



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◆

米国ではAI投資への懸念からハイテク株下落、金利は全年限で低下

	10/8	前日比		10/8	前日比		10/8	前日比
日本国債(10年)	3.080%	-0.025%	日経平均(円)	69,042.11	-993.60	ドル円	157.88	-0.20
独国債(10年)	3.495%	0.020%	独DAX(pt)	24,806.97	-297.39	NY原油	91.49	3.21
米国債(10年)	5.227%	-0.057%	NYダウ(ドル)	51,231.64	51.77	NY金	4,131.80	18.00

【ポイント】

- **日本株は下落**: 前日の米株安や中東情勢の不透明感を背景に、株価指数先物や主力株を中心に売りが優勢となった。AI・半導体関連への利益確定売りも重荷となり、日経平均は7万円を下回って続落した。
- **米国株はまちまち**: 米長期金利の低下を受けて、消費関連株などが買われ、NYダウは小幅ながら反発した。一方、AI関連投資の収益性への懸念から半導体株を中心に売りが広がり、S&P500とナスダックは下落した。
- **米金利は低下**: 原油価格の上昇幅縮小を受けて、米国債に買いが入った。堅調な30年債入札も金利低下を後押しし、金利は年限全般で低下した。
- **ドル円は下落**: 原油価格の上昇を背景にドル買いが先行したものの、米長期金利の低下などを受けて円買い・ドル売りが優勢となり、157円台後半まで下落した。

【主な材料】

- トランプ大統領、中間選挙前にイランを攻撃することはないとSNSに投稿
- OpenAIの年換算ベースの売上高が約500億ドルと、予想を下回ったとの報道
- 米30年債入札、応札倍率2.54倍と過去平均を上回る堅調な結果

◆本日の見通し◆

米ハイテク株安で日本株は下落、消費者心理の悪化で米金利低下・ドル円下落を予想

予想レンジ

日本株 ↘ 68,000-69,000

米金利 ↘ 5.15-5.25

ドル円 ↘ 157.00-158.00

- **日本株**は下落を予想。前日の米ハイテク株安が重荷となるなか、日経平均は7万円を回復できず、軟調に推移しよう。
- **米金利**は低下を予想。本日公表のミシガン大学消費者マインド指数の低下を見込み、景気減速への警戒から金利は低下すると予想。
- **ドル円**は下落を予想。米消費者マインドの悪化を受けた米金利低下がドル売りを促し、前日からの円高方向への動きが継続しよう。

◆本日の注目ポイント◆

10月さくらレポート、金融正常化後押しも加速は示唆せず

- 昨日日銀が公表した10月さくらレポートは、企業活動の底堅さと物価上昇圧力の根強さを示唆する内容であった。7月との比較では、特にAI関連投資の広がりや賃上げの持続性が注目。AI関連では、先行きの需要拡大に対する企業の確信が強まっている印象。需要の増加は半導体関連にとどまらず、製造装置や通信インフラなど周辺産業にも波及。生産能力の拡充を当初の想定以上に進める企業もみられ、設備投資が景気を下支える構図が鮮明。
- 賃金面でも、来年度の賃上げ継続を見込む企業があるほか、人材確保を優先して収益を圧迫する賃上げを受け入れる動きもみられる。価格面では、原材料費などの変動に合わせて販売価格を見直す動きが定着しつつある。一方、消費者の節約志向は根強く、企業によって価格転嫁力や賃上げ余力には格差。国内需要に起因するインフレ圧力の強まりを示すものとは言い切れない。
- 今回の報告は日銀の金融政策正常化を後押しする内容だが、景気や基調物価が急速に上振れていると判断するには材料不足だろう。9月に続く10月の連続利上げまでは想定せず、次回は12月との見方を維持する。

	7月	10月
設備投資	AI需要増加を受け新工場を建設（金沢・電子部品）	当初計画を上回る能力増強投資を実施（甲府・生産用機械）
個人消費	株高の資産効果で富裕層の高額品購入が増加（横浜・百貨店）	高額品販売は好調も、高年層では生活防衛意識が強い（名古屋・百貨店／青
雇用・賃金	物価上昇率を上回る賃上げを継続（大阪・非鉄金属）	2027年度も今年度並みの賃上げを予定（横浜・電気機械）
価格設定	原材料高を受け、通常より早期に値上げ（大阪・化学）	値上げ頻度が1～2年ごとから数か月ごとに短期化（秋田・飲食）

