りそなグループ RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2024/03/05
りそなホールディングス　市場企画部

◆前営業日の相場動向◆

日経平均が4万円を突破

	3/4	前日比		3/4	前日比		3/4	前日比
日本国債(10年)	0.710%	-0.004%	日経平均(円)	40,109.23	198.41	ドル円	150.53	0.41
独国債(10年)	2.392%	-0.022%	独DAX(pt)	17,716.17	▲18.90	NY原油	78.74	▲1.23
米国債(10年)	4.213%	0.033%	NYダウ(ドル)	38,989.83	▲97.55	NY金	2,126.30	30.60

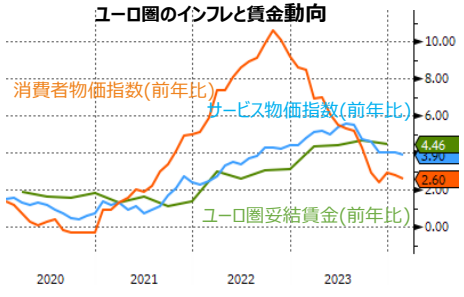
【ポイント】
- **日本株は上昇。**週末の米国株上昇の流れを受け、日本のハイテク関連株への買いが入り、日経平均は2日連続の上昇で40,000円を突破。
- **米国株は小幅下落。**高値圏にあることで利益確定の売りが入り、NYダウは3営業日ぶりの下落。欧州委員会が米国のハイテク企業に制裁金を科したことも嫌気された。
- **米金利は上昇。**主要な経済指標の公表がなく材料薄の中で、FRB高官が利下げのペースについて慎重な発言をしたことが手掛かりとなり米国債金利は上昇。
- **ドル円は上昇：**米国債金利が上昇したことでドル円は150円50銭付近へ上昇。

【主な材料】
- 日10-12月設備投資：前年比16.4%（予想：2.8%、前回：3.4%）
- 米連邦最高裁がトランプ前大統領の立候補資格を認める判断：この判断はコロラド州の共和党予備選挙についてのものだが、最高裁の判断は他の州での訴訟にも適用されるため、トランプ前大統領は「スーパーチューズデー」で立候補が可能になった。
- アトランタ連銀ボスティック総裁：「利下げは連続したものになることは恐らくないだろう」

◆本日の注目ポイント◆

ECB理事会

- 週初から日経平均株価は4万円をあっさり突破し、このまま年度末を迎えたいところであるが、今週も内外で金融政策に関わる重要指標等の発表を多数控えている。ユーロ圏では7日のECB理事会が注目される。
- インフレの急速な落ち着きや、米国対比で景気減速懸念の強いユーロ圏では、一時今月にも初回の利下げが行われるのではとの思惑が高まったが、その後「拙速な利下げのリスクは遅すぎる場合より大きい」との認識を示したことで、市場では6月の初回利下げが有力視されており、今回の会合では政策金利は4会合連続での据え置きが決定される見込み。足元で経済指標が大きく悪化していないことも影響していよう。
- 注目は同時に公表される経済見通しと、ラガルド総裁の記者会見。既に利下げの議論を開始したとするFRBに対し、インフレへの警戒が根強いECBが利下げへの議論を開始したかどうかが注目される。インフレは急速な低下が続いているが、引き続きサービスインフレは高止まりが続き、賃金もピークアウトの兆しもあるが、引き続き高い水準にある。経済見通しと総裁会見がハト派的となれば、ユーロには下押し圧力となろう。（広兼）



出所：Bloomberg

◆本日の見通し◆

米国市場の流れを受けて日本株も下落か

予想レンジ	
日本株	➘39,800-40,300
米金利	➡ 4.20-4.30
ドル円	➡ 149.80-151.00

- **日本株**は下落を予想。先物主導で下落スタートが見込まれるものの、目安となる4万円を割れた所では買い需要がありそう。
- **米金利**は横ばいを予想。米国経済は順調との流れの中で、本日公表される非製造業ISMが予想を大きく外れなければ米金利は横ばいか。
- **ドル円**は横ばいを予想。共和党の予備選挙はトランプ前大統領が既に優勢であり、その流れが変わらなければ為替への影響は限定的か。

