

◆前営業日の相場動向◆

材料不足の中、日米共に個別物色の様相が強まった

	8/6	前日比		8/6	前日比		8/6	前日比
日本国債(10年)	1.495%	0.025%	日経平均(円)	40,794.86	245.32	ドル円	147.37	-0.25
独国債(10年)	2.650%	0.026%	独DAX(pt)	23,924.36	78.29	NY原油	64.35	-0.81
米国債(10年)	4.226%	0.016%	NYダウ(ドル)	44,193.12	81.38	NY金	3,380.00	-1.90

【ポイント】

- **日本株は上昇**：前日大手不動産企業の決算を好感し、不動産や建設等の内需に物色が集中したが、決算への期待から外需も上昇した。もっとも、半導体関連株は、前日のSOX指数下落等が重荷となって下落したため、指数の上値を抑えた。
- **米国株は上昇**：関税懸念で上値の重かったアップルが米国内での投資を拡大すると伝わり、関税回避期待から大幅高。ハイテク株全体に物色が広がった。もっとも、NYダウは、ハイテク株の比率が相対的に小さいため、上昇幅は限定的であった。
- **米金利はまちまち**：経済指標の発表もなく、方向感を欠いた。10年債入札が軟調であった一方、FRBの利下げ期待から買いも入り、最終的に10年金利はやや上昇した。
- **ドル円は小幅下落**：金利が方向感を欠く中、ドル円も大きくは動かなかったが、FRBの利下げ期待から、円買いの動きがやや優勢となった。

【主な材料】

- 米アップル：米国に15兆円の追加投資
- トランプ大統領：インドに25%の追加関税を賦課
- トランプ大統領が早ければ来週にもプーチン大統領と会談の意向と報じられた

◆本日の見通し◆

週末にかけて予定されている大型株の決算に注目

予想レンジ

日本株 ⇒ 40,200-41,200

米金利 ⇒ 4.18-4.28

ドル円 ⇒ 146.50-148.50

- **日本株**は横ばいを予想。引き続き個別物色が優勢で方向感が出にくからう。また、大型株が決算を控えていることも様子見姿勢を後押ししよう。
- **米金利**は横ばいを予想。主要経済指標の発表がなく、来週にはCPIの発表を控えるため、様子見姿勢から一進一退となろう。
- **ドル円**は横ばいを予想。理論値は約148円も、米景気不安から理論値よりやや円高に振れよう。但し、金利がまちまちならば動意薄であろう。

◆本日の注目ポイント◆

8月のマーケットカレンダー

- 海外は夏季休暇・日本はお盆休みがあり取引参加者が少なくなりやすい8月のイベント予定をまとめた（担当：苅谷）

(青:日本、緑:アジア・欧州、橙:米国、■:お盆休み)

月曜日 (MON)	火曜日 (TUE)	水曜日 (WED)	木曜日 (THU)	金曜日 (FRI)
8月4日	5	6	7	8
豪州休場・中国財新PMI	日本 7月日銀会合議事要旨	日本 毎月勤労統計	英国 BOE(中銀会合)	日本 7月日銀会合主要意見
製造業受注 銀行融資担当者調査(上旬)	ISM非製造業		新規失業保険申請件数 (以降毎週木曜日定例)	日本 7月景気ウォッチャー
11 お盆休み入り	12	13	14	15
日本休場(山の日の日)	豪州 RBA(中銀会合)	日本 企業物価指数	EU GDP	★日本 GDP 中国 小売売上高
	★ CPI (消費者物価指数)		PPI (生産者物価指数)	★ 小売売上高・NY連銀製造業指数など
18	19	20	21	22
	カナダ CPI	日本コア機械受注 中国 アイバルト	各国PMI	★ 日本 CPI
	住宅着工件数・ミシガン消費者信頼感指数	FOMC議事要旨	★「ジャクソンホール会議」 (～8/23)	
25	26	27	28	29
英国休場	日本 企業向けサービス価格指数			日本 東京CPI 仏独 CPI
新築住宅販売件数	消費者信頼感指数 (カンファレンスボード)		GDP(二次速報)	★PCEデフレーター・シカゴPMI

★:注目度の高い材料

✓ お盆休み

企業によっては8/9～8/18までの大型連休となるケースも(お盆期間は8/13～17)

✓ 「ジャクソンホール会議」

例年、各国の政府高官や中銀総裁が多数参加・講演する一大イベント。金融政策に関する発信実績のあるパウエルFRB議長や、追加利上げ観測のある植田日銀総裁の発言も注目される。

