



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◆

米半導体株高で日本株大幅反発、米金利は引き続き上昇

	9/30	前日比		9/30	前日比		9/30	前日比
日本国債(10年)	3.060%	-0.025%	日経平均(円)	66,753.72	1,272.45	ドル円	157.41	0.12
独国債(10年)	3.586%	-0.040%	独DAX(pt)	25,199.19	-200.02	NY原油	90.42	1.04
米国債(10年)	5.285%	0.049%	NYダウ(ドル)	50,906.05	-443.87	NY金	4,155.60	7.90

【ポイント】

- **日本株は上昇**: 前日の米半導体株高を受けて幅広い銘柄に買いが先行し、日経平均は3営業日ぶりに反発した。前日からの持ち直しで先高観が強まるなか、海外勢による先物買いも加わり、一時1400円超上昇した。
- **米国株はまちまち**: 原油高や米金利上昇を受けて、景気敏感株などが売られ、NYダウやS&P500は下落した。一方、PCE価格指数が予想ほど強くなかったことから利上げ観測が後退し、ハイテク株には買いが入り、ナスダックは上昇した。
- **米金利は上昇**: 原油高によるインフレ懸念や米景気の底堅さを背景に債券売りが優勢となった。10年金利は一時5.3%台にまで上昇し、30年金利も一時2002年以来的の高水準を記録した。
- **ドル円は横ばい**: FRBの追加利上げ観測の後退などを受け、一時156円台まで下落した。その後は米金利が上昇するなか157円台を回復し、前日比で横ばい圏となった。

【主な材料】

- 米・8月コアPCE価格指数(前年比): +3.0%(予想: +3.3%, 7月: +3.0%)
- 米・9月ADP雇用統計(前月比): +90千人(予想: +75千人, 8月: +36千人)

◆本日の見通し◆

ハイテク株主導で日本株は上昇、ISM改善を見込み米金利・ドル円も上昇を予想

予想レンジ

日本株 ↗ 66,700-67,700

米金利 ↗ 5.25-5.35

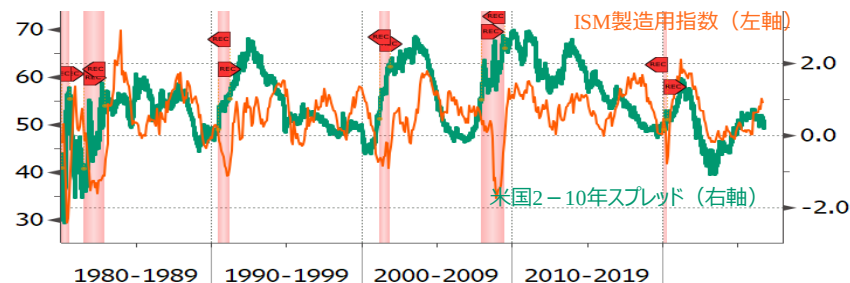
ドル円 ↗ 157.20-158.20

- **日本株**は上昇を予想。前日の米ハイテク株高を受けて、半導体関連株を中心に買いが入り、堅調に推移すると予想。
- **米金利**は上昇を予想。本日公表のISM製造業景況指数は改善を見込み、米景気の底堅さが意識されることで、金利は高水準でじり高となろう。
- **ドル円**は上昇を予想。円安けん制への警戒感はあるものの、米金利の高止まりを背景にドル買いが優勢となり、じり高となろう。

◆本日の注目ポイント◆

いよいよ期初、長期金利上昇の行方

- 昨日のコアPCE価格指数は予想を下回り、改定も含め、インフレへの安心感が広がった。10月の利上げ確率は週初の70%程度から37%へ低下。インフレ警戒が後退し、期末の投資家の買いも入れば、金利は低下してもよさそうなものだ。それでも米国金利は一段と上昇し、指標と金利の動きに乖離が見られる。
- 日本の金利にも上昇圧力が波及しやすい展開が見込まれる。ただ、今後1年程度で日本は5回弱、米国は3回強の利上げが既に織り込まれている。新たなインフレショックや景気・物価見通しの大幅な上振れがなければ、一段の金利上昇余地は限定的とみる。本日から期初に入り、投資家の売買動向が変わるかに注目したい。米国のISM製造業景況指数、日本の日銀短観で企業の景況感を確認し、一段の上昇圧力の妥当性を検討したい。



