



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◆

AI投資への懸念後退を受けて日米株が上昇

	10/21	前日比		10/21	前日比		10/21	前日比
日本国債(10年)	2.890%	-0.005%	日経平均(円)	64,621.24	545.82	ドル円	158.14	-0.03
独国債(10年)	3.421%	0.021%	独DAX(pt)	25,645.04	340.62	NY原油	97.15	-4.64
米国債(10年)	5.119%	0.010%	NYダウ(ドル)	52,856.09	360.21	NY金	4,130.50	8.10

【ポイント】

- **日本株は上昇**: 米スペースXの好決算などを受け、AI・半導体関連株を中心に買いが広がり、日経平均は3営業日ぶりに反発した。上げ幅は一時1300円超となったが、6万5000円を上回る水準では上値が重かった。
- **米国株は上昇**: 米スペースXの好決算などを受けてAI投資の持続性を巡る懸念が和らいだ。半導体関連株を中心に買いが広がり、主要三指数は揃って上昇した。ただし、中東情勢の緊迫化が上値を抑えた。
- **米金利はまちまち**: 中東情勢の緊迫化を受けて原油価格の上昇が警戒されたことで、インフレ懸念が強まった。FRBによる利上げ観測などから短期ゾーンを中心に利回りは上昇した。
- **ドル円は横ばい**: 中東情勢の緊迫化を背景にドル買いが優勢となる場面があったものの、円買いも入り、158円台前半で方向感を欠いた。

【主な材料】

- 米商務省がサウジアラビア駐在の米政府職員と家族に退避命令を出した
- フィラデルフィア半導体株指数(SOX)は前日比＋2.0%上昇

◆本日の見通し◆

米ハイテク株高を受け日本株は続伸、原油高騰警戒で米金利・ドル円も上昇を予想

予想レンジ

日本株 ↗ 64,400-65,400

米金利 ↗ 5.10-5.20

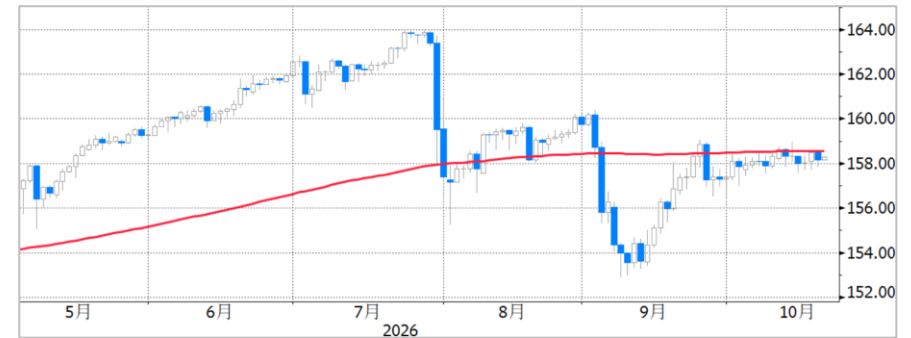
ドル円 ↗ 157.80-158.80

- **日本株**は上昇を予想。前日の米ハイテク株高を受け、半導体関連株を中心に買いが入り、日経平均は前日に続いて上昇するだろう。
- **米金利**は上昇を予想。中東情勢の緊迫化を背景とした原油高への警戒が続くなか、インフレ懸念から金利は上昇しよう。
- **ドル円**は上昇を予想。米金利の上昇や米ハイテク株高を受けた投資家心理の改善がドル買いを促し、158円台で緩やかに上昇しよう。

◆本日の注目ポイント◆

200日移動平均線との出会いと別れ

- ドル円は10月に入ってから200日移動平均線付近で行ったり来たりを繰り返している。200日移動平均線は長期のプレイヤーが重視していると言われ、重要な水準として意識される。特に今はめちやくちゃ意識されている。まるで思春期の男女のようにめちやくちゃ意識している。
- 200日移動平均線の特徴は200日移動平均線を明確に上回ればしばらく上方で推移し、明確に下回ればしばらく下方で推移することで知られる。膠着商況が長ければ長いほど放たれた時は値幅が大きくなるのがマーケットのセオリー。恋愛もきれいな愛ほど終わりが荒れると言ったか言わないとか。出会いがあれば別れもあるもの。近々200日移動平均線から放たれた時のエネルギーは相応のものとなり荒れた相場となる可能性に要注意。（担当:井口）



