



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◆

中東情勢の改善期待でNYダウ・S&P500は最高値更新

	8/4	前日比		8/4	前日比		8/4	前日比
日本国債(10年)	2.845%	0.025%	日経平均(円)	63,957.53	202.63	ドル円	157.75	0.57
独国債(10年)	3.107%	-0.045%	独DAX(pt)	26,202.35	201.04	NY原油	75.77	-4.57
米国債(10年)	4.613%	-0.063%	NYダウ(ドル)	54,085.88	907.47	NY金	4,095.40	61.70

【ポイント】

- **日本株は上昇**: 前日の米ハイテク株高を受け、AI・半導体関連株の一角に買いが入った。一方、日米協調介入を受けた円高進行への警戒が輸出関連株の重しとなり、日経平均の上値は限定的となった。
- **米国株は上昇**: 中東情勢を巡る懸念の後退から原油価格が下落し、投資家心理が改善した。半導体関連株への買い戻しも広がり、主要三指数は揃って上昇し、NYダウとS&P500に関しては最高値を更新した。
- **米金利は低下**: ホルムズ海峡の航行正常化への期待から原油価格が下落し、インフレ懸念が後退した。FRBの早期利上げ観測も和らぎ、米国金利は全年限で低下した。
- **ドル円は上昇**: 協調介入後は円買い材料が乏しいとの見方からドルを買い戻す動きが優勢となった。追加介入への警戒がドル円の上昇を抑えたものの、ドル円は157円台後半へ上昇した。

【主な材料】

- ベッセント財務長官はイランとの合意が「今日か明日に成立の可能性がある」と述べた
- WTI原油先物は一時1バレル=75ドル台前半にまで下落

◆本日の見通し◆

中東情勢を巡る懸念後退で日本株は上昇、米金利は低下、ドル円は上昇を予想

予想レンジ

日本株 ↗ 64,000-65,000

米金利 ↘ 4.58-4.63

ドル円 ↗ 157.70-158.50

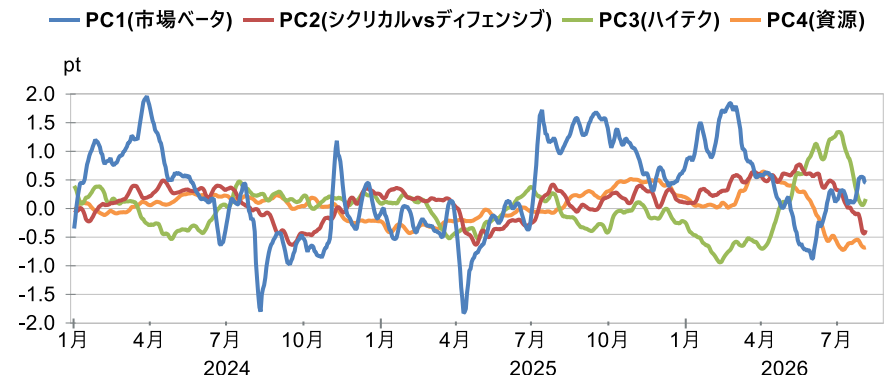
- **日本株**は上昇を予想。前日の米株高や中東情勢を巡る懸念後退を受け、幅広い銘柄に買いが入りやすい展開となろう。
- **米金利**は低下を予想。中東情勢を巡る懸念後退による原油安が続けば、インフレ懸念が和らぎ、金利低下圧力がかかろう。
- **ドル円**は上昇を予想。追加介入への警戒がドル円の上昇を抑える一方、協調介入後のドル買い戻しが続き、じり高の展開となろう。

◆本日の注目ポイント◆

日本株ではハイテク、シクリカル、資源に投資妙味があろう

- 下表は日本株式市場で物色されているテーマの変動を示したものである(東証33業種の主成分分析、変数名は筆者。出所はマクロボンド)
- これをみると、ハイテクは6月にかけて急上昇したものの足元では急落し過度な過熱感がないため、ハイテク企業には押し目買いが推奨される。決算からはAIブームの持続や高い成長が見込めることが強く示唆されたため、テクニカルな売りは押し目買いの好機である。また、グローバル景気が循環的回復局面を迎える中では、シクリカル、資源関連株(卸売業、石油・石炭製品、鉱業、電気・ガス業等)にも投資妙味があろう。資源価格はややボラタイルだが、経済成長を背景に中長期では上昇基調となろう

