りそなグループ RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/10/27
りそなホールディングス　市場企画部

◆前営業日の相場動向◆

日本株は半導体関連株中心に軟調、米国株はAI関連主導で反発

	10/26	前日比		10/26	前日比		10/26	前日比
日本国債(10年)	2.780%	-0.015%	日経平均(円)	62,189.65	-503.51	ドル円	157.50	0.63
独国債(10年)	3.367%	0.022%	独DAX(pt)	25,410.84	229.19	NY原油	101.76	-1.51
米国債(10年)	4.988%	-0.006%	NYダウ(ドル)	52,361.58	146.42	NY金	4,022.30	31.20

【ポイント】
- **日本株はまちまち**:前週末の米株安を受け、AI・半導体関連株を中心に売りが先行した。売り一巡後は押し目買いや先物買いが下支えしたものの、約3か月ぶりの安値水準をつけた。一方でTOPIXは3営業日ぶりの反発となった。
- **米国株は上昇**:米AI開発企業アンソロピックの新規株式公開(IPO)申請を受け、AI関連株への投資意欲が回復した。半導体株中心に買いが広がり、主要3指数は揃って上昇した。
- **米金利はまちまち**:FOMCを控えた様子見姿勢が強まるなか、10年債利回りは横ばいとなった。一方、2年債入札の低調な結果を受け、短期ゾーンでは金利が上昇した。
- **ドル円は上昇**:日米欧の金融政策決定会合を控えるなか、持ち高調整の円売り・ドル買いが優勢となった。日米金利差の高止まり観測が円安を後押しした。

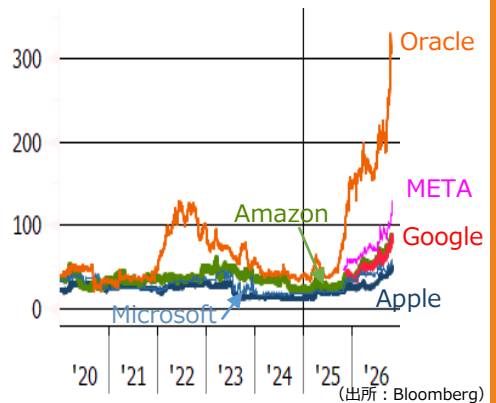
【主な材料】
- トランプ米大統領はイランとの合意か攻撃再開か決断が近いと発言
- フィラデルフィア半導体株指数(SOX)は前日比約2.8%高と大幅上昇
- スペースXが半導体購入に向けて約400億ドルのリース契約を締結

◆本日の注目ポイント◆

金利上昇への耐性が問われるAI投資ブーム

- 26日の米国市場では、AI関連企業による大型資金調達の動きが相次いだ。スペースXは約400億ドルの設備リース契約を締結。メタは最大950億ドルの株式発行計画を発表し、アンソロピックも新規株式公開（IPO）に向けた申請書類を公表した。
- AI関連株については、これまで成長期待を背景に上昇してきたが、巨額の設備投資が本格化する中、市場の関心は資金調達の持続可能性や投資回収という現実的な課題に移りつつある。実際、AI関連企業の信用スプレッドには拡大圧力がみられ、投資家の選別姿勢も強まり始めている。
- 社債発行の増加に伴う米国債市場への影響にも注意が必要であろう。来週は米財務省が10-12月期の国債発行計画を公表する。利付債の発行額は据え置きがメインシナリオながら、20年債の減額観測も浮上している。翌週の国債入札は足もとの金利低下により投資妙味が後退しており、需要が落ちる可能性がある。AI投資ブームは、資金調達力と金利上昇への耐性が問われている。

