

# ダイワ・ヨーロッパ速報

現地 2025/7/2 (水) PM6:03 現在(ロンドン時間)

Daiwa Capital Markets Europe Limited

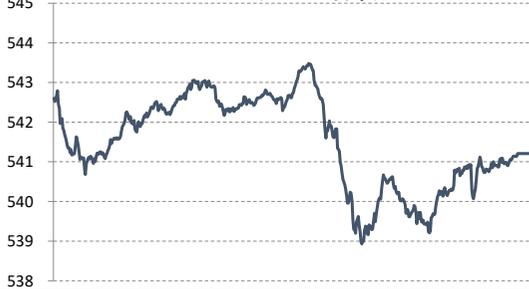
## 欧州市場は小幅反発

7月2日の欧州市場は、STOXX600が前日比約+0.3%と反発して取引を開始。引き続き米欧通商交渉の先行きに注目が集まる中、寄り後の欧州市場は買いが優勢。足元のドル安傾向や、強い米経済指標を意識し、資源株や石油関連株などが買われる。また銀行株に加えて、自動車関連や資本財メーカーなどの景気敏感株が総じて堅調。米上院が大規模減税・歳出法案を可決したことも支えとなる。半面、不動産や消費財メーカーなどが軟調で、前日の米ハイテク株安の流れでハイテク株も安い。英10時発表のユーロ圏失業率(5月)は6.3%と、過去最低だった4月の6.2%から予想外の上昇も反応薄。朝方の欧州市場は、STOXX600が+0.4%前後の水準で堅調に推移する。午後に入り、英13時過ぎ発表の米ADP民間雇用者数が予想外の減少となる。弱い結果に欧州市場は急低下し、STOXX600がマイナス圏に転落。米市場は主要3指数が高安まちまちで取引を開始。その後、終盤にかけて小幅持ち直し、欧州市場は、結局STOXX600が+0.18%と小幅に反発して取引を終えた。

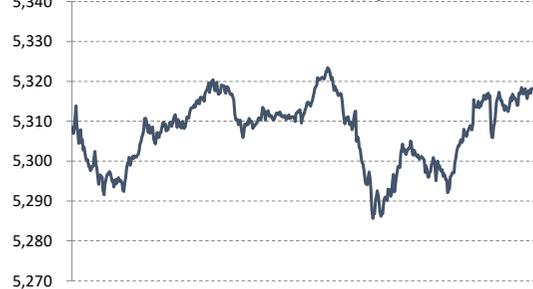
セクター別では、基礎資源指数が+3.25%と大幅上昇し、他、自動車・部品指数やエネルギー指数、化学指数などの景気敏感セクターが高い。一方、不動産指数が-2.74%、小売指数が-1.82%と安く、他、パーソナルケア・食品小売指数や公益指数などが下落した。

個別企業では、米上院が可決した減税法案において、太陽光・風力発電課税条項が削除されたことを受け、デンマークのヴェスタス・ウインド・システムズ(VWS, 風力発電設備)が+10.10%と大幅上昇。英事業の、西サントンデル銀行(SAN)への売却に合意した、西サバデル銀行(SAB)が+5.22%と高い。西サントンデル銀行も+2.23%と上昇した。足元の猛暑による外食控えの影響が、利益を圧迫すると警告した、英グレッグズ(GRG, ベーカーリー)が-15.19%と急落した。

