

◆前営業日の相場動向◆

中東情勢に揺れるも、日米株は最高値更新

	6/1	前日比		6/1	前日比		6/1	前日比
日本国債(10年)	2.680%	0.025%	日経平均(円)	66,934.33	604.83	ドル円	159.66	0.39
独国債(10年)	3.003%	0.065%	独DAX(pt)	25,003.04	-101.66	NY原油	92.16	4.80
米国債(10年)	4.453%	0.018%	NYダウ(ドル)	51,078.88	46.42	NY金	4,475.20	-85.30

【ポイント】

- **日本株は上昇**: 前週末の米株高を追い風に、AI・半導体関連株が買われた。日経平均は取引時間中に初めて6万7000円台に乗せ、終値ベースでも最高値更新した。
- **米国株は上昇**: エスビディアの新製品発表などを受けてAI関連株が買われ、主要3指数は揃って最高値を更新した。イランの交渉停止報道を受けて下落する場面もみられたが、トランプ大統領が協議継続を主張し、買い戻しが入った。
- **米金利は上昇**: 米イラン交渉の停滞観測を受けて原油価格が上昇し、インフレ懸念から債券売りが優勢となった。一時は10年金利が4.5%台まで上昇したが、交渉継続への期待も残り、上昇幅は限られた。
- **ドル円は上昇**: 米イラン交渉の不透明感から日本の貿易収支悪化懸念が意識され、円は売られた。ドル円は一時、約1か月ぶりの円安水準まで上昇した。

【主な材料】

- タスコム通信が「イランは米国との協議停止」と報道
- トランプ大統領は「イランとの交渉は継続中」とSNSに投稿
- 米・5月ISM製造業景況指数：54.0(予想:53.0、前回:52.7)

◆本日の見通し◆

トランプ米大統領、来週に米イラン合意の可能性に言及し、株高、金利低下、ドル安を予想

日本株 ↗ 66,800-67,800

米金利 ↘ 4.38-4.50

ドル円 ↘ 159.00-159.90

- **日本株**は上昇を予想。トランプ米大統領がイランとの協議が来週にも成立する可能性に言及しており、東京日中は期待感から売りづらい地合い。
- **米金利**は低下を予想。トランプ発言により再度楽観的な見方が広がる可能性、日本10年債入札も無難消化が見込まれ、米債にも安心材料。
- **ドル円**は下落を予想。トランプ発言により楽観的な見方が広がり、原油安を通じて下落しやすい。10年債入札無難消化も円買い材料であろう。

◆本日の注目ポイント◆

強いISMと高まるインフレ圧力

- 5月ISM製造業景況感指数は54.0（4月52.7）と2022年5月以来の高水準に改善した。生産、新規受注、雇用が揃って上昇しており、製造業の循環的な回復が続いていることを確認する内容。特に生産指数の改善は今後の鉱工業生産の持ち直しを示唆する。また雇用指数は本日公表のJOLTS求人件数との連動性が高く、労働市場も底堅さを維持している可能性がある。
- 企業コメントでは価格上昇への言及が目立った。中東情勢の緊迫化に伴う燃料・石油製品価格の上昇に加え、AI投資拡大によるデータセンター建設需要が電子部品価格を押し上げ、売上拡大でコスト増を吸収できるとの声がある一方、価格転嫁への抵抗感強く「業界内でパニックが始まっている」との指摘も。
- 今回の結果は「AI・防衛需要が製造業を押し上げる一方、原油高がコスト増として浸透し始めた」ことを示している。今後はイラン情勢の長期化がインフレ圧力を高める可能性もあり、景況感改善と物価上昇の綱引きに注目したい。



(出所: Bloomberg)