今後の注目イベント

	イベント	注目点
3/5	スーパーチューズデー	米国大統領に向けた候補者レースの大勢がここで決する。バイデン大統領とトランプ前大統領の再選が濃厚だが、世論はそれを望んでいないとの指摘もある中でどのような結果となるか。
3/8	米雇用統計	先月の雇用統計は予想を上振れ、労働市場の強さはそのままサービスインフレの高止まりにつながった。今後の政策運営への影響が大きい。
3/15	連合春闘回答結果公表	企業の賃上げ動向は日銀の政策修正時期を判断するうえで非常に重要となっている。内容次第では3月会合でのマイナス金利解除期待が急速に高まる可能性も。

◎注意事項◎　お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されていると否とにかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的としており、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客さまご自身の判断でなされるようお願いいたします。

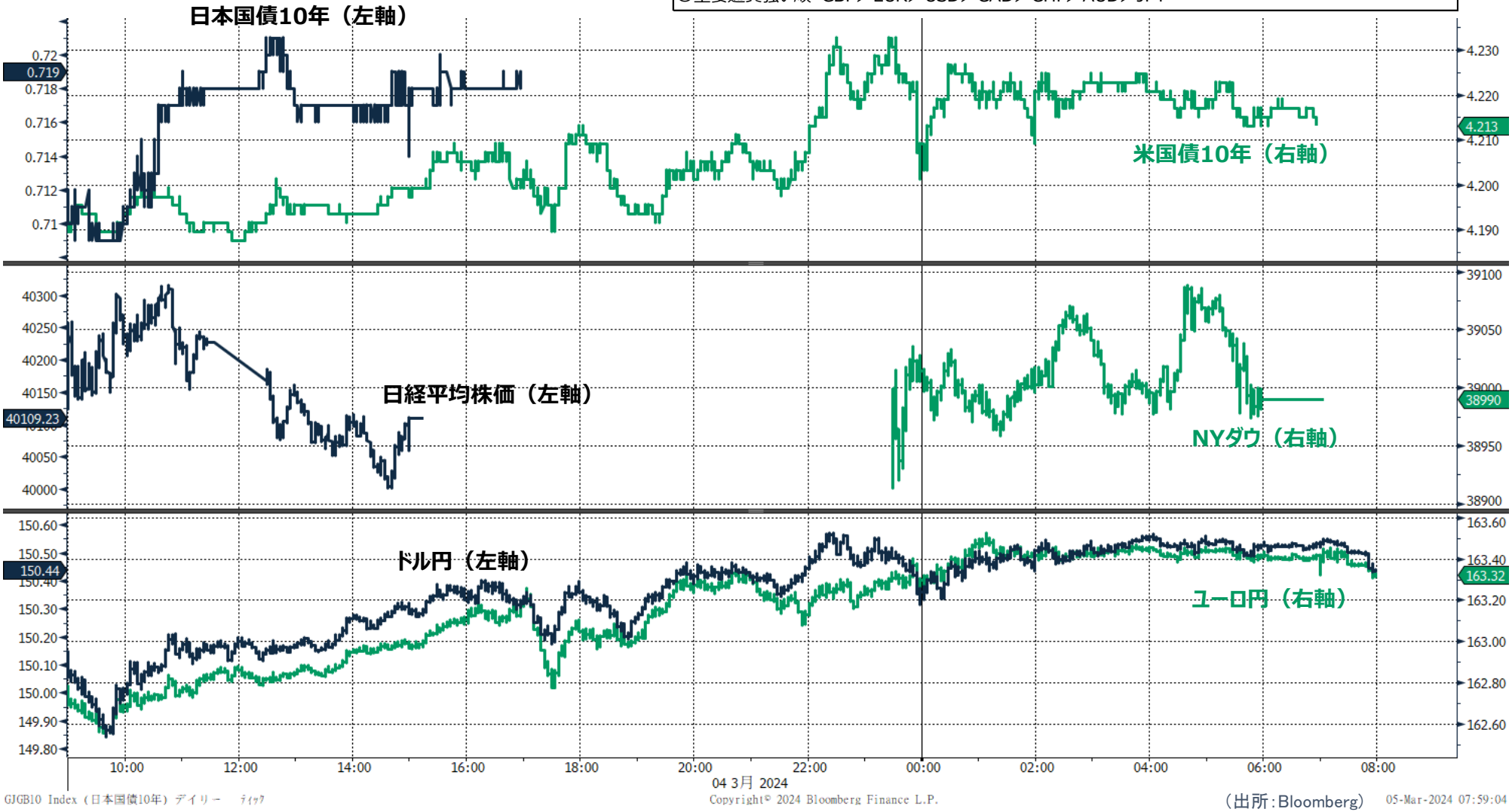
りそなグループ RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2024/03/05
りそなホールディングス　市場企画部

