



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◆

日経平均株価は6営業日ぶりに反落

	8/18	前日比		8/18	前日比		8/18	前日比
日本国債(10年)	2.935%	0.015%	日経平均(円)	67,460.73	-1,759.52	ドル円	159.61	0.15
独国債(10年)	3.259%	0.038%	独DAX(pt)	26,128.36	-210.25	NY原油	84.94	0.44
米国債(10年)	4.706%	-0.016%	NYダウ(ドル)	53,343.40	-116.38	NY金	4,366.00	-51.80

【ポイント】

- **日本株は下落**: 前日の軟調な米国株式市場を受けて安寄り。その後も明確な押し目買いの動きは見られず、金利上昇や中東情勢の悪化を手掛かりに下値を模索する展開。大引けにかけて一段安となり、日経平均株価は6日ぶりに反落した。
- **米国株は下落**: 中東情勢の悪化に伴う資源価格の上昇や、高止まりする金利が重しとなり売りが先行。その後も上値の重い展開が続き、安値圏で推移。結局、主要3指数が揃って続落した。
- **米金利は低下**: 需給懸念を背景に海外時間は金利上昇。10年金利は一時4.75%近くまで上昇した。一方、米国時間に入ると、株安を受けたリスク回避の動きもあり、金利は低下。長期・超長期ゾーンの金利低下が目立った。
- **ドル円は上昇**: 朝方は上値の重い動きであったが、原油が上昇するなかで、徐々に戻りを試す展開となり、ドル円は上昇。

【主な材料】

- トランプ米大統領: 「イランとの協議や対話は行われておらず、予定もない」
- 8月独ZEW期待指数: 34.2 (予想30.0、7月26.3)

◆本日の見通し◆

米国20年債入札は水準面から無難消化を予想

予想レンジ

日本株 ↘ 65,000-67,500

米金利 ↘ 4.66-4.73

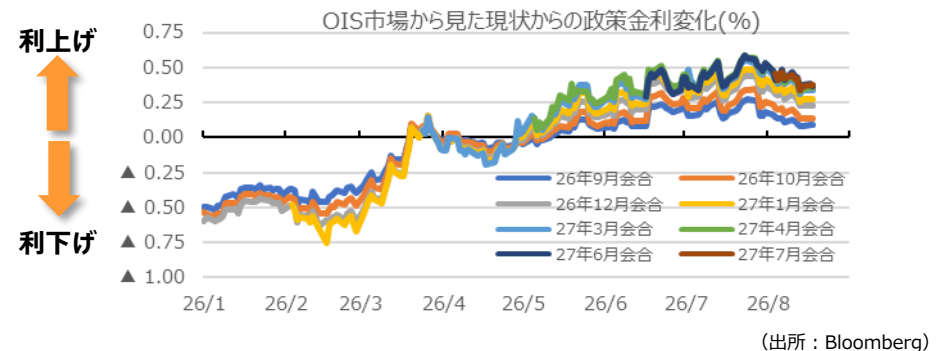
ドル円 ↗ 159.40-159.90

- **日本株**は下落を予想。前日の軟調な米国株式市場を受けて売りが先行。しかし、この2日間の調整に押し目買いは入りやすいであろう。
- **米金利**は低下を予想。本日は20年債入札が実施される。入札前は警戒感から金利上昇しやすいが、水準妙味から入札後は金利低下を予想。
- **ドル円**は上昇を予想。中東情勢の不透明感を背景とした円売りの動きは継続。但し、160円近辺は、介入警戒が上値を抑えるであろう。

