[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.20)

[Market Overview]

• Nikkei -1.2%, TOPIX -1.5% 하락 마감. AI 기술주 차익실현 및 BOJ 금리 인상 경계심리가 하방 압력으로 작용.

• 철강·비철금속 -3.35%, 건설·자재 -2.82% 등 경기 민감 섹터 낙폭 확대. 소매업 0.24% 유일하게 상승하며 위험 회피 심리 확인.

• UBE +20.9%는 주주환원 정책 기대감에 급등. 일부 대형 기술주는 강세.

• 10 년물 국채 금리 -0.55bp 하락, 2 년물 금리 +1.05bp 상승으로 수익률 곡선 평탄화(향후 경기 둔화 우려 반영). 엔/달러 환율은 158.98 엔.

[Outlook and Risk]

• 일본은행의 긴축 우려가 단기금리(2 년물 1.45%) 상승을 견인하며 기술주 중심의 하방 압력으로 작용. 향후 엔비디아 실적 등 외부 변수가 투자 심리 회복의 관건으로 부상.

• BOJ 의 국채 매입 축소에 대응한 개인 대상 국채 발행 확대는 JGB 시장의 구조적 변화 예고. 엔화(158.98 엔) 변동성과 맞물려 중장기 금리 안정성과 증시 밸류에이션에 중대한 영향 전망.

[Sector and Stock]

• 기술주 중심 매도 압력 심화. AI 랠리 피로감과 차익실현에 소프트뱅크(-6.0%), 도쿄 일렉트론(-2.2%) 등 대형주 급락이 지수 하락을 주도.

• 시장 약세 속, 견조한 내수 소비 기대감에 소매업(+0.24%)이 유일하게 상승 마감. 무인양품(+3.5%), 니토리 홀딩스(+2.6%) 등 관련 종목으로 방어적 자금 유입 확인.

• UBE(+20.9%)는 대규모 배당 확대 계획 발표에 급등 연출. 반도체주 키오크시아 홀딩스(+3.1%) 역시 긍정적 실적 가이던스 제시로 개별 호재 강세 시현.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	59,804.2	-746.2	-1.2
TOPIX	3,791.7	-59.0	-1.5
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	158.98	-0.10	-0.06
일본국채(2 년)	1.45	1.05	0.73
일본국채(10 년)	2.78	-0.55	-0.20

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

AI 주 매도세로 니케이 지수 3 주 최저 마감 – Reuters
인공지능(AI) 관련 주식 이익 실현 매도세, 닛케이 평균 주가 5 거래일 연속 하락 마감

장기 일본 국채 금리 하락 및 20 년물 입찰 수요 감소 – Reuters
20 년물 국채 입찰의 수요 부진, 인플레이션 우려 속 장기 금리 다년 최고치 하락

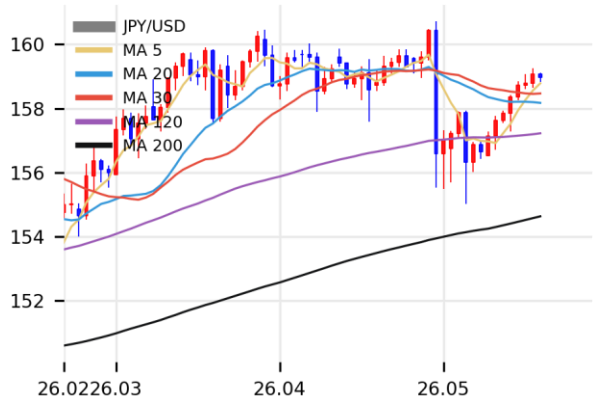
우베 코퍼레이션, 배당금 인상 발표로 급등 – Reuters
시멘트 제조업체 우베 코퍼레이션, 배당금 인상 계획 발표 후 니케이 상위 상승 종목

자료: 대신증권 Research Center

우베코퍼레이션(4208) 추이

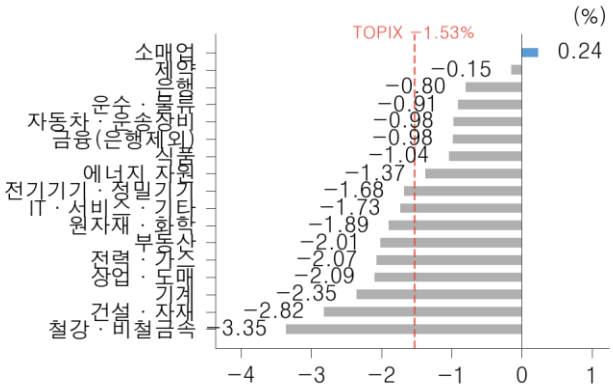
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