出所:Bloomberg

◆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 24業種が上昇（値上がり率上位）非鉄金属＞銀行業＞保険業

○S&P11業種中 7業種が上昇（値上がり率上位）情報技術＞資本財・サービス＞金融

○主要通貨強い順 AUD＞GBP＞CAD＞CHF＞JPY＞USD＞EUR

日本国債10年（左軸）

米国債10年（右軸）

日経平均株価（左軸）

NYダウ（右軸）

ドル円（左軸）

ユーロ円（右軸）

21 Oct 2026

（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

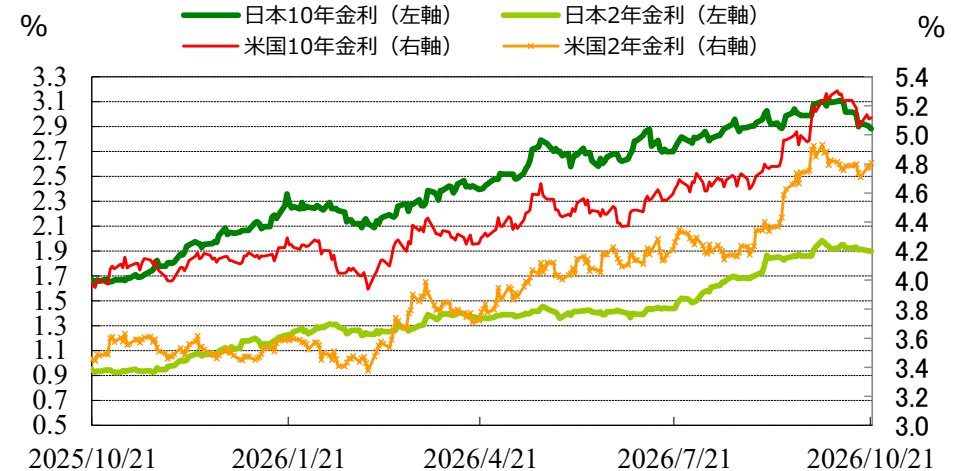
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

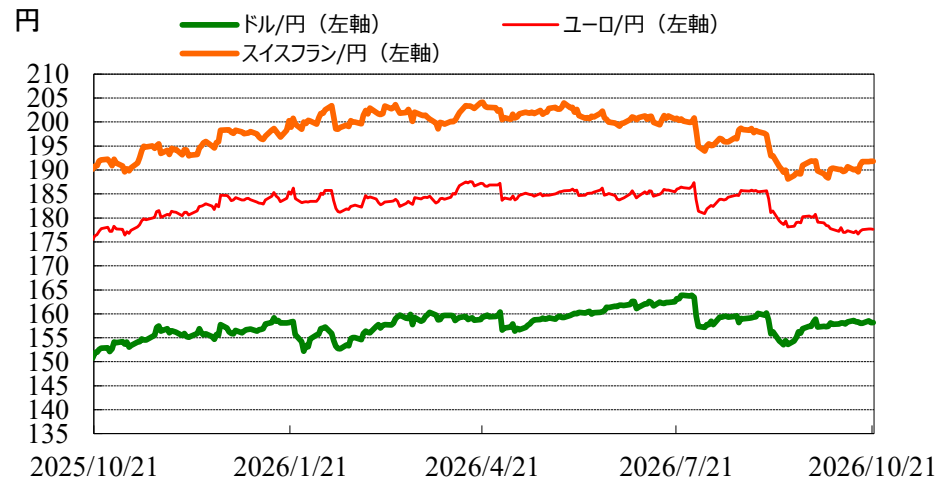
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



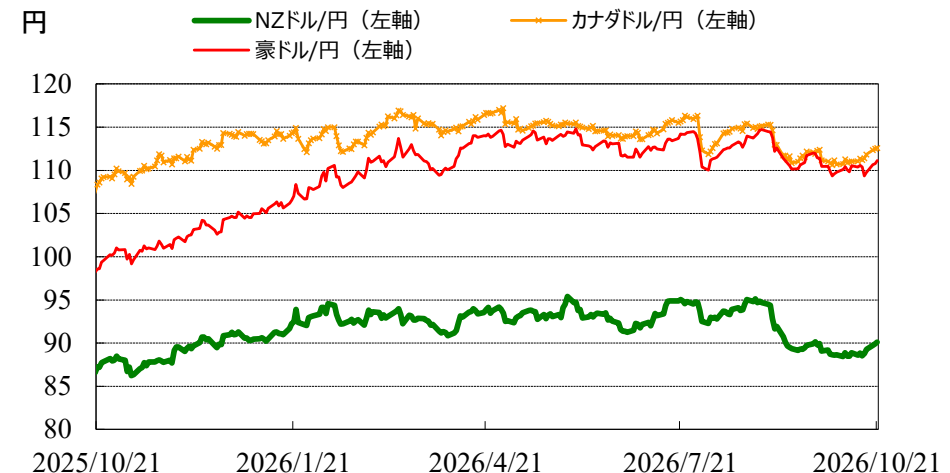
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