◆本日の注目ポイント◆

ウォッシュFRB議長体制下の新たな「物差し」を探るFOMC議事録

- 本日はFRBの7月FOMC議事録が公表される。ただし、ウォッシュ議長のコミュニケーション方針を踏まえれば、金融政策の先行きについて明確なガイダンスは期待しにくい。FRB高官の発言も明確に減っており、金融政策を占う上では、素直に経済指標をみることが一段と重要になっている。
- 足もとは下図の通り、7月の物価指標が落ち着き、利上げ観測は後退している。次回9月会合を占う上では、8月の物価指標（CPI、PPI）が重要となる。一方、ウォッシュ議長は従来型の経済指標が実体経済の変化を捉えるには遅いとの問題意識を示している。今回の議事録では、こうした認識のもと、政策判断にどのような指標を重視するのかに注目したい。今後のFRBの政策反応を読む上で、新たな「物差し」が示されるかが焦点となろう。



◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
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。ウォッシュ議長は、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。
9月上旬	概算要求総額とりまとめ	各省庁は8月末までに財務省に来年度予算の概算要求を提出する。新設する「強く豊かな日本」投資枠にはシーリングを設けないことから総額の上振れが警戒される。日本の財政懸念につながる可能性があり注目したい。



りそなグループ

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

2026/08/19

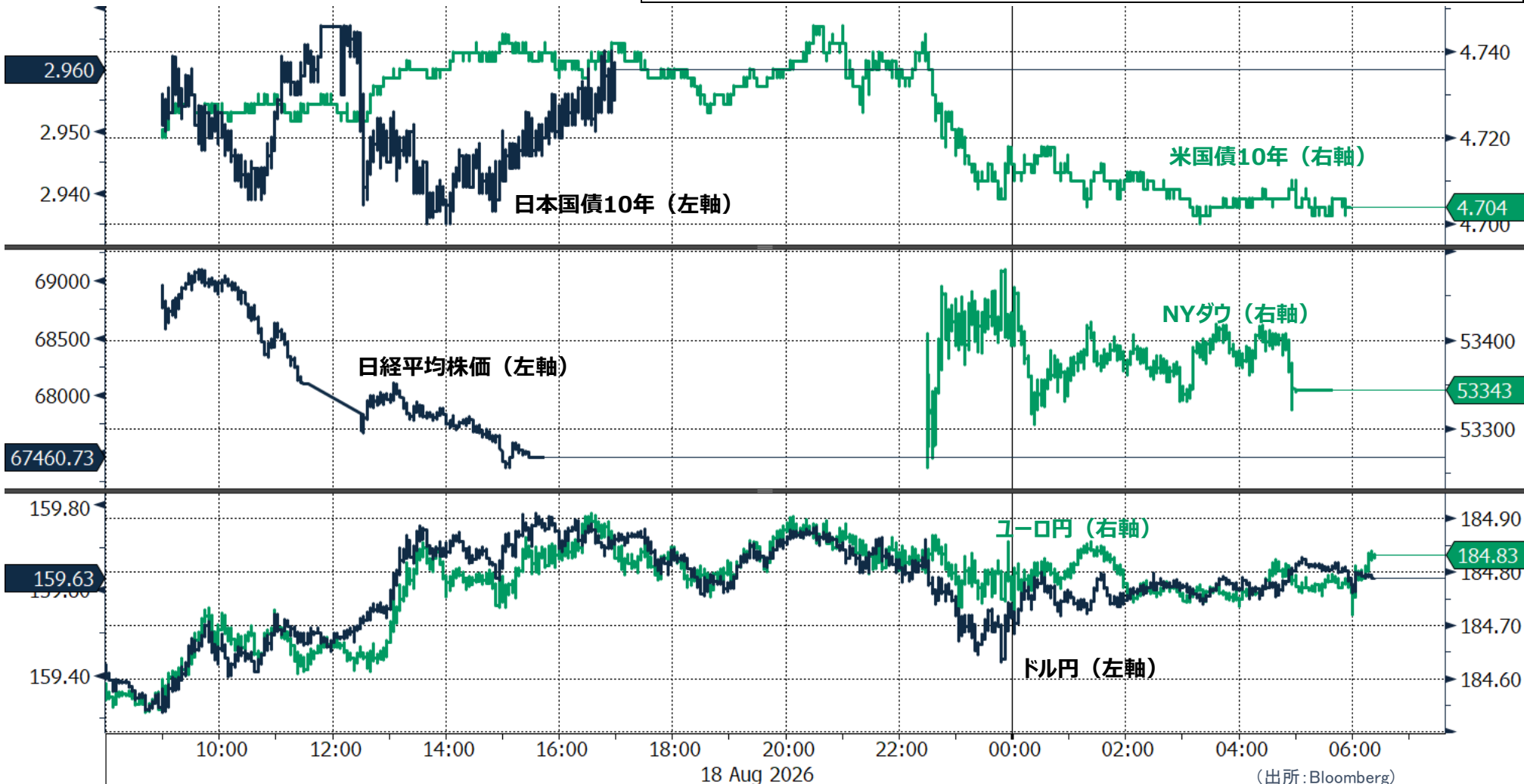
りそなホールディングス 市場企画部

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 19業種が下落（値下がり率上位）電気機器> 金属製品> ガラス・土石

○S&P11業種中 7業種が下落（値下がり率上位）情報技術> 資本財・サービス> 素材

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



◎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。



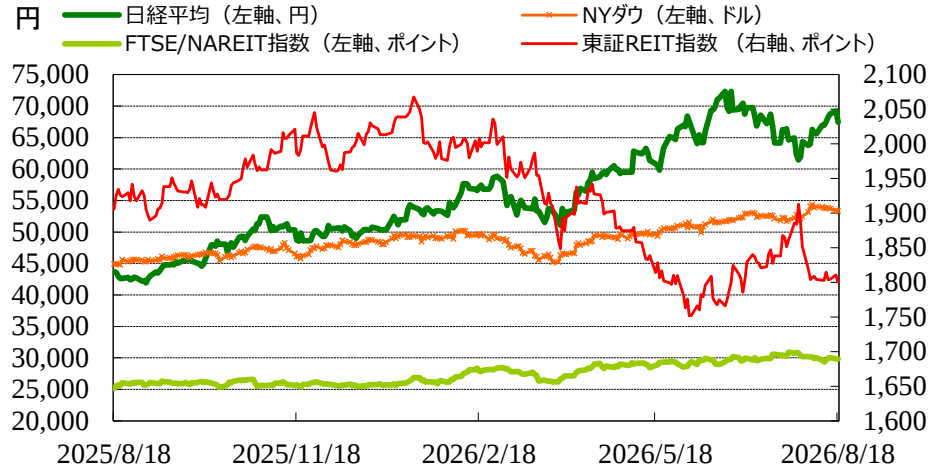
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

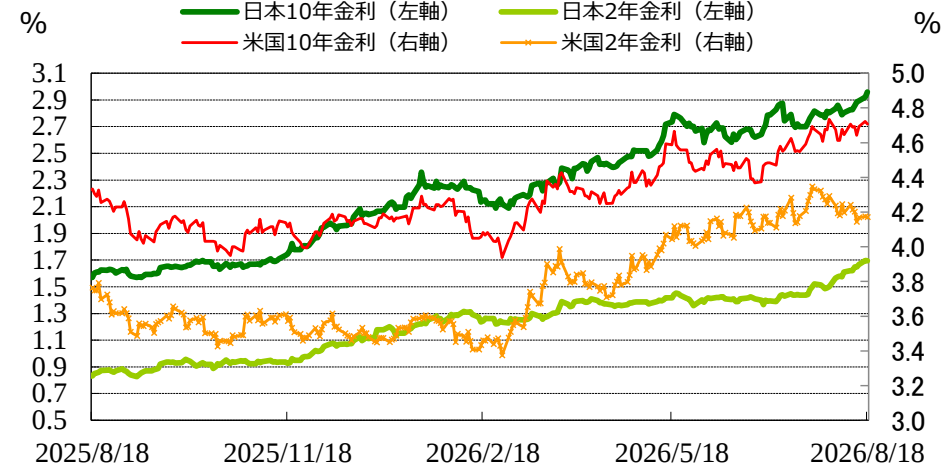
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