(出所)日本銀行さくらレポート
※2026年7月と10月を参照

◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
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。
10/28	米FOMC	9月に次ぐ連続利上げ観測は後退しているものの指標次第で思惑が高まる可能性。特に翌29日ECB、30日日銀の政策会合を控えた中で金融市場への影響は大きいであろう。



りそなグループ

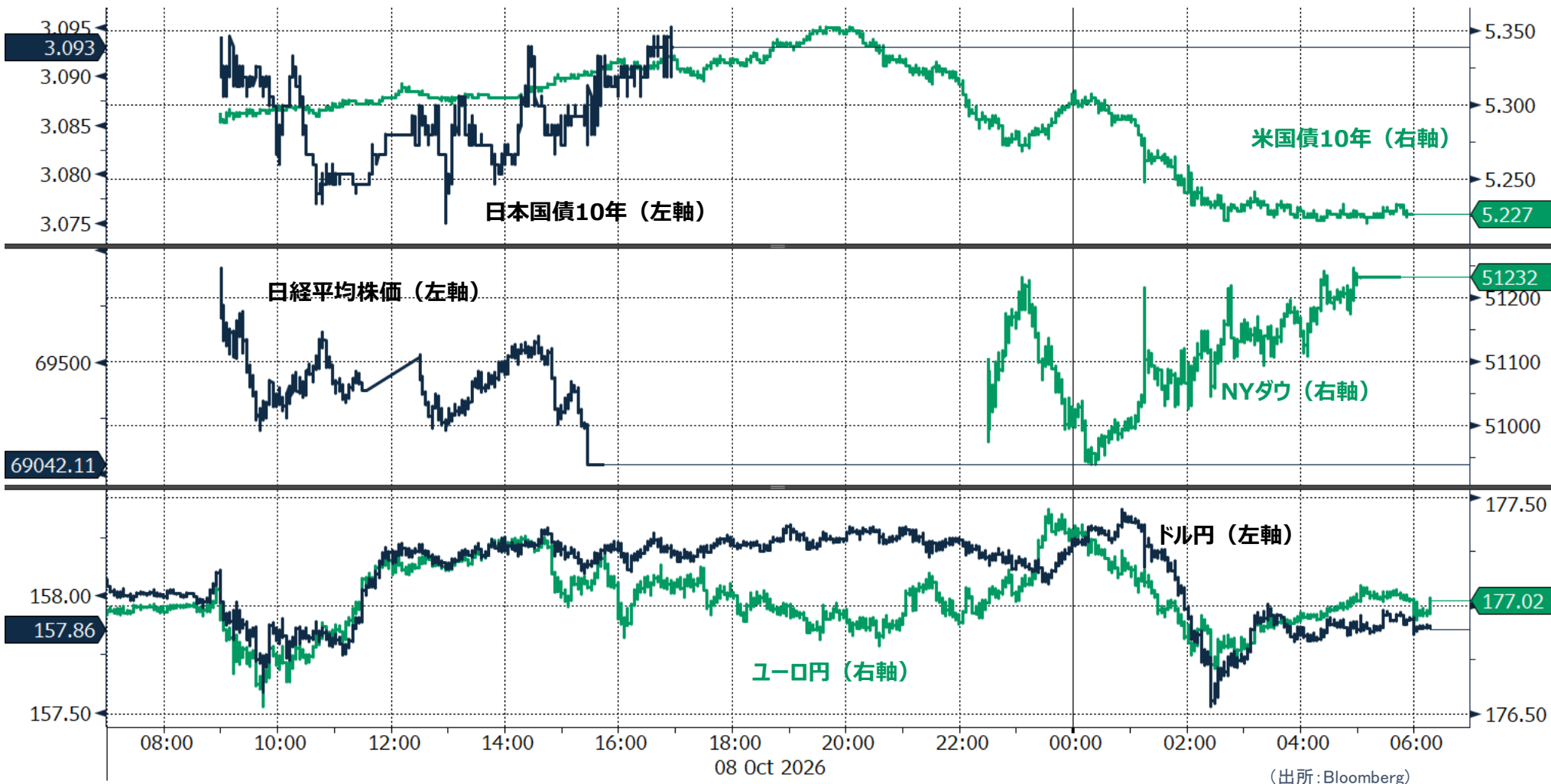
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 26業種が下落（値下がり率上位）非鉄金属> ガラス・土石> 銀行業

