

◆前営業日の相場動向◆

米CPI発表を控えて全般的に動意薄の一日

	4/9	前日比		4/9	前日比		4/9	前日比
日本国債(10年)	0.780%	-0.005%	日経平均(円)	39,773.13	426.09	ドル円	151.76	-0.06
独国債(10年)	2.371%	-0.064%	独DAX(pt)	18,076.69	-242.28	NY原油	85.23	-1.20
米国債(10年)	4.362%	-0.058%	NYダウ(ドル)	38,883.67	-9.13	NY金	2,343.50	11.80

【ポイント】

- ▶ **日本株は上昇：**ドル円が151円台後半で値を保つ中、自動車、機械など輸出関連株を中心に買われ、日経平均続伸となった。
- ▶ **米国株は横ばい：**米長期金利の上昇一服や米3月CPI発表を翌日に控えて全般的に同意に乏しく、米株は3指数まちまちの動きとなった。
- ▶ **米金利は低下：**注目度の高い米CPI発表を明日に控え、急ピッチな利回り上昇に対するポジション調整の動きが優勢となり、米債利回りは低下した。
- ▶ **ドル円は小幅下落：**ロンドン時間に日銀が今月の展望レポートでコアCPI見通しを引き上げるとの報道で一時小幅に円高に振れたが、151円台後半のレンジにとどまった。

【主な材料】

- ▶ 日銀、24年度のコアCPIを2.4%から引き上げること検討-関係者
- ▶ 日銀の26年度のコアCPI見通し、2%程度となる見込み-関係者
- ▶ ポスティック米アトランタ連銀総裁：「リスクは均衡しており、米経済が堅調で力強いことを考えると、利下げがさらに遠く可能性も除外できない」

◆本日の見通し◆

今週最大の焦点である米3月CPI、ドル円152円トライなるか

日本株 → 39,400-40,000

米金利 → 4.30-4.45

ドル円 → 151.00-152.50

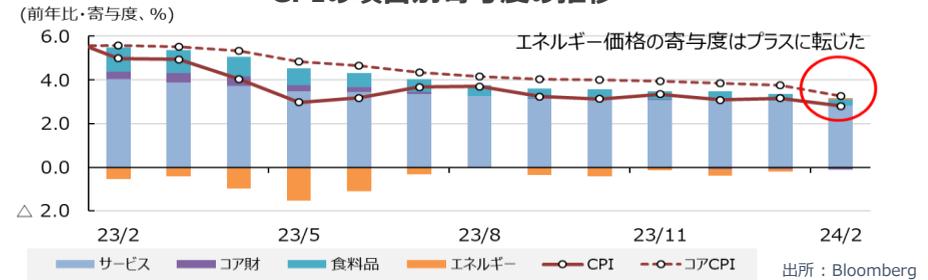
- ▶ **日本株**は横ばいを予想。今晚の米CPI発表を控えて様子見ムードの強い展開を見込む。
- ▶ **米金利**は上昇を予想。米3月CPI前月比が予想を上回れば、6月利下げ観測の後退に伴い米金利は上昇するだろう。
- ▶ **ドル円**は上昇を予想。米CPI発表で152円トライとなる可能性。152円00銭付近はフローが蓄積しており、ボラティルとなる公算大。

◆本日の注目ポイント◆

米国CPI：デスインフレの停滞

- ▶ 本日は米国の3月CPIが公表される。市場ではコア・総合どちらも前月比+0.3%（前回+0.4%）と予想されており、1月・2月に続きデスインフレプロセスの停滞が確認されることになりそうだ。
- ▶ 中東情勢や原油需給のひっ迫によってエネルギー価格が上昇し、2月統計ではインフレ率の高止まりに寄与した(下図)。3月以降も原油高の勢いが継続していることから、引き続きCPIを押し上げる要因となるだろう。
- ▶ 足元では雇用や経済の底堅さを示す経済指標が確認されており、利下げ開始時期への市場コンセンサスは徐々に後退が見られる。今回のCPIが予想を上回る結果となった場合、6月利下げ開始への期待感は更に後退し、一段の米金利上昇や円安を招くことが予想される。（担当：西川）

