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

2024/03/07

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◆

サプライズはなく市場には安心感

	3/6	前日比		3/6	前日比		3/6	前日比
日本国債(10年)	0.710%	0.011%	日経平均(円)	40,090.78	▲6.85	ドル円	149.38	▲0.67
独国債(10年)	2.322%	-0.001%	独DAX(pt)	17,716.71	18.31	NY原油	79.13	0.98
米国債(10年)	4.102%	-0.050%	NYダウ(ドル)	38,661.05	75.86	NY金	2,141.90	(3/5値)

【ポイント】

- **日本株はまちまち。**日経平均株価はわずかに続落も40,000円台を維持。下げた時間帯もあったが買い支えられた。TOPIXは銀行や建設などが強かった。
- **米国株は反発。**ハイテク株が再び相場を牽引する展開に。パウエル議長の発言は市場に安心感をもたらす結果となり株価を支えた。
- **米金利は低下。**民間雇用者数の伸びが予想を下回ったことやパウエル議長の発言は利下げを急がないものの年内利下げを示唆したことも債券買いにつながった。
- **ドル円は下落：**米金利の低下を受けたドル売りと、日銀の3月会合でのマイナス金利解除への期待を背景とする円買いで149円台前半に下落。

【主な材料】

- FRBパウエル議長：「利下げはインフレとの闘いに完全に勝利したという確信が必要」
- 米大統領選挙予備選（スーパーチューズデー）ではトランプ前大統領が完全に圧勝 ヘイリー氏は選挙戦から撤退　共和党のバイデン大統領とトランプ前大統領の再戦に
- 米ADP雇用統計：14.0万人（市場予想：15.0万人、前回：11.1万人）
- 日銀3月会合で一部出席者がﾏｲﾅｽ金利解除が妥当と意見表明する見通しとの報道

◆本日の注目ポイント◆

本日も重要イベント目白押し

- 本日は、日本の賃金関連の経済指標をはじめ、日銀審議委員の発言やECB理事会等、重要イベントが目白押しの1日。今後の中銀会合への思惑が高まる可能性があり、いずれのイベントの注目度も高い。(担当：苅谷)

【3月7日の重要イベント】

日本時間	
1月毎月勤労統計調査	予想：1.2%　前回：1.0%
日銀 中川審議委員	ハト寄りと位置づけられる委員であり、出口に向けて具体的な言及があった場合、大きな反応が出るものと予想される。
連合　要求調査結果	春闘の上振れ観測が高まる可能性？
海外時間	
ユーロ圏 ECB理事会 ラガルド総裁会見	金融政策は現状維持の予想。1月CPIの伸びが加速していたこともあり、早期利下げを織り込む市場に対してタカ寄りな姿勢を示す可能性。
米国　新規失業保険申請件数	予想：217千件　前回：215千件
バイデン大統領一般教書演説	富裕層や法人への増税提唱する可能性が
パウエルFRB議長 上院議会証言	インフレ減速の更なるデータ確認待ちの姿勢？

出所:各種報道, Bloomberg

◆本日の見通し◆

マイナス金利解除の足音がきこえる？

予想レンジ	
日本株 ⇒	39,900-40,500
米金利 ⇒	4.05-4.15
ドル円 ⇘	148.50-150.50

- **日本株**は上昇を予想。米株の堅調な推移を受けた動きとなるか。一方で日銀の緩和修正スタンスは一部銘柄の重しに。
- **米金利**は横ばいを予想。当局者発言もインフレデータを見て利下げ時期を判断というスタンスに変化はなく、動きづらいか。
- **ドル円**は下落を予想。前日の流れが継続し、日銀の緩和修正への期待感からじわじわと円高方向への動きが見られるか。

今後の注目イベント

	イベント	注目点
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。
3/19	日銀金融政策決定会合	物価目標の達成確度は高まっていると明言されている中で、本会合でのマイナス金利解除およびデフレ脱却宣言はあるのか。あわせて、今後の緩和からの出口戦略についてもどういった言及がなされるかも注目だ。

