国内株式見通し

情報提供資料
2026年11月2日

マーケットの動き（2026年10月26日～10月30日）

先週の国内株式市場は、前週末比でTOPIXはほぼ横ばいだった一方、日経平均株価は上昇しました。
AI関連企業の新規株式公開（IPO）への期待などを背景に投資家心理が改善し、AI・半導体関連銘柄を中心に買いが優勢となりました。また、半導体大手の好決算や業績見通しの改善も相場を支えました。しかし週末には、米大手ハイテク企業の決算を受けてAI投資の採算性や収益化に対する懸念が再燃し、関連銘柄を中心に売りが広がりました。

投資環境見通し（2026年10月）

国内株式相場は底堅く推移

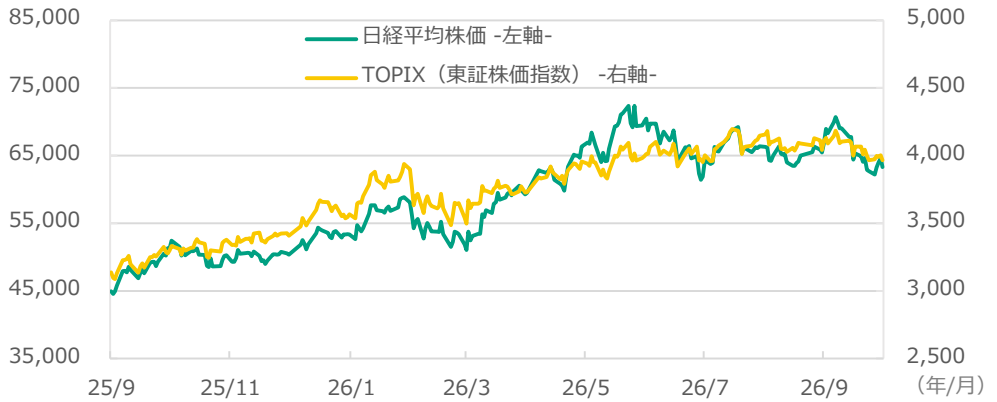
企業業績についてはAI関連企業を中心として、幅広い業種で比較的高い増益率を維持しています。長期金利の上昇圧力に加えて、AI関連銘柄の競争激化に対する懸念もあり、国内株式相場の変動率が高まる場面も予想されます。しかし、好調な企業業績を背景に健全な循環物色の展開が続くとみられることから、次第に底堅く推移するとみています。

	10月30日	騰落率			
		前週比	1カ月前比	6カ月前比	1年前比
TOPIX（東証株価指数）	3,965.07	▲0.02%	▲3.49%	6.38%	20.12%
日経平均株価	63,290.11	0.95%	▲5.19%	6.76%	23.31%

※期間別騰落率の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間の応答日(休日の場合は前営業日）までとします。
※最新の「投資環境見通し」もご覧ください。
https://www.myam.co.jp/market/outlook/upload_pdf/202610_outlook.pdf

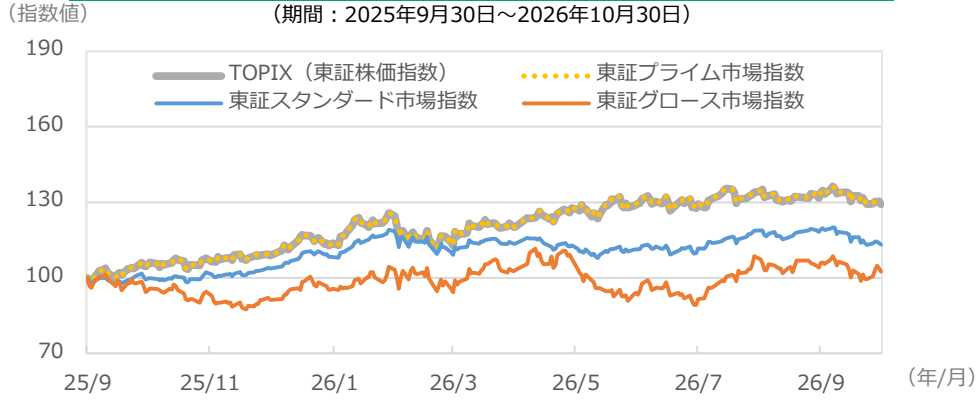
日経平均株価、TOPIXの推移

（期間：2025年9月30日～2026年10月30日）



東証市場別指数の推移

（期間：2025年9月30日～2026年10月30日）



※2025年9月30日の値を100として指数化
※出所：FactSetのデータを基に明治安田アセットマネジメント作成

●当資料は、明治安田アセットマネジメント株式会社がお客さまの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、投資勧誘を目的とするものではありません。また、法令にもとづく開示書類（目論見書等）ではありません。当資料は当社の個々のファンドの運用に影響を与えるものではありません。●当資料は、信頼できると判断した情報等にもとづき作成していますが、内容の正確性、完全性を保証するものではありません。●当資料の内容は作成日における当社の見解に基づいており、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また予告なしに変更することもあります。●投資に関する最終的な決定は、お客さま自身の判断でなさるようにお願いいたします。●当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらに関する著作権等の一切の権利は、それらを作成・公表している各主体に帰属します。●使用インデックスについては、マーケット見通し（総合）の最終ページをご確認ください。https://www.myam.co.jp/market/report

明治安田アセットマネジメント

明治安田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405号
加入協会：一般社団法人資産運用業協会