



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◆

半導体関連株への売りが重し、日経平均は大幅下落

	10/13	前日比		10/13	前日比		10/13	前日比
日本国債(10年)	3.000%	-0.010%	日経平均(円)	67,777.52	-1,253.40	ドル円	158.33	-0.28
独国債(10年)	3.469%	-0.008%	独DAX(pt)	25,259.90	-17.78	NY原油	94.14	0.40
米国債(10年)	5.208%	-0.029%	NYダウ(ドル)	51,670.10	-180.45	NY金	4,152.90	-12.90

【ポイント】

- **日本株はまちまち**: 前日の米半導体株安や中東情勢の緊迫化を背景に、AI・半導体関連株が売られ、日経平均は大幅に下落した。一方、銀行株や商社株などには買いが入り、TOPIXは小幅に上昇した。
- **米国株は下落**: 原油高やAI関連の先行きへの懸念に加え、中国半導体メーカーとの競争激化への警戒から半導体関連株などが売られ、主要三指数は揃って下落した。ただし、追加利上げ観測が和らいだことで、取引終盤には下げ幅を縮小した。
- **米金利は低下**: フランス国債の金利低下が波及したほか、ウィリアムズNY連銀総裁の発言を受けて追加利上げ観測が和らぎ、10年金利は低下した。
- **ドル円は下落**: 日銀の12月利上げ観測や米長期金利の低下を背景に一時157円台後半まで下落した。一方、原油高による日本の貿易収支悪化への懸念から円売りも出て、158円台前半まで値を戻した。

【主な材料】

- ウィリアムズNY連銀総裁、2027年の追加利上げは不要との見方を示す
- 日銀は10月会合で金利を据え置く公算大、12月の可能性排除せずとの報道

◆本日の見通し◆

本日公表の米CPIの結果を受け、米金利は低下、ドル円は下落を予想

予想レンジ

日本株 ↘ 67,000-68,000

米金利 ↘ 5.12-5.22

ドル円 ↘ 157.40-158.40

- **日本株**は下落を予想。前日の米株安や半導体関連株への売りが重荷となるなか、日経平均は軟調な展開が続こう。
- **米金利**は低下を予想。本日公表の米CPIでは、コアCPIの伸び鈍化を見込み、追加利上げ観測が後退することで、金利は低下しよう。
- **ドル円**は下落を予想。米コアCPIの伸び鈍化を受けた米金利低下がドル売りを促し、円高方向への動きが続くと予想。

◆本日の注目ポイント◆

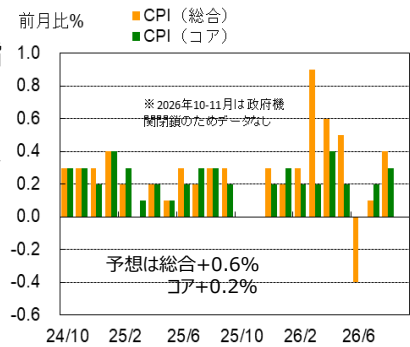
物価指標が試す日米利上げ観測の後退

- 日米ともに10月の利上げ観測が大幅に後退している。ただし、インフレ警戒が払拭されたわけではなく、今週の物価指標が金融政策見通しを左右する可能性がある。注目されるのは本日公表の米国CPIだ。FRBが物価目標の基準とするのは個人消費支出（PCE）価格指数で、正式な数値は28日のFOMC後に公表される。ただ、明日のPPIと合わせれば、PCE価格指数の方向性を相当程度推測できる。物価指標が予想を上回り、インフレ再燃への警戒が強まれば、後退していた利上げ観測が再び高まる可能性がある。その場合、米金利上昇を起点に株安・ドル高が進む展開も想定される。

- 一方、日本では23日にCPIが公表される。日銀決定会合を控えた重要指標だが、連続利上げに慎重な見方が多く、物価指標だけで10月利上げ観測が大きく高まる可能性は限定的だろう。むしろ注目されるのは為替動向。米国の物価上振れでドル高・円安が進めば、日銀の政策対応を巡る思惑が強まりやすい。

- 日米ともに10月の利上げを見送るとの見方が優勢ななか、今週の物価指標が、金利・為替市場の方向性を占う重要な局面となる。

米国CPI



◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
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。
10/30	日銀金融政策決定会合	米国同様、9月に次ぐ連続利上げ観測は後退しているものの為替動向次第で思惑が高まる可能性。米国で利上げ観測が高まり円安が進行する局面が利上げ観測が高まりやすい。