◎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。

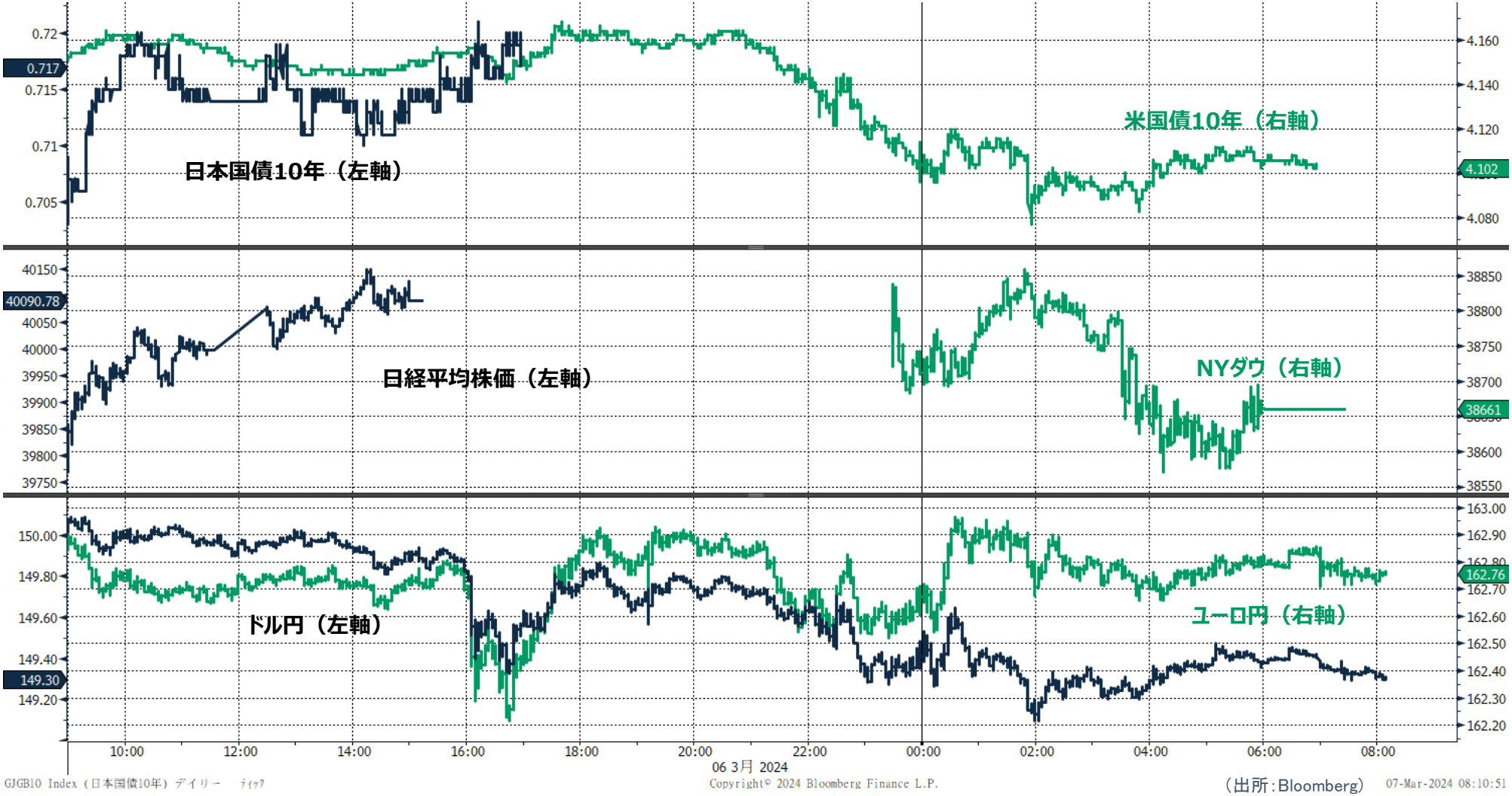
りそなグループ RESONA

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
2024/03/07
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　26業種が上昇（値上がり率上位）鉱業＞繊維製品＞電気・ガス業
○S&P11業種中　9業種が上昇　（値上がり率上位）公益事業＞情報技術＞生活必需品
○主要通貨強い順　AUD＞CAD＞JPY＞EUR＞GBP＞CHF＞USD



