

## 149 円台前半までじり安

GLOBAL MARKETS RESEARCH

リサーチアシスタント 田上 香一

三菱 UFJ 銀行

A member of MUFG, a global financial group

令和 5(2023)年 9 月 29 日

## 前営業日の市況

ドル円は高値圏 149.50 で寄り付いた。東京時間は米金利の上昇一服や、鈴木財務相による牽制発言などから 149 円台前半までじり安に推移した。海外勢が参入した後も上値は重く、米国時間には一時 149 円台半ばを回復する場面があったものの、第 2 四半期米 GDP 確定値が市場予想を下回ったこともあり、伸び悩んだ。引けにかけても、値幅は限られ、149.30 で取引を終えている。

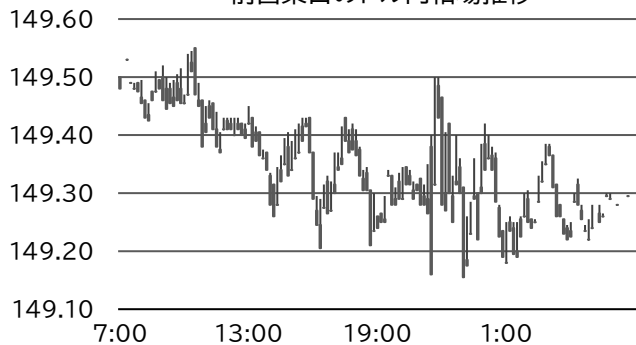
## 本日のポイント

本日は朝方発表の 9 月の東京都区部消費者物価指数 (CPI) に注目する。インフレ率の低下がコンセンサスながら、来月の展望レポートで日銀が物価見通しの上昇修正を回避できるものとはならない見込み。仮に、市場予想に反し強い数字となれば、金融政策正常化の前倒し観測も再び台頭し得る。ドル円の上値を抑えそう。一方、米国でも個人支出やインフレ、景況感に関連する経済指標が発表される。市場は FOMC の示唆する年内あと 1 回の利上げをまだ完全には織り込んでおらず、ドル高の余地は残ると言えそう。また、10 月 1 日からの米政府機関閉鎖への危機感も根強いなかで、四半期末の決済需要拡大もあり、ドル円相場は上下に不安定な一日となる可能性がある。

## 本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
148.60 -149.80	1.0520-1.0620	157.10 -158.30

前営業日のドル円相場推移



直近1年のドル円相場推移



(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	149.50	149.55	149.16	149.30
EUR/USD	1.0507	1.0579	1.0492	1.0566
EUR/JPY	157.06	157.87	156.74	157.74
GBP/USD	1.2138	1.2224	1.2120	1.2201

(出所)為替のデータは銀行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	31,872.52	- 499.38
ユーロストック 50	4,161.56	+ 29.88
FTSE100	7,601.85	+ 8.63
ダウ工業	33,666.34	+ 116.07
ナスダック	13,201.28	+ 108.43
上海総合指数	3,110.48	+ 3.16
CRB 商品指数	287.06	- 0.40
WTI 原油先物	91.71	- 1.97
金先物	1,878.60	- 12.30
VIX 指数	17.34	- 0.88

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.032 %	0.005 %	0.761 %	0.020 %
独国債	3.286 %	0.042 %	2.930 %	0.087 %
米国債	5.059 %	-0.078 %	4.576 %	-0.033 %
英国債	4.939 %	0.065 %	4.484 %	0.126 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-0.063 %	+ 0.001 %
ユーロ円金利先物	100.005 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	-0.04841 %	- 0.00026 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.14909 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.4614 %	- 0.0086 %
SOFR6 ヶ月	5.47093 %	+ 0.00344 %
EURIBOR6 ヶ月	4.12500 %	- 0.01100 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	4.76870 %	+ 0.00560 %

※「米国 FF Rate」は as of 9 月 27 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 3 月 28 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 3 月 30 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	-	-	-	-	-	-	韓国総合	-	-
USD/TWD	32.240	32.292	32.240	32.275	-	0.7150	台湾加権	16,353.74	43.38
USD/HKD	7.8208	7.8300	7.8204	7.8296	-	5.3989	ハンセン	17,373.03	-238.84
USD/PHP	56.985	56.985	56.927	56.977	56.961	-	フィリピン総合	6,385.52	10.84
USD/SGD	1.3726	1.3731	1.3644	1.3658	-	-	シンガポール ST	3,206.99	6.96
USD/THB	36.610	36.823	36.610	36.755	36.767	-	タイ SET	1,482.14	-15.01
USD/CNY	7.3082	7.3125	7.2980	7.2980	7.1798	2.5000	中国上海 A 株	3,261.13	3.32
USD/MYR	-	-	-	-	-	-	マレーシア KLCI	-	-
USD/IDR	-	-	-	-	-	-	ジャカルタ総合	-	-
USD/INR	83.2250	83.2450	83.1362	83.1925	-	6.8400	センセックス	65,508.32	-610.37
USD/VND	-	-	-	24,400	24,088	-	ベトナム VN	1,152.43	-1.42

【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)、その他は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 9 月 26 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 9 月 26 日時点。

(出所)各国中銀、Bloomberg

## 前営業日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	結果
18:00	ユ	欧州委員会景況指数(9 月)	92.4	93.3
21:00	独	消費者物価指数(CPI、前年比、9 月速報)	4.6%	4.5%
21:30	米	GDP(前期比年率、Q2 確定)	2.2%	2.1%
21:30	米	新規失業保険申請件数(9/23・万件)	21.5	20.4

## 本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
8:30	日	消費者物価指数(東京都区部、前年比、9 月)	2.7%	2.9%
8:30	日	消費者物価指数(東京都区部、除生鮮、前年比、9 月)	2.6%	2.8%
8:30	日	消費者物価指数(東京都区部、除生鮮エネ、前年比、9 月)	3.9%	4.0%
8:30	日	完全失業率(8 月)	2.6%	2.7%
8:50	日	鉱工業生産(前月比、8 月速報)	▲ 0.8%	▲ 1.8%
14:00	日	住宅着工戸数(8 月・万戸)	81.6	77.8
18:00	ユ	消費者物価指数(前年比、9 月)	4.5	5.3%
18:00	ユ	消費者物価指数(コア、前年比、9 月速報)	4.8%	5.3%
21:30	米	個人所得(前月比、8 月)	0.4%	0.2%
21:30	米	個人支出(前月比、8 月)	0.5%	0.8%
21:30	米	PCE デフレータ(前年比、8 月)	3.9%	4.2%

時刻	地域	イベント
12:35	日	2 年物国債入札
22:00	米	シカゴ連銀グールズビー総裁講演
23:00	ユ	オーストリア中銀ホルツマン総裁講演
1:30	ユ	スペイン中銀デコス総裁講演
2:00	米	7 年物国債入札
2:00	米	クック FRB 理事講演
5:00	米	パウエル FRB 議長講演

※時刻は東京時間、市場予想は Bloomberg 調査中央値

時刻	地域	イベント
8:00	米	リッチモンド連銀バーキン総裁講演
16:00	ユ	ラガルド ECB 総裁講演
17:45	ユ	スロベニア中銀バスレ総裁/クロアチア中銀ブイチッチ総裁講演
18:00	ユ	ラトビア中銀カザークス総裁講演
18:00	ユ	イタリア中銀ビスコ総裁講演
1:45	米	ニューヨーク連銀ウィリアムズ総裁講演
	中	中秋節/国慶節(～6 日)

## 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。