



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・半導体株高で日経平均・米国株は反発、介入観測でドル円急落

	7/30	前日比		7/30	前日比		7/30	前日比
日本国債(10年)	2.795%	0.050%	日経平均(円)	61,867.43	433.24	ドル円	159.53	-3.88
独国債(10年)	3.155%	-0.005%	独DAX(pt)	25,612.03	151.55	NY原油	83.59	-0.87
米国債(10年)	4.673%	-0.004%	NYダウ(ドル)	52,208.06	613.92	NY金	4,100.10	63.80

【ポイント】

- **日本株はまちまち**: 国内外の半導体企業の好決算を受け、AI・半導体関連株に見直し買いが入った。前日までの大幅下落を受けた自立反発狙いの買いも入り、日経平均は上昇した。一方、幅広い銘柄には売りが続き、TOPIXは小幅に下落した。
- **米国株は上昇**: 好決算を発表したマイクロソフトが大幅高となり、AI投資への懸念が後退した。半導体関連株への買い戻しが支えとなり、主要三指数は揃って上昇した。
- **米金利はまちまち**: PCE価格指数の伸び鈍化やGDPの予想比下振れを受け、中短期債が買われ、2年金利は低下した。10年金利はほぼ横ばいとなる一方、FRBの信認を巡る懸念から30年金利は上昇した。
- **ドル円は下落**: FOMC後の円高・ドル安の流れに加え、円買いが急速に進み、ドルは一時157円台まで急落した。政府・日銀による円買い介入観測が強まったほか、米通貨当局がレートチェックを実施したと報じられた。

【主な材料】

- 米4-6月GDP(年率/前期比): +1.5%(予想: +2.0%、1-3月: +2.1%)
- 米コアPCE価格指数(前月比): +0.1%(予想: +0.2%、5月: +0.3%)

◆本日の見通し◆

米半導体株高を受け日本株は上昇、日銀決定会合後のドル円は下落を予想

予想レンジ

日本株 ↗ 62,000-63,000

米金利 → 4.65-4.70

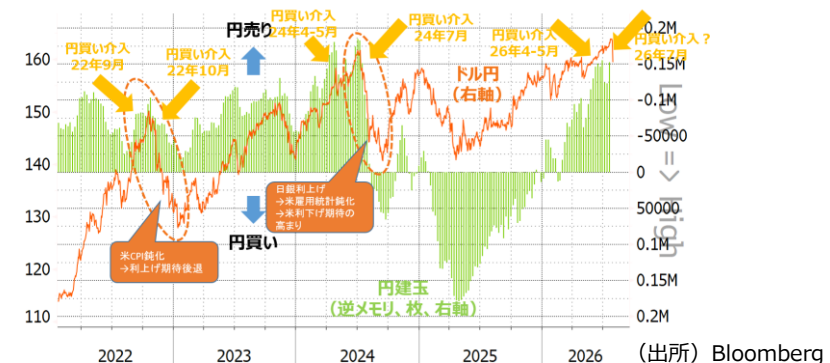
ドル円 ↘ 158.70-159.70

- **日本株**は上昇を予想。前日の米半導体やハイテク株の上昇を受け、国内でも半導体やハイテク関連株を中心に買いが広がろう。
- **米金利**は横ばいを予想。FOMC後の金融政策を巡る見方が交錯するなか、方向感に欠ける展開となろう。
- **ドル円**は下落を予想。介入警戒が続くなか、植田総裁会見で追加利上げに前向きな姿勢が示されれば、円買いが優勢となろう。

