



りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日の相場動向◆

中東情勢の悪化で原油高、日米株価はともに下落

	9/8	前日比		9/8	前日比		9/8	前日比
日本国債(10年)	2.885%	-0.045%	日経平均(円)	65,269.33	-1,130.51	ドル円	153.98	-0.38
独国債(10年)	3.366%	-0.020%	独DAX(pt)	26,007.63	1.10	NY原油	93.03	1.55
米国債(10年)	4.788%	0.006%	NYダウ(ドル)	52,786.07	-628.18	NY金	4,405.20	-36.70

【ポイント】

- **日本株は下落**: 午前は上昇する場面もあったが、中東情勢を巡る不透明感が高まり、午後は売りが優勢となった。円高が急速に進み輸出関連株への売りも広がったことで、日経平均は安値引けとなった。
- **米国株は下落**: 中東情勢の悪化を受けた原油高や米国とカナダの貿易摩擦への警戒が重荷となり、主要三指数は揃って下落した。
- **米金利は上昇**: 原油高によるインフレ懸念から債券売りが優勢となったが、米CPIを抑えた様子見姿勢から上昇幅は限定的となり、10年金利は横ばい圏にとどまった。
- **ドル円は下落**: 日銀の利上げ観測を背景にドル円は一時152円台後半まで下落した。その後は原油高や米金利上昇を受けて円買いが一服し、153円台まで値を戻した。

【主な材料】

- イランの主要原油輸出拠点カグ島で複数の爆発音が聞こえたとの報道
- サウジアラビアの複数のエネルギー施設が攻撃を受け、一部で操業停止
- WTI原油先物は一時1バレル＝94ドル台後半と約3か月ぶりの高値をつけた
- カナダが米国への報復関税を発動

◆本日の見通し◆

中東情勢への警戒から日本株は下落、米金利は上昇、ドル円は横ばいを予想

予想レンジ

日本株 ↘ 64,500-65,500

米金利 ↗ 4.76-4.86

ドル円 ⇒ 153.40-154.40

- **日本株**は下落を予想。中東情勢の緊迫化に伴う原油高や前日の米株安が重荷となるほか、急速な円高を背景に輸出関連株への売りも続こう。
- **米金利**は上昇を予想。原油高によるインフレ懸念が金利上昇圧力となるなか、米10年債入札が低調なら金利上昇が強まろう。
- **ドル円**は横ばいを予想。日銀の追加利上げ観測が円高圧力となる一方、米金利の高止まりや構造的な円売りから、もみ合う展開となろう。

◆本日の注目ポイント◆

トランプ氏の転換期待？原油高のなかインフレ期待の安定続く

- 米国とイランの交渉に進展がみられない中、気づけば原油価格は再び直近高値圏まで上昇している。下図の通り原油価格とガソリン価格の連動性は高く、原油高が長期化すれば家計への負担は一段と強まる。特に低・中所得者層への影響は大きく、トランプ米大統領の支持率が低下する中、中間選挙を控えれば原油高を放置しにくい状況にある。
- 昨日公表されたNY連銀の調査でも、1年先のガソリン価格上昇率予想は4.6%と前月から1.7%ポイント上昇した。興味深いのは、1年先のインフレ期待は3.6%で横ばいだったこと。家計はガソリン高を警戒しながらも、それが持続的なインフレにつながるとはみていない。一つの解釈は、原油高が家計を圧迫し、支持率低下につながれば、中間選挙を控えるトランプ政権も強硬姿勢を修正せざるを得ないとの期待であろう。
- 金融市場にも同様にいずれトランプ政権がスタンスを修正するとの期待は根強い。市場が達観する中で原油高が長期化すれば、これまで安定していたインフレ期待にも波及する可能性がある。原油高→インフレ期待上昇→金利上昇へと連鎖が広がるかが次の焦点となろう。



◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
9/11	米8月CPI	ジャクソンホール会合での講演でウォーシュ議長がインフレへの警戒を一段と強めた。CPIが上振れれば9月FOMCでの利上げ確率が一段と高まることになる。
9/16	米FOMC	市場の見方はFOMCの結果は今後の経済指標次第となっており、結果に対する見方も利上げと据え置きで大きな差はなくなっている。コンセンサスが割れているだけに、結果次第で大きくマーケットが動く可能性がある。



