[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.19)

[Market Overview]

• Nikkei225 -0.4% 하락, TOPIX +0.6% 상승으로 지수 간 차별화 장세 연출. 견조한 1 분기 GDP 성장률 발표에 따른 금리 상승 기대감이 기술주에서 금융·내수 가치주로의 자금 이동 촉발.

• 은행(+3.47%), 소매업(+3.21%) 등 금리 상승 수혜 및 내수 관련 섹터로의 매수세 집중. 반면 철강·비철금속(-6.75%) 섹터는 대외 경기 불확실성 부각에 따른 투매 압력으로 급락 마감.

• 일본 10 년물 국채금리 5.45bp 급등한 2.79% 기록, 엔/달러 환율은 159.09 엔으로 엔화 약보합 흐름.

[Outlook and Risk]

• 일본은행(BOJ)의 추가 긴축 가능성 부각으로 국채 금리 상승세 지속 전망. 국채 10 년물 금리(2.79%) 상승은 금융 섹터(3.47% 상승)의 구조적 이익 개선을 견인하며 내수 가치주 중심의 자금 유입을 주도할 핵심 동력으로 작용.

• 다만, 가파른 금리 상승은 기술주 밸류에이션에 뚜렷한 부담 요인. 엔/달러 159 엔대의 약세 흐름에도 불구, 경기 민감 섹터인 철강(-6.75%)의 급락은 대외 수요 둔화 리스크를 시사하는 경고 신호로 판단.

[Sector and Stock]

• 일본은행 금리 인상 기대에 금융 섹터(은행 +3.47%, 금융 +3.03%)로 자금 집중. 미쓰비시 UFJ(+3.8%) 등 대형 은행주 52 주 신고가 경신하며 강세 주도.

• 견조한 내수 소비에 소매업(+3.21%), 식품(+2.21%) 섹터 동반 강세. 이온(+5.6%)이 섹터 상승 견인, 기린(+5.7%)은 실적 개선 기대로 신고가.

• 반면 철강·비철금속(-6.75%) 섹터는 글로벌 경기 둔화 우려로 급락, 전기기기·정밀기기(-0.93%)도 약세. 다만 코나미(+9.2%)는 양호한 실적으로 개별 강세.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	60,550.4	-265.4	-0.4
TOPIX	3,850.7	24.2	0.6
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.09	0.30	0.19
일본국채(2 년)	1.44	2.00	1.41
일본국채(10 년)	2.79	5.45	1.99

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

일본 닛케이, 기술주 하락에 상승분 반납 – Reuters'
미국 기술주 약세 영향으로 닛케이 지수 초반 상승분 반납, 주요 기술주 약세

일본 1 분기 경제, 예상치 상회 성장 – Reuters'
일본 1 분기 GDP 연간 2.1% 성장, 예상치 상회하며 견조한 소비와 수출 기여

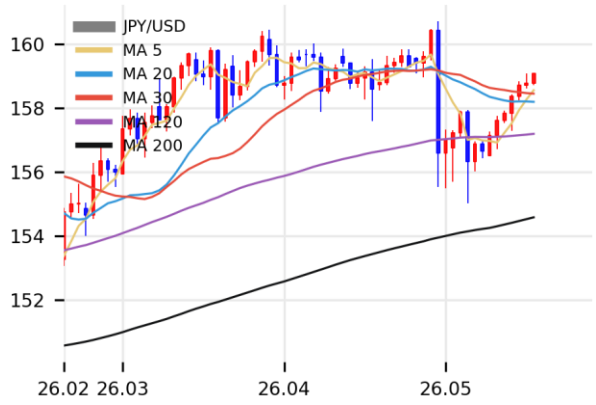
닌텐도 주가 하락, 신작 부재 우려 – Reuters Breakingviews'
닌텐도 Switch 2 신작 부족 및 판매 부진 우려로 올해 주가 3 분의 1 하락

