[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.18)

[Market Overview]

• Nikkei225 와 TOPIX 지수 -1.0% 동반 하락 마감, 국채 금리 급등 쇼크 속 경기 민감주 중심의 광범위한 매도세 출현. 인플레이션과 재정 악화 우려가 투자 심리 전반에 하방 압력으로 작용.

• 자동차·운송장비(-4.10%) 및 상업·도매(-3.80%) 섹터의 급락세가 두드러진 반면, IT·서비스·기타(+1.06%)와 전기기기·정밀기기(+0.26%)는 개별 성장 동력에 기반한 선별적 자금 유입 확인.

• 키오크시아 홀딩스(+15.7%)와 리크루트 홀딩스(+16.6%)는 압도적 상승률로 특정 성장주 모멘텀 견인. 일본 국채 10 년물 금리가 1.90bp 급등하고 엔/달러 환율이 158.90 엔에 달한 점은 증시의 구조적 부담 요인으로 부각.

[Outlook and Risk]

• 인플레이션 및 추가 국채 발행 우려로 촉발된 10 년물 국채 금리(2.73%) 급등은 일본은행(BOJ)의 조기 긴축 압력으로 작용, 증시 전반의 밸류에이션 부담을 가중시키는 핵심 리스크로 부각.

• 158.9 엔대 엔저에도 자동차 섹터(-4.10%)가 급락하며 '나쁜 금리 상승' 우려를 증명. 향후 BOJ 의 정책 스탠스와 엔화 160 엔선 방어 여부가 단기 시장의 방향성을 결정할 변수로 작용할 전망.

[Sector and Stock]

• IT·서비스·기타(+1.06%), 전기기기·정밀기기(+0.26%) 섹터로 자금의 선별적 유입 확인. 반면 금리 급등 부담에 자동차·운송장비(-4.10%), 상업·도매(-3.80%) 등 경기민감주 급락.

• 키오크시아 홀딩스(+15.7%)는 52 주 신고가를 경신하며 반도체주 상승 주도, 리크루트 홀딩스(+16.6%)와 테르모(+18.6%)도 개별 호재 기반 강세 시현.

• 시총 상위 도요타 자동차(-4.2%), 미쓰비시 상사(-6.0%) 등은 경기 둔화 우려에 동반 하락하며 지수에 하방 압력으로 작용.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	60,815.7	-593.3	-1.0
TOPIX	3,826.5	-37.5	-1.0
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	158.90	0.18	0.11
일본국채(2 년)	1.42	0.25	0.18
일본국채(10 년)	2.73	1.90	0.70

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

일본 국채 수익률 27 년래 최고치 경신 – Reuters
인플레이션 및 재정 우려 속 일본 국채 수익률 급등하며 27 년 만의 최고치 기록

일본 증시, 글로벌 채권 매도세 및 중동 전쟁 여파 – Reuters
글로벌 채권 매도세와 중동 긴장 고조로 닛케이 지수 3 거래일 연속 하락 마감

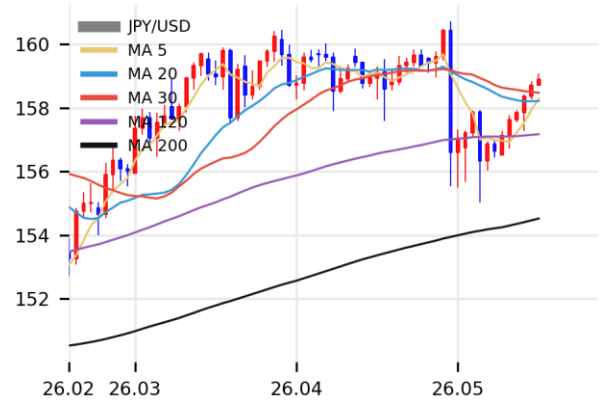
닛카 위스키, 일본 위스키 시장 성장 전망 – Reuters
닛카 위스키, 요이치 증류소에 4,500 만 달러 투자 및 2034 년까지 매출 4 배 목표