(出所: Bloomberg)

◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
10/1	日銀短観	毎会合がLIVEとされる中、企業動向が注目される。①企業の景況感②収益計画③設備投資動向④期待インフレ⑤貸出態度⑥借入金利等、利上げに向けた幅広い指標に注目。
10/7	FOMC議事録	0.25%利上げを全会一致で決めた9月FOMCで次回以降の利上げについてどのような議論があったか注目される。ドットチャートの中央値は年内0.25%の追加利上げとなっている。



りそなグループ

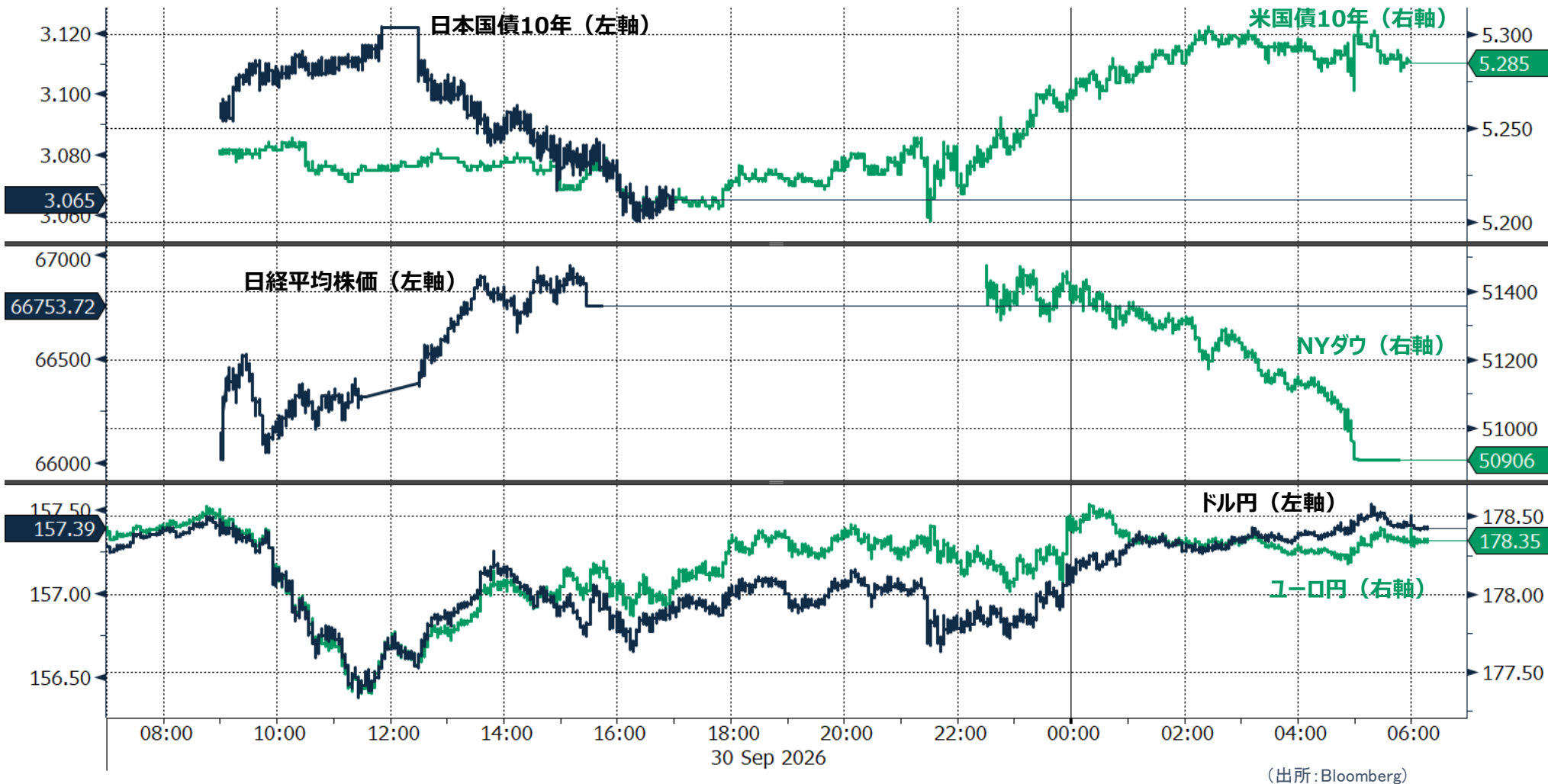
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 33業種が上昇（値上がり率上位） 非鉄金属＞銀行業＞金属製品