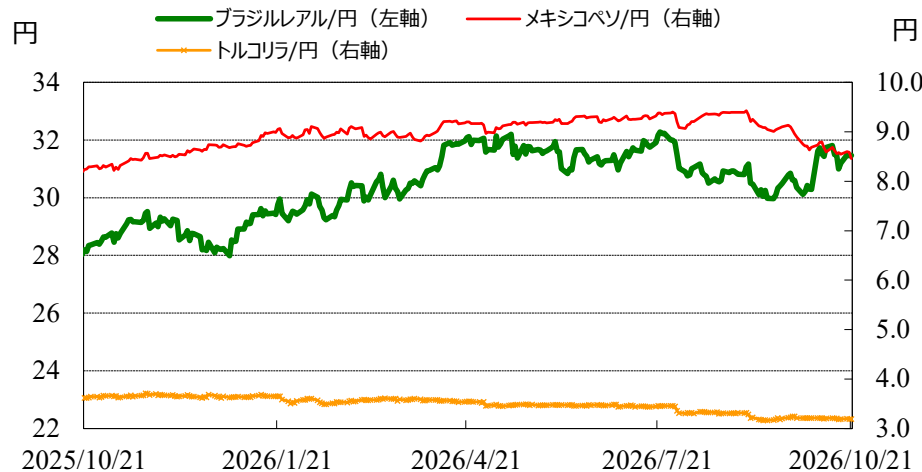
りそなグループ

りそな マーケットフラッシュ デイリー

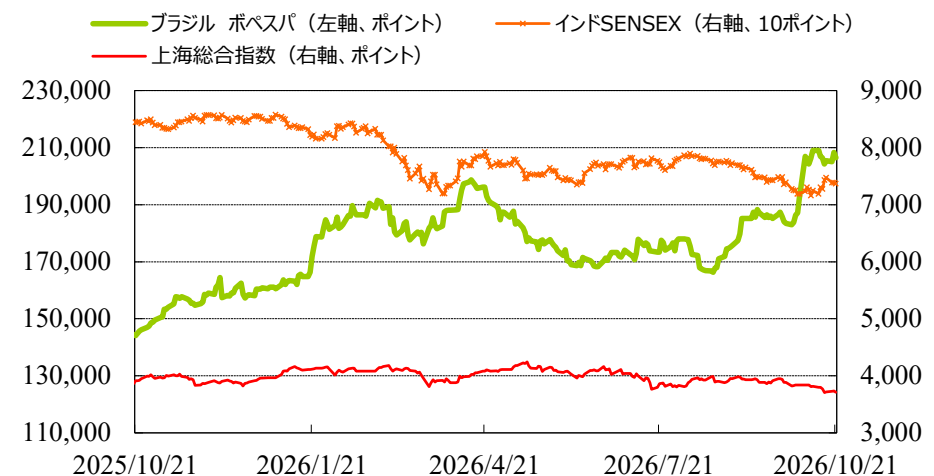
(出所：Bloomberg)

◆マーケット・チャート◆

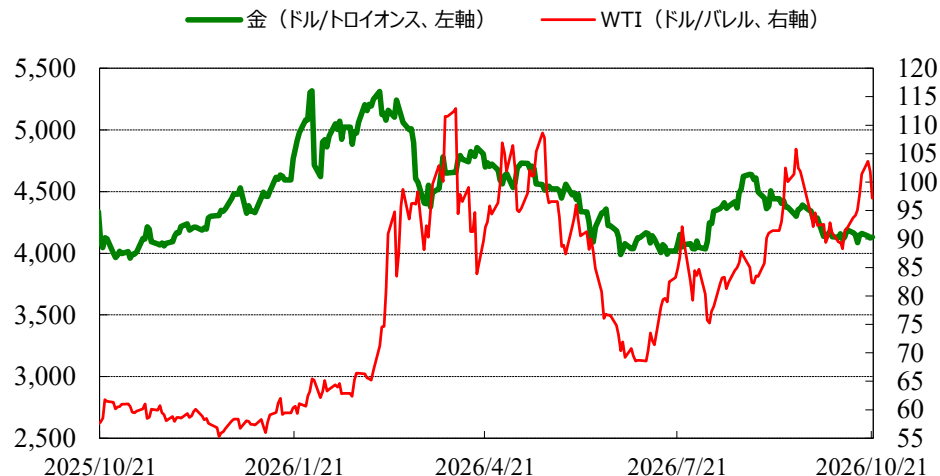
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



