

一時 148 円台半ばまで値を下げる

GLOBAL MARKETS RESEARCH

チーフアナリスト 井野 鉄兵

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 10 月 2 日

前営業日の市況

ドル円は 149.33 で寄り付くと、米金利の上昇につれてじり高に推移。高値 149.50 まで上昇した。だが、米金利が低下に転じると反落し、海外勢参入後には安値 148.53 まで下げ幅を拡大。米金利の下げが一服すると、ドル円は反発し 149 円台を回復した。米国時間に再び金利が低下する場面では、ドル円も一時 149 円を割り込んだが、すぐに切り返すと引けにかけて下げ幅を大方取戻し、149.35 で引けている。(田上)

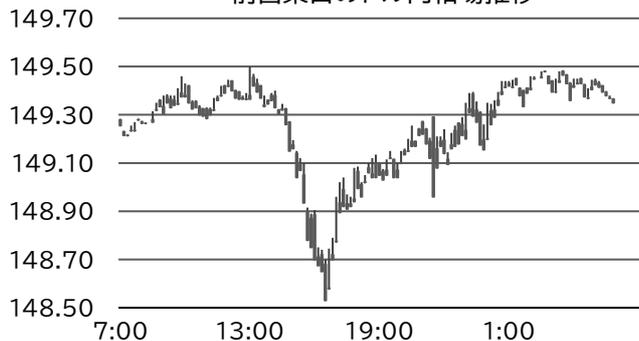
本日のポイント

金曜米国時間中に米議会は「つなぎ予算」を決め、政府機関の閉鎖はひとまず回避された。先送りでしかないが金融市場は一旦、政府機関閉鎖リスクモードを解除する方向となろう。すなわちリスク許容度の回復となりそうで、ドル円には上昇圧力がかかりやすいか。実際、本日早朝は小幅ながら水準を切り上げて始まっている。朝方は日銀短観、9月会合の「主な意見」が発表される。いずれも「ハト派」側への振れ幅に注意したいところ。一方、米国ではパウエル議長の発言機会がある。政府機関の閉鎖が回避されたうでの発言になる。こちらは「タカ派」への警戒が必要か。こうしたなかで、本邦当局者の発言にも注意したいところだ。(井野)

本日のディーラー予想

| ドル円 | ユーロドル | ユーロ円 |
|----------------|---------------|----------------|
| 148.80 -150.00 | 1.0520-1.0620 | 157.30 -158.60 |

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発行 4 本値

市況データ

| | OPEN | HIGH | LOW | CLOSE |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| USD/JPY | 149.33 | 149.50 | 148.53 | 149.35 |
| EUR/USD | 1.0563 | 1.0617 | 1.0558 | 1.0573 |
| EUR/JPY | 157.74 | 158.34 | 157.43 | 158.00 |
| GBP/USD | 1.2205 | 1.2271 | 1.2181 | 1.2204 |

(出所)為替のデータは発行 4 本値

| | 終値 | (前日比) |
|------------|-----------|----------|
| 日経平均 | 31,857.62 | - 14.90 |
| ユーロストック 50 | 4,174.66 | + 13.10 |
| FTSE100 | 7,608.08 | + 6.23 |
| ダウ工業 | 33,507.50 | - 158.84 |
| ナスダック | 13,219.32 | + 18.04 |
| 上海総合指数 | - | - |
| CRB 商品指数 | 284.53 | - 2.52 |
| WTI 原油先物 | 90.79 | - 0.92 |
| 金先物 | 1,866.10 | - 12.50 |
| VIX 指数 | 17.52 | + 0.18 |

| | 2年 | (前日比) | 10年 | (前日比) |
|------|---------|----------|---------|----------|
| 日本国債 | 0.050 % | 0.018 % | 0.765 % | 0.004 % |
| 独国債 | 3.203 % | -0.083 % | 2.839 % | -0.091 % |
| 米国債 | 5.046 % | -0.013 % | 4.572 % | -0.004 % |
| 英国債 | 4.904 % | -0.035 % | 4.437 % | -0.047 % |

| | 終値 | (前日比) |
|-------------------|------------|-------------|
| 無担保コール O/N | -0.062 % | + 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 | -0.04905 % | - 0.00019 % |
| 円-TIBOR6 ヶ月 | 0.14909 % | + 0.00000 % |
| 米国 FF Rate | 5.33 % | + 0.00 % |
| 米国 TB3 ヶ月 | 5.4459 % | - 0.0155 % |
| SOFR6 ヶ月 | 5.46727 % | - 0.00366 % |
| EURIBOR6 ヶ月 | 4.12500 % | + 0.00000 % |
| SONIA 複利(後決め)6 ヶ月 | 4.77980 % | + 0.00280 % |