○S&P11業種中 9業種が下落（値下がり率上位） 生活必需品＞ヘルスケア＞資本財・サービス

○主要通貨強い順 GBP＞USD＞JPY＞EUR＞CHF＞CAD＞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。



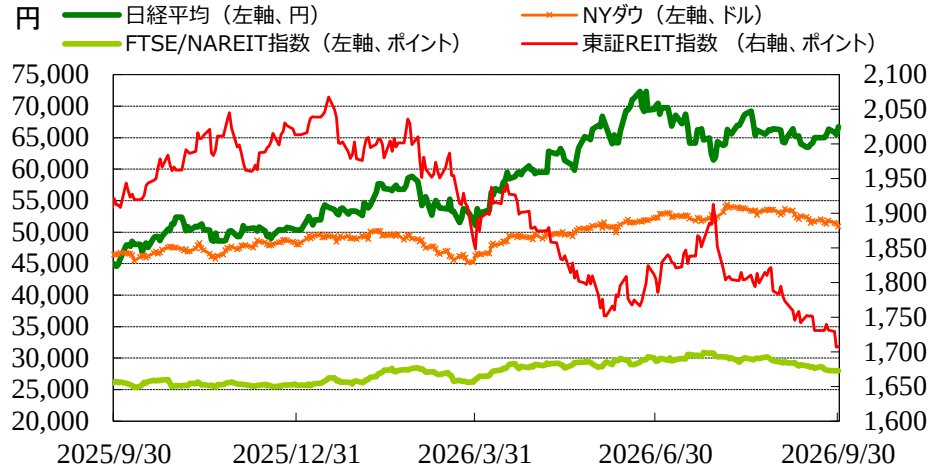
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

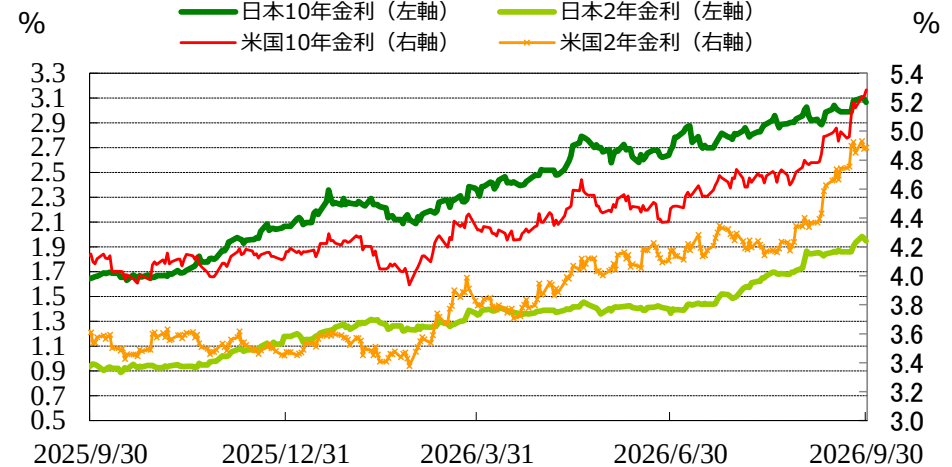
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

