



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◆

米イランの戦闘激化で原油一段高、日米株価はともに下落

	9/9	前日比		9/9	前日比		9/9	前日比
日本国債(10年)	2.880%	-0.005%	日経平均(円)	65,142.78	-126.55	ドル円	153.56	-0.42
独国債(10年)	3.444%	0.078%	独DAX(pt)	25,576.45	-431.18	NY原油	96.05	3.02
米国債(10年)	4.841%	0.052%	NYダウ(ドル)	52,380.66	-405.41	NY金	4,426.70	21.50

【ポイント】

- **日本株は下落:**一部のAI・半導体関連への買いから一時500円超上昇する場面もあったが、勢いは続かず午後には下落に転じた。中東情勢の悪化を受けた原油高や日銀の利上げペース加速観測が重荷となり、日経平均は小幅ながら下落した。
- **米国株は下落:**AI・半導体関連の一角には買いが入ったものの、米国とイランの戦闘激化を受けた原油高や米金利上昇が重荷となり、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や米利上げ観測から金利は上昇した。米国債の買い戻し増額が一部の想定を下回ったことも長期金利を押し上げた。
- **ドル円は下落:**日銀の利上げ観測やベッセント米財務長官の円売り牽制発言から円買いが優勢となり、ドル円は下落した。ただし、米金利上昇を受けて下げ幅を縮小した。

【主な材料】

- 米財務省、長期国債の買い戻し額を最大60億ドルに増額
- イラン、米国への攻撃を強化する方針を表明
- WTI原油先物は急伸し、一時1バレル=96ドル台後半
- 8日、ベッセント米財務長官が「胴元は私だ」と発言、異例の口先介入

◆本日の見通し◆

中東情勢の緊迫化で日本株は下落、インフレ懸念で米金利は上昇、ドル円は横ばいを予想

予想レンジ

日本株 ↘ 64,200-65,200

米金利 ↗ 4.82-4.92

ドル円 ⇒ 153.00-154.00

- **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り、日銀の利上げ観測も意識されるなか軟調な展開となろう。
- **米金利**は上昇を予想。原油高によるインフレ懸念が続くなか、米PPIで物価上昇圧力の強さが確認されれば、米利上げ観測から金利は上昇しよう。
- **ドル円**は横ばいを予想。日銀の利上げ観測が円高圧力となる一方、米PPIが高い伸びとなればドル買いも入り、もみ合う展開となろう。

◆本日の注目ポイント◆

ベッセント氏「胴元」発言後の円相場、次の焦点は？

- ベッセント財務長官はドル円に関し「今や私が胴元だ」と述べ、円売りを仕掛ける投機筋を強く牽制した。背景には足元で進む米金利上昇への警戒がある。昨日、米10年債利回りは約3年ぶりの高水準まで上昇。円安が一段と進めば、日本からの資金流出や円金利上昇を通じ、グローバルな長期金利上昇を増幅させるリスクが意識される。
- 米国債市場は今週がヤマ場。定例入札に大量の社債発行が重なる中、米財務省は流動性の低い長期国債の買い戻し（バイバック）を増額し、需給・流動性面から市場の安定を図っている。増額への市場の反応は限定的で、利回りは依然高止まりしているものの、昨日の10年債入札は良好であった。
- 一方、ベッセント氏の牽制は円相場には効いている。ドル円は節目の155円を割り込み、153円台まで円高が進行。直近、投機筋の円売り建玉は9万枚まで膨らんでいたが、過去2年程度の相関からは、足元でその相当部分が解消されたと推計される。焦点はここから。単なる円ショートの解消にとどまらず、「胴元」ベッセント氏に従って投機筋が新規の円買いに転じるかである。
- その分岐点となる材料は2つ。一つは本日の米PPIと明日のCPI。物価指標が弱ければ米利上げ観測と長期金利上昇圧力が後退し、新規の円買いを促す材料となろう。もう一つは日銀金融政策。来週の決定会合で追加利上げに前向きなメッセージが示されれば、円ショートは解消から新規の円買いへと局面が変わり、円高の流れが一段と強まる可能性がある。

