



りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日の相場動向◆

AI・半導体関連株株安が重荷、日米株はともに下落

	7/16	前日比		7/16	前日比		7/16	前日比
日本国債(10年)	2.710%	0.025%	日経平均(円)	66,835.54	-1,915.97	ドル円	162.39	0.20
独国債(10年)	3.134%	0.012%	独DAX(pt)	24,915.49	-84.04	NY原油	78.95	-0.65
米国債(10年)	4.553%	0.006%	NYダウ(ドル)	52,552.97	-105.67	NY金	3,992.10	-59.70

【ポイント】

- **日本株は下落**: 前日の米半導体株安を受け、AI・半導体関連株に売りが波及した。台湾の半導体受託生産大手TSMCの好決算でも利益確定売りが優勢となった。
- **米国株は下落**: 台湾の半導体受託生産大手TSMCの好決算を受けてなお、利益確定売りが優勢となり、半導体・AI関連株が下落した。AI関連の巨額投資に対する収益性の懸念が重荷となり、主要三指数は揃って下落した。
- **米金利は横ばい**: 米経済指標の底堅さを背景に金利は上昇する場面も見られたが、原油価格の上昇一服や株安を受けた債券買いから上昇幅は縮小。10年金利はほぼ横ばいとなった。
- **ドル円は上昇**: 米経済指標の底堅さを受けて、ドル買いが優勢となった。中東情勢の緊迫化を背景としたドル買いも上昇の要因となった一方、為替介入への警戒から上昇幅は限定的だった。

【主な材料】

- 米軍は、イランに追加攻撃を実施。ホルムズ海峡では船舶の通航量減少
- 米・6月小売売上高(前月比): +0.2%(予想: +0.2%, 5月: +1.0%)

◆本日の見通し◆

米半導体株安を受けて日本株下落、米金利・ドル円は上昇を予想

予想レンジ

日本株 ↘ 65,800-66,800

米金利 ↗ 4.55-4.60

ドル円 ↗ 162.20-162.80

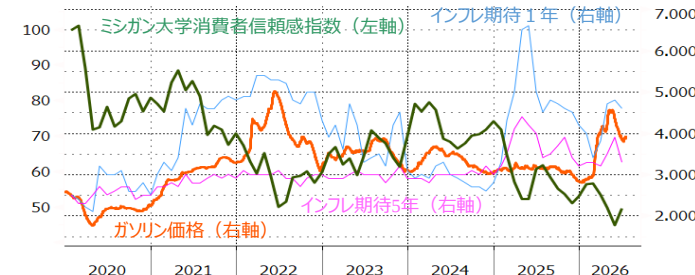
- **日本株**は下落を予想。前日の米半導体株安を受けて日経平均先物は大幅に下落しており、AI・半導体関連株を中心に売りが優勢となろう。
- **米金利**は上昇を予想。本日公表の米住宅着工件数や消費者マインド指数は改善が予想されるため、景気の底堅さが金利上昇圧力となろう。
- **ドル円**は上昇を予想。中東情勢の緊迫化を背景にドル買いが続き、ドル円は介入警戒を挟みつつ、じり高の展開となろう。

◆本日の注目ポイント◆

米国個人消費動向と金融政策を占う消費者信頼感指数

- 昨日公表された6月小売売上高は、米国消費の底堅さを確認する内容となった。米国経済は個人消費が成長を左右するだけに、本日はミシガン大学消費者態度指数に注目したい。同指数はこれまでガソリン価格の上昇などを背景に低迷してきたが、足もとは中東情勢への警戒が残る一方でガソリン価格はピークアウトしつつある。低中所得者層のセンチメント改善を通じ、消費拡大へ波及するかが焦点となろう。
- もう一つの焦点は期待インフレ率である。同指標もピークアウトの兆しがみられるが油断は禁物。パウエル前FRB議長時代には期待インフレ率の上振れが追加利上げ判断を後押しした経緯がある。足もとはCPI・PPIの落ち着きを受け7月利上げ観測は後退しているが、本日の結果が上振れれば利上げ観測が再燃する可能性もある。リアルタイムデータを重視するウォーシュ議長の政策運営を占う上でも重要な指標となろう。

