



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◆

米ハイテク株高でナスダックは最高値更新、日本株も大幅上昇

	10/5	前日比		10/5	前日比		10/5	前日比
日本国債(10年)	3.085%	-0.015%	日経平均(円)	69,946.86	1,637.40	ドル円	157.91	0.06
独国債(10年)	3.493%	0.031%	独DAX(pt)	25,254.21	23.01	NY原油	89.43	-1.68
米国債(10年)	5.305%	0.034%	NYダウ(ドル)	51,267.90	90.94	NY金	4,128.40	-5.30

【ポイント】

- **日本株は上昇**:FRBの早期追加利上げ観測の後退で投資家のリスク選好が強まり、半導体関連など主力株を中心に買いが優勢となった。日経平均は一時7万円を上回り、大幅に上昇したが、高値では利益確定売りも出て、上げ幅を縮小した。
- **米国株は上昇**:原油価格の下落を受けて投資家心理が改善し、主要三指数は揃って上昇した。米長期金利の上昇が重荷となる場面もあったが、大型ハイテク株への買いが相場を支え、ナスダックは最高値を更新した。
- **米金利はまちまち**:米景気の底堅さやインフレ圧力への警戒から中長期金利は上昇した。一方、早期利上げ観測の後退を受け、2年金利は小幅ながら低下した。
- **ドル円は横ばい**:GPIFが外国資産を減らし国内債券を増やすとの思惑が後退したことや、米長期金利の上昇を受け、一時158円台まで上昇した。その後は米景気回復の勢いが緩やかとの見方から持ち高調整の円買いが入り、上げ幅を縮小した。

【主な材料】

- 米・9月ISMサービス業景況指数:54.9(予想55.0、8月55.4)
- WTI原油先物は1バレル=89ドル台に下落

◆本日の見通し◆

7万円台定着を試す日経平均、米金利はじり高、ドル円は横ばいを予想

予想レンジ

日本株 ↗ 69,600-70,600

米金利 ↗ 5.28-5.38

ドル円 ⇒ 157.50-158.50

- **日本株**は上昇を予想。前日の米株高や大型ハイテク株への買いが追い風となる一方、7万円台では利益確定売りも出て、上昇は緩やかとなろう。
- **米金利**は上昇を予想。インフレ圧力への警戒が続くなか、中長期債への売りが続き、金利は高水準でじり高となろう。
- **ドル円**は横ばいを予想。米金利の高止まりがドル買いを促す一方、158円付近では為替介入への警戒が強まり、方向感に欠ける展開となろう。

◆本日の注目ポイント◆

ドル/円の「本当の転機」は何か

- 7月の日米協調介入後も、ドル/円には根強い円売り圧力が残っている。1998年も協調介入で一時円高が進んだが、約2カ月後には介入前の水準を上回り、その後の金融市場の混乱やFRBの利下げが本格的な円高転換につながった。
- 今回も介入だけでなく、財政政策の転換や海外投資家による日本資産への資金シフトなど、事前に織り込みにくい材料が具体化するかが円相場の転換を考える上で重要となる。(担当:荻谷)

【ドル/円を巡る主な材料】

足もとは高市政権の積極財政や金融緩和志向に関する発信に変化がみられるものの、実際の予算や政策への反映は現時点では不透明。

金融政策・金利	景気・物価	為替政策	財政政策の転換	日本資産への資金シフト
日米の金融政策 日米金利差	日米の景気 物価・雇用	為替介入 日米当局の 円安けん制	高市政権の 積極財政・ 金融緩和 志向の転換	GPIFの資産配分 海外投資家の 日本資産への シフト

