

みずほCustomer Desk Report 2026/07/29 号(As of 2026/07/28)

【昨日の市況概要】

|             | USD/JPY   | EUR/USD    | EUR/JPY        | 公示仲値<br>GBP/USD | 163.80<br>AUD/USD |
|-------------|-----------|------------|----------------|-----------------|-------------------|
| TKY 9:00AM  | 163.78    | 1.1369     | 186.21         | 1.3289          | 0.6987            |
| SYD-NY High | 163.95    | 1.1405     | 186.62         | 1.3311          | 0.6996            |
| SYD-NY Low  | 163.65    | 1.1354     | 186.05         | 1.3274          | 0.6963            |
| NY 5:00 PM  | 163.86    | 1.1386     | 186.60         | 1.3290          | 0.6974            |
|             | 終値        | (前日比)      |                | 終値              | (前日比)             |
| NY DOW      | 52,747.32 | 537.24     | 日本2年債          | 1.4880%         | ▲0.0110%          |
| NASDAQ      | 24,876.91 | ▲ 55.17    | 日本10年債         | 2.7750%         | 0.0050%           |
| S&P         | 7,428.78  | 15.60      | 米国2年債          | 4.2799%         | ▲0.0392%          |
| 日経平均        | 62,364.92 | ▲ 2,566.27 | 米国5年債          | 4.3654%         | ▲0.0361%          |
| TOPIX       | 3,963.59  | ▲ 102.48   | 米国10年債         | 4.6042%         | ▲0.0415%          |
| シゴ日経先物      | 62,595.00 | ▲ 1,505.00 | 独10年債          | 3.1070%         | ▲0.0185%          |
| ロンドンFT      | 10,871.02 | 89.27      | 英10年債          | 4.9464%         | ▲0.0479%          |
| DAX         | 25,464.01 | 102.98     | 豪10年債          | 4.9660%         | ▲0.0325%          |
| ハンセン指数      | 25,310.85 | 103.67     | USDJPY 1M Vol  | 6.44%           | 0.10%             |
| 上海総合        | 3,813.32  | ▲ 44.93    | USDJPY 3M Vol  | 7.00%           | 0.04%             |
| NY金         | 4,038.70  | ▲ 38.30    | USDJPY 6M Vol  | 7.63%           | 0.00%             |
| WTI         | 79.26     | ▲ 3.35     | USDJPY 1M 25RR | ▲1.41%          | Yen Call Over     |
| CRB指数       | 379.19    | ▲ 4.31     | EURJPY 3M Vol  | 6.06%           | 0.00%             |
| ドルインデックス    | 101.42    | ▲ 0.12     | EURJPY 6M Vol  | 6.68%           | 0.00%             |

|        |                                                                                                                                                                                                                         |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 東京     | 東京時間のドル円は163.78レベルでオープン。序盤に163.85まで上昇する場面があったものの、その後は方向感に乏しく、163.70円台を中心に小動きの展開となった。片山財務相が「円安は実需面ではメリットもデメリットもある。」などと発言したが、ドル円相場への影響は限定的で、結局163.70レベルで海外時間に渡った。                                                         |
| ロンドン   | ロンドン市場のドル円は、163.70レベルでオープン。熊本での地震発生を受けてかドル円は円売り優勢で推移し、163.95まで上昇したのち163.94レベルでNYに渡った。                                                                                                                                   |
| ニューヨーク | NY市場のドル円は、午前中に発表された米7月コンファレンスボード消費者信頼感指数が予想を下回った事が嫌気され、発表後は163.65まで下落する。午後は下げ渋り、終盤にかけて163.90付近まで戻し、その後163.86レベルでクローズ。一方、ユーロドルは先述の予想を下回った米経済指標の結果を受け、ドルが売られる中、1.1405まで上昇する。午後はドル売り一巡となり、1.1390付近まで反落し、その後1.1386レベルでクローズ。 |

