# 일본 마켓 레이더 Weekly

"7월 1주차 전략"

## 7월 일본 대재앙 괴담, 일본 금융시장도 영향을 받을까?

[대신증권 글로벌전략팀]

Global Strategist 문남중
namjoong.moon@daishin.com

Global Strategist RA 문건우
gunwoo.moon@daishin.com

- 일본에서 2011년 동일본 대지진을 넘어서는 재해가 발생한다는 '7월 일본 대재앙' 괴담이 확산 중이다. 해당되는 날짜는 7월 5일로, 7월 대재앙을 촉발한 일본의 예언 만화 '내가 본 미래'에서 언급된 날짜이다.
- '내가 본 미래'를 그린 만화가 다쓰키 료는 과거 동일본 대지진을 예언해 화재가 됐었고, 이번에도 지진 발생 날짜를 특정했다는 사실은 부인하지만 올해 7월 대규모 재해가 발생할 가능성이 있다는 입장은 유지 중이다. 2021년 출간된 '내가 본 미래 완전판'에서 2025년 7월 해저 화산이 분화하고 쓰나미가 발생할 것이라고 썼다.
- 가뜩이나 일본 규수 가고시마현 남쪽 도카라 열도에서 6월 21일부터 28일 오후 6시까지 진도 1이 넘는 지진이 525회 관측됐다. 28일에도 40회가 넘은 지진이 일어났고 일부 지역에서 대부분의 사람이 놀라는 진도 4의 흔들림이 감지됐다. 도카라 열도 주변은 필리핀판이 유라시아판 아래로 들어가는 류큐 해구와 가까워, 화산섬과 해저 화산도 많아 지각 움직임이 심한 것으로 알려져 있다.
- SNS에서 도카라의 법칙이라는 속설로 회자중으로, 도카라 열도 근해에서 지진이 연이어 발생하면 이후 다른 장소에서 대지진이 일어난다는 것이다. 과학적 근거는 없지만, 7월 일본 대재앙 괴담으로 일본을 찾는 중화권 입국자수는 감소 중이다. 5월 일본을 찾은 홍콩인 수는 전년동월대비 11.2% 감소했다. 또한 엔화 강세에 따른 여행비 장점이 줄어들고 비자 면제 조치로 중국이 대체 여행지로 부상되는 점 역시 영향을 미치고 있다.
- 일본은 작년까지 엔화 약세를 통해 해외 여행지의 가성비라는 절대적 강점이 악화되고, 비자 면제 조치로 중국을 비롯한 아시아 국가들의 부상으로 일본 여행 수요는 조정 국면에 접어들 가능성이 커졌다. 일본 금융시장은 7월 일본 대재앙을 단순 해프닝으로 미반영하고 있지만, 항공·여행주 투자심리 위축에는 영향을 미칠 것이다. 현 금융시장은 미-일 관세협상 결과, 진전 시 10월 BOJ 금리 인상 가능성, 7월 참의원 선거에서 여당의 의석 과반 유지 여부가 관전 포인트가 되고 있다.

### 이번 주 중요 경제지표 및 이벤트 (25.6.30~7.6)

| 경제지표 & 이벤트명 | 국가 | 일정 | 전기치 | 예상치 | 방향성 | 내용 및 시사점 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 월 산업생산 | 일본 | 6.30 | -1.1 | 3.4 | ▲ | 한 달만에 (+) 전환 여부, 생산용 기계공업과 수송기계 공업 개선 영향 주시 |
| 6 월 ISM 서비스업지수 | 미국 | 7.3 | 49.9 | 50.8 | ▲ | 2 달 연속 기준선 하회 시, 미국 금리 인하 기대 증가. 엔화 강세 요인 |
| 6 월 비농업부문 고용자수 / 실업률 / 시간당 평균임금 | 미국 | 7.3 | 139 / 4.2 / 3.9 | 120 / 4.3 / 3.9 | ▼ / ▲ / - | 비농업부문 고용자수 둔화 시, 연준 금리 인하 기대 증가. 엔화 강세 압력 |