◎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

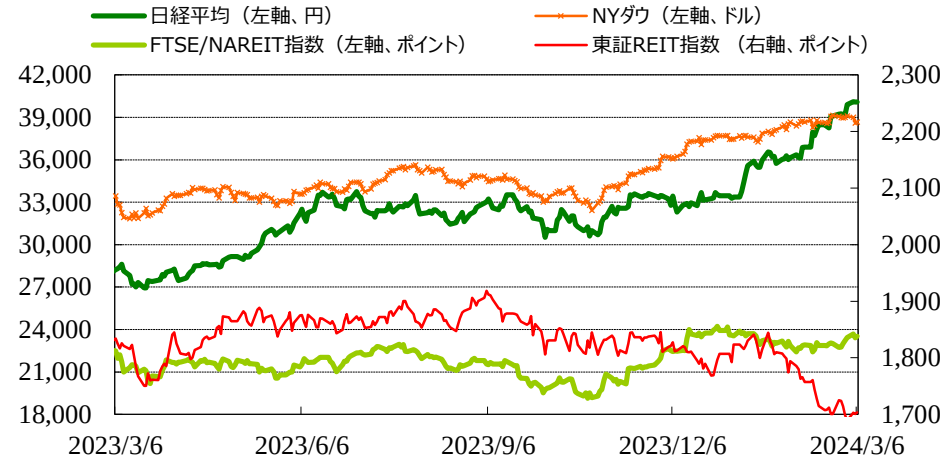
◎注意事項をよくお読みください

2024/03/07
りそなホールディングス　市場企画部

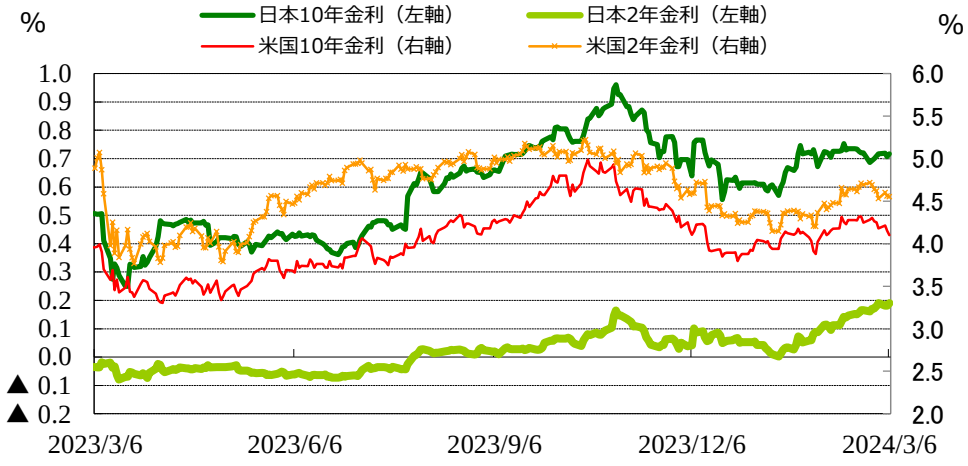
◆マーケット・チャート◆

（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）

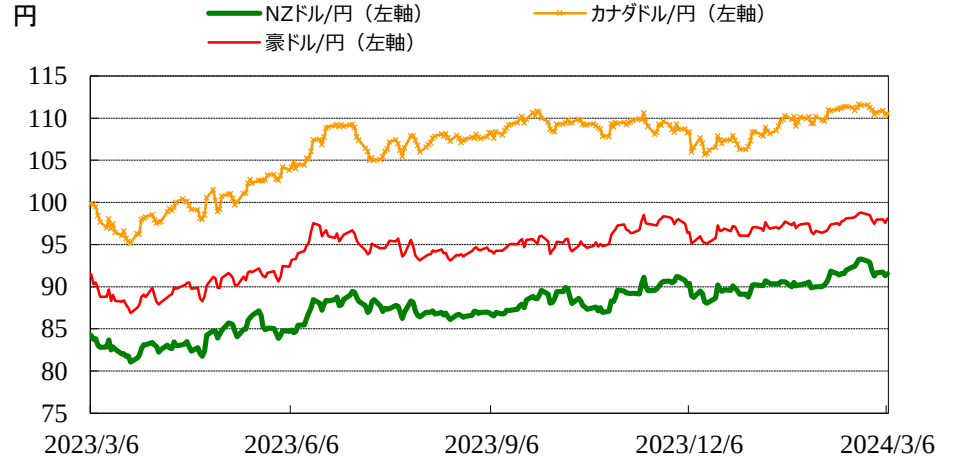


図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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

