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
2026/11/04
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◆

AI・半導体関連株に買い戻し、米金利上昇で円安進行

	11/3	前日比		11/3	前日比		11/3	前日比
日本国債(10年)	2.770%	(11/2値)	日経平均(円)	63,081.86	(11/2値)	ドル円	158.73	0.79
独国債(10年)	3.330%	0.038%	独DAX(pt)	25,864.62	-116.47	NY原油	96.75	0.29
米国債(10年)	4.966%	0.054%	NYダウ(ドル)	51,786.72	-197.26	NY金	3,934.40	-35.20

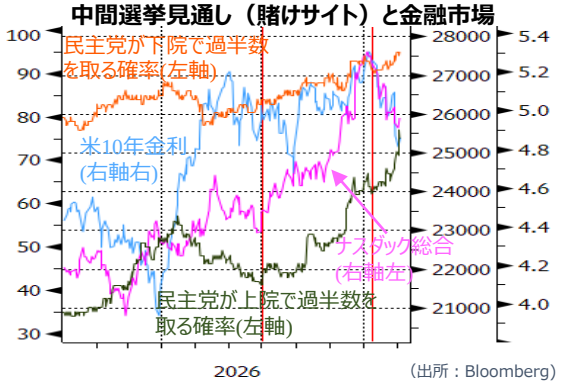
【ポイント】
- **日本株**:祝日(文化の日)のため休場。
- **米国株はまちまち**:米中間選挙の結果判明を控えて様子見姿勢が強まるなか、景気敏感株やディフェンシブ株が売られ、NYダウは下落した。一方、直近で大きく下落していたAI・半導体関連株には買い戻しが入り、S&P500とナスダックは上昇した。
- **米金利は上昇**:米9月の求人件数が市場予想を上回り、労働市場の底堅さが示されたことで、FRBの追加利上げが意識され、米国債に売りが出た。米IT大手メタによる大型社債発行に伴う債券需給の緩みも意識され、10年金利は上昇した。
- **ドル円は上昇**:米長期金利の上昇を背景に日米金利差を意識したドル買い・円売りが優勢となった。FRBの追加利上げが意識されるなか、ドル円は158円台後半まで上昇し、円安が進行した。

【主な材料】
- 米・9月JOLTS求人件数:752.3万件(予想:716.4万件、前回:719.0万件)
- 米・9月耐久財受注(前月比):+1.9%(予想:+1.8%、前回:+1.8%)
- イランと米国がカタールが示した仲介案を検討しているとの報道で原油価格は下落

◆本日の注目ポイント◆

いよいよ米国中間選挙、財政リスクとAI規制の綱引き

- 本日は米国中間選挙に注目。開票が進む日本時間の夕方には、上下両院の大勢が判明する可能性がある。市場への影響としては、選挙を巡る不透明感の後退が株式市場の安心材料となり、足元のリスク回避の流れが一服するきっかけとなり得よう。ただし、選挙結果が事前の市場予想からどの程度乖離するかによって、反応の強さは異なってこよう。
- 共和党が上下両院を維持すれば、トランプ大統領が提案する国民への現金給付など、財政拡張への警戒から長期金利に上昇圧力がかかる可能性がある。一方、民主党が議会で勢力を拡大すれば、財政拡張への歯止めが期待される半面、データセンター建設などAI関連企業への規制・監視強化が株式市場の重しとなり得る。
- もっとも、今回の選挙結果が直ちに大幅な政策転換につながるとは限らない。むしろ中長期的には、２年後の大統領選を占う試金石としての意味合いが大きい。知事選の結果も含め、共和党のポスト・トランプ候補や民主党の次期有力候補を探る契機となることにも注目したい。