(出所: Bloomberg)



◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
7/29	FOMC	6月CPIを受けて利上げ期待は後退したが、インフレ警戒はくすぶり、次回9月利上げ観測は残る。ウォーシュ議長は特段先行きの示唆を与えないと見られるが、タスクフォースの進捗は注目される。
7月中	骨太方針2026の閣議決定	来年度予算の方針の骨格となるもの。高市政権は財政拡張路線とされており大規模な財政には警戒感が強まっている。一方、歳出削減についても議論が進められており、全体として財政への配慮がうかがえるかが焦点となる。



りそなグループ

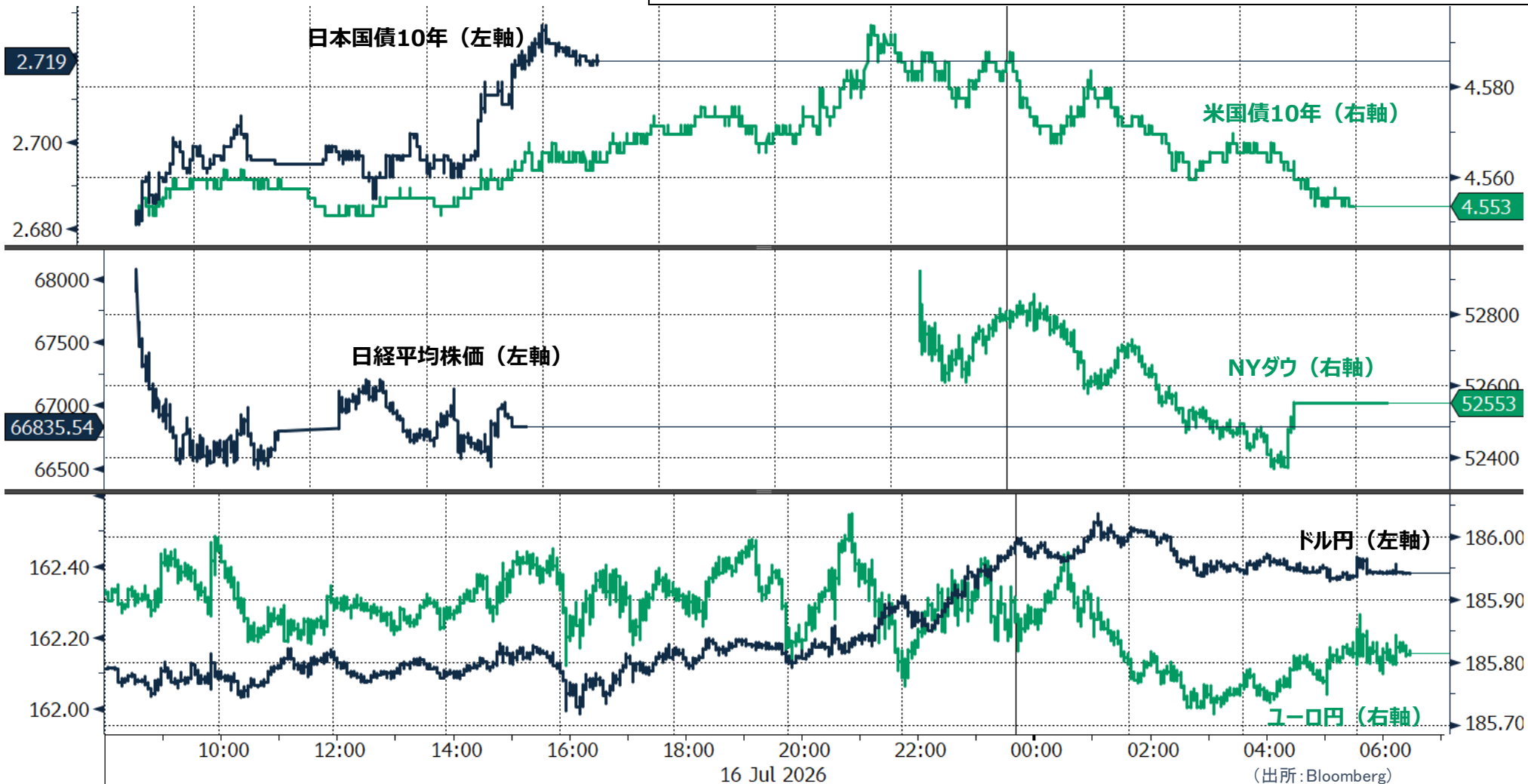
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 23業種が下落（値下がり率上位） 非鉄金属＞金属製品＞電気機器

