[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.21)

[Market Overview]

• Nikkei225 +3.1%, TOPIX +1.6% 급등 마감, 글로벌 AI 투자 열기와 엔화 약세 환경이 결합되어 기술주 중심의 강력한 차별화 장세 연출.

• 전기기기·정밀기기(+3.98%) 및 IT·서비스(+2.34%) 섹터가 시장 상승을 압도적으로 견인, 소프트뱅크 그룹(+19.8%)과 소시오넥스트(+19.0%) 등 AI 및 반도체 관련주의 폭발적 상승 기록.

• 엔/달러 환율 159.06 엔으로 약세 지속, 10 년물 국채 금리는 1.30bp 하락한 2.76%로 마감하며 수출주 중심의 위험자산 선호 심리 확산에 긍정적 영향.

[Outlook and Risk]

• 159 엔대 엔저 환경 및 AI 주도 기술주 랠리가 수출 기업 실적 개선 기대감을 지속적으로 견인할 전망. 예상을 상회한 4 월 수출 증가율(14.8%)이 긍정적 펀더멘털을 방증.

• 그러나 둔화된 내수 경기 지표와 일본은행(BOJ)의 점진적 금리 정상화 가능성은 증시의 상방 압력을 제한하는 요인으로 작용. 주가 지수와 실물 경제 지표 간 괴리 심화에 대한 경계 필요.

• 엔/달러 환율 160 엔 근접 시, 금융 당국의 개입 경계감이 증폭되며 시장 변동성 확대 압력으로 작용할 가능성에 주목.

[Sector and Stock]

• AI 반도체 기대감에 전기기기·정밀기기(+3.98%), IT·서비스·기타(+2.34%) 섹터 강세. 엔화 약세도 수출주 상승 견인.

• 소프트뱅크 그룹(+19.8%)은 OpenAI IPO 및 자회사 상장 기대감에 급등. 소시오넥스트(+19.0%), 이비덴(+14.3%) 등 반도체주도 동반 상승.

• 키오크시아 홀딩스(+7.9%), 무라타 세이사쿠쇼(+9.1%) 등 반도체주 52 주 신고가 경신. 반면 에너지 자원(-1.72%), 소매업(-1.12%) 등 내수 섹터는 하락.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	61,683.9	1,879.7	3.1
TOPIX	3,853.8	62.2	1.6
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.06	0.16	0.10
일본국채(2 년)	1.44	-0.95	-0.66
일본국채(10 년)	2.76	-1.30	-0.47

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

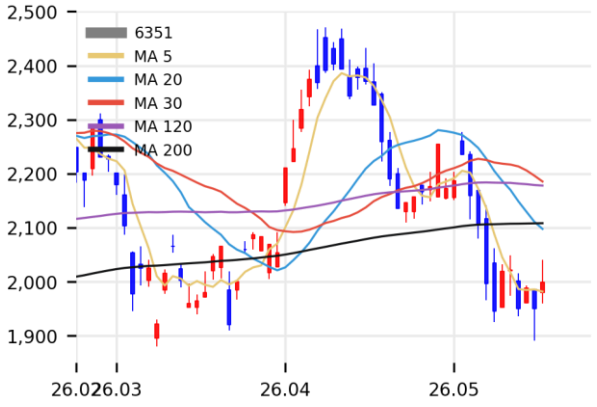
AI 낙관론 및 이란 평화 기대감에 닛케이 강세 – Reuters
일본 닛케이 지수, AI 및 반도체 관련주 강세와 이란 평화 협상 기대감으로 크게 상승

일본 국채 금리 하락, 저평가 인식으로 수요 증가 – Reuters
최근 금리 급등 후 저평가 인식이 확산되며 일본 국채에 대한 견조한 매수세 유입

도쿄 일렉트론, TSMC 영업비밀 침해 판결 항소 포기 – Reuters
도쿄 일렉트론 대만 법인, TSMC 영업 비밀 침해 관련 법원 판결에 항소 계획 없음

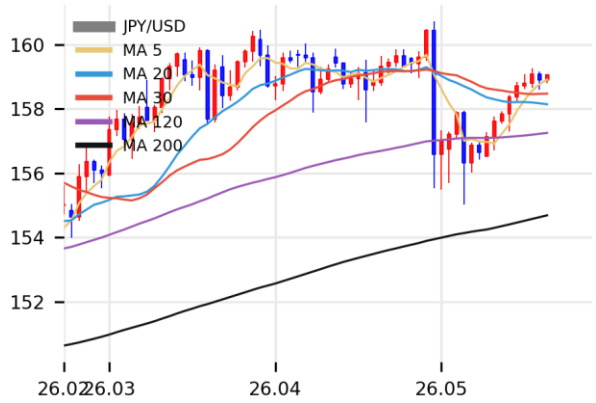
자료: 대신증권 Research Center

도쿄일렉트론(6351) 추이



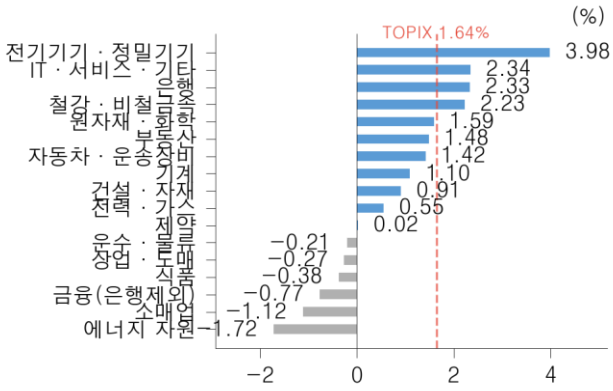
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