※「米国 FF Rate」は as of 9 月 28 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 3 月 31 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 4 月 4 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 | - | - | - | - | - | - | 台湾加権 | - | - |
| USD/HKD | 7.8295 | 7.8326 | 7.8261 | 7.8306 | - | 5.3966 | ハンセン | 17,809.66 | 436.63 |
| USD/PHP | 56.750 | 56.760 | 56.515 | 56.592 | 56.660 | - | フィリピン総合 | 6,321.24 | -64.28 |
| USD/SGD | 1.3658 | 1.3674 | 1.3608 | 1.3662 | - | - | シンガポール ST | 3,217.41 | 10.42 |
| USD/THB | 36.700 | 36.705 | 36.397 | 36.412 | 36.536 | 2.5007 | タイ SET | 1,471.43 | -10.71 |
| USD/CNY | - | - | - | - | - | - | 中国上海 A 株 | - | - |
| USD/MYR | 4.6935 | 4.6985 | 4.6855 | 4.6953 | - | 3.2900 | マレーシア KLCI | 1,424.17 | -15.94 |
| USD/IDR | 15,505 | 15,505 | 15,455 | 15,455 | - | 5.6285 | ジャカルタ総合 | 6,939.89 | 2.06 |
| USD/INR | 83.1300 | 83.1387 | 83.0287 | 83.0400 | - | 6.9500 | センセックス | 65,828.41 | 320.09 |
| USD/VND | - | - | - | 24,305 | 24,089 | - | ベトナム VN | 1,154.15 | 1.72 |

【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 |
|-------|----|-------------------------------|-------|------|
| 8:30 | 日 | 消費者物価指数(東京都都区部、前年比、9 月) | 2.7% | 2.8% |
| 8:30 | 日 | 消費者物価指数(東京都都区部、除生鮮、前年比、9 月) | 2.6% | 2.5% |
| 8:30 | 日 | 消費者物価指数(東京都都区部、除生鮮エネ、前年比、9 月) | 3.9% | 3.8% |
| 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% | 0.0% |
| 14:00 | 日 | 住宅着工戸数(8 月・万戸) | 81.5 | 81.2 |
| 18:00 | ユ | 消費者物価指数(前年比、9 月) | 4.5% | 4.3% |
| 18:00 | ユ | 消費者物価指数(コア、前年比、9 月速報) | 4.8% | 4.5% |
| 21:30 | 米 | 個人所得(前月比、8 月) | 0.4% | 0.4% |
| 21:30 | 米 | 個人支出(前月比、8 月) | 0.5% | 0.4% |
| 21:30 | 米 | PCE デフレーター(前年比、8 月) | 3.9% | 3.9% |

本日の主な経済指標等

| 時刻 | 地域 | 経済指標 | 予想 | 前回 |
|-------|----|----------------------|------|------|
| 8:50 | 日 | 日銀短観 大企業製造業業況 DI(Q3) | 6 | 5 |
| 18:00 | ユ | 失業率(8 月) | 6.4% | 6.4% |
| 23:00 | 米 | ISM 製造業景気指数(9 月) | 47.9 | 47.6 |
| 23:00 | 米 | 建設支出(前月比、8 月) | 0.5% | 0.7% |

| 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 |
| 16:40 | ユ | ラガルド ECB 総裁講演 |
| 17:00 | ユ | ラトビア中銀カザークス総裁講演 |
| 17:45 | ユ | スロバキア中銀バスレ総裁/クロアチア中銀ブイッチ総裁講演 |
| 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) |

| 時刻 | 地域 | イベント |
|-------|----|-----------------------------|
| 8:50 | 日 | 日銀金融政策決定会合 主な意見(9/21, 22 分) |
| 17:00 | ユ | ポルトガル中銀センテノ総裁/スペイン中銀デゴス総裁講演 |
| 0:00 | 米 | パウエル FRB 議長討論会 |
| 2:30 | 米 | ニューヨーク連銀ウィリアムズ総裁講演 |
| | ユ | 欧州議会本会議(~5 日) |

※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おります。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。