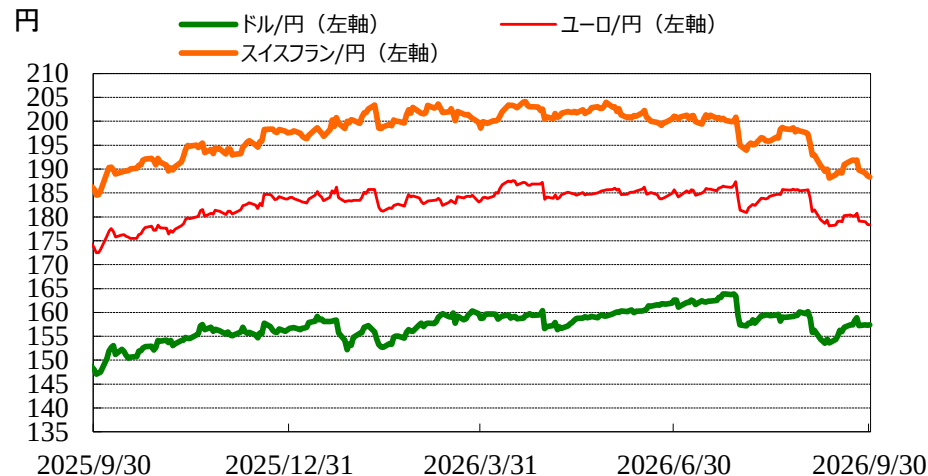
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



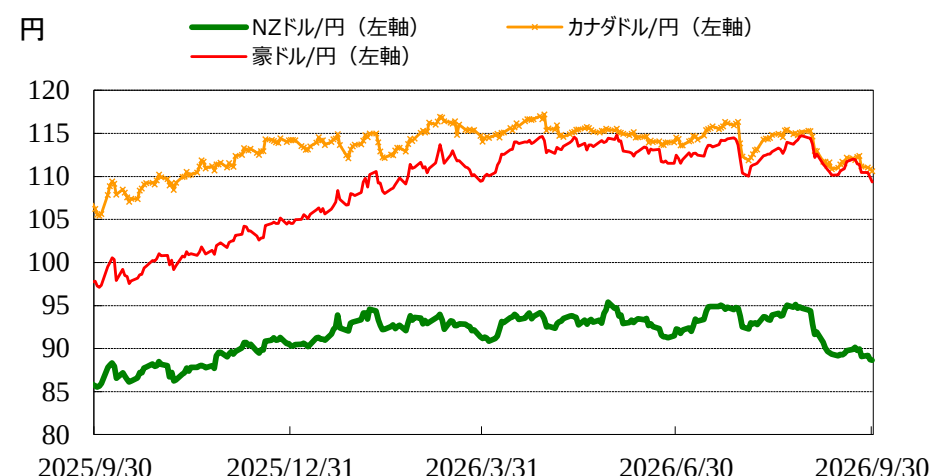
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





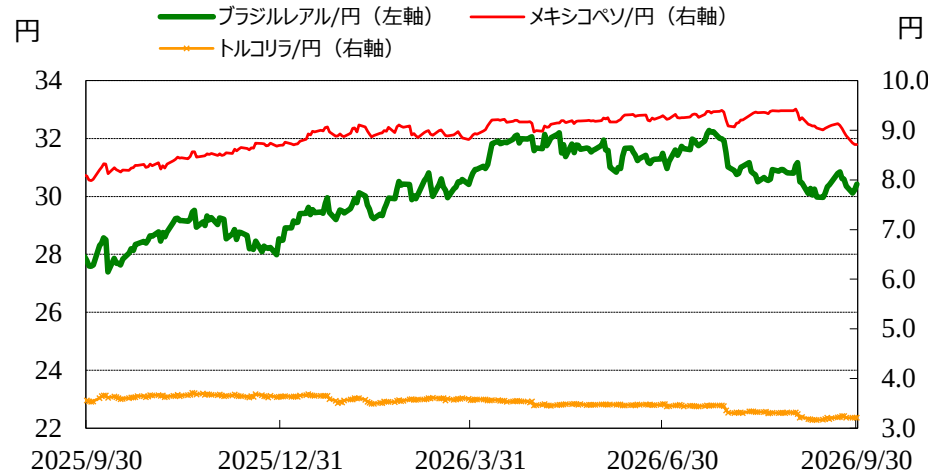
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