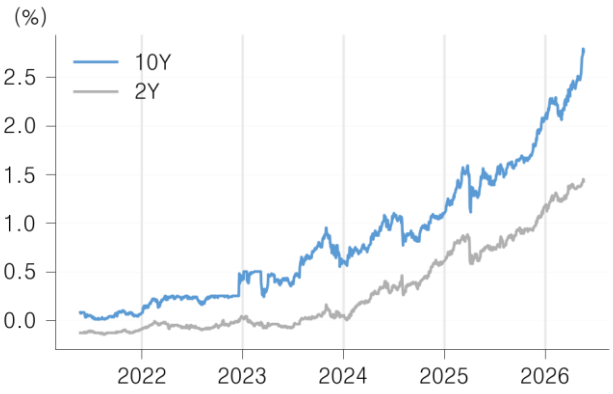
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.21)



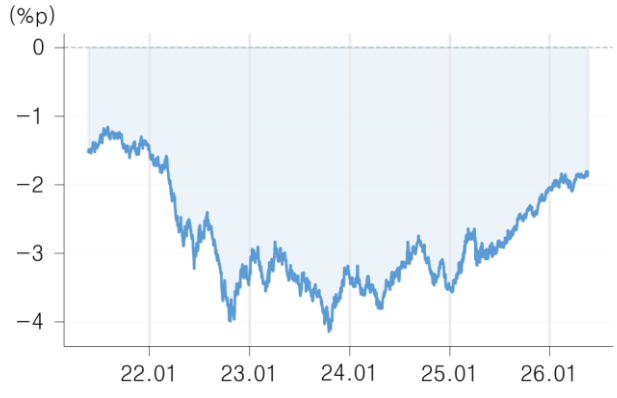
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y – US10Y)



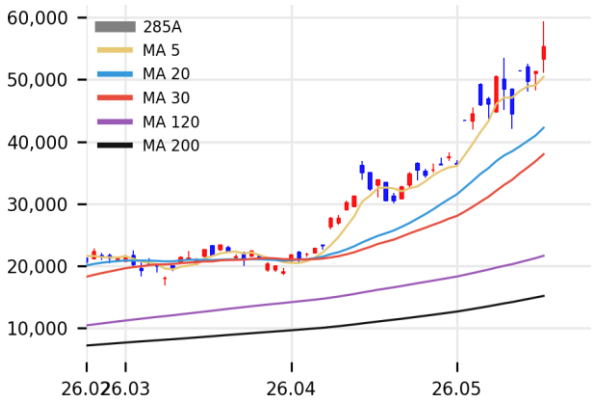
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	55,340	30.2	7.9
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	6,727	13.2	9.1
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	3,421	8.4	6.7
8591	오릭스	금융(은행제외)	6,241	7.0	3.1
4578	오츠카 홀딩	제약	11,690	6.3	2.5
6762	TDK	전기기기·정밀기기	3,141	6.1	6.7
8750	다이이치세이	금융(은행제외)	1,669	6.0	0.8
6178	일본우정	IT·서비스·기타	2,134	6.0	1.1
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	17,875	5.0	14.3
6971	교세라	전기기기·정밀기기	2,940	4.4	0.7

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,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,039	34.5	19.8
6526	소시오넥스트	전기기기·정밀기기	2,637	0.5	19.0
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	17,875	5.0	14.3
6506	야스카와 전	전기기기·정밀기기	6,698	1.8	10.2
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	6,727	13.2	9.1
6504	후지덴키	전기기기·정밀기기	15,330	2.3	9.0
4004	레조낙 홀딩	원자재·화학	17,310	3.2	8.8
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	3,785	7.1	8.1
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	55,340	30.2	7.9
6146	디스코	기계	65,650	7.1	7.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	6,039	34.5	19.8
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	55,340	30.2	7.9
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	48,800	22.8	5.9
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,123	23.2	4.4
8316	미쓰이스미토	은행	6,031	23.1	2.5
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	2,978	47.0	1.2
8306	미쓰비시 U	은행	3,067	36.4	1.2
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,411	20.1	-0.5
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,554	21.8	-1.4
9983	파스트 리테	소매업	73,300	23.3	-1.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

소프트뱅크 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.