◆本日の注目ポイント◆

ドル円は本格反転か？スピード調整か？注目される日銀会合

- 昨日のNY市場でドル円は急速に約5円下落し円高が進行した。この急ペースから政府・日銀による為替介入の可能性が高いとみられる。
- 構造的に円安が進みやすい環境下では、介入効果の持続（トレンド転換）にファンダメンタルズの裏付けが不可欠である。下図は直近の介入とドル円推移を示したもの。介入は1回では不十分でその後の2回目効果が効果的だった。さらに日銀利上げや米景気減速がセットとなって初めて機能した点が重要。
- 一昨日のFOMCは予想よりタカ派でないと評価されたことがドル円下落のきっかけとなった。本日の日銀決定会合でもスタンスが想定よりタカ派なら、円高基調への転換を後押しする可能性があるが、現時点ではスピード調整とみる。



◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
8/7	米雇用統計	7月も雇用者数の伸びが鈍化するか、失業率や賃金動向と併せて注目される。労働市場の減速が確認できれば米利上げ観測の後退にもつながるため、9月のFOMCの政策判断を見通すうえでも重要となる。
8/17	日本4-6月GDP	中東情勢の悪化を受けた影響がフルに織り込まれる最初のGDPとなるが、インバウンドの回復やAI関連投資が堅調であり、内需は底堅い結果となるとみられる。一方、外需は供給不足もあり、輸入の落ち込みが目立つであろう。



りそなグループ

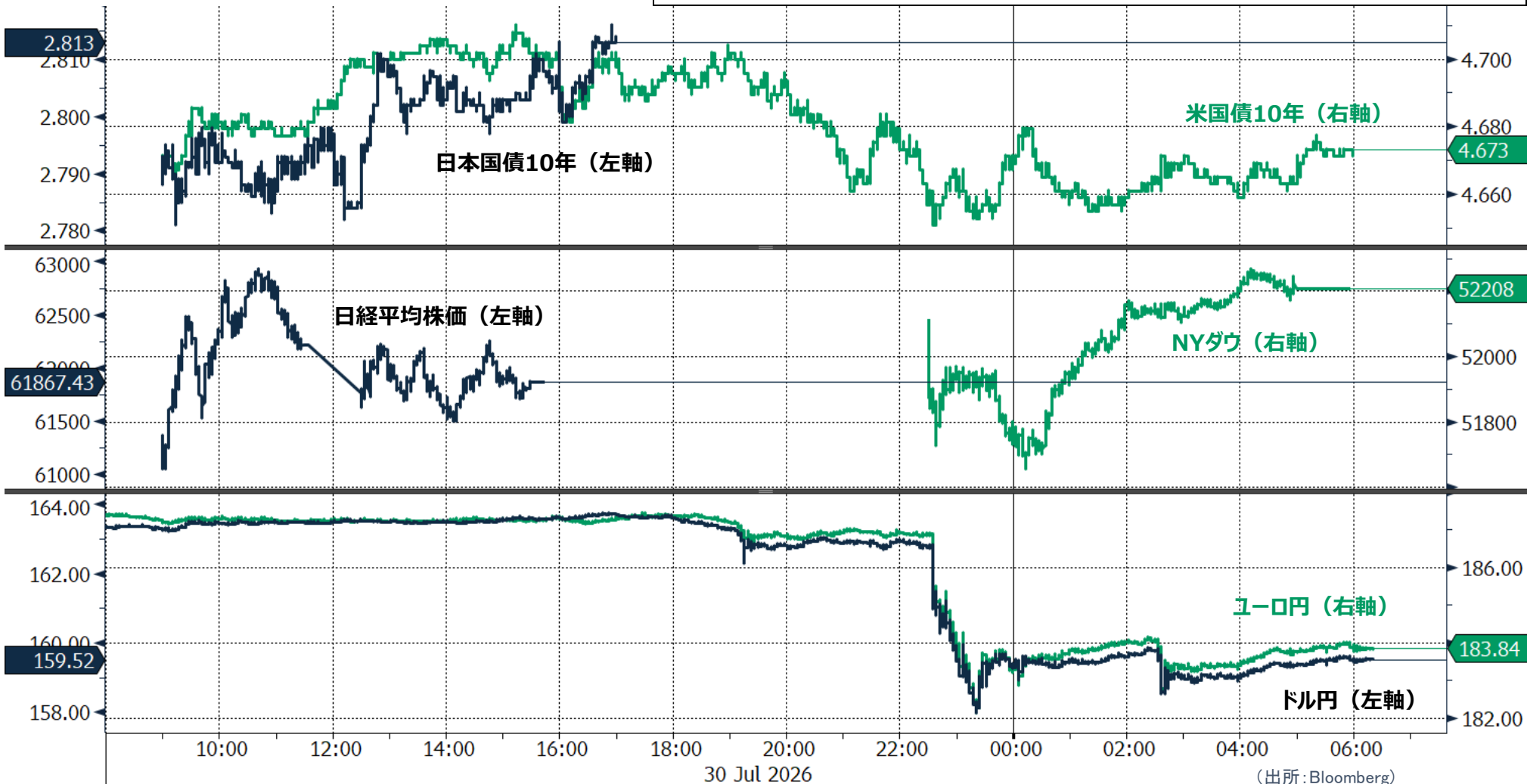
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 28業種が下落（値下がり率上位）証券・商品先物取引＞銀行業＞その他金融業

