



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◆

一時5.34%まで上昇した米金利が低下に転じ、米国株は下げ止まり

	10/1	前日比		10/1	前日比		10/1	前日比
日本国債(10年)	3.095%	0.035%	日経平均(円)	68,956.72	2,203.00	ドル円	158.09	0.68
独国債(10年)	3.508%	-0.078%	独DAX(pt)	24,939.35	-259.84	NY原油	92.87	2.45
米国債(10年)	5.241%	-0.044%	NYダウ(ドル)	50,926.56	20.51	NY金	4,172.90	17.30

【ポイント】

- **日本株は上昇**: 前日の米国市場でハイテク株が堅調に推移したことや米国の半導体製造装置大手の決算が良好であったことを好感し、高寄り。その後も堅調に推移し、日経平均株価は8/18以来となる6万9000円台に迫った。
- **米国株は上昇**: 米国時間の朝方は買いが先行したものの、米金利上昇を受けて、下落に転じた。しかし、米金利の上昇が一服したことで持ち直し、引けにかけてじり高で推移。結局3指数揃って上昇となった。
- **米金利は低下**: 前日からの地合いの悪さが継続するなか、米10年金利は一時5.34%まで上昇。NY時間に入って以降も金利上昇が継続したが、中短期ゾーンに買いが入り反転。FRB高官の連続利上げに慎重な発言も材料となり、金利は低下。
- **ドル円は上昇**: 米金利上昇につれてじりじりと戻りを試し、ドル円は158円台を回復。米金利が低下すると上げ幅を縮小したが下値も限定的であった。

【主な材料】

- 米・9月ISM製造業景況指数: 54.5 (予想55.0、8月54.6)
- ジェファーソンFRB副議長、次の決定「さらに時間」要する可能性も

◆本日の見通し◆

米雇用統計のイベントをこなし、米金利が5.3%を前に買いが入るかが焦点

予想レンジ

日本株 ↘ 68,000-68,800

米金利 ↘ 5.20-5.28

ドル円 ↘ 157.00-158.50

- **日本株**は下落を予想。雇用統計を控えた週末であり、直近の高値圏にあることから、利益確定売りが優勢となり、上値の重い展開を予想。
- **米金利**は低下を予想。米金利は5.3%台での需要を確認。雇用統計をこなし、来週の入札を意識しつつ、金利低下余地を探る展開を予想。
- **ドル円**は下落を予想。米金利が一旦のピークをつけたとみられるなか、円安牽制への警戒もあり、上値は重い。徐々に下値を探る展開を見込む。

◆本日の注目ポイント◆

日米連続利上げ観測にブレーキ、長期金利への影響は？

- 直近のインフレ懸念の高まりを受け、日米ともに10月の連続利上げ観測が浮上していたが、昨日は一服した。背景は日銀短観と金融政策当局者の発言。
- 日銀短観は企業景況感の底堅さを示す内容であったが、6月短観でみられた改善が一段と加速するには至らなかった。大企業非製造業の景況感は改善が一服し、企業のインフレ期待も概ね横ばい。9月利上げの効果をしばらく点検し、次回利上げは早くても12月との見方と整合的な内容であった。
- 一方、米国では連続利上げを急がないとの高官発言が相次いだ。ジェファーソン副議長は今後の政策判断には「さらに時間がかかる可能性がある」とし、ボウマン副議長も「さらなる行動をとる緊急性はない」と述べた。10月利上げ観測は米国でピークの70%程度から3割弱、日本でも40%程度から2割弱まで低下している。
- こうした動きは概ね妥当とみられ、直近の金利上昇にも一服感が出る可能性がある。ただし、このところの債券市場では、利上げの遅れが将来的な利上げの必要性をむしろ高めるとの見方から、長期・超長期金利が上昇する場面もみられた。目先の利上げ観測後退が必ずしも長期・超長期金利の低下につながらない点には留意したい。

日銀短観：企業の予想インフレ



(出所：Bloomberg)

◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
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。
10/14	米CPI	28日にFOMCを控え、インフレ動向が注目される。連続利上げに慎重な向きは多いものの、インフレが一段加速しているということになれば、10月利上げの織り込みが一気に高まる可能性がある。



