

「臨時オペ」を受けて 142 円台に上昇

GLOBAL MARKETS RESEARCH
河上 晃大

三菱 UFJ 銀行
A member of MUFG, a global financial group

令和 5(2023)年 8 月 1 日

前営業日の市況

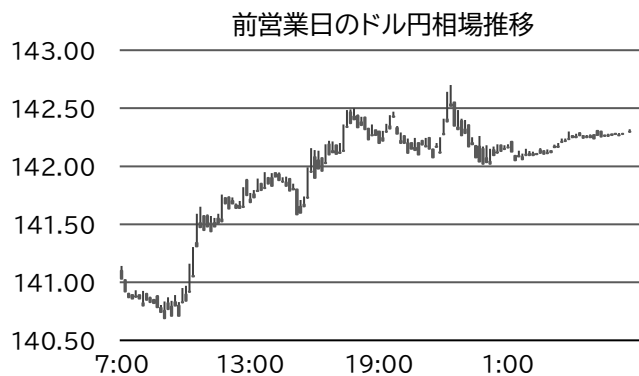
ドル円は 140.75 で取引を開始。金融政策修正を受け、10 年物国債利回りが約 9 年ぶりに 0.6% 台まで上昇したことを受けて、日銀が臨時オペをオファーすると、金融緩和の継続姿勢が示されたとの解釈から円売り圧力が強まった。先週金曜の高値 141.20 を突破すると、その後、欧州時間も断続的に水準を切り上げ、7 月 10 日以来の 142 円台を回復した。米国時間には高値 142.70 まで上昇する場面もあったが、結局 142 円台では上値重く、142.27 で取引を終えている。

本日のポイント

日銀の YCC 修正を受け、10 年物国債利回りは 0.6% 台に上昇した。日米金利差の縮小への思惑から円高となってもよさそうだが、臨時オペで、その思惑が牽制された格好となった。本日は政策修正後初の 10 年物国債入札が実施される。結果如何ではさらなる金利上昇も予想され、注視する必要がある。他方、米国では 7 月の ISM 製造業景況指数や 6 月の JOLT 求人件数などが予定されている。リセッション回避の期待が高まるなか、特に ISM が市場予想を上回る改善となった場合は一段のドル買いにつながりそうだ。

本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
141.70 -142.90	1.0950-1.1050	155.90 -157.20



(出所) グラフは Bloomberg EBS、文中の為替データは弊行 4 本値

市況データ

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE
USD/JPY	140.75	142.70	140.69	142.27
EUR/USD	1.1024	1.1046	1.0994	1.0997
EUR/JPY	155.20	157.26	155.12	156.47
GBP/USD	1.2853	1.2872	1.2829	1.2835

(出所)為替のデータは発行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	33,172.22	+ 412.99
ユーロストック 50	4,471.31	+ 4.81
FTSE100	7,699.41	+ 5.14
ダウ工業	35,559.53	+ 100.24
ナスダック	14,346.02	+ 29.36
上海総合指数	3,291.04	+ 15.11
CRB 商品指数	282.18	+ 1.69
WTI 原油先物	81.80	+ 1.22
金先物	2,009.20	+ 9.30
VIX 指数	13.63	+ 0.30

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.005 %	0.030 %	0.612 %	0.044 %
独国債	3.038 %	-0.013 %	2.492 %	0.000 %
米国債	4.879 %	0.000 %	3.962 %	0.009 %
英国債	5.000 %	0.012 %	4.309 %	-0.017 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-0.061 %	- 0.002 %
ユーロ円金利先物	100.020 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	-0.03545 %	- 0.00012 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.14909 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.4001 %	- 0.0086 %
SOFR6 ヶ月	5.43313 %	- 0.01487 %
EURIBOR6 ヶ月	3.92900 %	- 0.02900 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	4.36770 %	+ 0.00480 %

※「米国 FF Rate」は as of 7 月 28 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 1 月 31 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 2 月 2 日

Asia 市況データ

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE	中銀参考	主要金利	株価指数	終値	(前日比)
USD/KRW	1,276.5	1,277.2	1,269.9	1,274.6	1277.0	3.5600	韓国総合	2,632.58	24.26
USD/TWD	31.370	31.457	31.352	31.426	-	0.6810	台湾加権	17,145.43	-147.50
USD/HKD	7.7973	7.8027	7.7955	7.7984	-	5.2874	ハンセン	20,078.94	162.38
USD/PHP	54.835	54.905	54.759	54.900	54.834	-	フィリピン総合	6,591.47	-33.79
USD/SGD	1.3324	1.3325	1.3277	1.3296	-	-	シンガポール ST	3,373.98	2.81
USD/THB	34.150	34.318	34.150	34.217	34.259	2.0006	タイ SET	1,556.06	12.79
USD/CNY	7.1402	7.1530	7.1353	7.1428	7.1305	2.0500	中国上海 A 株	3,450.02	15.80
USD/MYR	4.5518	4.5525	4.4957	4.5070	-	3.2700	マレーシア KLCI	1,459.43	9.08
USD/IDR	15,090	15,103	15,080	15,080	-	5.6926	ジャカルタ総合	6,931.36	31.13
USD/INR	82.2262	82.2962	82.2088	82.2538	-	6.6000	センセックス	66,527.67	367.47
USD/VND	-	-	-	23,689	23,758	-	ベトナム VN	1,222.90	15.23