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

○主要通貨強い順 JPY＞CHF＞AUD＞GBP＞EUR＞CAD＞USD



◎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
ると否とにかかわらず、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さまご自身の判断でなされるようお願いいたします。



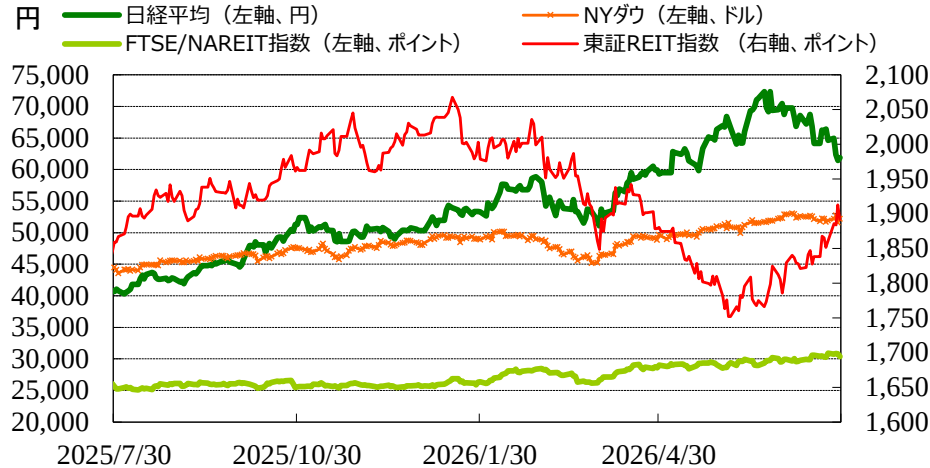
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

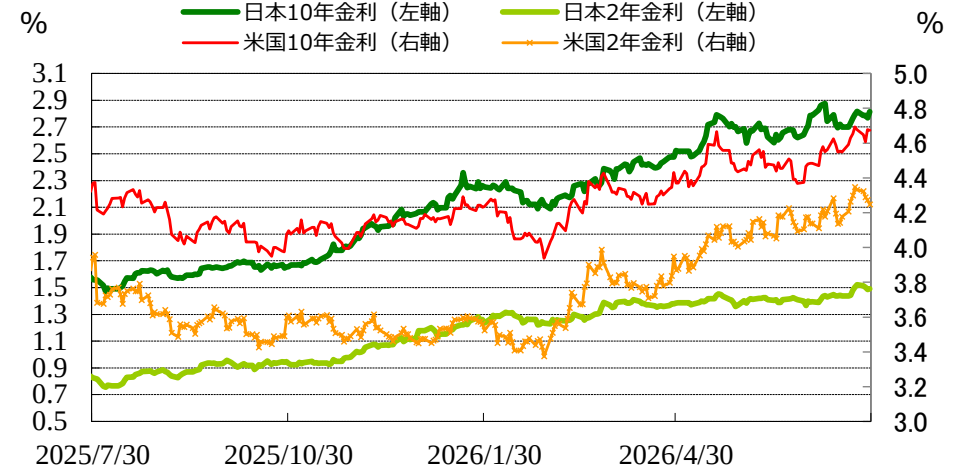
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