◆前営業日のマーケット動向◆

○東証1部33業種中　24業種が下落（値下がり率上位）海運業＞空運業＞ゴム製品
○S&P11業種中　7業種が上昇　（値上がり率上位）公益事業＞不動産＞素材
○主要通貨強い順　GBP＞EUR＞USD＞CAD＞CHF＞AUD＞JPY



（出所：Bloomberg）　05-Mar-2024 07:59:04

◎注意事項◎　お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されていると否とにかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的としており、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客さまご自身の判断でなされるようお願いいたします。

りそなグループ RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

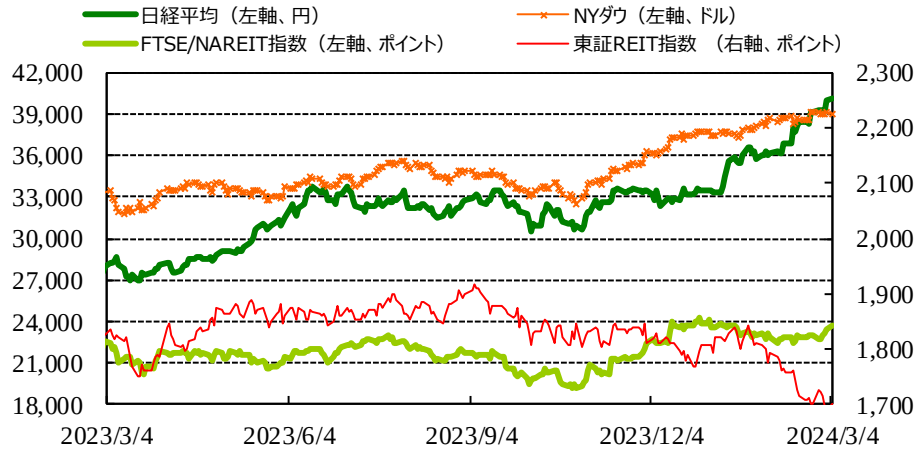
◎注意事項をよくお読みください

2024/03/05
りそなホールディングス　市場企画部

