

◆前営業日の相場動向◆

強い米雇用統計の余韻を残しドル円じり高

	4/8	前日比		4/8	前日比		4/8	前日比
日本国債(10年)	0.785%	0.020%	日経平均(円)	39,347.04	354.96	ドル円	151.82	0.20
独国債(10年)	2.435%	0.036%	独DAX(pt)	18,318.97	143.93	NY原油	86.43	-0.48
米国債(10年)	4.420%	0.018%	NYダウ(ドル)	38,892.80	-11.24	NY金	2,331.70	6.00

【ポイント】

- ▶ **日本株は上昇**：先週末の米株上昇を受けて日経平均は堅調スタート、一時600円高まで上昇。後場は勢い続かず小幅に緩んだ。
- ▶ **米国株は横ばい**：イスラエルを巡る地政学リスクの緊張緩和が好材料となったものの、金利上昇が嫌気され上値は重く、3指数とも横ばい推移となった。
- ▶ **米金利は上昇**：中東の地政学リスクの緩和や週半ばに米CPIの発表を控えて、米債利回りは上昇。10年債利回りは一時4.45%を上回り年初来高水準を示現。
- ▶ **ドル円は上昇**：FRBの利下げが開始時期が先送りされるとの見方の強まりからじりじりとドル買い円売りが進み、一時151円94銭まで上昇した。

【主な材料】

- ▶ 日2月実質賃金総額：前年比-1.3%（予想：-1.4%、前回：-1.1%）
- ▶ 日3月景気ウォッチャー調査：現状判断49.8（予想：51.6、前回：51.3）
- ▶ グールズビー-米シカゴ連銀総裁：「金利が高止まりすれば、失業率はいずれ上昇」

◆本日の見通し◆

介入警戒感からドル円は151円台で神経質な展開継続中

予想レンジ

日本株 ⇒ 39,200-39,700

米金利 ⇒ 4.35-4.45

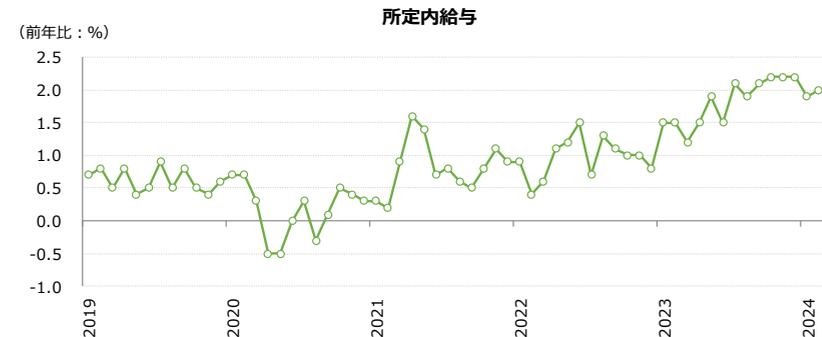
ドル円 ⇒ 151.30-152.00

- ▶ **日本株**は小幅上昇を予想。中東情勢の緊張が幾分緩和したことと円安進行を受けて、底堅い展開を見込む。
- ▶ **米金利**は上昇を予想。強い結果となった先週末の雇用統計や明日の米CPIへの警戒感から米金利は上昇しやすい地合いが続く。
- ▶ **ドル円**は横ばい。米金利上昇を背景としたドル買いに底堅さを維持する一方、引き続き152円水準では介入警戒感が強いだろう。

◆本日の注目ポイント◆

今後注目度が増してくる日本の給与統計

- ▶ 昨日、日本では2月分の毎月勤労統計が公表され、現金給与総額は前年比1.8%と市場予測に一致した。
- ▶ 毎月勤労統計はおよそ2か月遅れで公表されることから、新年度となり春闘の賃上げ結果が反映され始める4月分は6月上旬での公表となる。それでも、同統計で基本給を示す所定内給与は、最近のデータで既に前年比2%程度まで高まっており、春闘の結果を踏まえれば、基本給の伸びは更に高まりそうだ。
- ▶ マイナス金利を展望レポートを公表しない3月会合で解除した日銀にとって、こうした賃金統計が利上げの後押しとなるのかが注目となる。(担当：佐藤)