りそなグループ

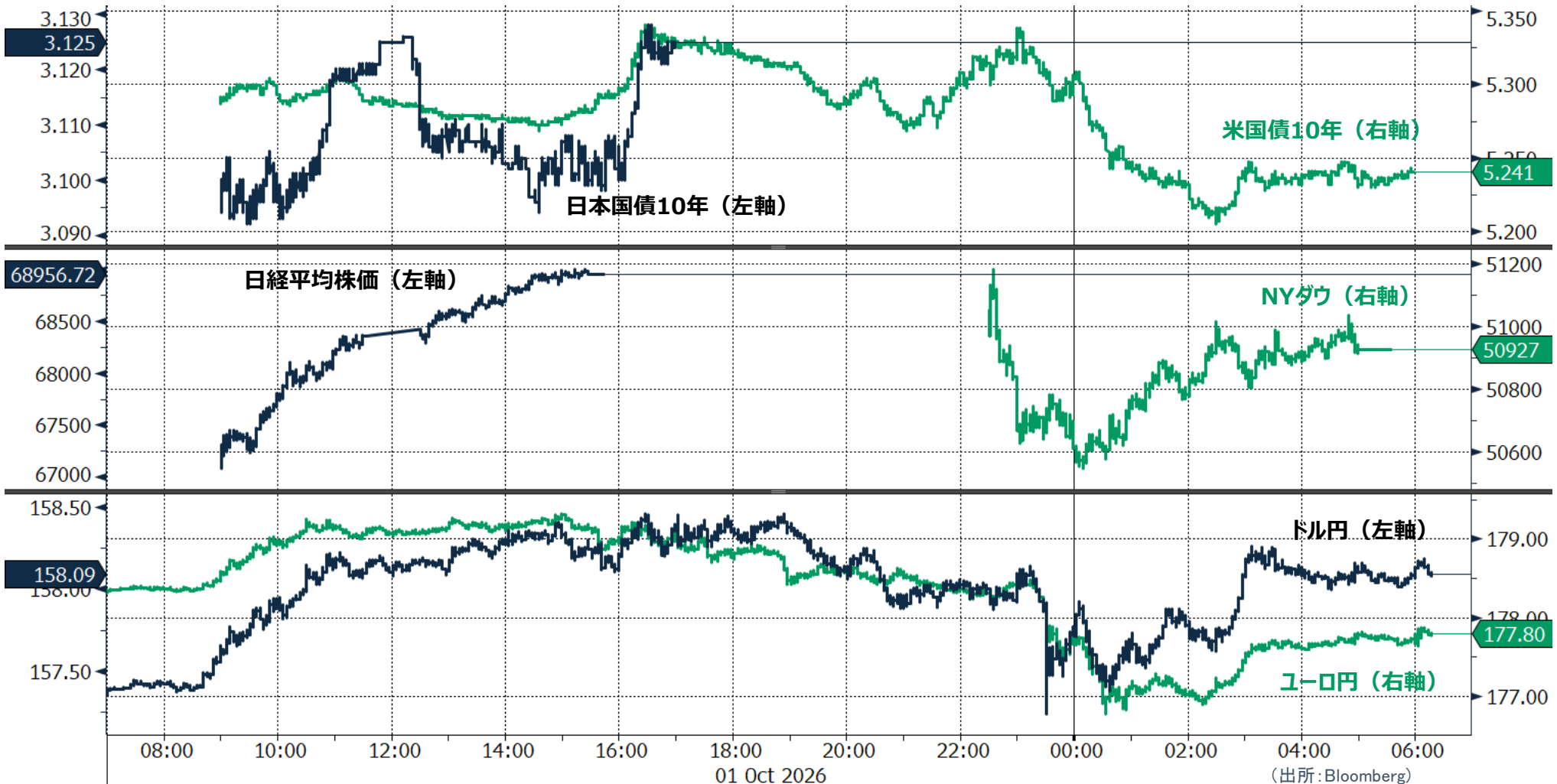
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 22業種が下落（値下がり率上位）石油・石炭製品＞銀行業＞保険業