○S&P11業種中 8業種が上昇（値上がり率上位） 生活必需品＞ヘルスケア＞不動産

○主要通貨強い順 USD＞CAD＞AUD＞JPY＞EUR＞CHF＞GBP



◎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。



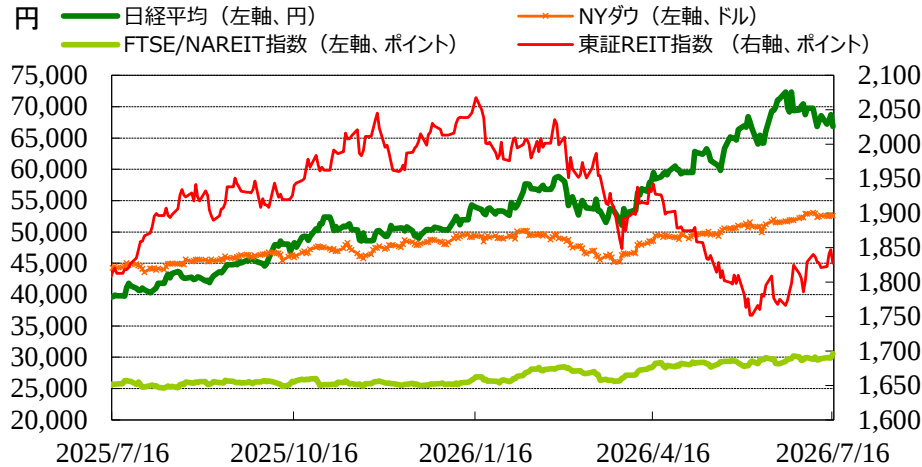
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

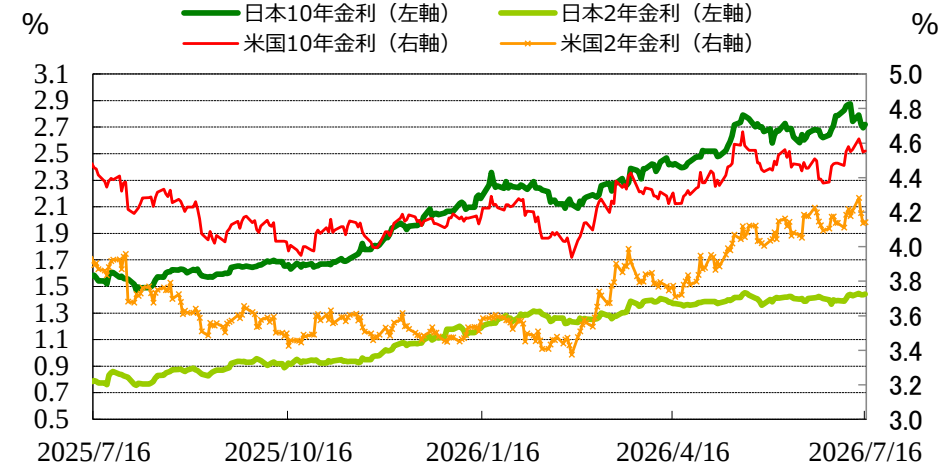
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

