三井住友トラスト・アセットマネジメント

ウィークリーレポート　2026年11月9日号

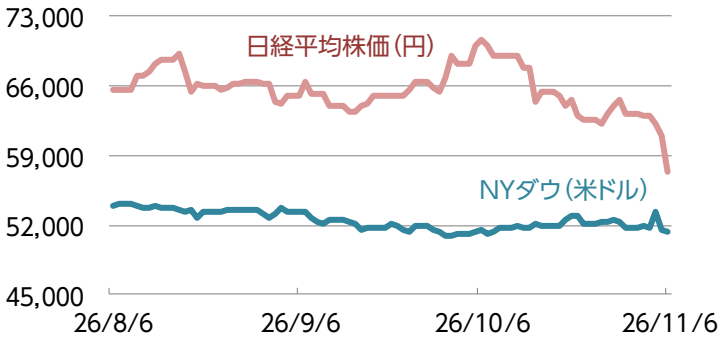
ご参考資料

2026年11月9日

■先週の市場の動き

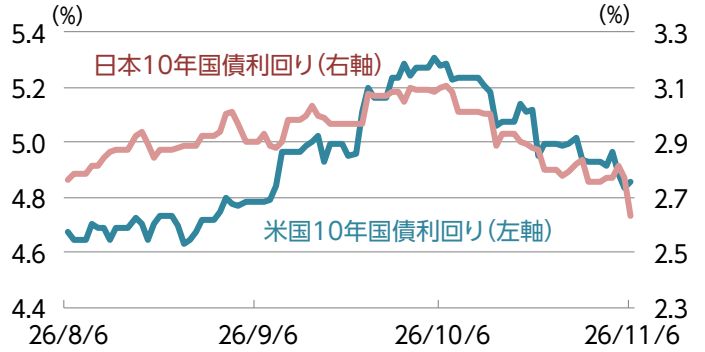
NYダウは下落。米中間選挙でトランプ大統領率いる共和党が大敗した結果を受けて、これまでトランプ氏が推進していたAI（人工知能）開発やデータセンター建設の減速懸念が拡大し、半導体関連株を中心に売られる展開となった。フィラデルフィア半導体指数（SOX指数）は1割を超える大幅下落。一方で良好な雇用環境を背景に、消費関連銘柄は堅調な動きが目立った。

■株式市場



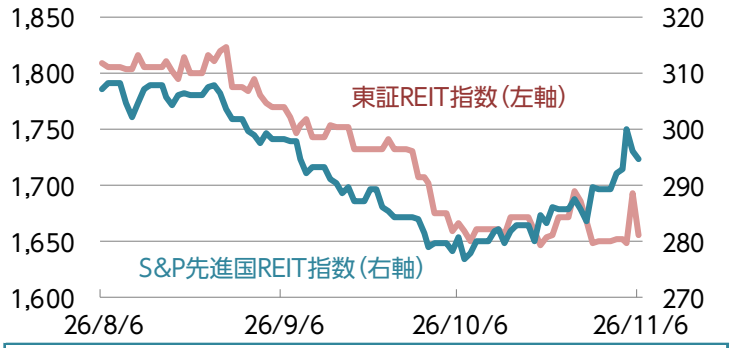
日経平均株価は大幅下落。米中間選挙の結果を受けて、AI・半導体関連銘柄を中心に急落となった。一方、原油先物価格が下落したことなどから、空運、陸運などは上昇した。

■債券市場



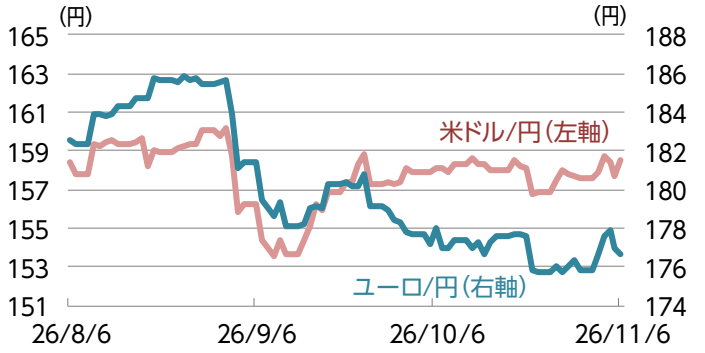
米10年国債利回りは低下。米中間選挙の後に原油価格が下落し、過度のインフレ懸念が後退したことなどが影響した。日本の10年国債利回りも低下した。日経平均株価の下落を受けたリスク回避的な債券買いが優勢だった。