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

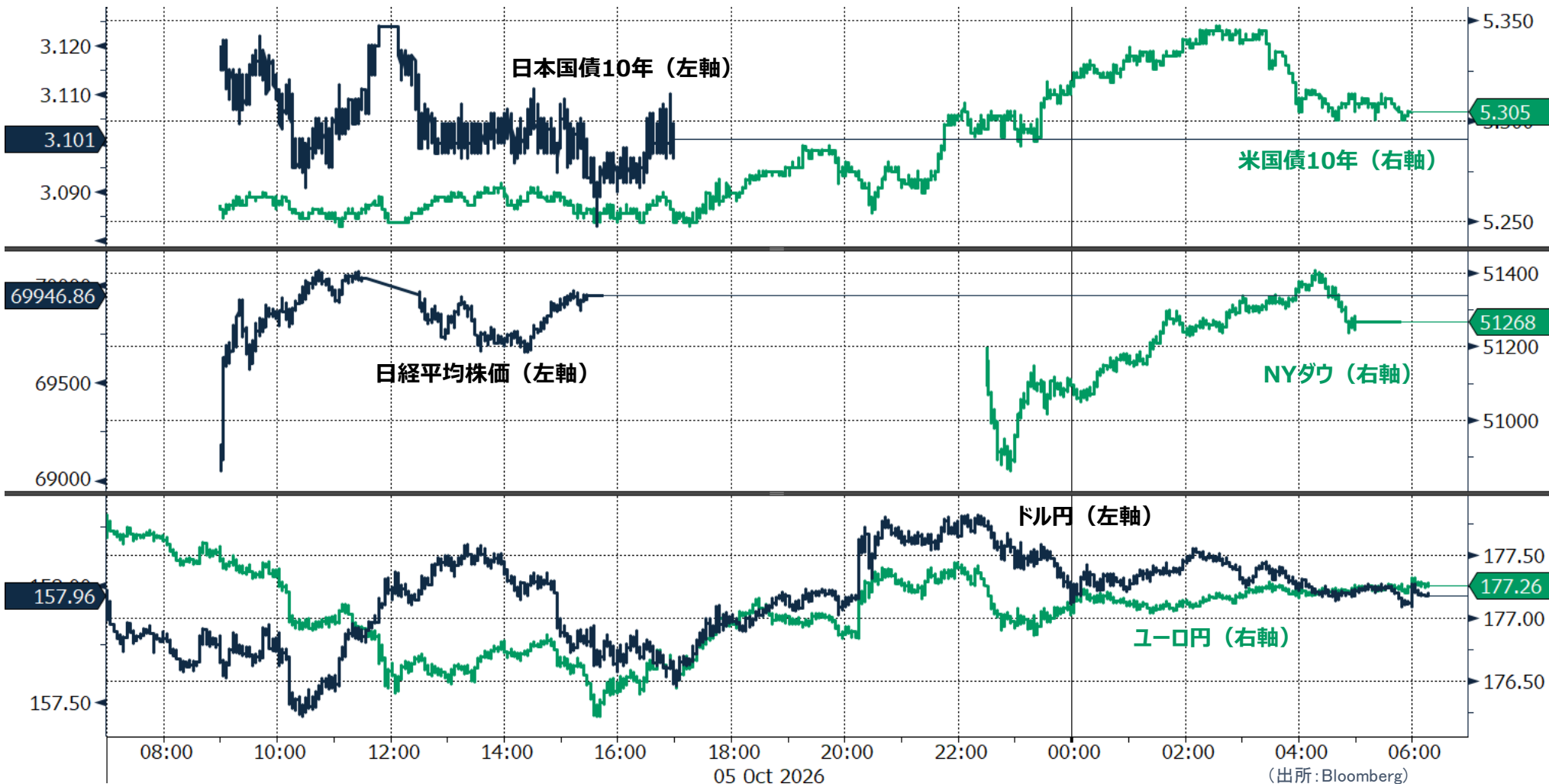
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 22業種が上昇（値上がり率上位）電気機器> ガラス・土石> 化学

○S&P11業種中 10業種が上昇（値上がり率上位）素材> コミュニケーション・サービス> エネルギー

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



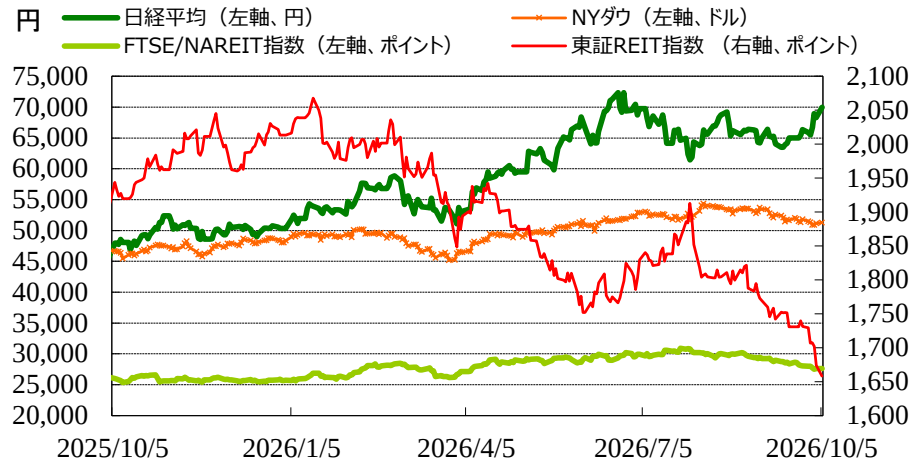
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