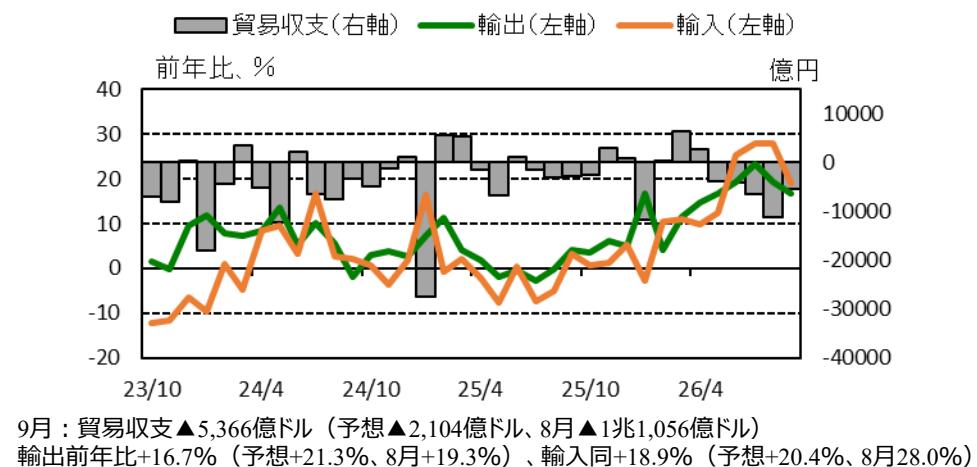
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：日本貿易統計