ハイパースケーラーCDS動向



（出所：Bloomberg）

◆本日の見通し◆

米AI関連株の反発で日本株は上昇、米金利・ドル円は横ばいを予想

予想レンジ

日本株 ↗	62,000-63,000
米金利 →	4.95-5.05
ドル円 →	157.00-158.00

- **日本株**は上昇を予想。前日の米AI・半導体関連株の反発を受け、国内でも投資意欲の回復から買い戻しが入り、反発しよう。
- **米金利**は横ばいを予想。米耐久財受注や消費者信頼感指数の結果で上下する場面もあろうが、FOMCを控えた様子見姿勢から小動きとなろう。
- **ドル円**は横ばいを予想。中東情勢の緊迫化によるドル買いが下値を支える一方、FOMCを控えた様子見姿勢から157円台でもみ合うだろう。

◆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。

◎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とにかかわらず、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。

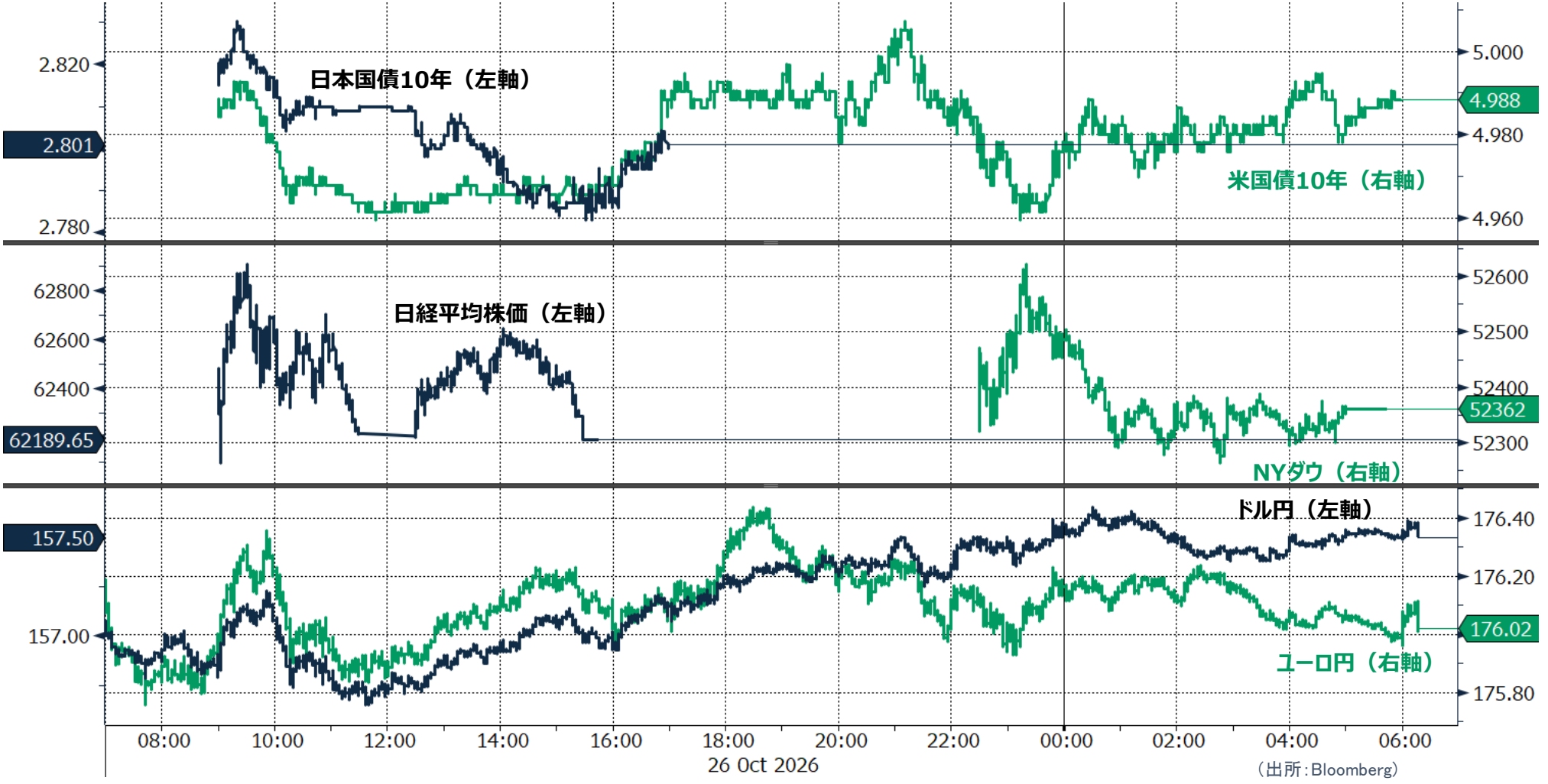
りそなグループ RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/10/27
りそなホールディングス　市場企画部