りそなグループ

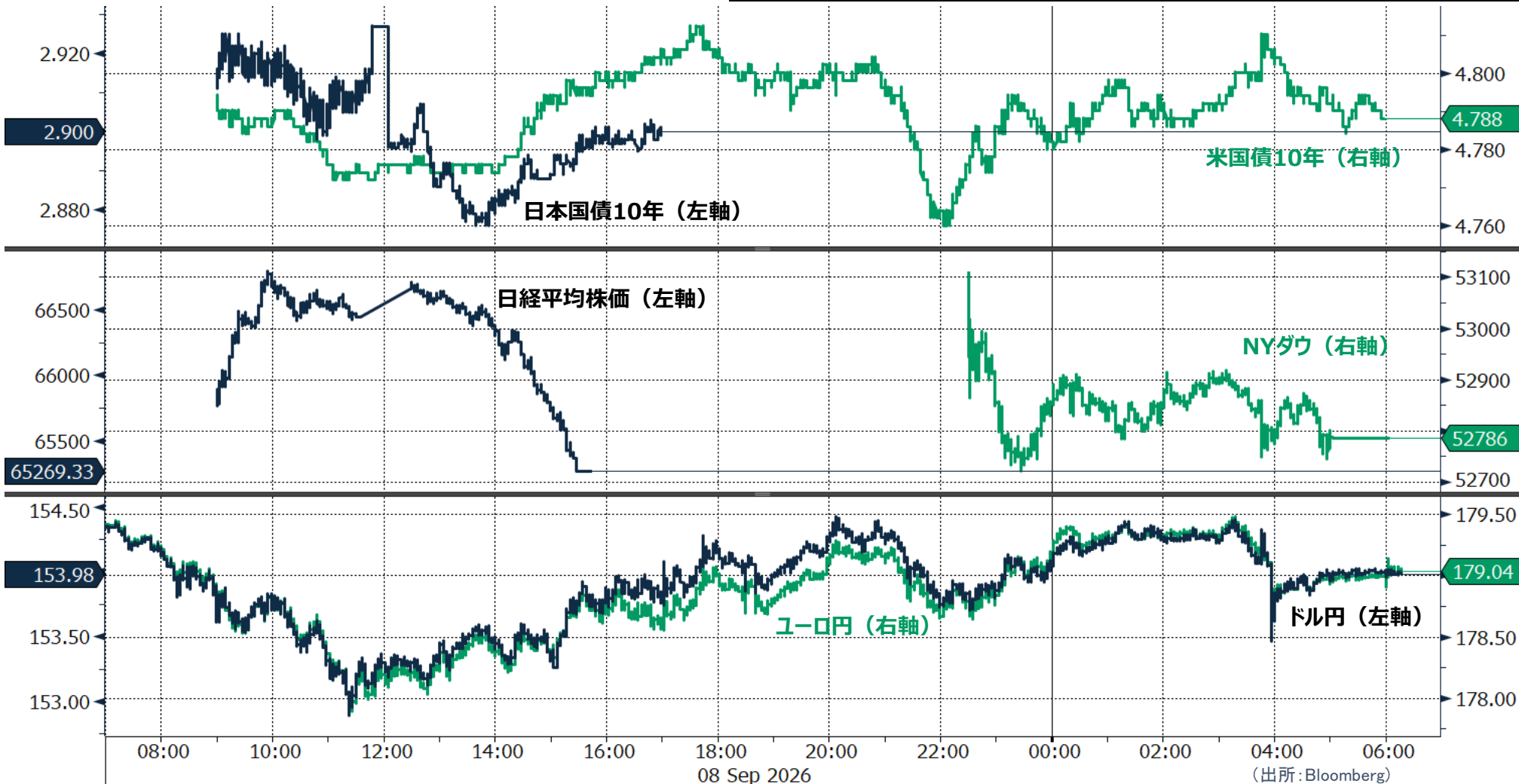
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 24業種が下落（値下がり率上位）ガラス・土石> 輸送用機器> 電気機器