■REIT市場



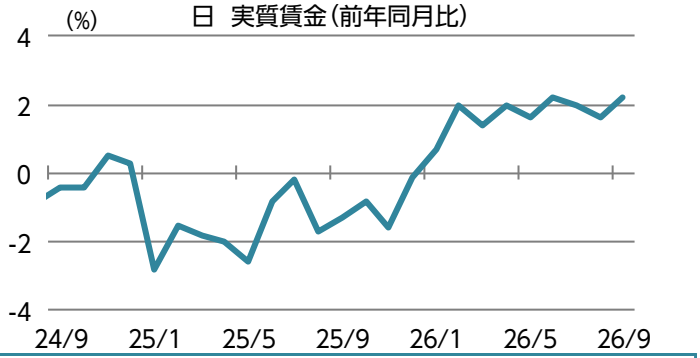
海外は5週続伸。米長期金利の低下が引き続きサポートになった。国内も、長期金利が低下したことを背景に上昇した。

■為替市場（米ドル/円、ユーロ/円）



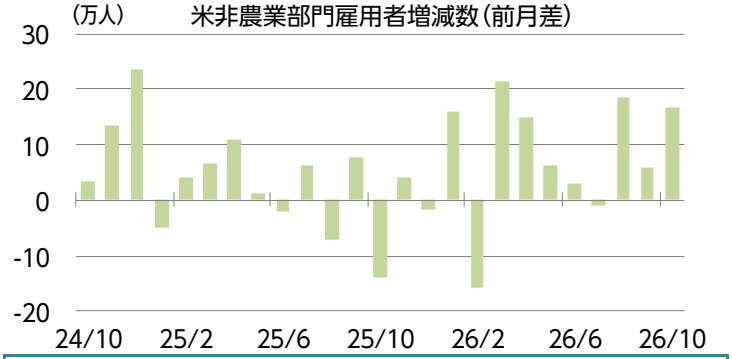
米ドル/円は、158円を挟んだ値動き。米中間選挙後に金利低下を受けてドル売りが出る場面があった。他方、強い米10月雇用統計などを受けた米ドル買いも入った。ユーロ/円は上昇した。

■経済指標グラフ



9月の毎月勤労統計調査（速報、従業員5人以上）では、実質賃金が前年同月比+2.2%と、前月（+1.6%）から伸びが拡大。9カ月連続でプラス。

■経済指標グラフ



10月の非農業部門雇用者数は前月から+16.5万人。市場予想（+7.0万人）を上回る。9月は+2.9万人から+6.0万人に上方修正。失業率は4.1%で、市場予想や前月実績（ともに4.2%）から改善。

（信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメント作成）

■主要指数の騰落率と為替レート

		先週末	騰落率		
		11/6	1週間	1カ月	3カ月
株式	日経平均株価	57,434.77	▲9.25%	▲18.74%	▲12.56%
	TOPIX	3,707.99	▲6.48%	▲11.37%	▲8.58%
	JPX日経インデックス400	33,691.06	▲6.15%	▲10.18%	▲8.17%
	米国 NYダウ	51,285.73	▲0.94%	▲0.46%	▲4.82%
	米国 S&P500指数(米ドルベース)	7,376.86	▲2.68%	▲5.65%	▲4.32%
	フィラデルフィア半導体株指数	9,390.25	▲12.15%	▲28.96%	▲22.06%
	米国 ナスダック総合指数	24,579.42	▲3.37%	▲10.94%	▲6.71%
	英国 FTSE100	10,673.94	▲0.52%	1.25%	▲1.78%
	ドイツ DAX	25,820.36	0.01%	1.46%	▲1.22%
	欧州 STOXX600	648.33	0.24%	1.84%	▲1.50%
	香港 ハンセン指数	24,481.86	5.10%	0.83%	▲4.11%
	中国 上海総合	3,649.18	1.39%	▲5.02%	▲6.44%
	インド S&P BSEセンセックス指数	81,028.02	8.82%	10.89%	2.63%
	ブラジル ボベスパ	168,498.5	0.34%	▲18.14%	▲4.01%
債券	日本10年国債利回り	2.635%	▲0.120	▲0.460	▲0.130
	米国10年国債利回り	4.857%	▲0.071	▲0.422	0.180
	ドイツ10年国債利回り	3.254%	▲0.068	▲0.224	0.114
その他	東証REIT指数（配当なし）	1,654.80	0.36%	▲0.65%	▲8.50%
	S&P先進国REIT指数	294.69	1.90%	5.03%	▲4.03%
	NY金先物	4,074.90	4.51%	▲2.03%	▲3.94%
	原油先物	90.83	▲12.76%	1.55%	17.52%

