



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◆

米ハイテク株の反発や原油高を背景に米金利・ドル円は上昇

	10/19	前日比		10/19	前日比		10/19	前日比
日本国債(10年)	2.904%	-0.026%	日経平均(円)	64,916.70	-407.59	ドル円	158.50	0.48
独国債(10年)	3.456%	0.030%	独DAX(pt)	25,319.77	-302.84	NY原油	103.66	2.25
米国債(10年)	5.140%	0.067%	NYダウ(ドル)	51,966.03	-36.38	NY金	4,139.00	-20.50

【ポイント】

- **日本株はまちまち**: 前週末の米ハイテク株安を受けて半導体関連株を中心に売りが先行し、日経平均は下落した。その後は株価指数先物への買い戻しなどから下げ幅を縮小した。一方、商社株などが買われたことで、TOPIXは小幅ながら上昇した。
- **米国株はまちまち**: AI投資への懸念から前週に大きく下落した半導体関連株に押し目買いが入り、S&P500とナスダックは上昇した。一方、ディフェンシブ株などが売られたことで、NYダウに関しては小幅に下落した。
- **米金利は上昇**: 米ハイテク株の反発を受けてリスク回避姿勢が和らぎ、安全資産とされる米国債への需要が後退した。また、原油高によるインフレ懸念も債券売りを促し、10年金利は上昇した。
- **ドル円は上昇**: 米長期金利の上昇を受けて日米金利差の拡大を意識したドル買い・円売りが進んだ。原油高による日本の貿易収支悪化への懸念も円売りを促した。

【主な材料】

- WTI原油先物は一時1バレル=104ドル台まで上昇
- フィラデルフィア半導体株指数(SOX)は1.6%上昇と、9営業日ぶりに上昇

◆本日の見通し◆

米ハイテク株の反発を受け、日本株・米金利・ドル円は上昇を予想

予想レンジ

日本株 ↗ 64,800-65,800

米金利 ↗ 5.15-5.25

ドル円 ↗ 158.40-159.40

- **日本株**は上昇を予想。前日の米ハイテク株の反発を受けて半導体関連株を中心に買い戻しが入り、日経平均は上昇しよう。
- **米金利**は上昇を予想。米ハイテク株の反発を受けたリスク回避姿勢の後退に加え、原油高によるインフレ懸念が金利上昇を促すだろう。
- **ドル円**は上昇を予想。米ハイテク株の反発や原油高を背景とした米金利上昇がドル買いを促し、ドル円は前日に続いて上昇するだろう。

◆本日の注目ポイント◆

主体別売買動向：直近で海外勢が買越しに転じる

- 主体別売買動向によると、10/5～10/9にかけて海外は現先合計で約1兆1,000億円の買越し。個人は約900億円の買越し。GPIFの売買動向と連動する信託銀行は約400億円の売越し。企業の自社株買いを反映する事法は約1,800億円の買越し。海外勢は、米ハイテク株が堅調に推移するなか、日本のAI・半導体関連株を割安とみて押し目買いの動きが優勢になったとみられる。また、逆張り志向の強い個人は、相場が急落したタイミングで押し目買いの動きを強めた。事業法人は、四半期末の自主規制期間を過ぎ、再び自社株買いの動きを強めた。
- 米コアウィーブに端を発するAIブームの持続性への懸念から日経VIは急騰した。株価も相応に調整したが、強気な投資家は押し目買い意欲が旺盛で楽観的な見通しを崩していないとみられるため、依然として急落リスクは残る。メインシナリオでは、今後は日米で決算発表が本格化すること、米中間選挙を控えることから様子見姿勢が強まるとみる。今後一週間程度の日経平均株価の想定レンジは64,000円～67,500円。(担当：武居、渋谷)

単位：10億円	先物(海外)			現物						指数
	合計	TOPIX型	日経型	海外	個人	法人				TOPIX (pt)
						投資信託	事法	金融機関		
生損保 +銀行	信託									
2026/9/12	579.7	168.8	397.3	-303.7	449.1	84.5	67.4	-97.2	-550.7	4,028.3
2026/9/19	1,098.9	1,002.5	96.4	-642.5	-311.7	-141.7	166.3	-237.2	-294.3	4,091.1
2026/9/26	644.1	453.5	186.4	-93.0	-8.6	-50.2	-134.0	-45.0	-367.3	4,128.6
2026/10/3	-2,235.4	-2,217.4	-11.6	955.9	222.9	-14.3	-52.8	-57.9	176.4	4,091.0
2026/10/10	-333.6	-459.3	122.4	1,431.8	88.1	-155.6	178.0	-177.1	-36.0	4,104.8