図表：日本株のテーマ



◆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され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

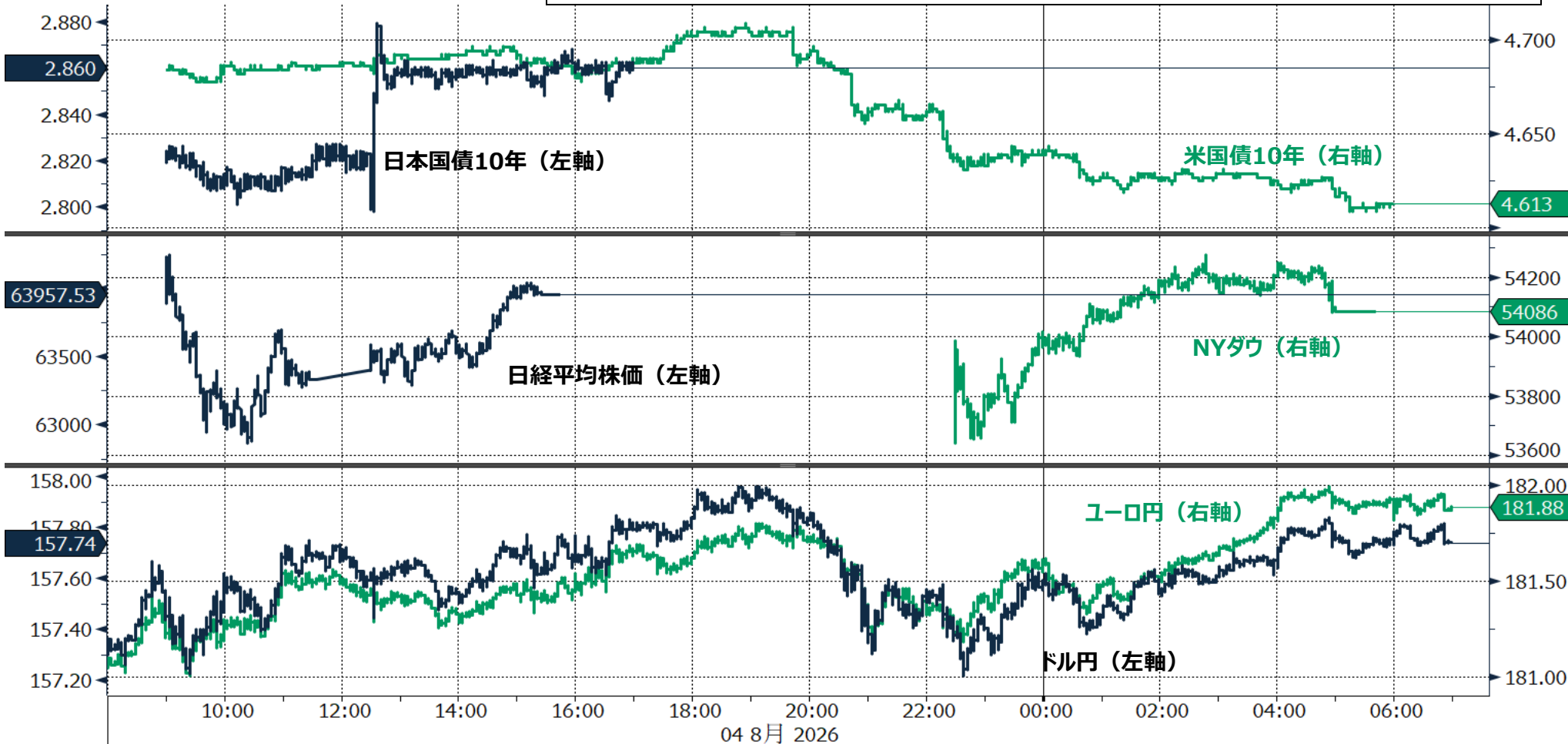
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 23業種が下落（値下がり率上位）陸運業＞水産・農林業＞情報・通信業