| 일자 | 국가 | 주요 지표 | 기간 | 단위 | 전기치 | 예상치 | 대비 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6.30 | 일본 | 산업생산 | 5 월 | % MoM | -1.1 | 3.4 | ▲ |
| | 일본 | 단칸 대형제조 / 비제조업지수 | 2/4 분기 | P | 12 / 35 | 10 / 34 | ▼ / ▼ |
| 7.3 | 미국 | ISM 서비스업지수 | 6 월 | % | 49.9 | 50.8 | ▲ |
| | 미국 | 비농업부문 고용자수 / 실업률 / 시간당 평균임금 | 6 월 | 천명, %, % YoY | 139 / 4.2 / 3.9 | 120 / 4.3 / 3.9 | ▼ / ▲ / - |
| 7.4 | 일본 | 가계지출 | 5 월 | % MoM | -1.8 | 0.4 | ▲ |

기준일: 25. 6. 27
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

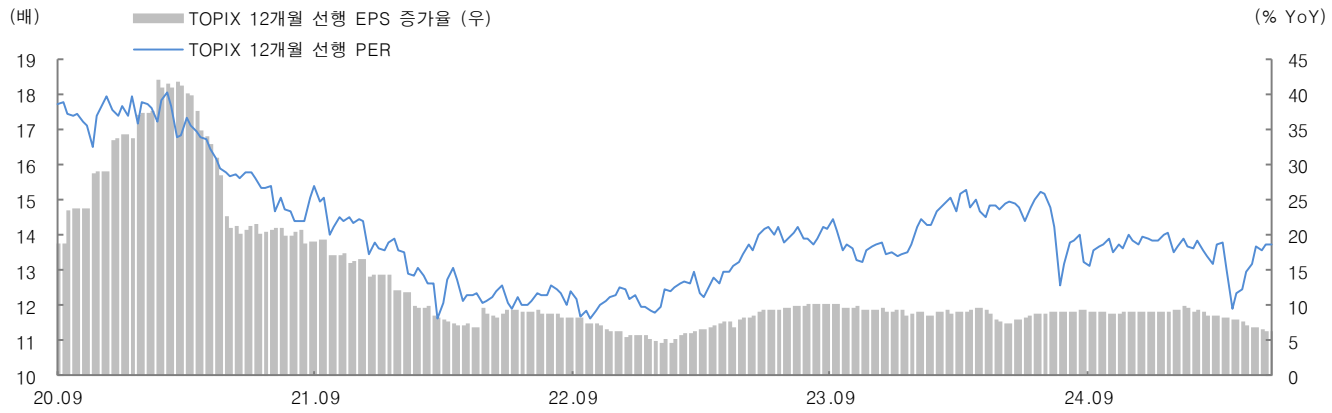
# TOPIX 실적 및 주요 투자지표

## 주요 지표

| 구분 | TOPIX | Nikkei 225 | JPX Prime 150 | 엔/달러 | Nikkei Volatility |
|---|---|---|---|---|---|
| WTD 수익률&변동률(%) | 2.50 ▲ | 4.55 ▲ | 3.11 ▲ | -0.97 ▼ | -9.02 ▼ |

기준일: 25. 6. 27.
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Centerv

## TOPIX 기업이익 및 밸류에이션 추이




기준일: 25. 6. 27
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## TOPIX 섹터별 EPS 증가율(YoY) 현황

