

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	2021/6/30	2021/7/2	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	28,791.53	28,783.28	30,714.52	2021/2/16	16,358.19	2020/3/19
NYダウ	ドル	30,606.48	34,502.51	34,786.35	35,091.56	2021/5/10	18,213.65	2020/3/23
円/ドル	円	103.25	111.11	111.05	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

～ 新型コロナウイルスの感染再拡大を巡る懸念から、下落～

先週の日本株市場は、週間ベースで日経平均が▲282.90円(▲0.97%)、TOPIXが▲6.34ポイント(▲0.32%)となり、新型コロナウイルスの感染再拡大を巡る懸念から、下落しました。業種別(東証33業種)でみると、保険業、その他製品、パルプ・紙などの7業種が上昇した一方、鉱業、ガラス・土石製品、非鉄金属などの26業種が下落しました。週初28日は、先週末の米国株市場が、同日発表された物価関連指標が予想以上に上振れなかったことなどを背景に堅調であったことや、国内のワクチン接種の進展による経済活動正常化への期待などから、小幅上昇して始まりました。その後は、米雇用統計などの重要指標の発表を控えた様子見ムードが漂うなか、国内の新型コロナウイルス感染再拡大を巡り、感染力が強いとされるデルタ株が増加していることや、新規感染者数の増加が続く東京都などの首都圏を対象にまん延防止等重点措置の期間延長観測が浮上したことなどを受け、経済活動正常化の遅れが意識されたことなどから軟調に推移しました。週末2日は、前日の米国株市場が、ISM製造業景況指数が景気の穏やかな伸びを示す内容であったことなどを背景に主要3指標全てで上昇したことや、為替の円安ドル高傾向が好感され、上昇して引けました。

3. 今週の主な予定

日程	曜日	国・地域	項目	期間	前回
7月5日	Mon	日本	日銀 地域経済報告(さくらレポート)公表	7月	
		中国	財新サービス業PMI(購買担当者景気指数)	6月	55.1
		欧州	ユーロ圏小売売上高(前月比)	5月	▲3.1%
7月6日	Tue	ドイツ	製造業受注(前月比)	5月	▲0.2%
			ZEW期待指数	7月	79.8
		米国	ISM非製造業景況指数	6月	64.0
7月7日	Wed	日本	景気一致指数	5月	95.3
			景気先行CI指数	5月	103.8
		ドイツ	鉱工業生産(前月比)	5月	▲1.0%
7月8日	Thu	日本	景気ウォッチャー調査現状	6月	38.1
			景気ウォッチャー調査先行き	6月	47.6
7月9日	Fri	中国	CPI(消費者物価指数)(前年比)	6月	+1.3%

決算発表予定 他	国内	決算発表 :	7/7 ウェルシア 7/8 セブン&アイ HD 7/9 安川電機
----------	----	--------	----------------------------------

※ 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感染拡大懸念は重荷となるも、4-6月期決算発表を控えた業績改善期待から底堅く推移～

今週の日本株市場は、新型コロナウイルスの感染拡大懸念は重荷となるも、4-6月期決算発表を控えた業績改善期待から底堅く推移するとみています。

足元では、東京都など首都圏中心に新型コロナウイルスの新規感染者数が拡大傾向にあり、まん延防止等重点措置の延長など経済活動正常化の遅れが懸念されます。また、ワクチン接種の進展は先行きの感染抑制期待を高める材料ながら、①供給不足により接種ペースが鈍化すること、②東京オリンピックの有観客での開催などによりワクチンの本格普及前に人流が大きく増加することなどへの懸念が高まれば、株価の上値抑制材料として働くとみています。一方で、先週発表の日米の経済指標において景気の底堅さが再確認される中、製造業中心に今後本格化する4-6月期決算は堅調なものとなり、先行きの業績改善期待も維持されるとしており、株価は底堅く推移すると予想します。

その他の注目材料として、日本では8日の景気ウォッチャー調査、米国では6日のISM非製造業景況指数、欧州では6日のユーロ圏小売売上高、ドイツでは6日の製造業受注、ZEW期待指数、7日の鉱工業生産、中国では9日のCPI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.co.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