【為替レート】USD, EUR, GBP, HKD, SGD, THB の OPEN は日本時間午前 9 時、CLOSE は日本時間翌日午前 7 時(米国夏時間は日本時間翌日午前 6 時)、その他の現地市場の取引時間に従う

【中銀参考】韓国・タイ・フィリピン、ベトナム：銀行間市場取引加重平均、中国：外貨取引所発表対米ドル仲値。韓国は 7 月 28 日時点。

【主要金利】韓国、香港、マレーシア：銀行間 1 ヶ月物金利、中国：1 週間物金利、その他：翌日物金利。韓国は 7 月 28 日時点。

(出所)各国中銀、Bloomberg

前営業日の主な経済指標等

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	結果	時刻	地域	経済指標	予想	前回
8:50	日	鉱工業生産(前月比、6 月速報)	2.4%	2.0%	8:30	日	完全失業率(6 月)	2.6%	2.6%
10:30	中	製造業 PMI(7 月)	48.9	49.3	10:45	中	財新製造業 PMI(7 月)	50.1	50.5
14:00	日	住宅着工戸数(6 月・万戸)	84.6	81.1	18:00	ユ	失業率(6 月)	6.5%	6.5%
18:00	ユ	消費者物価指数(前年比、7 月)	5.3%	5.3%	23:00	米	求人労働異動調査(6 月・万人)	960.0	982.4
18:00	ユ	消費者物価指数(コア、前年比、7 月速報)	5.4%	5.5%	23:00	米	ISM 製造業景気指数(7 月)	46.9	46.0
18:00	ユ	GDP(前年比、Q2 速報)	0.5%	0.6%	23:00	米	建設支出(前月比、6 月)	0.6%	0.9%
22:45	米	シカゴ購買部協会景気指数(7 月)	43.4	42.8		米	自動車販売(7 月・万台)*		1,568

時刻	地域	イベント	時刻	地域	イベント
22:20	米	シカゴ連銀グループスピーチ総裁講演	12:35	日	10 年物国債入札
			13:30	豪	RBA 理事会(政策金利発表)

※時刻は東京時間、市場予想は Bloomberg 調査中央値

照会先:三菱 UFJ 銀行 グローバルマーケットリサーチ チーフアナリスト 井野 鉄兵

当資料は一般的な情報提供のみを目的として作成されたものであり、特定のお客様のニーズ、財務状況又は投資対象に対応することを意図しておりません。また、当資料は、適用法令上許容される範囲内でのみ利用可能であり、当資料の頒布を制約する法令が存在する地域の方によって利用されることを意図しておりません。当資料内のいかなる情報又は意見も、預金、有価証券、デリバティブ取引その他の金融商品の売買、投資、保有などを勧誘又は推奨するものではありません。

当資料は信頼できると思われる情報に基づいて作成されていますが、当行はその正確性、適時性、適切性又は完全性を表明又は保証するものではなく、当行、その子会社又は関連会社は、お客様による当資料の利用等に関して生じうるいかなる損害についても責任を負いません。ご利用に関しては、すべてお客様御自身でご判断下さいますよう、宜しくお願い申し上げます。

また、過去の結果が必ずしも将来の結果を暗示するものではありません。

当行は、当資料において言及されている会社と関係を有し、又はかかる会社に対して金融サービスを提供している可能性があります。当行のグループ会社は、当資料において言及されている証券又はこれに関連する証券について権利を有し、又はこれらの証券の引受けを行っている可能性があり、また、これらの証券又はそのポジションを保有している可能性があります。

当資料の内容は予告なしに変更することがあり、また、当行、その子会社又は関連会社は、当資料を更新する義務を負っておりません。また、当資料は著作物であり、著作権法により保護されています。当行の書面による許可なく複製又は第三者、個人顧客もしくは一般投資家への配布をすることはできません。

(株式会社三菱 UFJ 銀行ロンドン支店のみに適用される情報開示)

株式会社三菱 UFJ 銀行(以下「MUFG Bank」)は、日本で設立され、東京法務局(会社法人等番号 0100-01-008846)において登記された有限責任の株式会社です。

MUFG Bank の本店は、東京都千代田区丸の内二丁目 7 番 1 号(郵便番号 100-8388)に所在しています。

MUFG Bank ロンドン支店は、英国会社登録所において、英国支店として登録されています(登録番号 BR002013)。

MUFG Bank は、日本の金融庁によって認可及び規制されています。MUFG Bank ロンドン支店は、英国ブルーデンス規制機構より認可を受けており(FCA/PRA 番号 139189)、英国金融行為監督機構の規制とブルーデンス規制機構の限定された規制の対象となっています。英国ブルーデンス規制機構による MUFG Bank ロンドン支店の規制の範囲の詳細は、ご請求いただいた方にお渡ししております。