| 구분 | | EPS(% YoY) | | | | | | | PER(배) | | PBR(배) | | 수익률(%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 분기 | | | | 연간 | | | 12M FWD | | | | | | |
| | | 24.Q4 | 25.Q1 | 25.Q2 | 25.Q3 | 2024 | 2025 | 1W | 현 | 1W | 현 | 1W | 1W | 1M | 연초이후 |
| TOPIX | | 14.6 | 12.5 | 10.0 | 9.2 | 10.6 | 5.7 | -0.3 | 13.6 | 13.7 | 1.3 | 1.3 | 2.5 | 6.5 | 2.0 |
| 에너지 | 석유&석탄제품지수 | 7.2 | -3.6 | -25.3 | -4.2 | -31.4 | 20.4 | -0.1 | 7.3 | 7.5 | 0.6 | 0.6 | -2.2 | 2.4 | -14.1 |
| 소재 | 화학제품지수 | 10.9 | 22.9 | 28.2 | 28.1 | 35.3 | 17.9 | -0.3 | 13.1 | 13.5 | 1.2 | 1.2 | 2.8 | 6.3 | -5.1 |
| | 철&철강지수 | -7.1 | -30.4 | -31.6 | -4.5 | -35.6 | 27.6 | -0.4 | 6.5 | 6.6 | 0.5 | 0.5 | 0.7 | -5.2 | -7.4 |
| | 비철금속지수 | 31.0 | 43.4 | 37.8 | 25.0 | 42.4 | 8.7 | 0.8 | 10.9 | 10.9 | 0.9 | 0.8 | 7.2 | 26.1 | 5.6 |
| | 유리&세라믹스지수 | -1.4 | -35.2 | -31.4 | 27.2 | -57.5 | 212.8 | 0.1 | 10.3 | 10.6 | 0.8 | 0.8 | 2.1 | 4.9 | -3.8 |
| | 펄프&제지지수 | 46.8 | -5.2 | -29.0 | 12.7 | -27.4 | 77.3 | -1.6 | 8.2 | 8.1 | 0.4 | 0.4 | -0.1 | 0.5 | 2.4 |
| 산업재 | 도매업지수 | 2.6 | 6.2 | 6.0 | 4.3 | 6.7 | -2.8 | -0.1 | 10.9 | 10.9 | 1.2 | 1.2 | 1.0 | 5.3 | 2.3 |
| | 기계류지수 | 11.3 | 16.3 | 11.4 | 14.5 | 12.1 | 6.1 | -0.8 | 16.5 | 16.2 | 1.6 | 1.6 | 5.0 | 18.1 | 12.4 |
| | 서비스지수 | 32.2 | 33.8 | 36.3 | 26.2 | 38.2 | 34.5 | -0.3 | 21.1 | 21.4 | 2.0 | 2.0 | 3.6 | 5.0 | -9.4 |
| | 기타제품지수 | 2.9 | -20.0 | -8.7 | -3.1 | -13.0 | 9.3 | 1.0 | 25.1 | 26.4 | 2.8 | 2.9 | 6.3 | 12.2 | 30.6 |
| | 육상운송지수 | 29.2 | 27.6 | 16.3 | 0.9 | 18.2 | -8.6 | 0.2 | 11.8 | 12.1 | 1.0 | 1.0 | 1.2 | 2.9 | 7.5 |
| | 건설지수 | 11.9 | 13.4 | 29.3 | 11.3 | 28.8 | 1.5 | 0.1 | 11.0 | 11.0 | 1.1 | 1.1 | 0.4 | 2.8 | 6.6 |
| | 해상운송지수 | -20.3 | 38.3 | 88.8 | 3.7 | 103.3 | -50.8 | -2.3 | 9.2 | 9.0 | 0.7 | 0.7 | 1.6 | 6.3 | -7.4 |
| | 금속제품지수 | -2.4 | -7.7 | 3.1 | 9.2 | 19.0 | 2.1 | -1.9 | 14.9 | 14.5 | 1.0 | 0.9 | 1.9 | 5.9 | 1.9 |

기준일: 25. 6. 27
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## TOPIX 섹터별 EPS 증가율(YoY) 현황

