[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.26)

[Market Overview]

• Nikkei225(-0.2%)와 TOPIX(-0.1%) 지수 약보합 마감, 장기금리 상승 경계감과 개별 종목 모멘텀이 충돌하는 종목 차별화 장세 연출.

• 소프트뱅크 그룹(+10.9%)이 AI 투자 가치 부각으로 급등하며 IT·서비스·기타(+2.12%) 섹터 강세 견인. 금리 상승 기대감에 건설·자재(+1.31%) 섹터로도 자금 유입 확인.

• 일본 국채 10 년물 금리가 2.45bp 상승한 2.72%를 기록하며 시장 전반에 부담으로 작용. 엔/달러 환율은 159.10 엔으로 소폭 상승했으나 수출주 전반에 미치는 긍정적 영향은 제한적.

[Outlook and Risk]

• 일본은행(BOJ)의 통화정책 정상화 기대가 국채 10 년물 금리(2.72%) 상승 압력으로 작용, 이는 증시 전반의 밸류에이션 부담 요인. 다만, AI 테마와 내수 경기 회복 기대감은 특정 섹터로 자금을 유입시키며 차별화 장세 심화를 견인할 전망.

• 엔/달러 환율 160 엔 근접에 따른 당국의 개입 경계감과 변동성 확대는 증시의 주요 리스크 요인으로 부각. 향후 국채 금리의 상승 속도와 BOJ 의 정책 스탠스가 증시 방향성을 결정할 핵심 변수로 작용할 분석.

[Sector and Stock]

• IT·서비스·기타(+2.12%)는 소프트뱅크(+10.9%) AI 자산 부각에 힘입어 지수 상승 주도. 반면 제약(-1.72%) 등 일부 약세로 종목 차별화.

• 전기기기·정밀기기(-0.78%)는 하락에도 르네사스(+6.8%) 등 52 주 신고가 경신. AI 반도체 등 특정 성장 테마로 선별적 자금 집중 확인.

• 건설·자재(+1.31%)는 내수 경기 회복 및 리플레이션 기대감에 강세. AGC(+6.7%), 카시마 건설(+5.4%) 등 관련주 동반 상승.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,995.9	-162.1	-0.2
TOPIX	3,938.5	-4.1	-0.1
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.10	0.23	0.14
일본국채(2 년)	1.40	-0.30	-0.21
일본국채(10 년)	2.72	2.45	0.91

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

닛케이 지수 하락 마감 – Reuters
닛케이 및 토픽스 지수 차익 실현 매물 및 유가 상승 영향으로 전일 대비 하락 마감

BOJ, 핵심 인플레이션 목표치 초과 – Reuters
일본은행, 새로운 인플레이션 지표 4 월 2.8% 기록하며 2% 목표치 상회

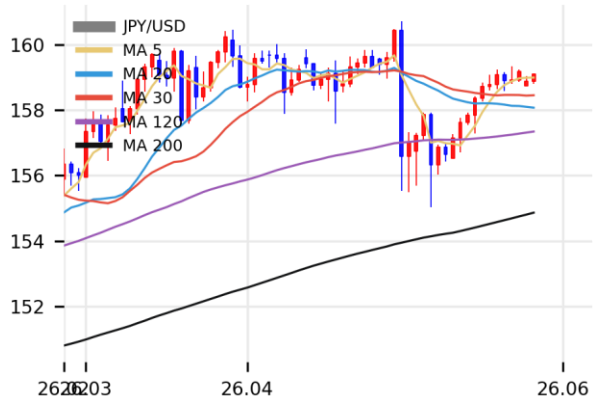
소프트뱅크 그룹 주가 급등 – Reuters
소프트뱅크 그룹 주가 10.91% 상승, 하락세 속 닛케이 지수 지지력 제공

