

## 米国債利回りの上昇からドル円は一時150円超え、但し介入観測も

## 主要金融市場の動き

| 株式   | (単位: ポイント)       | 10月3日      | 10月2日      | 前日差       |
|------|------------------|------------|------------|-----------|
| 日本   | 日経平均株価 (円)       | 31,237.94  | 31,759.88  | -521.94   |
|      | - CME日経平均先物 (円)  | 30,750.00  | 31,610.00  | -860.00   |
|      | TOPIX (東証株価指数)   | 2,275.47   | 2,314.44   | -38.97    |
|      | 参考) 東証REIT指数     | 1,830.45   | 1,846.52   | -16.07    |
| 米国   | NYダウ (米ドル)       | 33,002.38  | 33,433.35  | -430.97   |
|      | S&P500           | 4,229.45   | 4,288.39   | -58.94    |
|      | - S&P500配当貴族指数   | 3,872.69   | 3,900.73   | -28.04    |
|      | ナスダック総合指数        | 13,059.47  | 13,307.77  | -248.31   |
| ドイツ  | DAX®指数           | 15,085.21  | 15,247.21  | -162.00   |
| 英国   | FTSE100指数        | 7,470.16   | 7,510.72   | -40.56    |
| 豪州   | S&P/ASX200指数     | 6,943.40   | 7,033.20   | -89.80    |
| 香港   | ハンセン指数           | 17,331.22  | 休場         | —         |
| インド  | S&P BSE SENSEX指数 | 65,512.10  | 休場         | —         |
| ブラジル | ボベスパ指数           | 113,419.04 | 115,056.86 | -1,637.82 |
| 先進国  | MSCI WORLD       | 2,799.64   | 2,838.78   | -39.14    |
| 新興国  | MSCI EM          | 939.16     | 951.49     | -12.33    |

| 商品 | (単位: 米ドル)     | 10月3日    | 10月2日    | 前日差   |
|----|---------------|----------|----------|-------|
| 原油 | WTI先物 (期近物)   | 89.23    | 88.82    | 0.41  |
| 金  | COMEX先物 (期近物) | 1,832.60 | 1,838.20 | -5.60 |

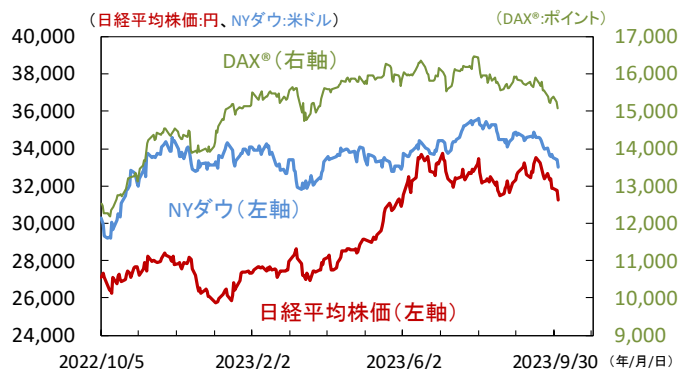
| 10年国債利回り | (単位: %) | 10月3日 | 10月2日 | 前日差    |
|----------|---------|-------|-------|--------|
| 日本       |         | 0.762 | 0.778 | -0.016 |
| 米国       |         | 4.796 | 4.685 | 0.111  |
| ドイツ      |         | 2.957 | 2.912 | 0.045  |
| オーストラリア  |         | 4.572 | 4.518 | 0.054  |

| 為替 (対円)            | (単位: 円) | 10月3日  | 10月2日  | 前日比%  |
|--------------------|---------|--------|--------|-------|
| 米ドル                |         | 149.02 | 149.85 | ▲0.55 |
| ユーロ                |         | 155.93 | 157.00 | ▲0.68 |
| 英ポンド               |         | 179.94 | 181.10 | ▲0.64 |
| カナダドル              |         | 108.70 | 109.56 | ▲0.78 |
| オーストラリア (豪)ドル      |         | 93.90  | 95.33  | ▲1.50 |
| NZ (ニュージーランド)ドル    |         | 88.01  | 89.08  | ▲1.20 |
| シンガポールドル           |         | 108.50 | 109.12 | ▲0.56 |
| 中国人民元              |         | 20.408 | 20.520 | ▲0.55 |
| インドルピー             |         | 1.7905 | 1.8010 | ▲0.58 |
| インドネシアルピア (100ルピア) |         | 0.9562 | 0.9645 | ▲0.86 |
| メキシコペソ             |         | 8.241  | 8.473  | ▲2.74 |
| ブラジルレアル            |         | 28.825 | 29.589 | ▲2.58 |
| トルコリラ              |         | 5.413  | 5.448  | ▲0.63 |
| ロシアルーブル            |         | 1.4740 | 1.5014 | ▲1.82 |

注) CME: シカゴ・マーカンタイル取引所。CME日経平均先物は円建て契約で、単位: ポイント。  
 MSCI WORLD、MSCI EMは米ドルベース。  
 WTI (West Texas Intermediate) 原油先物: ニューヨーク・マーカンタイル取引所 (NYMEX) で取引される米国の代表的な原油先物。  
 COMEX金先物: CMEグループを構成するニューヨーク商品取引所で取引される代表的な金先物。  
 表中の数値は作成時点の数値であり、掲載時点の数値とは一致しない場合があります。  
 前日差は原数値の比較であり、表記の数値とは四捨五入の関係で合致しない場合があります。  
 本資料は、作成時点でRefinitivにおける情報が更新されていない場合、数値を記載できないことがあり、その場合、「#N/A」と表示しています。また、取引所が休場であっても、Refinitivにおいて数値が掲載されている場合は、当該数値を記載していることがあります。