出所:Bloomberg

	イベント	注目点
8/15	4-6月GDP	1-3月はマイナス成長に陥ったが、プラスへの回復が見込まれる。日本国内の経済イベントでは、9/1法人企業統計、10/1日銀短観、10月上旬日銀支店長会議が次の焦点。
8/21-23	カンザスシティ連銀ジャクソンホールシンポジウム	各国の中央銀行総裁をはじめとした金融政策関係者を集めて毎年開催。金融政策を決める公式の会議ではないものの、FRB議長が金融政策の今後の方向性等について言及することも多く注目されている。



りそなグループ

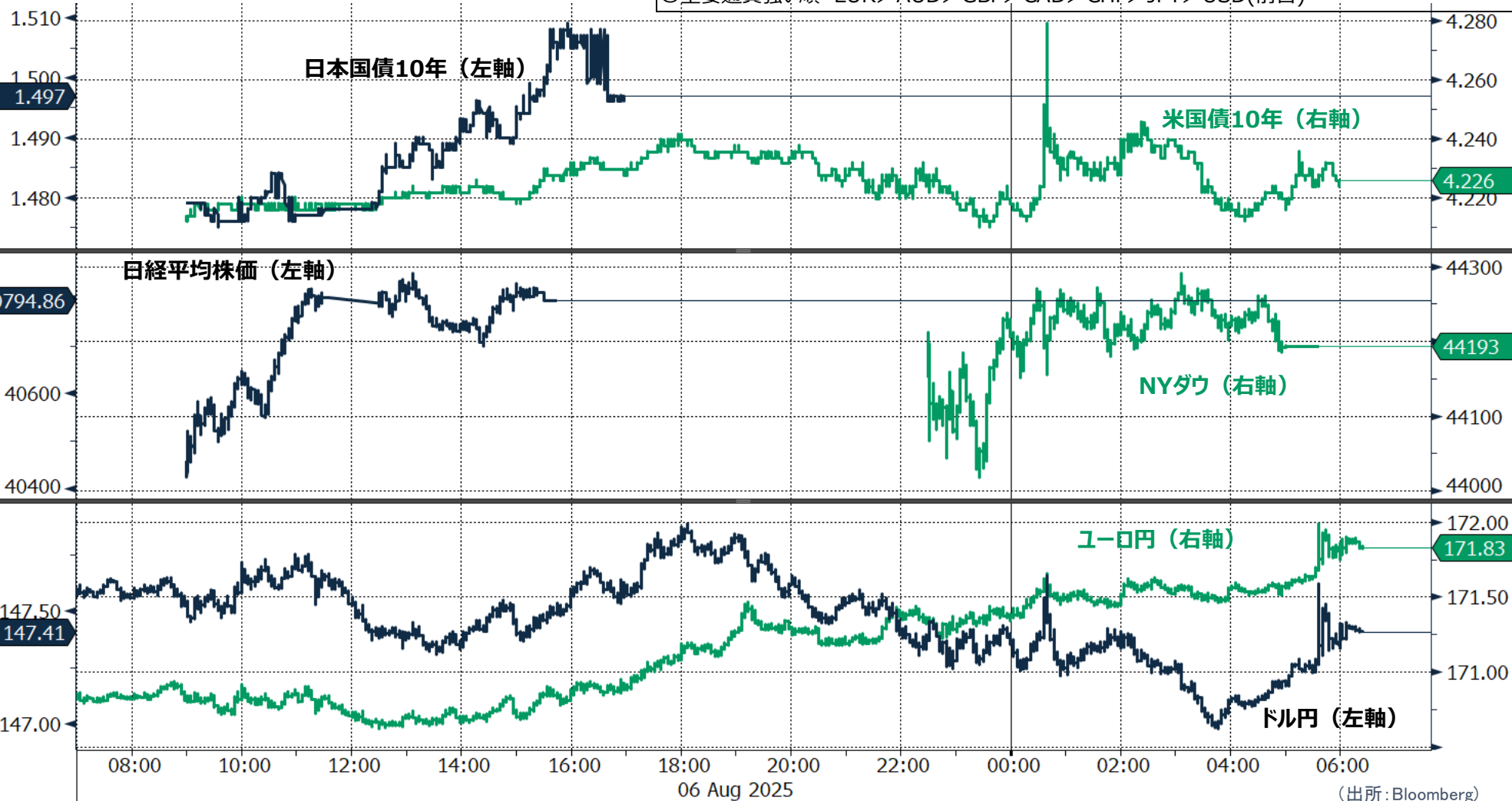
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○東証1部33業種中 32業種が上昇（値上がり率上位） 不動産業指数> 建設業指数> 鉱業指数(前日)