◆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

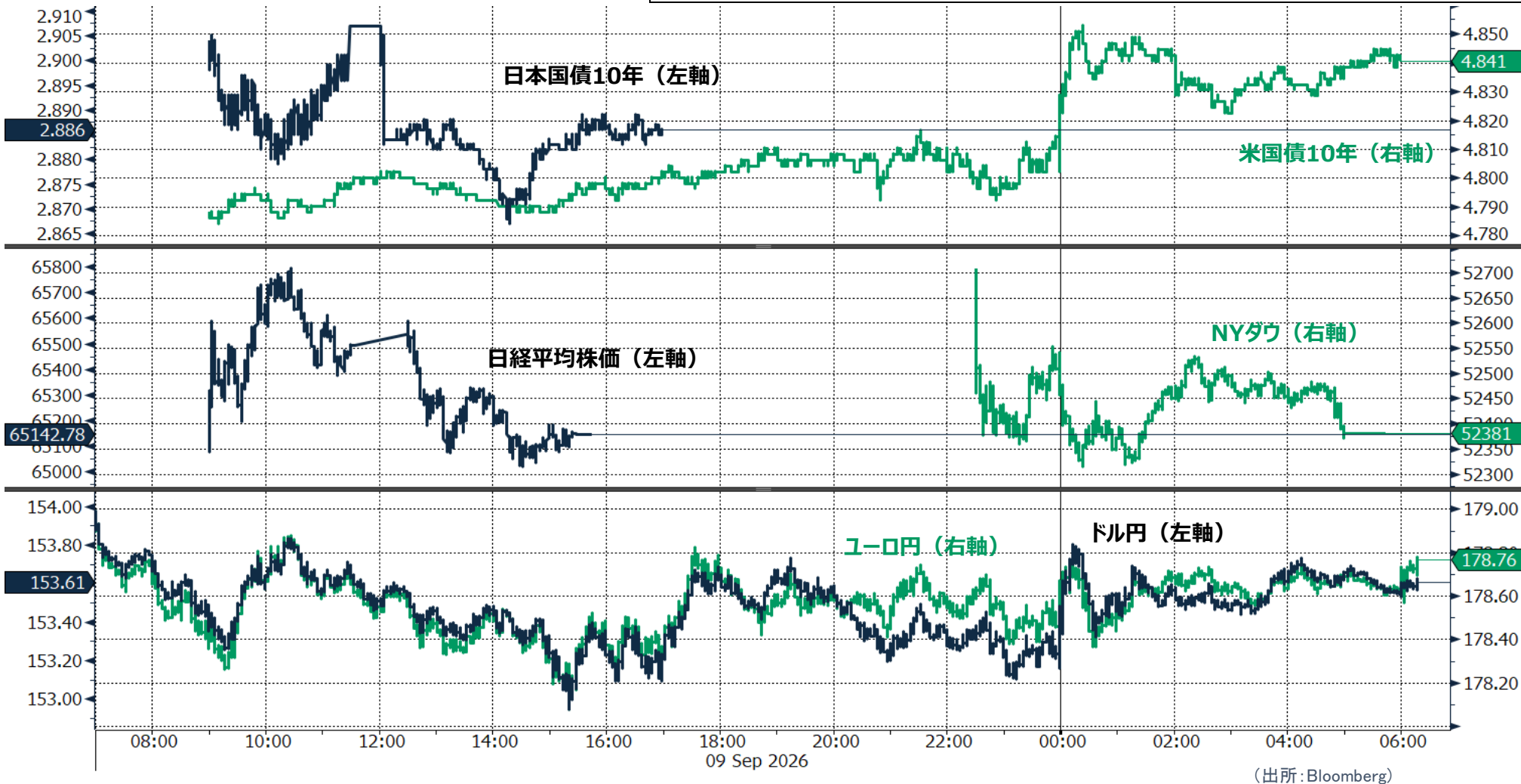
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 17業種が下落（値下がり率上位）証券・商品先物取引> サービス業> 小売業