（出所：Bloomberg）

◆本日の見通し◆

米中間選挙の開票動向をにらみ、日本株は横ばい、米金利低下、ドル円は下落を予想

予想レンジ

日本株	⟹62,500-63,500
米金利	↘ 4.90-5.00
ドル円	↘ 157.80-158.80

- **日本株**は横ばいを予想。前日の米国株がまちまちとなるなか、米中間選挙の開票動向をにらみ、方向感に乏しい展開となろう。
- **米金利**は低下を予想。米中間選挙を受け、トランプ政権の財政拡張策が進みにくくなるとの見方から、米国債買いが優勢となる展開を想定。
- **ドル円**は下落を予想。米中間選挙を受けた財政拡張期待の後退に伴って米長期金利が低下することで、ドル売り・円買いが優勢となると見込む。

◆当面の注目イベント◆

	イベント	注目点
11/10	米CPI	原油価格の下値が切り上がるなど、CPIの上振れが警戒されている。12月FOMCでの利上げ確率は現状80%程度となっており、結果次第で振れる可能性がある。
11/16	日7-9月GDP	足もとは物価上昇に賃金上昇が追いついておらず、実質賃金がマイナスの状況となっており、個人消費中心に下振れの可能性がある。12月利上げへの影響に注目したい。

◎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。

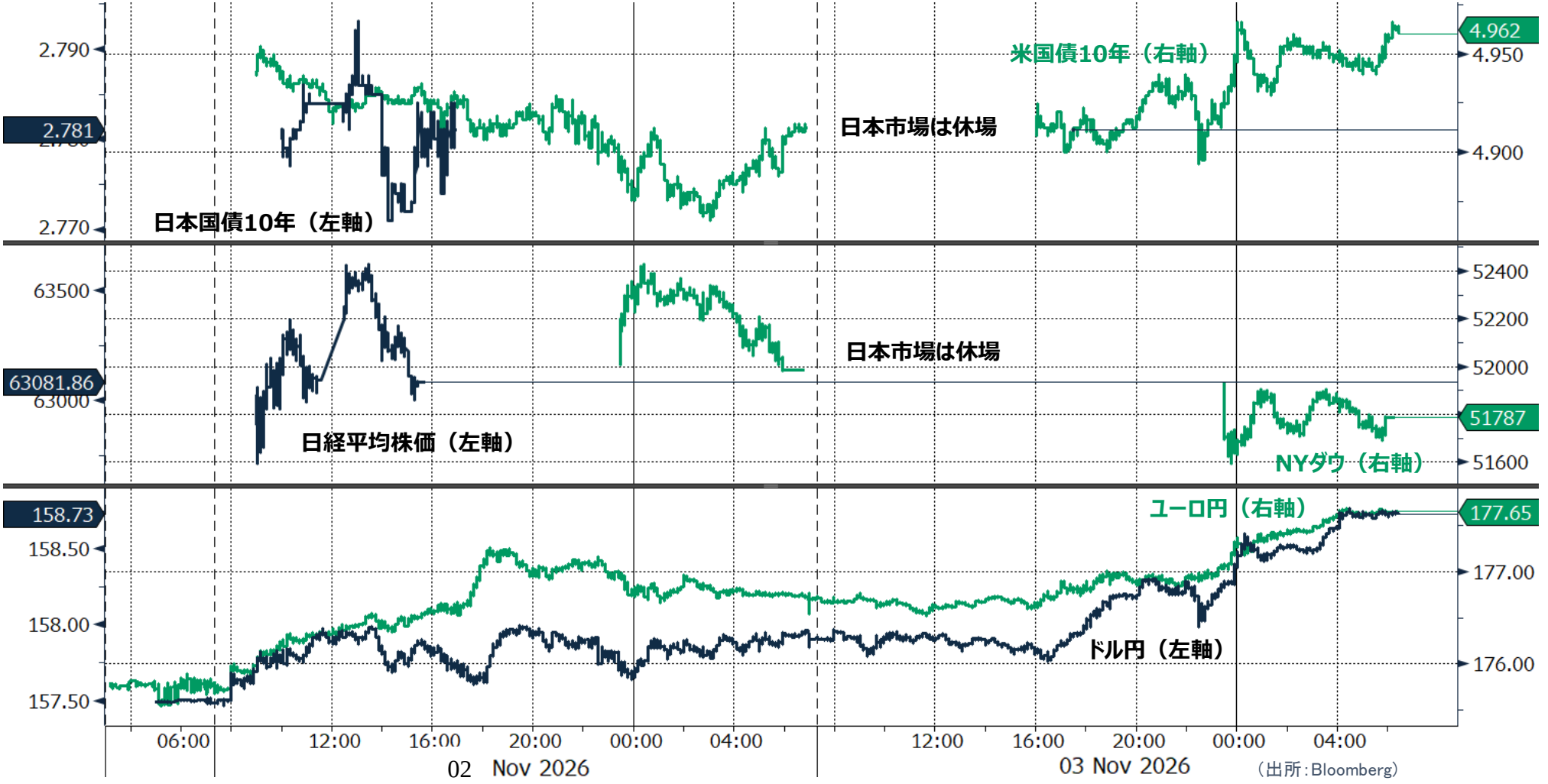
りそなグループ RESONA

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
2026/11/04
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◆

○東証　休場のためデータなし
○S&P11業種中　7業種が下落　（値下がり率上位）素材＞生活必需品＞エネルギー
○主要通貨強い順　GBP＞EUR＞USD＞CAD＞CHF＞AUD＞JPY



◎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

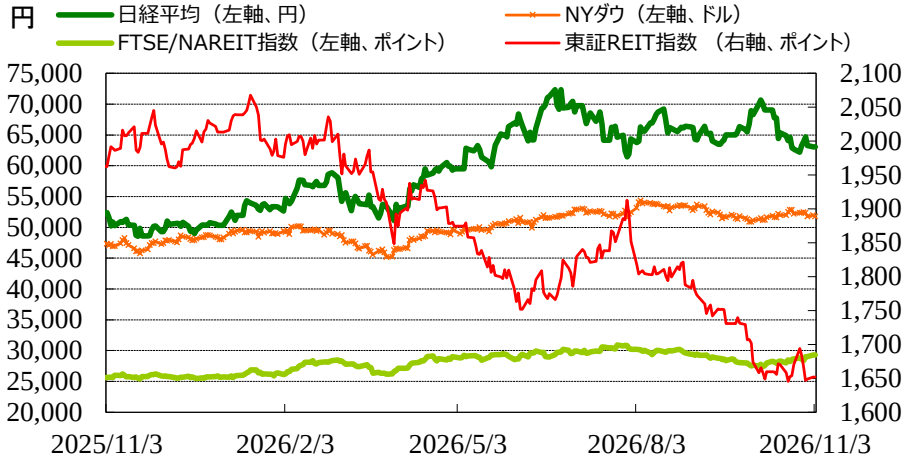
りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/11/04
りそなホールディングス　市場企画部