○S&P11業種中 6業種が下落（値下がり率上位）ヘルスケア＞コミュニケーション・サービス＞不動産

○主要通貨強い順 CHF＞CAD＞USD＞AUD＞JPY＞GBP＞EUR



◎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。



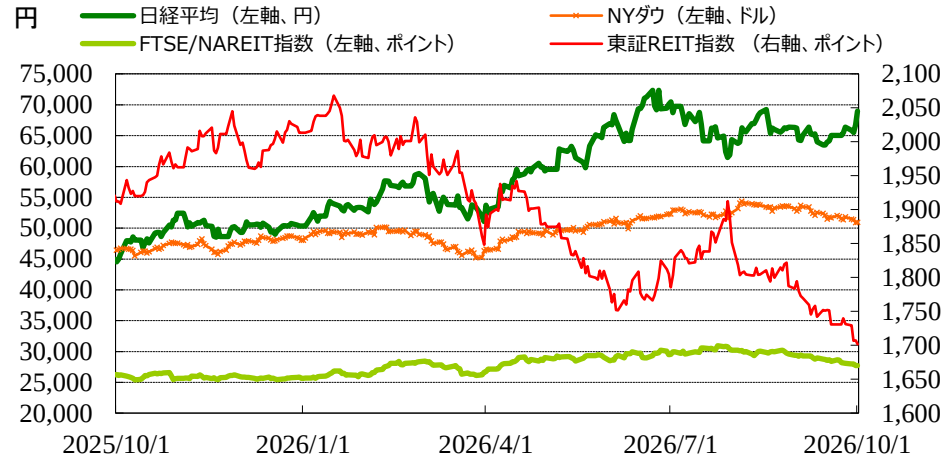
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

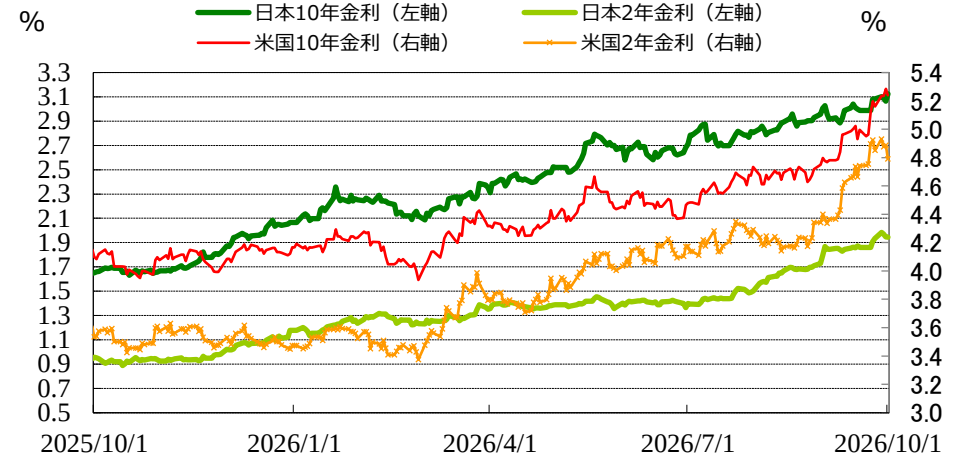
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

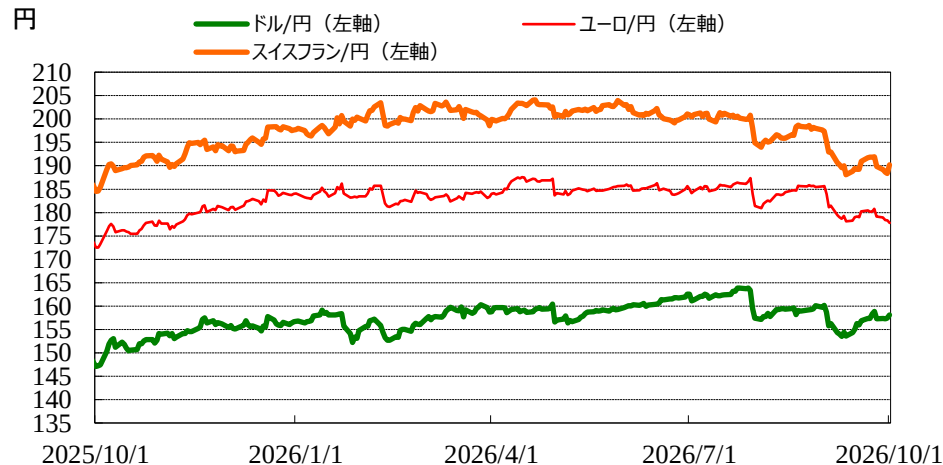
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