CPIの項目別寄与度の推移



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

○東証1部33業種中 28業種が上昇（値上がり率上位）非鉄金属> 卸売業> 空運業
○S&P11業種中 9業種が上昇（値上がり率上位）不動産> 公益事業> 生活必需品
○主要通貨強い順 AUD> CHF> GBP> JPY> CAD> EUR> USD

◆前営業日のマーケット動向◆



GJGB10 Index (日本国債10年) デイリー 1177

09 4月 2024
Copyright © 2024 Bloomberg Finance L.P.

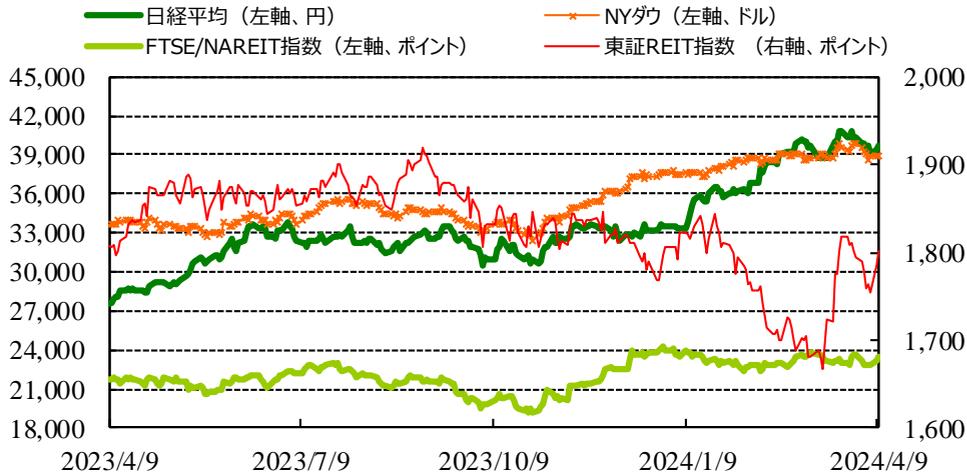
(出所: Bloomberg) 10-Apr-2024 07:43:10

◎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）



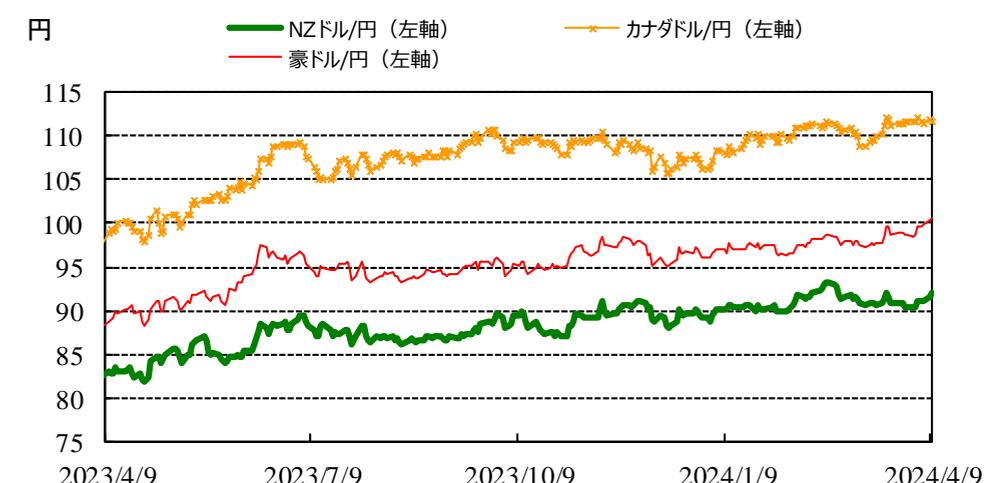
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）