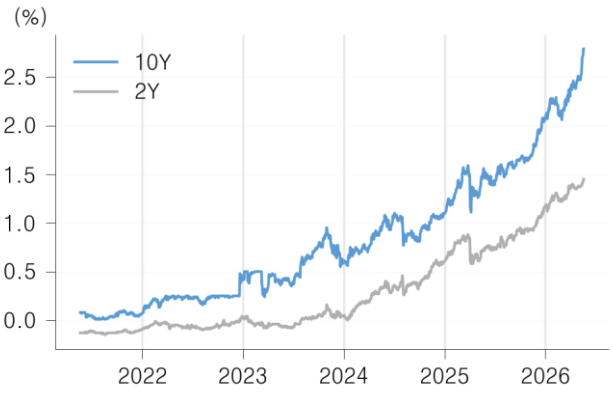
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.20)



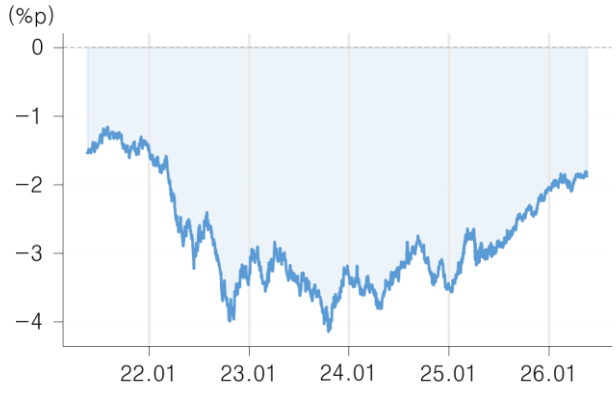
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
8591	오릭스	금융(은행제외)	6,052	6.8	2.3
8750	다이이치세이	금융(은행제외)	1,656	6.0	0.1
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,110	5.9	0.8
9147	닛폰 익스프	운수·물류	4,818	1.2	0.0
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	7,861	1.0	1.2
4385	메루카리	IT·서비스·기타	4,218	0.7	0.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

오릭스 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
4208	UBE	원자재·화학	2,890	0.3	20.9
7453	무인양품	소매업	3,504	2.0	3.5
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,290	28.0	3.1
9843	니토리 홀딩	소매업	2,492	1.4	2.6
4578	오츠카 홀딩	제약	11,405	6.2	2.5
8591	오릭스	금융(은행제외)	6,052	6.8	2.3
4543	테르모	전기기기·정밀기기	2,342	3.5	2.1
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	15,640	4.4	2.1
3436	섬코	건설·자재	3,020	1.1	2.0
7211	미쓰비시 자	자동차·운송장비	345	0.5	1.6

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

UBE 추이

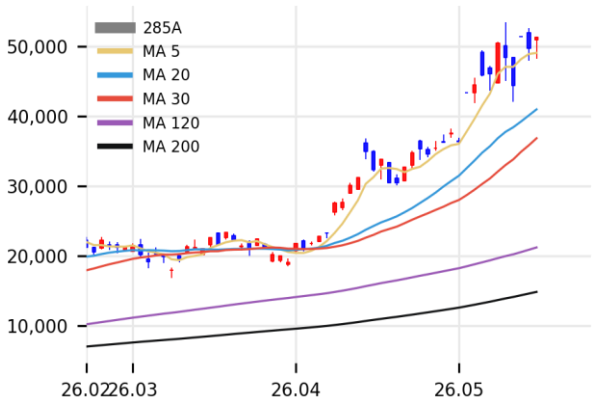
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	51,290	28.0	3.1
9983	파스트 리테	소매업	74,740	23.8	1.5
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	2,942	46.5	-0.5
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,908	22.3	-0.7
8316	미쓰이스미토	은행	5,882	22.5	-1.0
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,436	20.2	-1.5
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	46,100	21.6	-2.2
8306	미쓰비시 U	은행	3,030	36.0	-2.5
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,606	22.2	-3.1
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,039	28.8	-6.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아 홀딩스 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.