○S&P11業種中 6業種が上昇（値上がり率上位）エネルギー> 生活必需品> 金融

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



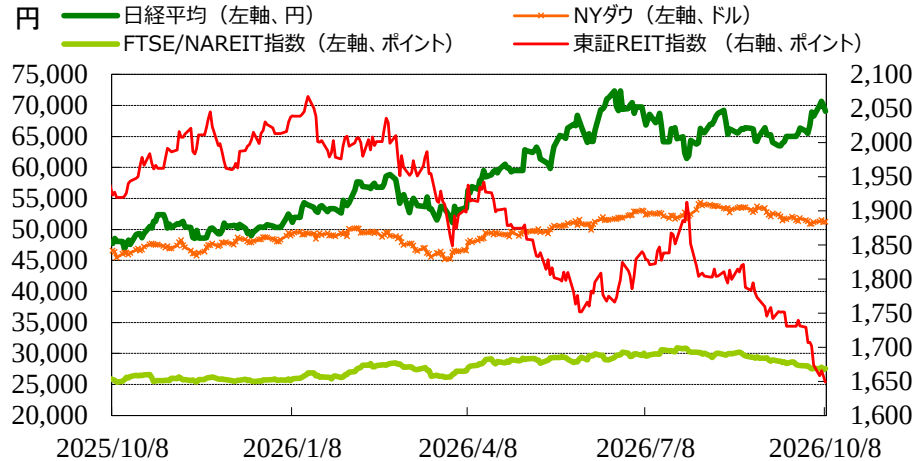
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

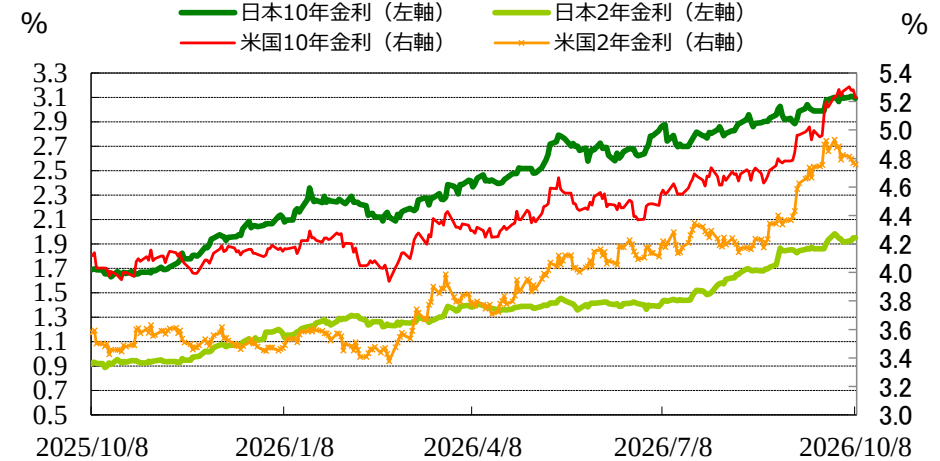
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

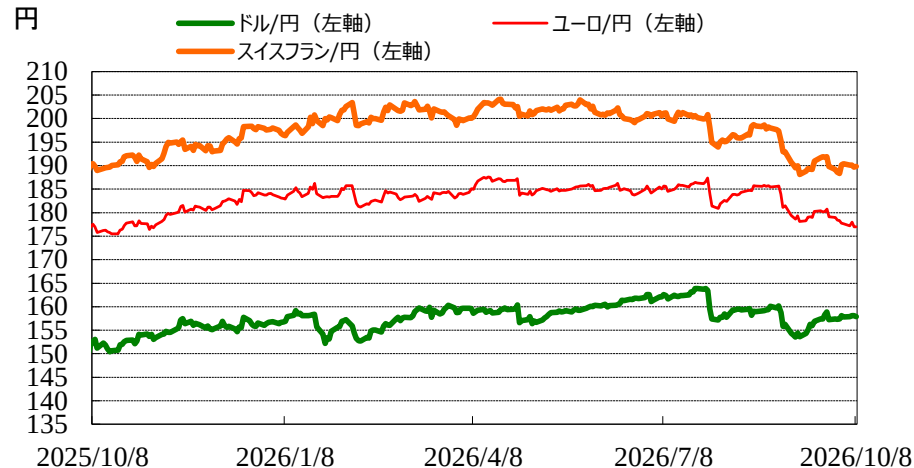
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