りそなグループ

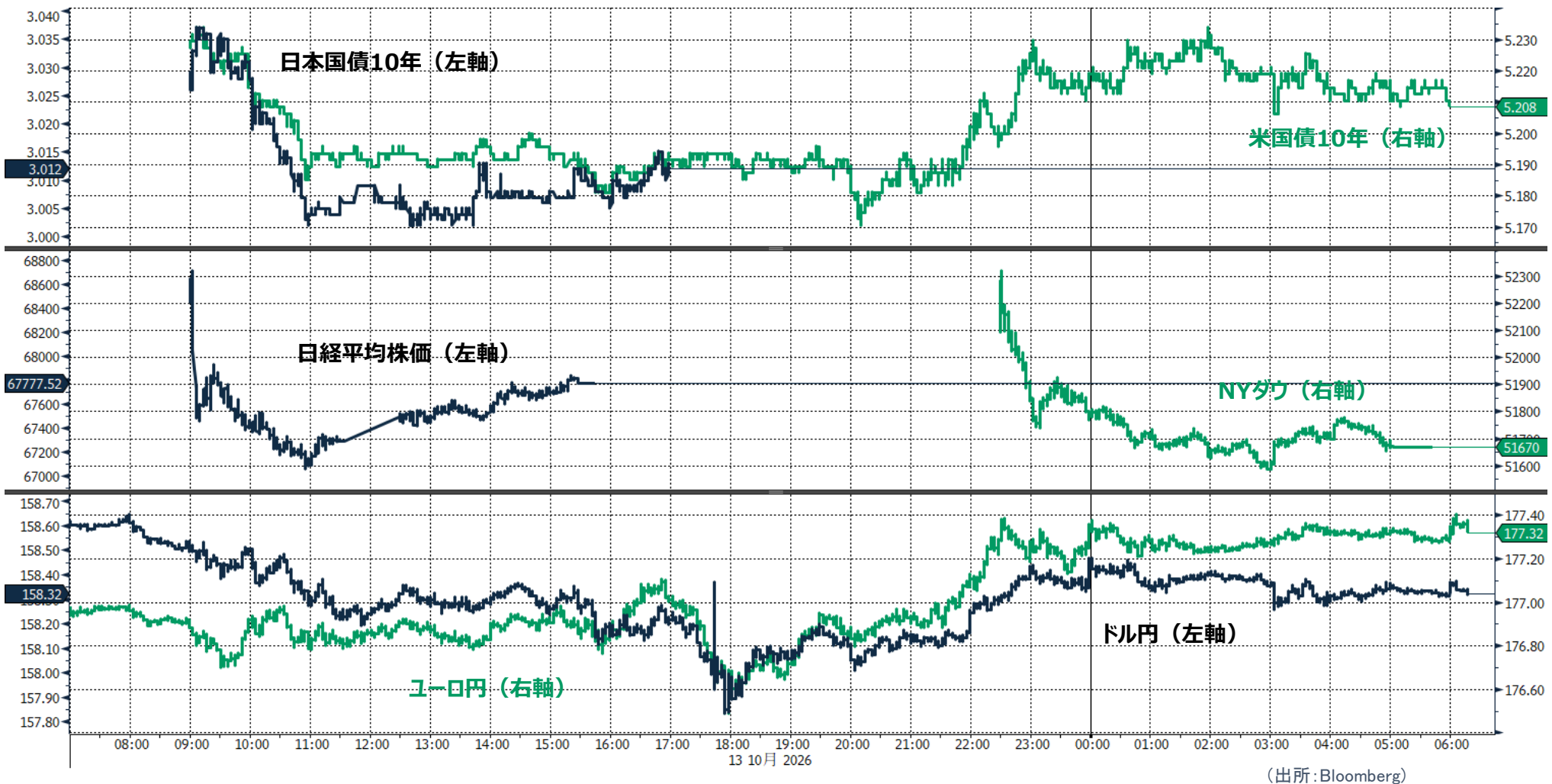
りそな マーケットフラッシュ デイリー

◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 26業種が上昇（値上がり率上位）海運業＞鉱業＞卸売業

