[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.27)

[Market Overview]

• Nikkei225 보합(0.0%), TOPIX 0.5% 하락. AI 반도체 강세와 금리 하락발 내수 둔화 우려 충돌.

• 은행(-1.49%), 부동산(-1.98%) 등 금리 민감 섹터 약세. 신에쓰 화학(+5.5%) 급등으로 원자재·화학(+1.17%) 강세.

• 어드반테스트(+4.0%) 등 반도체 대형주가 지수를 지지했으나, 10 년물 금리 3.60bp 하락(2.68%)으로 심리 위축.

• 엔/달러 환율 159.36 엔으로 엔화 약세 지속됐으나, 수출주 강세 미미해 영향 제한적.

[Outlook and Risk]

• 우에다 총재의 매파적 발언과 국채 10 년물 금리 3.60bp 하락은 BOJ 긴축 의지와 시장 경기 둔화 우려의 충돌. 향후 통화정책 변동성 확대 전망.

• 엔/달러 환율(159.36 엔)이 160 엔에 근접하며 BOJ 정책 딜레마 가중. 엔화 약세가 수입 물가 상승 압력을 높여 추가 긴축 명분 제공 가능성.

• AI 반도체 테마의 제한적 강세와 내수 섹터(부동산 -1.98%, 은행 -1.49%) 부진이 지수 하방 압력. 반도체 외 성장 동력 확보가 시장 방향성 결정 핵심.

[Sector and Stock]

• 은행(-1.49%), 부동산(-1.98%)은 금리 하락 우려로 약세. 원자재·화학(+1.17%)은 신에쓰 화학공업(+5.5%) 가격 인상 모멘텀으로 강세.

• 전기기기·정밀기기(-0.31%)는 애드반테스트(+4.0%), 도쿄 일렉트론(+2.1%) 등 AI 반도체 기대감에 자금 쏠림. 코나미 그룹(+5.2%)은 실적 전망에 힘입어 IT·서비스·기타(-0.83%) 내 독보적 강세.

• 소매업(+0.88%)은 파스트 리테일링(+3.1%) 신고가 경신에 투자심리 개선. IT 대형주 내 차별화 심화.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,999.4	3.5	0.0
TOPIX	3,918.0	-20.4	-0.5
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.36	0.07	0.05
일본국채(2 년)	1.38	-2.15	-1.54
일본국채(10 년)	2.68	-3.60	-1.32

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

BOJ 우에다 총재, 에너지 충격 경고 – Reuters'

BOJ 우에다 총재, 일시적 에너지 충격이 임금 및 기대심리 영향 시 지속적 인플레이션 가능성 언급

일본 국채 금리 하락, BOJ 금리 인상 주시 – Reuters'

BOJ 금리 인상 시그널 대기 속 일본 국채 10 년물 및 2 년물 금리 하락세 지속

닛케이 지수 사상 최고치, 반도체 주 주도 – Reuters'

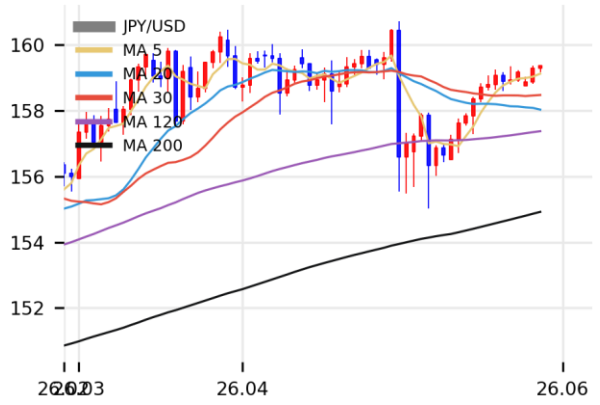
도쿄 일렉트론 등 반도체 관련 주 강세에 힘입어 닛케이 지수 장중 사상 최고치 기록