자료: 대신증권 Research Center

기린 홀딩스(2503) 추이

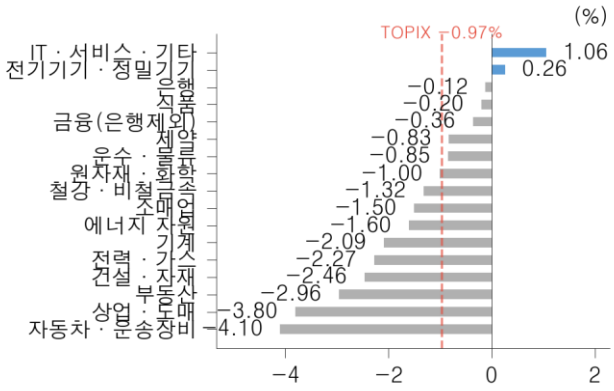
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



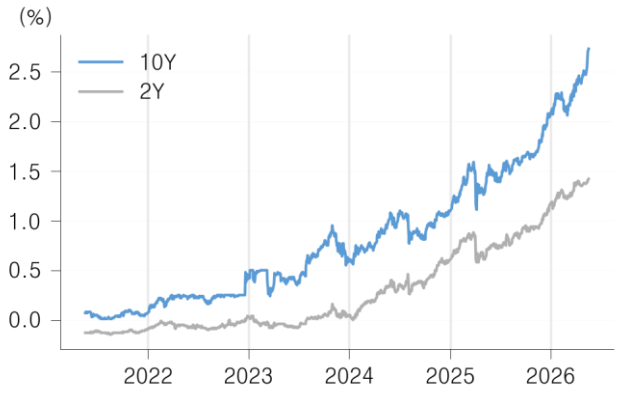
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.18)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)

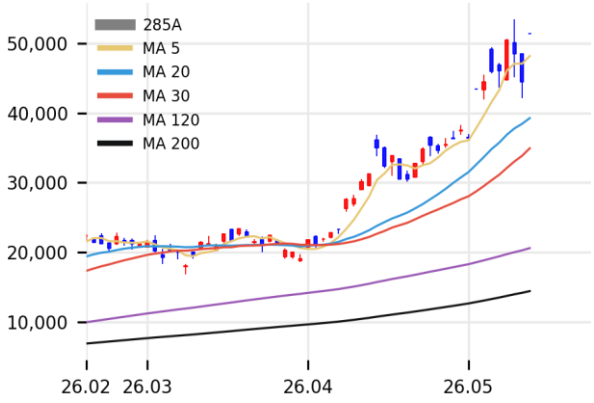
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,450	28.1	15.7
2914	일본담배산업	식품	6,343	12.7	0.7
8725	MS	금융(은행제외)	4,420	6.6	0.7
9147	닛폰 익스프	운수·물류	4,768	1.2	1.2
6724	세이코 엡손	전기기기·정밀기기	2,514	0.9	1.0
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	7,194	0.9	6.4
5301	동해카본	건설·자재	1,600	0.4	4.6

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,%)
4543	테르모	전기기기·정밀기기	2,279	3.4	18.6
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	9,122	13.4	16.6
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,450	28.1	15.7
4704	트렌드마이크	IT·서비스·기타	5,905	0.8	6.6
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	7,194	0.9	6.4
1808	하세코 코퍼	건설·자재	2,844	0.8	6.0
4307	노무라 종합	IT·서비스·기타	4,561	2.7	5.3
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,054	5.8	5.0
5301	동해카본	건설·자재	1,600	0.4	4.6
6532	베이카렌트	IT·서비스·기타	5,318	0.8	4.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

테르모 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,450	28.1	15.7
8306	미쓰비시 U	은행	2,995	35.5	2.3
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,596	22.2	0.6
8316	미쓰이스미토	은행	5,732	22.0	0.5
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,808	21.9	−0.1
9983	파스트 리테	소매업	70,190	22.3	−2.0
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	49,260	23.1	−2.0
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,593	31.9	−2.6
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	2,954	46.8	−4.2
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,500	20.5	−6.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 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.