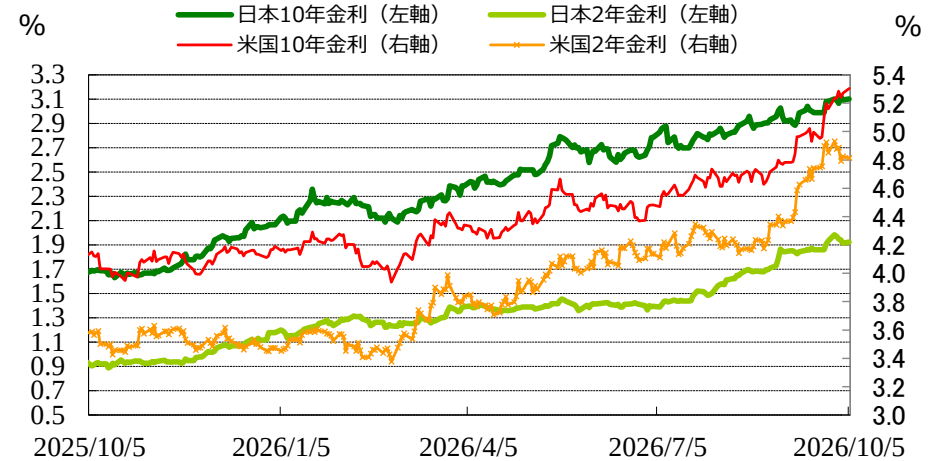
◆マーケット・チャート◆

(出所：Bloomberg)

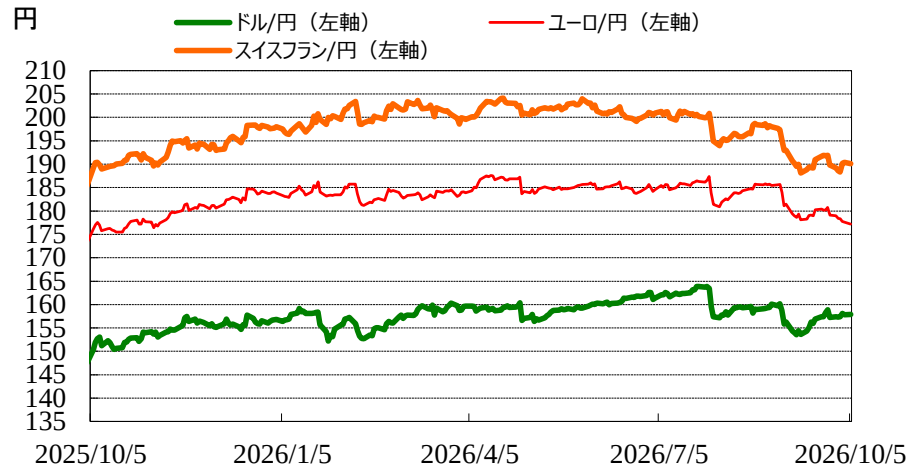
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



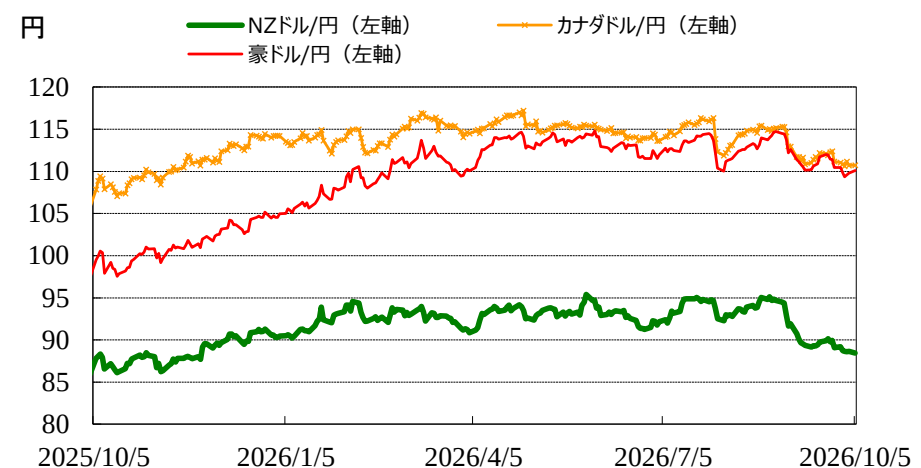
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





