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
2026/11/06
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・半導体株が急落、リスク回避で米金利低下・円高進行

	11/5	前日比		11/5	前日比		11/5	前日比
日本国債(10年)	2.755%	-0.055%	日経平均(円)	61,077.90	-1,110.73	ドル円	157.72	-0.71
独国債(10年)	3.241%	-0.031%	独DAX(pt)	26,325.01	-112.66	NY原油	90.74	2.62
米国債(10年)	4.835%	-0.053%	NYダウ(ドル)	51,523.06	-1,833.06	NY金	4,097.00	24.00

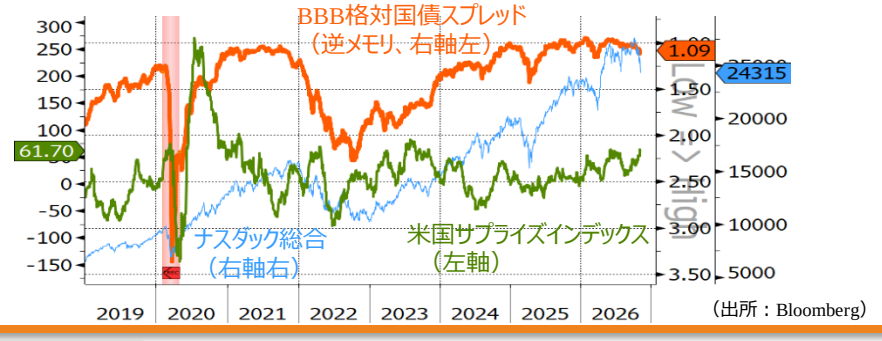
【ポイント】
- **日本株はまちまち**:米中間選挙を受けたAI規制強化への懸念から、AI・半導体関連株を中心に売られ、日経平均は大幅に下落した。一方、前日の米国株高や原油安を好感した買いも入り、TOPIXは上昇した。
- **米国株は下落**:米中間選挙での民主党勝利を受け、データセンター建設への規制強化に伴うAI投資の減速懸念から、AI・半導体関連株を中心に売りが加速した。売りは幅広い銘柄に波及し、主要3指数は揃って大幅に下落した。
- **米金利は低下**:米半導体株の急落を受け、安全資産である米国債への買いが強まった。AI投資の減速懸念による利上げ観測の後退もあり、10年金利は低下した。
- **ドル円は下落**:米国株の急落を受けたリスク回避の円買いや、米長期金利の低下を背景に円高・ドル安が進み、ドル円は157円台後半まで下落した。

【主な材料】
- フィラデルフィア半導体株指数(SOX)は前日比約12%下落の大幅安
- 米・新規失業保険申請件数(10/31終了週・千件):189(予想:196、前週195)
- 米アップルが約1年ぶりに社債発行で約70億ドルの調達を計画

◆本日の注目ポイント◆

米国株急落、本格調整の兆候はあるか

- 昨日の米国株式市場は急落。背景には、AI関連の巨額投資に対する収益化への懸念が再び意識されたことがある。
- もっとも、データセンター投資は①大手IT企業の設備投資計画が既に進んでいること、②底堅いAIインフラ需要、③データセンタ建設が地域の雇用や税収に寄与することを背景に、急減速する可能性は低いとみる。一方、投資回収の遅れや資金調達負担への懸念が払拭されていないことも事実である。
- 株式市場の本格調整を警戒する声もあるが、鍵を握るマクロ経済とクレジット環境は依然底堅い。下図の通り、経済指標のサプライズインデックスは上昇基調にあり、クレジットスプレッドも低水準。短期的には投資家心理の悪化から不安定な展開が続く可能性はあるが、現時点では本格調整よりも一時的な調整と見る。今後はマクロやクレジットに変調が生じるかが焦点となろう。



(出所：Bloomberg)

◆本日の見通し◆

AI規制強化への懸念で日経平均は6万円割れ、米金利低下・ドル円下落を予想

予想レンジ

日本株 ↘	58,500-59,500
米金利 ↘	4.75-4.85
ドル円 ↘	157.00-158.00

- **日本株**は下落を予想。AI規制強化への懸念から半導体関連株を中心に売りが膨らみ、日経平均は6万円割れとなろう。
- **米金利**は低下を予想。米株安を背景とした安全資産需要に加え、本日の米雇用統計で雇用の伸び悩みが示されると見込み、金利低下を予想。
- **ドル円**は下落を予想。前日に続いて、長期金利の低下を背景に日米金利差縮小を意識したドル売り・円買いが優勢となる展開を想定。