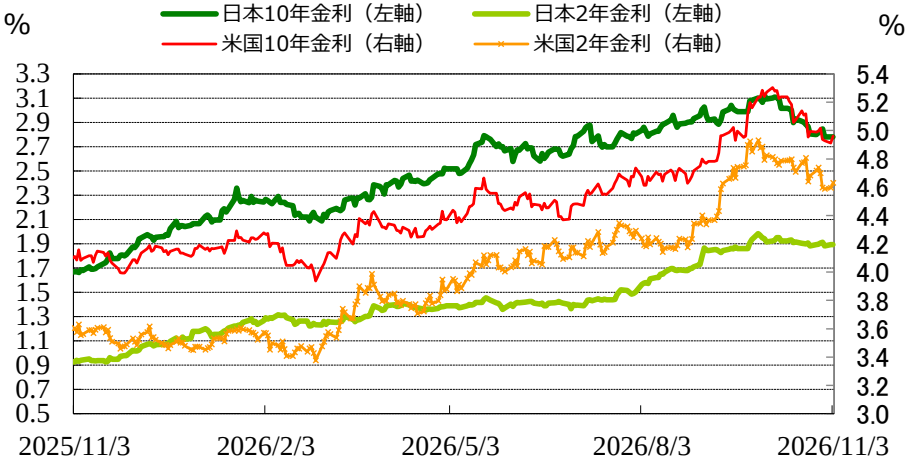
◆マーケット・チャート◆

（出所：Bloomberg）

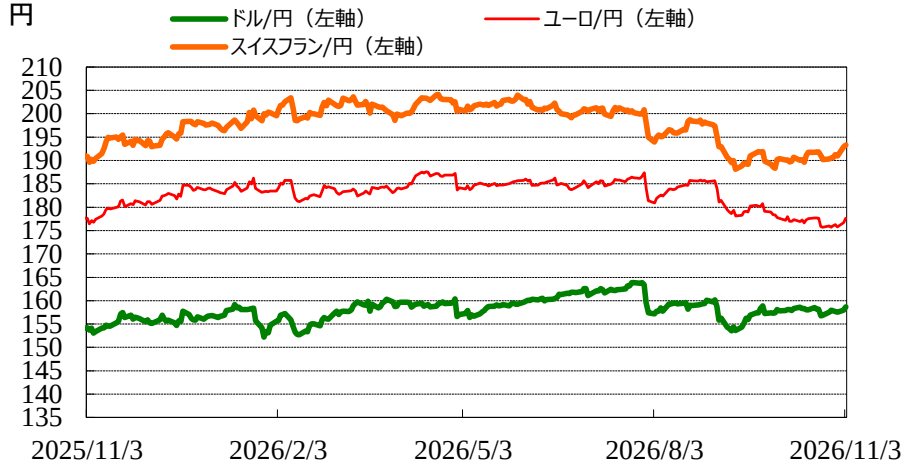
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



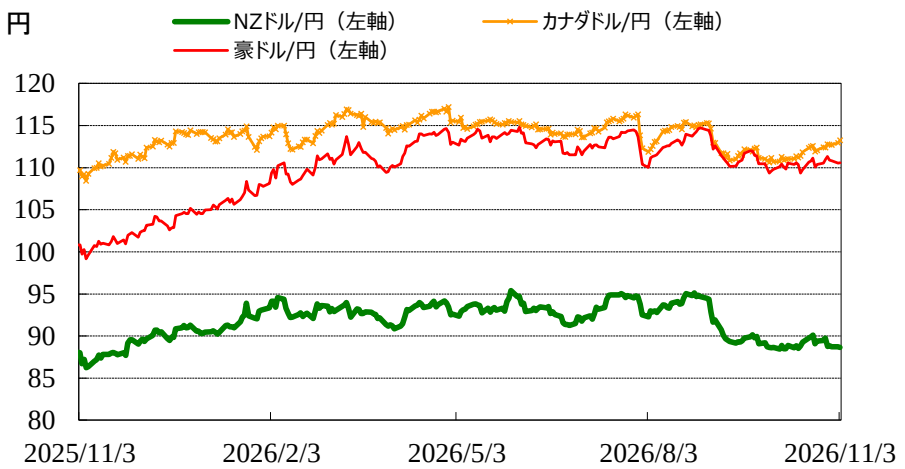
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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

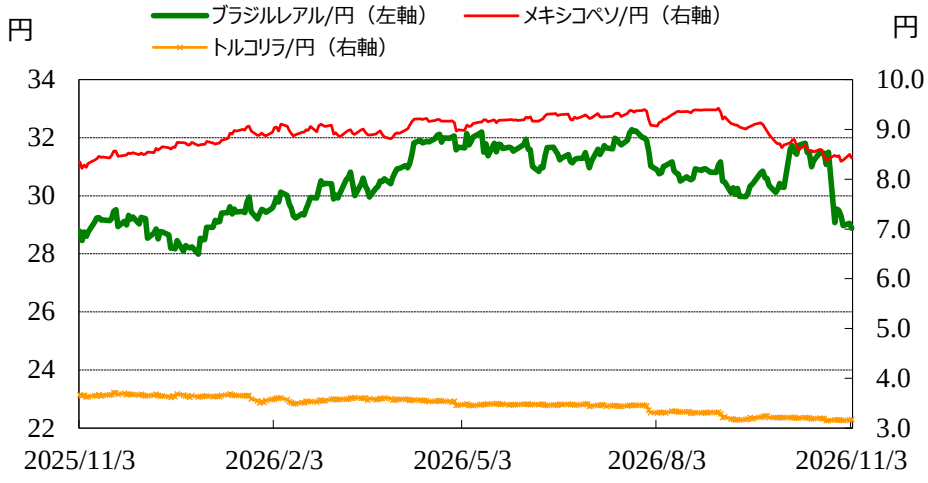
りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/11/04
りそなホールディングス　市場企画部