자료: 대신증권 Research Center

도쿄일렉트론(6301) 추이

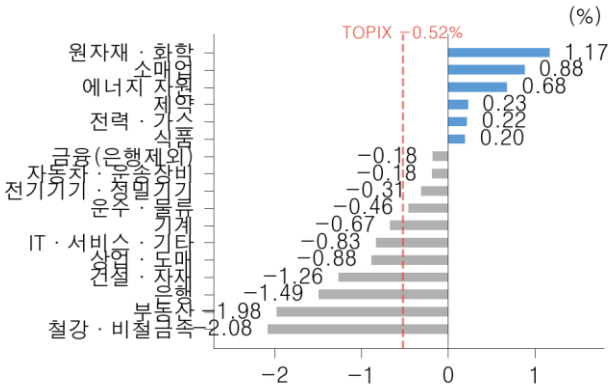
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



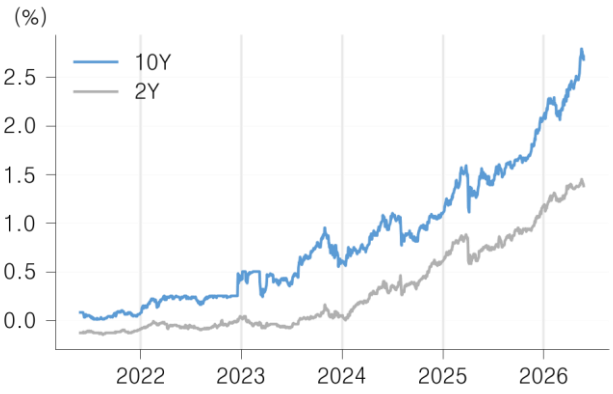
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.27)



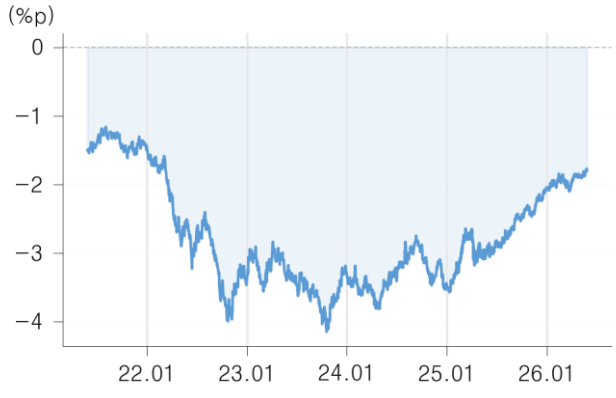
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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,%)
9983	파스트 리테	소매업	77,820	24.8	3.1
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	52,500	24.6	2.1
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	9,907	14.6	0.8
9735	세콤	IT·서비스·기타	6,588	3.1	1.1
9502	중부전력	전력·가스	2,986	2.3	3.6
9147	닛폰 익스프	운수·물류	5,184	1.3	2.9
5332	토토	건설·자재	7,290	1.2	4.1
4021	닛산 가가쿠	원자재·화학	7,432	1.0	0.8
4043	도쿠야마	원자재·화학	4,929	0.4	0.8

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

파스트 리테일링 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
3697	SHIFT	IT·서비스·기타	698	0.2	6.1
4063	신에쓰 화학	원자재·화학	7,406	14.7	5.5
9766	코나미 그룹	IT·서비스·기타	19,790	2.8	5.2
7741	호야	전기기기·정밀기기	27,195	9.1	4.7
7735	스크린 홀딩	전기기기·정밀기기	11,220	2.1	4.7
6702	후지쯔	전기기기·정밀기기	3,512	6.1	4.2
5332	토토	건설·자재	7,290	1.2	4.1
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	27,130	19.9	4.0
4307	노무라 종합	IT·서비스·기타	4,747	2.8	4.0
7733	올림푸스	전기기기·정밀기기	1,845	2.1	3.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

SHIFT 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	27,130	19.9	4.0
9983	파스트 리테	소매업	77,820	24.8	3.1
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	52,500	24.6	2.1
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,008	47.6	-0.5
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,525	21.7	-0.6
8306	미쓰비시 U	은행	3,031	36.1	-1.0
8316	미쓰이스미토	은행	5,950	22.8	-1.9
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	4,960	22.6	-1.9
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	60,550	33.2	-3.1
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	7,272	41.6	-7.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

애드반테스트 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.