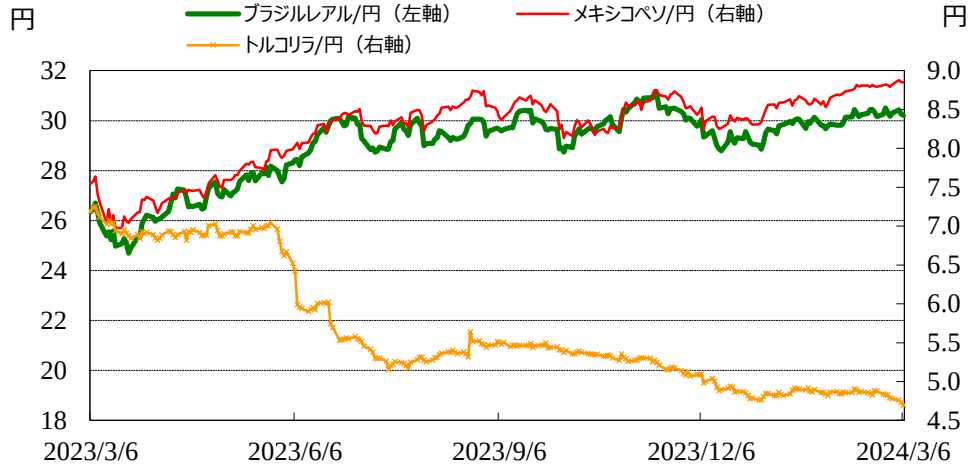
◎注意事項をよくお読みください

2024/03/07
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◆

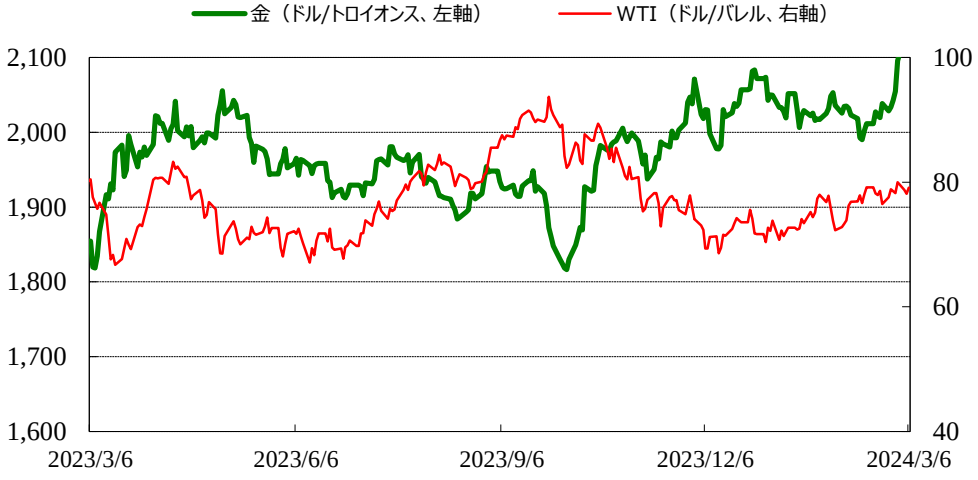
（出所：Bloomberg）

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：米　求人件数

出所：Bloomberg

実績値：886.3万件（予想：885万件、前回：888.9万件）

◎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

2024/03/07
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	2024/3/6	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	日	日経平均　終値 (円)	40,090.78	-6.85	-0.02%
		CME日経平均先物 (円)	40,105	+525	+1.33%
		東証プライム　出来高 (万株)	183,441	+9,275	+5.33%
		売買高 (百万円)	5,123,238	+19,270	+0.38%
		6日騰落レシオ (%)	105.60	+10.80	+11.39%
		25日騰落レシオ (%)	103.70	-1.39	-1.33%
		TOPIX (pt)	2,730.67	+10.74	+0.39%
		グロース250指数 (pt)	775.76	+8.32	+1.08%
		JPX400 (pt)	24,700.27	+76.62	+0.31%
		東証プライム指数 (pt)	1,405.27	+5.51	+0.39%
	アジア	ハンセン（香港） (pt)	16,438.09	+275.45	+1.70%
		上海総合（中国） (pt)	3,039.93	-7.86	-0.26%
		ハンセンH株 (pt)	5,672.97	+110.24	+1.98%
		韓国総合 (pt)	2,641.49	-7.91	-0.30%
		加権（台湾） (pt)	19,499.45	+112.53	+0.58%
		ムンバイSENSEX (pt)	74,085.99	+408.86	+0.55%
		ST(シンガポール) (pt)	3,136.14	+29.04	+0.93%
		KLCI（マレーシア） (pt)	1,531.51	-5.47	-0.36%
		SET(タイ) (pt)	1,370.55	+11.29	+0.83%
		ジャカルタ総合 (pt)	7,329.80	+82.34	+1.14%
		イスタンブール100 (pt)	8,744.58	-115.94	-1.31%
		フィリピン総合 (pt)	6,878.54	-26.92	-0.39%
		VN（ベトナム） (pt)	1,262.73	-7.25	-0.57%
	オセアニア	ASX200（豪） (pt)	7,733.54	+9.34	+0.12%
		NZX50種（NZ） (pt)	11,795.90	+42.88	+0.36%
	南米	ボベスパ（ブラジル） (pt)	128,890.23	+792.12	+0.62%
	米	NYダウ (ドル)	38,661.05	+75.86	+0.20%
		NASDAQ (pt)	16,031.540	+91.950	+0.58%
		S&P500種 (pt)	5,104.76	+26.11	+0.51%
		ラッセル2000指数	2,068.09	+14.38	+0.70%