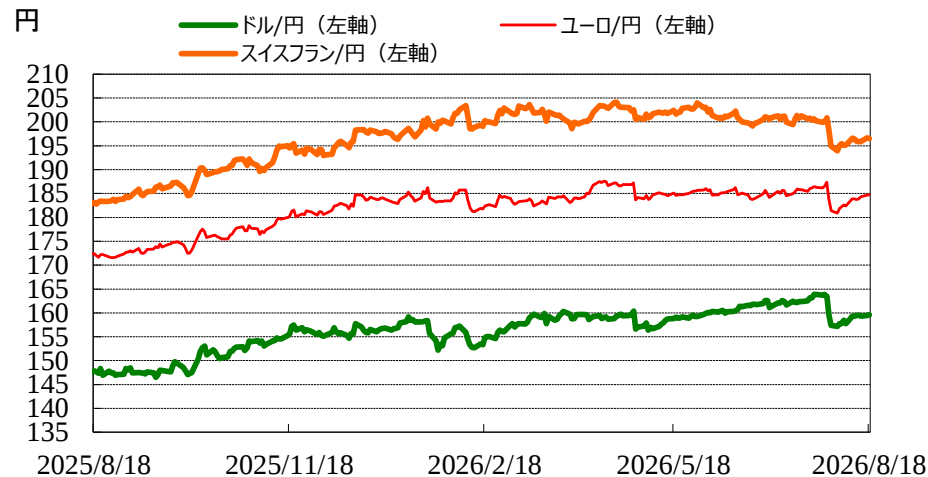
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



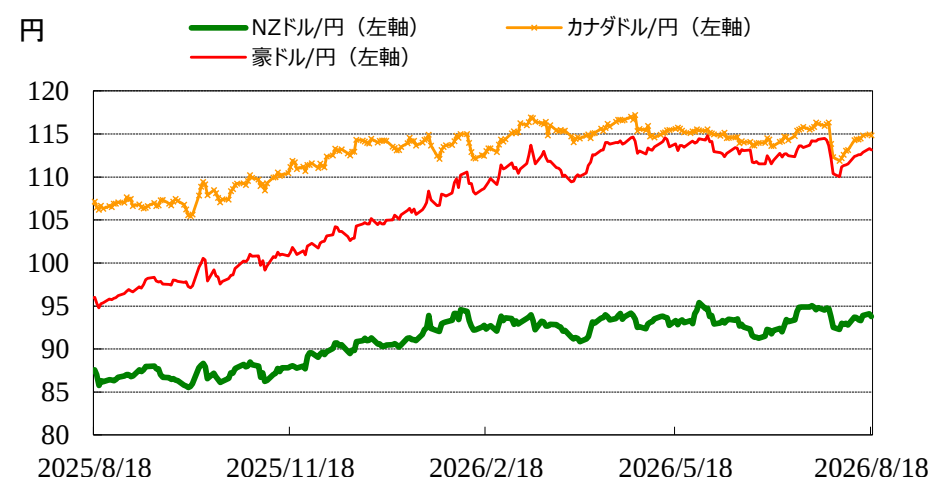
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





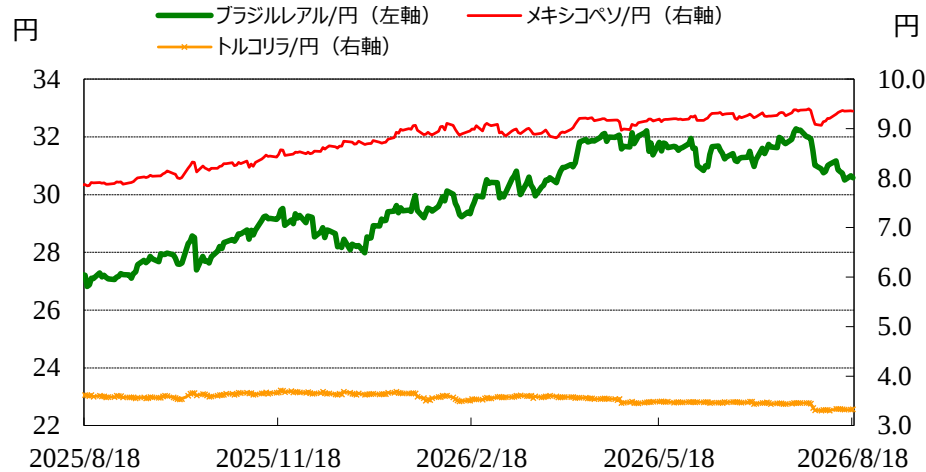
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