| 구분 | | EPS(% YoY) | | | | | | | PER(배) | | PBR(배) | | 수익률(%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 분기 | | | | 연간 | | | 12M FWD | | | | | | |
| | | 24.Q4 | 25.Q1 | 25.Q2 | 25.Q3 | 2024 | 2025 | 1W | 현 | 1W | 현 | 1W | 1W | 1M | 연초이후 |
| TOPIX | | 14.6 | 12.5 | 10.0 | 9.2 | 10.6 | 5.7 | -0.3 | 13.6 | 13.7 | 1.3 | 1.3 | 2.5 | 6.5 | 2.0 |
| | 항공운송지수 | 34.0 | 8.3 | 3.5 | -2.4 | 2.5 | -6.1 | 0.3 | 10.3 | 10.3 | 1.1 | 1.1 | 3.2 | 8.0 | 6.8 |
| | 광업지수 | 6.5 | 19.2 | 12.8 | -0.6 | 23.2 | -29.4 | 0.3 | 7.1 | 7.2 | 0.4 | 0.4 | -5.6 | 9.0 | 0.7 |
| | 창고&항만운송지수 | 8.7 | 24.7 | 21.3 | 14.4 | 23.2 | 4.6 | 0.9 | 14.6 | 14.4 | 1.1 | 1.1 | -0.9 | 21.1 | 20.8 |
| 경기소비재 | 운송장비지수 | 17.9 | 0.4 | -16.8 | 0.6 | -16.2 | 2.4 | -2.0 | 9.2 | 9.4 | 0.8 | 0.8 | 1.4 | -2.7 | -12.4 |
| | 소매업지수 | 14.2 | 9.3 | 1.9 | 11.1 | 2.2 | 17.4 | -0.3 | 23.3 | 23.4 | 2.2 | 2.3 | 1.6 | 5.5 | 4.5 |
| | 고무제품지수 | 10.6 | -15.7 | -10.6 | 7.5 | -11.1 | 7.8 | -0.7 | 10.5 | 10.5 | 0.9 | 1.0 | 0.2 | 0.7 | 8.3 |
| | 섬유&의류지수 | 44.1 | 84.8 | 90.9 | 55.4 | 88.8 | 18.1 | -1.8 | 13.2 | 13.0 | 0.8 | 0.8 | 1.7 | 5.6 | -2.1 |
| 필수소비재 | 식품지수 | 16.0 | 4.3 | -2.7 | 7.0 | -4.4 | 19.2 | -0.2 | 16.2 | 16.5 | 1.5 | 1.6 | -0.2 | -0.5 | 0.1 |
| | 어업,농업&임업지수 | 26.4 | 19.3 | -7.5 | -3.8 | -1.2 | 5.5 | 3.5 | 11.2 | 11.8 | 0.9 | 0.9 | 0.7 | -0.5 | -0.8 |
| 헬스케어 | 제약업지수 | 0.2 | 25.7 | 35.1 | 24.3 | 50.4 | 15.4 | 0.4 | 18.8 | 18.9 | 1.5 | 1.5 | 1.5 | -3.1 | -7.7 |
| | 정밀기기지수 | -2.0 | 2.2 | -11.5 | 2.3 | -12.6 | 16.8 | -0.9 | 22.0 | 22.5 | 2.7 | 2.8 | -0.5 | -0.8 | -15.1 |
| 금융 | 은행지수 | 25.4 | 26.1 | 33.9 | 14.5 | 33.1 | 11.1 | -0.3 | 10.5 | 10.3 | 0.9 | 0.9 | 1.2 | 8.7 | 5.1 |
| | 보험지수 | 85.4 | 64.7 | 47.1 | 15.4 | 46.3 | -1.3 | -0.1 | 9.7 | 9.9 | 1.3 | 1.3 | 2.5 | 2.8 | 3.2 |
| | 기타금융업지수 | 16.3 | 17.1 | 2.9 | 8.6 | 2.6 | 12.7 | -0.6 | 10.1 | 10.2 | 1.0 | 1.0 | 0.5 | 5.1 | -5.5 |
| | 증권&상품선물지수 | 63.4 | 52.5 | 54.0 | 16.6 | 60.3 | -9.4 | -0.1 | 8.9 | 9.1 | 0.8 | 0.8 | 4.0 | 17.2 | 3.3 |
| IT | 가전제품지수 | 9.7 | 8.8 | 11.7 | 15.0 | 9.8 | 13.2 | 0.1 | 18.2 | 18.4 | 2.0 | 2.0 | 5.1 | 11.3 | 4.5 |
| 커뮤니케이션 | 정보&통신지수 | 18.7 | 26.1 | 31.2 | 16.4 | 38.2 | -1.7 | 0.4 | 18.2 | 18.3 | 1.8 | 1.8 | 2.3 | 10.1 | 11.7 |
| 유틸리티 | 전력&가스지수 | 43.3 | -14.5 | -19.4 | -23.2 | -23.5 | -15.6 | 1.0 | 6.6 | 6.8 | 0.5 | 0.5 | -0.4 | -1.9 | -1.9 |
| 부동산 | 부동산지수 | 9.9 | 11.9 | 13.4 | 6.8 | 12.8 | 5.0 | 0.0 | 12.3 | 12.6 | 1.2 | 1.2 | -1.7 | 1.6 | 8.1 |

