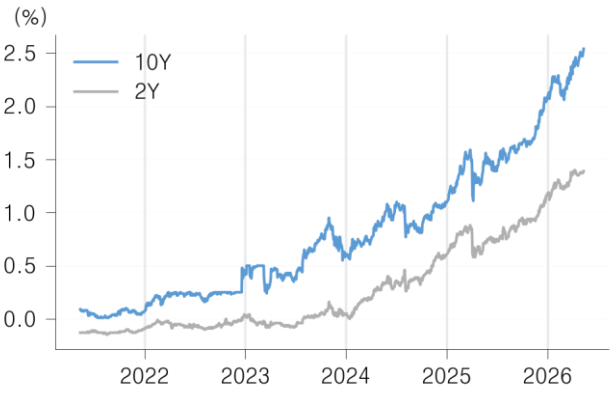
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.12)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)

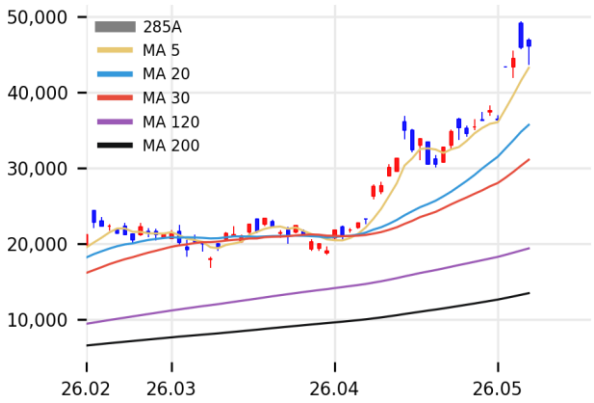
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	46,100	25.3	0.3
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	6,078	12.0	2.0
5802	스미토모 덴	철강·비철금속	11,650	9.3	3.9
8053	스미토모 쇼	상업·도매	7,428	8.9	3.1
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	3,405	8.4	2.1
6954	파낙	전기기기·정밀기기	7,750	7.6	2.5
8015	도요타 츠우	상업·도매	7,130	7.6	2.0
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	3,750	7.0	7.1
8591	오릭스	금융(은행제외)	5,986	6.8	8.6
6762	TDK	전기기기·정밀기기	2,961	5.8	0.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아 홀딩스 추이



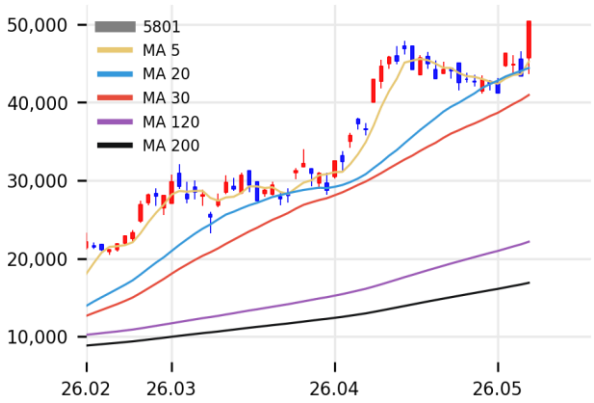
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5801	후루카와 덴	철강·비철금속	50,430	3.6	16.1
5803	후지쿠라	철강·비철금속	7,624	13.6	11.6
1803	시미즈 켄세	건설·자재	3,465	2.5	10.7
7731	니콘	전기기기·정밀기기	2,160	0.7	9.7
3401	제일모직	원자재·화학	1,712	0.3	9.0
8591	오릭스	금융(은행제외)	5,986	6.8	8.6
4901	후지필름 홀	원자재·화학	3,300	4.1	8.0
3407	아사히카세이	원자재·화학	1,654	2.3	8.0
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	3,750	7.0	7.1
7012	가와사키 중	자동차운송장비	3,391	2.9	7.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

후루카와 덴키 코교 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	5,987	34.3	4.2
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,484	21.5	3.3
8316	미쓰이스미토	은행	5,789	22.2	2.3
8306	미쓰비시 U	은행	2,886	34.4	1.0
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	46,100	25.3	0.3
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	52,160	24.5	0.2
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	28,705	21.1	-0.3
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,868	22.2	-0.4
7203	도요타 자동	자동차운송장비	2,843	45.1	-0.9
9983	파스트 리테	소매업	72,220	23.1	-3.8

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.