◆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）鉱業＞石油･石炭製品＞卸売業
○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＞一般消費財･サービス
○主要通貨強い順　USD＞CAD＞GBP＞EUR＞AUD＞CHF＞JPY



（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とにかかわらず、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 RESONA

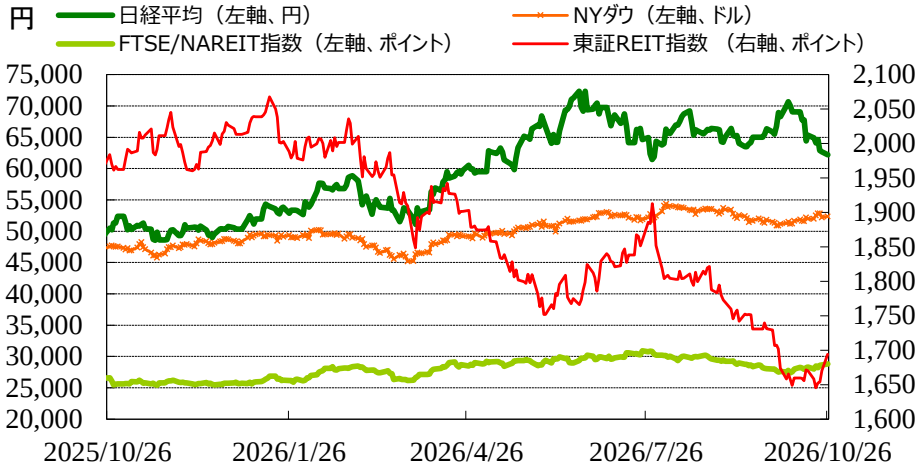
りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/10/27
りそなホールディングス　市場企画部