◆当面の注目イベント◆

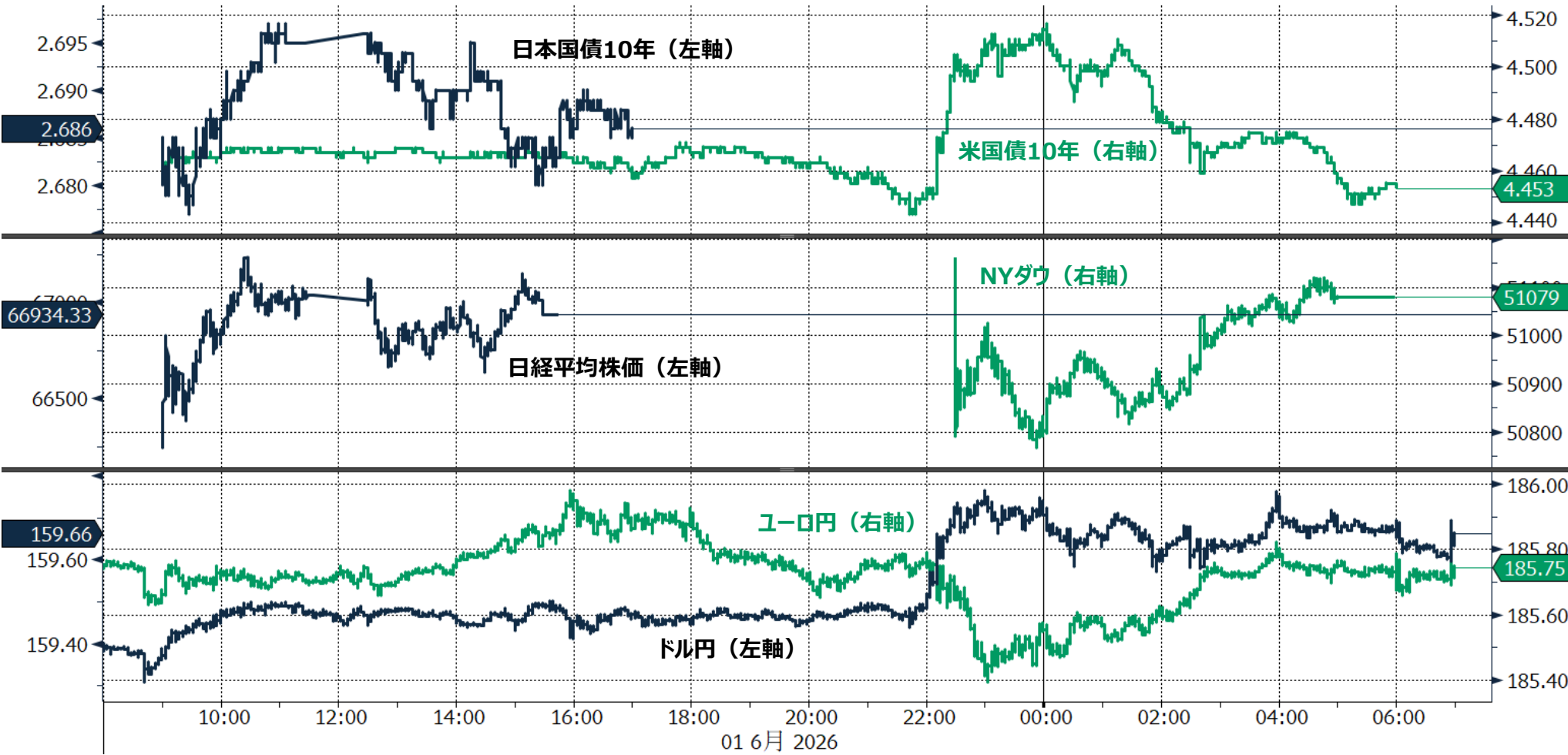
	イベント	注目点
6/3	植田日銀総裁、共同通信社きさらぎ会で講演	6月金融政策決定会合に向けた重要な地ならしの機会となる。前回の植田総裁講演は利上げに向けてやや慎重との見方が広がったが、依然市場では高めの利上げ見通しが織り込まれている。これをキープするか、剥がしに来るかが焦点。
6/3	米ページブック	6月FOMCを控えた各地区連銀の現況報告になる。このところの経済指標は上向きで米国経済の底堅さが確認されよう。一方、ガソリン価格の高騰に苦む低所得者層の状況についても注目したい。



# 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◆

- TOPIX33業種中 26業種が下落（値下がり率上位） 鉱業> 輸送用機器> 医薬品
- S&P11業種中 9業種が下落（値下がり率上位） 公益事業> 一般消費財・サービス> 不動産
- 主要通貨強い順 USD> GBP> EUR> JPY> CAD> AUD> CHF