○S&P11業種中 6業種が上昇（値上がり率上位） 一般消費財・サービス> 生活必需品> 情報技術(前日)

○主要通貨強い順 EUR> AUD> GBP> CAD> CHF> JPY> USD(前日)



◎注意事項◎ お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されてい
ると否にかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的として
おり、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。



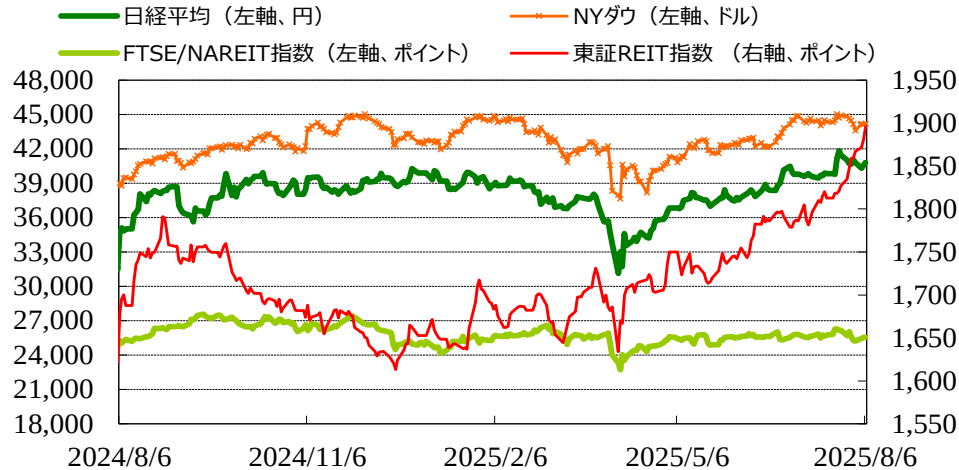
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

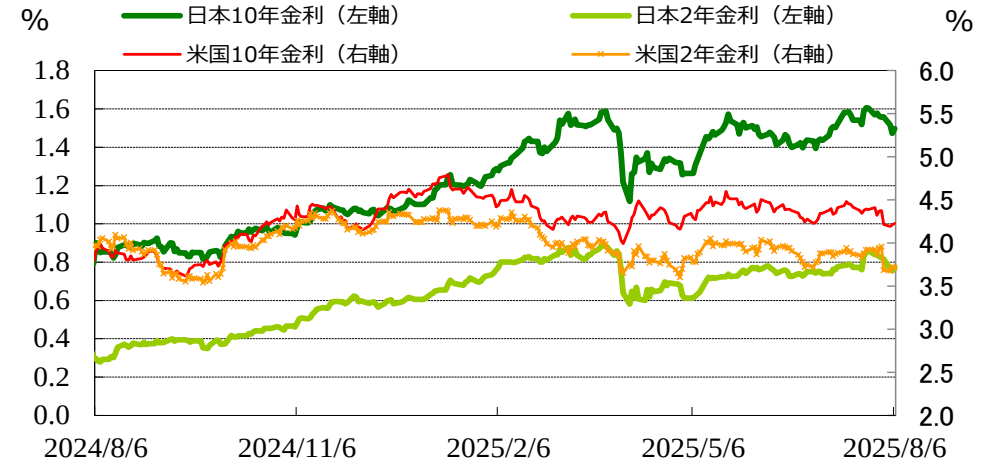
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

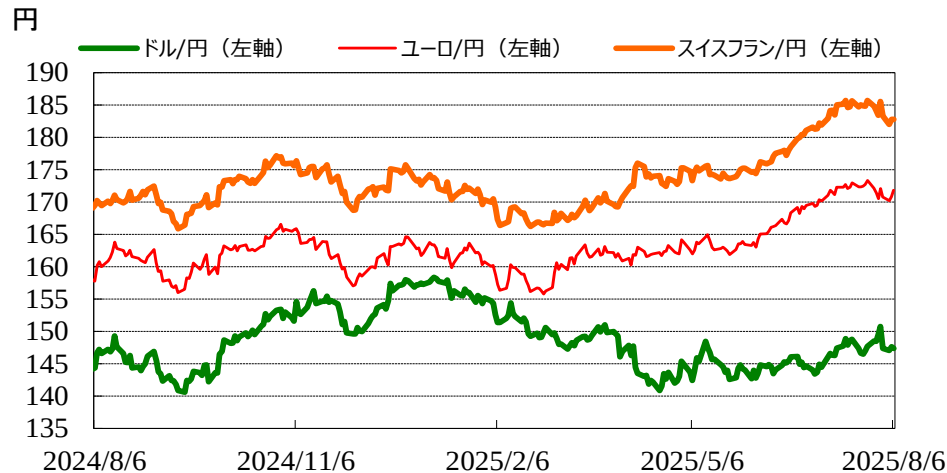
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