◆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。

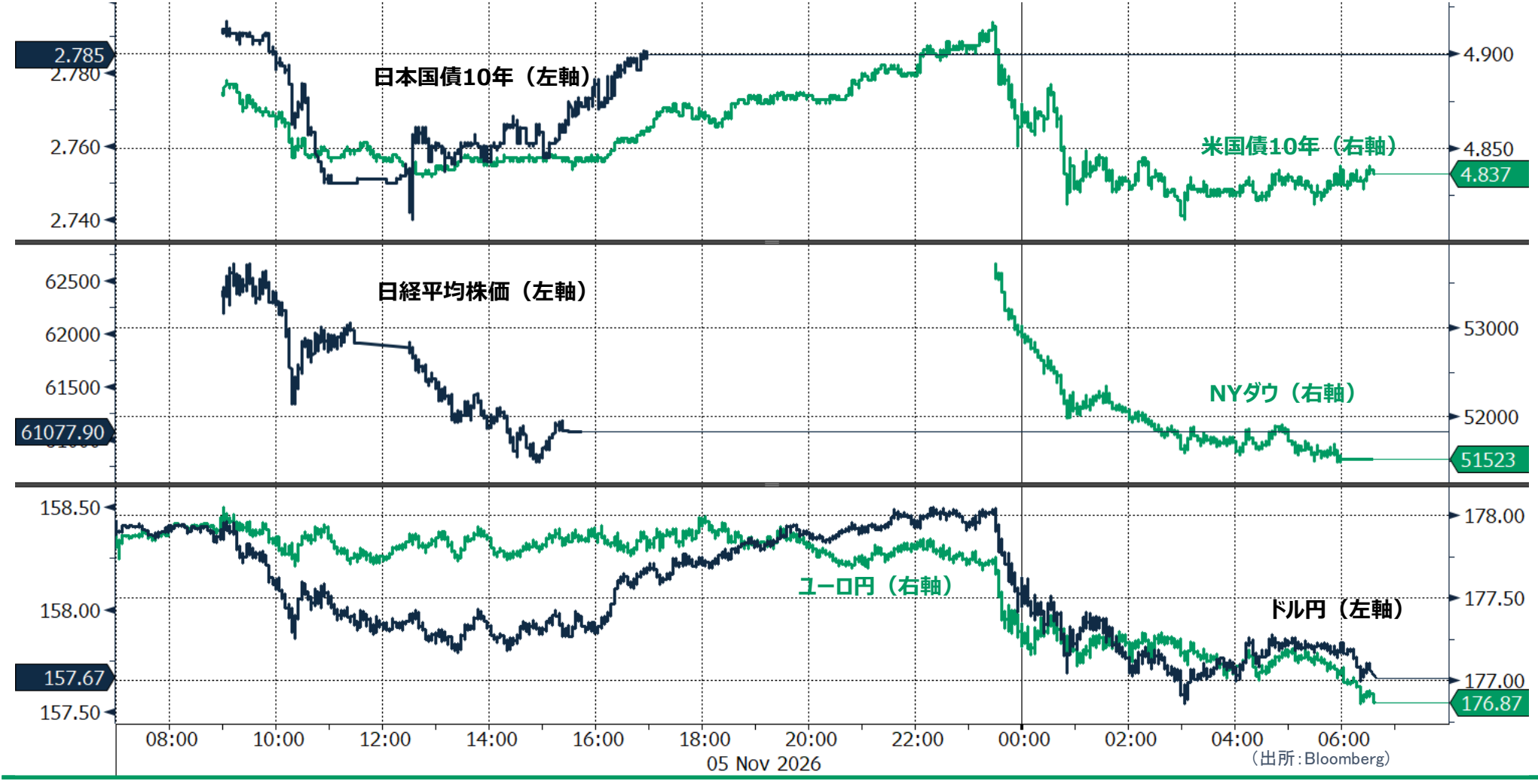
りそなグループ RESONA

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
2026/11/06
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　25業種が上昇（値上がり率上位）輸送用機器＞不動産業＞ゴム製品
○S&P11業種中　11業種が下落　（値下がり率上位）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　JPY＞CHF＞USD＞EUR＞GBP＞CAD＞AUD