○S&P11業種中 6業種が下落（値下がり率上位）ヘルスケア＞金融＞生活必需品

○主要通貨強い順 CAD＞EUR＞AUD＞GBP＞CHF＞JPY＞USD



◎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。



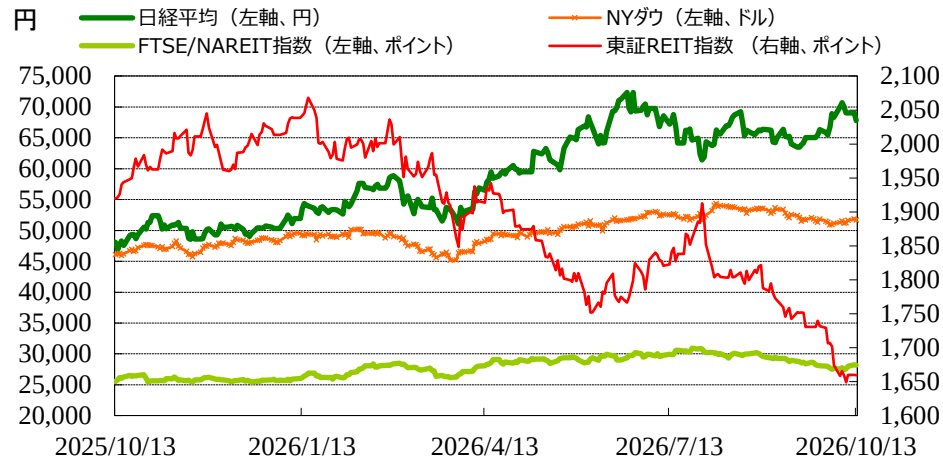
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

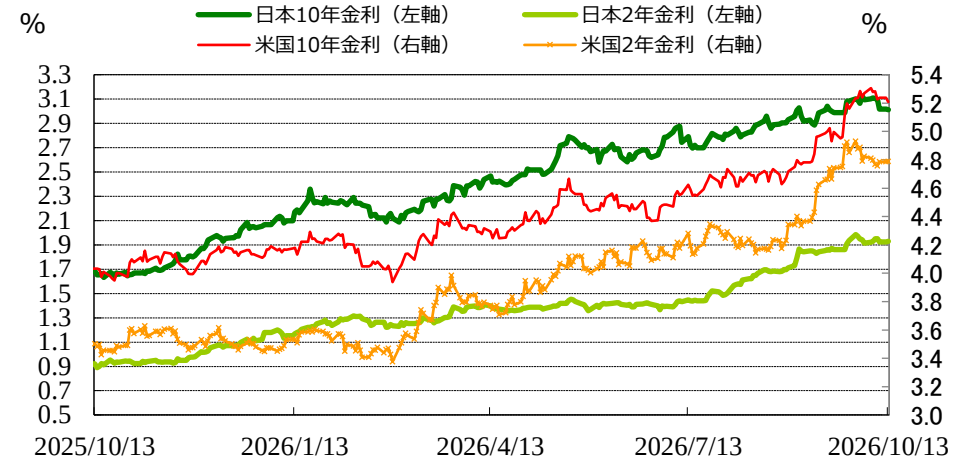
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

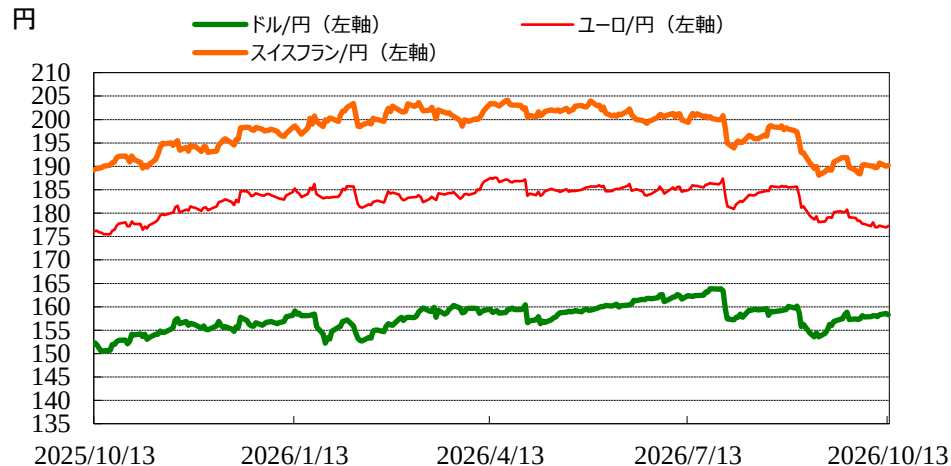
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