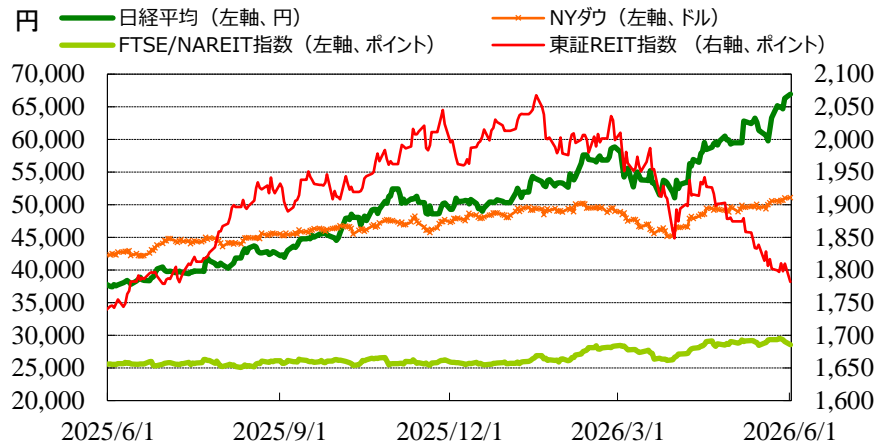
(出所: Bloomberg)

◎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ないと否にかかわらず、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。

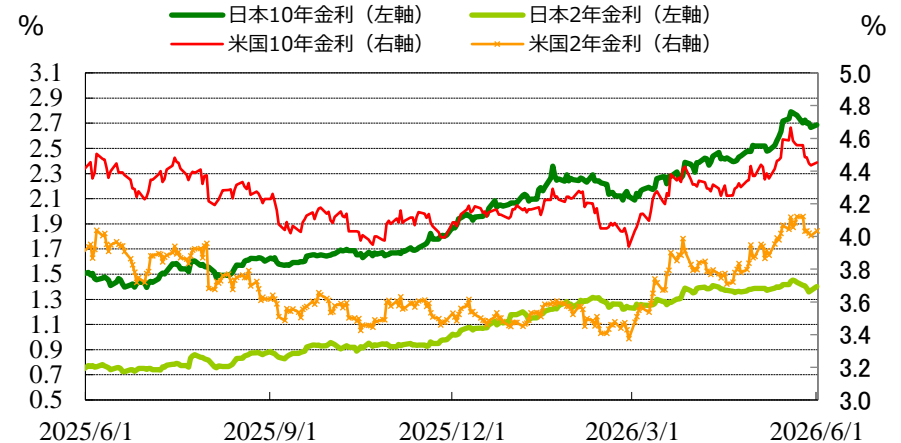
(出所：Bloomberg)

## ◆マーケット・チャート◆

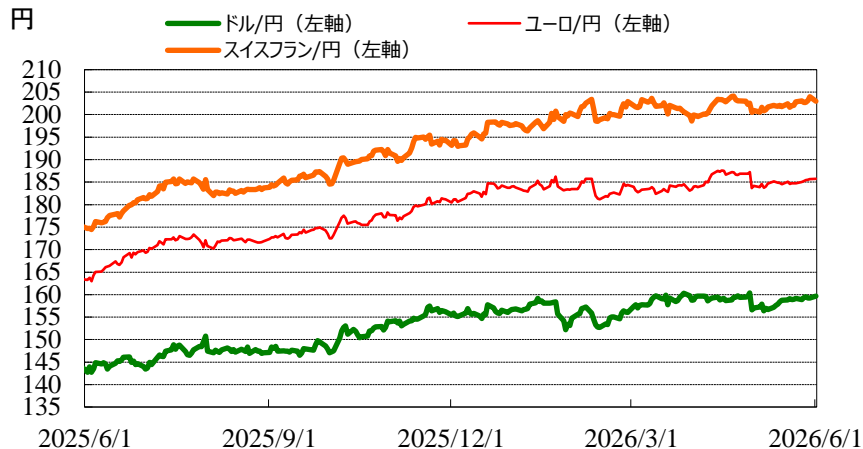
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



