



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◆

米CPIを受け米利上げ観測後退したものの、米金利は横ばい・ドル円上昇

	8/12	前日比		8/12	前日比		8/12	前日比
日本国債(10年)	2.850%	0.045%	日経平均(円)	67,524.06	553.84	ドル円	159.42	0.14
独国債(10年)	3.160%	0.002%	独DAX(pt)	26,331.07	-60.35	NY原油	83.27	0.07
米国債(10年)	4.693%	0.004%	NYダウ(ドル)	53,770.27	-21.58	NY金	4,408.90	25.90

【ポイント】

- **日本株は上昇**:前日の米半導体株高を受け、AI・半導体関連株を中心に買いが広がった。日経平均は上昇し、TOPIXに関しては最高値を更新した。
- **米国株はまちまち**:米CPIが市場予想通り伸びが鈍化し、早期利上げ観測が後退したことで半導体関連株などが買われ、S&P500とナスダックは上昇した。一方、大型ハイテク株の一角には売りが出たため、NYダウは小幅下落となった。
- **米金利は横ばい**:米CPIの伸び鈍化を受けて早期利上げ観測が後退したものの、原油価格の高止まりなどが金利低下を抑えた。10年金利は横ばいとなり、短期金利は小幅低下、超長期金利は小幅上昇した。
- **ドル円は上昇**:米CPI公表後は一時ドル売りが入ったものの、その後は中東情勢への警戒などからドルが買い戻された。ただし、160円に接近に伴う追加介入への警戒が上昇幅を抑えた。

【主な材料】

- 米・7月CPI(総合・前年比):+3.4%(予想:+3.4%、6月:+3.5%)
- スワップ市場が織り込む9月FOMCの米利上げ確率は約40%へ低下

◆本日の見通し◆

米半導体株高で日本株は上昇、米PPIを受けて米金利は低下、ドル円は下落を予想

予想
レンジ

日本株 ↗ 68,000-69,000

米金利 ↘ 4.63-4.70

ドル円 ↘ 158.80-159.60

- **日本株**は上昇を予想。前日の米半導体株高を受け、AI・半導体関連株を中心に買いが入りやすい展開となろう。
- **米金利**は低下を予想。本日公表の米PPIの伸びが鈍化すれば、米利上げ観測が一段と後退し、金利低下圧力がかかろう。
- **ドル円**は下落を予想。米PPIの伸びが鈍化すればドル売りが優勢となろう。また、159円台では追加介入への警戒も引き続き意識されそうだ。

◆本日の注目ポイント◆

夏休みマーケットカレンダー

- 8月のイベントの予定をまとめた。今週は国内のお盆休みと海外の夏季休暇が重なり、市場参加者の減少が見込まれる中、13日の米PPIや14日の米小売売上高など重要指標が発表される。薄商いの中では材料に対する反応が増幅されやすく、値幅が大きくなる可能性には注意したい。(担当:苅谷)

【夏休みマーケットカレンダー】

(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10日	11 山の日	12	13 (~8/16お盆休み)	14
日本 7月日銀会合主な意見 日本 景気ウォッチャー	豪州 RBA(中銀会合) 中古住宅販売	★ CPI (消費者物価指数)	日本 企業物価指数 PPI (生産者物価指数) 新規失業保険申請件数 (※改定値あり)	★ 小売売上高
17	18	19	20	21
★ 日本 GDP カナダ CPI NY連銀製造業指数	住宅着工件数		中国 プライムレート FOMC議事要旨	★ 日本 CPI 各国PMI
24	25	26	27	28
シカゴPMI	ドイツ IFO企業景況感 消費者信頼感指数 新築住宅販売件数など	日本 企業向けサービス価格指数 ★ PCEデフレーター 2Q GDP(速報値)など	氷見野日銀副総裁 講演 ★ 「ジャクソンホール会議」 (~8/29)	日本 東京CPI
31	9月1日	2	3	4
英国休場 中国 PMI 独 CPI	EU CPI ★ ISM製造業 JOLTS求人件数	耐久財受注	★ ISM非製造業 チャレンジャー人員削減件数	★ 雇用統計 ★ ページブック