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

○主要通貨強い順 AUD＞EUR＞CHF＞GBP＞USD＞CAD＞JPY



（出所：Bloomberg）

◎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。



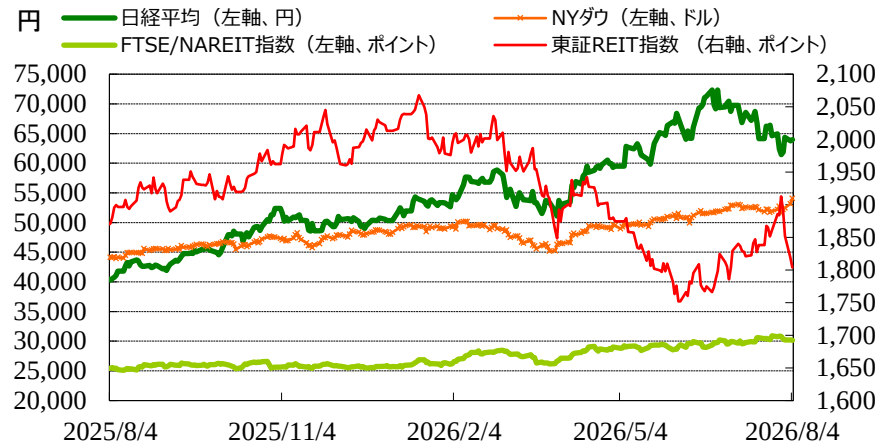
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

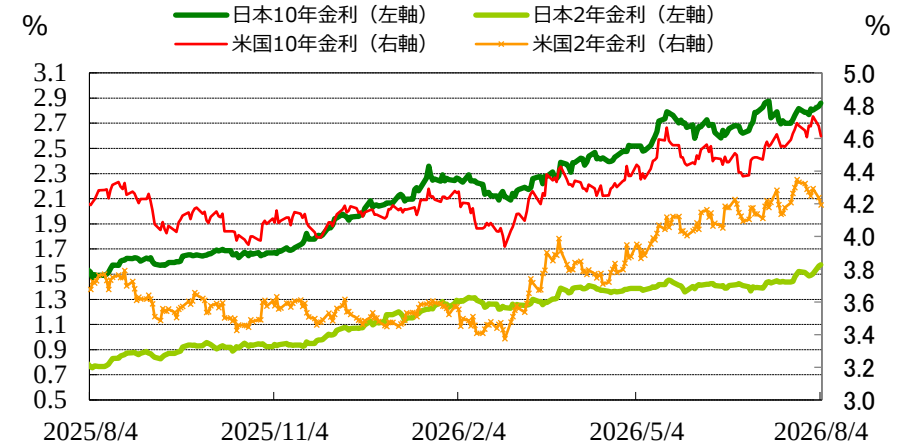
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

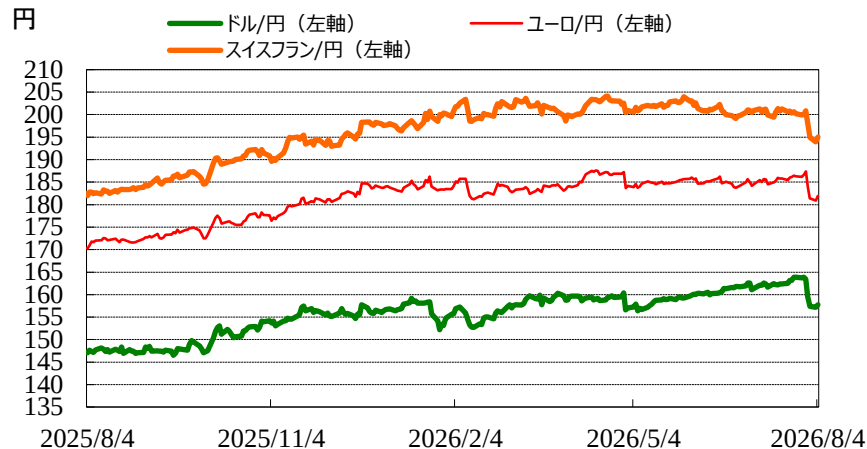
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



