



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◆

日米株はAI・半導体関連株を中心に上昇

|           | 10/27  | 前日比     |          | 10/27     | 前日比      |      | 10/27    | 前日比   |
|-----------|--------|---------|----------|-----------|----------|------|----------|-------|
| 日本国債(10年) | 2.785% | 0.005%  | 日経平均(円)  | 63,268.37 | 1,078.72 | ドル円  | 157.95   | 0.45  |
| 独国債(10年)  | 3.360% | -0.007% | 独DAX(pt) | 25,590.77 | 179.93   | NY原油 | 99.90    | -1.86 |
| 米国債(10年)  | 4.997% | 0.008%  | NYダウ(ドル) | 52,377.57 | 15.99    | NY金  | 4,058.80 | 36.50 |

## 【ポイント】

- **日本株は上昇**: 前日の米ハイテク株高を受け、AI・半導体関連株を中心に買いが入った。アンソロピックの新規株式公開(IPO)申請による投資家心理の改善も追い風となり、日経平均は4営業日ぶりに反発し、上げ幅は1,000円を超えた。
- **米国株は上昇**: AI関連企業の資金調達や提携拡大を好感し、半導体関連株を中心に買いが広がった。一部企業の決算が重荷となり、NYダウは横ばい圏での小幅上昇にとどまったものの、主要3指数揃って続伸となった。
- **米金利は横ばい**: 米5年債入札の結果を受け、米国債に売りが出た。一方、原油安によるインフレ懸念の後退が相場を下支えし、10年金利は横ばいとなった。
- **ドル円は上昇**: FOMCを控えた持ち高調整や米国の追加利上げ観測を背景に、ドル買いが優勢となった。ドル円は157円台後半まで上昇した。

## 【主な材料】

- フィラデルフィア半導体株指数(SOX)は前日比3.6%高と大幅上昇
- 米・10月消費者信頼感指数: 91.7(予想:81.0、9月:84.2)
- 米・9月耐久財受注(前月比): +1.8%(予想: +1.9%、8月: +0.1%)

## ◆本日の見通し◆

日本株は続伸、FOMCでは金利据え置きを見込み、米金利・ドル円は横ばいを予想

予想レンジ

日本株 ↗ 63,500-64,500

米金利 → 4.95-5.05

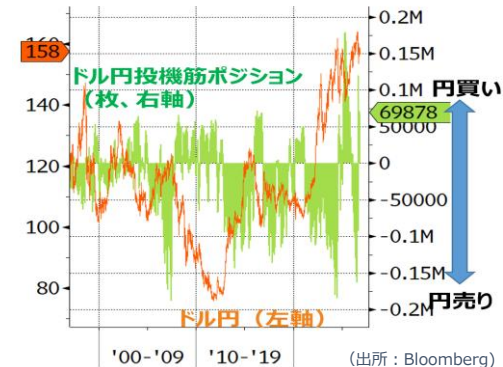
ドル円 → 157.50-158.50

- **日本株**は上昇を予想。前日の米半導体関連株高を受け、国内でも半導体関連株を中心に買いが続き、日経平均は続伸しよう。
- **米金利**は横ばいを予想。FOMCでは市場予想通り、金利据え置きを見込み、ウォーシュ議長の会見でも大きなサプライズはなく、小動きとなる。
- **ドル円**は横ばいを予想。FOMCでは政策金利の据え置きが見込まれるなか、米金利の変動も限定的となり、方向感の出にくい展開となるだろう。

## ◆本日の注目ポイント◆

FOMCは様子見、ドル円は方向感を探る展開

- 本日はFOMCが注目される。物価指標の上振れを受けて一時高まった利上げ観測は、AI関連投資への懸念を背景としたリスク回避の動きなどから後退。10月の利上げ確率は昨日時点で7%程度にとどまり、市場では12月、来年3月、9月の利上げが織り込まれている。インフレへの警戒は根強いものの、9月に続く連続利上げを急ぐ状況ではなく、今回は様子見となる公算が高い。
- 通常であればウォーシュ議長の記者会見が焦点となるが、同議長は政策の先行きに関する情報発信を抑制する姿勢を示している。今回は四半期ごとの経済・政策金利見通しの公表もなく、現状維持となれば市場の反応は限定的となる可能性がある。ただし、声明文の変化や反対票の有無には注意したい。
- ドル円に関しては右図の通り投機筋ポジションがネットで円買いに傾いている。日米当局の円安牽制姿勢が背景にあり、目先のドル円相場の上値抑制要因となろう。一方、円買いポジションは水準面では相応に高く、日米のファンダメンタルズ格差、資金フローを踏まえれば円安圧力は強い。今週のFOMCや日銀会合を受けて、投機筋の動きも限定的であろう。