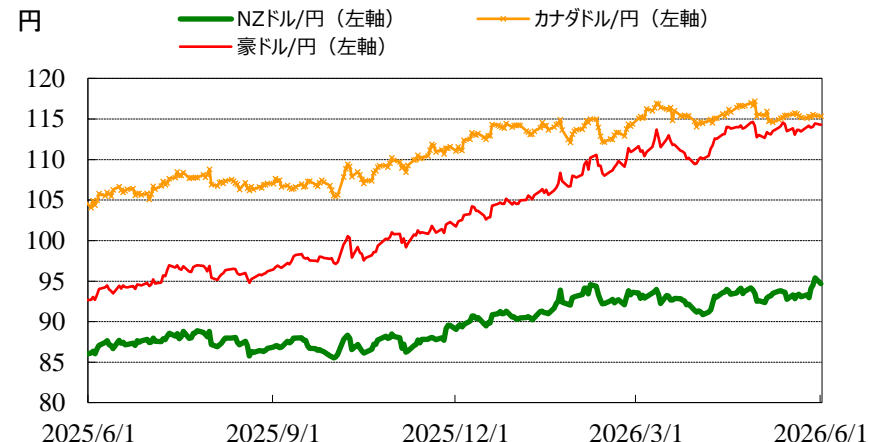
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）

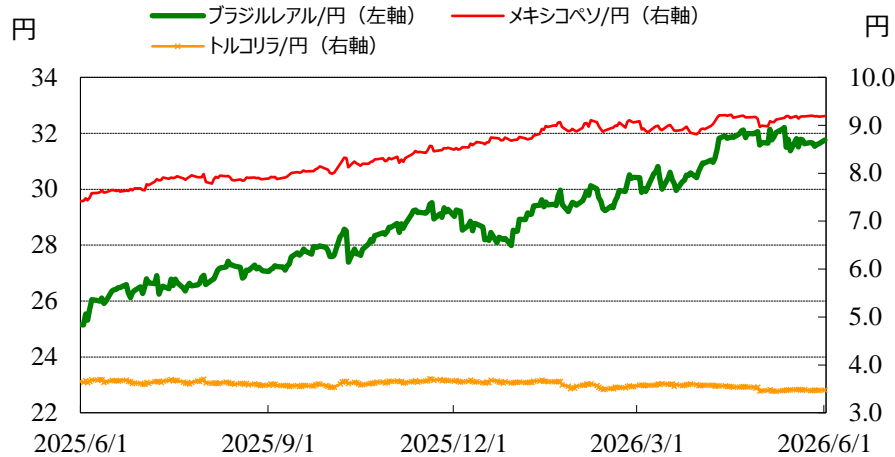


©注意事項◎ お問い合わせは、取引店の担当者までご連絡ください。当資料に記載された情報は信頼に足る情報源から得たデータ等に基づいて作成しておりますが、その内容については明示されてい  
ると否とにかかわらず、弊社がその正確性、確実性を保証するものではありません。また、ここに記載された内容が事前の連絡なしに変更されることもあります。また、当資料は情報提供を目的として  
おり、金融商品等の売買を勧誘するものではありません。取引時期などの最終決定はお客様ご自身の判断でなされるようお願いいたします。

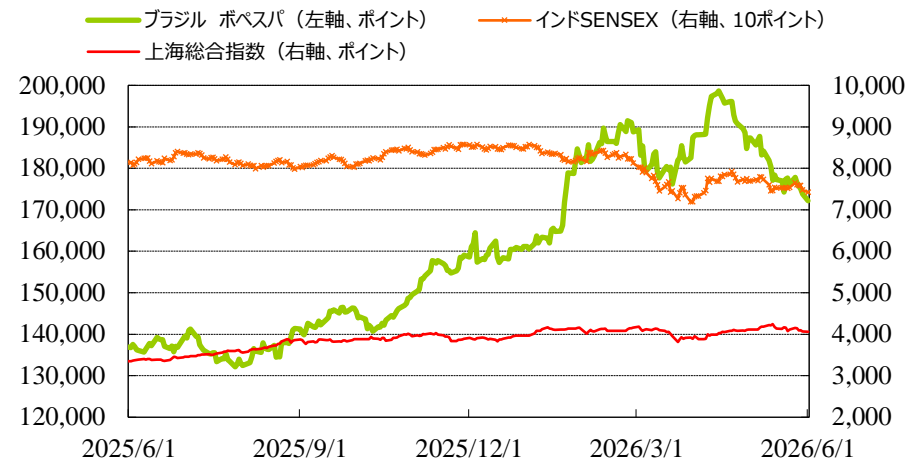
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