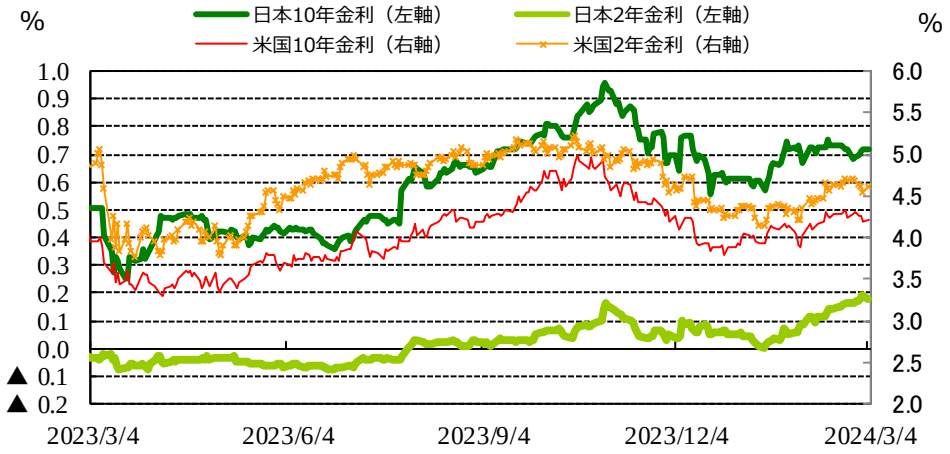
◆マーケット・チャート◆

（出所：Bloomberg）

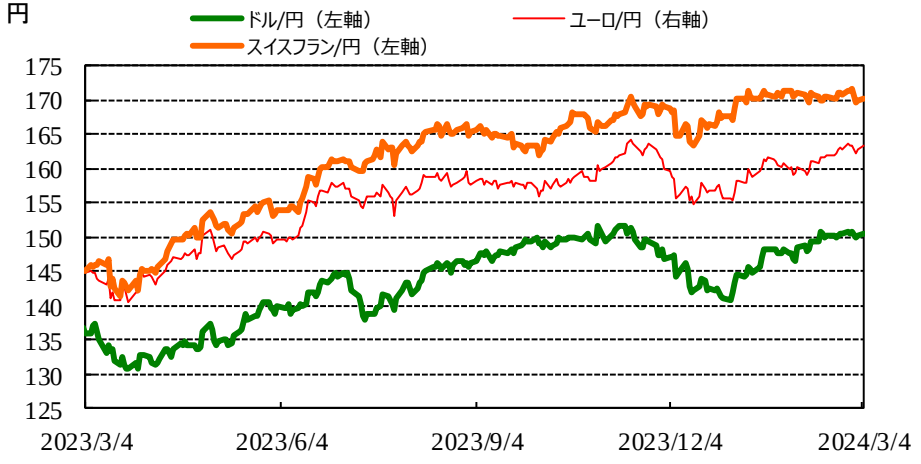
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



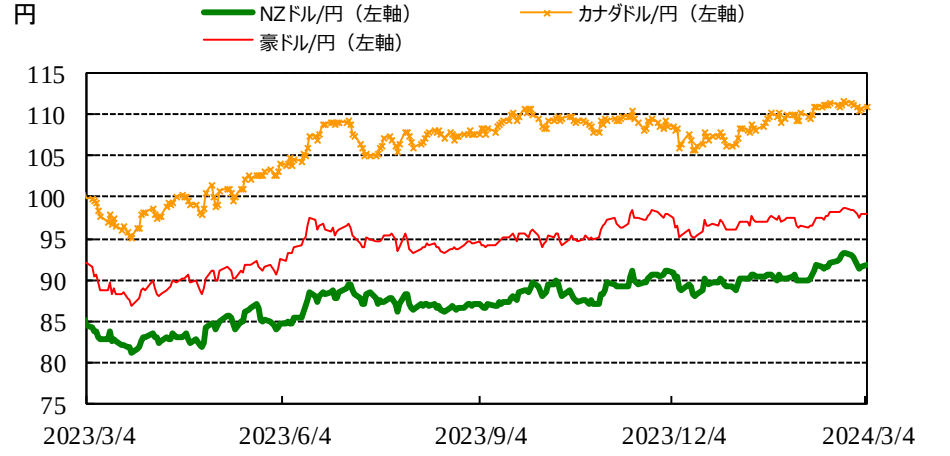
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



図表3：為替市場（ドル/円、ユーロ/円、スイスフラン/円）



図表4：為替市場（豪ドル/円、NZドル/円、カナダドル/円）



◎注意事項◎　お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されていると否とにかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的としており、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客さまご自身の判断でなされるようお願いいたします。