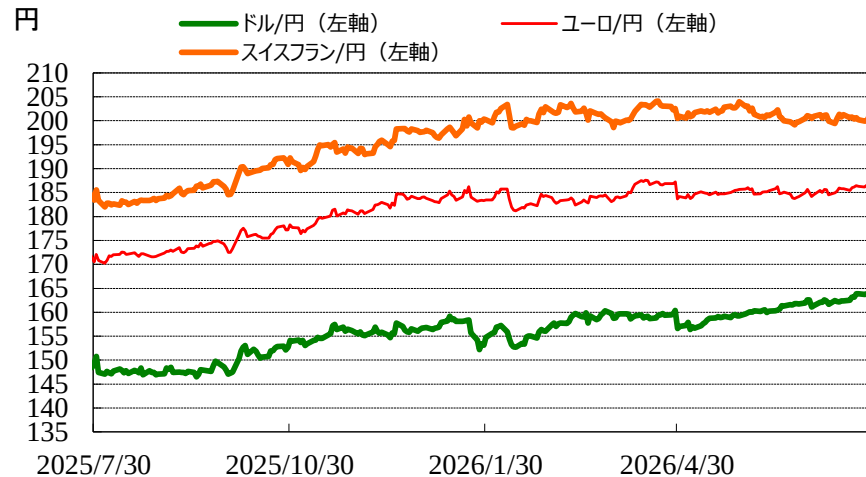
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



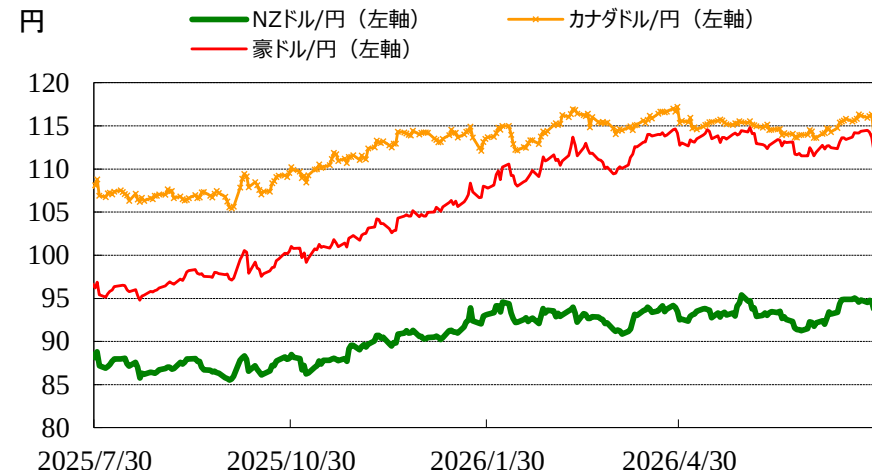
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





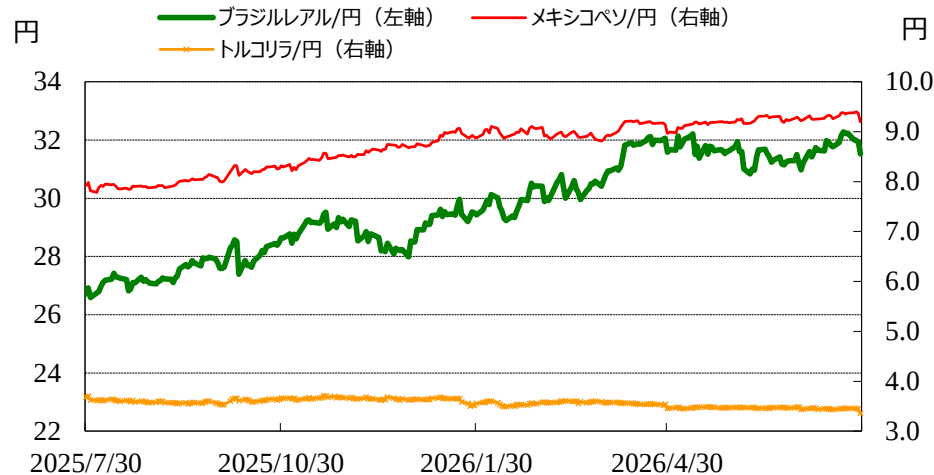
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