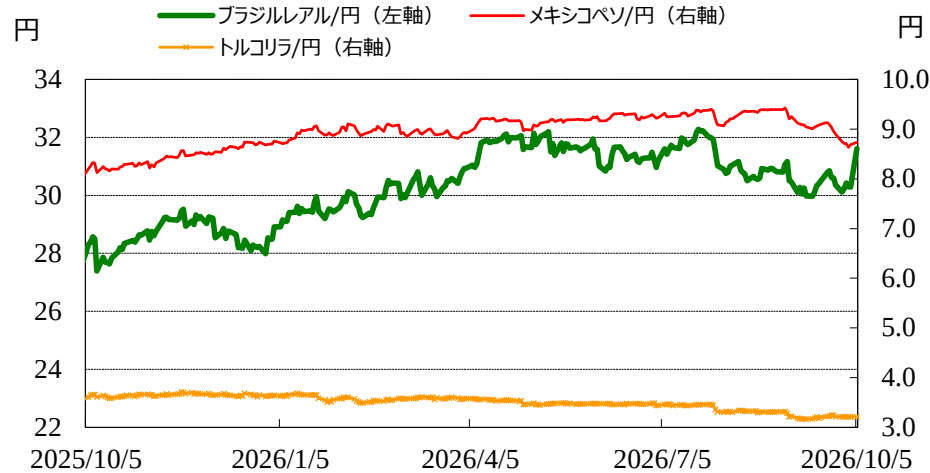
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

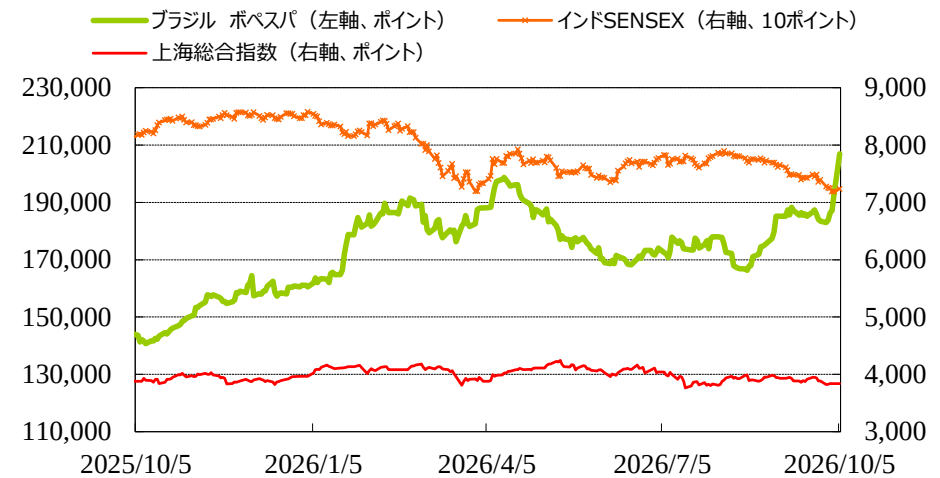
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