STOXX ヨーロッパ600 日中足



ユーロストック50 日中足



株価指標				参考銘柄			
指数名		前日比		銘柄名	ティッカー	株価	通貨 前日比
STOXX ヨーロッパ600		0.18%		アディダス	ADS GY	208.3	EUR 1.02%
ユーロストック50		0.69%		BMW	BMW GY	79.08	EUR 5.02%
ドイツDAX		0.49%		ヒューゴ・ボス	BOSS GY	41	EUR 2.81%
フランスCAC40		0.99%		コンチネンタル	CON GY	75.04	EUR 1.00%
スペインIBEX35		0.41%		メルセデス・ベンツ・グループ	MBG GY	50.72	EUR 2.77%
スイスSMI		0.24%		ドイツ証券取引所	DB1 GY	268.9	EUR -2.15%
デンマークOMX20		0.80%		ドイツ銀行	DBK GY	24.63	EUR 1.53%
				ドイッチェ・ユ・ロ・ショップ	DEQ GY	19.9	EUR -0.40%
				デリバリー・ヒーロー	DB1 GY	23.77	EUR -0.79%
				ドイツ・テレコム	DTE GY	31.07	EUR -0.10%
STOXX ヨーロッパ600 騰落率上位下位				インフィニオンテクノロジーズ	IFX GY	36.205	EUR 2.03%
騰落率上位	ティッカー	株価	通貨 前日比(%)	ミュンヘン再保険	MUV2 GY	551.6	EUR 1.21%
ヴェスタス・ウインド・システムズ	VWS DC	105.15	DKK 10.10%	SAP	SAP GY	253.1	EUR -0.98%
テックカルアップ	TKA GY	9.278	EUR 8.85%	シーメンス	SIE GY	219.5	EUR 1.79%
NIBEインダストリー	NIBEB SS	43.05	SEK 6.85%	トウイ	TUI1 GY	7.646	EUR -0.78%
パロレック	VK FP	16.53	EUR 6.44%	ヴォノヴィア	VNA GY	29.37	EUR -2.84%
アルセロール・ミタル	MT NA	27.91	EUR 5.88%	フォルクスワーゲン	VOW3 GY	90.94	EUR 1.88%
騰落率下位	ティッカー	株価	通貨 前日比(%)	ザラント	ZAL GY	28.38	EUR -2.41%
グレッグズ	GRG LN	16.75	GBP -15.19%	エア・リキード	AI FP	175.88	EUR 0.08%
ベルウェイ	BWY LN	26.12	GBP -7.96%	エアバス	AIR FP	175.18	EUR 1.66%
パルカー・グループ・ネーディングス	BKG LN	36	GBP -7.88%	ダノン	BN FP	69.42	EUR -1.11%
コンピュータセンター	CCC LN	22.7	GBP -7.50%	BNPパリバ	BNP FP	76.63	EUR 1.90%
パーシモン	PSN LN	12.105	GBP -6.78%	ヴァンシ	DG FP	124.95	EUR -0.40%
STOXX ヨーロッパ600 セクター別				ダッソー・システムズ	DSY FP	31.21	EUR 1.56%
指数名		前日比		ヴァレオ	FR FP	9.638	EUR 4.17%
銀行		0.62%		ケリング	KER FP	202.65	EUR 3.65%
ヘルスケア		-0.08%		LVMHルイヴィトン	MC FP	488.5	EUR 4.15%
資本財		0.70%		ミシュラン	ML FP	31.71	EUR 0.76%
小売		-1.82%		エルメス	RMS FP	2321	EUR 0.30%
保険		-0.89%		サノフィ	SAN FP	83.61	EUR 0.65%
食品飲料・タバコ		-0.12%		シュナイダーエレクトリック	SU FP	223.65	EUR 0.58%
エネルギー		1.31%		テレパフォーマンス	TEP FP	85.06	EUR 2.24%
化学		0.95%		トタルエナジーズ	TTE FP	53.38	EUR 1.97%
通信		-0.52%		ユービーアイソフト	UBI FP	9.332	EUR 0.26%
公益		-1.36%		エネル(イタリア電力公社)	ENEL IM	8.2	EUR -0.51%
テクノロジー		-0.33%		エニ(イタリア炭化水素公社)	ENI IM	13.976	EUR 1.35%
パーソナルケア・食品小売		-1.49%		インテサ・サンパオロ	ISP IM	4.888	EUR 0.89%
自動車・同部品		1.64%		アマデウス	AMS SM	70.48	EUR -1.56%
メディア		-0.32%		BBVA	BBVA SM	13.035	EUR 1.44%
資源・基礎素材		3.25%		エンデサ	ELE SM	26.81	EUR -0.96%
建設・資材		0.22%		インディテックス	ITX SM	43.99	EUR -0.86%
不動産		-2.74%		ASMLホールディング	ASML NA	677.6	EUR 1.41%
旅行・レジャー		0.39%		フィリップス	PHIA NA	20.79	EUR 1.12%
金融サービス		0.19%		シェル	SHELL NA	30.395	EUR 0.85%
消費者製品・サービス		0.81%		ユニリーバ	UNA NA	51.96	EUR -0.46%
				ABインベブ	ABI BB	58.88	EUR -0.57%
				ユミコア	UMI BB	14.27	EUR 2.29%
				ノキア	NOKIA FH	4.406	EUR 0.18%
				バーバリー	BRBY LN	12.58	GBP 3.97%
				ディアジオ	DGE LN	19.2	GBP 1.24%
				ブルデンシャル	PRU LN	9.064	GBP 0.13%
				ABB	ABBN SW	47.06	CHF 0.79%
				ネスレ	NESN SW	79.08	CHF -0.09%
				ノバルティス	NOVN SW	98.43	CHF 0.54%
				ロシュ	ROG SW	260.1	CHF -0.23%