★:注目度の高い材料
出所:各種報道

◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
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。
8/27-29	米ジャクソンホール・シンポジウム	かつては米FRB総裁が将来的な金融政策スタンスを公表する機会として活用し注目された。ウォーシュ議長は、現在5つのタスクフォースを立ち上げており、この機会に進捗状況について公表する可能性がある。バランスシート政策や新たに注目すべき経済指標の行方が焦点となる。

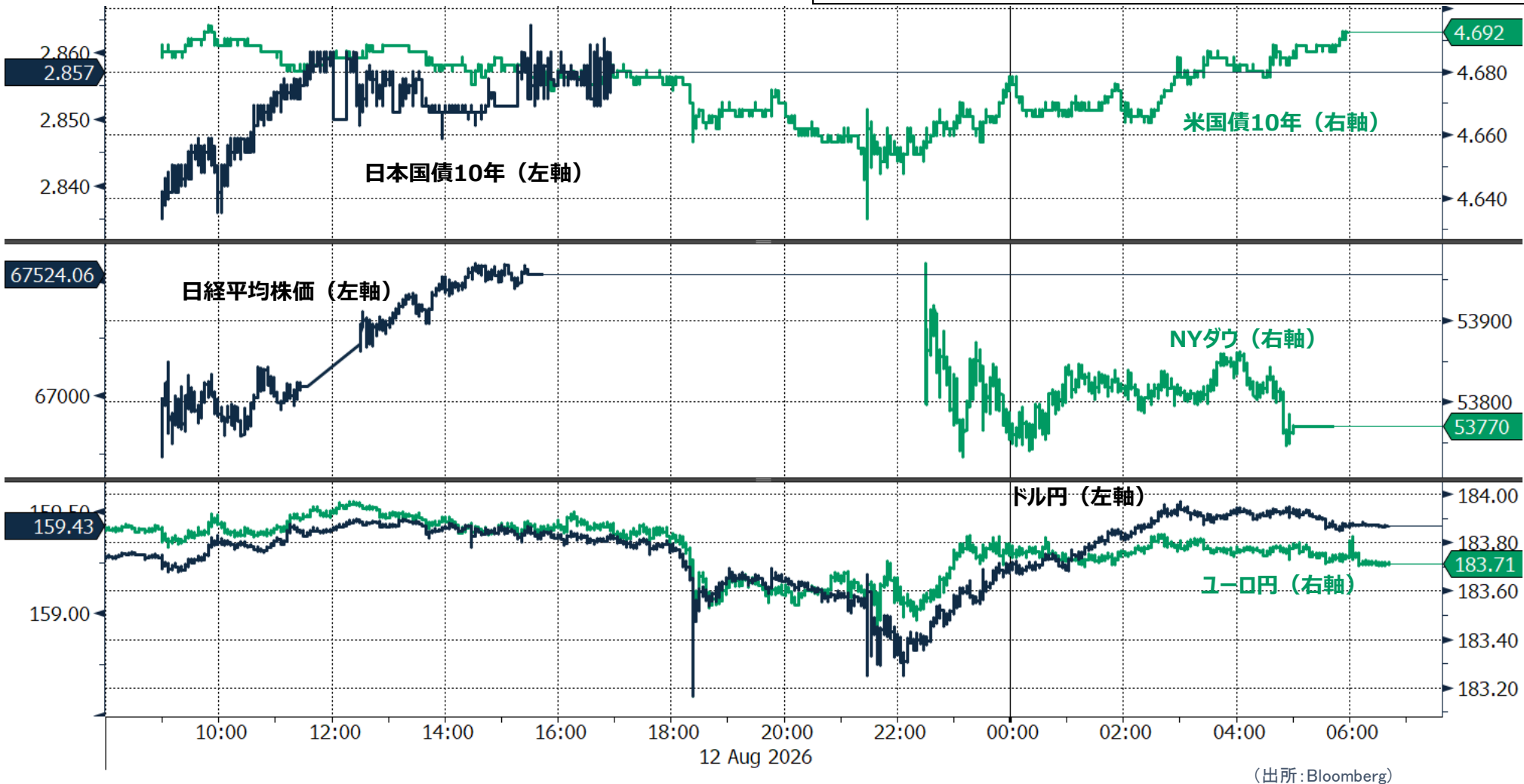


りそなグループ

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 21業種が上昇（値上がり率上位） 非鉄金属＞銀行業＞鉱業
- S&P11業種中 8業種が上昇（値上がり率上位） 不動産＞情報技術＞公益事業
- 主要通貨強い順 AUD＞USD＞JPY＞GBP＞CAD＞EUR＞CHF



