[JAEMINI] 일본 장마감 시황

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

Market Commentary (26.05.28)

[Market Overview]

• Nikkei225 -0.5%, TOPIX -0.4% 동반 하락 마감, 거시경제 불안감 속 인공지능(AI) 관련주로의 외국인 자금 쏠림이 심화되며 극심한 양극화 장세 연출.

• 전기기기·정밀기기(+0.52%) 섹터는 AI 수요 기대감 속 차별적 강세 시현, 반면 은행(-1.60%) 및 철강·비철금속(-2.57%) 섹터는 재정 우려와 장기금리 상승 부담에 약세 마감.

• 타이요 요우덴(+17.0%), 무라타 세이사쿠쇼(+9.2%) 등 AI 관련주가 52 주 신고가를 경신하며 지수와 무관한 랠리 전개. 10 년물 국채 금리는 2.69%(+0.40bp)로 상승하며 금융주 투자 심리에 부담 요인으로 작용.

[Outlook and Risk]

• 8 주 연속 외국인 자금 순유입은 AI 관련 기술주 중심의 선별적 강세장을 연출. 다만 지수와 무관한 일부 테마의 과열은 시장 변동성 확대 요인으로 작용 전망.

• 장단기 금리차 확대(10 년물 2.69%)와 '가교 국채' 발행 계획은 재정 부담 우려를 자극, 금융 섹터에 하방 압력으로 작용.

• 160 엔에 근접한 엔화 약세(159.48 엔)는 일본은행의 추가 긴축 및 외환시장 개입 가능성을 높이는 핵심 변수로 부각.

[Sector and Stock]

• 전기기기·정밀기기(+0.52%) 및 소매업(+0.77%)으로 자금 유입 확인. 특히 인공지능(AI) 테마에 대한 외국인 매수세가 집중, 지수와 무관한 차별적 강세 연출.

• 타이요 요우덴(+17.0%)과 무라타 세이사쿠쇼(+9.2%) 등 AI 관련 부품주가 52 주 신고가를 경신하며 급등, 섹터 내 강한 매수 모멘텀 형성 주도.

• 반면 철강·비철금속(-2.57%) 및 은행(-1.60%) 섹터는 장기금리 상승과 재정 우려로 투자심리 위축. 미쓰비시 UFJ 등 대형 금융주 약세가 하방 압력으로 작용.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	64,693.1	-306.4	-0.5
TOPIX	3,902.0	-16.0	-0.4
지수명	**종가(엔, %)**	**변화폭(엔, bp)**	**변화율(%)**
엔/달러	159.48	-0.02	-0.01
일본국채(2 년)	1.35	-2.95	-2.14
일본국채(10 년)	2.69	0.40	0.15

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

뉴스

일본 증시 하락 마감 – Reuters'

기술주 밸류에이션 부담과 중동 사태 우려로 니케이 225, 토픽스 지수 하락 마감

중동 불안정, 엔화 약세 심화 – Reuters'

중동 긴장 고조로 일본 국채 수익률 곡선 스티프닝, 엔화는 달러 대비 159.65 엔까지 하락

외국인 투자자, AI 관련주 매수세 – Reuters'

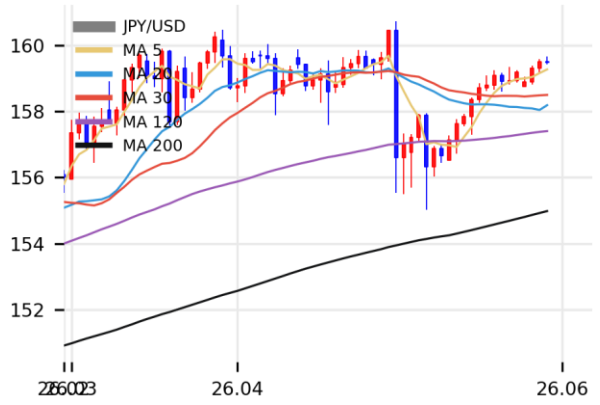
8 주 연속 일본 주식 순매수 기록, AI 관련 주식에 대한 견조한 수요 전망 지속

자료: 대신증권 Research Center

소프트뱅크 그룹(9984) 추이

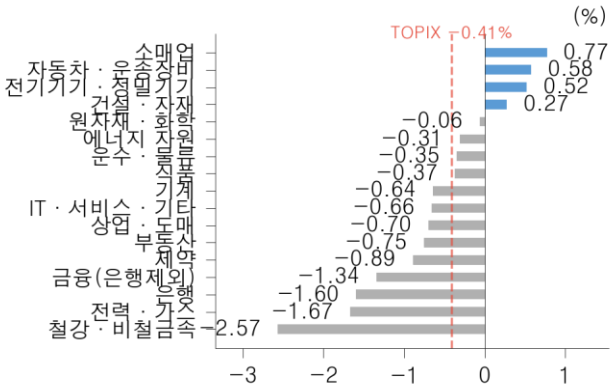
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