◆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 21業種が上昇（値上がり率上位） 鉱業＞海運業＞石油・石炭製品

○S&P11業種中 7業種が下落（値下がり率上位） 公益事業＞不動産＞金融

○主要通貨強い順 AUD＞CAD＞USD＞GBP＞EUR＞JPY＞CHF



（出所：Bloomberg）

◎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。



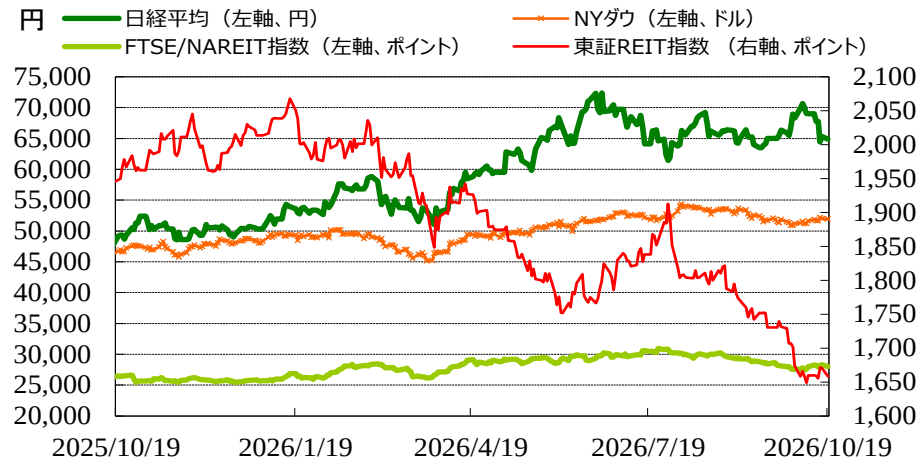
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

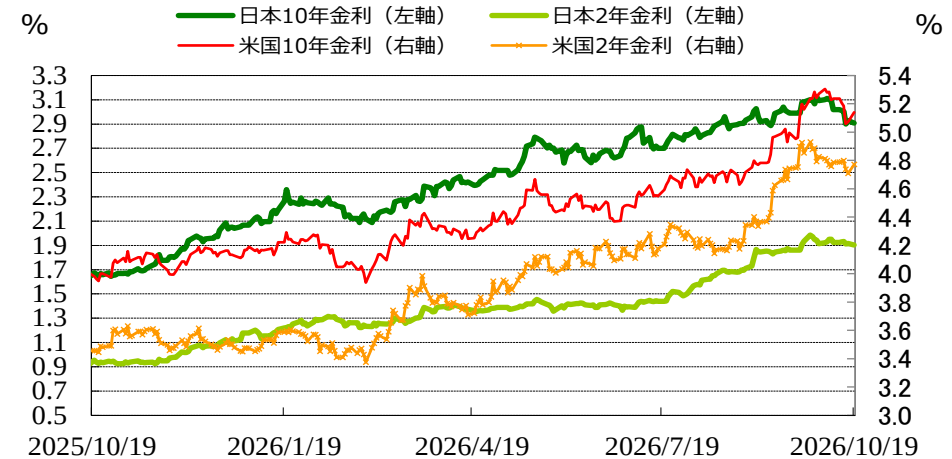
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

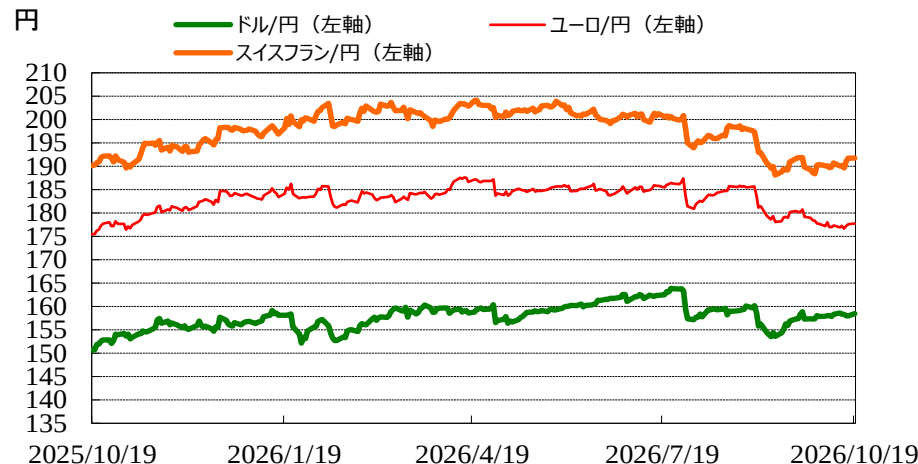
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