◎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。



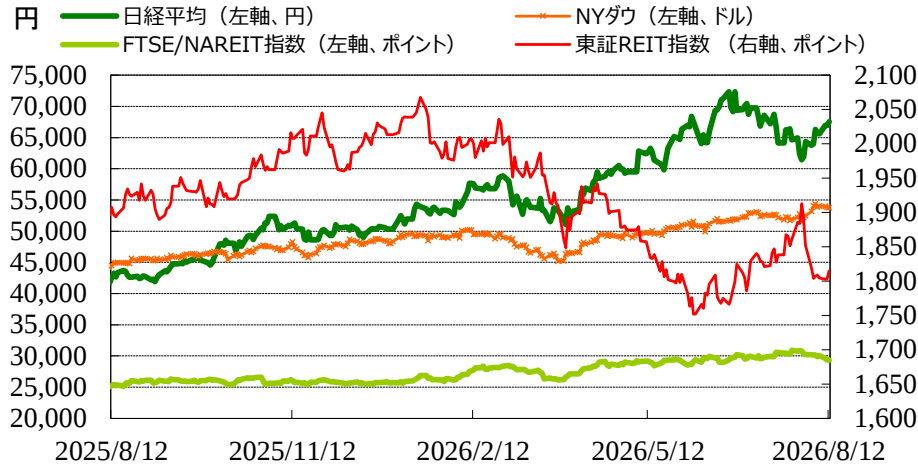
りそなグループ

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◆

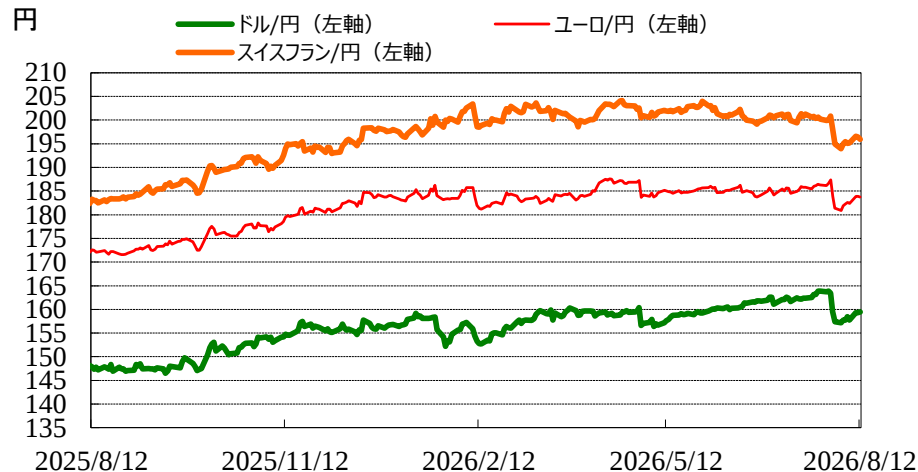
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



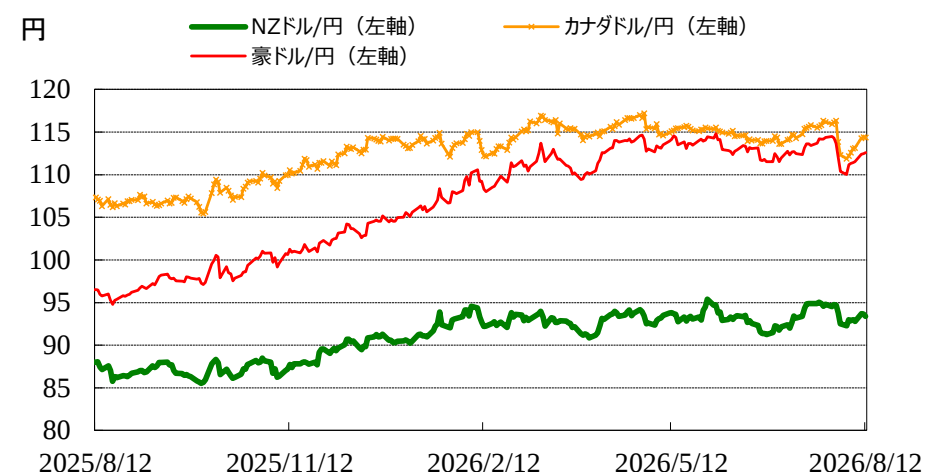
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