○S&P11業種中 10業種が下落（値下がり率上位）資本財・サービス> 一般消費財・サービス> 公益事業

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



◎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。



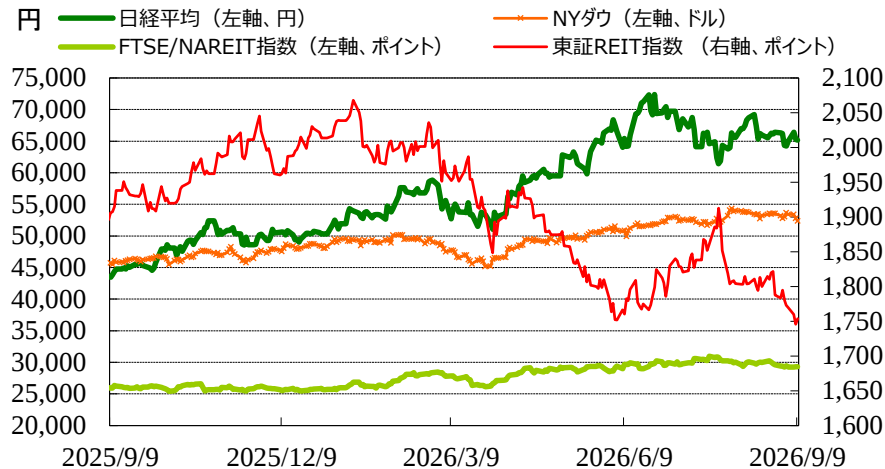
りそなグループ

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◆

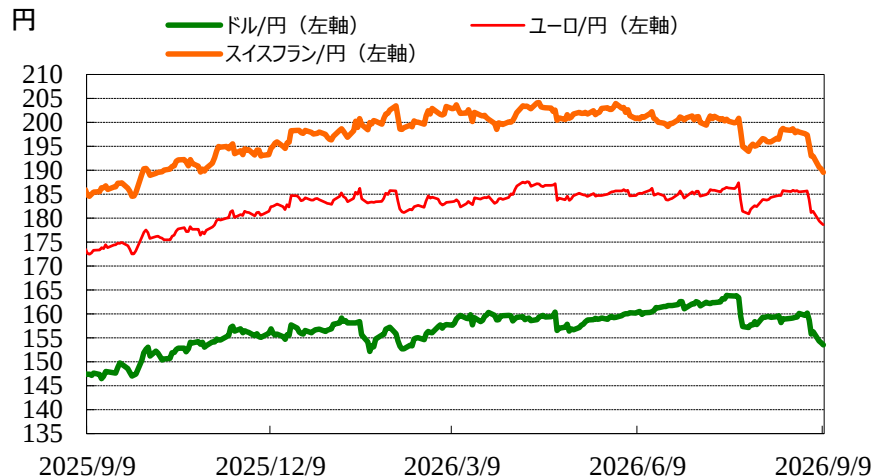
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



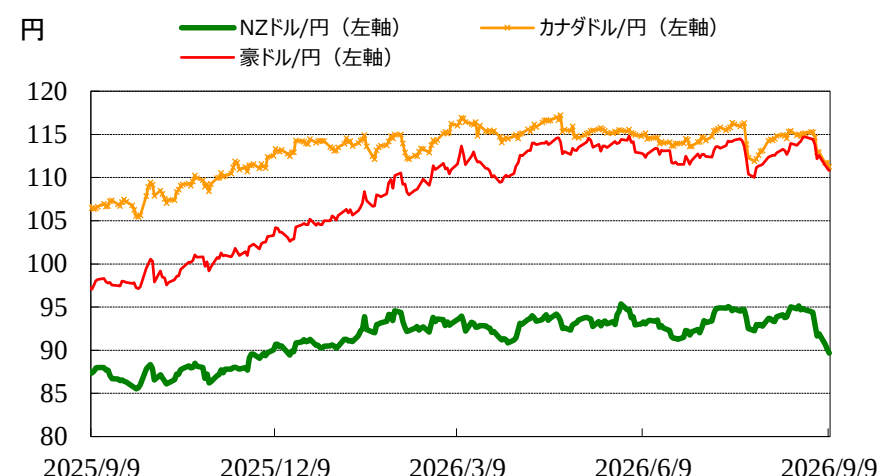
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