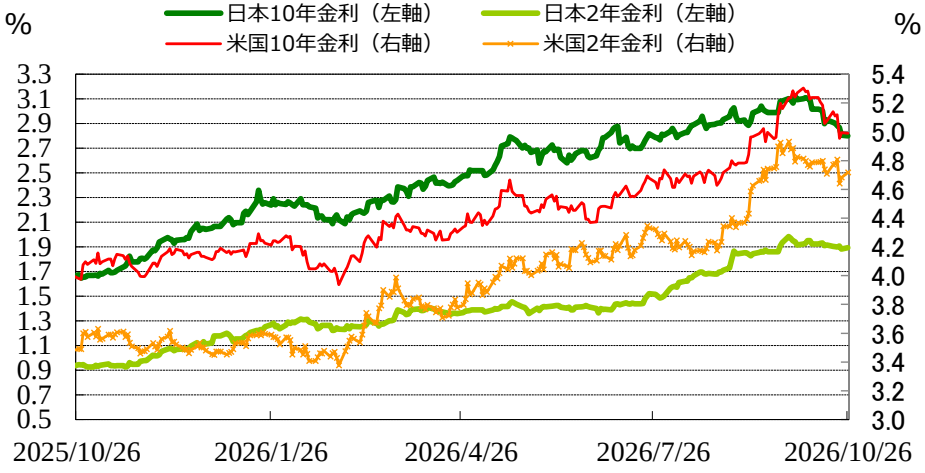
◆マーケット・チャート◆

（出所：Bloomberg）

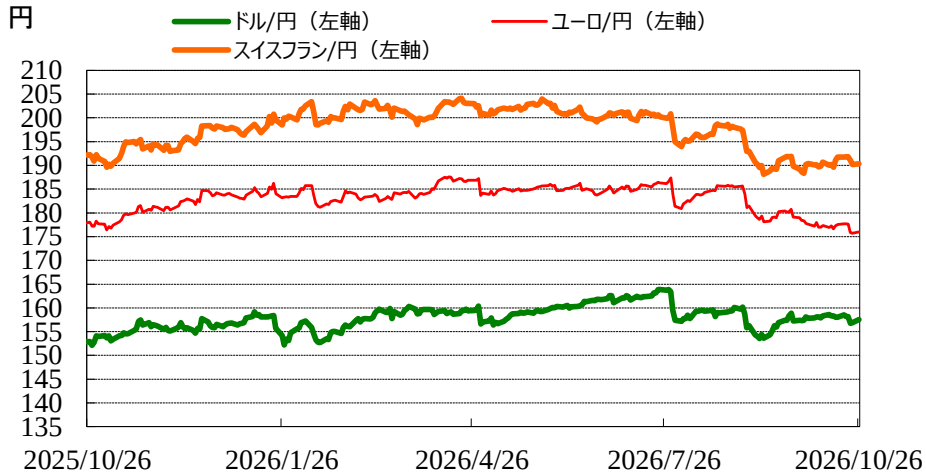
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



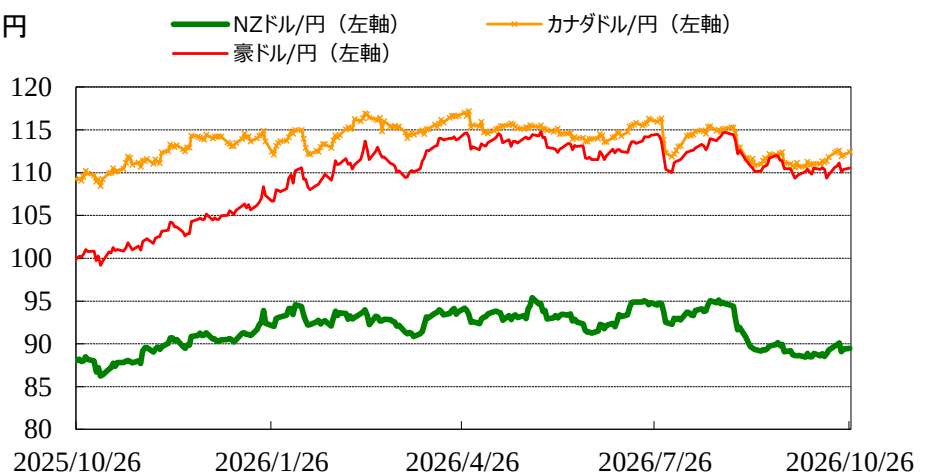
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）



◎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とにかかわらず、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

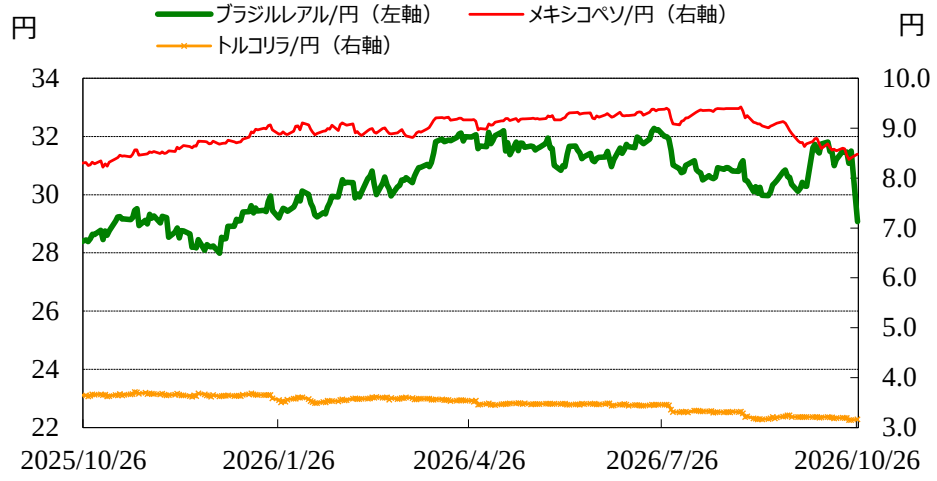
りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/10/27
りそなホールディングス　市場企画部