## ◆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。  |



りそなグループ

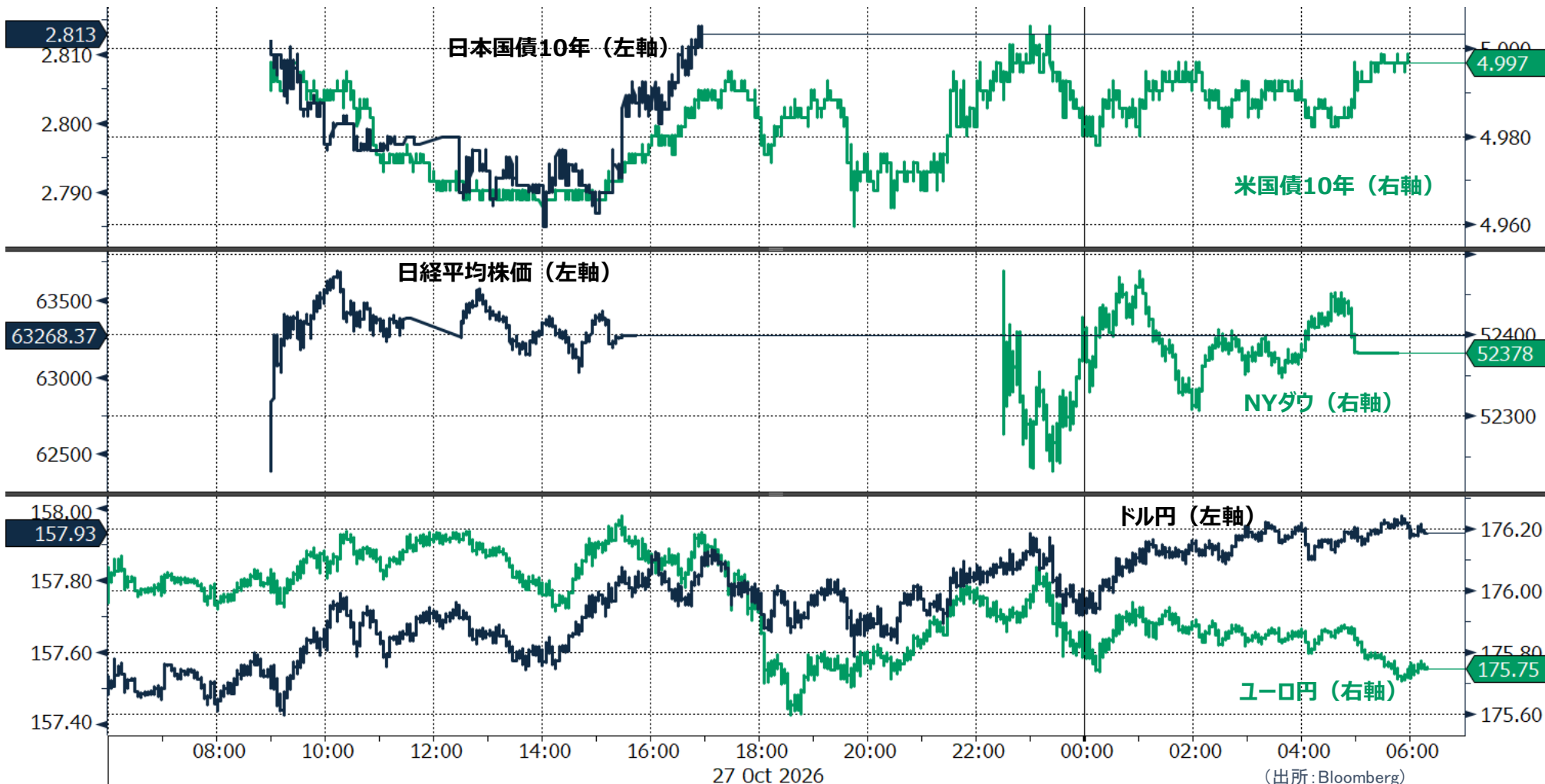
## りそな マーケットフラッシュ デイリー

## ◆前営業日のマーケット動向◆

○TOPIX33業種中 18業種が下落（値下がり率上位） 不動産業＞医薬品＞陸運業

○S&amp;P11業種中 6業種が上昇（値上がり率上位） 情報技術＞一般消費財・サービス＞素材