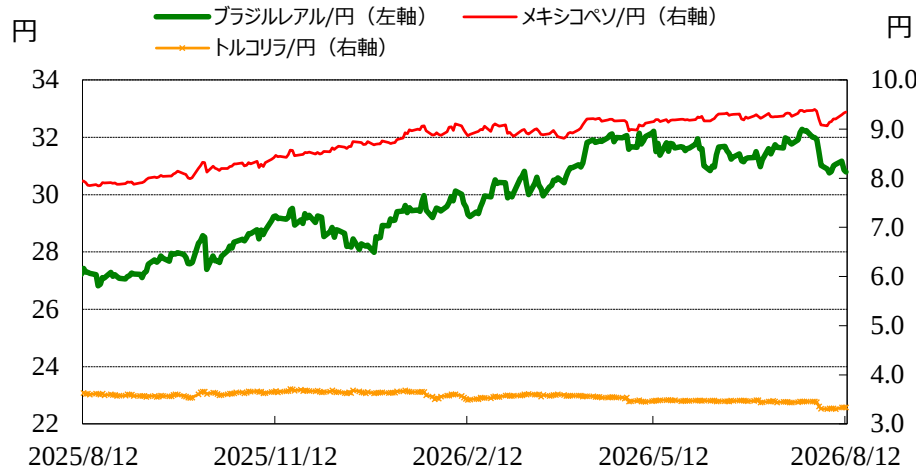
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

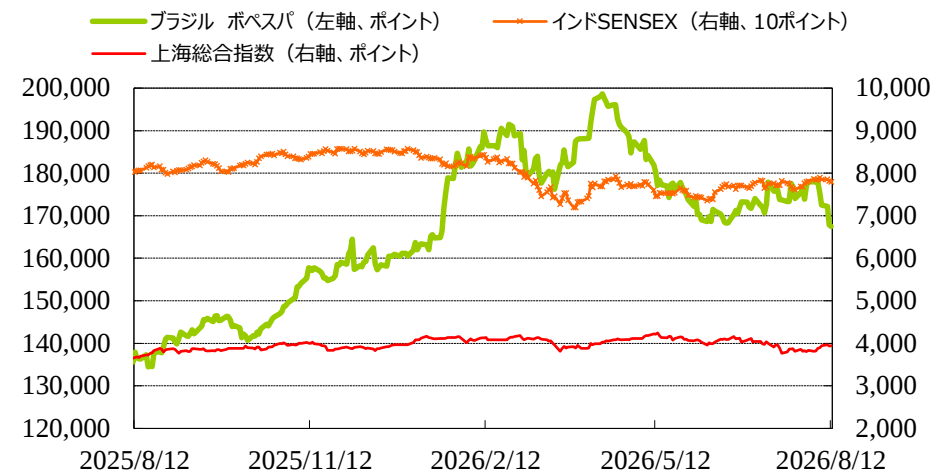
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