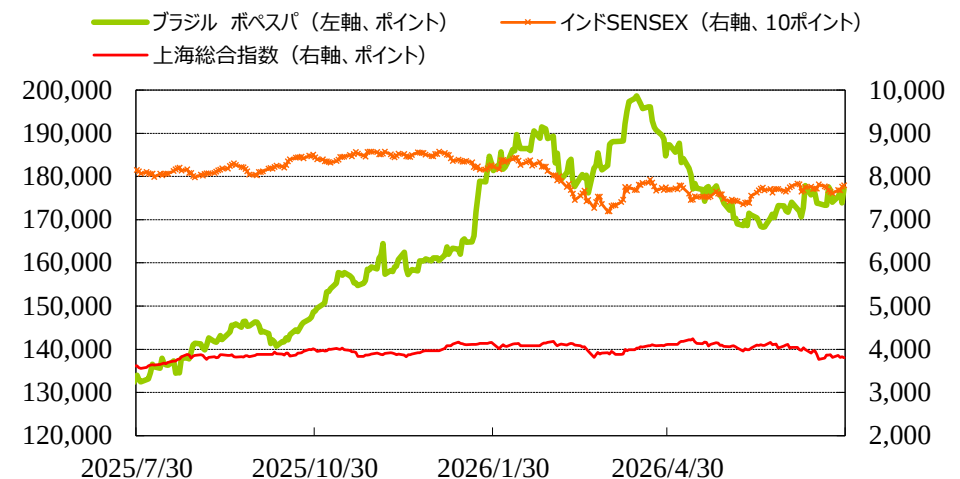
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

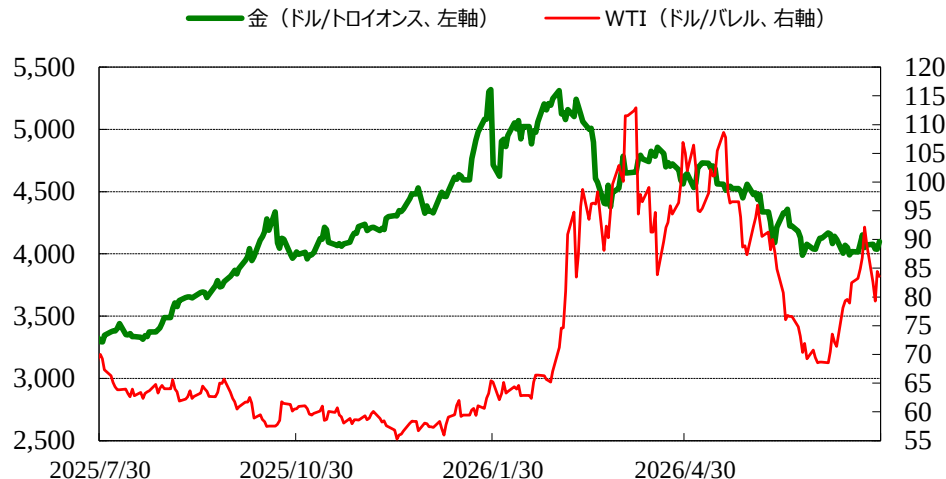
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