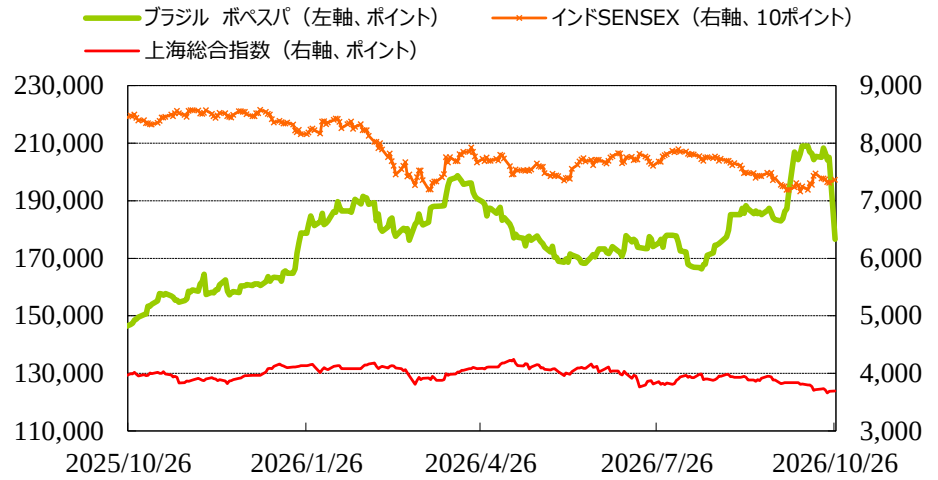
◆マーケット・チャート◆

（出所：Bloomberg）

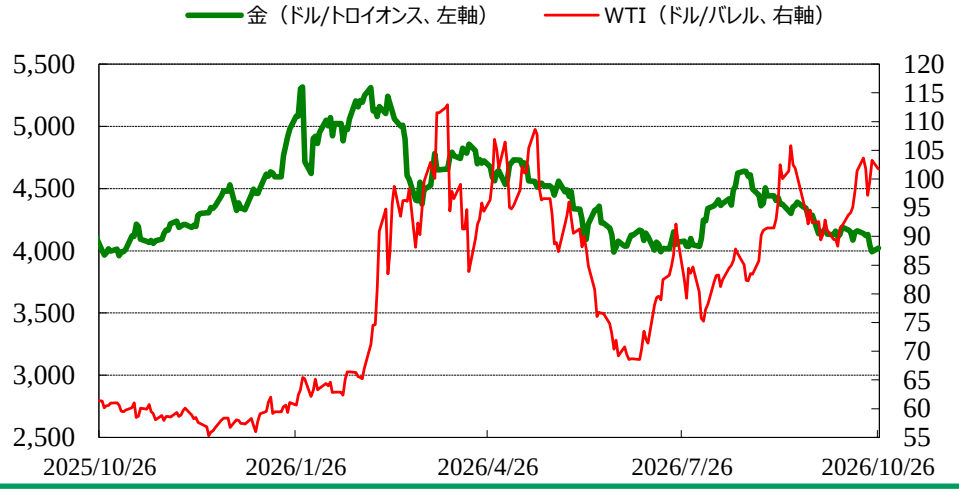
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