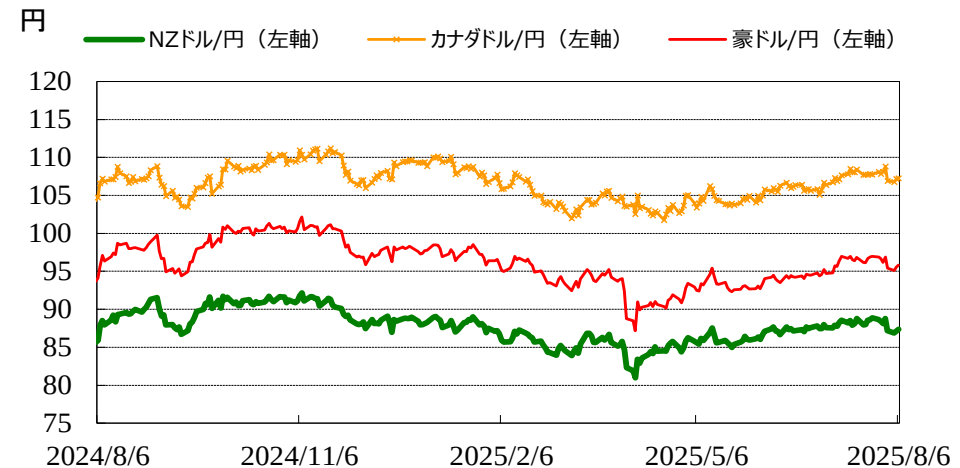
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



図表3：為替市場（ドル/円、ユーロ/円、スイスフラン/円）



図表4：為替市場（豪ドル/円、NZドル/円、カナダドル/円）





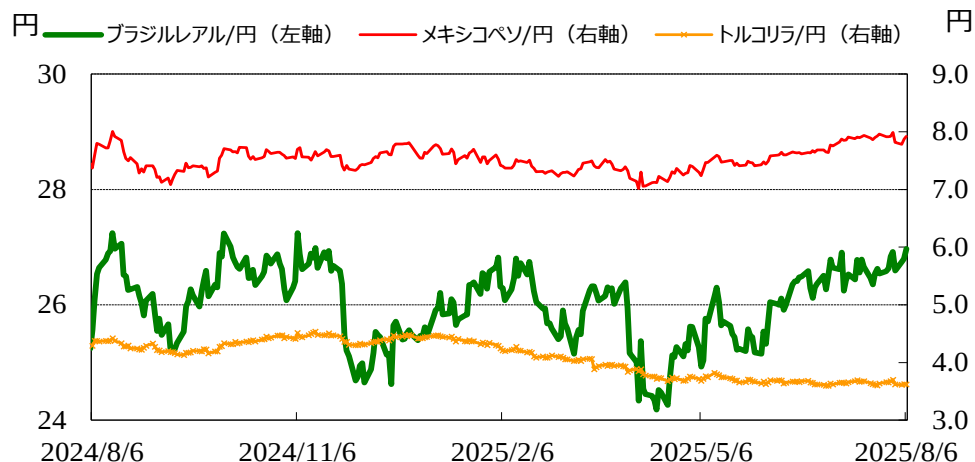
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

