

1. 日米株式と円/ドルの推移

<日本株(日経平均)>



<米国株(NYダウ)>



<円/ドル>



(注)チャートは過去1年

Table with columns for date, unit, and values for Nikkei, NY Dow, and Yen/Dollar, including 3-year high and low values.

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

~ 早期の金融政策正常化への警戒感から下落 ~

先週の日本株市場は、日経平均が▲212.20円(▲0.59%)、TOPIXが▲12.38ポイント(▲0.49%)となり、早期の金融政策正常化への警戒感から下落しました。業種別でみると、銀行業、ゴム製品、パルプ・紙などの13業種が上昇した一方、石油・石炭製品、卸売業、精密機器などの20業種が下落しました。週初22日は、AI(人工知能)関連の半導体需要への期待から先々週末の米国株市場がハイテク株中心に上昇したことや、当日から始まった日銀金融政策決定会合への期待から上昇し、日経平均は約33年11ヵ月ぶりとなる36,000円台を回復して始まりまして。翌23日は、日銀金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見内容がタカ派の受け止められ、買われ過ぎが意識されたことから小幅下落しました。その後も早期の金融政策正常化への警戒感から上値重く推移し、週末26日は、前日の米国株市場で半導体関連株が下落したことや時間外に発表された米インテルの業績予想が市場予想を下回ったこと受け、ハイテク株中心に下落して引けました。

3. 今週の主な予定

Table of main events for the week, including dates, days, countries, and items like unemployment rate, GDP, and FOMC meeting.

※ 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

~ 米金融政策イベントや国内企業の決算発表を控えた様子見姿勢から、横ばい圏で推移 ~

今週の日本株市場は、米金融政策イベントや国内企業の決算発表を控えた様子見姿勢から、横ばい圏で推移するとみえます。今週は、30-31日とFOMCが開催されます。市場では4会合連続で政策金利が据え置かれるとみられており、注目は会合後の記者会見でのパウエルFRB(米連邦準備理事会)議長の今後の政策スタンスを巡る発言に集まります。先週末発表のPCE(個人消費支出)物価指数が予想を下回るなど米インフレの伸び鈍化が確認される中で、パウエルFRB議長がこれら进行评估する発言を行えば、早期の利下げ期待が高まりグローバルでの株価上昇要因に働くとみえます。但し、先週の日銀金融政策決定会合後、日銀が4月の金融政策決定会合においてマイナス金利を解除するとの見方が意識される中で、日米の金融政策の方向性の差を背景に為替が大きく円高ドル安方向に進めば国内株の上値抑制要因に働くことから、FRBのハト派化期待を評価した日本株の上値余地は限定的とみえます。また、今週から本格化する国内企業の10-12月期決算では総じて堅調な業績が示されるとみえ、来期以降の業績見通しについて中国経済の回復の遅れや先行きの円高観測などから慎重なものとなる可能性もあり、様子見姿勢が強まるとみえます。その他の注目材料として、日本では30日の失業率、31日の鉱工業生産、米国では30日のJOLTS求人数、1日のISM製造業景況指数、欧州では30日のユーロ圏GDP、中国では31日の製造業/非製造業PMI、国際では30日のIMF世界経済見通し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: https://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

本資料は、朝日ライフ アセットマネジメント(以下、「当社」といいます。が、投資の参考となる情報提供を目的として作成したもので、特定の商品に対する投資勧誘を意図するものではありません。本資料は当社が信頼できると判断した情報に基づき作成しておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。資料中に記載されたグラフ、数値等は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。また、コメントについては作成日時点での判断であり、将来予告なく変わることがあります。最終的な投資決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。