기준일: 25. 6. 27
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 주간 이슈·뉴스

### 지난 주 일본 증시 주요 이슈·뉴스

| 일자 | 주요 내용 |
|---|---|
| 6.24 (화) | **중동 지정학적 불확실성 완화**<br>6.23 일 이란이 카타르의 미군기지를 향해 미사일을 발사. 21 일 미국이 이란의 포르도, 나탄즈, 이스파한 등 핵시설 3 곳을 공격한 데 대한 보복 공격에 해당. 다만 미군에게 사전 통보하며 보복 공격이 제한된 점과 호르무즈 해협 폐쇄 움직임 부재에 중동 지정학적 불확실성이 완화. 뉴욕상업거래소에서 8 월 인도분 서부텍사스산원유(WTI) 가격은 전일대비 -5.33 달러(-7.22%) 하락한 배럴당 68.51 달러로 마감<br><br>**미국 6월 서비스업 구매관리자지수 53.1, 예상치 상회**<br>6.23 일 S&P 글로벌에 따르면 6 월 미국 서비스업 구매관리자지수(PMI)는 53.1 을 기록했다고 발표. 전월(5 월) 53.7 은 하회했으나, 시장 예상치 53.0 을 상회. 6 월 미국 제조업 구매관리자지수(PMI)도 52.0 을 기록하며 전월(5 월) 52.0 을 유지하고 시장 예상치 51.2 를 상회 |
| 6.25 (수) | **이스라엘-이란 휴전 발표**<br>6.24 일 이스라엘과 이란 간 휴전 협상에 성공했다고 발표. 트럼프 대통령의 중재를 통해 “양국 사이에 완전하고 전면적인 휴전을 하기로 하는 완전한 합의가 이뤄졌다”며 전 세계는 '12 일 전쟁'의 공식 종료를 기념하게 될 것"이라고 언급. 뉴욕상업거래소에서 8 월 인도분 서부텍사스산원유(WTI) 가격은 전일대비 -4.14 달러(-6.04%) 하락한 배럴당 64.37 달러로 마감<br><br>**일본-미국 7차 관세 협상 전망**<br>6.24 일 현지 언론에 따르면 아카자와 료세이 경제재생상 6.26 일 미국을 방문해 7 차 관세 협상을 진행할 예정이라고 보도. 6.15-17 일 주요 7 개국(G7) 정상회담 당시 이스라엘-이란 무력 충돌 발생으로 트럼프 대통령이 조기 귀국한 이후 첫 추가 협상에 해당<br><br>**미국 6월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 93.0, 예상치 하회**<br>6.24 일 컨퍼런스보드(CB)에 따르면 6 월 소비자신뢰지수는 93.0 을 기록했다고 발표. 전월(5 월) 98.4 와 시장 예상치 99.0-100.0 을 크게 하회한 수치에 해당. 관세 불확실성 지속 우려가 반영되었다는 해석 |
| 6.26 (목) | **북대서양조약기구 공동선언**<br>6.25 일 북대서양조약기구(NATO) 정상회담 결과 32 개 회원국이 국방비를 국내총생산(GDP)의 5%로 증액하기로 공식 합의. 2035 년까지 GDP 대비 직접 군사비 3.5%와 간접 군사비 1.5%를 목표로 설정. 스페인과 슬로바키아, 벨기에 등 일부 회원국의 반발에 실제 이행 가능성에 대한 의문점도 존재<br><br>**일본은행 6월 금융정책결정회의 의사록 발표**<br>6.25 일 일본은행(BOJ)가 6 월 금융정책결정회의 의사록 요약본을 발표. 요약본에 따르면 일부 의원들은 현재 금리 수준에서 완화적인 금융 여건을 유지해 경제를 지원해야 한다고 언급. 다무라 나오키 정책심의위원도 연설을 통해 즉각적인 금리 인상이 필요하지 않다고 발언 |
| 6.27 (금) | **미국 1/4분기 경제성장률 확정치 -0.5% QoQ, 예상치 하회**<br>6.26 일 미국 상무부에 따르면 1/4 분기 실질 경제성장률 확정치가 전분기대비 -0.5%(연율)을 기록했다고 발표, 시장 예상치와 잠정치 -0.2%를 하회한 수치에 해당. 경기 둔화 우려에 금리 인하 기대감이 상승<br><br>**멕시코 6월 통화정책회의 금리 인하**<br>6.27 일 멕시코 중앙은행(Banxico)이 기준금리를 50bp 인하한 8.00%로 발표. 5 월 소비자물가지수가 전년동월대비 4.42% 상승하며 시장 예상치 4.39%와 중앙은행 목표치 3%±1%를 상회한 수치임에도 통상정책 불확실성에 빅컷 지속 |