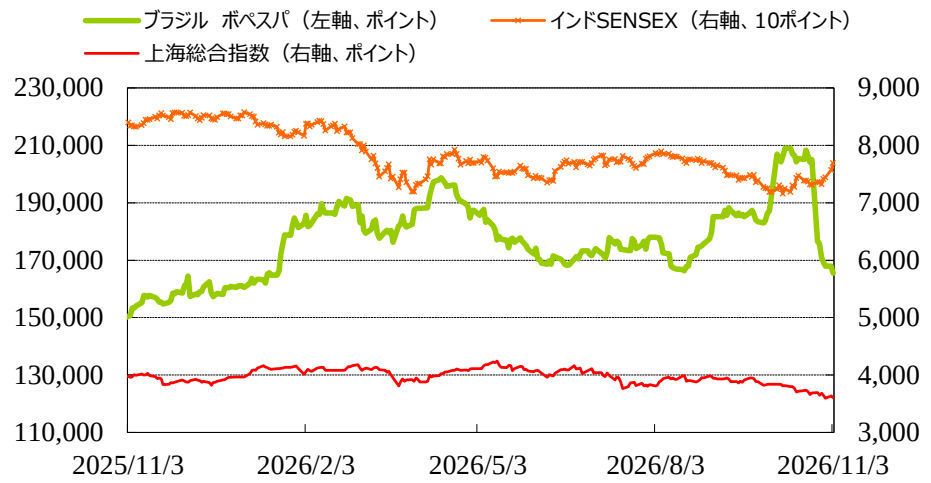
◆マーケット・チャート◆

（出所：Bloomberg）

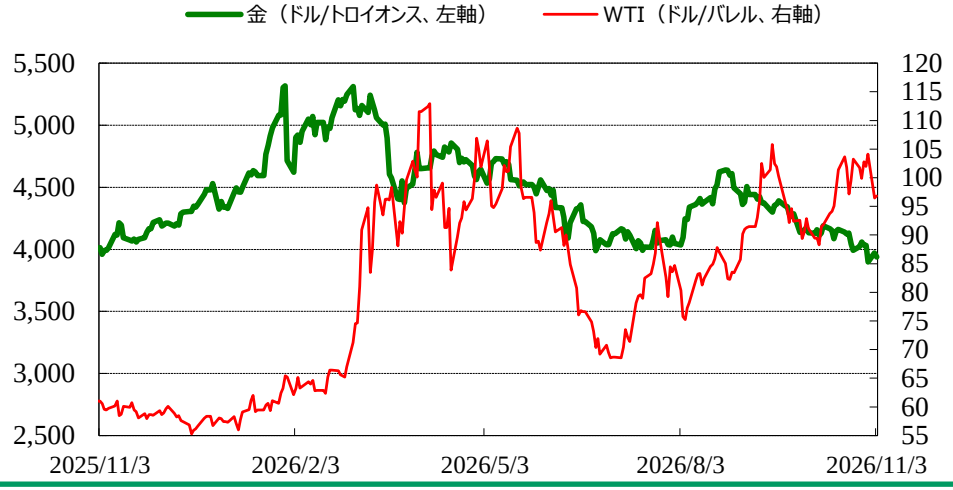
図表5：為替市場（ブラジルレアル/円、メキシコペソ/円、トルコリラ/円）



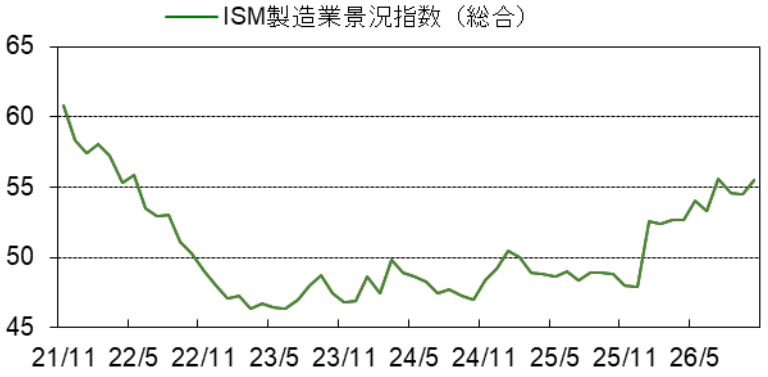
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：ISM製造業景況指数



出所：Bloomberg

米・9月ISM製造業景況指数：55.5（予想54.5、10月54.5）

◎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
2026/11/04
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	2026/11/3	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	日	日経平均　終値 (円)	63,081.86		(11/2値)
		CME日経平均先物 (円)	63,210	+430	+0.68%
		東証プライム 出来高 (万株)	2,328		(11/2値)
		売買高 (百万円)	7,640,353		(11/2値)
		6日騰落レシオ (%)	78.68		(11/2値)
		25日騰落レシオ (%)	87.30		(11/2値)
		TOPIX (pt)	3,930.28		(11/2値)
		グロース250指数 (pt)	773.70		(11/2値)
		JPX400 (pt)	35,659.68		(11/2値)
		東証プライム指数 (pt)	2,025.70		(11/2値)