◎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

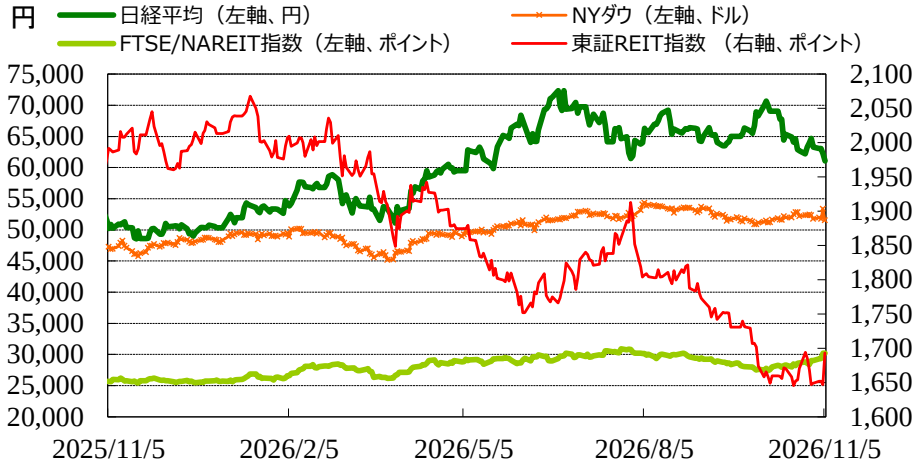
りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/11/06
りそなホールディングス　市場企画部

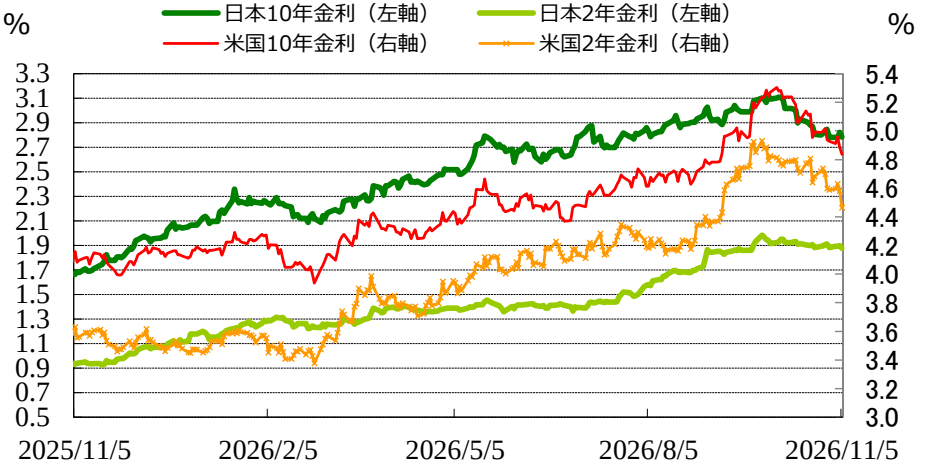
◆マーケット・チャート◆

（出所：Bloomberg）

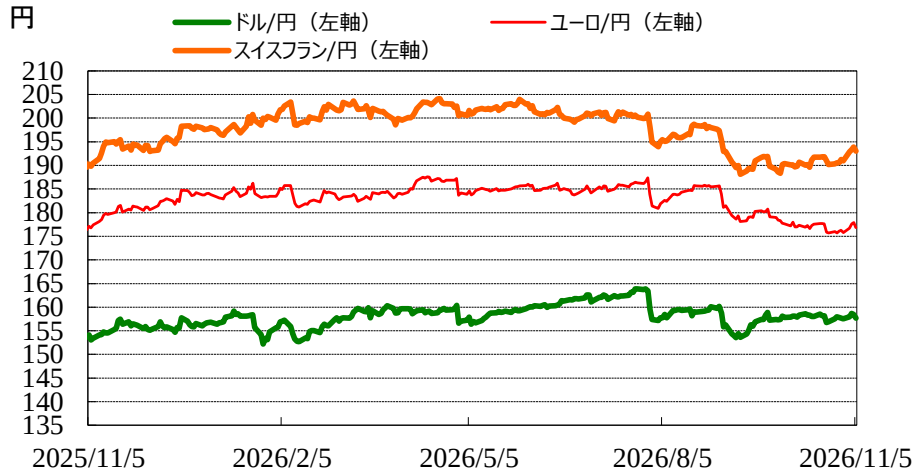
図表1：株式市場（日経平均、NYダウ、東証REIT指数、FTSE/NAREIT指数）