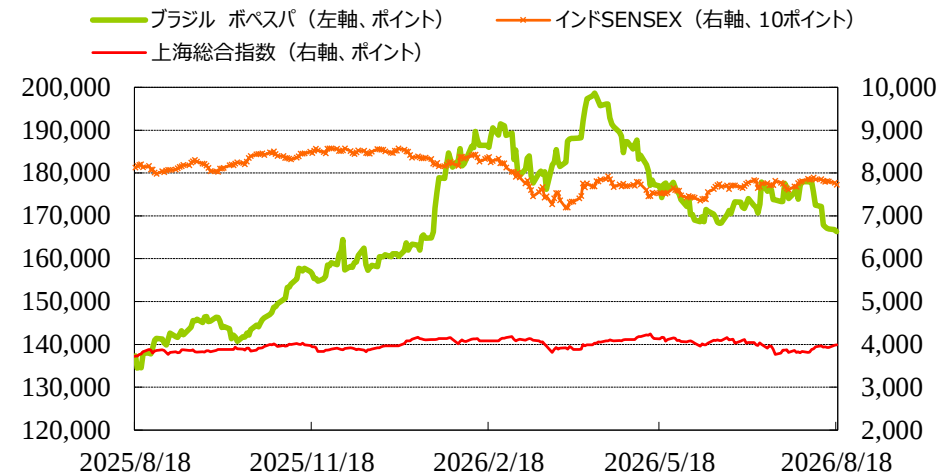
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

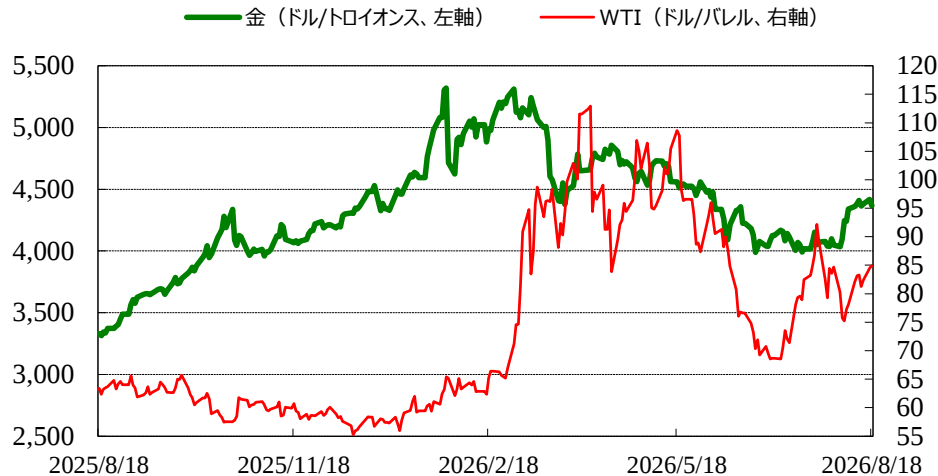
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



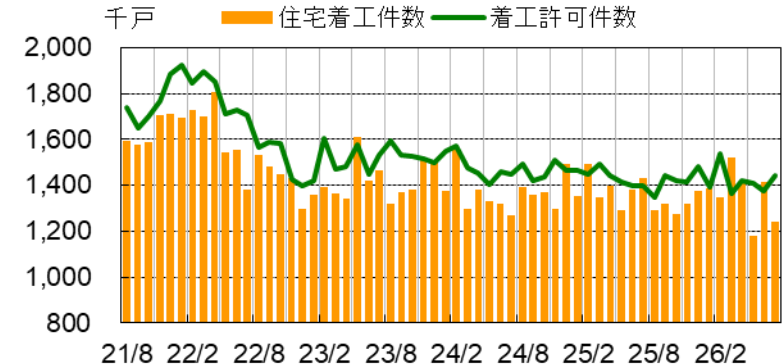
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米住宅着工件数