○主要通貨強い順 AUD＞USD＞CHF＞GBP＞JPY＞CAD＞EUR



◎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

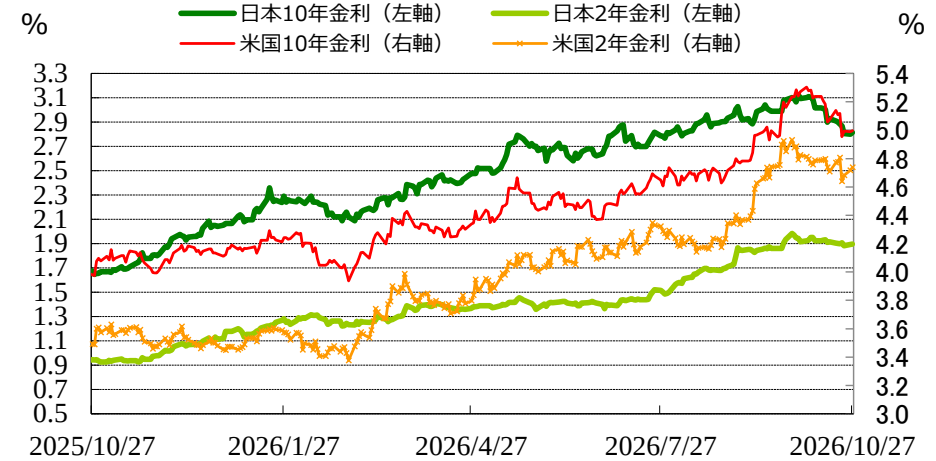
(出所：Bloomberg)

## ◆マーケット・チャート◆

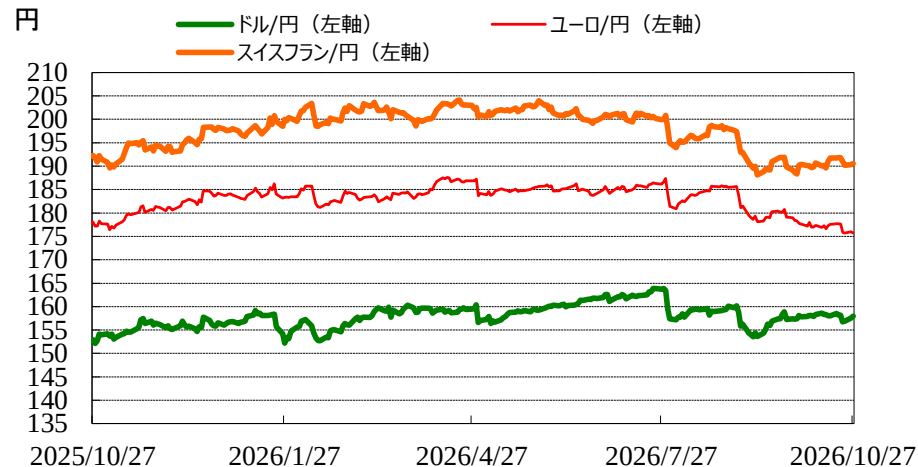
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