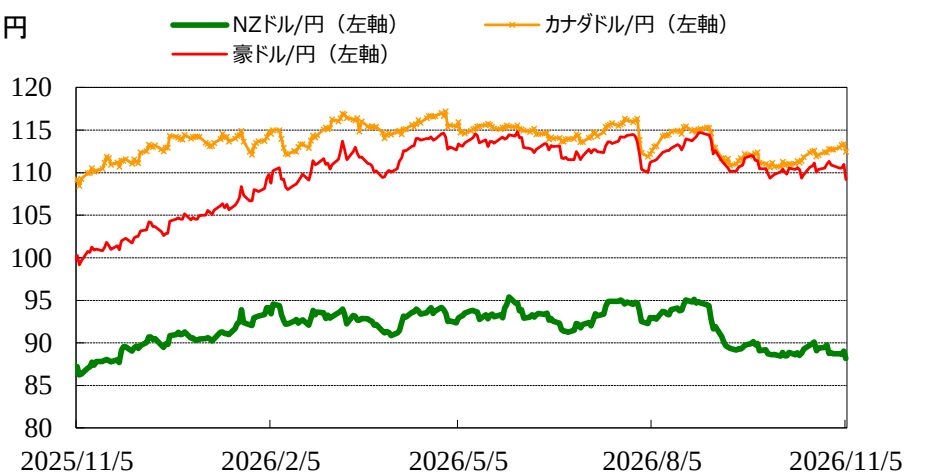
図表2：債券市場（日米2年金利、10年金利）



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

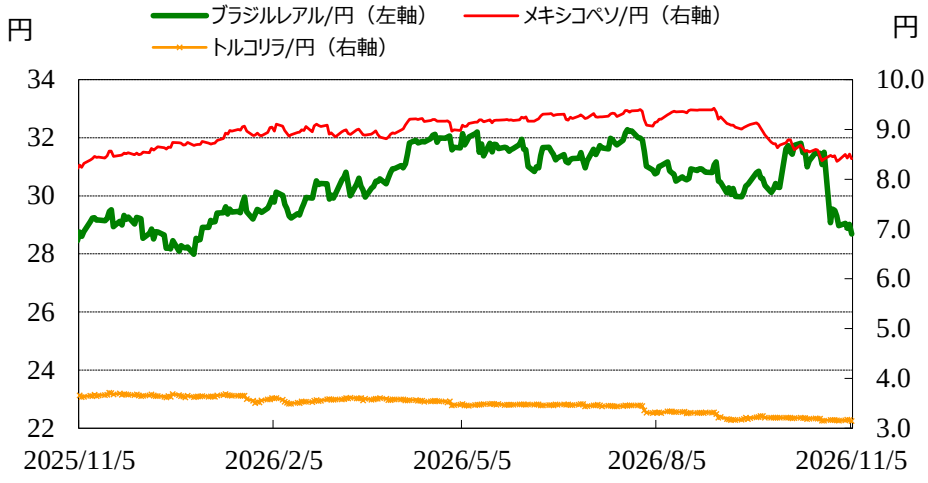
りそな　マーケットフラッシュ　デイリー

◎注意事項をよくお読みください
2026/11/06
りそなホールディングス　市場企画部

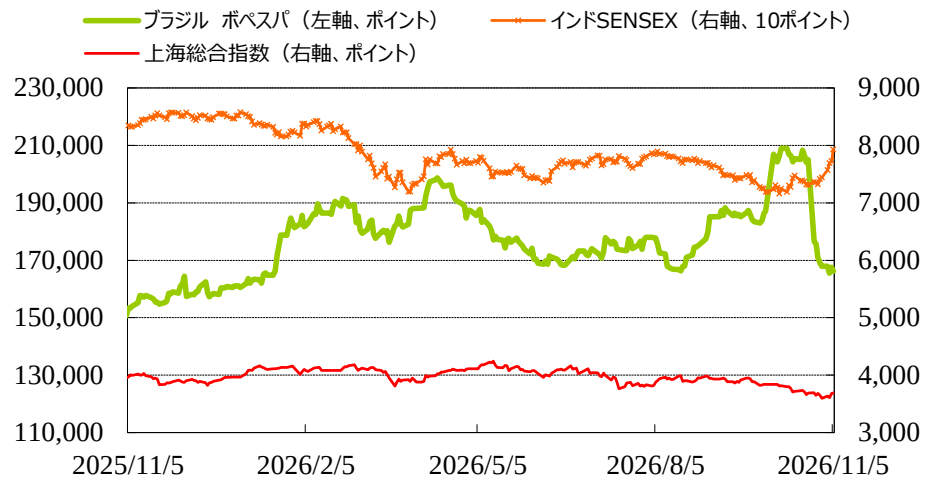
◆マーケット・チャート◆

（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）



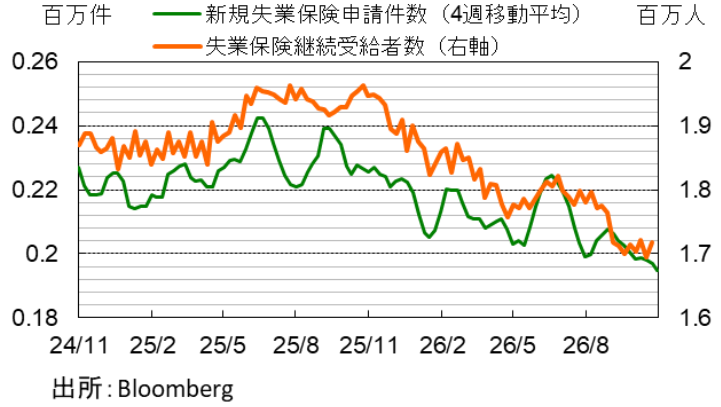
図表6：株式市場（ブラジル株、インド株、中国株）



図表7：商品市場（金・原油）



図表8：新規失業保険申請件数



米・週間新規失業保険申請件数(10/31まで）：189千件（予想196千件、前週195千件）
週間失業保険継続受給者数(10/24まで）：1,718千人（予想1,710千人、前週1,695千人）

◎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
2026/11/06
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	2026/11/5	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	日	日経平均　終値 (円)	61,077.90	-1,110.73	-1.79%
		CME日経平均先物 (円)	57,345	-5,785	-9.16%
		東証プライム 出来高 (万株)	395,805	+44,526	+12.68%
		売買高 (百万円)	11,785,020	+979,450	+9.06%
		6日騰落レシオ (%)	79.17	+13.37	+20.33%
		25日騰落レシオ (%)	95.97	+9.08	+10.45%
