

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	2021/8/31	2021/9/24	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	28,089.54	30,248.81	30,795.78	2021/9/14	16,358.19	2020/3/19
NYダウ	ドル	30,606.48	35,360.73	34,798.00	35,631.19	2021/8/16	18,213.65	2020/3/23
円/ドル	円	103.25	110.02	110.73	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

～ 中国不動産開発大手、中国恒大集団の債務問題への警戒感などから下落～

先週の日本株市場は、週間ベースで日経平均が▲251.24円(▲0.82%)、TOPIXが▲9.42ポイント(▲0.45%)となり、中国不動産開発大手、中国恒大集団の債務問題への警戒感などから下落しました。業種別(東証33業種)で見ると、海運業、空運業、鉱業などの13業種が上昇した一方、機械、卸売業、鉄鋼などの20業種が下落しました。連休明け21日は、米国時間22日に公表されるFOMC(米連邦公開市場委員会)の結果に対する様子見姿勢が強まる中、中国恒大集団が資金繰りに陥っていることへの警戒感などから大幅に下落して始まり、翌22日もリスクオフの動きが続いたことから続落しました。祝日を挟んだ週末24日は、前日の米国株市場が、①FOMCの結果がややタカ派ながら想定内であったこと、②中国恒大集団が23日の人民元建て社債の利払いを実行したことなどにより同社債務問題に対する警戒感が緩和したこと、③FDA(米食品医薬品局)が米ファイザー社製の新型コロナウイルスワクチンのブースター接種について65歳以上の高齢者や重症化リスクの高い人を対象に承認したことなどを背景に大幅上昇した流れを引き継ぎ、急反発して引けました。

3. 今週の主な予定

日程	曜日	国・地域	項目	期間	前回
9月27日	Mon	米国	耐久財受注(前月比)	8月	▲0.1%
9月28日	Tue	中国	工業利益(前年比)	8月	+16.4%
		米国	消費者信頼感指数	9月	113.8
9月29日	Wed	日本	自民党総裁選投票		
		日本	鉱工業生産(前月比)	8月	▲1.5%
9月30日	Thu	中国	製造業PMI(購買担当者景気指数)	9月	50.1
			非製造業PMI	9月	47.5
		欧州	ユーロ圏失業率	8月	+7.6%
		ドイツ	CPI(消費者物価指数)(前年比)	9月	+3.9%
10月1日	Fri	日本	失業率	8月	+2.8%
			日銀短観 大企業製造業景況感(現状)	7-9月期	14.0
		欧州	ユーロ圏CPI(除食品・エネルギー・たばこ/前年比)	9月	+1.6%
		米国	ISM製造業景況指数	9月	59.9

※ 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

～ 国内の政治的安定に伴う経済対策や緊急事態宣言解除への期待から、底堅く推移～

今週の日本株市場は、国内の政治的安定に伴う経済対策や緊急事態宣言解除への期待から、底堅く推移するとみています。先週のFOMCは、テーパリングの年内開始が示唆された点などはややタカ派的な結果であったものの、パウエルFRB議長がテーパリング終了と利上げ開始時期を切り離す発言を行った事などから早期利上げに対する過度な警戒感の後退したとみています。また29日の自民党総裁選投票では、いずれの候補者が次期総裁に選ばれても自民党の支持率上昇を背景とする衆議院選挙を経た後の新政権の政治的安定や経済対策への期待は維持されると考えています。加えて、国内における新型コロナウイルスの新規感染者数が減少傾向にある中で緊急事態宣言の解除も期待され、これらが株面にプラスに働くとみています。一方、中国恒大集団を巡る債務問題や中国景気の減速への懸念は株価の重しに働くとみており、上値は限定的と考えています。なお、10月1日付の日経平均銘柄入替に絡んだ売買が想定され、これらが需給面で日経平均の上値を抑えることも想定されます。その他の注目材料として、日本では30日の鉱工業生産、1日の日銀短観、米国では28日の消費者信頼感指数、1日のISM製造業景況指数、欧州では30日のユーロ圏失業率、中国では30日の製造業/非製造業PMI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