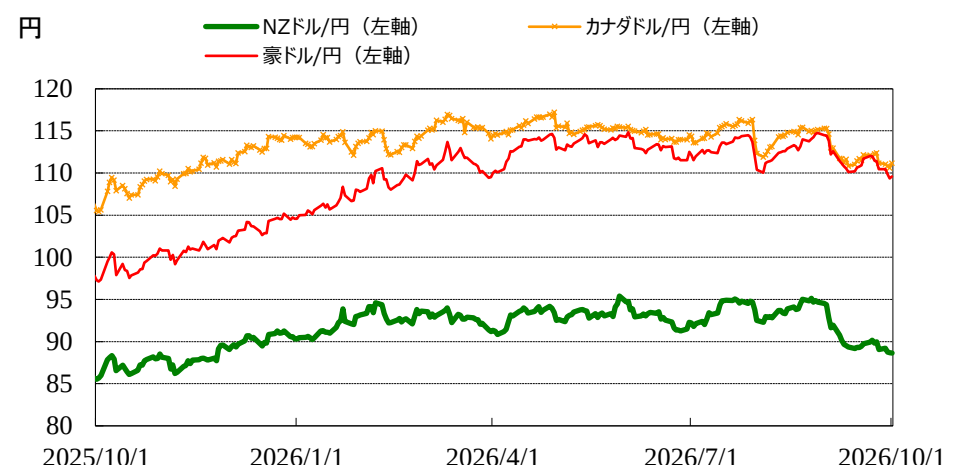
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





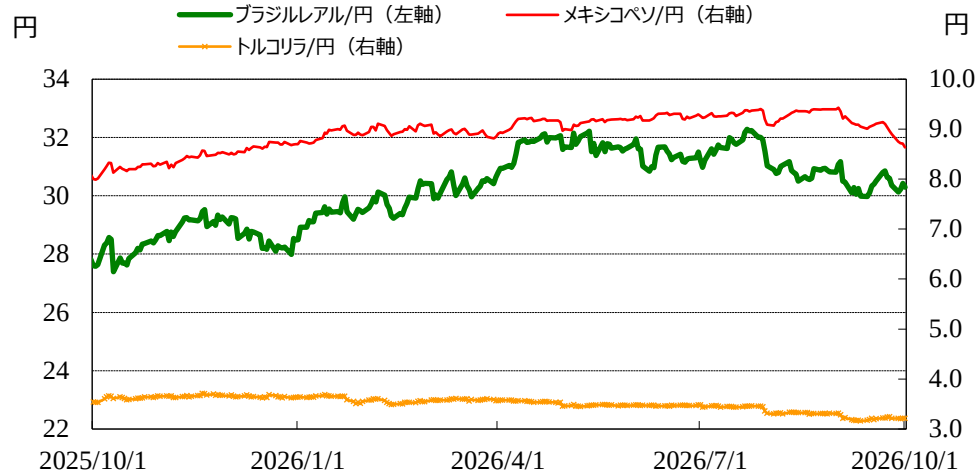
りそなグループ

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◆

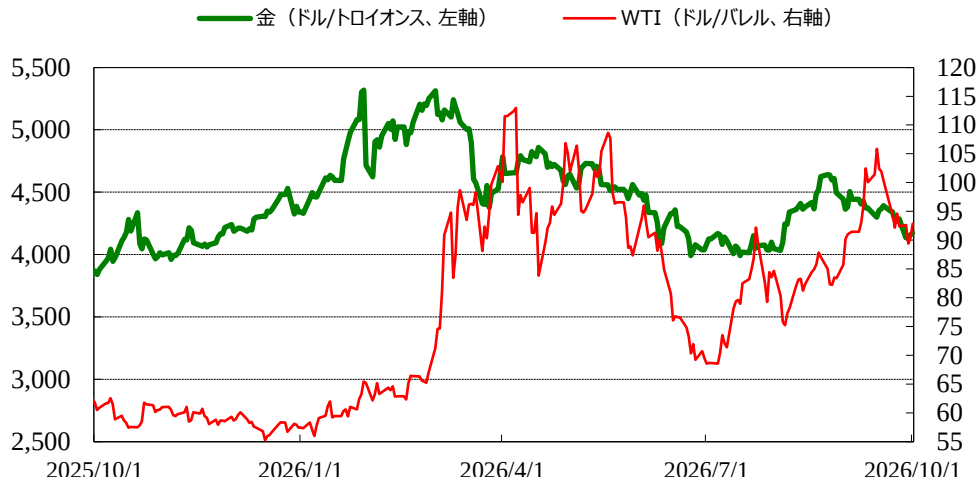
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