○S&P11業種中 8業種が下落（値下がり率上位）ヘルスケア> 金融> 素材

○主要通貨強い順 JPY> CAD> EUR> CHF> USD> GBP> AUD



◎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。



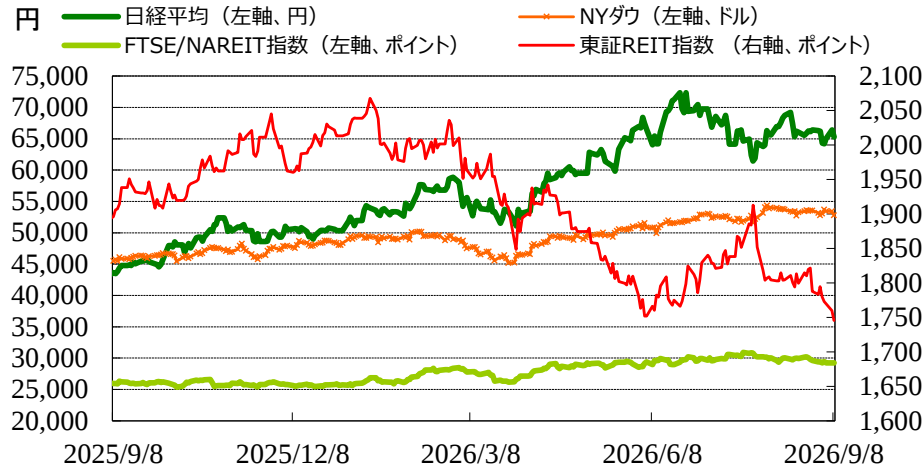
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

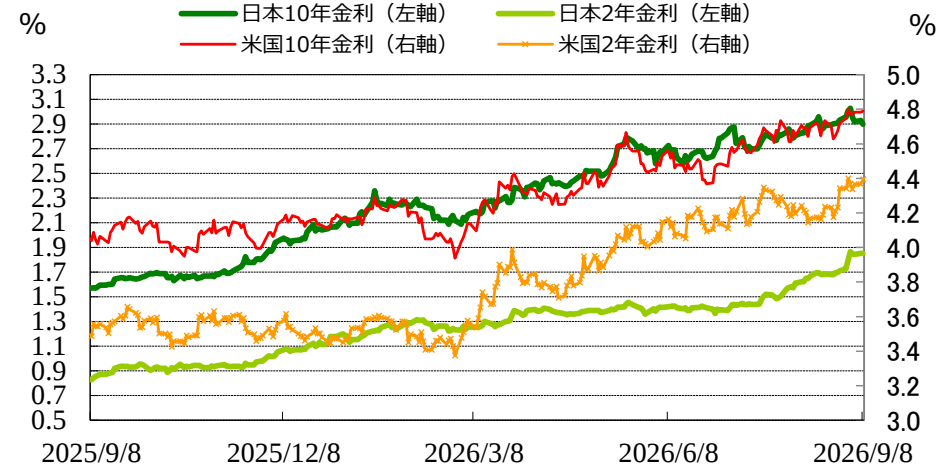
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

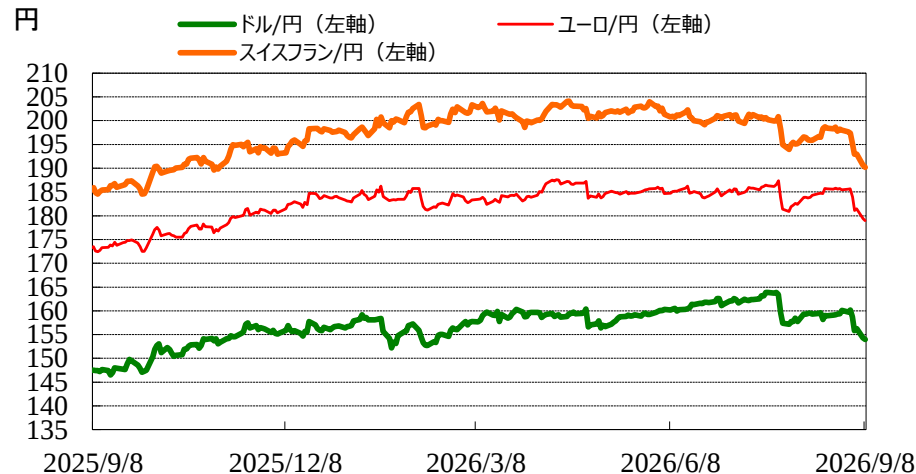
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