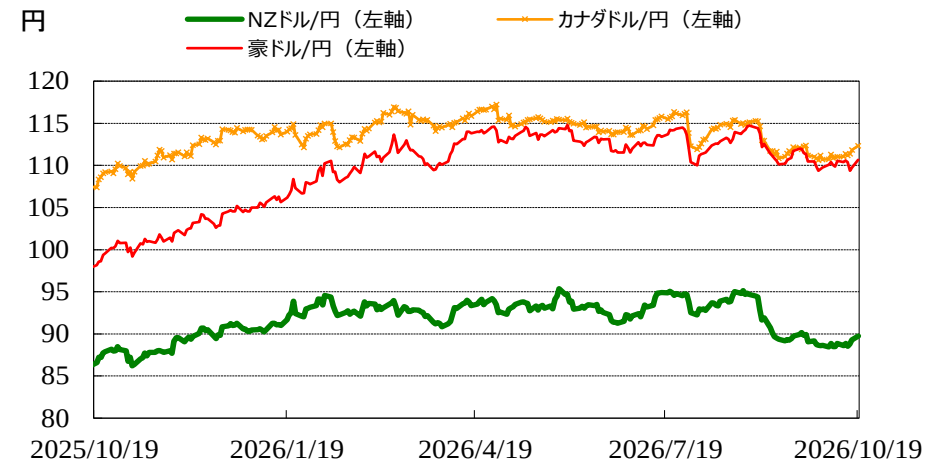
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）



◎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。



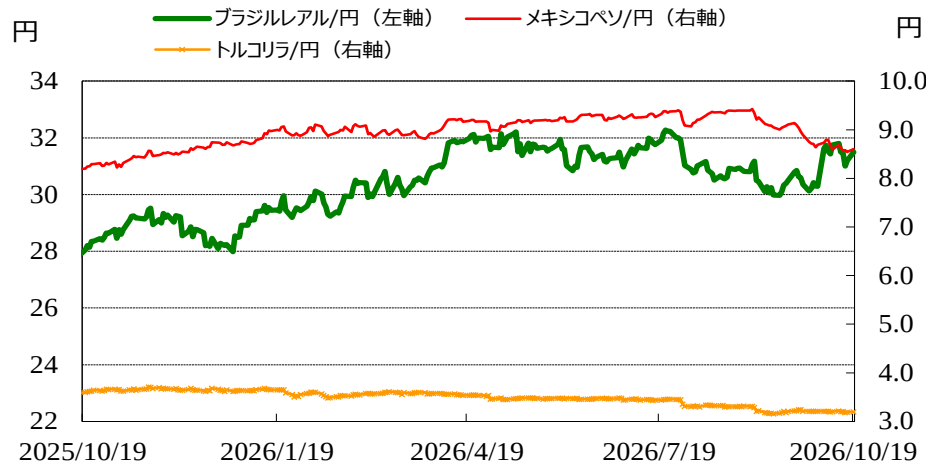
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

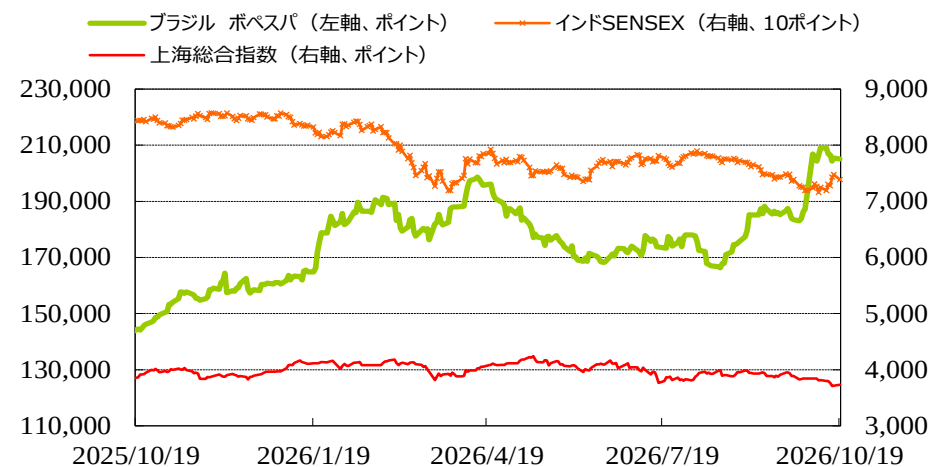
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