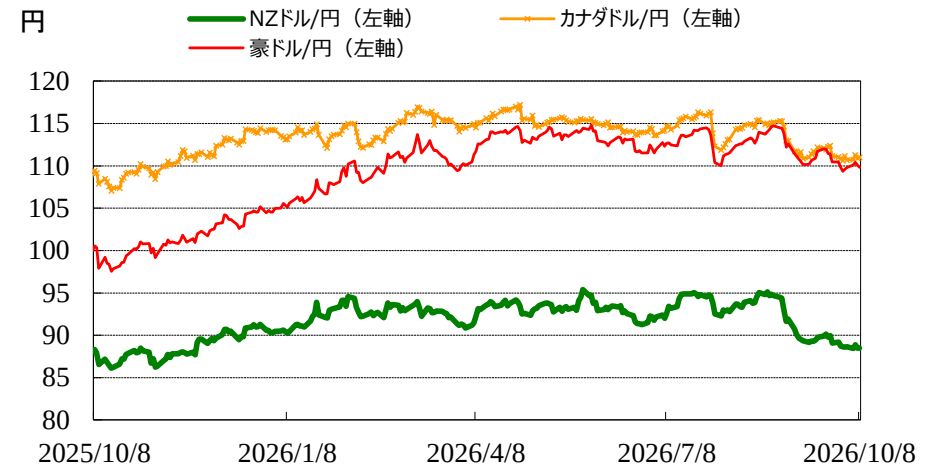
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





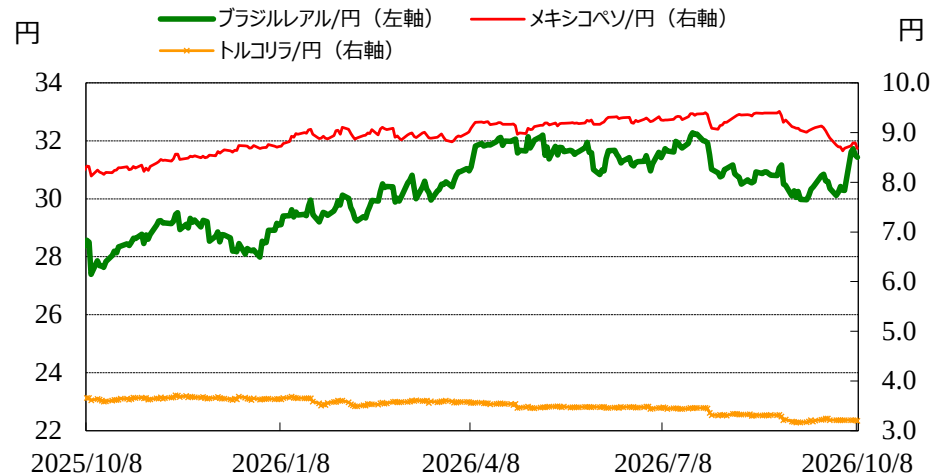
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

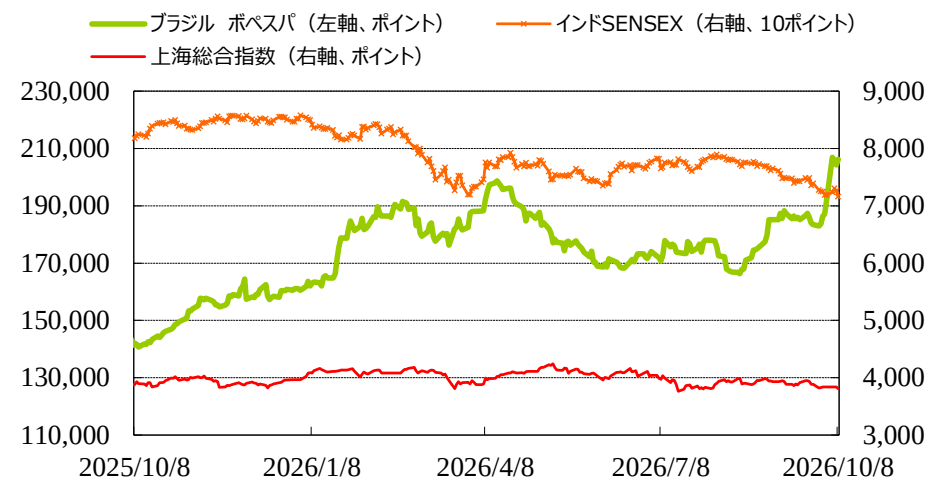
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