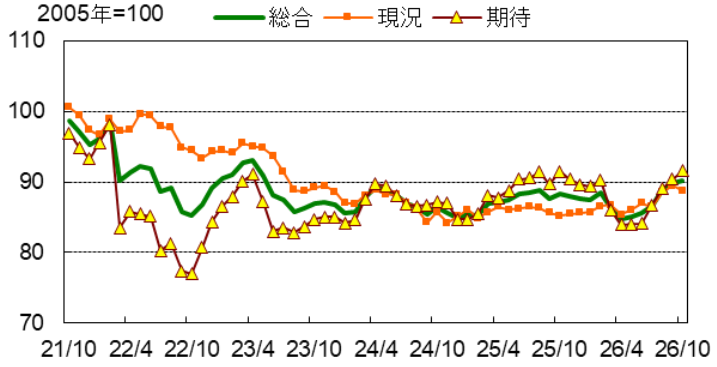
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：独IFO景況感指数



出所: Bloomberg

独・10月IFO景況感指数：90.2（予想89.9、9月89.9）
現状：88.8（予想89.8、9月89.5）、先行き91.6（予想90.0、9月90.4）

◎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とにかかわらず、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 RESONA

りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください

2026/10/27

りそなホールディングス　市場企画部

◆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	2026/10/26	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	日	日経平均　終値 (円)	62,189.65	-503.51	-0.80%
		CME日経平均先物 (円)	62,840	+200	+0.32%
		東証プライム 出来高 (万株)	212,782	-75,650	-26.23%
		売買高 (百万円)	6,643,859	-2,294,463	-25.67%
		6日騰落レシオ (%)	79.34	-18.30	-18.75%
		25日騰落レシオ (%)	102.09	+0.09	+0.09%
		TOPIX (pt)	3,972.98	+7.17	+0.18%
		グロース250指数 (pt)	763.49	+8.89	+1.18%
		JPX400 (pt)	36,131.17	+92.98	+0.26%
		東証プライム指数 (pt)	2,047.41	+3.73	+0.18%
	アジア	ハンセン（香港） (pt)	23,211.81	+118.44	+0.51%
		上海総合（中国） (pt)	3,697.52	+7.05	+0.19%
		ハンセンH株 (pt)	7,802.09	+45.84	+0.59%
		韓国総合 (pt)	5,469.47	-80.83	-1.46%
		加権（台湾） (pt)	46,041.43		(10/22値)
		ムンバイSENSEX (pt)	73,606.75	+482.92	+0.66%
		ST(シンガポール) (pt)	5,415.91	-6.25	-0.12%
		KLCI（マレーシア） (pt)	1,604.36	-7.20	-0.45%
		SET(タイ) (pt)	1,579.03	+16.36	+1.05%
		ジャカルタ総合 (pt)	5,373.09	-66.16	-1.22%
		イスタンブール100 (pt)	11,151.96	+34.97	+0.31%
		フィリピン総合 (pt)	5,641.18	-87.45	-1.53%
		VN（ベトナム） (pt)	1,763.55	-10.60	-0.60%
	オセアニア	ASX200（豪） (pt)	8,809.93	+14.70	+0.17%
		NZX50種（NZ） (pt)	13,733.93		(10/23値)
	南米	ボベスパ（ブラジル） (pt)	176,608.23	-28,474.33	-13.88%
	米	NYダウ (ドル)	52,361.58	+146.42	+0.28%
		NASDAQ (pt)	26,169.38	+214.04	+0.82%
		S&P500種 (pt)	7,676.77	+53.09	+0.70%
		ラッセル2000指数	2,786.42	+10.53	+0.38%