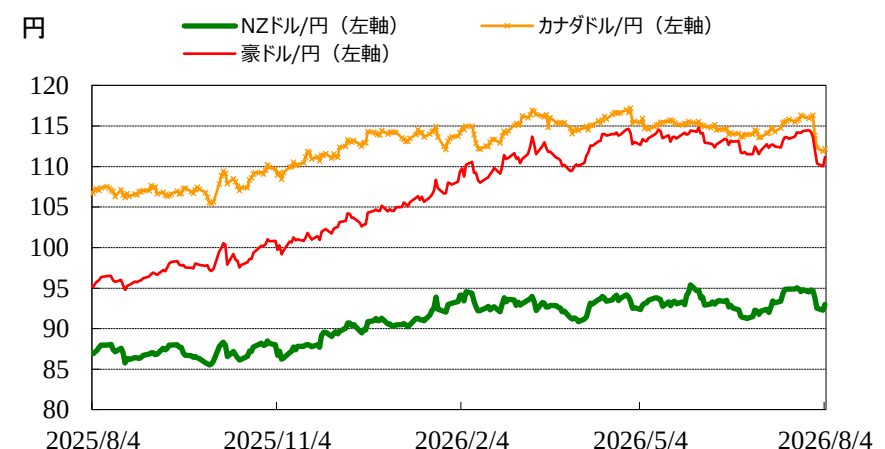
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





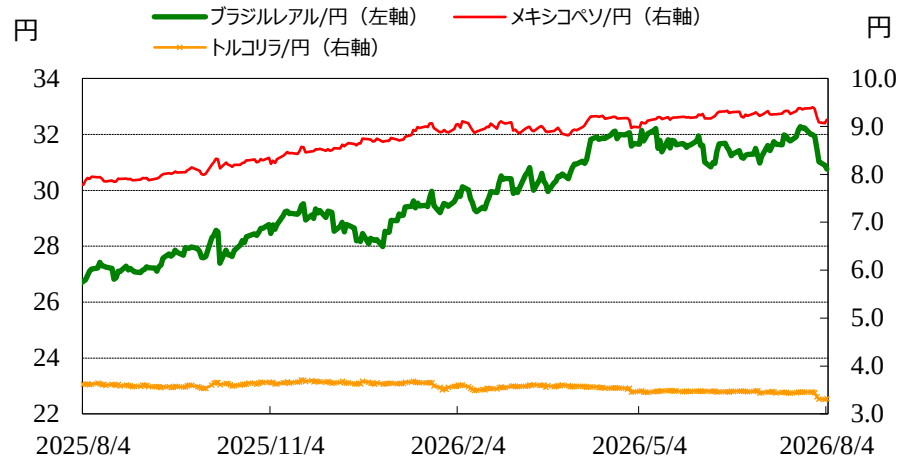
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

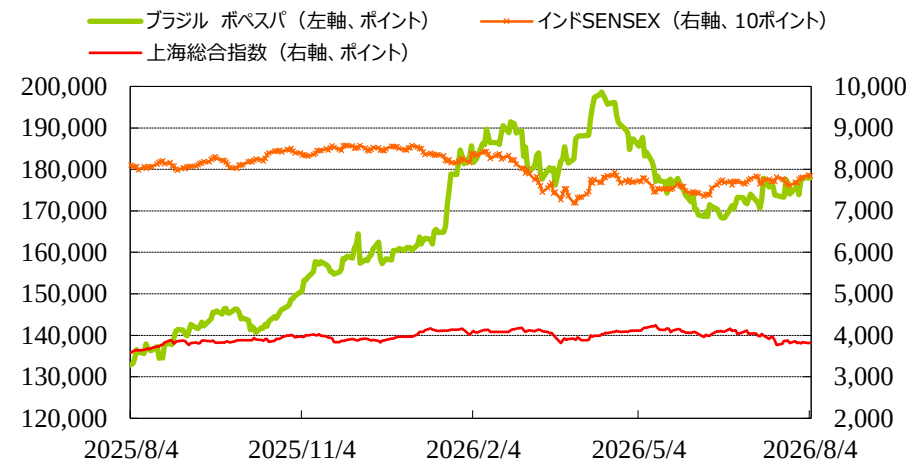
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