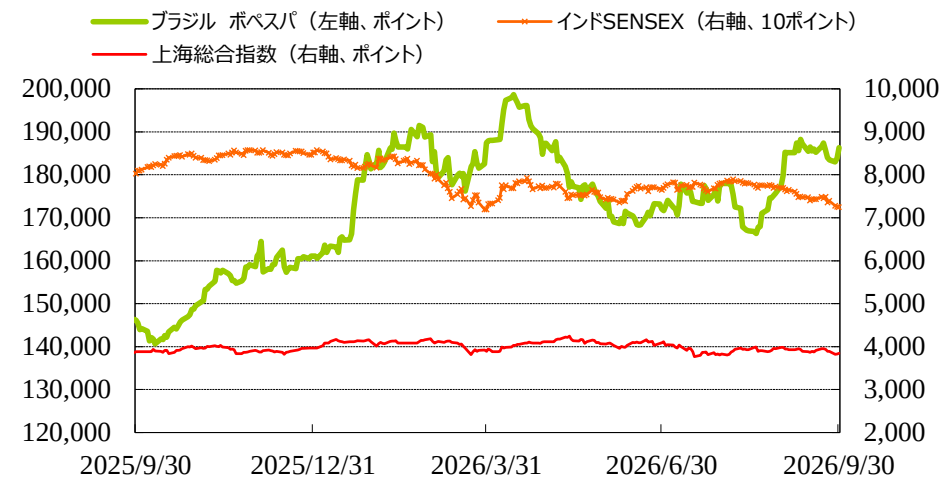
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

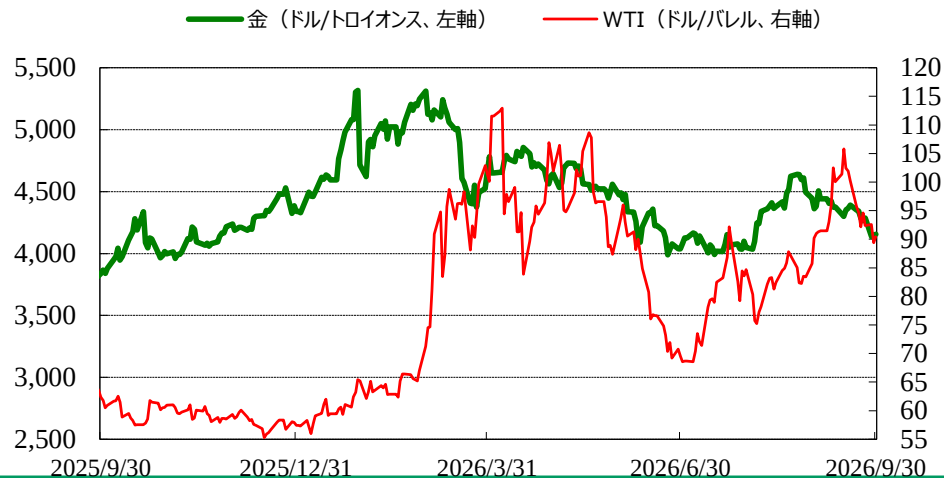
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