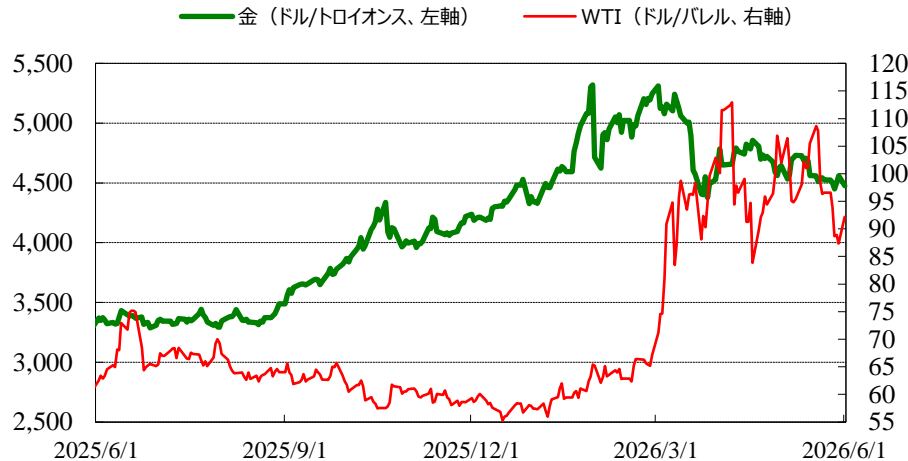
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



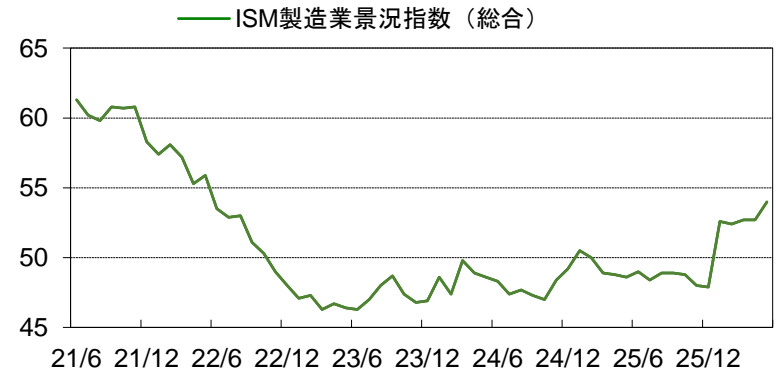
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米・ISM製造業景況指数



出所：Bloomberg

5月ISM製造業景況指数:54.0(予想:53.0、前回:52.7)

©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 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)