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이

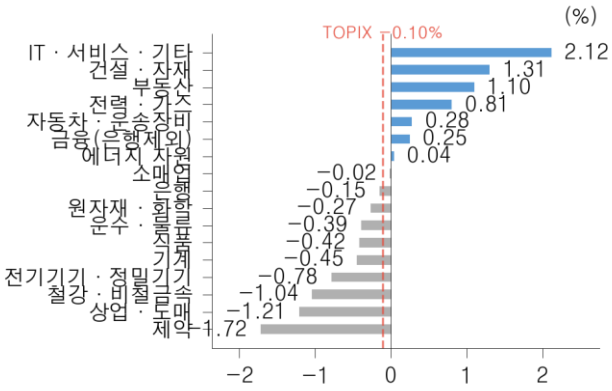
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



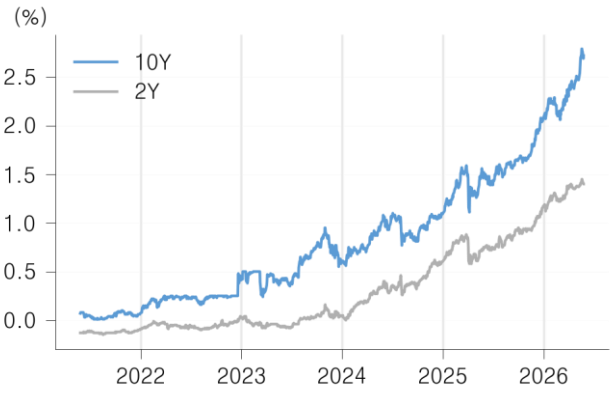
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.26)



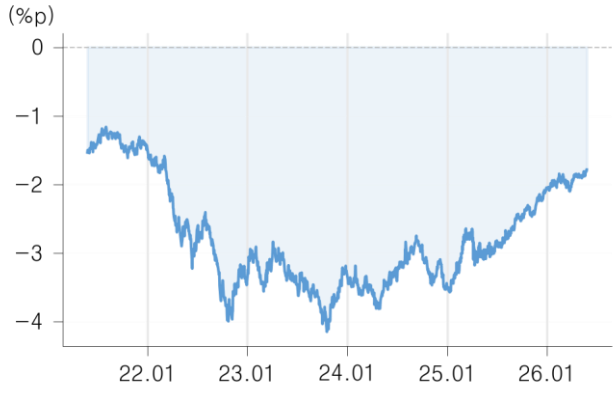
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	8,077	15.8	1.9
6752	파나소닉 홀	전기기기·정밀기기	3,607	8.8	1.1
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	4,589	8.6	6.8
8591	오릭스	금융(은행제외)	6,362	7.1	1.2
8750	다이이치세이	금융(은행제외)	1,672	6.0	0.3
4062	이비덴	전기기기·정밀기기	20,965	5.9	0.2
6971	교세라	전기기기·정밀기기	3,146	4.7	1.3
5801	후루카와 덴	철강·비철금속	60,140	4.2	3.5
9735	세콤	IT·서비스·기타	6,514	3.0	0.5
6504	후지덴키	전기기기·정밀기기	17,275	2.6	1.0

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

무라타 세이사쿠쇼 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	7,841	44.7	10.9
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	11,445	1.5	7.9
6723	르네사스 일	전기기기·정밀기기	4,589	8.6	6.8
5201	AGC	건설·자재	7,102	1.5	6.7
1812	카시마 건설	건설·자재	5,960	3.1	5.4
7012	가와사키 중	자동차·운송장비	3,362	2.8	5.3
1801	태세이켄세츠	건설·자재	14,880	2.4	4.8
7004	카나데비아	기계	1,441	0.2	4.8
5631	니혼세이코쇼	기계	8,243	0.6	4.5
4043	도쿠야마	원자재·화학	4,891	0.4	4.2

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	7,841	44.7	10.9
9983	파스트 리테	소매업	75,510	24.0	0.6
8316	미쓰이스미토	은행	6,065	23.2	0.1
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,056	22.9	0.0
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,022	47.6	-0.1
8306	미쓰비시 U	은행	3,061	36.3	-0.2
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,548	21.8	-1.4
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	51,420	24.0	-1.5
8058	미쓰비시 상	상업·도매	5,186	19.2	-2.5
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	62,460	34.1	-4.6

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.