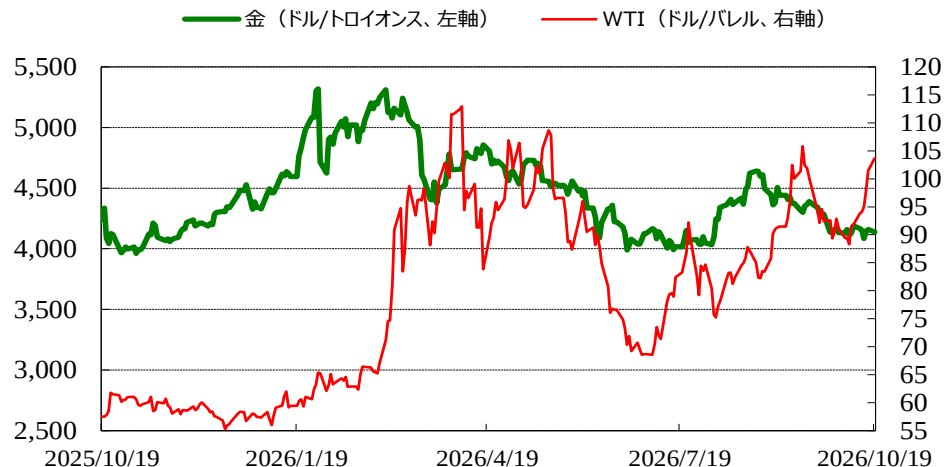
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



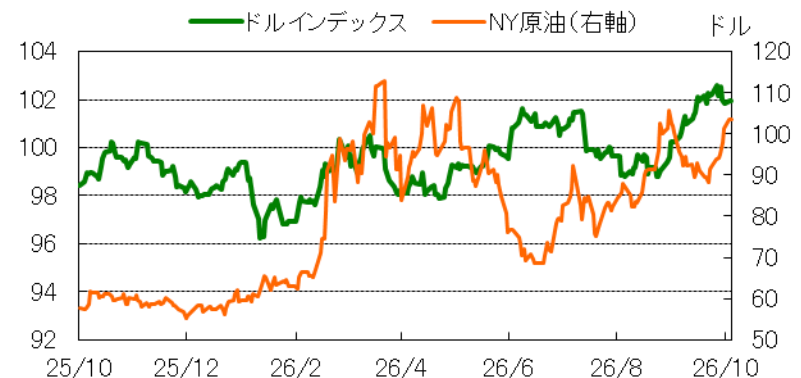
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：ドルインデックスとNY原油



