

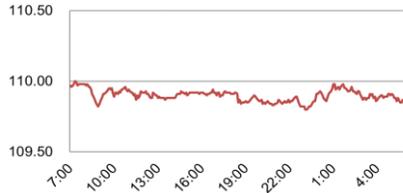
<為替四本値>

| Time | CCY | USD/JPY | EUR/USD | GBP/USD | USD/CHF | EUR/JPY |
|------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| TKY | Open | 109.86 | 1.1128 | 1.3022 | 0.9672 | 122.28 |
| | High | 109.97 | 1.1137 | 1.3042 | 0.9679 | 122.42 |
| | Low | 109.86 | 1.1127 | 1.3015 | 0.9669 | 122.28 |
| | Close | 109.92 | 1.1128 | 1.3018 | 0.9673 | 122.32 |
| LDN | Open | 109.92 | 1.1128 | 1.3019 | 0.9673 | 122.32 |
| | High | 110.00 | 1.1164 | 1.3035 | 0.9678 | 122.65 |
| | Low | 109.79 | 1.1119 | 1.2985 | 0.9636 | 122.22 |
| | Close | 109.99 | 1.1151 | 1.3023 | 0.9651 | 122.65 |
| NY | Open | 109.86 | 1.1142 | 1.3007 | 0.9655 | 122.43 |
| | High | 110.01 | 1.1164 | 1.3040 | 0.9655 | 122.71 |
| | Low | 109.79 | 1.1141 | 1.3002 | 0.9631 | 122.42 |
| | Close | 109.90 | 1.1150 | 1.3039 | 0.9641 | 122.53 |

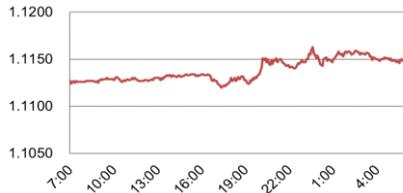
(Refinitivデータを元に当行作成)

<為替相場推移>

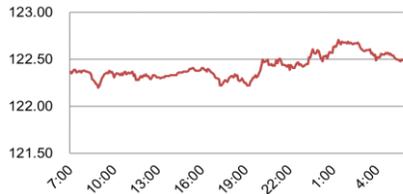
USD/JPY



EUR/USD



EUR/JPY



(出所)Refinitiv

<為替相場概況>

米中合意内容が公開されるもドル円の反応は限定的

東京市場のドル円相場は109.86で寄り付いた。米中通商協議に関する第1段階の合意文書への署名と内容の公開を控え、市場では様子見ムードが強まり、ドル円は109.90を挟んでの小動きが続いた。米国時間に合意文書の内容が公開されるも、事前報道の範囲に留まる内容であったため(後述)、ドル円の反応は限定的となり、結局、寄り付き水準で引けている。

米中合意では、中国が米国からの輸入金額を2年間で2,000億ドル増やすとしたほか、中国による知的財産権保護の強化や金融サービスの市場開放、人民元安誘導の抑制など、主要7項目が盛り込まれた。一方、米国は2月中旬を目処に昨年9月に発動した制裁関税第4弾(1,200億ドル相当分)の関税率を15%から7.5%に引き下げるとしたが、中国が合意内容を履行しなかった場合には適切な対抗措置を執ると明記された。トランプ大統領は第2段階の合意に達すれば全ての制裁関税を解除すると述べた上で、第3段階の交渉は不要との考えを示した。なお、米中署名に先んじて米国家経済会議のクドロー委員長は、中国との第2段階の交渉を直ちに開始すると述べている。

(Bloombergデータを元に当行作成)

<金利市況>

| 地域 | 銘柄名 | 終値 | 前日比 |
|----|---------------|-----------|-----------|
| 日 | 無担保コールO/N | -0.016% | +0.012% |
| 日 | ユーロ円金利先物 | 99.980p | +0.005p |
| 日 | 円-LIBOR 6ヵ月 | 0.01617% | +0.00450% |
| 日 | 円-TIBOR 6ヵ月 | 0.12636% | ±0.00000% |
| 米 | 米国FF Rate | 1.54% | ±0.00% |
| 米 | 米国TB 3ヵ月 | 1.5564% | +0.0050% |
| 米 | USD-LIBOR 6ヵ月 | 1.86500% | +0.00050% |
| ユ | EURIBOR 6ヵ月 | -0.33400% | -0.00500% |
| 英 | GBP-LIBOR 6ヵ月 | 0.76563% | -0.03937% |
| 瑞 | CHF-LIBOR 6ヵ月 | -0.61640% | +0.00120% |