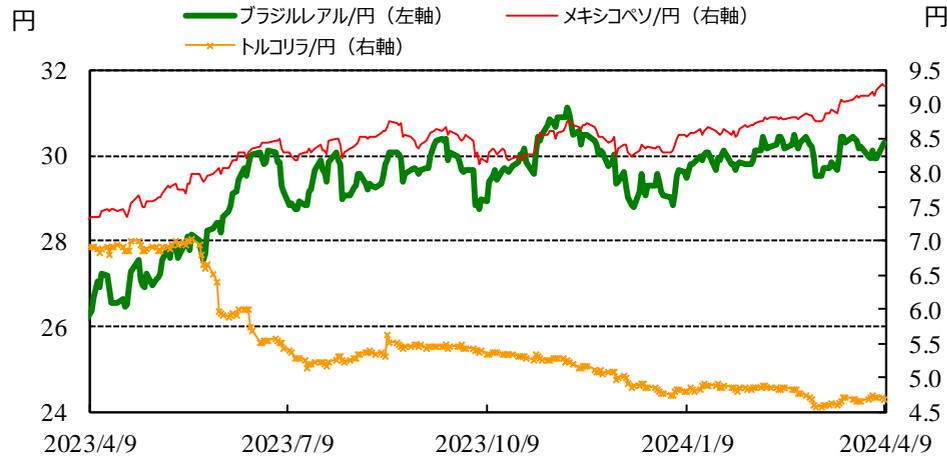


◎注意事項◎ お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されてい
ると否とにかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的として
おり、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。

