[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.14)

[Market Overview]

• Nikkei225 와 TOPIX 지수 각각 -1.0% 하락 마감.

• 국채 금리 상승 영향으로 부동산(-5.27%), 철강·비철금속(-7.74%) 등 금리 민감 섹터 하락. 자동차·운송장비(+1.49%) 등 수출 섹터는 상승.

• 10 년물 국채 금리 4.05bp 급등한 2.62% 기록, 증시 밸류에이션 부담 가중.

• 전기/정밀기기 섹터 약보합 마감에도 르네사스 일렉트로닉스(+7.8%) 강세 등 섹터 내 차별화 심화.

[Outlook and Risk]

• 일본은행(BOJ)의 긴축 가속 우려 속 국채 10 년물 금리(2.62%) 급등이 시장 전반의 핵심 부담으로 작용. 이는 부동산(-5.27%) 등 내수주 중심의 강력한 매도 압력으로 직결.

• 금리 상승발 부동산 섹터 충격은 시스템 리스크 우려를 자극하는 최대 위험 요인으로 부각. 반면 AI 수요 기반의 일부 기술주 강세와 엔저(157.85 엔)는 수출주 중심의 제한적 기회 요인으로 분석.

• 향후 국채 금리 추가 상승 여부와 소비자물가지수(CPI)가 통화정책의 분수령이 될 전망. 엔화의 추세적 강세 전환 시 수출 기업 실적 부담 가중은 불가피한 수순으로 판단.

[Sector and Stock]

• 금리 상승 압력에 철강·비철금속(-7.74%), 부동산(-5.27%) 등 금리 민감 섹터 급락. 반면 자동차·운송장비(+1.49%)는 엔저 수혜 기대감에 자금 유입.

• 전기기기·정밀기기(-0.24%)는 지수 약세 속 AI 테마 부각으로 르네사스(+7.8%), 로옴(+8.9%) 등 개별 종목 급등.

• 금리 상승에도 은행(-1.47%)은 경기 둔화 우려에 약세. 동해카본(+18.5%)은 개별 호재로 섹터 약세 속 급등하며 개별 종목 장세 시현.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	62,654.1	-617.8	-1.0
TOPIX	3,879.3	-40.2	-1.0
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	157.85	0.00	0.00
일본국채(2 년)	1.39	0.15	0.11
일본국채(10 년)	2.62	4.05	1.57

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

일본 국채 금리 29 년 최고치 – Reuters'
인플레이션 및 재정 우려로 10 년물 일본 국채 금리가 29 년 만에 최고치 경신

BOJ 이사, 조기 금리 인상 촉구 – Reuters'
BOJ 마스 이사, 경기 둔화 징후 없을 시 조기 금리 인상 바람직함 언급

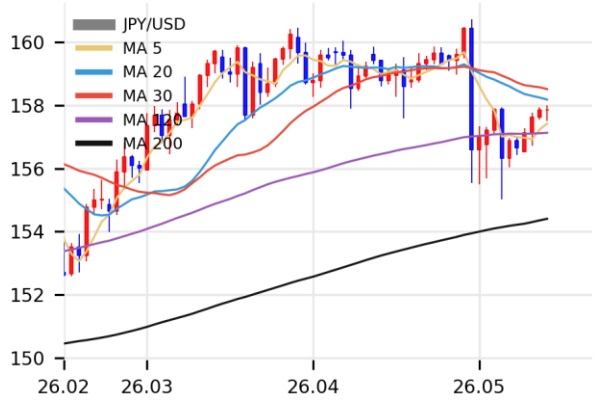
카카쿠닷컴 인수전 가열 – Reuters'
소프트뱅크 LY 와 베인, 가격 비교 사이트 카카쿠닷컴 인수 제안가 상향 조정으로 경쟁 심화

자료: 대신증권 Research Center

카카쿠닷컴(2371) 추이

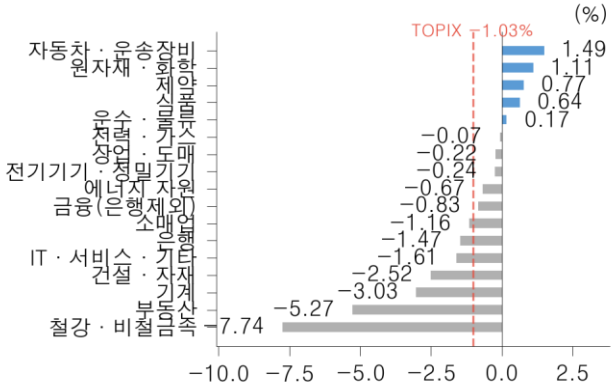
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