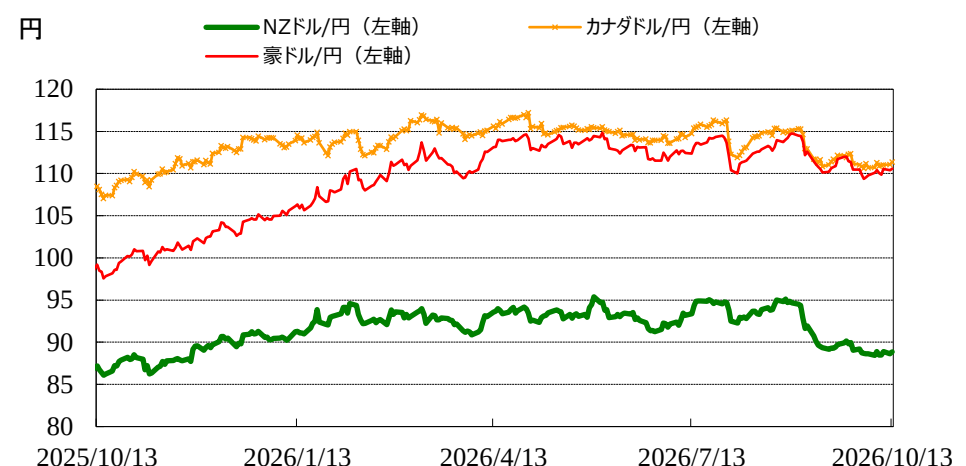
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）



◎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。



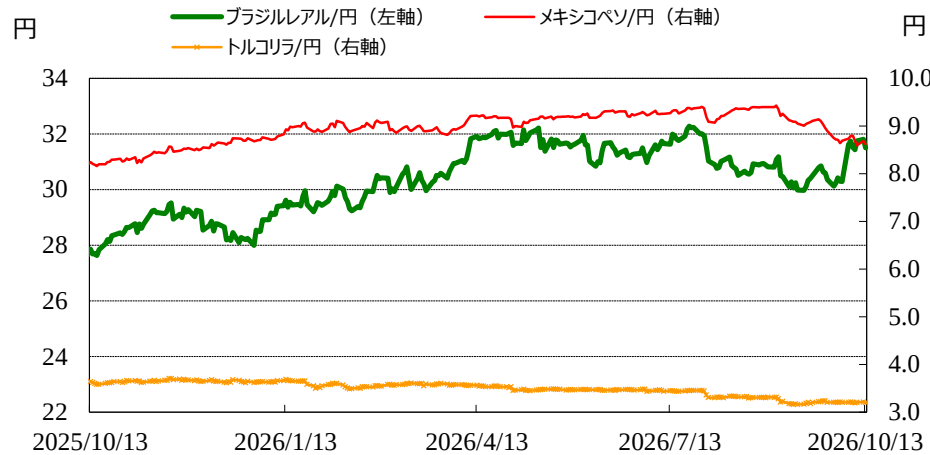
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

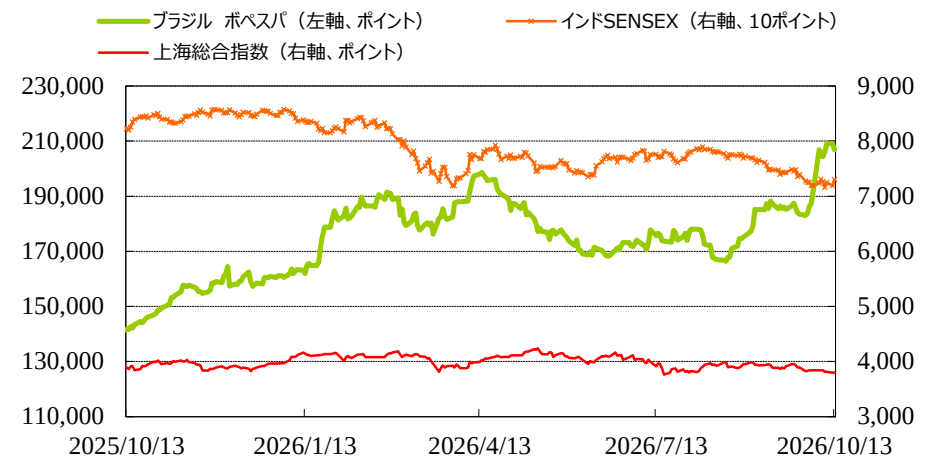
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