		先週末	変化率		
		11/6	1週間	1カ月	3カ月
為替レート（対円）	米ドル	158.48	0.58%	0.24%	0.03%
	ユーロ	176.65	0.49%	▲0.76%	▲3.26%
	英ポンド	211.60	0.29%	0.82%	▲0.73%
	豪ドル	108.81	▲1.79%	▲1.44%	▲2.33%
	カナダ・ドル	112.16	▲0.50%	0.78%	▲0.79%
	ノルウェー・クローネ	16.75	▲2.17%	1.20%	0.85%
	ブラジル・レアル	28.77	▲0.72%	▲9.35%	▲7.22%
	香港ドル	20.22	0.65%	0.35%	0.09%
	シンガポール・ドル	123.51	0.18%	▲0.20%	0.08%
	中国・人民元	23.73	0.33%	0.70%	1.16%
	インド・ルピー	1.69	1.85%	2.87%	1.41%
	インドネシア・ルピア	0.88	0.87%	▲0.82%	▲0.90%
	トルコ・リラ	3.16	0.26%	▲1.70%	▲4.86%
	南アフリカ・ランド	9.58	1.61%	0.24%	▲0.98%
	メキシコ・ペソ	8.51	1.45%	▲3.24%	▲7.57%

※先週末休場の市場は直近値
※国債の騰落率は利回りの変化幅
※S&P先進国REIT指数は除く日本、米ドルベース、配当なし
※NY金先物は1トロイオンス当たりの米ドル建価格
※原油先物は1バレル当たりの米ドル建価格(WTI先物価格)
※インドネシア・ルピアは100通貨単位での表示

■主要経済指標

＜国内＞

毎月勤労統計(9月)	実質賃金は前年同月比+2.2%で、前月(+1.6%)から伸びが拡大

＜米国＞

ISM(米供給管理協会)製造業景況指数(10月)	前月から+1.0ポイントの55.5。市場予想(54.5)も上回る
ISM非製造業景況指数(10月)	前月から▲0.4ポイントの54.5。市場予想(54.8)も下回る
ADP雇用統計(10月)	前月から+8.6万人。市場予想(+6.7万人)を上回る
貿易収支(9月)	貿易収支は▲1,050億ドルの赤字。前月から赤字幅を縮小。輸出は前月比+1.9%
雇用動態調査(JOLTS)(9月)	非農業部門求人件数は前月から+33.3万件の752.3万件。市場予想を上回る
雇用統計(10月)	非農業部門雇用者数は前月から+16.5万人。失業率は4.1%と前月(4.2%)から改善
消費者信頼感指数(11月、米ミシガン大調べ)	前月から+3.0の51.0。1年後の期待インフレ率は+4.3%と前月(+4.7%)から低下

＜欧州＞

ユーロ圏消費者物価指数(10月)	前年同月比+4.0%。前月(+3.8%)から伸びが加速。コア指数は前月と変わらず同+2.5%

＜中国＞

製造業PMI(購買者担当指数)(10月、民間発表分)	前月から▲0.1ポイントの52.0で、市場予想通り

■今後の焦点

日付		イベント
11/9	中国	生産者物価指数(10月)
11/9	中国	消費者物価指数(10月)
11/10	日本	国際収支(9月)
11/10	日本	景気ウォッチャー調査(10月)
11/10	米国	消費者物価指数(10月)
11/10	中国	貿易収支(10月)
11/12	日本	企業物価指数(10月)
11/12	日本	東京都オフィス空室率(10月)
11/13	米国	中古住宅販売件数(10月)
11/13	米国	生産者物価指数(10月)

日付		イベント
11/16	日本	実質GDP(国内総生産)成長率(7-9月期)
11/16	中国	小売売上高(10月)
11/16	中国	鉱工業生産(10月)
11/16	米国	ニューヨーク連銀製造業景況指数(11月)
11/17	米国	小売売上高(10月)
11/17	米国	鉱工業生産(10月)
11/18	日本	貿易収支(10月)
11/18	日本	訪日外客数(10月)
11/19	日本	コア機械受注(9月)
11/20	日本	全国消費者物価指数(10月)

ユーロ圏コアCPI：エネルギー、食品、アルコール飲料、たばこ製品を除いた指数
(信頼できると判断したデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメント作成)

【ご留意事項】

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが投資判断の参考となる情報提供を目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクを伴います。）に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- 当資料で使用している各指数に関する著作権等の知的財産権、その他の一切の権利はそれぞれの指数の開発元もしくは公表元に帰属します。