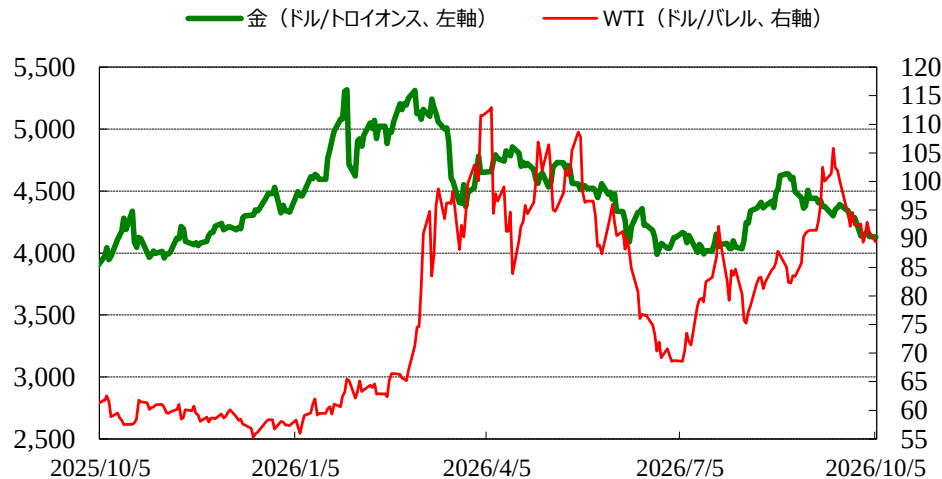
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



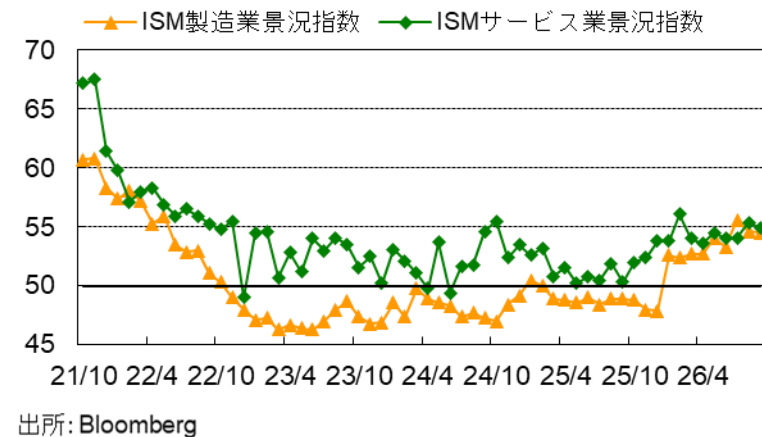
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米ISM非製造業景況指数