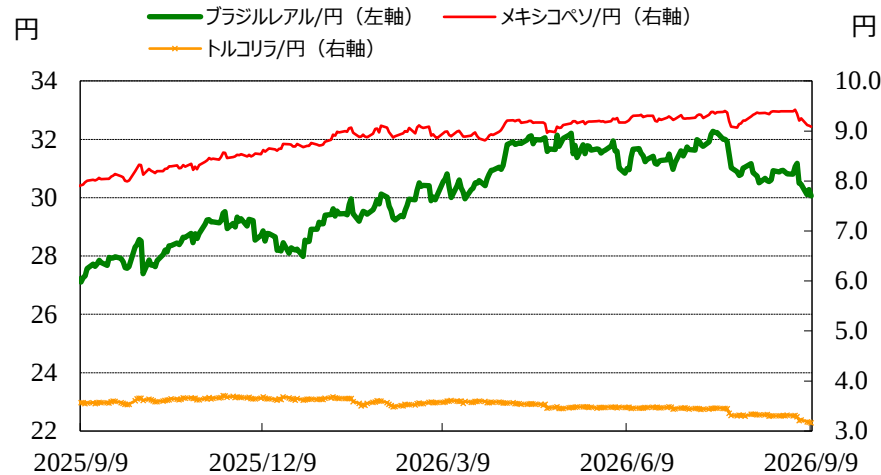
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

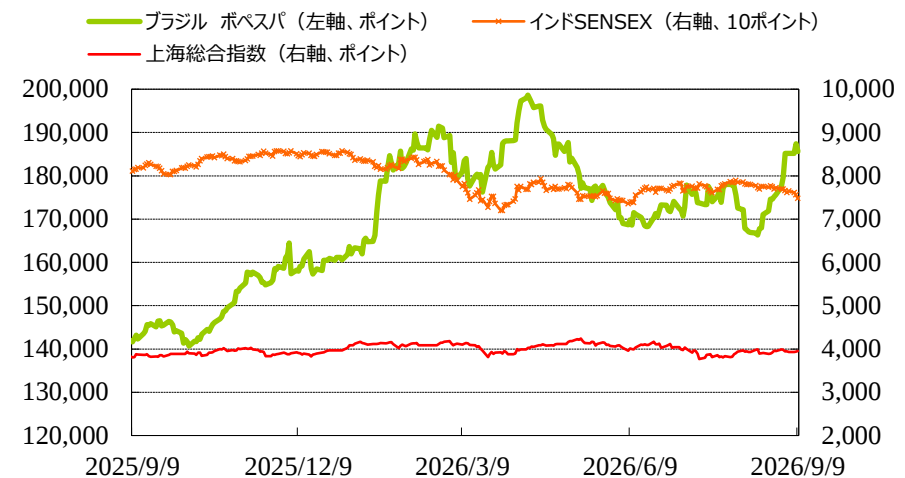
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

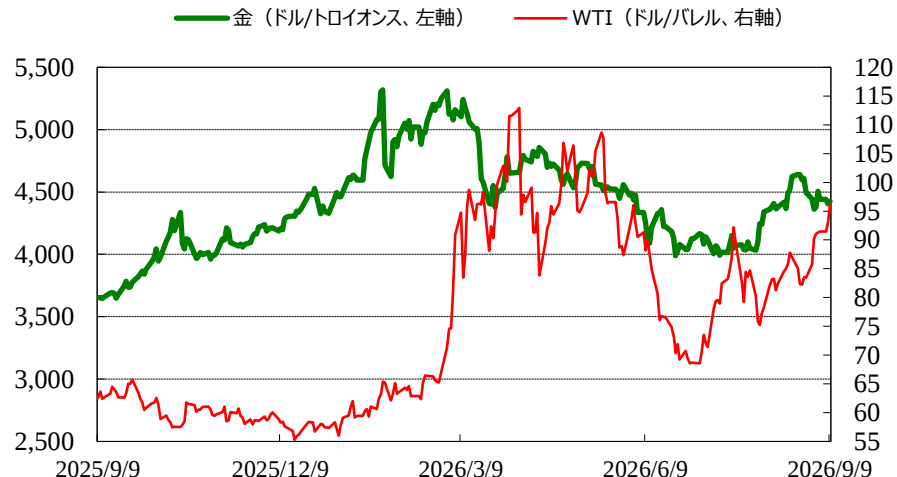
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