	アジア	ハンセン（香港） (pt)	23,525.97	+132.65	+0.57%
		上海総合（中国） (pt)	3,608.10	-29.93	-0.82%
		ハンセンH株 (pt)	7,943.10	+36.99	+0.47%
		韓国総合 (pt)	5,648.79	-210.29	-3.59%
		加権（台湾） (pt)	43,307.54	-1,612.60	-3.59%
		ムンバイSENSEX (pt)	76,917.85	+1,225.07	+1.62%
		ST(シンガポール) (pt)	5,269.29	-34.54	-0.65%
		KLCI（マレーシア） (pt)	1,621.85	+2.34	+0.14%
		SET(タイ) (pt)	1,491.01	-16.19	-1.07%
		ジャカルタ総合 (pt)	4,904.29	-192.54	-3.78%
		イスタンブール100 (pt)	11,023.55	+61.88	+0.56%
		フィリピン総合 (pt)	5,624.17	-56.18	-0.99%
		VN（ベトナム） (pt)	1,699.62	-11.10	-0.65%
	オセアニア	ASX200（豪） (pt)	8,886.81	+30.32	+0.34%
		NZX50種（NZ） (pt)	13,720.26	+21.63	+0.16%
	南米	ボベスパ（ブラジル） (pt)	165,528.92	-2,392.88	-1.42%
	米	NYダウ (ドル)	51,786.72	-197.26	-0.38%
		NASDAQ (pt)	25,372.01	+207.65	+0.83%
		S&P500種 (pt)	7,568.92	+27.52	+0.36%
		ラッセル2000指数	2,812.45	+6.57	+0.23%