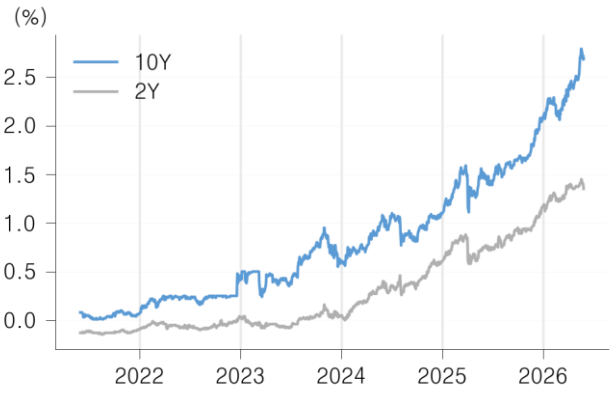
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.05.28)



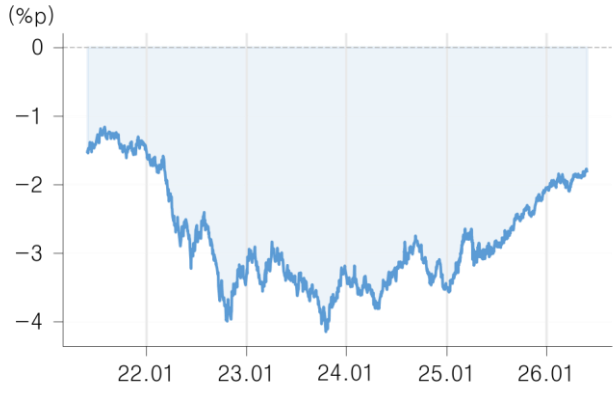
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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	78,380	25.0	0.7
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	8,538	16.8	9.2
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	10,185	15.0	2.8
6762	TDK	전기기기·정밀기기	3,796	7.4	5.2
6971	교세라	전기기기·정밀기기	3,271	4.9	4.5
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	13,010	1.7	17.0
5332	토토	건설·자재	7,381	1.2	1.2
5301	동해카본	건설·자재	1,706	0.4	1.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

파스트 리테일링 추이

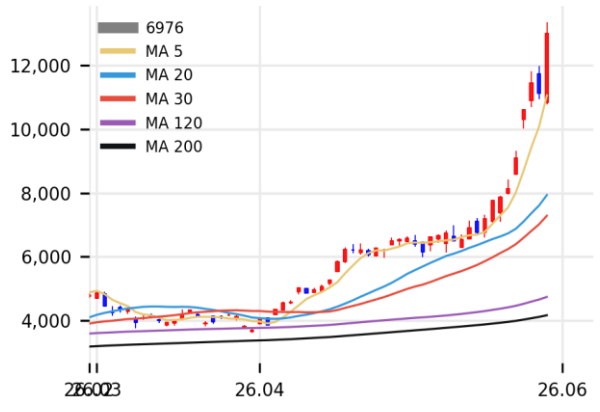
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6976	타이요 요우	전기기기·정밀기기	13,010	1.7	17.0
6981	무라타 세이	전기기기·정밀기기	8,538	16.8	9.2
6762	TDK	전기기기·정밀기기	3,796	7.4	5.2
7532	팬 퍼시픽	소매업	858	2.7	4.8
6971	교세라	전기기기·정밀기기	3,271	4.9	4.5
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,174	23.5	4.3
6645	오므론	전기기기·정밀기기	5,597	1.2	4.0
4901	후지필름 홀	원자재·화학	3,322	4.1	3.0
6098	리크루트 홀	IT·서비스·기타	10,185	15.0	2.8
7201	닛산 자동차	자동차·운송장비	399	1.5	2.4

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

타이요 요우덴 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가 총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
6501	히타치 제작	전기기기·정밀기기	5,174	23.5	4.3
285A	키오크시아	전기기기·정밀기기	61,280	33.5	1.2
7203	도요타 자동	자동차·운송장비	3,030	47.9	0.7
9983	파스트 리테	소매업	78,380	25.0	0.7
8035	도쿄 일렉트	전기기기·정밀기기	52,320	24.5	-0.3
8306	미쓰비시 U	은행	2,982	35.4	-1.6
8316	미쓰이스미토	은행	5,849	22.4	-1.7
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	7,125	40.8	-2.0
6758	소니 그룹	전기기기·정밀기기	3,451	21.3	-2.1
6857	애드반테스트	전기기기·정밀기기	26,340	19.3	-2.9

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

히타치 제작소 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.