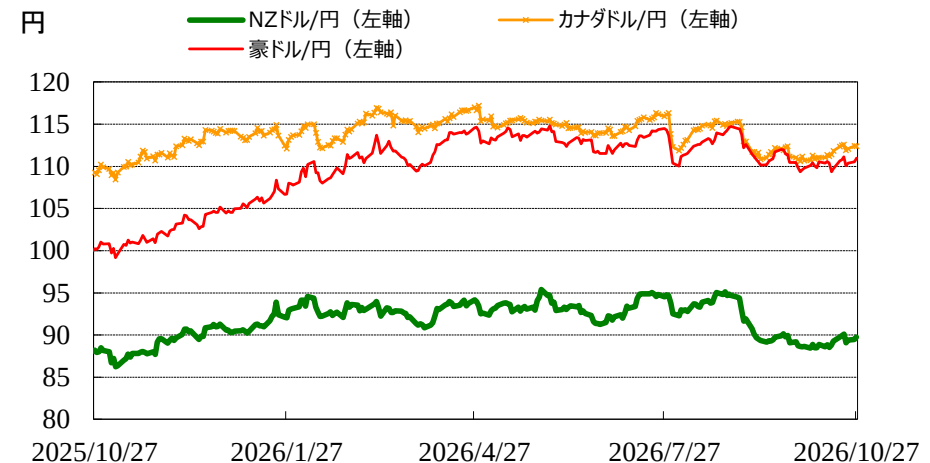
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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）





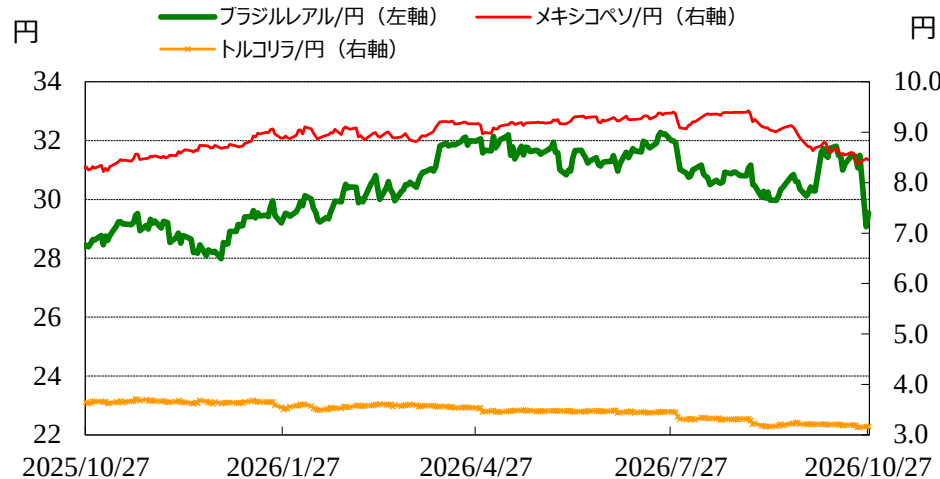
りそなグループ

## りそな マーケットフラッシュ デイリー

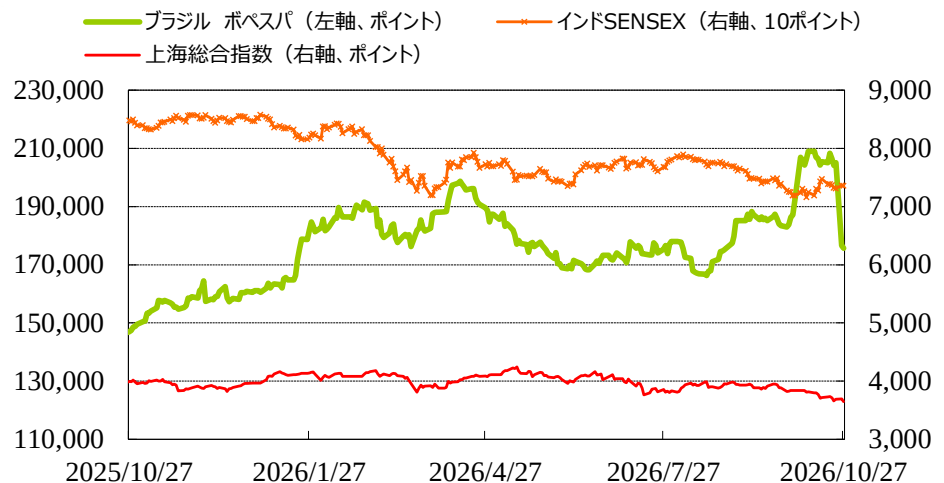
(出所：Bloomberg)