出所：Bloomberg

住宅着工件数 7月1,239千戸(予想1,345千戸、6月1,415千戸)

住宅着工許可件数 7月1,443千戸(予想1,375千戸、6月1,374千戸)

◎注意事項をよくお読みください

2026/08/19

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		2026/8/18	前営業日比	上昇率 (前日比)
日	株 式	日経平均 終値 (円)	67,460.73	-1,759.52	-2.54%	
		CME日経平均先物 (円)	66,285	-2,800	-4.05%	
		東証プライム 出来高 (万株)	221,462	+12,213	+5.84%	
		売買高 (百万円)	10,156,430	+1,207,140	+13.49%	
		6日騰落レシオ (%)	145.26	-14.53	-9.09%	
		25日騰落レシオ (%)	121.13	-1.09	-0.89%	
		TOPIX (pt)	4,140.22	-43.89	-1.05%	
		グロース250指数 (pt)	758.19	-5.27	-0.69%	
		JPX400 (pt)	37,340.15	-449.61	-1.19%	
		東証プライム指数 (pt)	2,135.57	-22.56	-1.05%	
	株 式	ハンセン (香港) (pt)	25,471.15	+17.92	+0.07%	
		上海総合 (中国) (pt)	3,990.30	+7.65	+0.19%	
		ハンセンH株 (pt)	8,453.20	+13.23	+0.16%	
		韓国総合 (pt)	6,869.83	-108.11	-1.55%	
		加権 (台湾) (pt)	45,308.68	-548.59	-1.20%	
		ムンバイSENSEX (pt)	77,235.46	-492.70	-0.63%	
株 式	株 式	ST(シンガポール) (pt)	5,701.40	-67.06	-1.16%	
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,733.36	+7.47	+0.43%	
		SET(タイ) (pt)	1,621.62	-4.82	-0.30%	
		ジャカルタ総合 (pt)	6,449.83	+47.94	+0.75%	
		イスタンブール100 (pt)	14,127.98	-4.08	-0.03%	
		フィリピン総合 (pt)	6,264.70	+2.90	+0.05%	
		VN (ベトナム) (pt)	1,732.02	+4.56	+0.26%	
		オセアニア				
		ASX200 (豪) (pt)	9,070.04	-3.14	-0.03%	
		NZX50種 (NZ) (pt)	13,866.18	+144.20	+1.05%	
	株 式	ボベスパ (ブラジル) (pt)	166,334.86	-448.71	-0.27%	
		NYダウ (ドル)	53,343.40	-116.38	-0.22%	
		NASDAQ (pt)	26,289.71	-355.200	-1.33%	
		S&P500種 (pt)	7,691.76	-53.30	-0.69%	
		ラッセル2000指数	3,017.89	-39.65	-1.30%	
		指標		2026/8/18	前営業日比	上昇率 (前日比)
株 式	株 式	FTSE100 (英) (pt)	10,728.04	+7.74	+0.07%	
		DAX (独) (pt)	26,128.36	-210.25	-0.80%	
		CAC40種 (仏) (pt)	8,509.36	-70.24	-0.82%	
		SMI (スイス) (pt)	14,320.90	+18.51	+0.13%	
		I-Ostックス50 (欧) (pt)	6,468.17	-62.28	-0.95%	
株 式	株 式	東証REIT (pt)	1,800.57	-10.21	-0.56%	
		米 FTSE/NAREIT (pt)	29,848.30		(8/17値)	
		グ S&PグローバルREIT (pt)	251.22		(8/17値)	
		欧 S&PEuropeREIT (pt)	165.76		(8/17値)	
		豪 ASX200 REIT (pt)	1,657.80	+0.90	+0.05%	