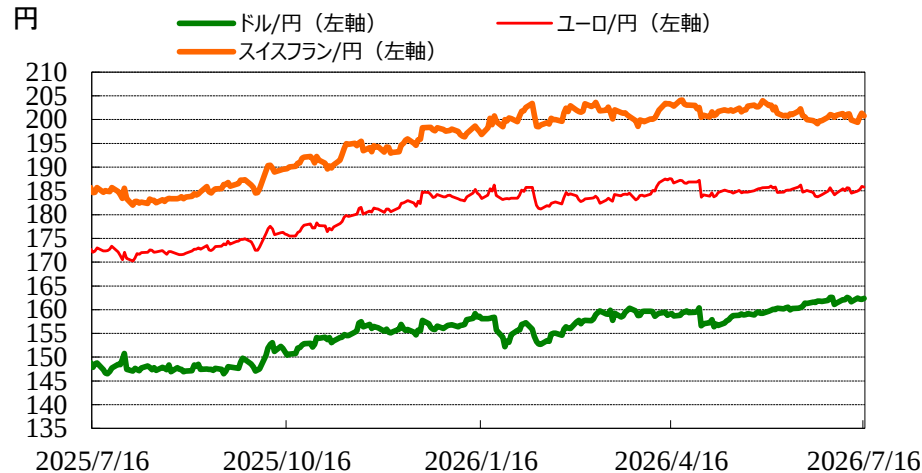
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



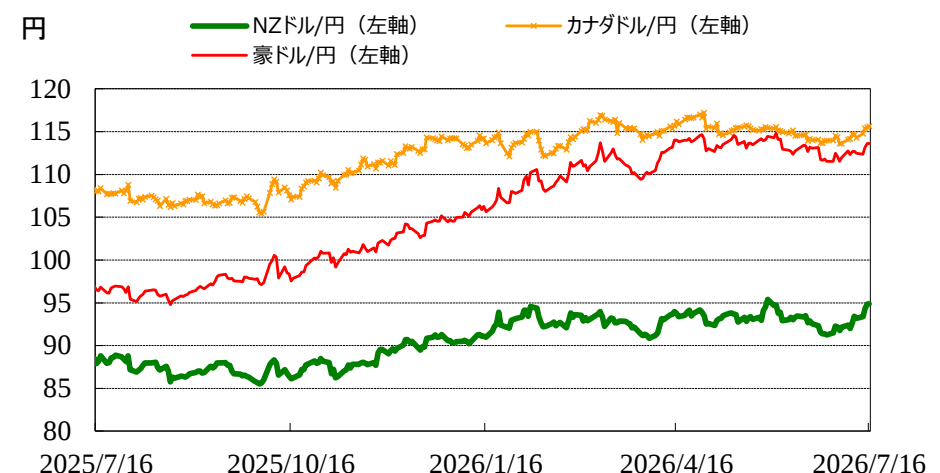
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





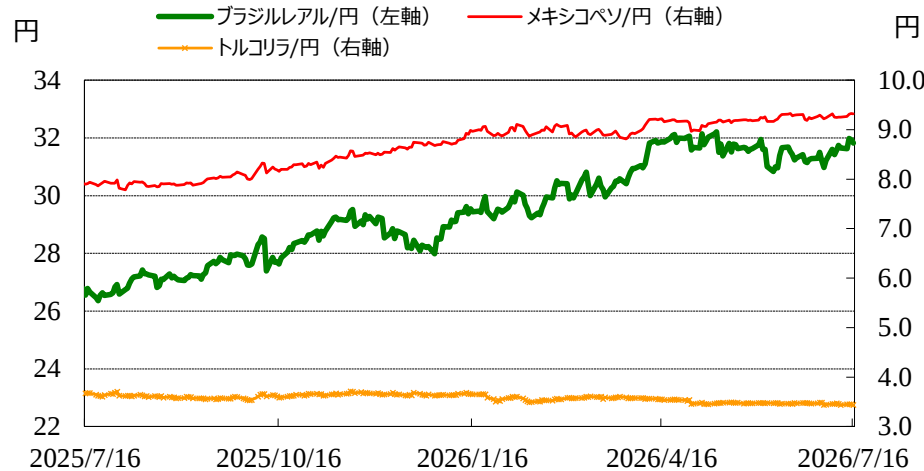
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