## ◆マーケット・チャート◆

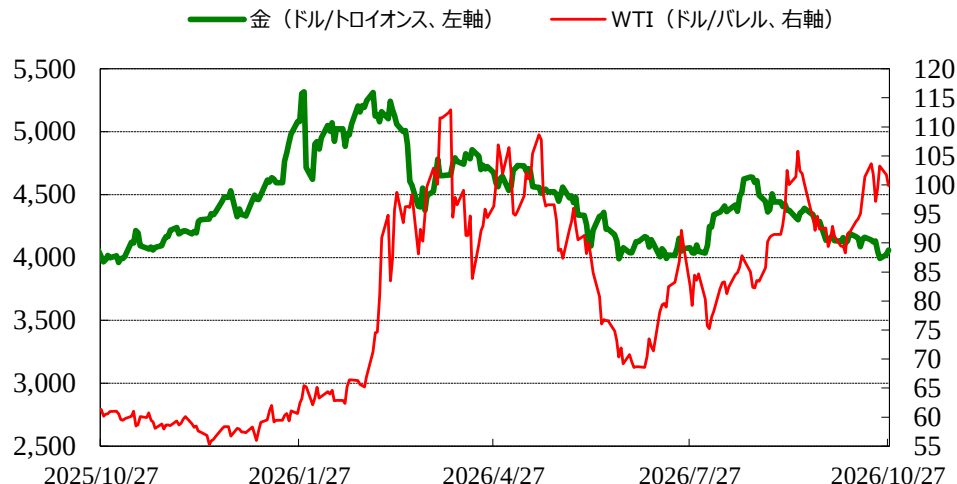
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



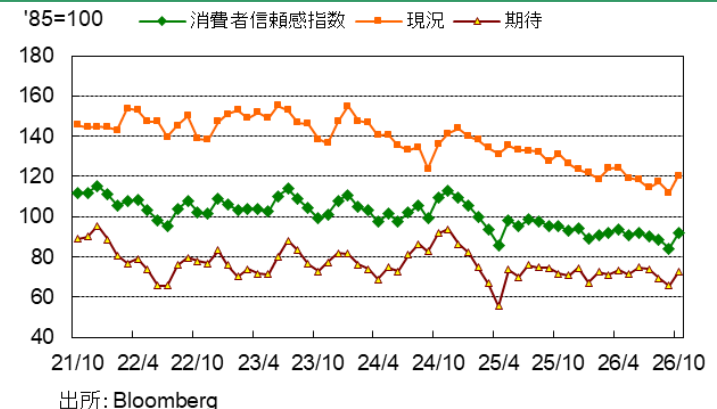
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：米消費者信頼感指数