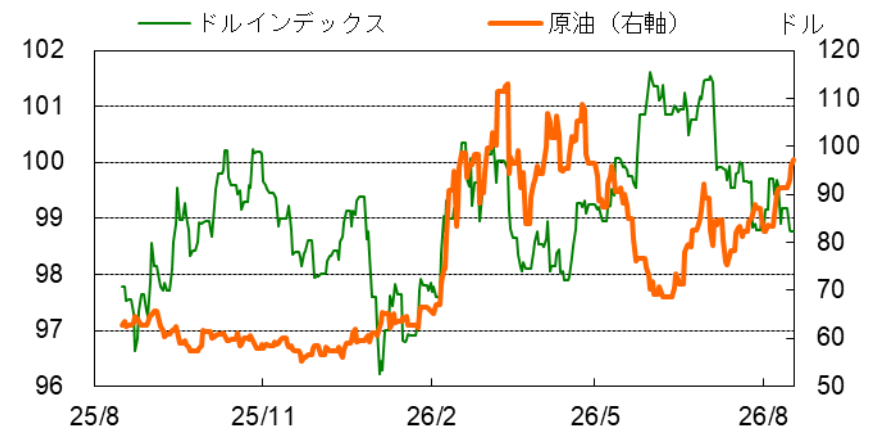
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：原油とドルインデックス