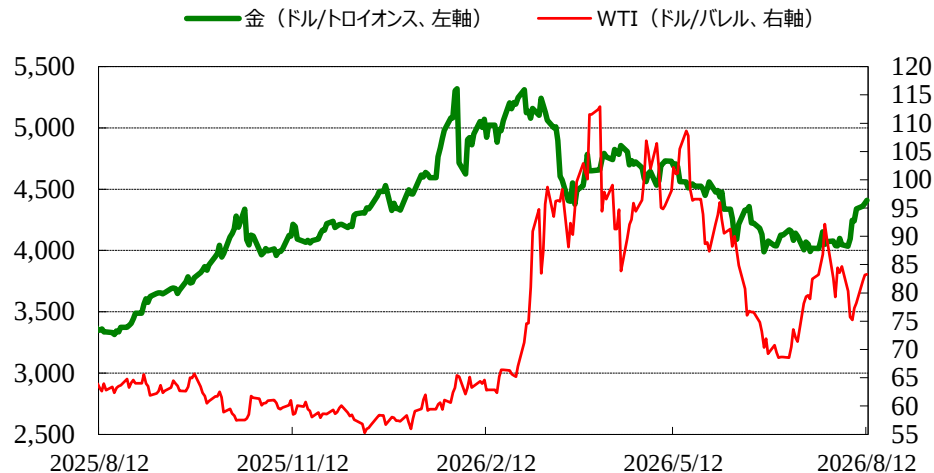
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



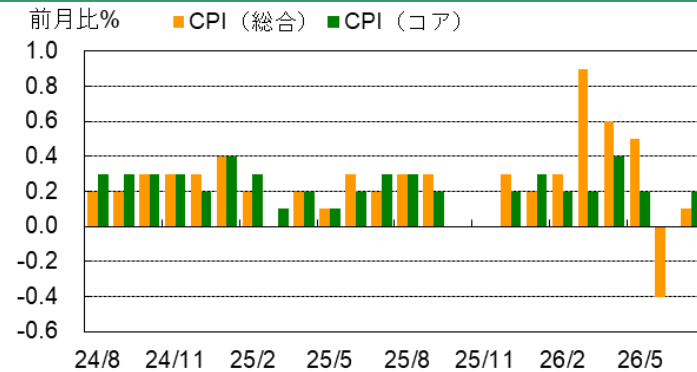
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米CPI



出所：Bloomberg、りそな銀行

総合 7月前月比+0.1% (予想+0.1%、6月▲0.4%)

コア 7月前月比+0.2% (予想+0.2%、6月 +0.0%)