米・10月消費者信頼感指数：91.7（予想81.0、9月84.2）

現状：120.4（予想107.9、9月111.8）、先行き72.6（予想62.0、9月65.7）

◎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。

◎注意事項をよくお読みください

2026/10/28

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                |                  | 2026/10/27 | 前営業日比   | 上昇率<br>(前日比) |                      |                    | 指標           |          | 2026/10/27 | 前営業日比         | 上昇率<br>(前日比)   |                 |                | 指標       |          | 2026/10/27 | 前営業日比 | 上昇率<br>(前日比) |
|-----|-----|-------------------|------------------|------------|---------|--------------|----------------------|--------------------|--------------|----------|------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------|----------|------------|-------|--------------|
| 株 式 | 日   | 日経平均 終値 (円)       | 63,268.37        | +1,078.72  | +1.73%  | 株 式          | 欧                    | FTSE100 (英) (pt)   | 10,686.54    | -80.79   | -0.75%     | 為 替           | 対 円            | ロシアルーブル (円)     | 1.962          | +0.009   | +0.46%   |            |       |              |
|     |     | CME日経平均先物 (円)     | 64,410           | +1,570     | +2.50%  |              |                      | DAX (独) (pt)       | 25,590.77    | +179.93  | +0.71%     |               |                | 南アフリカランド (円)    | 9.491          | +0.029   | +0.31%   |            |       |              |
|     |     | 東証プライム 出来高 (万株)   | 224,473          | +11,691    | +5.49%  |              |                      | CAC40種 (仏) (pt)    | 7,887.14     | +39.82   | +0.51%     |               |                | ユーロドル (米ドル)     | 1.1125         | -0.0049  | -0.44%   |            |       |              |
|     |     | 売買高 (百万円)         | 6,936,080        | +292,221   | +4.40%  |              |                      | SMI (スイス) (pt)     | 14,597.63    | +58.68   | +0.40%     |               |                | 豪ドル (米ドル)       | 0.7025         | +0.0008  | +0.11%   |            |       |              |
|     |     | 6日騰落レシオ (%)       | 82.21            | +2.87      | +3.62%  |              |                      | I-ロストック50 (欧) (pt) | 6,164.69     | +48.46   | +0.79%     |               |                | ドルインデックス        | 102.35         | +0.3930  | +0.39%   |            |       |              |
|     |     | 25日騰落レシオ (%)      | 98.42            | -3.67      | -3.60%  |              | 日 東証REIT (pt)        | 1,684.88           | -9.16        | -0.54%   | 長期 金利      | 日             | 日本 30年国債 (%)   | 3.819           | +0.014         | —        |          |            |       |              |
|     |     | TOPIX (pt)        | 3,997.37         | +24.39     | +0.61%  |              | 米 FTSE/NAREIT (pt)   | 28,585.25          | -247.26      | -0.86%   |            |               | 日本 20年国債 (%)   | 3.595           | +0.010         | —        |          |            |       |              |
|     |     | グロース250指数 (pt)    | 784.22           | +20.73     | +2.72%  |              | グ S&PグローバルREIT (pt)  | 233.69             |              | (10/26値) |            |               | 日本 10年国債 (%)   | 2.785           | +0.005         | —        |          |            |       |              |
|     |     | JPX400 (pt)       | 36,285.67        | +154.50    | +0.43%  |              | 欧 S&PEuropeREIT (pt) | 147.77             |              | (10/26値) |            |               | 日本 5年国債 (%)    | 2.230           | +0.005         | —        |          |            |       |              |
|     |     | 東証プライム指数 (pt)     | 2,060.10         | +12.69     | +0.62%  |              | 豪 ASX200 REIT (pt)   | 1,544.70           | +12.00       | +0.78%   |            |               | 日本 2年国債 (%)    | 1.875           | -0.001         | —        |          |            |       |              |
|     | アジア | ハンセン (香港) (pt)    | 23,041.32        | -170.49    | -0.73%  | 株 式          | R E I T              | 米 米国ハイイールド債 (pt)   | 2,920.25     |          |            | (10/26値)      | 米              | 米国 30年国債 (%)    | 5.310          | +0.007   | —        |            |       |              |
|     |     | 上海総合 (中国) (pt)    | 3,648.30         | -49.22     | -1.33%  |              |                      | 欧 欧州ハイイールド債 (pt)   | 495.68       | +0.72    |            | +0.15%        |                | 米国 10年国債 (%)    | 4.997          | +0.008   | —        |            |       |              |
|     |     | ハンセンH株 (pt)       | 7,766.91         | -35.18     | -0.45%  |              |                      | 新 新興国ハイイールド債 (pt)  | 1,844.71     |          |            | (10/26値)      |                | 米国 5年国債 (%)     | 4.844          | +0.018   | —        |            |       |              |
|     |     | 韓国総合 (pt)         | 5,638.34         | +168.87    | +3.09%  |              |                      | 米ドル (円)            | 157.95       | +0.45    |            | +0.29%        |                | 米国 2年国債 (%)     | 4.737          | +0.021   | —        |            |       |              |