出所：Bloomberg、りそなホールディングス

◎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

2026/10/20

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		2026/10/19	前営業日比	上昇率 (前日)			指標		2026/10/19	前営業日比	上昇率 (前日)			指標		2026/10/19	前営業日比	上昇率 (前日)
株 式	日	日経平均 終値 (円)	64,916.70	-407.59	-0.62%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)	10,764.69	-117.21	-1.08%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)	1.909	+0.017	+0.87%			
		CME日経平均先物 (円)	64,705	+780	+1.22%			DAX (独) (pt)	25,319.77	-302.84	-1.18%			南アフリカランド (円)	9.653	+0.066	+0.69%			
		東証プライム 出来高 (万株)	206,192	-31,713	-13.33%			CAC40種 (仏) (pt)	7,868.05	-88.65	-1.11%			対 \$	ユーロドル (米ドル)	1.1213	-0.0026	-0.23%		
		売買高 (百万円)	6,783,580	-885,078	-11.54%			SMI (スイス) (pt)	14,368.78	-22.53	-0.16%			豪ドル (米ドル)	0.6980	+0.0034	+0.49%			
		6日騰落レシオ (%)	148.27	+18.99	+14.69%			I-10スツクス50 (欧) (pt)	6,144.81	-59.42	-0.96%		ドルインデックス	101.97	+0.1300	+0.13%				
		25日騰落レシオ (%)	107.43	+3.06	+2.94%			R E I T	日 東証REIT (pt)	1,658.33	-11.93	-0.71%	長期金利	日	日本 30年国債 (%)	3.984	-0.016	—		
		TOPIX (pt)	4,067.48	+1.48	+0.04%	米 FTSE/NAREIT (pt)	28,004.03		-326.16	-1.15%	日本 20年国債 (%)	3.770			-0.035	—				
		グロース250指数 (pt)	766.91	-12.27	-1.57%	グ S&PグローバルREIT (pt)	230.69			(10/16個)	日本 10年国債 (%)	2.904			-0.026	—				
		JPX400 (pt)	36,798.18	+32.60	+0.09%	欧 S&PEuropeREIT (pt)	148.01			(10/16個)	日本 5年国債 (%)	2.300			-0.025	—				
		東証プライム指数 (pt)	2,096.27	+0.73	+0.03%	豪 ASX200 REIT (pt)	1,506.40		-2.90	-0.19%	日本 2年国債 (%)	1.890			-0.015	—				
		アジア	ハンセン (香港) (pt)	24,186.83		(10/16個)	H Y		米 米国ハイイールド債 (pt)	2,913.37	-1.44	-0.05%			米	米国 30年国債 (%)	5.467	+0.046	—	
			上海総合 (中国) (pt)	3,730.92	+14.64	+0.39%		欧 欧州ハイイールド債 (pt)	499.72	-0.57	-0.11%	米国 10年国債 (%)		5.140		+0.067	—			
	ハンセンH株 (pt)		8,128.25		(10/16個)	新 新興国ハイイールド債 (pt)		1,848.68	-7.13	-0.38%	米国 5年国債 (%)	4.940		+0.072		—				
	韓国総合 (pt)		5,768.01	+99.96	+1.76%			米国 2年国債 (%)	4.772	+0.064	—									
	加権 (台湾) (pt)		46,822.08	-289.18	-0.61%	為 替	対 円	米ドル (円)	158.50	+0.48	+0.30%	欧		ドイツ 10年国債 (%)		3.456	+0.030	—		
	ムンバイSENSEX (pt)		73,852.90	-876.37	-1.17%			カナダドル (円)	112.34	+0.50	+0.45%			イギリス 10年国債 (%)		5.432	+0.059	—		
	ST(シンガポール) (pt)		5,412.00	-3.53	-0.07%			ブラジルレアル (円)	31.50	+0.29	+0.94%			短期金利	日	無担保O/N (%)	1.227	±0.000	—	
	KLCI (マレーシア) (pt)		1,595.75	-12.01	-0.75%			メキシコペソ (円)	8.60	+0.06	+0.66%		円TIBOR(3M) (%)			1.70627	±0.00000	—		
	SET(タイ) (pt)		1,571.72	-1.29	-0.08%			ユーロ (円)	177.73	+0.15	+0.08%	円OIS(3M) (%)	1.30625			+0.00625	—			
	ジャカルタ総合 (pt)		4,996.61	-188.50	-3.64%			英ポンド (円)	210.88	+0.24	+0.11%	円OIS(6M) (%)	1.42225			+0.00350	—			
	イスタンブール100 (pt)		11,430.14	-291.58	-2.49%			スイスフラン (円)	191.72	-0.05	-0.02%	米	FFレート (%)		3.880	—	(10/16個)			
	フィリピン総合 (pt)		5,797.90	+15.20	+0.26%			豪ドル (円)	110.64	+0.88	+0.80%		FF先物(第7限月)		95.565	-0.030	—			
	VN (ベトナム) (pt)		1,689.84	-16.07	-0.94%			NZドル (円)	89.74	+0.45	+0.50%		ドルOIS(3M) (%)		4.04300	0.01300	—			
	オセアニア		ASX200 (豪) (pt)	8,845.73	+39.01			+0.44%	豪ドル (円)	20.20	+0.07		+0.33%		欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.53640	-0.00460	—	
	南米		NZX50種 (NZ) (pt)	13,652.07	-101.66			-0.74%	韓国100ウォン (円)	11.90	+0.06	+0.52%	商品	CRB先物指数 (pt)	418.61	-1.22	-0.29%			
			ボベスパ (ブラジル) (pt)	205,079.25	-351.08			-0.17%	インドネシア100ルピア (円)	0.88	+0.00	+0.22%		COMEX金先物 (ドル)	4,139.00	-20.50	-0.49%			
		米	NYダウ (ドル)	51,966.03	-36.38	-0.07%	インドルピー (円)	1.670	+0.006	+0.37%	COMEX銅先物 (ドル)	657.55		+0.20	+0.03%					
			NASDAQ (pt)	26,430.89	+290.86	+1.11%	トルコリラ (円)	3.20	+0.01	+0.30%	WTI原油先物 (ドル)	103.66		+2.25	+2.22%					
S&P500種 (pt)			7,690.73	+31.29	+0.41%	シンガポールドル (円)	123.88	+0.39	+0.31%	その他	バルチックドライ海運 (pt)	2,511.00		(10/16個)						
ラッセル2000指数			2,728.30	+6.93	+0.25%	タイバーツ (円)	4.72	-0.01	-0.14%		VIX指数 (pt)	18.44	-1.55	-7.75%						

◎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。