りそなグループ RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

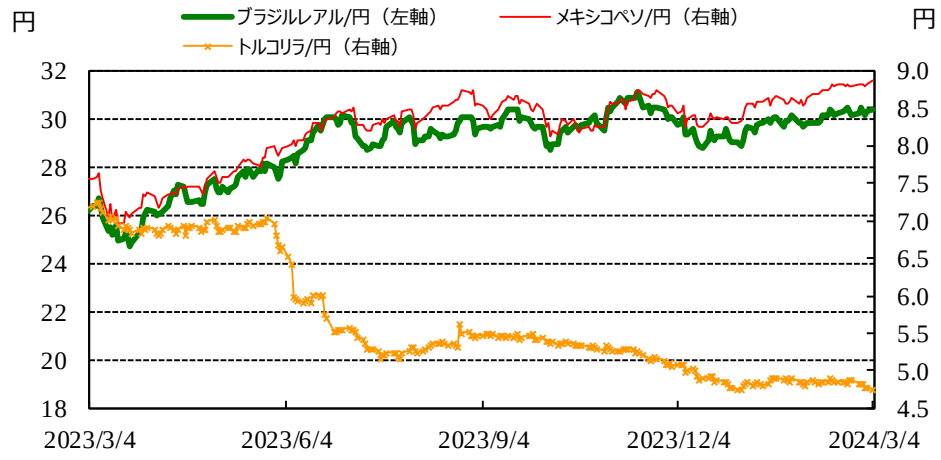
◎注意事項をよくお読みください

2024/03/05
りそなホールディングス　市場企画部

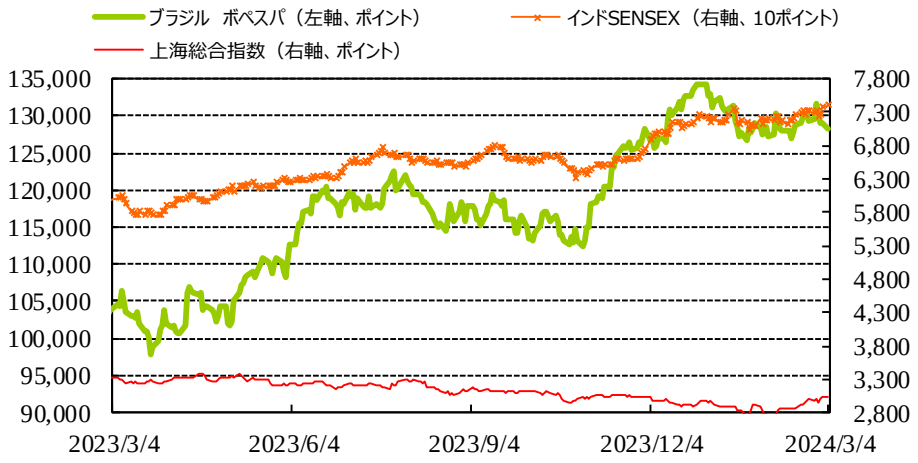
◆マーケット・チャート◆

（出所：Bloomberg）

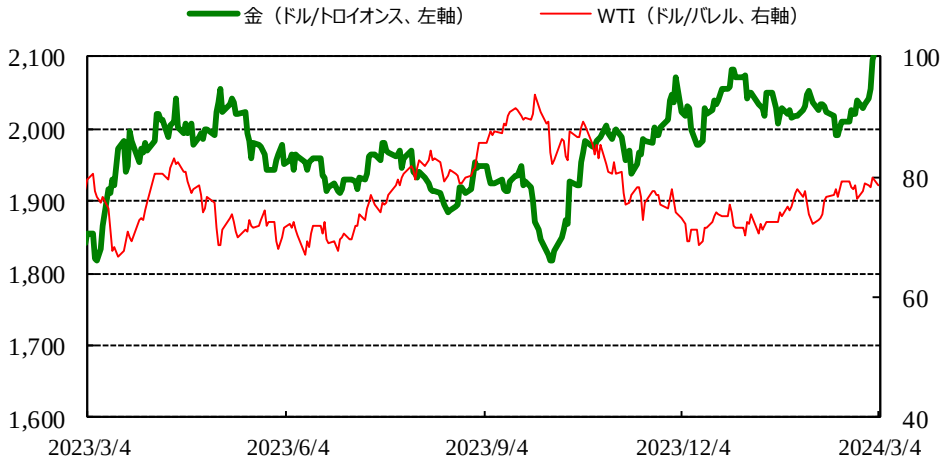
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