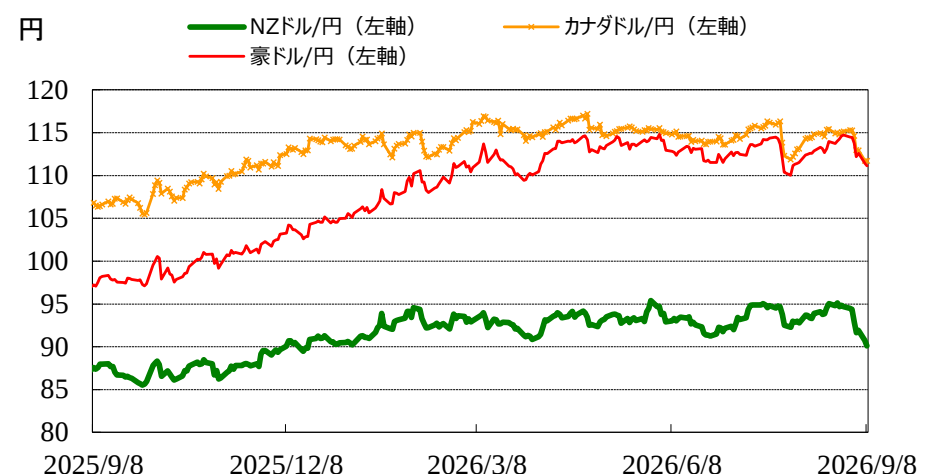
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





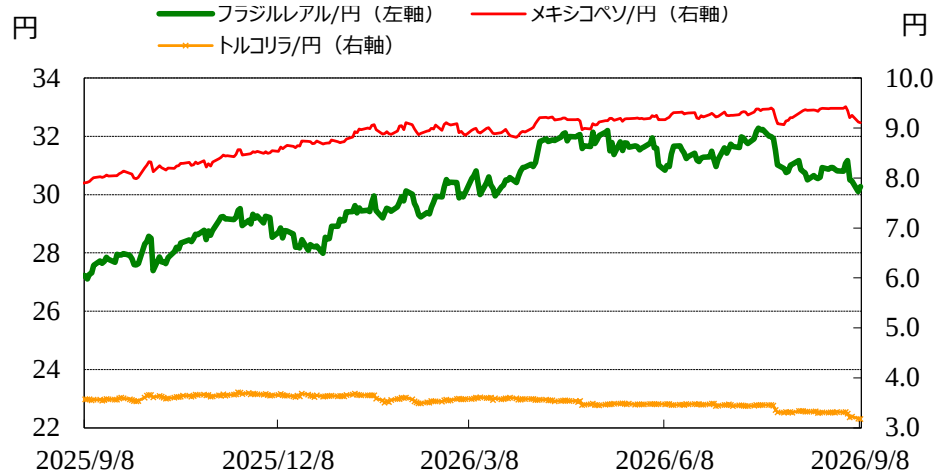
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

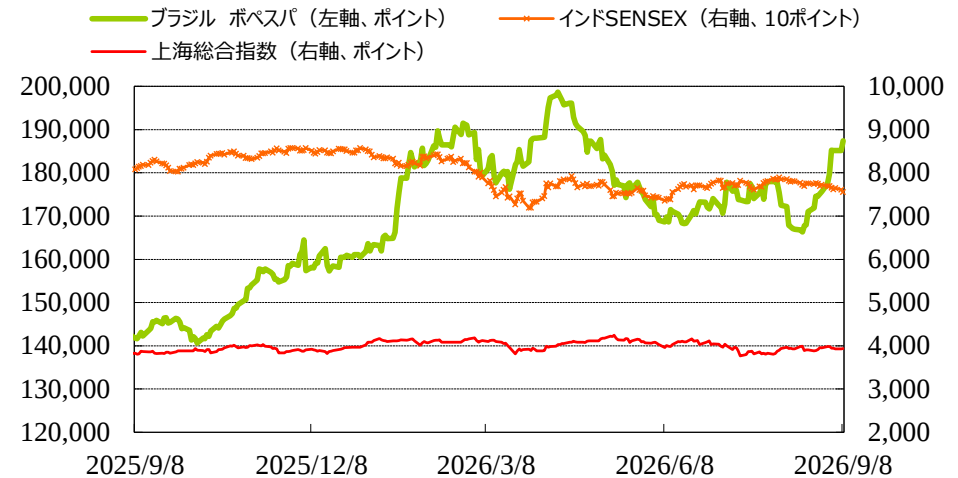
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