備考：図に使用されている所定内給与は共通事業所ベース
出所：厚生労働省

今後の注目イベント

	イベント	注目点
4/10	米CPI	物価の高止まりが継続し、6月利下げ観測が後退するか要注意
4/11	ECB理事会	金融政策の据え置きが予想されているが、6月会合に向けて利下げ転換への布石があるか注目。
4/26	日銀金融政策決定会合	長期国債の買入れの減額 (QT) は示されるか、展望レポートに変化はあるか、植田総裁記者会見での発言などに注目

りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

- 東証1部33業種中 31業種が上昇（値上がり率上位） 輸送用機器>証券・商品先物取引>石油・石炭製品
- S&P11業種中 6業種が下落（値下がり率上位） エネルギー>ヘルスケア>情報技術
- 主要通貨強い順 AUD>EUR>GBP>CAD>USD>JPY>CHF



GJGB10 Index (日本国債10年) デイリー 1177

08 4月 2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

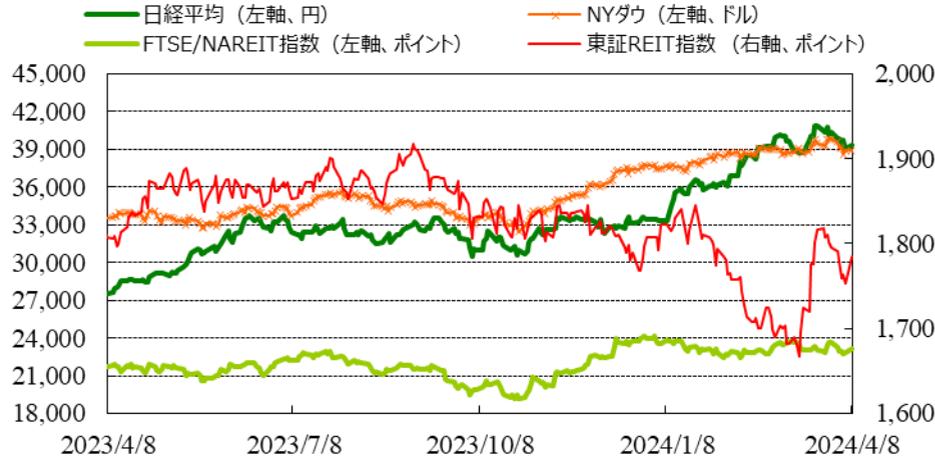
(出所: Bloomberg) 09-Apr-2024 08:49:42

◎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様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。

(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

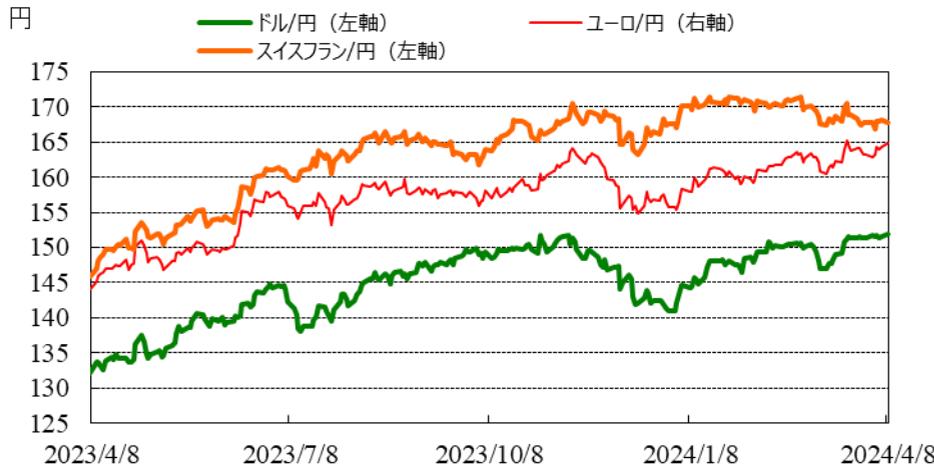
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