(出所) Bloomberg、銘柄名緑塗りは52週高値更新・赤塗りは52週安値更新(ザラ場)、予想PER(倍)は12ヵ月先、時価総額は億円

本資料は、投資の参考となる情報提供のみを目的としたものです。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさいますようお願い申し上げます。本資料は、当社が信頼できると判断した情報源からの情報に基づいて作成されていますが、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断で、今後、予告なしに変更されることがあります。

## お取引にあたっての手数料等およびリスクについて

### 手数料等およびリスクについて

- 株式等の売買等にあたっては、「ダイワ・コンサルティング」コースの店舗（支店担当者）経由で国内委託取引を行なう場合、約定代金に対して最大 1.26500%（但し、最低 2,750 円）の委託手数料（税込）が必要となります。また、外国株式等の外国取引にあたっては約定代金に対して最大 0.99000%の国内取次手数料（税込）に加え、現地情勢等に応じて決定される現地手数料および税金等が必要となります。
- 株式等の売買等にあたっては、価格等の変動（裏付け資産の価格や収益力の変動を含みます）による損失が生じるおそれがあります。また、外国株式等の売買等にあたっては価格変動のほかに為替相場の変動等による損失が生じるおそれがあります。
- 信用取引を行なうにあたっては、売買代金の 30%以上で、かつ 30 万円以上の委託保証金が事前に必要です。信用取引は、少額の委託保証金で多額の取引を行なうことができることから、損失の額が差し入れた委託保証金の額を上回るおそれがあります。
- 債券を募集・売出し等により、又は当社との相対取引により売買する場合は、その対価（購入対価・売却対価）のみを受払いいただきます。円貨建て債券は、金利水準の変動等により価格が上下し、損失が生じるおそれがあります。外貨建て債券は、金利水準の変動に加え、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。また、債券の発行者または元利金の支払いを保証する者の財務状況等の変化、およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失が生じるおそれがあります。
- 投資信託をお取引していただく際に、銘柄ごとに設定された購入時手数料および運用管理費用（信託報酬）等の諸経費、等をご負担いただきます。また、各商品等には価格の変動等による損失が生じるおそれがあります。

### ご投資にあたっての留意点

- 取引コースや商品毎に手数料等およびリスクは異なりますので、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、目論見書、等をよくお読みください。
- 外国株式、外国債券の銘柄には、我が国の金融商品取引法に基づく企業内容の開示が行なわれていないものもあります。

商号等 : 大和証券株式会社 / 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108号

加入協会 : 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会、  
一般社団法人日本STO協会