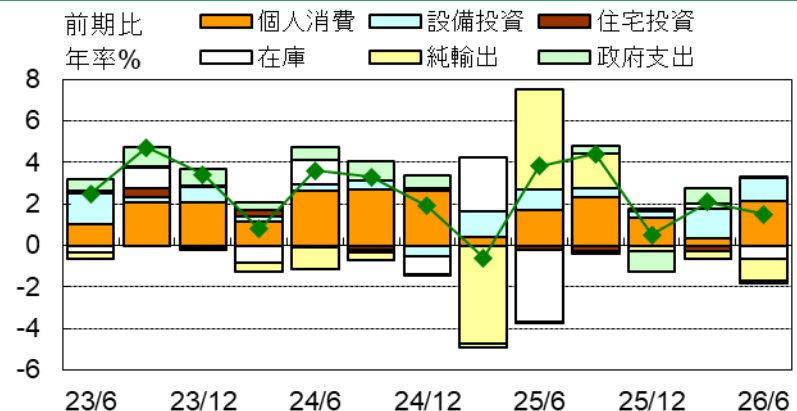
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米GDP



出所: Bloomberg

米4-6月GDP:年率換算+1.5% (予想+2.0%、1-3月+2.1%)

◎注意事項をよくお読みください

2026/07/31

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		2026/7/30	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/7/30	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/7/30	前営業日比	上昇率 (前日比)							
株式	日	日経平均 終値 (円)		61,867.43	+433.24	+0.71%	株式	株 式	欧 洲	FTSE100 (英) (pt)		10,897.27	-11.14	-0.10%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)		2.005	-0.046	-2.26%						
		CME日経平均先物 (円)		63,725	+2,405	+3.92%				DAX (独) (pt)		25,612.03	+151.55	+0.60%			南アフリカランド (円)		9.675	-0.129	-1.32%						
		東証プライム 出来高 (万株)		300,462	-60,382	-16.73%				CAC40種 (仏) (pt)		8,485.64	+77.37	+0.92%			ユーロドル (米ドル)		1.1528	+0.0061	+0.53%						
		売買高 (百万円)		12,664,570	-535,350	-4.06%				SMI (スイス) (pt)		14,392.49	-93.61	-0.65%			豪ドル (米ドル)		0.7027	+0.0071	+1.02%						
		6日騰落レシオ (%)		109.17	-16.23	-12.94%				1-ロストックス50 (欧) (pt)		6,344.40	+95.56	+1.53%			ドルインデックス		100.00	-0.8900	-0.88%						
		25日騰落レシオ (%)		126.10	-2.13	-1.66%				R E I T	日	東証REIT (pt)		1,891.55			-21.02	-1.10%	長期 金利	日	日本 30年国債 (%)		3.965	+0.036	—		
		TOPIX (pt)		3,952.50	-21.53	-0.54%						米 FTSE/NAREIT (pt)		30,375.66			-425.09	-1.38%			日本 20年国債 (%)		3.670	+0.045	—		
		グロース250指数 (pt)		666.97	+0.85	+0.13%						グ S&PグローバルREIT (pt)		265.27				(7/29値)			日本 10年国債 (%)		2.795	+0.050	—		
		JPX400 (pt)		35,683.90	-139.37	-0.39%						欧 S&PEuropeREIT (pt)		171.35				(7/29値)			日本 5年国債 (%)		2.015	+0.035	—		
		東証プライム指数 (pt)		2,038.33	-11.31	-0.55%						豪 ASX200 REIT (pt)		1,682.80			-16.80	-0.99%			日本 2年国債 (%)		1.475	+0.005	—		
	アジア		ハンセン (香港) (pt)		25,858.88	+50.96	+0.20%	H Y	米			米国ハイイールド債 (pt)		2,959.11		(7/29値)	米				米国 30年国債 (%)		5.214	+0.013	—		
			上海総合 (中国) (pt)		3,804.69	-23.78	-0.62%					欧州ハイイールド債 (pt)		509.80	+0.15	+0.03%					米国 10年国債 (%)		4.673	-0.004	—		
			ハンセンH株 (pt)		8,644.71	+21.19	+0.25%					新興国ハイイールド債 (pt)		1,887.42		(7/29値)					米国 5年国債 (%)		4.387	-0.021	—		