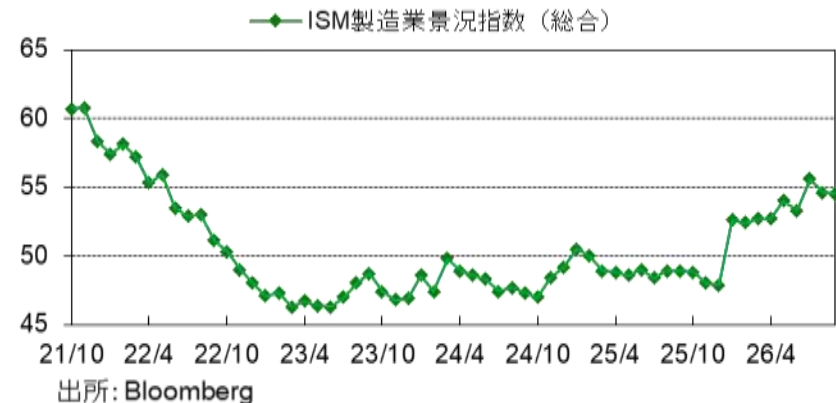
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米ISM製造業景況指数



ISM製造業景況指数：9月54.5（予想55.0、8月54.6）

◎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。

◎注意事項をよくお読みください

2026/10/02

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		2026/10/1	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/10/1	前営業日比	上昇率 (前日比)							
株 式	日	日経平均 終値 (円)	68,956.72	+2,203.00	+3.30%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)	10,428.27	-177.73	-1.68%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)	1.881	-0.007	-0.37%			
		CME日経平均先物 (円)	68,520	+1,405	+2.09%			DAX (独) (pt)	24,939.35	-259.84	-1.03%			南アフリカランド (円)	9.472	-0.113	-1.18%			
		東証プライム 出来高 (万株)	264,961	-11,270	-4.08%			CAC40種 (仏) (pt)	7,835.31	-129.20	-1.62%			ユーロドル (米ドル)	1.1244	-0.0086	-0.76%			
		売買高 (百万円)	8,722,879	-398,351	-4.37%			SMI (スイス) (pt)	13,622.85	-207.49	-1.50%			豪ドル (米ドル)	0.6931	-0.0016	-0.23%			
		6日騰落レシオ (%)	91.79	+9.58	+11.65%			I-10ストックス50 (欧) (pt)	6,175.45	-93.57	-1.49%			ドルインデックス	102.03	+0.5810	+0.57%			
		25日騰落レシオ (%)	100.16	-0.95	-0.94%			R E I T	日	東証REIT (pt)	1,701.85	-5.29	-0.31%	長 期 金 利	日	日本 30年国債 (%)	4.170	+0.030	—	
		TOPIX (pt)	4,131.98	+23.33	+0.57%					米	FTSE/NAREIT (pt)	27,706.75				(9/30値)	日本 20年国債 (%)	3.940	+0.040	—
		グロース250指数 (pt)	802.34	+2.13	+0.27%						S&PグローバルREIT (pt)	228.81				(9/30値)	日本 10年国債 (%)	3.095	+0.035	—
		JPX400 (pt)	37,006.59	+232.84	+0.63%						欧 S&PEuropeREIT (pt)	146.98				(9/30値)	日本 5年国債 (%)	2.380	+0.005	—
		東証プライム指数 (pt)	2,130.39	+11.53	+0.54%						豪 ASX200 REIT (pt)	1,505.20	-38.80			-2.51%	日本 2年国債 (%)	1.935	-0.015	—
	アジア	ハンセン (香港) (pt)	24,613.27		(9/30値)	H Y	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,917.47			(9/30値)	米		米国 30年国債 (%)	5.613	-0.016	—		
		上海総合 (中国) (pt)	3,842.20		(9/30値)			欧	欧州ハイイールド債 (pt)	502.60	-1.21	-0.24%			米国 10年国債 (%)	5.241	-0.044	—		
		ハンセンH株 (pt)	8,220.08		(9/30値)				新興国ハイイールド債 (pt)	1,845.30		(9/30値)			米国 5年国債 (%)	5.011	-0.075	—		
		韓国総合 (pt)	6,971.35	+133.31	+1.95%	為 替	米ドル		158.09	+0.68	+0.43%	米国 2年国債 (%)			4.791	-0.096	—			