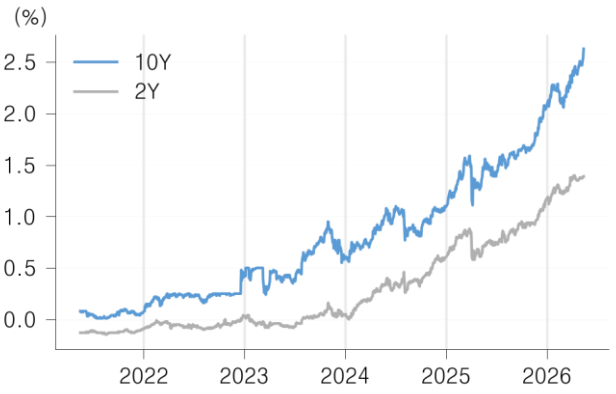
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.14)



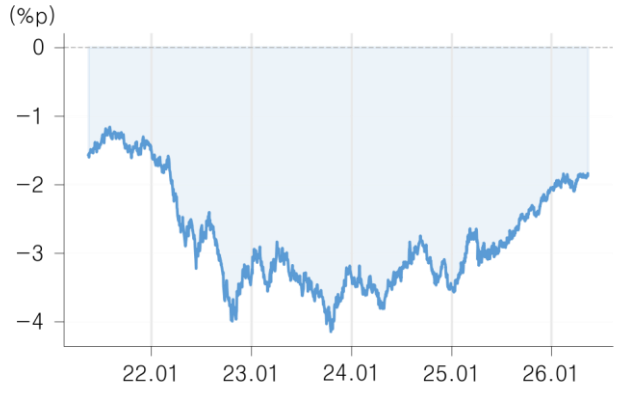
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)



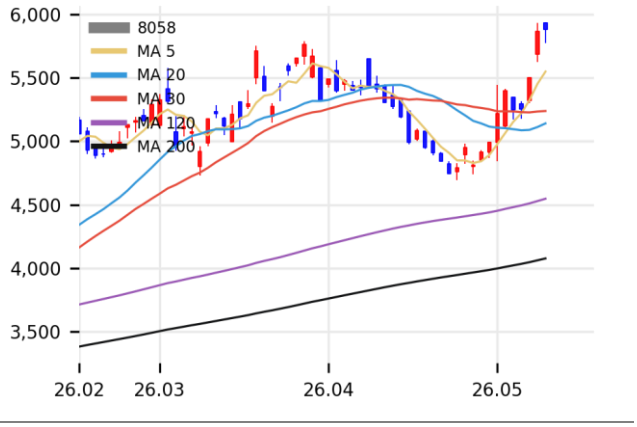
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,882	21.9	0.3
2914	일본담배산업	식품	6,254	12.5	1.2
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	6,339	12.5	4.1
6954	파낙	전기기기·정밀기기	8,036	7.9	4.6
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	3,854	7.2	7.8
6762	TDK	전기기기·정밀기기	3,072	6.0	5.3
2802	아지노모토	식품	5,542	5.4	1.1
6971	교세라	전기기기·정밀기기	2,935	4.4	1.9
4004	레조낙 홀딩	원자재·화학	18,690	3.5	4.9
6506	야스카와 전	전기기기·정밀기기	7,006	1.9	0.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 상사 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5301	동해카본	건설·자재	1,585	0.4	18.5
1332	닛쓰이	식품	1,316	0.4	11.0
4005	스미토모 가	원자재·화학	604	1.0	10.8
9007	오다큐 전철	운수·물류	1,706	0.6	9.3
6963	로옴	전기기기·정밀기기	4,357	1.8	8.9
7735	스크린 홀딩	전기기기·정밀기기	12,205	2.3	8.8
7731	니콘	전기기기·정밀기기	2,326	0.8	8.6
4183	미쓰이 가가	원자재·화학	2,168	0.9	8.4
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	3,854	7.2	7.8
7269	스즈키	자동차·운송장비	1,920	3.8	6.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

동해카본 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,008	47.6	2.3
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,882	21.9	0.3
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	51,200	24.0	-0.3
9983	파스트 리테	소매업	71,330	22.7	-1.6
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,671	21.2	-1.7
8306	미쓰비시 U	은행	2,877	34.2	-1.7
8316	미쓰이스미토	은행	5,675	21.8	-3.0
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,770	33.0	-4.0
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	48,460	26.5	-4.0
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,444	21.2	-5.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도요타 자동차 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.