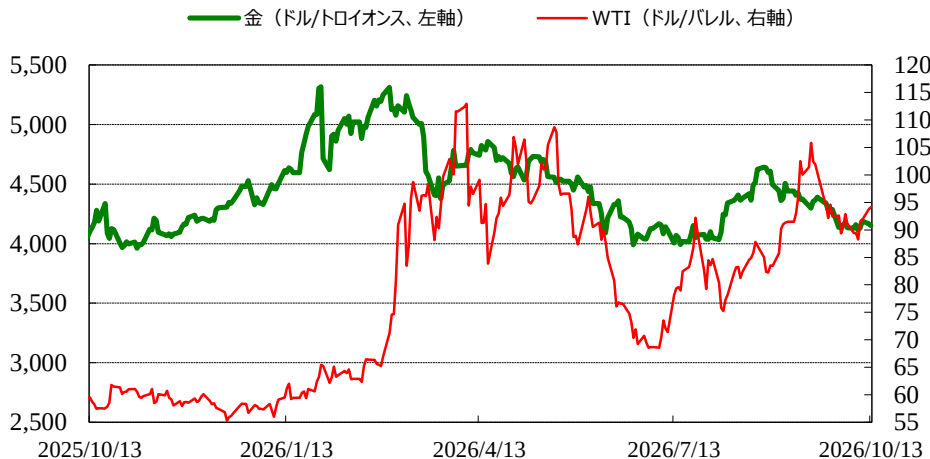
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



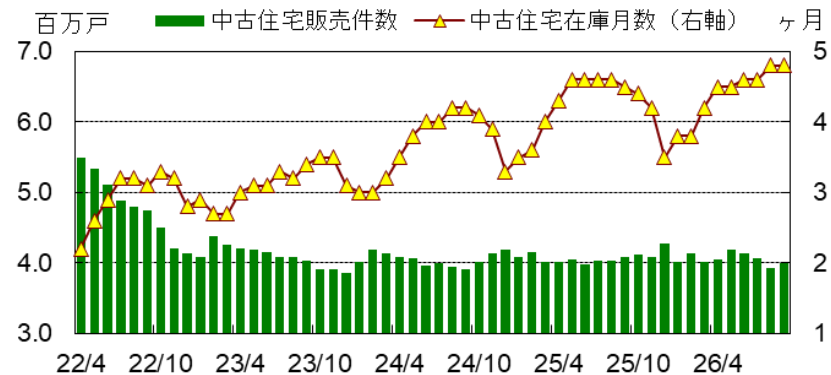
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米・中古住宅販売件数