		加権 (台湾) (pt)	48,353.49	+413.36	+0.86%		N Y 17 時 時 点	対 円 <td>カナダドル</td> <td>111.18</td> <td>+0.56</td> <td>+0.51%</td> <th rowspan="5">短 期 金 利</th> <th rowspan="5">日</th> <td>ドイツ 10年国債 (%)</td> <td>3.508</td> <td>-0.078</td> <td>—</td>	カナダドル	111.18	+0.56	+0.51%			短 期 金 利	日	ドイツ 10年国債 (%)	3.508	-0.078	—
		ムンバイSENSEX (pt)	71,909.70	-570.59	-0.79%				ブラジルリアル	30.30	-0.13	-0.43%	イギリス 10年国債 (%)	5.398			-0.026	—		
		ST(シンガポール) (pt)	5,667.67	-8.21	-0.14%				メキシコペソ	8.64	-0.08	-0.87%	米	無担保O/N (%)			1.227	+0.001	—	
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,630.36	-20.81	-1.26%				ユーロ	177.75	-0.60	-0.34%		円TIBOR(3M) (%)			1.68782	+0.00655	—	
		SET(タイ) (pt)	1,563.91	+4.90	+0.31%				英ポンド	208.64	-0.17	-0.08%		円OIS(3M) (%)			1.29500	-0.00125	—	
		ジャカルタ総合 (pt)	6,009.50	-61.64	-1.02%				スイスフラン	190.21	+1.86	+0.99%		円OIS(6M) (%)	1.43625	±0.00000	—			
		イスタンブール100 (pt)	12,249.04	+301.86	+2.53%				豪ドル	109.57	+0.22	+0.20%		欧	FFレート (%)	3.880	—	(9/30値)		
		フィリピン総合 (pt)	5,629.47	-50.01	-0.88%				NZドル	88.62	-0.04	-0.05%	FF先物(第7限月)		95.615	+0.125	—			
		VN (ベトナム) (pt)	1,749.30	-19.32	-1.09%				中国元	23.61	+0.17	+0.71%	ドルOIS(3M) (%)		4.00300	-0.01575	—			
		オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	8,614.43	-174.92	-1.99%			香港ドル	20.15	+0.09	+0.45%	ユーロOIS(3M) (%)		2.50830	-0.01225	—			
		NZX50種 (NZ) (pt)	13,810.51	-23.88	-0.17%	韓国100ウォン	11.64	+0.04	+0.36%	商品	CRB先物指数 (pt)	412.02	+1.77		+0.43%					
		南米	ボベスパ (ブラジル) (pt)	187,197.45	+856.99	+0.46%	インドネシア100ルピア	0.88	+0.00		+0.05%	COMEX金先物 (ドル)	4,172.90	+17.30	+0.42%					
		米	NYダウ (ドル)	50,926.56	+20.51	+0.04%	インドルピー	1.640	+0.002		+0.12%	COMEX銅先物 (ドル)	653.80	-8.35	-1.26%					
			NASDAQ (pt)	26,871.60	+10.54	+0.04%	トルコリラ	3.21	+0.00		+0.09%	WTI原油先物 (ドル)	92.87	+2.45	+2.71%					
S&P500種 (pt)	7,666.45		+14.91	+0.19%	シンガポールドル	123.46	+0.26	+0.21%	その他	バルチックドライ海運 (pt)	3,113.00		(9/30値)							
ラッセル2000指数	2,806.63		+9.76	+0.35%	タイバーツ	4.70	+0.01	+0.24%		VIX指数 (pt)	16.39	+0.05	+0.31%							

◎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。