			韓国総合 (pt)		5,593.56	-69.68	-1.23%					為 替	米	米ドル (円)		159.53					-3.88	-2.37%	米国 2年国債 (%)		4.246	-0.027	—
			加権 (台湾) (pt)		39,933.30	-105.88	-0.26%							カナダドル (円)		113.86					-2.48	-2.13%	短期 金利	欧	ドイツ 10年国債 (%)		3.155
			ムンバイSENSEX (pt)		77,928.15	+273.55	+0.35%			ブラジルリアル (円)				31.52	-0.41	-1.28%			イギリス 10年国債 (%)		4.984	-0.052			—		
			ST(シンガポール) (pt)		5,673.58	-39.61	-0.69%			メキシコペソ (円)				9.20	-0.17	-1.82%			商品	日	無担保O/N (%)				0.979	+0.002	—
			KLCI (マレーシア) (pt)		1,720.40	+4.84	+0.28%			ユーロ (円)				183.91	-3.47	-1.85%					円TIBOR(3M) (%)				1.45845	±0.00000	—
			SET(タイ) (pt)		1,598.11	-26.36	-1.62%			英ポンド (円)				214.82	-3.68	-1.68%					円OIS(3M) (%)				1.03844	+0.03068	—
			ジャカルタ総合 (pt)		6,186.36	+94.98	+1.56%			スイスフラン (円)				198.13	-2.69	-1.34%					円OIS(6M) (%)				1.13891	+0.02641	—
	イスタンブール100 (pt)		13,292.93	-208.62	-1.55%	豪ドル (円)		112.10	-1.56	-1.38%	その他			米	FFレート (%)		3.630	—			(7/29値)						
	フィリピン総合 (pt)		6,305.75	-47.29	-0.74%	NZドル (円)		93.78	-0.91	-0.97%					FF先物(第7限月)		96.040	-0.005			—						
	VN (ベトナム) (pt)		1,744.66	+39.98	+2.35%	中国元 (円)		23.54	-0.60	-2.48%					ドルOIS(3M) (%)		3.73607	0.01046			—						
	オセアニア		ASX200 (豪) (pt)		8,967.71	-70.91	-0.78%	香港ドル (円)		20.34		-0.50	-2.39%		ユーロOIS(3M) (%)		2.30350	+0.00185			—						
			NZX50種 (NZ) (pt)		13,762.78	-213.89	-1.53%	韓国100ウォン (円)		11.21		-0.12	-1.09%		商品	欧	CRB先物指数 (pt)				384.45	-1.04	-0.27%				
			ボベスパ (ブラジル) (pt)		177,158.86	+3,273.52	+1.88%	インドネシア100ルピア (円)		0.88		-0.02	-2.59%				COMEX金先物 (ドル)				4,100.10	+63.80	+1.58%				
			米		NYダウ (ドル)		52,208.06	+613.92	+1.19%	インドルピー (円)		1.667	-0.045				-2.63%	COMEX銅先物 (ドル)		647.45	+16.30	+2.58%					
					NASDAQ (pt)		25,122.18	+679.24	+2.78%	トルコリラ (円)		3.36	-0.09				-2.53%	WTI原油先物 (ドル)		83.59	-0.87	-1.03%					
	S&P500種 (pt)				7,437.63	+121.48	+1.66%	シンガポールドル (円)		124.48		-2.25	-1.78%				バルチックドライ海運 (pt)		2,632.00		(7/29値)						
	ラッセル2000指数				2,946.10	+39.79	+1.37%	タイバーツ (円)		4.78		-0.10	-2.12%		VIX指数 (pt)		17.09	-3.57	-17.28%								

◎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。