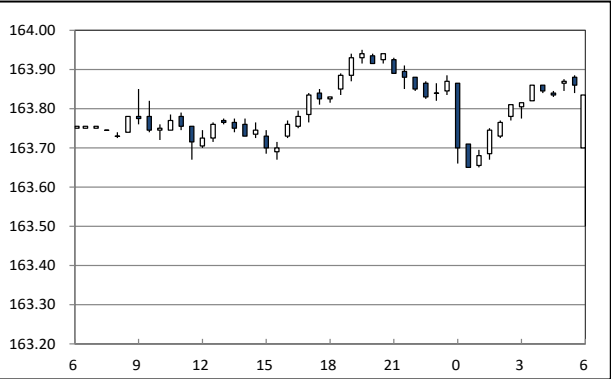
【昨日の指標等】

| Date  | Time  | Event              | 結果      | 予想   |
|-------|-------|--------------------|---------|------|
| 7月28日 | 21:30 | 米 卸売在庫(前月比)・速報     | 6月 0.3% | 0.4% |
|       | 23:00 | 米 コンファレンスボード消費者信頼感 | 7月 90.8 | 92.4 |

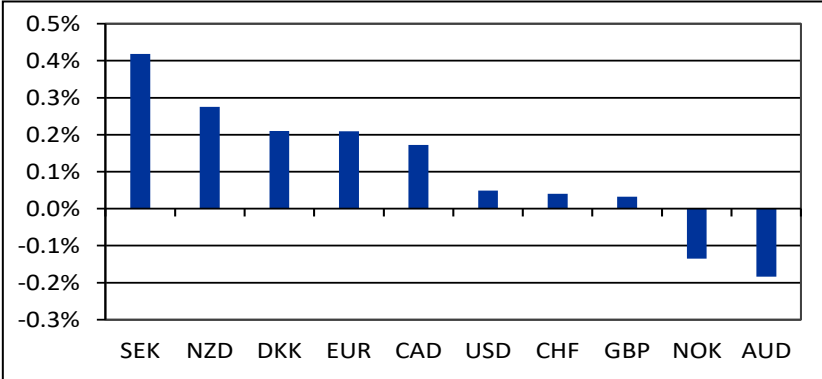
【本日の予定】

| Date  | Time  | Event            | 予想          | 前回    |
|-------|-------|------------------|-------------|-------|
| 7月29日 | 10:30 | 豪 CPI(前年比)       | 6月 4.0%     | 4.0%  |
|       | 10:30 | 豪 CPIトリム平均値(前年比) | 6月 3.7%     | 3.6%  |
|       | 10:30 | 豪 CPI(前期比)       | 2Q 0.7%     | 1.4%  |
|       | 10:30 | 豪 CPIトリム平均値(前期比) | 2Q 0.9%     | 0.8%  |
| 7月30日 | 03:00 | 米 FOMC政策金利(上限)   | 7/29週 3.75% | 3.75% |
|       | 03:00 | 米 FOMC政策金利(下限)   | 7/29週 3.50% | 3.50% |

【ドル円相場】



【対円騰落率(日次)】



【予想レンジ】

| 通貨ペア  | USD/JPY       | EUR/USD       | EUR/JPY       |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 想定レンジ | 163.30~164.50 | 1.1320~1.1420 | 186.10~187.10 |

【マーケットインプレッション】

本日のドル円は164円台を試す展開を想定する。月末のスポット応当日で実需のドル買いフローが出やすいことから、ドル円は底堅く推移しそうだ。米国時間にはFOMCが開催される。中東情勢を巡る不透明感の高まりを受けて原油価格が高止まりしており、これを背景にインフレ懸念が再燃している。OIS市場では、今月の利上げが3割程度織り込まれている。政策金利の据え置き予想が優勢ではあるものの、米当局者からはインフレ懸念を示す発言も見られており、年内の利上げ観測を剥落させる会合とはなりにくいだろう。仮に複数の反対票が投じられたことが確認されれば、FRBのタカ派姿勢が一段と明確になり、日米金利差拡大への意識から、ドル円は164円台を試すとみる。サプライズで利上げが実施されれば、ドル円は急上昇する可能性が高く留意したい。

当資料は情報提供のみを目的として作成したものであり、特定の取引の勧誘を目的としたものではありません。当資料は執筆時点で信頼できると判断した情報に基づいて作成されていますが、その正確性、確実性を保証するものではありません。当資料は執筆者の見解に基づき作成されたものであり、みずほ銀行及びみずほフィナンシャルグループの統一された見解ではありません。当資料に基づくお客さまの決定、行為、およびその結果について、当行は一切の責任を負いません。ご利用にあたっては、お客様ご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。当資料の著作権はみずほ銀行に帰属し、その目的を問わず無断で引用または複製することを禁じます。また、ここに記載された内容は事前連絡なしに変更されることもあります。なお、当行は本情報を無償でのみ提供しております。当行からの無償の情報提供を望まれない場合、配信停止を希望する旨をお申し出ください。