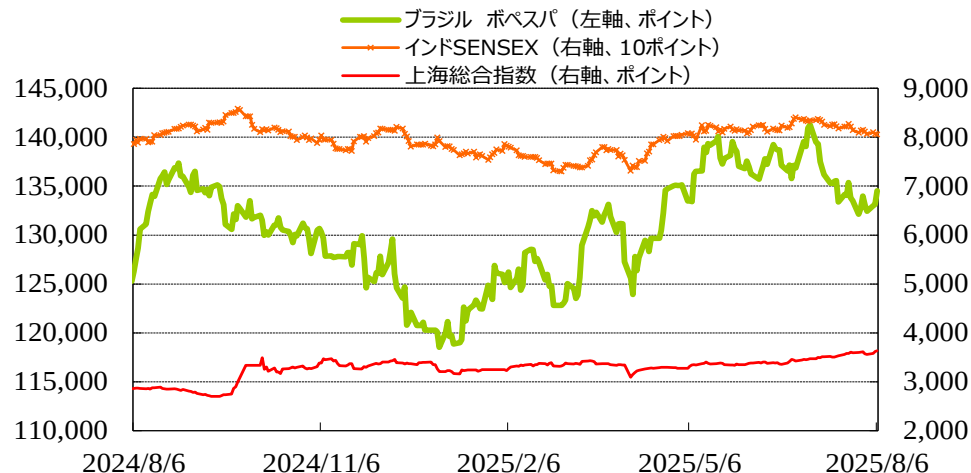
◆マーケット・チャート◆

(出所：Bloomberg)

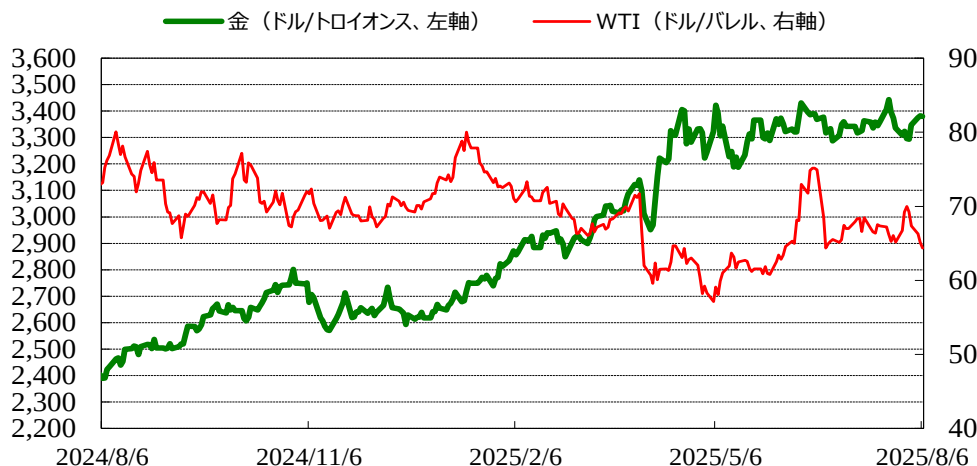
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



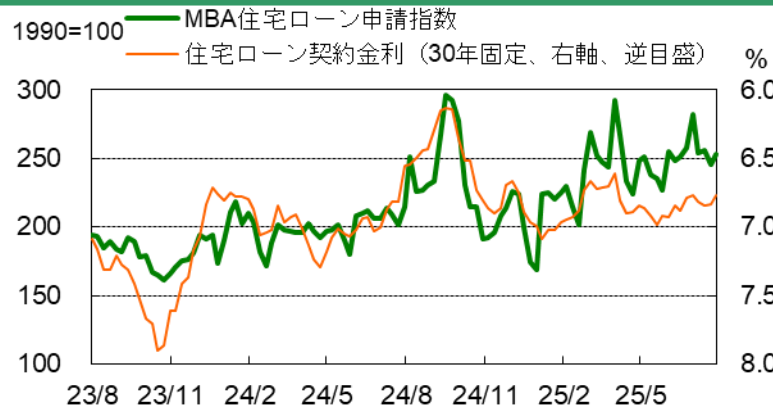
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米国・MBA住宅ローン申請指数



出所: Bloomberg

8/1申請指数 前週比+3.1% (前週同▲3.8%)、固定金利30年6.77% (前週6.83%)



りそな マーケットフラッシュ デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2025/08/07
りそなホールディングス 市場企画部

◆マーケット・データ◆

(出所: Bloomberg 朝8時時点で公表済みの数値を更新)

