

1. 日米株式と円/ドルの推移



(注)チャートは過去1年

	単位	2020/12/31	2021/1/29	2021/2/12	過去3年高値		過去3年安値	
		(前年末)	(前月末)	(前週末)	水準	日付	水準	日付
日経平均	円	27,444.17	27,663.39	29,520.07	29,650.51	2021/2/12	16,358.19	2020/3/19
NYダウ	ドル	30,606.48	29,982.62	31,458.40	31,543.82	2021/2/11	18,213.65	2020/3/23
円/ドル	円	103.25	104.68	104.94	114.55	2018/10/4	101.19	2020/3/9

過去3年高値・安値はザラ場ベース / 当社が信頼できると判断した情報に基づき作成

2. 日本株市場 先週の振り返り

~ 企業業績の改善や米追加経済対策の早期成立期待などから、上昇 ~

先週の日本株市場は、週間ベースで日経平均が+740.88円(+2.57%)、TOPIXが+42.93ポイント(+2.27%)となり、企業業績の改善や米追加経済対策の早期成立期待などから、上昇しました。業種別(東証33業種)でみると、鉱業、証券・先物取引業、鉄鋼などの28業種が上昇した一方、その他金融業、ガラス・土石製品、医薬品などの5業種が下落しました。週初8日は、①米上下院が先々週末に予算決議案を可決し、与党民主党単独での追加経済対策法案の可決が可能となったことから、同法案の早期成立期待が高まったこと、②10-12月期決算において市場予想を上回る好業績の発表や21年3月期見通しの上方修正が相次いでいることで、国内企業の業績回復が進んでいるとの見方が広まったことなどから、大幅に上昇して始まりました。その後も製造業を中心に好業績の発表が相次いだことや、国内の医療従事者を対象とした新型コロナウイルスワクチンの先行接種が今週半ばに始まる見通しであることが明らかになるなど、中長期的な経済活動正常化への期待が高まったことなどから、高値圏での推移が続きました。

3. 今週の主な予定

日程	曜日	国・地域	項目	期間	前回
2月15日	Mon	日本	GDP(国内総生産)速報値(年率/前期比)	10-12月期	+22.9%
		日本	第3次産業活動指数(前月比)	12月	▲0.7%
2月16日	Tue	ドイツ	ZEW期待指数	2月	61.8
		米国	ニューヨーク連銀製造業景気指数	2月	+3.5
		日本	貿易収支	1月	+7,496億円
		日本	機械受注(船舶・電力を除く民需)(前月比)	12月	+1.5%
2月17日	Wed	日本	鉱工業生産(前月比)	1月	+1.6%
		米国	小売売上高(除自動車)(前月比)	1月	▲1.4%
		米国	PPI(生産者物価指数)(除食品・エネルギー/前年比)	1月	+1.2%
2月18日	Thu	欧州	ユーロ圏消費者信頼感指数	2月	▲15.5
		米国	住宅着工件数	1月	1,669千件
		米国	フィラデルフィア連銀製造業景況指数	2月	+26.5
		日本	CPI(全国消費者物価指数)(除生鮮/前年比)	1月	▲1.0%
2月19日	Fri	欧州	ユーロ圏製造業PMI(購買担当者景気指数)	2月	+54.8
		ユーロ圏	ユーロ圏サービス業PMI	2月	+45.4
		米国	中古住宅販売件数	1月	6,760千件

※ 当社が信頼できると判断した情報に基づき作成

4. 日本株市場 今週の見通し

~ 新型コロナウイルスのワクチン普及や企業業績改善への期待から、堅調に推移 ~

今週の日本株市場は、新型コロナウイルスのワクチン普及や企業業績改善への期待から、堅調に推移するとみています。先週末までに国内主要企業の10-12月期決算が概ね出揃い、約3割の企業が20年度決算を上方修正するなど、事前予想を上回る内容が相次ぎました。週末には米ファイザー社の新型コロナウイルスのワクチンが厚生労働省から正式に認可され、17日からワクチン接種が開始されることも相まって、企業業績の先行き改善期待は強く株価の上昇要因として働くものとみています。また、日米において足元で新規感染者数が減少していることもプラス材料と考えます。一方、米追加経済対策を巡り民主党内からも規模が過大であるとの指摘が出ており、1.9兆ドル規模のバイデン政権による当初案からの減額は不可避とみられます。一定の減額は織り込み済みと考えていますが、想定を大きく下回る規模で着地する場合には利益確定売りに繋がりがかねず、協議の進展状況には引き続き注意が必要とみています。その他の注目材料として、日本では15日の10-12月期GDP、17日の貿易収支、機械受注、19日のCPI、米国では17日の鉱工業生産、小売売上高、18日の住宅着工件数、欧州では18日のユーロ圏消費者信頼感指数、ドイツでは16日のZEW期待指数などが挙げられます。



朝日ライフ アセットマネジメント株式会社
Asahi Life Asset Management Co., Ltd.
URL: <http://www.alamco.jp>

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第301号
加入協会: 一般社団法人投資信託協会/一般社団法人日本投資顧問業協会