出所) MSCI、Refinitivより当社経済調査室作成

## 主要国株式の動き



注) 直近値は2023年10月3日

出所) Refinitivより当社経済調査室作成

## ◆マーケットの動き:

●日本株は下落。前日に米長期金利が上昇したことなどを背景に東証33業種全て下落した。一方、国内債券は、本邦10年国債の入札結果が順調な結果となり、利回りは小幅に低下。ドル円は円安の動き止まらず、NY時間に一時150円を超える。ただし、直後に2%程度円高に振れ149円近辺で推移。市場では介入の観測も。

●米国株は下落。8月の米求人件数が市場予想を上振れたことなどから、米国債利回りが一段と上昇し、米10年債利回りは一時4.8%を上回る。投資家の恐怖心理を表すVIX指数は20%を超え、5月以来の水準に上昇した。

●政府閉鎖の回避を主導したマッカーシー米下院議長(共和)が党内からの造反の動きを受けて解任。米議会の一層の混乱は必至で、ガバナンスへの懸念が高まる。

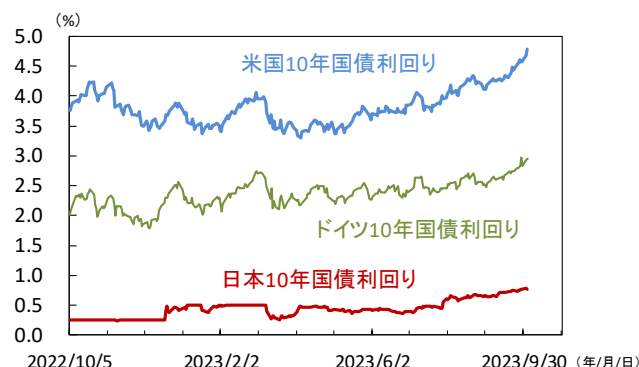
●豪中銀(RBA)は、金融政策決定会合にて政策金利の据え置きを決定。据え置き判断は4カ月連続も、先行きの物価次第では利上げ再開も示唆し、従来の姿勢を維持。

## ◆本日の注目点:

## ISMサービス業景気指数、ADP雇用統計

9月ISMサービス業景気指数は8月54.5→53.5へ低下の予想。一方、9月ADP雇用統計は、民間雇用者数の前月差が+16万人となる見通し。直近3カ月の平均値である約+33万人からは増加幅が鈍化する予想も、依然として底堅い労働市場が示されるか。今週金曜の雇用統計が最注目、労働市場の堅調さ示されれば、金利上昇から株式の調整が深まるリスクに注意したい。(清水)

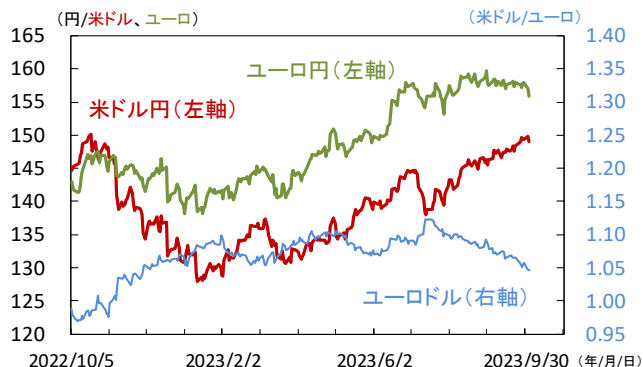
## 主要国金利の動き



注) 直近値は2023年10月3日

出所) Refinitivより当社経済調査室作成

## 主要通貨の動き



注) 直近値は2023年10月3日

出所) Refinitivより当社経済調査室作成

## 本資料に関してご留意頂きたい事項

- 本資料は、投資環境等に関する情報提供のために三菱UFJアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。販売会社が投資勧誘に使用することを想定して作成したものではありません。
- 本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。
- 各ページのグラフ・データ等は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮していません。
- 本資料に示す意見等は、特に断りのない限り本資料作成日現在の三菱UFJアセットマネジメント戦略運用部経済調査室の見解です。また、三菱UFJアセットマネジメントが設定・運用する各ファンドにおける投資判断がこれらの見解に基づくものとは限りません。

## 本資料中で使用している指数について

「日経平均株価」に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。  
TOPIX（東証株価指数）、東証REIT指数に関する知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。  
ドイツ「DAX®」：本指数は、情報提供を目的としており、売買等を推奨するものではありません。  
FTSE International Limited(“FTSE”)©FTSE。 “FTSE®”はロンドン証券取引所グループ会社の登録商標であり、FTSE International Limitedは許可を得て使用しています。FTSE指数、FTSE格付け、またはその両方におけるすべての権利は、FTSE、そのライセンサー、またはその両方に付与されます。FTSEおよびライセンサーは、FTSE指数、FTSE格付け、もしくはその両方、または内在するデータにおける誤りや省略に対して責任を負わないものとします。FTSEの書面による同意がない限り、FTSEデータの再配布は禁止します。  
MSCI WORLD、MSCI EMに対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。



三菱UFJアセットマネジメント

三菱UFJアセットマネジメント株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号  
加入協会：一般社団法人投資信託協会  
一般社団法人日本投資顧問業協会

Mitsubishi UFJ Asset Management