		指標		2025/8/6	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2025/8/6	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2025/8/6	前営業日比	上昇率 (前日比)	
株式	日	日経平均 終値 (円)		40,794.86	+245.32	+0.60%	株式	欧	FTSE100 (英) (pt)		9,164.31	+21.58	+0.24%	為替	対円	ロシアルーブル (円)		1.845	-0.001	-0.07%	
		CME日経平均先物 (円)		40,855	+325	+0.80%			DAX (独) (pt)		23,924.36	+78.29	+0.33%			南アフリカランド (円)		8.288	+0.046	+0.56%	
		東証プライム 出来高 (万株)		228,761	+15,640	+7.34%			CAC40種 (仏) (pt)		7,635.03	+13.99	+0.18%			ユーロドル (米ドル)		1.1660	+0.0085	+0.73%	
		売買高 (百万円)		5,427,478	+549,797	+11.27%			SMI (スイス) (pt)		11,755.32	-103.01	-0.87%			豪ドル (豪ドル)		0.6503	+0.0030	+0.46%	
		6日騰落レシオ (%)		227.41	+62.78	+38.14%			ユーロストックス50 (欧) (pt)		5,263.29	+13.70	+0.26%			ドルインデックス		98.24	-0.5410	-0.55%	
		25日騰落レシオ (%)		140.42	+11.24	+8.70%			REIT	東証REIT (pt)		1,895.78	+15.21			+0.81%	長期金利	日	日本 30年国債 (%)		3.070
		TOPIX (pt)		2,966.57	+30.03	+1.02%	米 FTSE/NAREIT (pt)			25,554.83		(8/5値)	日本 20年国債 (%)		2.510	+0.015			—		
		グロース250指数 (pt)		771.88	-0.48	-0.06%	グ S&PグローバルREIT (pt)			206.49		(8/5値)	日本 10年国債 (%)		1.495	+0.025			—		
		JPX400 (pt)		26,758.35	+272.21	+1.03%	欧 S&PEuropeREIT (pt)			141.86		(8/5値)	日本 5年国債 (%)		1.025	+0.020			—		
		東証プライム指数 (pt)		1,526.83	+15.45	+1.02%	豪 ASX200 REIT (pt)			1,869.40	+16.60	+0.90%	日本 2年国債 (%)		0.770	+0.020			—		
						HY	米 米国ハイイールド債 (pt)			2,823.54		(8/5値)	米	米国 30年国債 (%)		4.820			+0.040	—	
							欧 欧州ハイイールド債 (pt)			495.45	+0.08	+0.02%		米国 10年国債 (%)		4.226		+0.016	—		
							新 新興国ハイイールド債 (pt)			1,717.20		(8/5値)		米国 5年国債 (%)		3.776		-0.002	—		
														米国 2年国債 (%)		3.714		-0.011	—		
						為替 NY 17 時 時点	対円	米ドル (円)		147.37	-0.25	-0.17%		短期金利	欧	ドイツ 10年国債 (%)		2.650	+0.026	—	
								カナダドル (円)		107.25	+0.08	+0.07%				イギリス 10年国債 (%)		4.526	+0.010	—	
								ブラジルリアル (円)		26.97	+0.17	+0.63%	日			無担保O/N (%)		0.477	±0.000	—	
								メキシコペソ (円)		7.92	+0.04	+0.57%			円TIBOR(3M) (%)		0.77273	±0.00000	—		
								ユーロ (円)		171.82	+0.95	+0.56%			円OIS(3M) (%)		0.49871	+0.00572	—		
								英ポンド (円)		196.83	+0.53	+0.27%	円OIS(6M) (%)		0.56250	+0.01485	—				
								スイスフラン (円)		182.80	+0.01	+0.01%	米	FFレート (%)		4.330	—	(8/5値)			
								豪ドル (円)		95.83	+0.30	+0.31%		FF先物(第7限月)		96.405	+0.035	—			
								NZドル (円)		87.35	+0.24	+0.27%		ドルOIS(3M) (%)		4.19651	-0.01379	—			
								中国元 (円)		20.47	-0.07	-0.36%		欧	ユーロOIS(3M) (%)		1.90900	+0.00175	—		
								香港ドル (円)		18.77	-0.03	-0.17%			CRB先物指数 (pt)		293.13	-0.20	-0.07%		
								韓国100ウォン (円)		10.64	-0.01	-0.13%			COMEX金先物 (ドル)		3,380.00	-1.90	-0.06%		
								インドネシア100ルピア (円)		0.90	+0.00	+0.02%	商品	COMEX銅先物 (ドル)		441.30	+2.70	+0.62%			
								インドルピー (円)		1.679	-0.002	-0.12%		WTI原油先物 (ドル)		64.35	-0.81	-1.24%			
					トルコリラ (円)			3.62	-0.00	-0.09%	バルチックドライ海運 (pt)			1,921.00		(8/5値)					
					シンガポールドル (円)			114.65	+0.03	+0.03%	VIX指数 (pt)			16.77	-1.08	-6.05%					
											タイバーツ (円)		4.55	-0.01	-0.12%						

◎注意事項◎ お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されてい
ると否にかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的として
おり、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。