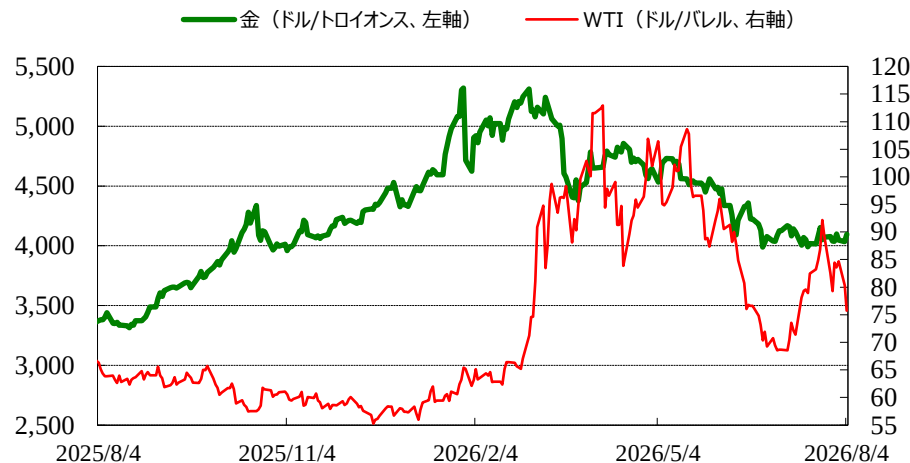
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



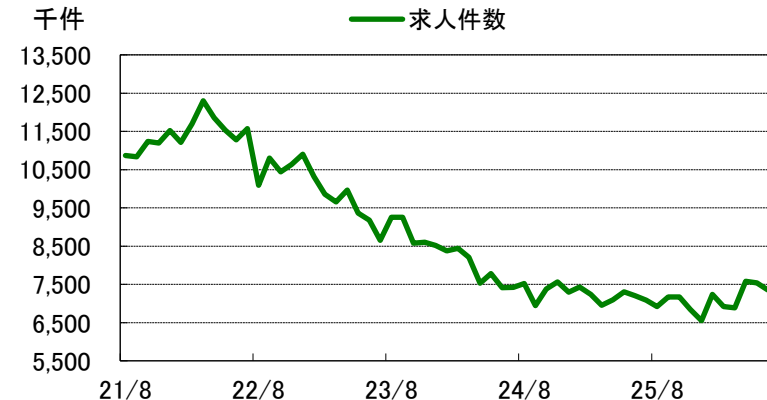
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米JOLTS求人件数



出所：Bloomberg

6月:7,359千件(予想:7,454千件、5月:7,537千件)