株 式	株 式	米 米国ハイイールド債 (pt)	2,988.19		(8/17値)	
		欧 欧州ハイイールド債 (pt)	512.60	-0.63	-0.12%	
		新 新興国ハイイールド債 (pt)	1,902.46		(8/17値)	
		米ドル (円)	159.61	+0.15	+0.09%	
		カナダドル (円)	114.86	-0.09	-0.08%	
株 式	株 式	ブラジルリアル (円)	30.59	-0.07	-0.24%	
		メキシコペソ (円)	9.35	-0.01	-0.08%	
		ユーロ (円)	184.76	+0.09	+0.05%	
		英ポンド (円)	216.00	+0.03	+0.01%	
		スイスフラン (円)	196.48	-0.17	-0.09%	
		豪ドル (円)	113.13	-0.16	-0.14%	
		NZドル (円)	93.78	-0.32	-0.34%	
		中国元 (円)	23.67	-0.01	-0.04%	
		香港ドル (円)	20.35	+0.02	+0.10%	
		韓国100ウォン (円)	11.30	+0.02	+0.19%	
		インドネシア100ルピア (円)	0.89	-0.00	-0.26%	
		インドルピー (円)	1.668	+0.001	+0.07%	
		トルコリラ (円)	3.33	+0.00	+0.11%	
		シンガポールドル (円)	124.86	+0.05	+0.04%	
		タイバーツ (円)	4.82	-0.01	-0.11%	
		指標		2026/8/18	前営業日比	上昇率 (前日比)
為 替	為 替	対円	ロシアルーブル (円)	1.879	-0.004	-0.21%
		対円	南アフリカランド (円)	9.819	-0.011	-0.11%
		対\$	ユーロドル (対\$)	1.1576	-0.0004	-0.03%
		\$	豪ドル (対\$)	0.7088	-0.0017	-0.24%
為 替	為 替	ドルインデックス	99.65	+0.0130	+0.01%	
		日	日本 30年国債 (%)	4.135	+0.061	—
			日本 20年国債 (%)	3.845	+0.035	—
			日本 10年国債 (%)	2.935	+0.015	—
			日本 5年国債 (%)	2.150	新発	—
			日本 2年国債 (%)	1.685	-0.005	—
		米	米国 30年国債 (%)	5.286	-0.020	—
			米国 10年国債 (%)	4.706	-0.016	—
			米国 5年国債 (%)	4.366	-0.009	—
			米国 2年国債 (%)	4.171	-0.004	—
			ドイツ 10年国債 (%)	3.259	+0.038	—
		欧	イギリス 10年国債 (%)	5.080	+0.020	—
			無担保O/N (%)	0.977	±0.000	—
			円TIBOR(3M) (%)	1.51591	+0.00891	—
			円OIS(3M) (%)	1.11605	+0.00591	—
			円OIS(6M) (%)	1.24000	+0.00250	—
為 替	為 替	FFレート (%)	3.630	—	(8/17値)	
		FF先物(第7限月)	96.085	±0.000	—	
		ドルOIS(3M) (%)	3.72055	0.00027	—	
		ユーロOIS(3M) (%)	2.37325	+0.00690	—	
		ユーロOIS(3M) (%)	2.37325	+0.00690	—	
		商 品	CRB先物指数 (pt)	396.78	-0.28	-0.07%
			COMEX金先物 (ドル)	4,366.00	-51.80	-1.17%
			COMEX銅先物 (ドル)	659.00	-12.60	-1.88%
			WTI原油先物 (ドル)	84.94	+0.44	+0.52%
			WTI原油先物 (ドル)	84.94	+0.44	+0.52%
そ の 他	そ の 他	バルチックドライ海運 (pt)	2,878.00		(8/17値)	
		VIX指数 (pt)	15.84	+0.65	+4.28%	

◎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。