[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.13)

[Market Overview]

• Nikkei225 +0.8%, TOPIX +1.2% 동반 상승 마감, '선별적 리플레이션' 장세 본격화 연출. 가치주 중심의 TOPIX 상대 강세로 시장 저변 확대 확인.

• 엔저와 장기금리 상승 속 철강·비철금속(+4.53%), 상업·도매(+3.84%) 등 경기민감주로의 뚜렷한 자금 유입 포착. 반면 에너지 자원(-1.36%)은 하락 마감.

• 올림푸스(+19.8%)는 급등했고, 키오크시아(+9.5%)도 강세를 보이며 시장 상승에 기여.

• 엔/달러 환율 157.77 엔의 엔화 약세와 10 년물 국채 금리 2.58% 상승은 수출주 및 금융주 강세의 핵심 배경으로 작용.

[Outlook and Risk]

• 엔화 약세(157.77 엔)와 장기금리 상승(2.58%)을 동력으로 한 선별적 리플레이션 장세 지속 전망. 일본은행(BOJ)의 점진적 정책 정상화는 수출 및 금융 섹터의 이익 개선을 견인.

• 다만 10 년물 국채 금리의 과도한 급등은 기업 조달 비용 부담과 투자 심리 위축을 야기하는 핵심 리스크. 158 엔 근방에서의 외환 당국 개입 가능성과 금리 변동성 확대에 대한 경계감 상존.

[Sector and Stock]

• 철강·비철금속(+4.53%) 및 상업·도매(+3.84%) 등 경기민감주 중심으로 자금 유입, 리플레이션 기대감과 엔저 환경에 따른 수혜 전망 작용.

• 올림푸스(+19.8%)는 호실적 전망과 대규모 자사주 매입 발표로 급등 연출. 반면 동일 섹터 내 도쿄일렉트론(-1.6%)은 약세 마감하며 종목별 차별화 심화 확인.

• 미쓰비시 상사(+6.6%), 스미토모 덴키 공업(+9.7%) 등 종합상사 및 비철금속 주도주 52 주 신고가 경신, 강한 상승 모멘텀 지속 분석.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	63,271.9	529.4	0.8
TOPIX	3,919.5	46.6	1.2
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	157.77	0.15	0.10
일본국채(2 년)	1.39	-0.15	-0.11
일본국채(10 년)	2.58	3.00	1.18

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

OECD, 2027 년 日 금리 2% 전망 – Reuters
OECD, 견고한 내수 바탕으로 일본은행의 2027 년 말까지 금리 인상 지속 예측

일본 국채 금리, 인플레이션 우려 최고치 – Reuters
중동발 인플레이션 우려 고조로 일본 10 년물 국채 금리 29 년 만에 최고치 기록

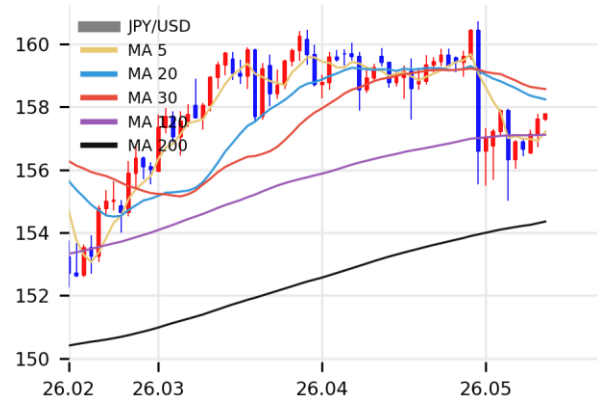
소프트뱅크, 4 분기 120 억 달러 순익 달성 – Reuters
기술 투자기업 소프트뱅크 그룹, OpenAI 투자 성과로 1 조 9 천억 엔 순이익

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이

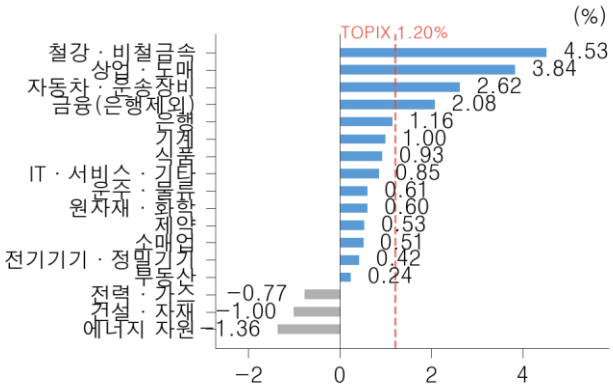
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



