[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.15)

[Market Overview]

• Nikkei225 -2.0% 급락, TOPIX 는 -0.4%로 하락 마감. 예상치를 대폭 상회한 4 월 도매물가(4.9%)가 금리 인상 경계감을 자극, 기술주 중심의 차익 실현 매물 출회와 가치주로의 자금 이동 연출.

• 자동차·운송장비(+2.32%) 및 금융(+1.60%) 섹터는 엔저 지속과 금리 상승 수혜 기대감에 뚜렷한 강세 시현. 반면 금리 상승 부담이 가중된 철강·비철금속(-5.31%)과 기계(-2.23%) 섹터는 큰 폭의 하락 기록.

• 국채 10 년물 금리가 7.95bp 급등한 2.70%를 기록하며 성장주 밸류에이션에 직접적 부담으로 작용. 엔/달러 환율 158.44 엔의 약세에도 불구, 금리 상승 공포가 시장 전반을 지배하는 흐름 확인.

[Outlook and Risk]

• 4.9% 도매물가는 BOJ 조기 긴축 가능성 증폭, 성장주 밸류 부담. 엔저보다 가파른 금리 상승 리스크 경계.

• JGB 10 년물 2.70% 금리 상승으로 금융 마진 개선, 158 엔대 엔저 수출주 견인. 기술주→가치주 순환매 지속.

• BOJ 정책, CPI 가 단기 변동성 핵심 변수. 엔/달러 160 엔 근접 시 당국 개입 리스크 상존.

[Sector and Stock]

• 자동차·운송장비(+2.32%), 금융(은행제외)(+1.60%) 섹터는 엔화 약세, 금리 상승 기대감에 자금 유입. 야마하(+13.7%), 혼다(+8.3%) 급등이 섹터 강세 견인.

• 철강·비철금속(-5.31%) 등 산업재는 글로벌 경기 둔화 우려에 투자심리 위축. 다만 도와 홀딩스(+16.1%)는 경영 호재로 급등, 차별화 장세.

• 금리 상승 부담에 키오크시아(-8.3%) 등 반도체 대형주 약세는 지수 하락 압력. 그러나 다이이치세이메이홀딩스(+7.9%) 52 주 신고가, 가치주 선별 강세.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	61,409.1	-1,245.0	-2.0
TOPIX	3,864.0	-15.3	-0.4
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	158.44	0.08	0.05
일본국채(2 년)	1.41	1.80	1.29
일본국채(10 년)	2.70	7.95	3.03

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

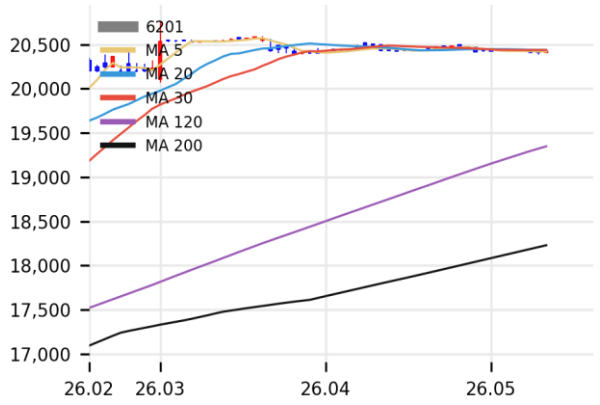
일본 국채 수익률, BOJ 금리 인상 기대감 속 역대 최고치 경신 – Reuters'
BOJ 의 금리 인상 전망과 인플레이션 압력 가중으로 일본 국채 수익률 연일 급등

일본 4 월 도매 물가, 수입 비용 상승으로 급등 – Reuters'
4 월 도매 물가 상승률 4.9%로 예상치 상회, 이란 전쟁발 유가 급등 영향 심화

도요타, 텍사스에 20 억 달러 규모 조립 라인 추진 – Reuters'
북미 지역 투자 확대 일환으로 텍사스 새 조립 라인 건설 계획, 2030 년 생산 목표