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さまご自身の判断でなされるようお願いいたします。

◎注意事項をよくお読みください

2026/09/10

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					指標					指標				
2026/9/9		前営業日比	上昇率 (前日)	株 式	2026/9/9		前営業日比	上昇率 (前日)	株 式	2026/9/9		前営業日比	上昇率 (前日)	株 式
日		日経平均 終値 (円)	65,142.78	-126.55	-0.19%	欧		FTSE100 (英) (pt)	10,670.06	-141.60	-1.31%	為 替		対 円
CME日経平均先物 (円)		64,015	-995	-1.53%	R E I T	DAX (独) (pt)		25,576.45	-431.18	-1.66%	長 期 金 利	対 \$		南アフリカランド (円)
東証プライム 出来高 (万株)		230,029	+20,028	+9.54%		CAC40種 (仏) (pt)		8,156.67	-161.31	-1.94%		ユーロドル (米ドル)		1.1633
売買高 (百万円)		9,230,319	+752,917	+8.88%		SMI (スイス) (pt)		13,804.70	-252.91	-1.80%		豪ドル (米ドル)		0.7217
6日騰落レシオ (%)		56.75	-7.05	-11.05%		ユーロストック50 (欧) (pt)		6,311.56	-101.61	-1.58%		ドルインデックス		98.77
25日騰落レシオ (%)		116.15	-0.28	-0.24%		東証REIT (pt)		1,753.61	+7.95	+0.46%		日本 30年国債 (%)		3.955
TOPIX (pt)		4,046.64	-3.69	-0.09%	H Y	FTSE/NAREIT (pt)		29,276.31		(9/8値)		日本 20年国債 (%)		3.700
グロース250指数 (pt)		783.76	-3.30	-0.42%		S&PグローバルREIT (pt)		236.91		(9/8値)		日本 10年国債 (%)		2.880
JPX400 (pt)		36,375.41	+21.76	+0.06%		S&PEuropeREIT (pt)		154.07		(9/8値)		日本 5年国債 (%)		2.220
東証プライム指数 (pt)		2,087.18	-2.16	-0.10%		ASX200 REIT (pt)		1,537.80	-8.80	-0.57%		日本 2年国債 (%)		1.830
ハンセン (香港) (pt)		25,274.96	-42.22	-0.17%	為 替	米 米国ハイイールド債 (pt)		2,989.24		(9/8値)	短 期 金 利	米 米国 30年国債 (%)		5.289
上海総合 (中国) (pt)		3,951.51	+10.96	+0.28%		欧 欧州ハイイールド債 (pt)		510.53	-0.85	-0.17%		米 米国 10年国債 (%)		4.841
ハンセンH株 (pt)		8,369.05	-28.27	-0.34%		新 新興国ハイイールド債 (pt)		1,903.25		(9/8値)		米 米国 5年国債 (%)		4.616
韓国総合 (pt)		7,051.64	+97.12	+1.40%		米ドル (円)		153.56	-0.42	-0.27%		米 米国 2年国債 (%)		4.430
加権 (台湾) (pt)		47,183.36	+77.58	+0.16%		カナダドル (円)		111.26	-0.45	-0.41%		欧 ドイツ 10年国債 (%)		3.444
ムンバイSENSEX (pt)		74,764.23	-813.35	-1.08%		ブラジルリアル (円)		30.05	-0.22	-0.74%		イギリス 10年国債 (%)		5.261
ST(シンガポール) (pt)		5,729.63	-37.82	-0.66%		メキシコペソ (円)		9.09	-0.02	-0.21%	日 本	無担保O/N (%)		0.977
KLCI (マレーシア) (pt)		1,714.34	-0.06	-0.00%		ユーロ (円)		178.65	-0.34	-0.19%		円TIBOR(3M) (%)		1.59609
SET(タイ) (pt)		1,617.89	-4.00	-0.25%		英ポンド (円)		208.03	-0.47	-0.22%		円OIS(3M) (%)		1.21689
ジャカルタ総合 (pt)		6,678.20	-8.24	-0.12%		スイスフラン (円)		189.57	-0.65	-0.34%		円OIS(6M) (%)		1.34527
イスタンブール10 (pt)		14,505.48	+100.23	+0.70%		豪ドル (円)		110.80	-0.32	-0.29%	米 国	FFレート (%)		3.630
フィリピン総合 (pt)		6,116.53	+10.54	+0.17%		NZドル (円)		89.67	-0.44	-0.49%		FF先物(第7限月)		95.890
VN (ベトナム) (pt)		1,827.12	-3.32	-0.18%		中国元 (円)		22.91	-0.03	-0.14%		ドルOIS(3M) (%)		3.82510
ASX200 (豪) (pt)		8,911.42	-9.39	-0.11%		香港ドル (円)		19.58	-0.06	-0.30%		ユーロOIS(3M) (%)		2.46325
NZX50種 (NZ) (pt)		13,819.43	+26.53	+0.19%		韓国100ウォン (円)		11.46	-0.04	-0.30%	商 品	CRB先物指数 (pt)		423.11
ボベスパ (ブラジル) (pt)		185,629.05	-1,737.79	-0.93%		インドネシア100ルピア (円)		0.88	+0.00	+0.39%		COMEX金先物 (ドル)		4,426.70
NYダウ (ドル)		52,380.66	-405.41	-0.77%		インドルピー (円)		1.611	-0.015	-0.95%		COMEX銅先物 (ドル)		688.85
NASDAQ (pt)		26,253.34	-168.070	-0.64%		トルコリラ (円)		3.16	-0.01	-0.32%		WTI原油先物 (ドル)		96.05
S&P500種 (pt)		7,636.36	-37.16	-0.48%		シンガポールドル (円)		121.49	-0.23	-0.19%	そ の 他	バルチックドライ海運 (pt)		3,584.00
ラッセル2000指数		2,921.23	-38.97	-1.32%		タイバーツ (円)		4.66	-0.01	-0.29%		VIX指数 (pt)		16.46

◎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。