◎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

2026/10/22

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		2026/10/21	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/10/21	前営業日比	上昇率 (前日比)			指標		2026/10/21	前営業日比	上昇率 (前日比)
株 式	日	日経平均 終値 (円)	64,621.24	+545.82	+0.85%	株 式	欧	FTSE100 (英) (pt)	10,752.88	+19.88	+0.19%	為 替	対 円	ロシアルーブル (円)	1.925	+0.010	+0.50%			
		CME日経平均先物 (円)	65,015	+75	+0.12%			DAX (独) (pt)	25,645.04	+340.62	+1.35%			南アフリカランド (円)	9.656	+0.006	+0.07%			
		東証プライム 出来高 (万株)	217,903	+3,031	+1.41%			CAC40種 (仏) (pt)	7,921.68	+83.19	+1.06%			ユーロドル (米ドル)	1.1232	-0.0005	-0.04%			
		売買高 (百万円)	6,926,569	+127,335	+1.87%			SMI (スイス) (pt)	14,552.39	+74.02	+0.51%			豪ドル (米ドル)	0.7029	+0.0026	+0.37%			
		6日騰落レシオ (%)	94.72	-6.48	-6.40%			I-ロストック50 (欧) (pt)	6,207.52	+85.86	+1.40%			ドルインデックス	101.70	+0.0020	+0.00%			
		25日騰落レシオ (%)	107.40	+2.93	+2.81%	東証REIT (pt)	1,652.21	+6.46	+0.39%	長 期 金 利	日	日本 30年国債 (%)	3.925	-0.015	—					
		TOPIX (pt)	4,043.73	+34.52	+0.86%	米 FTSE/NAREIT (pt)	28,212.20	-268.49	-0.94%			日本 20年国債 (%)	3.704	+0.004	—					
		グロース250指数 (pt)	766.69	+20.78	+2.79%	グ S&PグローバルREIT (pt)	231.86		(10/20値)			日本 10年国債 (%)	2.890	-0.005	—					
		JPX400 (pt)	36,660.85	+295.72	+0.81%	欧 S&PEuropeREIT (pt)	147.07		(10/20値)			日本 5年国債 (%)	2.295	-0.005	—					
		東証プライム指数 (pt)	2,083.96	+17.86	+0.86%	豪 ASX200 REIT (pt)	1,509.40	-7.60	-0.50%			日本 2年国債 (%)	1.900	+0.005	—					
	ア ジ ア	ハンセン (香港) (pt)	23,651.87	-215.87	-0.90%	H Y	米 米国ハイイールド債 (pt)	2,910.27			(10/20値)	米	米国 30年国債 (%)	5.409	-0.011	—				
		上海総合 (中国) (pt)	3,713.03	-22.34	-0.60%		欧 欧州ハイイールド債 (pt)	498.92	+0.24		+0.05%		米国 10年国債 (%)	5.119	+0.010	—				
		ハンセンH株 (pt)	7,943.41	-86.85	-1.08%		新 新興国ハイイールド債 (pt)	1,847.14			(10/20値)		米国 5年国債 (%)	4.951	+0.021	—				
		韓国総合 (pt)	5,735.66	+182.92	+3.29%	為 替	対 円	米ドル (円)	158.14		-0.03		-0.02%	米国 2年国債 (%)	4.806	+0.030	—			
		加権 (台湾) (pt)	46,887.77	+594.84	+1.28%			カナダドル (円)	112.59		+0.07		+0.06%	欧	ドイツ 10年国債 (%)	3.421	+0.021	—		
		ムンバイSENSEX (pt)	73,709.69	-143.21	-0.19%			ブラジルレアル (円)	31.47	+0.02	+0.05%	イギリス 10年国債 (%)	5.378		-0.032	—				
		ST(シンガポール) (pt)	5,437.99	+33.97	+0.63%			メキシコペソ (円)	8.46	-0.12	-1.43%	短 期 金 利	日	無担保O/N (%)	1.227	-0.001	—			
		KLCI (マレーシア) (pt)	1,602.27	+2.69	+0.17%			ユーロ (円)	177.62	-0.11	-0.06%			円TIBOR(3M) (%)	1.71591	+0.00964	—			
		SET(タイ) (pt)	1,556.09	+1.15	+0.07%			英ポンド (円)	211.82	+0.18	+0.09%		円OIS(3M) (%)	1.31625	+0.00325	—				
		ジャカルタ総合 (pt)	5,328.36	+49.47	+0.94%			スイスフラン (円)	191.81	+0.01	+0.01%		円OIS(6M) (%)	1.44000	+0.01000	—				
イスタンブール100 (pt)	11,577.12	-220.58	-1.87%	豪ドル (円)	111.15			+0.38	+0.34%	米	FFレート (%)	3.880	—	(10/20値)						
フィリピン総合 (pt)	5,821.51	+15.34	+0.26%	NZドル (円)	90.13			+0.23	+0.25%		FF先物(第7限月)	95.550	-0.015	—						
VN (ベトナム) (pt)	1,738.67	+46.70	+2.76%	中国元 (円)	23.71			+0.02	+0.07%	ドルOIS(3M) (%)	4.04280	0.00530	—							
オセアニア	ASX200 (豪) (pt)	8,831.30	+14.41	+0.16%	香港ドル (円)	20.15	+0.00	+0.00%	欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.53565	+0.00240	—							
NZX50種 (NZ) (pt)	13,761.29	+129.60	+0.95%	韓国100ウォン (円)	11.92	-0.01	-0.09%	商 品		CRB先物指数 (pt)	415.19	-1.75	-0.42%							
南米	ボベスバ (ブラジル) (pt)	206,495.23	-1,800.75	-0.86%	インドネシア100ルピア (円)	0.88	-0.00		-0.17%	COMEX金先物 (ドル)	4,130.50	+8.10	+0.20%							
米	NYダウ (ドル)	52,856.09	+360.21	+0.69%	インドルピー (円)	1.673	+0.006		+0.34%	COMEX銅先物 (ドル)	657.95	-2.40	-0.36%							
	NASDAQ (pt)	26,702.86	+278.04	+1.05%	トルコリラ (円)	3.19	-0.00		-0.04%	WTI原油先物 (ドル)	97.15	-4.64	-4.56%							
	S&P500種 (pt)	7,757.17	+44.60	+0.58%	シンガポールドル (円)	123.78	-0.02	-0.01%	その他	バルチックドライ海運 (pt)	2,593.00		(10/20値)							
	ラッセル2000指数	2,781.02	+7.60	+0.27%	タイバーツ (円)	4.71	-0.00	-0.07%		VIX指数 (pt)	16.68	-0.63	-3.64%							

◎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。