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）

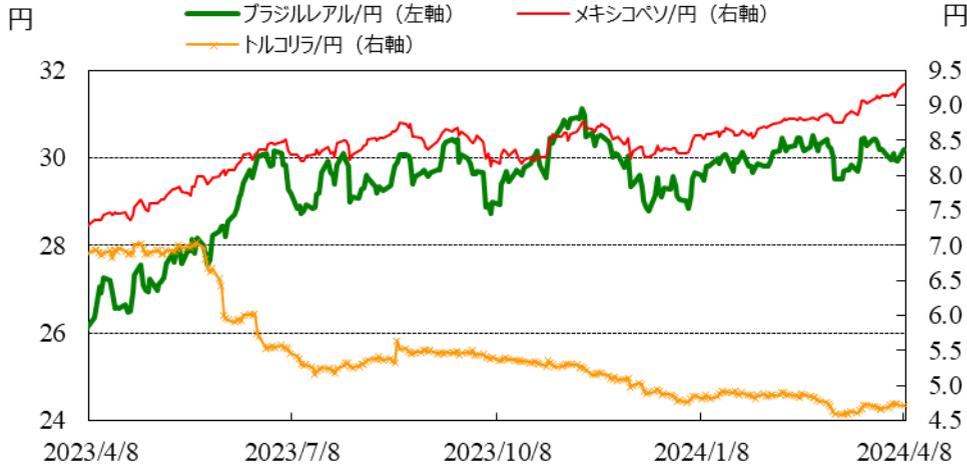


◎注意事項◎ お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されていると否にかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的としており、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。

(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

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）



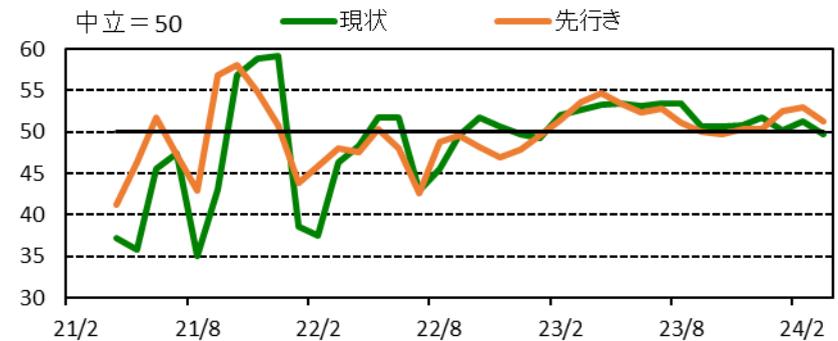
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：日・景気ウォッチャー調査



実績：現状判断49.8（予想：51.6、前回：51.3） 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様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。



りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆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	2024/4/8	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標	2024/4/8	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標	2024/4/8	前営業日比	上昇率 (前日比)							
日	株式	日経平均 終値 (円)	39,347.04	+354.96	+0.91%	株式	欧	FTSE100 (英) (pt)	7,943.47	+32.31	+0.41%	為替	為替	対円	ロシアルーブル (円)	1.639	+0.001	+0.09%						
		CME日経平均先物 (円)	39,450	+115	+0.29%			DAX (独) (pt)	18,318.97	+143.93	+0.79%			南アフリカランド (円)	8.145	+0.038	+0.47%							
		東証プライム 出来高 (万株)	156,579	-26,054	-14.27%			CAC40種 (仏) (pt)	8,119.30	+57.99	+0.72%			対\$	ユーロドル (米\$)	1.0859	+0.0022	+0.20%						
		売買高 (百万円)	4,063,343	-447,526	-9.92%			SMI (スイス) (pt)	11,547.14	+51.35	+0.45%			豪ドル	豪ドル (米\$)	0.6604	+0.0025	+0.38%						
		6日騰落レシオ (%)	76.73	-4.53	-5.57%			MICEX (ロシア) (pt)	3,417.38	+22.01	+0.65%				ドルインデックス	104.14	-0.1580	-0.15%						
		25日騰落レシオ (%)	112.35	+4.62	+4.29%			REIT	日 東証REIT (pt)	1,784.66	+30.87			+1.76%	長期金利	日	日本 30年国債 (%)	1.825	+0.020	-				
		TOPIX (pt)	2,728.32	+25.70	+0.95%			米 FTSE/NAREIT (pt)	23,147.81	+263.12	+1.15%			日本 20年国債 (%)			1.550	+0.020	-					
		グロース250指数 (pt)	697.26	+6.22	+0.90%			グ S&PグローバルREIT (pt)	197.68		(4/5値)			日本 10年国債 (%)			0.785	+0.020	-					
		JPX400 (pt)	24,711.54	+231.30	+0.94%			欧 S&PEuropeREIT (pt)	135.41		(4/5値)			日本 5年国債 (%)			0.385	+0.005	-					
		東証プライム指数 (pt)	1,404.32	+13.24	+0.95%			豪 ASX200 REIT (pt)	1,676.90	+2.80	+0.17%			日本 2年国債 (%)			0.225	+0.015	-					
		アジア	株式	ハンセン (香港) (pt)	16,732.85			+8.93	+0.05%	HY	米 米国ハイイールド債 (pt)			2,505.34			+1.17	+0.05%	米	米	米国 30年国債 (%)	4.550	-0.003	-
				上海総合 (中国) (pt)	3,047.05			-22.24	-0.72%	欧 欧州ハイイールド債 (pt)	446.87			+0.16			+0.04%	米国 10年国債 (%)			4.420	+0.018	-	
				ハンセンH株 (pt)	5,868.97			+5.40	+0.09%	新 新興国ハイイールド債 (pt)	1,465.99			+4.19			+0.29%	米国 5年国債 (%)			4.430	+0.036	-	
				韓国総合 (pt)	2,717.65			+3.44	+0.13%	為替	NY 17時時点			対円			米ドル (円)	151.82			+0.20	+0.13%	米国 2年国債 (%)	4.789
加権 (台湾) (pt)	20,417.70			+80.10	+0.39%	カナダドル (円)	111.87	+0.30	+0.27%			欧	ドイツ 10年国債 (%)				2.435	+0.036			-			
ムンバイSENSEX (pt)	74,742.50			+494.28	+0.67%	ブラジルリアル (円)	30.20	+0.27	+0.89%			イギリス 10年国債 (%)	4.085				+0.016	-						
ST(シンガポール) (pt)	3,215.99			-2.27	-0.07%	メキシコペソ (円)	9.30	+0.09	+0.95%			短期金利	日				無担保O/N (%)	0.077			±0.000	-		
KLCI (マレーシア) (pt)	1,559.98			+4.73	+0.30%	ユーロ (円)	164.86	+0.54	+0.33%								円TIBOR(3M) (%)	0.25727			±0.00000	-		
SET(タイ) (pt)	1,375.58				(4/5値)	英ポンド (円)	192.13	+0.52	+0.27%								円OIS(3M) (%)	0.07900			+0.00046	-		
ジャカルタ総合 (pt)	7,286.88				(4/5値)	スイスフラン (円)	167.68	-0.45	-0.27%						円OIS(6M) (%)	0.11250	+0.00077	-						
イスタンブール100 (pt)	9,756.69			+137.86	+1.43%	豪ドル (円)	100.29	+0.54	+0.54%						FFレート (%)	5.330	-	(4/5値)						
フィリピン総合 (pt)	6,741.07			-4.39	-0.07%	NZドル (円)	91.56	+0.38	+0.41%						FF先物(第7限月)	95.050	-0.030	-						
VN (ベトナム) (pt)	1,250.35			-4.76	-0.38%	中国元 (円)	20.99	+0.04	+0.20%						ドルOIS(3M) (%)	5.31830	0.00190	-						
オセアニア	ASX200 (豪) (pt)			7,789.08	+15.81	+0.20%	香港ドル (円)	19.39	+0.02						+0.11%	欧	ユーロOIS(3M) (%)	3.84800			+0.00470	-		
NZX50種 (NZ) (pt)	11,973.59	-38.65	-0.32%	韓国100ウォン (円)	11.22	+0.01	+0.10%	商品	商品						CRB先物指数 (pt)	297.48	-0.11	-0.04%						
南米	ボベスパ (ブラジル) (pt)	128,857.16	+2,061.75	+1.63%	インドネシア100ルピア (円)	0.96	+0.00								+0.17%	COMEX金先物 (ドル)	2,331.70	+6.00	+0.26%					
米	NYダウ (ドル)	38,892.80	-11.24	-0.03%	インドルピー (円)	1.822	+0.002								+0.10%	COMEX銅先物 (ドル)	427.60	+4.00	+0.94%					
	NASDAQ (pt)	16,253.96	+5.44	+0.03%	トルコリラ (円)	4.72	-0.01			-0.28%	WTI原油先物 (ドル)			86.43	-0.48	-0.55%								
	S&P500種 (pt)	5,202.39	-1.95	-0.04%	シンガポールドル (円)	112.67	+0.26			+0.23%	その他			その他	バルチックドライ海運 (pt)	1,628.00		(4/5値)						
	ラッセル2000指数	2,073.71	+10.24	+0.50%	タイバーツ (円)	4.14	-0.01			-0.20%					VIX指数 (pt)	15.19	-0.84	-5.24%						

◎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様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。