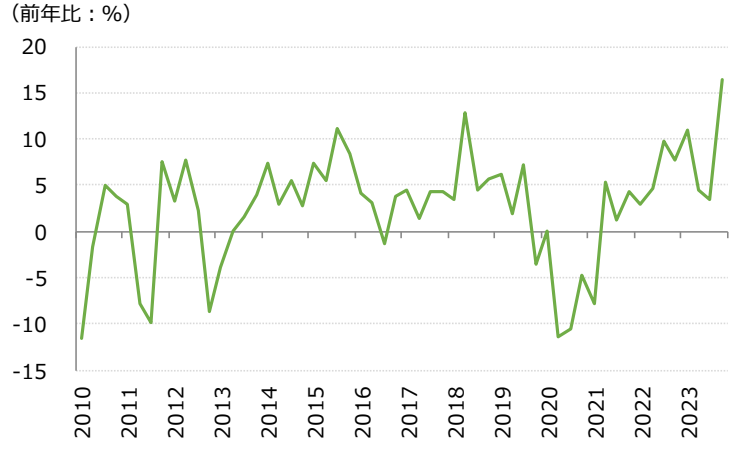
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：日10-12月法人企業設備投資



実績値：前年比16.4%（予想：2.8%、前回：3.4%）（出所：Bloomberg）

◎注意事項◎　お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されていると否とにかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的としており、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客さまご自身の判断でなされるようお願いいたします。

りそなグループ RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください

2024/03/05
りそなホールディングス　市場企画部

◆マーケット・データ◆

（出所：Bloomberg　朝8時時点で公表済みの数値を更新）

		指標	2024/3/4	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	日	日経平均　終値 (円)	40,109.23	+198.41	+0.50%
		CME日経平均先物 (円)	40,105	-115	-0.29%
		東証プライム　出来高 (万株)	185,955	+6,859	+3.83%
		売買高 (百万円)	5,387,903	+273,236	+5.34%
		6日騰落レシオ (%)	91.33	-29.16	-24.20%
		25日騰落レシオ (%)	98.85	-8.27	-7.72%
		TOPIX (pt)	2,706.28	-3.14	-0.12%
		グロース250指数 (pt)	766.69	+3.09	+0.40%
		JPX400 (pt)	24,508.36	+6.48	+0.03%
		東証プライム指数 (pt)	1,392.81	-1.68	-0.12%
	アジア	ハンセン（香港） (pt)	16,595.97	+6.53	+0.04%
		上海総合（中国） (pt)	3,039.31	+12.28	+0.41%
		ハンセンH株 (pt)	5,712.83	-16.01	-0.28%
		韓国総合 (pt)	2,674.27	+31.91	+1.21%
		加権（台湾） (pt)	19,305.31	+369.38	+1.95%
		ムンバイSENSEX (pt)	73,872.29	+126.94	+0.17%
		ST(シンガポール) (pt)	3,122.21	-13.55	-0.43%
		KLCI（マレーシア） (pt)	1,539.27	+1.25	+0.08%
		SET(タイ) (pt)	1,362.59	-4.83	-0.35%
		ジャカルタ総合 (pt)	7,276.75	-35.16	-0.48%
		イスタンブール100 (pt)	8,907.65	-189.50	-2.08%
		フィリピン総合 (pt)	6,951.67	+32.08	+0.46%
		VN（ベトナム） (pt)	1,261.41	+3.13	+0.25%
	オセアニア	ASX200（豪） (pt)	7,735.79	-9.82	-0.13%
		NZX50種（NZ） (pt)	11,724.21	-20.18	-0.17%
	南米	ボベスパ（ブラジル） (pt)	128,340.54	-839.83	-0.65%
	米	NYダウ (ドル)	38,989.83	-97.55	-0.25%
		NASDAQ (pt)	16,207.510	-67.430	-0.41%
		S&P500種 (pt)	5,130.95	-6.13	-0.12%
		ラッセル2000指数	2,074.31	-2.09	-0.10%