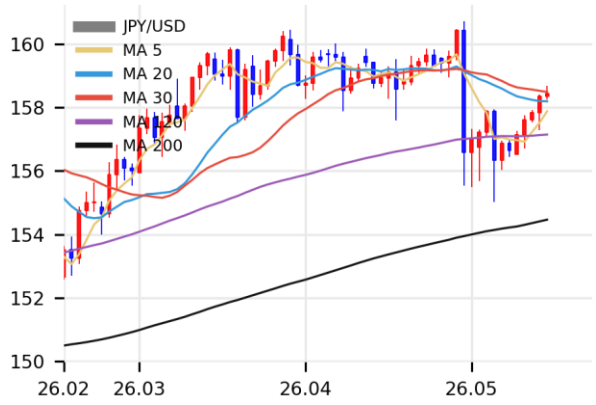
자료: 대신증권 Research Center

토요타 자동차(6201) 추이



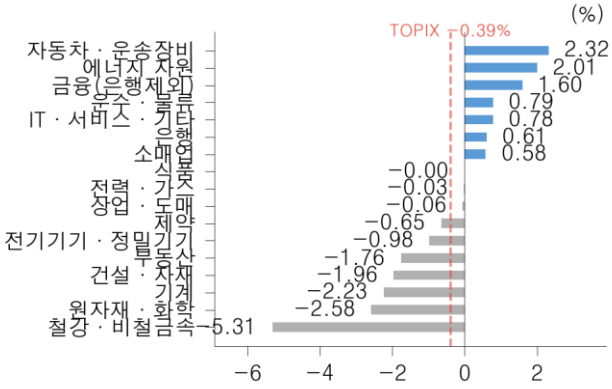
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



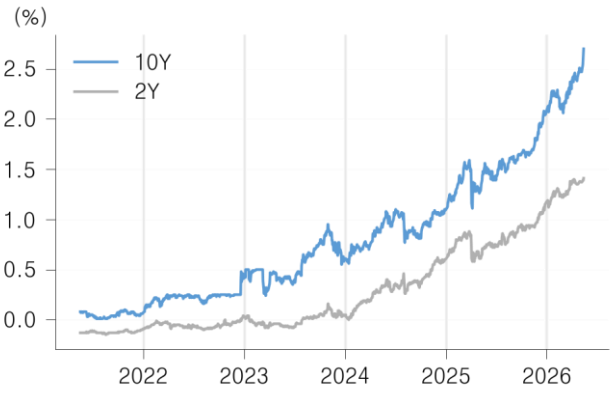
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.15)



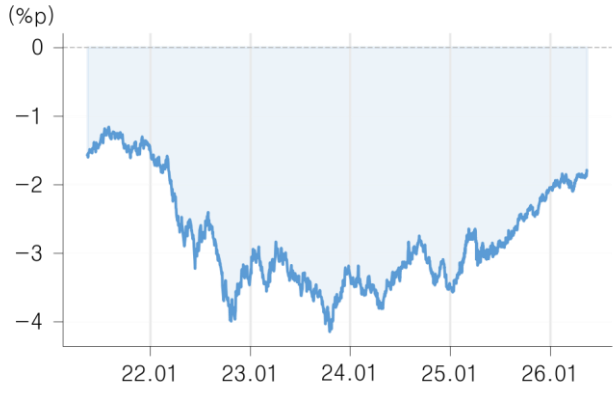
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
2914	일본담배산업	식품	6,301	12.6	0.8
6954	파낙	전기기기·정밀기기	8,228	8.1	2.4
8750	다이이치세이	금융(은행제외)	1,618	5.9	7.9
7272	야마하 발동	자동차·운송장비	1,326	1.4	13.7
9147	닛폰 익스프	운수·물류	4,710	1.1	2.7
4005	스미토모 가	원자재·화학	624	1.0	3.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본담배산업 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5714	도와 홀딩스	철강·비철금속	11,640	0.7	16.1
7272	야마하 발동	자동차·운송장비	1,326	1.4	13.7
1963	니키 홀딩스	건설·자재	2,710	0.7	13.3
7267	혼다 기켄	자동차·운송장비	1,430	6.5	8.3
8750	다이이치세이	금융(은행제외)	1,618	5.9	7.9
7270	스바루	자동차·운송장비	2,568	1.8	6.9
9843	니토리 홀딩	소매업	2,415	1.4	6.6
6526	소시오넥스트	전기기기·정밀기기	2,426	0.4	5.7
6753	샤프	전기기기·정밀기기	604	0.4	5.6
5020	에네오스 홀	에너지 자원	1,386	3.8	5.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

도와 홀딩스 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,576	22.1	3.8
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,812	21.9	3.0
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,085	48.9	2.6
8306	미쓰비시 U	은행	2,929	34.9	1.8
8316	미쓰이스미토	은행	5,702	21.9	0.5
9983	파스트 리테	소매업	71,630	22.9	0.4
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,745	32.9	-0.4
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,849	21.8	-0.6
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	50,290	23.6	-1.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	44,450	24.4	-8.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소니 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.