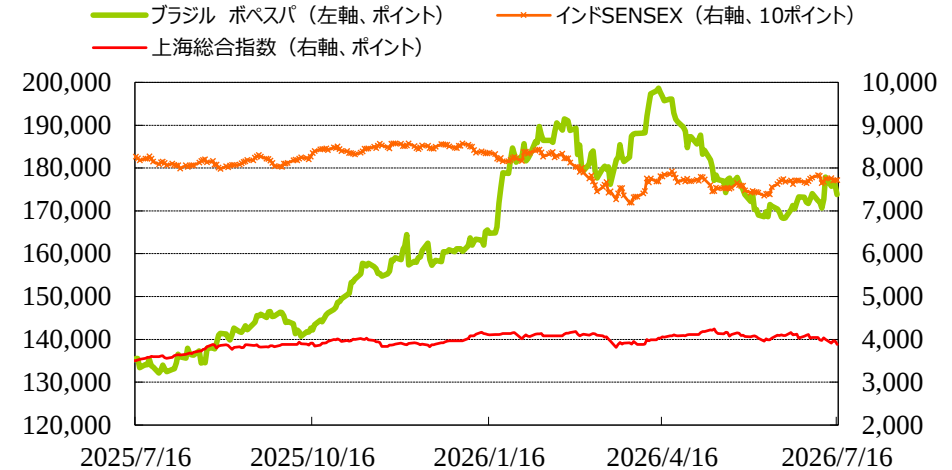
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

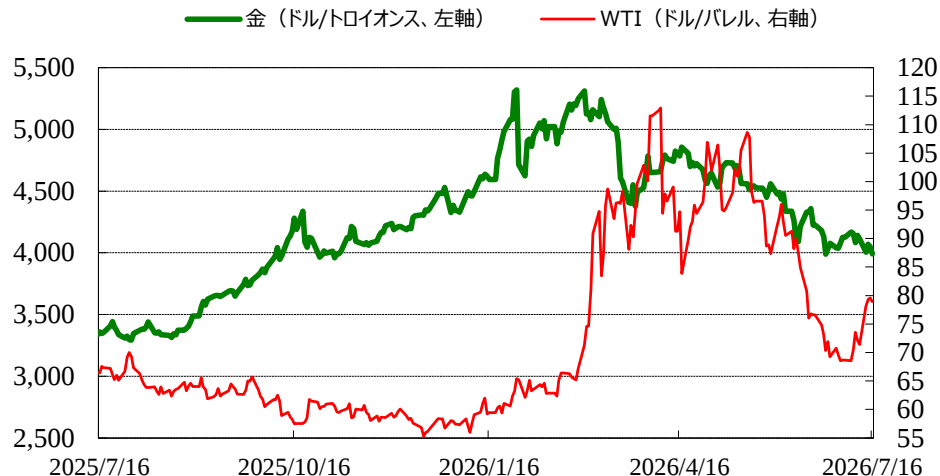
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