◎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

2026/08/05

りそなホールディングス 市場企画部

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			2026/8/4	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標			2026/8/4	前営業日比	上昇率 (前日比)				
株式	日	日経平均 終値 (円)	63,957.53	+202.63	+0.32%	株 式	欧 洲	FTSE100 (英) (pt)	10,879.38	+21.68	+0.20%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)	1.957	+0.005	+0.26%		
		CME日経平均先物 (円)	65,485	+2,095	+3.30%			DAX (独) (pt)	26,202.35	+201.04	+0.77%			南アフリカランド (円)	9.633	+0.117	+1.23%		
		東証プライム 出来高 (万株)	260,214	-22,195	-7.86%			CAC40種 (仏) (pt)	8,666.63	+52.81	+0.61%			ユーロドル (米ドル)	1.1531	+0.0022	+0.19%		
		売高 (百万円)	10,283,740	-1,504,880	-12.77%			SMI (スイス) (pt)	14,463.23	+91.46	+0.64%			豪ドル (米ドル)	0.7046	+0.0046	+0.66%		
		6日騰落レシオ (%)	69.49	-27.91	-28.65%			I-10ツックス50 (欧) (pt)	6,486.70	+60.20	+0.94%			ドルインデックス	99.86	-0.0390	-0.04%		
		25日騰落レシオ (%)	109.13	-5.59	-4.88%	R E I T	日 本	東証REIT (pt)	1,803.71	-15.00	-0.82%	長 期 金 利	日	日本 30年国債 (%)	3.990	+0.010	—		
		TOPIX (pt)	3,961.78	+1.75	+0.04%			米 FTSE/NAREIT (pt)	30,140.97	-90.06	-0.30%			日本 20年国債 (%)	3.704	+0.019	—		
		グロース250指数 (pt)	703.82	+16.17	+2.35%			グ S&PグローバルREIT (pt)	250.35		(8/3値)			日本 10年国債 (%)	2.845	+0.025	—		
		JPX400 (pt)	35,830.00	+14.26	+0.04%			欧 S&PEuropeREIT (pt)	165.51		(8/3値)			日本 5年国債 (%)	2.080	-0.005	—		
		東証プライム指数 (pt)	2,043.60	+0.94	+0.05%			豪 ASX200 REIT (pt)	1,718.60	+23.60	+1.39%			日本 2年国債 (%)	1.565	+0.005	—		
	ア ジ ア	ハンセン (香港) (pt)	25,852.92	-156.48	-0.60%	H Y	米 国	米 米国ハイイールド債 (pt)	2,981.83	+9.14	+0.31%		米	米国 30年国債 (%)	5.174	-0.053	—		
		上海総合 (中国) (pt)	3,822.29	+12.62	+0.33%			欧 欧州ハイイールド債 (pt)	511.53	+0.61	+0.12%			米国 10年国債 (%)	4.613	-0.063	—		
		ハンセンH株 (pt)	8,574.26	-77.89	-0.90%			新 新興国ハイイールド債 (pt)	1,902.49	+7.02	+0.37%			米国 5年国債 (%)	4.326	-0.062	—		
		韓国総合 (pt)	6,358.95	+101.50	+1.62%			米ドル (円)	157.75	+0.57	+0.36%			米国 2年国債 (%)	4.192	-0.046	—		
		加権 (台湾) (pt)	43,360.66	-25.75	-0.06%			カナダドル (円)	112.18	+0.28	+0.25%			欧 州	ドイツ 10年国債 (%)	3.107	-0.045	—	
		ムンバイSENSEX (pt)	78,428.95	-210.08	-0.27%	ブラジルリアル (円)	30.76	-0.14	-0.45%	イギリス 10年国債 (%)	4.897	-0.056	—						
		ST(シンガポール) (pt)	5,612.25	-0.03	-0.00%	メキシコペソ (円)	9.14	+0.07	+0.77%	短 期 金 利	日	無担保O/N (%)	0.978		+0.001	—			
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,732.66	+6.93	+0.40%	ユーロ (円)	181.88	+0.98	+0.54%			円TIBOR(3M) (%)	1.47645		+0.01800	—			
		SET(タイ) (pt)	1,617.13	-4.77	-0.29%	英ポンド (円)	212.19	+1.05	+0.50%			円OIS(3M) (%)	1.04875		+0.00500	—			
		ジャカルタ総合 (pt)	6,319.61	+85.12	+1.37%	スイスフラン (円)	194.99	+1.04	+0.54%			円OIS(6M) (%)	1.16300	+0.00500	—				
	イスタンブール100 (pt)	13,687.93	+277.39	+2.07%	豪ドル (円)	111.16	+1.13	+1.03%	FFレート (%)			3.630	—	(8/3値)					
	米	フィリピン総合 (pt)	6,296.64	-38.08	-0.60%	為 替	N Y 17 時 時 点	NZドル (円)	92.97		+0.71	+0.77%	米	FF先物(第7限月)	96.020	+0.050	—		
		VN (ベトナム) (pt)	1,777.23	+14.39	+0.82%			中国元 (円)	23.36		+0.16	+0.69%		ドルOIS(3M) (%)	3.73367	-0.00879	—		
		ASX200 (豪) (pt)	9,145.75	+126.47	+1.40%			香港ドル (円)	20.11		+0.07	+0.36%		欧 州	ユーロOIS(3M) (%)	2.30860	-0.00570	—	
		NZX50種 (NZ) (pt)	13,903.46	+128.53	+0.93%			韓国100ウォン (円)	11.03		+0.03	+0.30%			商 品	CRB先物指数 (pt)	373.44	-6.51	-1.71%
		南米 ボベスバ (ブラジル) (pt)	177,894.97	-105.27	-0.06%			インドネシア100ルピア (円)	0.88		+0.00	+0.19%				COMEX金先物 (ドル)	4,095.40	+61.70	+1.53%
		NYダウ (ドル)	54,085.88	+907.47	+1.71%			インドルピー (円)	1.653	+0.006	+0.35%	COMEX銅先物 (ドル)	664.35			+10.30	+1.57%		
		NASDAQ (pt)	26,584.99	+671.09	+2.59%			トルコリラ (円)	3.32	+0.01	+0.35%	WTI原油先物 (ドル)	75.77			-4.57	-5.69%		
		S&P500種 (pt)	7,736.52	+136.02	+1.79%			シンガポールドル (円)	123.04	+0.45	+0.37%	そ の 他	バルチックドライ海運 (pt)	2,843.00			(8/3値)		
		ラッセル2000指数	3,036.98	+55.07	+1.85%			タイバーツ (円)	4.74	+0.03	+0.73%		VIX指数 (pt)	16.50	+0.64	+4.04%			

◎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。