		指標	2026/11/3	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	欧	FTSE100（英） (pt)	10,638.43	-122.90	-1.14%
		DAX（独） (pt)	25,864.62	-116.47	-0.45%
		CAC40種（仏） (pt)	8,020.31	-27.38	-0.34%
		SMI（スイス） (pt)	14,743.09	-59.43	-0.40%
		ﾕｰﾛｽﾄｯｸｽ50（欧） (pt)	6,144.56	-31.50	-0.51%
REIT	日	東証REIT (pt)	1,651.70		(11/2値)
	米	FTSE/NAREIT (pt)	29,290.66		(11/2値)
	グ	S&PｸﾞﾛｰﾊﾞﾙREIT (pt)	237.38		(11/2値)
	欧	S&PEuropeREIT (pt)	152.27		(11/2値)
	豪	ASX200 REIT (pt)	1,607.80	+44.50	+2.85%
HY	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,929.59		(11/2値)
	欧	欧州ハイイールド債 (pt)	499.48	+0.48	+0.10%
	新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,853.72		(11/2値)
為替NY17時時点	対円	米ドル (円)	158.73	+0.79	+0.50%
		カナダドル (円)	113.32	+0.39	+0.34%
		ブラジルレアル (円)	28.89	-0.15	-0.53%
		メキシコペソ (円)	8.43	-0.07	-0.86%
		ユーロ (円)	177.65	+0.96	+0.54%
		英ポンド (円)	212.94	+1.19	+0.56%
		スイスフラン (円)	193.35	+0.45	+0.23%
		豪ドル (円)	110.57	+0.03	+0.03%
		ＮＺドル (円)	89.05	+0.34	+0.38%
		中国元 (円)	23.78	+0.03	+0.11%
		香港ドル (円)	20.23	+0.10	+0.49%
		韓国100ウォン (円)	11.80	+0.06	+0.55%
		インドネシア100ルピア (円)	0.87	+0.00	+0.46%
		インドルピー (円)	1.673	+0.011	+0.63%
		トルコリラ (円)	3.17	+0.02	+0.54%
		シンガポールドル (円)	123.86	+0.36	+0.29%
		タイバーツ (円)	4.70	+0.02	+0.37%

		指標	2026/11/3	前営業日比	上昇率（前日比）
為替	対円	ロシアルーブル (円)	1.941	-0.002	-0.12%
		南アフリカランド (円)	9.552	+0.040	+0.42%
	対$	ユーロドル (米ﾄﾞﾙ)	1.1192	+0.0005	+0.04%
		豪ドル (米ドル)	0.6966	-0.0033	-0.47%
		ドルインデックス	101.86	+0.1180	+0.12%
長期金利	日	日本　30年国債 (%)	3.874		(11/2値)
		日本　20年国債 (%)	3.630		(11/2値)
		日本　10年国債 (%)	2.770		(11/2値)
		日本　5年国債 (%)	2.225		(11/2値)
		日本　2年国債 (%)	1.879		(11/2値)
	米	米国　30年国債 (%)	5.335	+0.049	–
		米国　10年国債 (%)	4.966	+0.054	–
		米国　5年国債 (%)	4.759	+0.050	–
		米国　2年国債 (%)	4.627	+0.033	–
	欧	ドイツ　10年国債 (%)	3.330	+0.038	–
		イギリス　10年国債 (%)	5.261	+0.069	–
短期金利	日	無担保O/N (%)	1.227		(11/2値)
		円TIBOR(3M) (%)	1.75645		(11/2値)
		円OIS(3M) (%)	1.33850	+0.00287	–
		円OIS(6M) (%)	1.45375	-0.00005	–
	米	FFレート (%)	3.880	–	(11/2値)
		FF先物(第7限月)	95.635	-0.030	–
		ドルOIS(3M) (%)	4.02850	0.00945	–
	欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.55710	+0.00950	–
商品		CRB先物指数 (pt)	398.30	-2.75	-0.69%
		COMEX金先物 (ドル)	3,934.40	-35.20	-0.89%
		COMEX銅先物 (ドル)	640.65	-16.10	-2.45%
		WTI原油先物 (ドル)	96.75	+0.29	+0.30%
その他		バルチックドライ海運 (pt)	2,648.00		(11/2値)
		VIX指数 (pt)	20.83	-0.32	-1.51%

◎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。