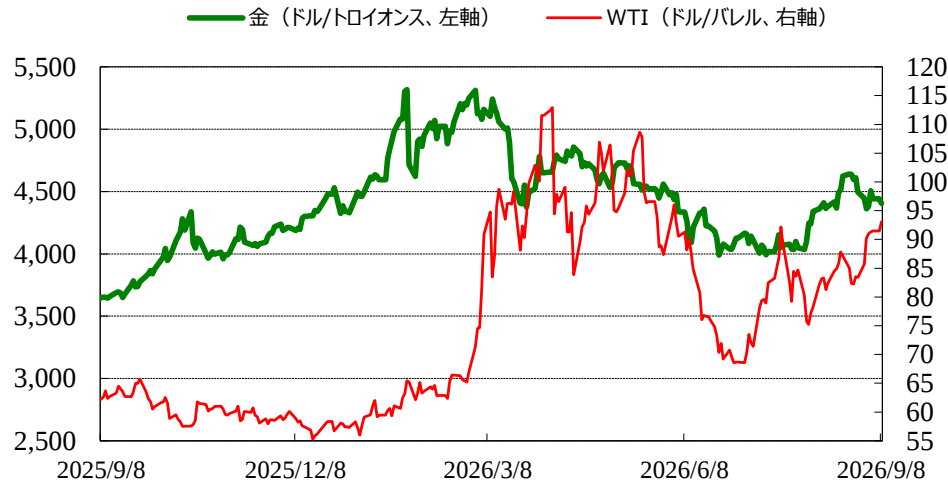
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



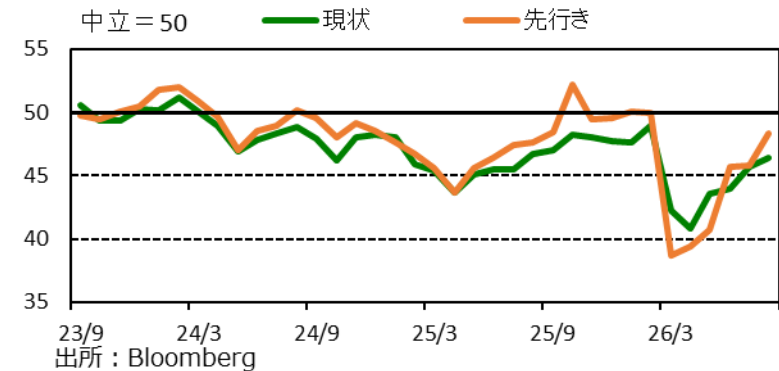
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：日本景気ウォッチャー調査



8月現状 46.4 (予想46.2、7月45.7)

先行き 48.3 (予想46.4、7月45.8)