자료: 대신증권 Research Center

# 일본 투자 상품(주식, ETF)

## TOPIX 시가총액 상위 종목

| 구분 | 순위 | 종목명(티커) | 섹터 | 현재가 (JPY) | 시가총액 (Mn USD) | 상승률(%) 1 주 | 12FWD Valuation PER | 12FWD Valuation PBR | 핵심포인트 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 종목 | 1 | 토요타자동차 (7203) | 자유소비재 | 2,527.0 | 276,144.6 | 0.98 | 9.46 | 0.87 | 전세계 자동차 판매량 2 위, 하이브리드 및 전기차 차량 시장 리더십 |
| | 2 | 미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹 (8306) | 금융 | 1,984.0 | 165,645.1 | 1.35 | 10.97 | 1.06 | 일본 최대 금융 그룹, 다양한 금융 및 투자 서비스를 제공 |
| | 3 | 소니 그룹 (6758) | 자유소비재 | 3,790.0 | 161,254.9 | 5.07 | 19.83 | 2.61 | TV, 오디오 장비, 카메라, 게임 콘솔 등 분야의 독보적 브랜드 입지 |
| | 4 | 히타치 (6501) | 산업재 | 4,280.0 | 135,665.4 | 7.27 | 24.53 | 3.07 | 다국적 복합 기업. 글로벌 디지털 솔루션, 에너지 및 인프라 산업 입지 |
| | 5 | 닌텐도 (7974) | 통신 | 13,630.0 | 122,465.4 | 7.07 | 41.25 | 5.35 | 일본 게임/엔터테인먼트 대표 기업, 휴대용 콘솔 게임기 및 소프트웨어 개발사, 게임용 하드웨어 및 소프트웨어 독보적 입지 |
| | 6 | 패스트 리테일링 (9983) | 자유소비재 | 49,170.0 | 108,253.3 | 6.82 | 35.41 | 6.23 | 대표 브랜드 유니클로를 통한 저렴한 가격과 고품질 의류제공 |
| | 7 | 소프트뱅크 그룹 (9984) | 통신 | 10,080.0 | 102,515.2 | 12.26 | 32.65 | 1.24 | 다국적 통신·투자·IT 기업. 클라우드와 IoT, AI 와 로봇, 결제대행 등 다양한 분야에 투자 |
| | 8 | 키엔스 (6861) | IT | 58,430.0 | 98,316.2 | 4.00 | 31.75 | 3.99 | 공장자동화 및 공정 검수용 센서 1 위. 경쟁력 유지를 위해 R&D 투자 |
| | 9 | 스미토모 미쓰이 파이낸셜그룹 (8316) | 금융 | 3,625.0 | 97,420.2 | 1.26 | 10.09 | 0.89 | 일본 3 대 금융사, 다양한 금융 및 투자 서비스를 제공 |
| | 10 | 일본전신전화(NTT) (9432) | 통신 | 151.0 | 94,597.3 | -0.85 | 10.97 | 1.19 | 일본 대표 전기 통신 기업. 일본 3 대 이동통신사 NTT 도코모 모회사 |