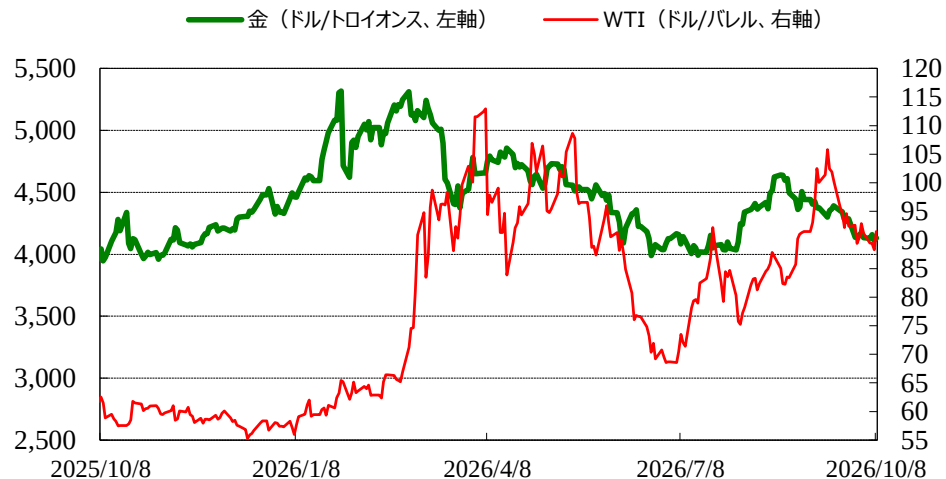
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



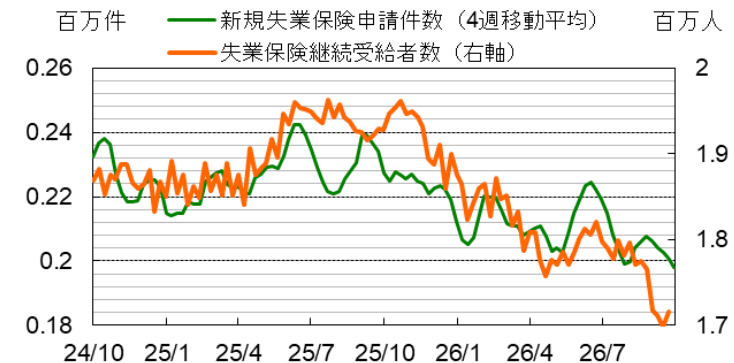
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米国新規失業保険申請件数



出所：Bloomberg

新規失業保険申請件数 (10/3)：197千件 (予想200千件、前週199千件)

失業保険継続受給者数 (9/26)：1,716千人 (予想1,700千人、前週1,699千人)