|     |     | 加権 (台湾) (pt)      | 46,096.23        | +54.80     | +0.12%  |              |                      | カナダドル (円)          | 112.41       | -0.00    |            | -0.00%        |                | ドイツ 10年国債 (%)   | 3.360          | -0.007   | —        |            |       |              |
|     |     | ムンバイSENSEX (pt)   | 73,598.67        | -8.08      | -0.01%  |              | 為 替                  | H Y                | ブラジルリアル (円)  | 29.54    | +0.46      | +1.58%        | イギリス 10年国債 (%) | 5.346           | +0.002         | —        |          |            |       |              |
|     |     | ST(シンガポール) (pt)   | 5,397.03         | -18.88     | -0.35%  |              |                      |                    | メキシコペソ (円)   | 8.46     | -0.02      | -0.28%        | 短期 金利          | 日               | 無担保O/N (%)     | 1.227    | ±0.000   | —          |       |              |
|     |     | KLCI (マレーシア) (pt) | 1,611.85         | +7.49      | +0.47%  |              |                      |                    | ユーロ (円)      | 175.72   | -0.28      | -0.16%        |                |                 | 円TIBOR(3M) (%) | 1.71891  | ±0.00000 | —          |       |              |
|     |     | SET(タイ) (pt)      | 1,575.02         | -4.01      | -0.25%  |              |                      |                    | 英ポンド (円)     | 210.17   | +0.02      | +0.01%        |                |                 | 円OIS(3M) (%)   | 1.32125  | +0.00812 | —          |       |              |
|     |     | ジャカルタ総合 (pt)      | 5,266.13         | -106.96    | -1.99%  |              |                      |                    | スイスフラン (円)   | 190.52   | +0.22      | +0.11%        |                |                 | 円OIS(6M) (%)   | 1.44400  | +0.01150 | —          |       |              |
|     | 米   | イスタンブール100 (pt)   | 11,151.03        | -0.93      | -0.01%  | 株 式          |                      | 対 円                | 豪ドル (円)      | 110.97   | +0.45      | +0.41%        |                | 米               | FFレート (%)      | 3.880    | —        | (10/26値)   |       |              |
|     |     | フィリピン総合 (pt)      | 5,761.19         | +120.01    | +2.13%  |              |                      |                    | N Z ドル (円)   | 89.73    | +0.25      | +0.28%        | FF先物(第7限月) (%) |                 | 95.615         | -0.015   | —        |            |       |              |
|     |     | VN (ベトナム) (pt)    | 1,761.87         | -1.68      | -0.10%  |              |                      |                    | 中国元 (円)      | 23.69    | +0.08      | +0.35%        | ドルOIS(3M) (%)  |                 | 4.03210        | -0.00105 | —        |            |       |              |
|     |     | ASX200 (豪) (pt)   | 8,850.10         | +40.16     | +0.46%  |              |                      |                    | 香港ドル (円)     | 20.13    | +0.06      | +0.30%        | ユーロOIS(3M) (%) |                 | 2.53455        | -0.00540 | —        |            |       |              |
|     |     | NZX50種 (NZ) (pt)  | 13,680.27        | -53.66     | -0.39%  |              |                      |                    | 韓国100ウォン (円) | 11.90    | +0.02      | +0.19%        | 商品             |                 | CRB先物指数 (pt)   | 411.85   | -3.09    | -0.74%     |       |              |
|     |     | 南米                | ボベスパ (ブラジル) (pt) | 175,710.05 | -898.18 |              | -0.51%               | インドネシア100ルピア (円)   | 0.87         | +0.00    | +0.17%     | COMEX金先物 (ドル) |                | 4,058.80        | +36.50         | +0.91%   |          |            |       |              |
|     |     |                   | NYダウ (ドル)        | 52,377.57  | +15.99  |              | +0.03%               | インドルピー (円)         | 1.659        | +0.005   | +0.27%     | COMEX銅先物 (ドル) |                | 665.25          | +11.05         | +1.69%   |          |            |       |              |
|     |     |                   | NASDAQ (pt)      | 26,477.81  | +308.43 |              | +1.18%               | トルコリラ (円)          | 3.17         | +0.00    | +0.09%     | WTI原油先物 (ドル)  |                | 99.90           | -1.86          | -1.83%   |          |            |       |              |
|     |     |                   | S&P500種 (pt)     | 7,722.60   | +45.83  |              | +0.60%               | シンガポールドル (円)       | 123.28       | +0.31    | +0.25%     | その他           |                | バルチックドライ海運 (pt) | 2,628.00       |          | (10/26値) |            |       |              |
|     |     |                   | ラッセル2000指数       | 2,818.87   | +32.45  |              | +1.16%               | タイバーツ (円)          | 4.67         | +0.01    | +0.23%     |               | VIX指数 (pt)     | 17.52           | -0.87          | -4.73%   |          |            |       |              |

◎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。