		指標	2026/10/26	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	欧	FTSE100（英） (pt)	10,767.33	+76.97	+0.72%
		DAX（独） (pt)	25,410.84	+229.19	+0.91%
		CAC40種（仏） (pt)	7,847.32	+64.50	+0.83%
		SMI（スイス） (pt)	14,538.95	+76.59	+0.53%
		ﾕｰﾛｽﾄｯｸｽ50（欧） (pt)	6,116.23	+48.01	+0.79%
REIT	日	東証REIT (pt)	1,694.04	+23.39	+1.40%
	米	FTSE/NAREIT (pt)	28,832.51	+158.85	+0.55%
	グ	S&PｸﾞﾛｰﾊﾞﾙREIT (pt)	231.17		(10/23値)
	欧	S&PEuropeREIT (pt)	146.85		(10/23値)
	豪	ASX200 REIT (pt)	1,532.70	+20.00	+1.32%
HY	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,911.74		(10/23値)
	欧	欧州ハイイールド債 (pt)	494.96	-0.14	-0.03%
	新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,851.14		(10/23値)
為替 NY17時時点	対円	米ドル (円)	157.50	+0.63	+0.40%
		カナダドル (円)	112.42	+0.35	+0.31%
		ブラジルレアル (円)	29.08	-2.43	-7.70%
		メキシコペソ (円)	8.48	+0.08	+0.91%
		ユーロ (円)	176.00	+0.28	+0.16%
		英ポンド (円)	210.15	+0.38	+0.18%
		スイスフラン (円)	190.31	+0.14	+0.08%
		豪ドル (円)	110.52	+0.16	+0.14%
		ＮＺドル (円)	89.48	+0.08	+0.09%
		中国元 (円)	23.61	+0.09	+0.39%
		香港ドル (円)	20.07	+0.07	+0.37%
		韓国100ウォン (円)	11.88	+0.04	+0.32%
		インドネシア100ルピア (円)	0.87	+0.00	+0.12%
		インドルピー (円)	1.654	+0.002	+0.11%
		トルコリラ (円)	3.16	+0.01	+0.31%
		シンガポールドル (円)	122.97	+0.23	+0.18%
		タイバーツ (円)	4.66	+0.02	+0.40%

		指標	2026/10/26	前営業日比	上昇率（前日比）
為替	対円	ロシアルーブル (円)	1.953	+0.010	+0.53%
		南アフリカランド (円)	9.462	-0.007	-0.07%
	対$	ユーロドル (米ﾄﾞﾙ)	1.1174	-0.0028	-0.25%
		豪ドル (米ドル)	0.7017	-0.0019	-0.27%
		ドルインデックス	102.00	+0.1940	+0.19%
長期金利	日	日本　30年国債 (%)	3.805	-0.025	—
		日本　20年国債 (%)	3.585	-0.020	—
		日本　10年国債 (%)	2.780	-0.015	—
		日本　5年国債 (%)	2.225	+0.005	—
		日本　2年国債 (%)	1.876	+0.016	—
	米	米国　30年国債 (%)	5.303	-0.019	—
		米国　10年国債 (%)	4.988	-0.006	—
		米国　5年国債 (%)	4.826	+0.019	—
		米国　2年国債 (%)	4.716	+0.034	—
	欧	ドイツ　10年国債 (%)	3.367	+0.022	—
		イギリス　10年国債 (%)	5.344	-0.012	—
短期金利	日	無担保O/N (%)	1.227	±0.000	—
		円TIBOR(3M) (%)	1.71891	±0.00000	—
		円OIS(3M) (%)	1.31313	+0.00313	—
		円OIS(6M) (%)	1.43250	+0.00625	—
	米	FFレート (%)	3.880	—	(10/23値)
		FF先物(第7限月)	95.630	-0.045	—
		ドルOIS(3M) (%)	4.03315	0.01370	—
	欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.53995	+0.01275	—
商品		CRB先物指数 (pt)	414.94	-3.66	-0.87%
		COMEX金先物 (ドル)	4,022.30	+31.20	+0.78%
		COMEX銅先物 (ドル)	654.20	+3.45	+0.53%
		WTI原油先物 (ドル)	101.76	-1.51	-1.46%
その他		バルチックドライ海運 (pt)	2,660.00		(10/23値)
		VIX指数 (pt)	18.39	-1.06	-5.45%

◎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とにかかわらず、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。