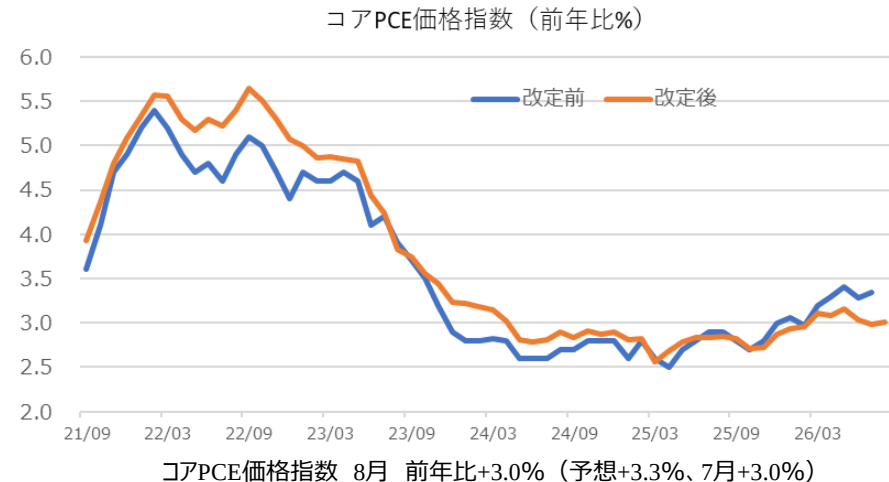
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米コアPCE価格指数