		指標	2024/3/4	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	欧	FTSE100（英） (pt)	7,640.33	-42.17	-0.55%
		DAX（独） (pt)	17,716.17	-18.90	-0.11%
		CAC40種（仏） (pt)	7,956.41	+22.24	+0.28%
		SMI（スイス） (pt)	11,477.80	-16.12	-0.14%
		MICEX（ロシア） (pt)	3,296.75	+30.09	+0.92%
REIT	日	東証REIT (pt)	1,702.79	+13.61	+0.81%
	米	FTSE/NAREIT (pt)	23,687.70	+253.76	+1.08%
	グ	S&PｸﾞﾛｰﾊﾞﾙREIT (pt)	198.64		(3/1値)
	欧	S&PEuropeREIT (pt)	130.14		(3/1値)
	豪	ASX200 REIT (pt)	1,628.10	+23.30	+1.45%
HY	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,491.53		(3/1値)
	欧	欧州ハイイールド債 (pt)	445.50	+0.40	+0.09%
	新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,424.40		(3/1値)
為替NY17時時点	対円	米ドル (円)	150.53	+0.41	+0.27%
		カナダドル (円)	110.90	+0.20	+0.18%
		ブラジルレアル (円)	30.43	+0.14	+0.45%
		メキシコペソ (円)	8.88	+0.06	+0.68%
		ユーロ (円)	163.42	+0.74	+0.45%
		英ポンド (円)	191.06	+1.09	+0.57%
		スイスフラン (円)	170.10	+0.19	+0.11%
		豪ドル (円)	97.99	+0.02	+0.02%
		ＮＺドル (円)	91.72	+0.05	+0.05%
		中国元 (円)	20.91	+0.05	+0.25%
		香港ドル (円)	19.24	+0.06	+0.31%
		韓国100ウォン (円)	11.31	+0.06	+0.57%
		インドネシア100ルピア (円)	0.96	+0.00	+0.02%
		インドルピー (円)	1.816	+0.004	+0.21%
		トルコリラ (円)	4.76	-0.02	-0.38%
		シンガポールドル (円)	112.05	+0.35	+0.31%
		タイバーツ (円)	4.21	+0.02	+0.56%

		指標	2024/3/4	前営業日比	上昇率（前日比）
為替	対円	ロシアルーブル (円)	1.646	+0.009	+0.55%
		南アフリカランド (円)	7.907	+0.053	+0.68%
	対$	ユーロドル (米ﾄﾞﾙ)	1.0856	+0.0019	+0.18%
		豪ドル (米ドル)	0.6510	-0.0017	-0.26%
		ドルインデックス	103.84	-0.0230	-0.02%
長期金利	日	日本　30年国債 (%)	1.765	+0.025	–
		日本　20年国債 (%)	1.465	+0.015	–
		日本　10年国債 (%)	0.710	-0.004	–
		日本　5年国債 (%)	0.365	-0.005	–
		日本　2年国債 (%)	0.170	-0.005	–
	米	米国　30年国債 (%)	4.353	+0.026	–
		米国　10年国債 (%)	4.213	+0.033	–
		米国　5年国債 (%)	4.203	+0.045	–
		米国　2年国債 (%)	4.602	+0.070	–
	欧	ドイツ　10年国債 (%)	2.392	-0.022	–
		イギリス　10年国債 (%)	4.117	+0.003	–
短期金利	日	無担保O/N (%)	-0.006	-0.001	–
		円TIBOR(3M) (%)	0.13091	+0.01000	–
		円OIS(3M) (%)	0.04233	+0.00285	–
		円OIS(6M) (%)	0.07300	+0.00175	–
	米	FFレート (%)	5.330	–	(3/1値)
		FF先物(第7限月)	95.080	-0.065	–
		ドルOIS(3M) (%)	5.34050	0.00610	–
	欧	ユーロOIS(3M) (%)	3.89720	+0.00220	–
商品		CRB先物指数 (pt)	277.29	+0.18	+0.06%
		COMEX金先物 (ドル)	2,126.30	+30.60	+1.46%
		COMEX銅先物 (ドル)	385.70	-0.45	-0.12%
		WTI原油先物 (ドル)	78.74	-1.23	-1.54%
その他		バルチックドライ海運 (pt)	2,203.00		(3/1値)
		VIX指数 (pt)	13.49	+0.38	+2.90%

◎注意事項◎　お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されていると否とにかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的としており、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客さまご自身の判断でなされるようお願いいたします。