		TOPIX (pt)	3,940.39	+45.01	+1.16%
		グロース250指数 (pt)	751.46	-17.81	-2.32%
		JPX400 (pt)	35,836.73	+478.18	+1.35%
		東証プライム指数 (pt)	2,030.92	+23.32	+1.16%
	アジア	ハンセン（香港） (pt)	24,796.98	+877.48	+3.67%
		上海総合（中国） (pt)	3,689.91	+3.74	+0.10%
		ハンセンH株 (pt)	8,369.08	+311.49	+3.87%
		韓国総合 (pt)	5,383.80	-300.00	-5.28%
		加権（台湾） (pt)	41,574.72	-1,374.19	-3.20%
		ムンバイSENSEX (pt)	79,310.01	+2,008.61	+2.60%
		ST(シンガポール) (pt)	5,296.25	+27.62	+0.52%
		KLCI（マレーシア） (pt)	1,635.86	+19.30	+1.19%
		SET(タイ) (pt)	1,497.99	-4.10	-0.27%
		ジャカルタ総合 (pt)	5,030.26	+110.49	+2.25%
		イスタンブール100 (pt)	11,333.27	-144.86	-1.26%
		フィリピン総合 (pt)	5,778.14	+83.22	+1.46%
		VN（ベトナム） (pt)	1,740.73	+7.71	+0.44%
	オセアニア	ASX200（豪） (pt)	9,065.07	+230.62	+2.61%
		NZX50種（NZ） (pt)	14,090.97	+307.52	+2.23%
	南米	ボベスパ（ブラジル） (pt)	166,189.73	-1,373.74	-0.82%
	米	NYダウ (ドル)	51,523.06	-1,833.06	-3.44%
		NASDAQ (pt)	24,315.00	-1,421.510	-5.52%
		S&P500種 (pt)	7,353.73	-334.89	-4.36%
		ラッセル2000指数	2,729.89	-127.06	-4.45%