※「米国FF Rate」のみ as of 14 Jan 2020

<株式市況>

| 地域 | 銘柄名 | 終値 | 前日比 |
|----|-------------|-------------|-----------|
| 日 | 日経平均株価 225種 | 23,916.58円 | -108.59円 |
| 米 | NYダウ工業株 30種 | 29,030.22\$ | +90.55\$ |
| 米 | S&P 500種 | 3,289.29 | +6.14 |
| 独 | 独DAX指数 | 13,432.30 | -24.19 |
| 英 | 英FT指数 100種 | 7,642.80 | +20.45 |
| 中 | 上海総合指数 | 3,090.038 | -16.782 |
| 伯 | ボベスバ指数 | 116,414.40 | -1,218.00 |

<主な経済指標>

| 地域 | イベント | 市場予想 | 今回結果 | 時刻 |
|----|--------------------|------|------|-------|
| ユ | 鉱工業生産(前月比、11月) | 0.3% | 0.2% | 19:00 |
| ユ | 貿易収支(季調済、11月・億ユーロ) | 220 | 192 | 19:00 |
| 米 | 生産者物価指数(前月比、12月) | 0.2% | 0.1% | 22:30 |
| 米 | ニューヨーク連銀景況指数(1月) | 3.6 | 4.8 | 22:30 |

※「時刻」は東京時間、「市場予想」はBloomberg調査中央値

<債券市況>

| 地域 | 銘柄名 | 終値 | 前日比 |
|----|------------|---------|----------|
| 日 | 日本国債 2年 | -0.121% | +0.001% |
| 日 | 日本国債 10年 | 0.010% | -0.006% |
| 日 | 日本国債先物 10年 | 151.99円 | +0.11円 |
| 米 | 米国債 2年 | 1.5536% | -0.0164% |
| 米 | 米国債 10年 | 1.7830% | -0.0279% |
| 独 | 独国債 2年 | -0.589% | -0.008% |
| 独 | 独国債 10年 | -0.200% | -0.029% |
| 英 | 英国債 2年 | 0.466% | -0.028% |
| 英 | 英国債 10年 | 0.654% | -0.066% |

(出所)Bloomberg

<商品市況>

| 地域 | 銘柄名 | 終値 | 前日比 |
|----|-----------|------------|---------|
| 米 | WTI 原油先物 | 57.81\$ | -0.42\$ |
| 米 | CMX 金先物 | 1,554.00\$ | +9.40\$ |
| 米 | CRB商品先物指数 | 182.6940 | -0.9467 |

(出所)Bloomberg

<本日発表予定の主な経済指標>

| 地域 | イベント | 市場予想 | 前回結果 | 時刻 |
|----|---------------------|-------|-------|-------|
| 日 | 機械受注(前月比、11月) | 2.9% | ▲6.0% | 8:50 |
| ユ | EU新車登録台数(前年比、12月) | - | 4.9% | 16:00 |
| ユ | ECB理事会議事録 | - | - | 20:30 |
| 米 | 輸入物価指数(前年比、12月) | 0.5% | ▲1.3% | 22:30 |
| 米 | 小売売上高(前月比、12月) | 0.3% | 0.2% | 22:30 |
| 米 | フィラデルフィア連銀景況指数(1月) | 3.6 | 2.4 | 22:30 |
| 米 | 新規失業保険申請件数(1/11・万件) | 21.8 | 21.4 | 22:30 |
| 米 | 企業在庫(前月比、11月) | ▲0.2% | 0.2% | 0:00 |

(出所)Bloomberg

照会先: 三菱UFJ銀行 金融市場部

本資料は信頼出来ると思われる各種データに基づき作成しておりますが、当行はその正確性を保証するものではありません。本資料はお客さまへの情報提供のみを目的としたもので、売買の勧誘を目的としたものではありません。取引に関する決定はお客さまご自身の判断でなさいますようお願い申し上げます。また本資料は当行金融市場部 企画管理グループ リサーチライン (グローバルマーケットリサーチ)により実施される調査や同部門の見解を反映するものではありません。