日					株式					為替						
指標	2026/6/1	前営業日比	上昇率 (前日比)		指標	2026/6/1	前営業日比	上昇率 (前日比)		指標	2026/6/1	前営業日比	上昇率 (前日比)			
日経平均 終値 (円)	66,934.33	+604.83	+0.91%	株式	FTSE100 (英) (pt)	10,338.95	-70.33	-0.68%	為替	対円	ロシアルーブル (円)	2.216	-0.030	-1.33%		
CME日経平均先物 (円)	67,300	+1,075	+1.62%		DAX (独) (pt)	25,003.04	-101.66	-0.40%		対\$	南アフリカランド (円)	9.782	-0.038	-0.39%		
東証プライム 出来高 (万株)	283,394	-176,818	-38.42%		CAC40種 (仏) (pt)	8,146.59	-36.75	-0.45%		ドル	ユーロドル (米ドル)	1.1631	-0.0028	-0.24%		
売買高 (百万円)	11,915,220	-4,397,570	-26.96%		SMI (スイス) (pt)	13,305.40	-237.26	-1.75%		ドルインデックス	豪ドル (米ドル)	0.7159	-0.0026	-0.36%		
6日騰落レシオ (%)	86.30	-18.32	-17.51%		ユーロスツラス50 (欧) (pt)	6,034.95	-15.59	-0.26%		長期金利	日本 30年国債 (%)	3.920	+0.005	-		
25日騰落レシオ (%)	88.39	-0.91	-1.02%		東証REIT (pt)	1,782.05	-27.60	-1.53%	日	日本 20年国債 (%)	3.590	+0.020	-			
TOPIX (pt)	3,940.70	-16.47	-0.42%		米 FTSE/NAREIT (pt)	28,532.74	-530.20	-1.82%	米	日本 10年国債 (%)	2.680	+0.025	-			
グロース250指数 (pt)	783.60	-34.77	-4.25%		グ S&PグローバルREIT (pt)	244.90		(5/29日)	米	日本 5年国債 (%)	1.915	+0.030	-			
JPX400 (pt)	35,859.63	-148.36	-0.41%		欧 S&PEuropeREIT (pt)	158.19		(5/29日)	米	日本 2年国債 (%)	1.400	+0.010	-			
東証プライム指数 (pt)	2,032.74	-8.36	-0.41%		豪 ASX200 REIT (pt)	1,673.90	-11.80	-0.70%	米	米国 30年国債 (%)	4.970	-0.002	-			
株式	アジア	ハンセン (香港) (pt)	25,398.18	+215.79	+0.86%	為替	米 米国ハイイールド債 (pt)	2,963.58		(5/29日)	短期金利	日	米国 10年国債 (%)	4.453	+0.018	-
		上海総合 (中国) (pt)	4,057.74	-10.83	-0.27%		欧 欧州ハイイールド債 (pt)	508.88	-0.01	-0.00%		米	米国 5年国債 (%)	4.165	+0.024	-
		ハンセンH株 (pt)	8,507.87	+82.05	+0.97%		新 新興国ハイイールド債 (pt)	1,882.09		(5/29日)		欧	米国 2年国債 (%)	4.033	+0.029	-
		韓国総合 (pt)	8,788.38	+312.23	+3.68%		米ドル (円)	159.66	+0.39	+0.24%		日	ドイツ 10年国債 (%)	3.003	+0.065	-
		加権 (台湾) (pt)	45,337.91	+604.97	+1.35%		カナダドル (円)	115.35	-0.10	-0.08%		米	イギリス 10年国債 (%)	4.898	+0.086	-
		ムンバイSENSEX (pt)	74,267.34	-508.40	-0.68%		ブラジルリアル (円)	31.77	+0.14	+0.44%	日	無担保O/N (%)	0.726	-0.001	-	
		ST(シンガポール) (pt)	5,037.86		(5/29日)		メキシコペソ (円)	9.19	+0.02	+0.17%	米	円TIBOR(3M) (%)	1.28300	+0.00891	-	
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,683.07		(5/29日)		ユーロ (円)	185.70	+0.03	+0.02%	米	円OIS(3M) (%)	0.90827	+0.00255	-	
		SET(タイ) (pt)	1,568.37		(5/29日)		英ポンド (円)	214.81	+0.52	+0.24%	欧	円OIS(6M) (%)	0.97000	+0.00278	-	
		ジャカルタ総合 (pt)	6,127.38		(5/29日)		スイスフラン (円)	202.96	-0.99	-0.48%	日	FFレート (%)	3.620	-	(5/29日)	
イスタンブール100 (pt)	13,703.96	+41.21	+0.30%	豪ドル (円)	114.30	-0.14	-0.12%	米	FF先物(第7限月)	96.215	-0.035	-				
フィリピン総合 (pt)	5,799.32	+30.56	+0.53%	NZドル (円)	94.70	-0.69	-0.72%	米	ドルOIS(3M) (%)	3.65100	0.00090	-				
VN (ベトナム) (pt)	1,844.54	-18.95	-1.02%	中国元 (円)	23.61	+0.07	+0.31%	欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.16845	+0.01545	-				
株式	米	オセアニア ASX200 (豪) (pt)	8,729.41	-2.24	-0.03%	香港ドル (円)	20.37	+0.05	+0.23%	商品	CRB先物指数 (pt)	385.91	+5.46	+1.44%		
		NZSX50種 (NZ) (pt)	13,244.55		(5/29日)	韓国100ウォン (円)	10.55	-0.04	-0.33%		COMEX金先物 (ドル)	4,475.20	-85.30	-1.87%		
		南米 ボヘスバ (ブラジル) (pt)	172,197.45	-1,590.04	-0.91%	インドネシア100ルピア (円)	0.90	+0.01	+0.70%		COMEX銅先物 (ドル)	655.25	+16.35	+2.56%		
		NYダウ (ドル)	51,078.88	+46.42	+0.09%	インドルピー (円)	1.681	+0.005	+0.30%		WTI原油先物 (ドル)	92.16	+4.80	+5.49%		
		NASDAQ (pt)	27,086.81	+114.19	+0.42%	トルコリラ (円)	3.48	+0.01	+0.16%		その他	パルチックドライ海運 (pt)	3,224.00		(5/29日)	
		S&P500種 (pt)	7,599.96	+19.90	+0.26%	シンガポールドル (円)	124.84	+0.08	+0.07%	VIX指数 (pt)	16.05	+0.73	+4.77%			
		ラッセル2000指数	2,905.76	-13.58	-0.47%	タイバーツ (円)	4.90	+0.00	+0.05%							

◎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。