		指標	2026/11/5	前営業日比	上昇率（前日比）
株式	欧	FTSE100（英） (pt)	10,782.66	-46.55	-0.43%
		DAX（独） (pt)	26,325.01	-112.66	-0.43%
		CAC40種（仏） (pt)	8,205.37	+27.48	+0.34%
		SMI（スイス） (pt)	14,967.73	-55.12	-0.37%
		ﾕｰﾛｽﾄｯｸｽ50（欧） (pt)	6,231.54	-34.17	-0.55%
REIT	日	東証REIT (pt)	1,693.06	+46.05	+2.80%
	米	FTSE/NAREIT (pt)	30,210.71		(11/4値)
	グ	S&PｸﾞﾛｰﾊﾞﾙREIT (pt)	244.09		(11/4値)
	欧	S&PEuropeREIT (pt)	154.29		(11/4値)
	豪	ASX200 REIT (pt)	1,642.90	+52.80	+3.32%
HY	米	米国ハイイールド債 (pt)	2,943.42		(11/4値)
	欧	欧州ハイイールド債 (pt)	502.09	+0.99	+0.20%
	新	新興国ハイイールド債 (pt)	1,859.14		(11/4値)
為替NY17時時点	対円	米ドル (円)	157.72	-0.71	-0.45%
		カナダドル (円)	112.53	-0.83	-0.74%
		ブラジルレアル (円)	28.69	-0.33	-1.14%
		メキシコペソ (円)	8.41	-0.10	-1.21%
		ユーロ (円)	176.94	-0.96	-0.54%
		英ポンド (円)	212.13	-1.29	-0.60%
		スイスフラン (円)	193.07	-0.79	-0.41%
		豪ドル (円)	109.29	-1.70	-1.53%
		ＮＺドル (円)	88.23	-0.80	-0.90%
		中国元 (円)	23.66	-0.07	-0.31%
		香港ドル (円)	20.11	-0.08	-0.39%
		韓国100ウォン (円)	11.62	-0.19	-1.60%
		インドネシア100ルピア (円)	0.87	+0.00	+0.02%
		インドルピー (円)	1.678	+0.004	+0.23%
		トルコリラ (円)	3.14	-0.02	-0.64%
		シンガポールドル (円)	123.38	-0.52	-0.42%
		タイバーツ (円)	4.71	+0.00	+0.00%

		指標	2026/11/5	前営業日比	上昇率（前日比）
為替	対円	ロシアルーブル (円)	1.937	-0.003	-0.14%
		南アフリカランド (円)	9.565	-0.083	-0.86%
	対$	ユーロドル (米ﾄﾞﾙ)	1.1219	-0.0009	-0.08%
		豪ドル (米ドル)	0.6929	-0.0076	-1.08%
		ドルインデックス	101.63	+0.0610	+0.06%
長期金利	日	日本　30年国債 (%)	3.845	-0.080	–
		日本　20年国債 (%)	3.595	-0.065	–
		日本　10年国債 (%)	2.755	-0.055	–
		日本　5年国債 (%)	2.190	-0.061	–
		日本　2年国債 (%)	1.855	-0.030	–
	米	米国　30年国債 (%)	5.257	-0.019	–
		米国　10年国債 (%)	4.835	-0.053	–
		米国　5年国債 (%)	4.603	-0.083	–
		米国　2年国債 (%)	4.454	-0.127	–
	欧	ドイツ　10年国債 (%)	3.241	-0.031	–
		イギリス　10年国債 (%)	5.132	+0.003	–
短期金利	日	無担保O/N (%)	1.227	-0.001	–
		円TIBOR(3M) (%)	1.75964	±0.00000	–
		円OIS(3M) (%)	1.34745	-0.00005	–
		円OIS(6M) (%)	1.46100	+0.00475	–
	米	FFレート (%)	3.880	–	(11/4値)
		FF先物(第7限月)	95.810	+0.160	–
		ドルOIS(3M) (%)	4.01080	-0.02870	–
	欧	ユーロOIS(3M) (%)	2.55450	+0.00380	–
商品		CRB先物指数 (pt)	390.54	+1.53	+0.39%
		COMEX金先物 (ドル)	4,097.00	+24.00	+0.59%
		COMEX銅先物 (ドル)	620.25	-22.65	-3.52%
		WTI原油先物 (ドル)	90.74	+2.62	+2.97%
その他		バルチックドライ海運 (pt)	2,694.00		(11/4値)
		VIX指数 (pt)	28.34	+11.73	+70.62%

◎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。