◎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

2026/10/09

りそなホールディングス 市場企画部

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			2026/10/8	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標			2026/10/8	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標			2026/10/8	前営業日比	上昇率 (前日比)
株式	日	日経平均 終値 (円)		69,042.11	-993.60	-1.42%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)		10,441.60	-16.90	-0.16%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)		1.853	+0.004	+0.21%			
		CME日経平均先物 (円)		68,400	-1,450	-2.08%			DAX (独) (pt)		24,806.97	-297.39	-1.18%			南アフリカランド (円)		9.519	+0.015	+0.16%			
		東証プライム 出来高 (万株)		232,915	-175	-0.08%			CAC40種 (仏) (pt)		7,729.69	-39.52	-0.51%			ユーロドル (米ドル)		1.1211	+0.0014	+0.13%			
		売買高 (百万円)		7,613,393	-57,948	-0.76%			SMI (スイス) (pt)		13,637.00	-171.42	-1.24%			豪ドル (米ドル)		0.6957	-0.0006	-0.09%			
		6日騰落レシオ (%)		73.89	-32.03	-30.24%			1-10スプレッド50 (欧) (pt)		6,126.73	-53.56	-0.87%			ドルインデックス		102.14	-0.1040	-0.10%			
		25日騰落レシオ (%)		87.93	-5.31	-5.70%	R E I T	日	東証REIT (pt)	1,649.05	-9.39	-0.57%	長 期 金 利	日	日本 30年国債 (%)	4.120	新発	—					
		TOPIX (pt)		4,091.46	-62.65	-1.51%		米	FTSE/NAREIT (pt)	27,563.67	+157.04	+0.57%			日本 20年国債 (%)	3.949	-0.031	—					
		グロース250指数 (pt)		794.75	-18.59	-2.29%		グ	S&PグローバルREIT (pt)	226.30		(10/7値)			日本 10年国債 (%)	3.080	-0.025	—					
		JPX400 (pt)		36,786.57	-511.52	-1.37%		欧	S&PEuropeREIT (pt)	143.49		(10/7値)			日本 5年国債 (%)	2.385	-0.025	—					
		東証プライム指数 (pt)		2,109.48	-32.37	-1.51%		豪	ASX200 REIT (pt)	1,507.40	+2.50	+0.17%			日本 2年国債 (%)	1.930	-0.015	—					
	ア ジ ア	ハンセン (香港) (pt)		23,785.79	-344.71	-1.43%	H Y	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,922.84	-2.42	-0.08%		米	米国 30年国債 (%)	5.600	-0.070	—					
		上海総合 (中国) (pt)		3,811.90	-30.29	-0.79%		欧	欧州ハイイールド債 (pt)	500.71	-1.52	-0.30%			米国 10年国債 (%)	5.227	-0.057	—					
		ハンセンH株 (pt)		8,010.58	-71.82	-0.89%		新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,846.15	+1.16	+0.06%			米国 5年国債 (%)	4.989	-0.038	—					
		韓国総合 (pt)		6,625.93	-177.97	-2.62%		米ドル (円)		157.88	-0.20	-0.13%			米国 2年国債 (%)	4.758	-0.011	—					
		加権 (台湾) (pt)		49,313.44	-492.93	-0.99%		カナダドル (円)		111.01	+0.12	+0.11%			欧	ドイツ 10年国債 (%)	3.495	+0.020	—				
		ムンバイSENSEX (pt)		71,593.24	-1,045.46	-1.44%	ブラジルリアル (円)		31.44	-0.09	-0.27%	イギリス 10年国債 (%)	5.481	+0.038		—							
		ST(シンガポール) (pt)		5,412.96	-195.48	-3.49%	メキシコペソ (円)		8.68	-0.11	-1.24%	短 期 金 利	日	無担保O/N (%)		1.228	+0.001	—					
		KLCI (マレーシア) (pt)		1,601.01	-10.77	-0.67%	ユーロ (円)		177.01	+0.03	+0.02%			円TIBOR(3M) (%)	1.70627	±0.00000	—						
		SET(タイ) (pt)		1,570.61	-14.02	-0.88%	英ポンド (円)		208.85	-0.02	-0.01%			円OIS(3M) (%)	1.30300	+0.00200	—						
		ジャカルタ総合 (pt)		6,031.28	-115.44	-1.88%	スイスフラン (円)		189.85	+0.17	+0.09%		円OIS(6M) (%)	1.43250	+0.00625	—							
		イスタンブール100 (pt)		12,213.58	+90.64	+0.75%	豪ドル (円)		109.85	-0.21	-0.19%		米	FFレート (%)	3.880	—	(10/7値)						
	フィリピン総合 (pt)		5,610.39	-126.30	-2.20%	NZドル (円)		88.48	-0.00	-0.00%	FF先物(第7限月)			95.615	-0.015	—							
	VN (ベトナム) (pt)		1,738.97	-14.42	-0.82%	中国元 (円)		23.55	-0.08	-0.32%	ドルOIS(3M) (%)	4.01168		0.00602	—								
	オセ ア ニ ア	ASX200 (豪) (pt)		8,660.91	-66.77	-0.77%	為 替	対 円	香港ドル (円)		20.12	-0.02	-0.12%	欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.51050	+0.00440	—					
	南米	NZX50種 (NZ) (pt)		13,691.85	+7.81	+0.06%			韓国100ウォン (円)		11.77	-0.03	-0.25%		商 品	CRB先物指数 (pt)	414.34	+2.96	+0.72%				
	米	ボベスバ (ブラジル) (pt)		206,220.23	+1,917.90	+0.94%			インドネシア100ルピア (円)		0.88	-0.00	-0.27%			COMEX金先物 (ドル)	4,131.80	+18.00	+0.44%				
		NYダウ (ドル)		51,231.64	+51.77	+0.10%			インドルピー (円)		1.633	+0.001	+0.06%			COMEX銅先物 (ドル)	656.85	-8.10	-1.22%				
		NASDAQ (pt)		27,193.34	-345.350	-1.25%			トルコリラ (円)		3.20	-0.01	-0.45%			WTI原油先物 (ドル)	91.49	+3.21	+3.64%				
		S&P500種 (pt)		7,765.36	-36.41	-0.47%			シンガポールドル (円)		123.25	-0.26	-0.21%			バレットクドライ海運 (pt)	2,994.00		(10/7値)				
		ラッセル2000指数		2,794.13	+0.92	+0.03%			タイバーツ (円)		4.69	-0.01	-0.15%	VIX指数 (pt)		15.41	+0.33	+2.19%					

◎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。