기준일: 25. 6. 27.
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 사무라이7 종목

| 구분 | 순위 | 종목명(티커) | 섹터 | 현재가 (JPY) | 시가총액 (Mn USD) | 상승률(%) 1 주 | 12FWD Valuation PER | 12FWD Valuation PBR | 핵심포인트 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 종목 | 1 | 토요타자동차 (7203) | 자유소비재 | 2,527.0 | 276,144.6 | 0.98 | 9.46 | 0.87 | 세계 최대 자동차 회사, 높은 수익률과 안정적인 경영, 친환경 자동차 시장 공략 강화, 높은 브랜드 가치와 기술력, 미래 자동차 시장 변화에 대한 대응력 |
| | 2 | 미쓰비시상사 (8058) | 산업재 | 2,868.0 | 79,813.3 | 1.94 | 14.89 | 1.2 | 일본 대표 종합상사, 다양한 사업 분야 포트폴리오 보유, 자원개발, 에너지, 금융 등에 강점, 안정적인 수익과 성장 가능성, 글로벌 네트워크와 사업 다각화 |
| | 3 | 어드반테스트 (6857) | IT | 10,585.0 | 56,106.3 | 7.67 | 34.79 | 11.76 | 반도체 테스트 장비 회사, 세계 시장 점유율 2 위, 반도체 수요 증가로 성장 가능성 높음 |
| | 4 | 도쿄 일렉트론 디바이스 (2760) | IT | 2,731.0 | 592.1 | 2.06 | – | – | 반도체 제조 장비 세계 시장 점유율 1 위, 혁신적인 기술력 보유, 반도체 수요 증가로 성장 가능성 |
| | 5 | 스바루 (9778) | 자유소비재 | 7,270.0 | 34.9 | 0.97 | – | – | 자동차 회사, 도요타 계열, SUV 차량 전문성, 안정적인 수익과 성장, 강력한 브랜드 가치와 차별화된 제품력, 글로벌 시장 진출 확대 기대 |
| | 6 | 스크린 홀딩스 (7735) | IT | 11,890.0 | 8,356.9 | 10.25 | 12.19 | 2.29 | 반도체 제조 장비 회사, 스크린 프린팅 세계 시장 점유율 1 위, 반도체 수요 증가로 성장 가능성 높음 |
| | 7 | 디스코 (6146) | IT | 42,020.0 | 31,522.7 | 14.53 | 35.00 | 7.81 | 반도체 제조 장비 회사, 웨이퍼 다이싱 세계 시장 점유율 1 위, 반도체 수요 증가로 성장 가능성 높음 |

기준일: 25. 6. 27
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## ETF(미국상장, 한국상장)