◎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

2026/08/13

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		2026/8/12	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/8/12	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/8/12	前営業日比	上昇率 (前日比)			
株式	日	日経平均 終値 (円)	67,524.06	+553.84	+0.83%	株 式	欧 洲	FTSE100 (英) (pt)	10,833.15	-11.04	-0.10%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)	1.923	-0.009	-0.46%	長期金利	日 本	日本 30年国債 (%)	3.990	+0.040	—
		CME日経平均先物 (円)	68,510	+1,445	+2.15%			DAX (独) (pt)	26,331.07	-60.35	-0.23%			南アフリカランド (円)	9.875	+0.041	+0.42%			日本 20年国債 (%)	3.720	+0.035	—
		東証プライム 出来高 (万株)	252,278	-2,570	-1.01%			CAC40種 (仏) (pt)	8,674.94	-40.00	-0.46%			ユーロドル (米ドル)	1.1526	-0.0016	-0.14%			日本 10年国債 (%)	2.850	+0.045	—
		売買高 (百万円)	9,442,145	+251,684	+2.74%			SMI (スイス) (pt)	14,449.47	-125.78	-0.86%			豪ドル (米ドル)	0.7062	±0.0000	±0.00%			日本 5年国債 (%)	2.105	+0.020	—
		6日騰落レシオ (%)	160.05	+33.85	+26.82%			I-10スツクス50 (欧) (pt)	6,533.99	-17.23	-0.26%			ドルインデックス	99.99	+0.1580	+0.16%			日本 2年国債 (%)	1.641	+0.031	—
		25日騰落レシオ (%)	111.55	-1.81	-1.59%	R E I T	日 東証REIT (pt)	1,814.48	+11.38	+0.63%	米 国	米国 30年国債 (%)	5.257	+0.017	—								
		TOPIX (pt)	4,139.00	+38.39	+0.94%		米 FTSE/NAREIT (pt)	29,334.41		(8/11値)		米国 10年国債 (%)	4.693	+0.004	—								
		グロース250指数 (pt)	745.68	+8.51	+1.15%		グ S&PグローバルREIT (pt)	248.38		(8/11値)		米国 5年国債 (%)	4.382	-0.007	—								
		JPX400 (pt)	37,468.20	+297.38	+0.80%		欧 S&PEuropeREIT (pt)	166.53		(8/11値)		米国 2年国債 (%)	4.201	-0.013	—								
		東証プライム指数 (pt)	2,134.73	+1,410.64	+66.70%		豪 ASX200 REIT (pt)	1,690.10	-17.40	-1.02%		欧 州	ドイツ 10年国債 (%)	3.160	+0.002	—							
		アジア	ハンセン (香港) (pt)	25,440.17	-212.65	-0.83%	H Y	米 米国ハイイールド債 (pt)	2,983.01		(8/11値)		短 期 金 利	日 本	円TIBOR(3M) (%)	1.49391	±0.00000	—					
			上海総合 (中国) (pt)	3,946.68	+12.58	+0.32%		欧 欧州ハイイールド債 (pt)	512.81	+0.17	+0.03%				円OIS(3M) (%)	1.09602	+0.01476	—					
	ハンセンH株 (pt)		8,446.27	-81.83	-0.96%	新 新興国ハイイールド債 (pt)		1,902.24		(8/11値)	円OIS(6M) (%)				1.21637	+0.01886	—						
	韓国総合 (pt)		6,579.04	+233.51	+3.68%	為 替		対 円	米ドル (円)	159.42	+0.14				+0.09%	米 国	FFレート (%)	3.630	—	(8/11値)			
	加権 (台湾) (pt)		45,518.07	+397.35	+0.88%				カナダドル (円)	114.36	-0.05	-0.04%			FF先物(第7限月)		96.055	+0.025	—				
	ムンバイSENSEX (pt)		77,966.35	-187.90	-0.24%		ブラジルレアル (円)		30.79	-0.07	-0.22%	ドルOIS(3M) (%)	3.72425	-0.01125	—								
	ST(シンガポール) (pt)		5,720.75	-33.42	-0.58%		メキシコペソ (円)		9.35	+0.02	+0.24%	ユーロOIS(3M) (%)	2.34595	+0.00600	—								
	KLCI (マレーシア) (pt)		1,741.61	+10.15	+0.59%		ユーロ (円)		183.75	-0.10	-0.05%	商品	CRB先物指数 (pt)	393.19	+2.71		+0.69%						
	SET(タイ) (pt)		1,612.62		(8/11値)		英ポンド (円)		215.15	-0.01	-0.01%		COMEX金先物 (ドル)	4,408.90	+25.90	+0.59%							
	ジャカルタ総合 (pt)		6,373.85	+105.97	+1.69%		スイスフラン (円)		195.97	-0.48	-0.24%		COMEX銅先物 (ドル)	661.55	-1.85	-0.28%							
	イスタンブール10C (pt)		14,110.14	+405.62	+2.96%		豪ドル (円)		112.58	+0.11	+0.10%		WTI原油先物 (ドル)	83.27	+0.07	+0.08%							
	フィリピン総合 (pt)		6,366.64	+39.75	+0.63%		NZドル (円)		93.37	-0.30	-0.32%		その他	バルチックドライ海運 (pt)	3,046.00		(8/11値)						
	VN (ベトナム) (pt)	1,793.18	+19.77	+1.11%	中国元 (円)		23.64		+0.03	+0.14%	VIX指数 (pt)			14.55	-0.73	-4.78%							
	オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	9,209.38	-41.19	-0.45%		香港ドル (円)		20.32	+0.02	+0.08%												
	南米	NZX50種 (NZ) (pt)	13,737.66	-123.00	-0.89%		韓国100ウォン (円)		11.24	-0.05	-0.43%												
		ボベスバ (ブラジル) (pt)	167,491.06	-383.58	-0.23%		インドネシア100ルピア (円)		0.89	±0.00	±0.00%												
			NYダウ (ドル)	53,770.27	-21.58		-0.04%			インドルピー (円)	1.672	+0.003		+0.16%									
			NASDAQ (pt)	26,588.49	+143.04		+0.54%			トルコリラ (円)	3.33	-0.00	-0.01%										
		S&P500種 (pt)	7,748.50	+20.30	+0.26%				シンガポールドル (円)	124.49	+0.02	+0.02%											
		ラッセル2000指数	3,045.48	+18.37	+0.61%		タイバーツ (円)	4.81	+0.01	+0.13%													

◎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。