(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：ドルインデックスとNY原油



出所：Bloomberg、りそな銀行



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					指標					指標								
		2024/4/9	前営業日比	上昇率 (前日比)			2024/4/9	前営業日比	上昇率 (前日比)			2024/4/9	前営業日比	上昇率 (前日比)				
日	日経平均 終値 (円)	39,773.13	+426.09	+1.08%	株式	欧	FTSE100 (英) (pt)	7,934.79	-8.68	-0.11%	為替	円	ロシアルーブル (円)	1.634	-0.005	-0.31%		
	CME日経平均先物 (円)	39,600	+150	+0.38%			DAX (独) (pt)	18,076.69	-242.28	-1.32%			南アフリカランド (円)	8.223	+0.078	+0.96%		
	東証プライム 出来高 (万株)	155,143	-1,436	-0.92%			CAC40種 (仏) (pt)	8,049.17	-70.13	-0.86%			ユーロドル (米ドル)	1.0857	-0.0002	-0.02%		
	売買高 (百万円)	3,959,693	-103,650	-2.55%			SMI (スイス) (pt)	11,506.04	-41.10	-0.36%			豪ドル (米ドル)	0.6629	+0.0025	+0.38%		
	6日騰落レシオ (%)	110.75	+34.01	+44.32%			MICEX (ロシア) (pt)	3,414.26	-3.12	-0.09%			ドルインデックス	104.15	+0.0080	+0.01%		
	25日騰落レシオ (%)	121.02	+8.67	+7.72%	REIT	日	東証REIT (pt)	1,800.18	+15.52	+0.87%		長期	日	日本 30年国債 (%)	1.840	+0.015	-	
	TOPIX (pt)	2,754.69	+26.37	+0.97%		米	FTSE/NAREIT (pt)	23,462.68	+314.87	+1.36%				日本 20年国債 (%)	1.545	-0.005	-	
	グロース250指数 (pt)	701.55	+4.29	+0.62%		グ	S&PグローバルREIT (pt)	200.64		(4/8値)				日本 10年国債 (%)	0.780	-0.005	-	
	JPX400 (pt)	24,958.62	+247.08	+1.00%		欧	S&PEuropeREIT (pt)	137.19		(4/8値)				日本 5年国債 (%)	0.410	新発	-	
	東証プライム指数 (pt)	1,417.90	+13.58	+0.97%		豪	ASX200 REIT (pt)	1,661.00	-15.90	-0.95%				日本 2年国債 (%)	0.220	-0.005	-	
株式	アジア	ハンセン (香港) (pt)	16,828.07	+95.22	+0.57%	HY	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,505.34		(4/8値)	米	米国 30年国債 (%)	4.496	-0.053	-		
		上海総合 (中国) (pt)	3,048.54	+1.48	+0.05%		欧	欧州ハイイールド債 (pt)	447.56	+0.69	+0.15%		米国 10年国債 (%)	4.362	-0.058	-		
		ハンセンH株 (pt)	5,895.32	+26.35	+0.45%		新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,465.99		(4/8値)		米国 5年国債 (%)	4.374	-0.057	-		
		韓国総合 (pt)	2,705.16	-12.49	-0.46%		為替	NY 17時時点	対円	米ドル (円)	151.76		-0.06	-0.04%	米国 2年国債 (%)	4.743	-0.046	-
		加権 (台湾) (pt)	20,796.20	+378.50	+1.85%					カナダドル (円)	111.84		-0.03	-0.03%	欧	ドイツ 10年国債 (%)	2.371	-0.064
		ムンバイSENSEX (pt)	74,683.70	-58.80	-0.08%	ブラジルリアル (円)				30.30	+0.11	+0.36%	イギリス 10年国債 (%)	4.029	-0.056	-		
		ST(シンガポール) (pt)	3,237.52	+21.53	+0.67%	メキシコペソ (円)				9.26	-0.04	-0.45%	短期	日	無担保O/N (%)	0.077	±0.000	-
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,553.51	-6.47	-0.41%	ユーロ (円)				164.80	-0.06	-0.04%			円TIBOR(3M) (%)	0.25727	±0.00000	-
		SET(タイ) (pt)	1,401.11	+25.53	+1.86%	英ポンド (円)				192.41	+0.28	+0.15%			円OIS(3M) (%)	0.08000	+0.00100	-
		ジャカルタ総合 (pt)	7,286.88		(4/5値)	スイスフラン (円)				167.97	+0.29	+0.17%			円OIS(6M) (%)	0.11643	+0.00393	-
イスタンブール100 (pt)	9,814.19	+57.50	+0.59%	豪ドル (円)	100.61	+0.32				+0.32%	米	FFレート (%)			5.330	-	(4/8値)	
フィリピン総合 (pt)	6,741.07		(4/8値)	NZドル (円)	91.96	+0.39				+0.43%	FF先物(第7限月)	95.085	+0.035	-				
VN (ベトナム) (pt)	1,262.82	+12.47	+1.00%	中国元 (円)	20.98	-0.01				-0.05%	ドルOIS(3M) (%)	5.30950	-0.00880	-				
オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	7,824.24	+35.17	+0.45%	香港ドル (円)	19.38	-0.01	-0.03%	欧	ユーロOIS(3M) (%)	3.84570	-0.00230	-					
南米	NZX50種 (NZ) (pt)	11,916.78	-56.81	-0.47%	韓国100ウォン (円)	11.20	-0.02	-0.17%	商品	CRB先物指数 (pt)	296.73	-0.75	-0.25%					
ボヘスバ (ブラジル) (pt)	129,890.37	+1,033.21	+0.80%	インドネシア100ルピア (円)	0.96	-0.00	-0.03%	COMEX金先物 (ドル)		2,343.50	+11.80	+0.51%						
NYダウ (ドル)	38,883.67	-9.13	-0.02%	インドルピー (円)	1.822	+0.000	+0.01%	COMEX銅先物 (ドル)		428.55	+0.95	+0.22%						
NASDAQ (pt)	16,306.64	+52.68	+0.32%	トルコリラ (円)	4.70	-0.01	-0.26%	WTI原油先物 (ドル)		85.23	-1.20	-1.39%						
米	S&P500種 (pt)	5,209.91	+7.52	+0.14%	シンガポールドル (円)	112.85	+0.18	+0.16%	その他	バルチックドライ海運 (pt)	1,594.00		(4/8値)					
ラッセル2000指数	2,080.80	+7.09	+0.34%	タイバーツ (円)	4.18	+0.05	+1.09%	VIX指数 (pt)		14.98	-0.21	-1.38%						

◎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。