| 구분 | 자산별 | 투자대상 | ETF 명(티커) | 현재가 (USD,원) | 시가총액 (Mn 로컬) | 상승률(%) 1 주 | 3 개월 | YTD | 핵심포인트 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 미국 상장 | 주식 | 지수 | iShares MSCI Japan ETF (EWJ) | 75.3 | 15,357.1 | 4.91 | 6.55 | 12.19 | MSCI Japan Index 추종하는 미국 상장 대표 ETF<br>일본 증시내 시가총액 상위 85% 기업에 투자<br>유동시가총액 가중방식 |
| | | 지수 | WisdomTree Japan Hedged Equity Fund (DXJ) | 115.5 | 3,500.9 | 2.52 | 1.34 | 4.76 | 일본 수출 기업 위주로 구성된 일본 대형주 ETF<br>엔화 변동성 헤지 전략, 배당 가중 수익률 추적<br>개별 종목 최대 비중 5%, 섹터별 최대 비중 25% 제한 |
| | | 배당 | WisdomTree Japan SmallCap Dividend Fund (DFJ) | 86.0 | 296.7 | 2.19 | 7.14 | 14.46 | 배당수익률이 높은 기업에 투자하는 가치주 ETF<br>가치주, 중소형주 위주로 구성, 배당 가중 수익률 추적<br>개별 종목 최대 비중 2%, 섹터별 최대 비중 25% 제한 |
| | | 스몰캡 | iShares MSCI Japan Small-Cap ETF (SCJ) | 85.0 | 127.5 | 3.44 | 8.55 | 16.17 | MSCI Japan Small Cap Index 추종 소형주 ETF<br>일본 소형주 투자, 유동시가총액 가중방식 |
| | 환율 | 엔화 | Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust (FXY) | 63.6 | 820.3 | 0.90 | 4.18 | 8.48 | USD/JPY Exchange Rate 추종 엔화 현물 ETF<br>일본 엔화 예금에 투자, 엔/달러 환율과 수익률 연동 |
| 한국 상장 | 주식 | 지수 | TIGER 일본니케이 225 (A241180) | 22,755 | 255,311.1 | 4.60 | 3.76 | 1.68 | 일본 Nikkei 225 Index 추종하는 한국 상장 대표 ETF<br>기초 지수의 원화 환산 후 수익률 연동<br>가격 가중방식의 종목 구성 |
| | | 반도체 | TIGER 일본반도체 FACTSET (A465660) | 13,115 | 33,443.3 | 8.48 | 11.29 | 12.67 | FactSet Japan Semiconductor 지수를 추종하는 ETF<br>일본 반도체 산업 관련 기업에 투자, 유동시가총액 가중방식 |
| | 채권 | 단기국채 | PLUS 일본엔화초단기국채(합성) (A489000) | 10,085 | 18,153.0 | 0.05 | -3.68 | 0.35 | KAP 일본 단기 국채 지수를 추종하는 ETF<br>잔존만기 3 개월 미만의 일본 단기국채에 투자<br>엔화 가치 및 채권 금리 상승과 수익률 연동 |
| | 부동산 | 리츠 | KODEX 일본부동산리츠(H) (A352540) | 11,430 | 22,860.0 | 0.00 | 3.93 | 11.02 | Tokyo Stock Exchange REIT Index 를 추종하는 ETF<br>일본 동경거래소에 상장된 모든 리츠를 대상으로 투자<br>개별 종목 최대 비중 10% |
| | 환율 | 엔화 | TIGER 일본엔선물 (A292560) | 8,885 | 64,860.5 | -0.34 | -3.79 | 0.62 | 엔선물지수를 추종하는 ETF<br>일본 엔화를 기초자산으로 원/엔 환율과 수익률 연동 |

기준일: 25. 6. 27
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

· 본 자료는 특정 금융투자상품의 가치에 대한 주장이나 예측을 목적으로 하는 조사분석자료가 아니며, 임 · 직원 또는 고객에게 도움을 주기 위하여 작성된 것입니다. 본 자료에 대한 저작권은 당사에 있으며, 무단전재 및 재배포를 금지합니다.
· 본 자료를 활용하여 고객에게 투자권유를 하고자 하는 경우 금융투자상품에 대한 투자위험을 사전에 숙지하고, 고객의 투자성향, 투자경험, 투자목적 등에 비추어 해당 고객에게 적합한 금융투자상품인지 여부를 확인하여 주시기 바라며, 설명의무 이행을 위한 투자설명서 또는 설명서를 교부하여 주시기 바랍니다. 또한 고객 "파생상품등"에 대한 투자가 적정하지 아니한 경우에는 그 사실을 알리고, 해당 고객으로부터 서명, 기명날인, 녹취 등의 방법으로 확인을 받으시기 바랍니다.
· 본 자료의 정확성과 신뢰성을 확보하기 위하여 공시자료, 금융투자회사의 조사분석자료, 신뢰할만한 기구 등이 발표한 자료를 기반으로 하였으나, 본 자료를 이용하여 투자권유를 하고자 하는 경우 본 자료의 작성자에게 그 정확성과 신뢰성을 확인하시기 바랍니다.