ISMサービス業景況指数：9月54.9（予想55.0、8月55.4）

◎注意事項をよくお読みください

2026/10/06

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		2026/10/5	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/10/5	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/10/5	前営業日比	上昇率 (前日比)
株 式	日	日経平均 終値 (円)	69,946.86	+1,637.40	+2.40%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)	10,497.94	+35.99	+0.34%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)	1.862	-0.014	-0.74%			
		CME日経平均先物 (円)	70,130	+220	+0.31%			DAX (独) (pt)	25,254.21	+23.01	+0.09%			南アフリカランド (円)	9.489	+0.017	+0.18%			
		東証プライム 出来高 (万株)	225,895	-25,276	-10.06%			CAC40種 (仏) (pt)	7,834.10	-63.09	-0.80%			ユーロドル (米ドル)	1.1223	-0.0032	-0.28%			
		売買高 (百万円)	7,750,900	-546,970	-6.59%			SMI (スイス) (pt)	13,703.53	+42.61	+0.31%			豪ドル (米ドル)	0.6972	+0.0016	+0.23%			
		6日騰落レシオ (%)	66.40	-8.17	-10.96%			I-ロストックス50 (欧) (pt)	6,242.14	+3.64	+0.06%			ドルインデックス	102.13	+0.1940	+0.19%			
		25日騰落レシオ (%)	92.39	-1.14	-1.22%	R E I T	日	東証REIT (pt)	1,658.36	-15.54	-0.93%	長 期 金 利	日	日本 30年国債 (%)	4.230	+0.025	—			
		TOPIX (pt)	4,145.22	+54.22	+1.33%		米	FTSE/NAREIT (pt)	27,647.78		(10/2値)			日本 20年国債 (%)	3.970	+0.011	—			
		グロース250指数 (pt)	812.24	+14.01	+1.76%		グ	S&PグローバルREIT (pt)	227.91		(10/2値)			日本 10年国債 (%)	3.085	-0.015	—			
		JPX400 (pt)	37,157.55	+465.37	+1.27%		欧	S&PEuropeREIT (pt)	143.29		(10/2値)			日本 5年国債 (%)	2.360	-0.009	—			
		東証プライム指数 (pt)	2,137.33	+28.06	+1.33%		豪	ASX200 REIT (pt)	1,476.10	-4.50	-0.30%			日本 2年国債 (%)	1.905	-0.009	—			
	アジア	ハンセン (香港) (pt)	24,040.34	+68.05	+0.28%	H Y	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,918.69		(10/2値)		米	米国 30年国債 (%)	5.662	+0.043	—			
		上海総合 (中国) (pt)	3,842.20		(9/30値)		欧	欧州ハイイールド債 (pt)	500.67	-0.89	-0.18%			米国 10年国債 (%)	5.305	+0.034	—			
		ハンセンH株 (pt)	8,051.67	+21.13	+0.26%		新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,833.28		(10/2値)			米国 5年国債 (%)	5.057	+0.004	—			
		韓国総合 (pt)	7,003.74		(10/2値)		為 替	対 円	米ドル (円)	157.91	+0.06			+0.04%	米国 2年国債 (%)	4.812	-0.013	—		
		加権 (台湾) (pt)	49,712.04	+1,236.30	+2.55%				カナダドル (円)	110.73	+0.05			+0.04%	ドイツ 10年国債 (%)	3.493	+0.031	—		
		ムンバイSENSEX (pt)	72,382.47	+472.77	+0.66%	ブラジルリアル (円)			31.62	+1.34	+4.41%	イギリス 10年国債 (%)	5.418	+0.052	—					
		ST(シンガポール) (pt)	5,664.33	+29.51	+0.52%	メキシコペソ (円)			8.73	+0.05	+0.52%	短 期 金 利	日	無担保O/N (%)	1.227	±0.000	—			
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,631.75	+0.88	+0.05%	ユーロ (円)			177.22	-0.44	-0.25%			円TIBOR(3M) (%)	1.70627	+0.01845	—			
		SET(タイ) (pt)	1,576.45	+4.83	+0.31%	英ポンド (円)			208.79	-0.22	-0.11%			円OIS(3M) (%)	1.28625	-0.00250	—			
		ジャカルタ総合 (pt)	6,118.86	+81.97	+1.36%	スイスフラン (円)			190.11	-0.25	-0.13%			円OIS(6M) (%)	1.42250	-0.00375	—			
	イスタンブール100 (pt)	12,443.92	+173.74	+1.42%	豪ドル (円)	110.09			+0.32	+0.29%	米		FFレート (%)	3.880	—	(10/2値)				
	フィリピン総合 (pt)	5,743.21	+114.18	+2.03%	NZドル (円)	88.43			-0.19	-0.22%		FF先物(第7限月)	95.570	-0.010	—					
	VN (ベトナム) (pt)	1,753.20	+15.49	+0.89%	中国元 (円)	23.55			+0.00	+0.01%		ドルOIS(3M) (%)	4.00270	0.00720	—					
	オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	8,686.39	+4.29	+0.05%	香港ドル (円)			20.12	+0.01	+0.03%	欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.50415	-0.00055	—				
	南米	NZX50種 (NZ) (pt)	13,699.01	+18.52	+0.14%	韓国100ウォン (円)			11.77	+0.03	+0.21%		商 品	CRB先物指数 (pt)	410.94	+0.85	+0.21%			
	米	ボベスパ (ブラジル) (pt)	206,911.89	+14,797.34	+7.70%	インドネシア100ルピア (円)			0.88	-0.00	-0.15%	COMEX金先物 (ドル)		4,128.40	-5.30	-0.13%				
		NYダウ (ドル)	51,267.90	+90.94	+0.18%	インドルピー (円)			1.642	+0.003	+0.19%	COMEX銅先物 (ドル)		664.10	+9.20	+1.40%				
		NASDAQ (pt)	27,477.31	+286.45	+1.05%	トルコリラ (円)			3.21	+0.00	+0.01%	WTI原油先物 (ドル)		89.43	-1.68	-1.84%				
S&P500種 (pt)		7,773.95	+51.23	+0.66%	シンガポールドル (円)	123.42			-0.03	-0.02%	その他	バレットクドライ海運 (pt)	3,148.00		(10/2値)					
ラッセル2000指数		2,847.14	+14.24	+0.50%	タイバーツ (円)	4.69	-0.01	-0.30%	VIX指数 (pt)	15.52		+0.21	+1.37%							

◎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。