자료: 대신증권 Research Center

NEC(6701) 추이

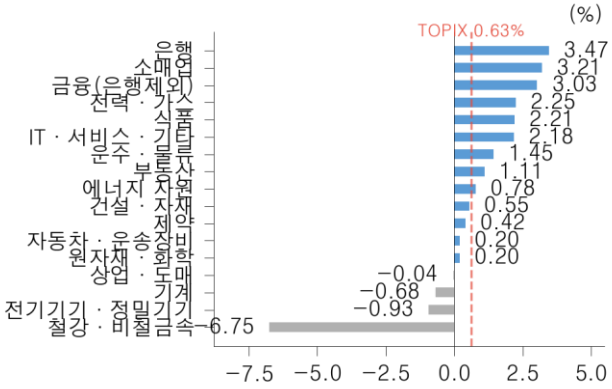
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



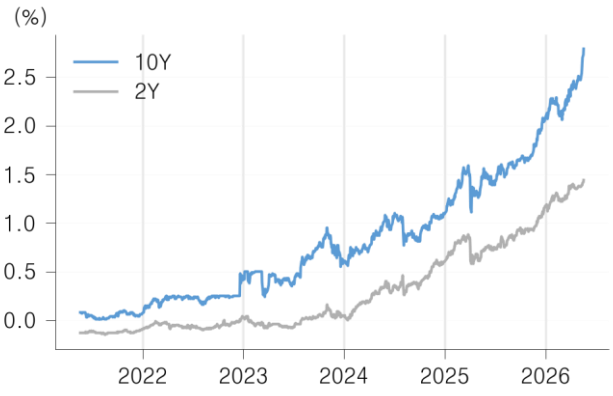
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.19)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)

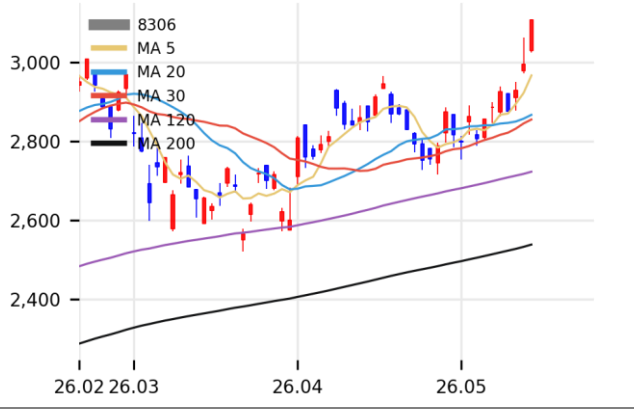
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
8306	미쓰비시 U	은행	3,108	36.9	3.8
8766	도쿄해상홀딩	금융(은행제외)	7,949	15.4	4.2
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	9,846	14.5	7.9
2914	일본담배산업	식품	6,453	12.9	1.7
8725	MS	금융(은행제외)	4,503	6.7	1.9
8630	솜포 홀딩스	금융(은행제외)	6,435	6.0	4.9
8750	다이이치세이	금융(은행제외)	1,654	6.0	2.4
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,093	5.9	1.9
9735	세콤	IT·서비스·기타	6,371	3.0	4.0
2503	기린 홀딩스	식품	2,750	2.2	5.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9766	코나미 그룹	IT·서비스·기타	20,455	2.9	9.2
6532	베이카렌트	IT·서비스·기타	5,756	0.9	8.2
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	7,768	1.0	8.0
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	9,846	14.5	7.9
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	3,901	2.5	7.7
7733	올림푸스	전기기기·정밀기기	1,875	2.1	7.5
4751	사이버 에이	IT·서비스·기타	1,386	0.7	7.2
2503	기린 홀딩스	식품	2,750	2.2	5.7
8267	이온	소매업	1,500	4.2	5.6
6753	샤프	전기기기·정밀기기	640	0.4	5.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

코나미 그룹 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9983	파스트 리테	소매업	73,650	23.4	4.9
8306	미쓰비시 U	은행	3,108	36.9	3.8
8316	미쓰이스미토	은행	5,942	22.8	3.7
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,720	22.9	3.4
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,944	22.4	2.8
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,519	20.5	0.3
7203	도요타 자동	자동차운송장비	2,957	46.7	0.1
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	49,770	27.2	-3.3
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,361	30.6	-4.1
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	47,160	22.1	-4.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

파스트 리테일링 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.