		指標	2024/3/6	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	欧	FTSE100（英） (pt)	7,679.31	+33.15	+0.43%
		DAX（独） (pt)	17,716.71	+18.31	+0.10%
		CAC40種（仏） (pt)	7,954.74	+21.92	+0.28%
		SMI（スイス） (pt)	11,546.47	+82.73	+0.72%
		MICEX（ロシア） (pt)	3,310.58	+9.69	+0.29%
REIT	日	東証REIT (pt)	1,703.56	+3.11	+0.18%
	米	FTSE/NAREIT (pt)	23,529.81	+114.02	+0.49%
	グ	S&PｸﾞﾛｰﾊﾞﾙREIT (pt)	197.96		(3/5値)
	欧	S&PEuropeREIT (pt)	130.15		(3/5値)
	豪	ASX200 REIT (pt)	1,627.30	+7.50	+0.46%
HY	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,498.47	+2.99	+0.12%
	欧	欧州ハイイールド債 (pt)	445.65	-0.06	-0.01%
	新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,432.31	+4.25	+0.30%
為替 NY17時時点	対円	米ドル (円)	149.38	-0.67	-0.45%
		カナダドル (円)	110.55	+0.16	+0.14%
		ブラジルレアル (円)	30.21	-0.06	-0.19%
		メキシコペソ (円)	8.85	-0.00	-0.03%
		ユーロ (円)	162.81	-0.10	-0.06%
		英ポンド (円)	190.18	-0.46	-0.24%
		スイスフラン (円)	169.36	-0.49	-0.29%
		豪ドル (円)	98.07	+0.48	+0.49%
		ＮＺドル (円)	91.53	+0.21	+0.23%
		中国元 (円)	20.74	-0.11	-0.50%
		香港ドル (円)	19.09	-0.08	-0.44%
		韓国100ウォン (円)	11.20	-0.05	-0.44%
		インドネシア100ルピア (円)	0.95	-0.00	-0.02%
		インドルピー (円)	1.803	-0.009	-0.49%
		トルコリラ (円)	4.69	-0.04	-0.82%
		シンガポールドル (円)	111.59	-0.16	-0.14%
		タイバーツ (円)	4.19	+0.01	+0.13%

		指標	2024/3/6	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	-0.005	-0.31%
		南アフリカランド (円)	7.933	+0.024	+0.31%
	対$	ユーロドル (米ﾄﾞﾙ)	1.0899	+0.0042	+0.39%
		豪ドル (米ドル)	0.6564	+0.0061	+0.94%
		ドルインデックス	103.37	-0.4310	-0.42%
長期金利	日	日本　30年国債 (%)	1.750	-0.010	–
		日本　20年国債 (%)	1.455	±0.000	–
		日本　10年国債 (%)	0.710	+0.011	–
		日本　5年国債 (%)	0.370	+0.015	–
		日本　2年国債 (%)	0.180	+0.010	–
	米	米国　30年国債 (%)	4.240	-0.052	–
		米国　10年国債 (%)	4.102	-0.050	–
		米国　5年国債 (%)	4.117	-0.028	–
		米国　2年国債 (%)	4.554	-0.004	–
	欧	ドイツ　10年国債 (%)	2.322	-0.001	–
		イギリス　10年国債 (%)	3.991	-0.020	–
短期金利	日	無担保O/N (%)	-0.009	-0.002	–
		円TIBOR(3M) (%)	0.13091	±0.00000	–
		円OIS(3M) (%)	0.04900	+0.00600	–
		円OIS(6M) (%)	0.07600	+0.00200	–
	米	FFレート (%)	5.330	–	(3/5値)
		FF先物(第7限月)	95.110	-0.005	–
		ドルOIS(3M) (%)	5.33830	0.00200	–
	欧	ユーロOIS(3M) (%)	3.89130	-0.00070	–
商品		CRB先物指数 (pt)	278.12	+2.30	+0.83%
		COMEX金先物 (ドル)	2,141.90		(3/5値)
		COMEX銅先物 (ドル)	387.50	+2.80	+0.73%
		WTI原油先物 (ドル)	79.13	+0.98	+1.25%
その他		バルチックドライ海運 (pt)	2,291.00		(3/5値)
		VIX指数 (pt)	14.50	+0.04	+0.28%

◎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。