コアPCE価格指数 8月 前年比+3.0%（予想+3.3%、7月+3.0%）

◎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。

◎注意事項をよくお読みください

2026/10/01

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				2026/9/30	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標				2026/9/30	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標				2026/9/30	前営業日比	上昇率 (前日比)
株 式	日	日経平均 終値 (円)		66,753.72	+1,272.45	+1.94%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)		10,606.00	-30.71	-0.29%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)		1.888	+0.009	+0.47%						
		CME日経平均先物 (円)		67,115	+810	+1.22%			DAX (独) (pt)		25,199.19	-200.02	-0.79%			南アフリカランド (円)		9.585	-0.008	-0.08%						
		東証プライム 出来高 (万株)		276,231	+32,076	+13.14%			CAC40種 (仏) (pt)		7,964.51	-71.36	-0.89%			ユーロドル (米ドル)		1.1330	-0.0012	-0.11%						
		売買高 (百万円)		9,121,230	+1,798,822	+24.57%			SMI (スイス) (pt)		13,830.34	-81.85	-0.59%			豪ドル (米ドル)		0.6947	-0.0039	-0.56%						
		6日騰落レシオ (%)		82.22	-5.64	-6.41%			I-Mストックス50 (欧) (pt)		6,269.02	-51.24	-0.81%			ドルインデックス		101.45	+0.0810	+0.08%						
		25日騰落レシオ (%)		101.11	+2.64	+2.68%		R E I T	日	東証REIT (pt)	1,707.14	+0.35	+0.02%		長期金利	日	日本 30年国債 (%)	4.140	-0.035	—						
		TOPIX (pt)		4,108.65	+67.52	+1.67%			米	FTSE/NAREIT (pt)	27,995.94		(9/29値)				日本 20年国債 (%)	3.900	-0.015	—						
		グロース250指数 (pt)		800.21	+15.47	+1.97%			グ	S&PグローバルREIT (pt)	231.23		(9/29値)				日本 10年国債 (%)	3.060	-0.025	—						
		JPX400 (pt)		36,773.75	+588.70	+1.63%			欧	S&PEuropeREIT (pt)	148.10		(9/29値)				日本 5年国債 (%)	2.375	-0.030	—						
		東証プライム指数 (pt)		2,118.86	+34.93	+1.68%			豪	ASX200 REIT (pt)	1,544.00	+53.60	+3.60%				日本 2年国債 (%)	1.950	新発	—						
	アジア	ハンセン (香港) (pt)		24,613.27	+89.70	+0.37%	為 替	H Y	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,920.23		(9/29値)	米		米国 30年国債 (%)	5.629	+0.063	—							
		上海総合 (中国) (pt)		3,842.20	+11.74	+0.31%			欧	欧州ハイイールド債 (pt)	503.81	+0.21	+0.04%			米国 10年国債 (%)	5.285	+0.049	—							
		ハンセンH株 (pt)		8,220.08	+41.27	+0.50%			新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,849.35		(9/29値)			米国 5年国債 (%)	5.086	+0.038	—							
		韓国総合 (pt)		6,838.04	-32.77	-0.48%			対 円	17 時 時 点	米ドル (円)	157.41	+0.12			+0.08%	米国 2年国債 (%)	4.887	+0.010	—						
		加権 (台湾) (pt)		47,940.13	+308.17	+0.65%					カナダドル (円)	110.62	-0.23			-0.21%	短期金利	日	ドイツ 10年国債 (%)	3.586	-0.040	—				
		ムンバイSENSEX (pt)		72,480.29	-48.78	-0.07%		ブラジルリアル (円)			30.43	+0.20	+0.66%	イギリス 10年国債 (%)	5.424	+0.014			—							
		ST(シンガポール) (pt)		5,675.88	-38.96	-0.68%		メキシコペソ (円)			8.71	-0.00	-0.04%	商品	米	無担保O/N (%)			1.226	-0.001	—					
		KLCI (マレーシア) (pt)		1,651.17	+7.21	+0.44%		ユーロ (円)			178.35	-0.05	-0.03%			円TIBOR(3M) (%)			1.68127	±0.00000	—					
		SET(タイ) (pt)		1,559.01	-35.29	-2.21%		英ポンド (円)			208.81	+0.68	+0.33%			円OIS(3M) (%)			1.29625	-0.01000	—					
		ジャカルタ総合 (pt)		6,071.14	-50.56	-0.83%		スイスフラン (円)			188.36	-0.24	-0.13%			円OIS(6M) (%)	1.43625	-0.01375	—							
米	イスタンブール10C (pt)		11,947.18	-343.40	-2.79%	豪ドル (円)	109.35	-0.53			-0.48%	FFレート (%)	3.880			—	(9/29値)	その他 <td rowspan="5"></td> <td>FF先物(第7限月)</td> <td>95.490</td> <td>+0.030</td> <td>—</td>		FF先物(第7限月)	95.490	+0.030	—			
	フィリピン総合 (pt)		5,679.48	-58.92	-1.03%	NZドル (円)	88.66	-0.07			-0.08%	ドルOIS(3M) (%)	4.01875	-0.01751	—											
	VN (ベトナム) (pt)		1,768.62	-9.11	-0.51%	中国元 (円)	23.45	+0.02			+0.09%	ユーロOIS(3M) (%)	2.52055	-0.00995	—											
	ASX200 (豪) (pt)		8,789.35	+80.10	+0.92%	香港ドル (円)	20.06	+0.01	+0.07%	商品		CRB先物指数 (pt)	410.25	+0.80	+0.20%											
	NZX50種 (NZ) (pt)		13,834.39	+150.76	+1.10%	韓国100ウォン (円)	11.60	-0.04	-0.32%			COMEX金先物 (ドル)	4,155.60	+7.90	+0.19%											
	ボベスパ (ブラジル) (pt)		186,340.45	+2,512.86	+1.37%	インドネシア100ルピア (円)	0.88	+0.00	+0.55%			COMEX銅先物 (ドル)	662.15	+1.80	+0.27%											
	NYダウ (ドル)		50,906.05	-443.87	-0.86%	インドルピー (円)	1.638	-0.002	-0.12%			WTI原油先物 (ドル)	90.42	+1.04	+1.16%											
NASDAQ (pt)		26,861.06	+63.52	+0.24%	トルコリラ (円)	3.21	+0.00	+0.03%	その他				バルチックドライ海運 (pt)	3,178.00		(9/29値)										
S&P500種 (pt)		7,651.54	-19.30	-0.25%	シンガポールドル (円)	123.20	+0.12	+0.10%		VIX指数 (pt)	16.34		+0.30	+1.87%												
ラッセル2000指数		2,796.86	-11.06	-0.39%	タイバーツ (円)	4.68	-0.00	-0.04%																		

◎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。