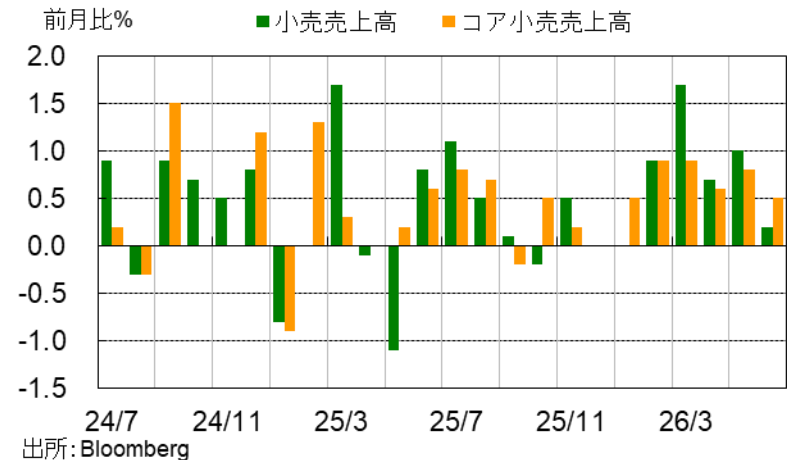
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米国小売売上高



6月(前月比):+0.2%(予想+0.2%、5月+1.0%) コア:+0.5%(予想+0.5%、5月+0.8%)

◎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。

◎注意事項をよくお読みください

2026/07/17

りそなホールディングス 市場企画部



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・データ◆

(出所：Bloomberg 朝8時時点で公表済みの数値を更新)