◎注意事項をよくお読みください

2026/09/09

りそなホールディングス 市場企画部



りそなグループ

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		2026/9/8		前営業日比		上昇率 (前日比)				指標		2026/9/8		前営業日比		上昇率 (前日比)				
株 式	日	日経平均 終値 (円)	65,269.33	-1,130.51	-1.70%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)	10,811.66	-10.47	-0.10%	為 替	対 円 対 米 \$	ロシアルーブル (円)	1.789	-0.005	-0.26%					
		CME日経平均先物 (円)	65,010	-675	-1.03%			DAX (独) (pt)	26,007.63	+1.10	+0.00%			南アフリカランド (円)	9.619	-0.031	-0.32%					
		東証プライム 出来高 (万株)	210,001	+7,014	+3.46%			CAC40種 (仏) (pt)	8,317.98	+11.83	+0.14%			ユーロドル (米ドル)	1.1624	+0.0001	+0.01%					
		売買高 (百万円)	8,477,402	+439,662	+5.47%			SMI (スイス) (pt)	14,057.61	-221.77	-1.55%			豪ドル (米ドル)	0.7217	-0.0001	-0.01%					
		6日騰落レシオ (%)	63.80	-17.02	-21.06%			I-Mストックス50 (欧) (pt)	6,413.17	+9.18	+0.14%			ドルインデックス	98.85	-0.3240	-0.33%					
		25日騰落レシオ (%)	116.43	-1.24	-1.06%			東証REIT (pt)	1,745.66	-14.09	-0.80%		長期金利	日	日本 30年国債 (%)	3.960	-0.060	—				
		TOPIX (pt)	4,050.33	-75.47	-1.83%			米 FTSE/NAREIT (pt)	29,263.67		(9/4値)				日本 20年国債 (%)	3.705	-0.040	—				
		グロース250指数 (pt)	787.06	-4.55	-0.57%			グ S&PグローバルREIT (pt)	237.59		(9/7値)				日本 10年国債 (%)	2.885	-0.045	—				
		JPX400 (pt)	36,353.65	-665.25	-1.80%			欧 S&PEuropeREIT (pt)	154.59		(9/7値)				日本 5年国債 (%)	2.235	-0.015	—				
		東証プライム指数 (pt)	2,089.34	-39.02	-1.83%			豪 ASX200 REIT (pt)	1,546.60	-22.90	-1.46%				日本 2年国債 (%)	1.845	-0.005	—				
	アジア	ハンセン (香港) (pt)	25,317.18	-95.94	-0.38%	株 式	R E I T	米 米国ハイイールド債 (pt)	2,989.31		(9/7値)	米		米国 30年国債 (%)	5.245	+0.003	—					
		上海総合 (中国) (pt)	3,940.55	+7.85	+0.20%			欧 欧州ハイイールド債 (pt)	511.37	-0.03	-0.01%			米国 10年国債 (%)	4.788	+0.006	—					
		ハンセンH株 (pt)	8,397.32	-32.41	-0.38%			新 新興国ハイイールド債 (pt)	1,903.62		(9/7値)			米国 5年国債 (%)	4.563	+0.018	—					
		韓国総合 (pt)	6,954.52	-40.87	-0.58%			為 替	N Y 17 時 時点	対 円	欧			米ドル (円)	153.98	-0.38	-0.25%	米国 2年国債 (%)	4.394	+0.027	—	
		加権 (台湾) (pt)	47,105.78	-220.49	-0.47%									カナダドル (円)	111.71	-0.03	-0.03%	ドイツ 10年国債 (%)	3.366	-0.020	—	
		ムンバイSENSEX (pt)	75,577.58	-555.23	-0.73%								ブラジルリアル (円)	30.28	+0.17	+0.58%	イギリス 10年国債 (%)	5.173	-0.003	—		
		ST(シンガポール) (pt)	5,767.45	-24.83	-0.43%								メキシコペソ (円)	9.11	-0.01	-0.16%	短期金利	日	無担保O/N (%)	0.977	±0.000	—
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,714.40	-0.39	-0.02%								ユーロ (円)	178.99	-0.41	-0.23%			円TIBOR(3M) (%)	1.59609	+0.00891	—
		SET(タイ) (pt)	1,621.89	+3.07	+0.19%						英ポンド (円)		208.49	-0.52	-0.25%	円OIS(3M) (%)			1.21241	-0.00066	—	
		ジャカルタ総合 (pt)	6,686.44	+66.77	+1.01%						スイスフラン (円)		190.21	-0.45	-0.23%	円OIS(6M) (%)			1.34875	+0.00343	—	
	イスタンブール100 (pt)	14,405.25	+253.66	+1.79%	豪ドル (円)	111.12	-0.30				-0.26%	米	FFレート (%)	3.630	—	(9/4値)						
	フィリピン総合 (pt)	6,105.99	+22.31	+0.37%	NZドル (円)	90.11	-0.64				-0.71%		FF先物(第7限月)	95.910	-0.005	—						
	VN (ベトナム) (pt)	1,830.44	+8.80	+0.48%	中国元 (円)	22.94	-0.06				-0.28%		ドルOIS(3M) (%)	3.81600	0.00680	—						
	オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	8,920.81	-90.08	-1.00%	香港ドル (円)	19.64	-0.05	-0.26%	欧	ユーロOIS(3M) (%)		2.45360	+0.00360	—							
	NZX50種 (NZ) (pt)	13,792.90	-149.93	-1.08%	韓国100ウォン (円)	11.49	+0.02	+0.17%	商品		CRB先物指数 (pt)		419.57	+3.16	+0.76%							
	南米	ボベスパ (ブラジル) (pt)	187,366.84	+2,219.69	+1.20%	インドネシア100ルピア (円)	0.87	-0.00			-0.17%	COMEX金先物 (ドル)	4,405.20	-36.70	-0.83%							
	米	NYダウ (ドル)	52,786.07	-628.18	-1.18%	インドルピー (円)	1.627	-0.007			-0.45%	COMEX銅先物 (ドル)	682.35	+14.10	+2.11%							
		NASDAQ (pt)	26,421.41	-85.580	-0.32%	トルコリラ (円)	3.17	-0.01			-0.31%	WTI原油先物 (ドル)	93.03	+1.55	+1.69%							
		S&P500種 (pt)	7,673.52	-45.08	-0.58%	シンガポールドル (円)	121.72	-0.20		-0.17%	その他	バルチックドライ海運 (pt)	3,575.00		(9/7値)							
		ラッセル2000指数	2,960.20	-15.44	-0.52%	タイバーツ (円)	4.68	-0.02	-0.33%	VIX指数 (pt)		15.72	+0.42	+2.75%								