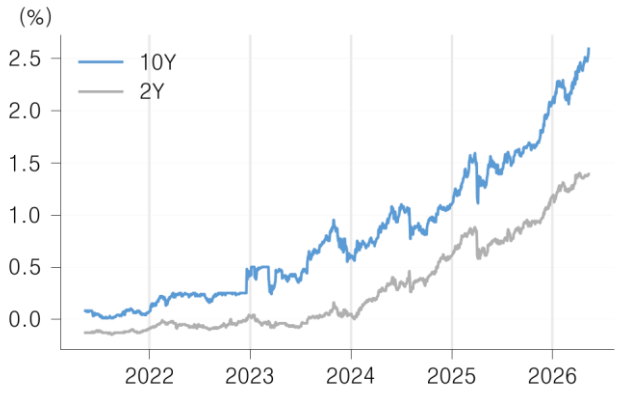
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.13)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)

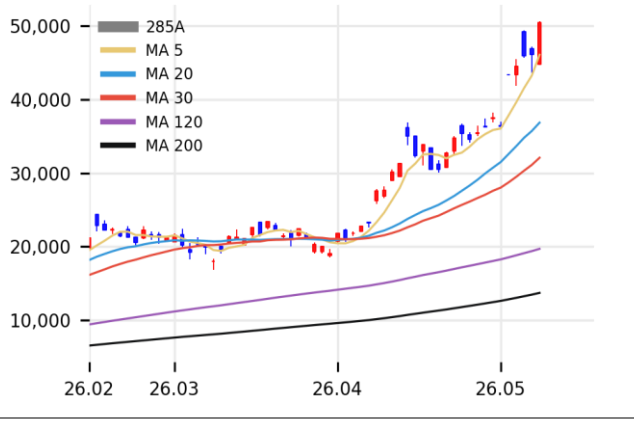
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	50,500	27.7	9.5
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,864	21.8	6.6
6503	미쓰비시 덴	전기기기·정밀기기	6,468	13.7	1.5
2914	일본담배산업	식품	6,180	12.4	2.0
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	6,089	12.0	0.2
5802	스미토모 덴	철강·비철금속	12,775	10.2	9.7
8053	스미토모 쇼	상업·도매	7,699	9.2	3.6
8015	도요타 츠우	상업·도매	7,397	7.9	3.7
6367	다이킨공업	기계	25,780	7.6	6.9
8591	오릭스	금융(은행제외)	6,018	6.8	0.5

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,%)
7733	올림푸스	전기기기·정밀기기	1,846	2.1	19.8
5801	후루카와 덴	철강·비철금속	58,130	4.1	15.3
5233	태평양 시멘	건설·자재	4,213	0.5	11.4
7004	카나데비아	기계	1,407	0.2	11.0
6472	NTN	기계	479	0.3	10.2
4385	메루카리	IT·서비스·기타	4,195	0.7	10.0
6479	미네베아미쓰	전기기기·정밀기기	3,914	1.7	9.8
5802	스미토모 덴	철강·비철금속	12,775	10.2	9.7
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	50,500	27.7	9.5
9735	세콤	IT·서비스·기타	6,095	2.9	9.1

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

올림푸스 추이

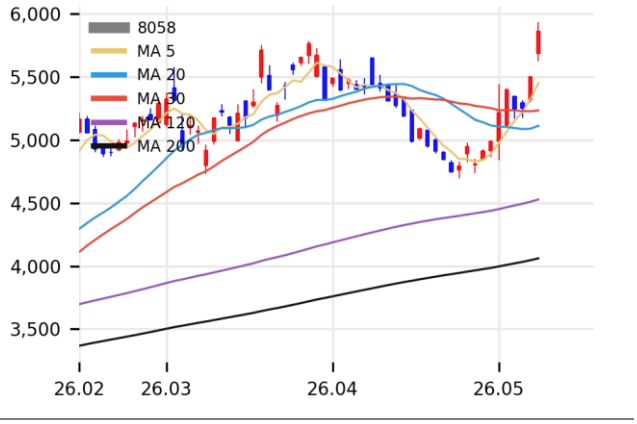
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	50,500	27.7	9.5
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,864	21.8	6.6
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,660	22.6	5.1
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	2,940	46.6	3.4
8306	미쓰비시 U	은행	2,926	34.8	1.4
8316	미쓰이스미토	은행	5,852	22.5	1.1
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,012	34.4	0.4
9983	파스트 리테	소매업	72,500	23.1	0.4
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	51,340	24.1	-1.6
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,750	21.6	-2.4

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.