出所: Bloomberg

中古住宅販売件数：399万件（予想395万件、前月393万件）

◎注意事項をよくお読みください

2026/10/14

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		2026/10/13	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/10/13	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/10/13	前営業日比	上昇率 (前日比)
株 式	日	日経平均 終値 (円)	67,777.52	-1,253.40	-1.82%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)	10,650.33	-5.95	-0.06%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)	1.887	-0.002	-0.08%			
		CME日経平均先物 (円)	68,205	-250	-0.37%			DAX (独) (pt)	25,259.90	-17.78	-0.07%			南アフリカランド (円)	9.604	+0.010	+0.11%			
		東証プライム 出来高 (万株)	235,628	+6,109	+2.66%			CAC40種 (仏) (pt)	7,827.63	-5.25	-0.07%			ユーロドル (米ドル)	1.1199	+0.0044	+0.39%			
		売買高 (百万円)	7,964,012	+118,563	+1.51%			SMI (スイス) (pt)	13,927.52	+49.68	+0.36%			豪ドル (米ドル)	0.6984	+0.0025	+0.36%			
		6日騰落レシオ (%)	135.25	+45.62	+50.90%			I-ロストックス50 (欧) (pt)	6,167.01	-34.20	-0.55%			ドルインデックス	102.21	-0.3780	-0.37%			
		25日騰落レシオ (%)	101.91	+10.73	+11.77%		R E I T	東証REIT (pt)	1,659.44	-0.43	-0.03%	長 期 金 利	日	日本 30年国債 (%)	4.030	-0.025	—			
		TOPIX (pt)	4,110.67	+5.86	+0.14%			米 FTSE/NAREIT (pt)	28,185.23	-70.19	-0.25%			日本 20年国債 (%)	3.855	-0.015	—			
		グロース250指数 (pt)	797.04	-9.58	-1.19%			グ S&PグローバルREIT (pt)	230.91		(10/12値)			日本 10年国債 (%)	3.000	-0.010	—			
		JPX400 (pt)	37,048.41	+103.26	+0.28%			欧 S&PEuropeREIT (pt)	143.90		(10/12値)			日本 5年国債 (%)	2.340	+0.005	—			
		東証プライム指数 (pt)	2,118.82	+1,324.07	+62.57%			豪 ASX200 REIT (pt)	1,509.70	-4.70	-0.31%			日本 2年国債 (%)	1.920	+0.015	—			
	アジア	ハンセン (香港) (pt)	24,345.22	+74.02	+0.30%	H Y	米 米国ハイイールド債 (pt)	2,922.85	-1.55	-0.05%	米		米国 30年国債 (%)	5.557	-0.039	—				
		上海総合 (中国) (pt)	3,800.87	+3.62	+0.10%		欧 欧州ハイイールド債 (pt)	500.53	-0.52	-0.10%			米国 10年国債 (%)	5.208	-0.029	—				
		ハンセンH株 (pt)	8,174.72	+6.15	+0.08%		新 新興国ハイイールド債 (pt)	1,853.97	+3.83	+0.21%			米国 5年国債 (%)	5.001	-0.014	—				
		韓国総合 (pt)	6,035.35	-348.89	-5.46%		為 替	米ドル (円)	158.33	-0.28			-0.18%	米国 2年国債 (%)	4.789	+0.002	—			
		加権 (台湾) (pt)	48,341.31	-960.65	-1.95%			カナダドル (円)	111.37	+0.31			+0.28%	欧	ドイツ 10年国債 (%)	3.469	-0.008	—		
		ムンバイSENSEX (pt)	73,033.78	+1,109.10	+1.54%			ブラジルレアル (円)	31.49	-0.32	-1.00%	イギリス 10年国債 (%)	5.447		+0.007	—				
		ST(シンガポール) (pt)	5,430.50	+15.02	+0.28%			メキシコペソ (円)	8.62	-0.07	-0.77%	短 期 金 利	日	無担保O/N (%)	1.228	+0.001	—			
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,623.35	+5.34	+0.33%			ユーロ (円)	177.30	+0.36	+0.20%			円TIBOR(3M) (%)	1.70627	±0.00000	—			
		SET(タイ) (pt)	1,571.74		(10/12値)			英ポンド (円)	209.84	+0.34	+0.16%			円OIS(3M) (%)	1.30100	+0.00100	—			
		ジャカルタ総合 (pt)	5,925.98	-10.17	-0.17%			スイスフラン (円)	190.16	+0.13	+0.07%			円OIS(6M) (%)	1.42725	+0.00162	—			
	イスタンブール100 (pt)	12,250.68	+100.01	+0.82%	豪ドル (円)	110.57		+0.18	+0.17%	米	FFレート (%)		3.880	—	(10/9値)					
	フィリピン総合 (pt)	5,701.54	-41.64	-0.73%	NZドル (円)	88.85		+0.24	+0.27%		FF先物(第7限月)		95.570	+0.005	—					
	VN (ベトナム) (pt)	1,719.42	-1.56	-0.09%	中国元 (円)	23.66		-0.05	-0.21%		ドルOIS(3M) (%)		4.03150	0.01738	—					
	オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	8,783.90	+0.73	+0.01%	N Y 17 時 時点	対 円	香港ドル (円)	20.17	-0.04	-0.20%		欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.52610	+0.00360	—			
	南米	NZX50種 (NZ) (pt)	13,749.60	-78.02	-0.56%			韓国100ウォン (円)	11.79	-0.10	-0.83%			商 品	CRB先物指数 (pt)	418.14	+1.04	+0.25%		
		ボベスバ (ブラジル) (pt)	206,887.52	-2,179.38	-1.04%			インドネシア100ルピア (円)	0.88	-0.00	-0.15%				COMEX金先物 (ドル)	4,152.90	-12.90	-0.31%		
	米	NYダウ (ドル)	51,670.10	-180.45	-0.35%			インドルピー (円)	1.662	+0.005	+0.33%	COMEX銅先物 (ドル)			672.60	-2.10	-0.31%			
		NASDAQ (pt)	27,204.38	-41.520	-0.15%			トルコリラ (円)	3.20	-0.01	-0.33%	WTI原油先物 (ドル)	94.14		+0.40	+0.43%				
S&P500種 (pt)		7,805.45	-1.79	-0.02%	シンガポールドル (円)			123.72	-0.15	-0.12%	その他	バルチックドライ海運 (pt)	2,852.00		(10/12値)					
ラッセル2000指数		2,783.37	-11.11	-0.40%	タイバーツ (円)			4.72	+0.00	+0.05%		VIX指数 (pt)	15.27	+0.06	+0.39%					

◎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。