		指標		2026/7/16	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/7/16	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/7/16	前営業日比	上昇率 (前日比)	
株 式	日	日経平均 終値 (円)		66,835.54	-1,915.97	-2.79%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)		10,572.24	+56.32	+0.54%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)		2.080	-0.012	-0.57%	
		CME日経平均先物 (円)		66,040	-1,755	-2.59%			DAX (独) (pt)		24,915.49	-84.04	-0.34%			南アフリカランド (円)		9.895	-0.039	-0.39%	
		東証プライム 出来高 (万株)		212,015	+176	+0.08%			CAC40種 (仏) (pt)		8,377.86	-4.57	-0.05%			ユーロドル (米ドル)		1.1442	-0.0021	-0.18%	
		売買高 (百万円)		9,563,984	-3,528	-0.04%			SMI (スイス) (pt)		14,267.19	-40.12	-0.28%			豪ドル (米ドル)		0.6996	-0.0008	-0.11%	
		6日騰落レシオ (%)		109.74	-5.65	-4.90%			1-ロストックス50 (欧) (pt)		6,283.61	+18.03	+0.29%			ドルインデックス		100.73	+0.2420	+0.24%	
		25日騰落レシオ (%)		120.71	-1.12	-0.92%		R E I T	日	東証REIT (pt)		1,827.43	-19.53	-1.06%	長期金利	日	日本 30年国債 (%)		3.829	+0.074	—
		TOPIX (pt)		4,028.79	-59.33	-1.45%			米	FTSE/NAREIT (pt)		30,580.42	+699.99	+2.34%			日本 20年国債 (%)		3.590	+0.056	—
		グロース250指数 (pt)		719.47	-17.27	-2.34%			グ	S&PグローバルREIT (pt)		255.44		(7/15値)			日本 10年国債 (%)		2.710	+0.025	—
		JPX400 (pt)		36,424.06	-546.62	-1.48%			欧	S&PEuropeREIT (pt)		164.74		(7/15値)			日本 5年国債 (%)		1.950	+0.015	—
		東証プライム指数 (pt)		2,077.97	-30.61	-1.45%			豪	ASX200 REIT (pt)		1,651.60	+7.20	+0.44%			日本 2年国債 (%)		1.435	+0.005	—
	アジア	ハンセン (香港) (pt)	25,008.60	+327.50	+1.33%	H Y	米	米国ハイイールド債 (pt)		2,977.41		(7/15値)	米	米国 30年国債 (%)		5.083	+0.004	—			
		上海総合 (中国) (pt)	3,882.41	-73.17	-1.85%		欧	欧州ハイイールド債 (pt)		512.63	-0.10	-0.02%		米国 10年国債 (%)		4.553	+0.006	—			
		ハンセンH株 (pt)	8,318.14	+133.76	+1.63%		新	新興国ハイイールド債 (pt)		1,900.66		(7/15値)		米国 5年国債 (%)		4.269	+0.007	—			
		韓国総合 (pt)	6,820.60	-463.81	-6.37%											米国 2年国債 (%)		4.141	+0.006	—	
		加権 (台湾) (pt)	45,624.98	-6.61	-0.01%	為 替	対 円	米ドル (円)		162.39	+0.20	+0.12%	短期金利	欧		ドイツ 10年国債 (%)		3.134	+0.012	—	
		ムンバイSENSEX (pt)	77,186.87	+1.44	+0.00%			カナダドル (円)		115.65	+0.14	+0.12%			イギリス 10年国債 (%)		4.966	+0.029	—		
		ST(シンガポール) (pt)	5,539.38	-20.34	-0.37%			ブラジルリアル (円)		31.82	-0.12	-0.37%			日	無担保O/N (%)		0.979	-0.002	—	
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,722.19	+8.43	+0.49%			メキシコペソ (円)		9.32	-0.01	-0.07%		円TIBOR(3M) (%)		1.45145	+0.02081	—			
		SET(タイ) (pt)	1,635.29	+5.08	+0.31%			ユーロ (円)		185.80	-0.13	-0.07%		円OIS(3M) (%)		0.99611	-0.00182	—			
		ジャカルタ総合 (pt)	6,108.21	+66.24	+1.10%			英ポンド (円)		218.86	-0.73	-0.33%		円OIS(6M) (%)		1.08100	+0.00259	—			
		イスタンブール100 (pt)	14,251.29	+171.32	+1.22%			スイスフラン (円)		200.78	-0.55	-0.27%	米	FFレート (%)		3.630	—	(7/15値)			
		フィリピン総合 (pt)	6,325.15	+22.65	+0.36%			豪ドル (円)		113.61	+0.00	+0.00%		FF先物(第7限月)		96.095	-0.020	—			
		VN (ベトナム) (pt)	1,804.24	+22.12	+1.24%			NZドル (円)		94.87	+0.04	+0.04%		ドルOIS(3M) (%)		3.70967	0.00448	—			
		オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	8,840.67	-0.40			-0.00%	NY 17 時 時 点	中国元 (円)		23.98	+0.03	+0.13%	商品	欧	ユーロOIS(3M) (%)		2.28840	+0.00575	—
		NZX50種 (NZ) (pt)	13,614.78	-20.29	-0.15%			香港ドル (円)		20.71	+0.02	+0.11%	CRB先物指数 (pt)				375.97	-3.36	-0.89%		
		南米	ボベスパ (ブラジル) (pt)	173,825.27	-2,185.63			-1.24%		韓国100ウォン (円)		10.97	+0.06	+0.51%			COMEX金先物 (ドル)		3,992.10	-59.70	-1.47%
		米	NYダウ (ドル)	52,552.97	-105.67			-0.20%		インドネシア100ルピア (円)		0.90	+0.01	+0.58%			COMEX銅先物 (ドル)		634.20	+0.10	+0.02%
			NASDAQ (pt)	25,881.95	-387.280			-1.47%		インドルピー (円)		1.685	+0.000	+0.02%	WTI原油先物 (ドル)		78.95	-0.65	-0.82%		
S&P500種 (pt)	7,533.77		-38.63	-0.51%	トルコリラ (円)			3.44		-0.01	-0.29%	その他	バルチックドライ海運 (pt)		2,929.00		(7/15値)				
ラッセル2000指数	2,974.57		-1.69	-0.06%	シンガポールドル (円)			125.86		+0.04	+0.03%		VIX指数 (pt)		16.73	+1.06	+6.76%				

◎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。