

## 中東情勢の先鋭化が新たなリスクに

GLOBAL MARKETS RESEARCH

アナリスト 河上 晃大

三菱 UFJ 銀行

A member of MUFG, a global financial group

令和 5(2023)年 10 月 10 日

### 前営業日の市況

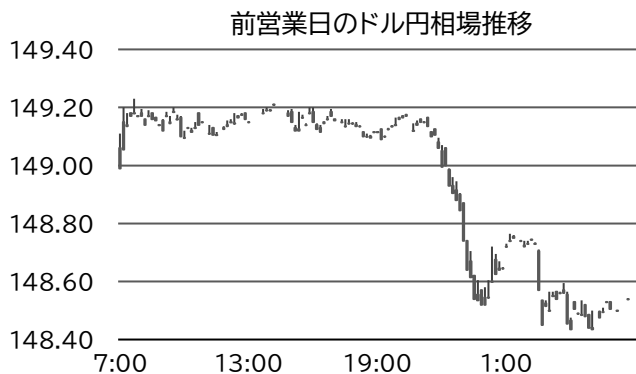
ドル円は 149.14 と前週末の終値からやや円高水準で寄り付いた。本邦休場のなか、東京時間は動意なく 149.20 絡みでの小動きが続いた。前週末に発表された 9 月の米雇用統計で非農業部門雇用者数が前月比 33.6 万人増と市場予想を大幅に上回ったことで、一時はドルの先高観が強まったものの、中東情勢の先鋭化を受けて安全資産としての円買い需要もあり、海外時間に入ってもドル円は底堅い展開となった。だが、複数の FRB 高官が今後の利上げについて慎重な見方を示したことで、急速にドル売りが強まると、ドル円は 148.44 円まで下落し、148.51 で取引を終えている。

### 本日のポイント

足もとで複数の FRB 高官から、米長期金利上昇による金融引き締め効果を指摘する発言がみられている。こうした議論に加えて、中東地政学リスクの高まりなどもあって、前週金曜日の米雇用統計後に高まった米金利の先高観は、短期間で調整された。とは言え、足もとで原油価格が急騰しており、今週発表の米 9 月 CPI などに絡めて、エネルギー価格上昇に伴うインフレ再加速のリスクなども意識されよう。休場明けの米債券市場の反応も含めて、目先はドル円の上方リスクに注意を払いたい。

### 本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
147.80 -149.00	1.0520-1.0620	156.20 -157.50



(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	149.14	149.21	148.44	148.51
EUR/USD	1.0566	1.0574	1.0520	1.0567
EUR/JPY	157.63	157.68	156.60	156.93
GBP/USD	1.2216	1.2245	1.2164	1.2237

(出所)為替のデータは弊行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	-	-
ユーロストック 50	4,112.57	- 31.86
FTSE100	7,492.21	- 2.37
ダウ工業	33,604.65	+ 197.07
ナスダック	13,484.24	+ 52.90
上海総合指数	3,096.92	+ 0.00
CRB 商品指数	280.11	+ 3.21
WTI 原油先物	86.38	+ 3.59
金先物	1,864.30	+ 19.10
VIX 指数	17.70	+ 0.25

	2年 (前日比)	10年 (前日比)
日本国債	-	-
独国債	3.039 %	-0.094 %
米国債	-	-
英国債	4.834 %	-0.051 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-	-
ユーロ円金利先物	-	-
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	-0.04977 %	- 0.00005 %
円-TIBOR6 ヶ月	-	-
米国 FF Rate	-	-
米国 TB3 ヶ月	5.5070 %	+ 0.0000 %
SOFR6 ヶ月	-	-
EURIBOR6 ヶ月	4.12900 %	+ 0.01600 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	4.81650 %	+ 0.00560 %

※「米国 FF Rate」は as of 10月 6 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 4 月 6 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 4 月 12 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	-	-	-	-	1350.5	3.6500	韓国総合	-	-
USD/TWD	-	-	-	-	-	-	台湾加権	-	-
USD/HKD	7.8317	7.8326	7.8285	7.8293	-	4.9416	ハンセン	17,517.40	31.42
USD/PHP	56.850	56.975	56.768	56.960	56.876	-	フィリピン総合	6,252.16	-7.79
USD/SGD	1.3666	1.3703	1.3646	1.3653	-	-	シンガポール ST	3,166.51	-7.88
USD/THB	36.980	37.135	36.945	37.105	37.086	2.5007	タイ SET	1,431.72	-6.73
USD/CNY	7.3019	7.3021	7.2838	7.2926	7.1789	1.8000	中国上海 A 株	3,247.02	-14.12
USD/MYR	4.7100	4.7340	4.7100	4.7315	-	3.2900	マレーシア KLCI	1,417.26	0.38
USD/IDR	15,644	15,698	15,640	15,690	-	5.6415	ジャカルタ総合	6,891.46	2.94
USD/INR	83.2075	83.2712	83.2063	83.2700	-	6.8400	センセックス	65,512.39	-483.24
USD/VND	-	-	-	24,385	24,069	-	ベトナム VN	1,137.36	8.82

【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 10 月 5 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 10 月 5 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
	日米	市場休場		
15:00	独	鉱工業生産(前月比、8 月)	▲ 0.1%	▲ 0.2%

## 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	経常収支(8 月・億円)	24,076	27,669
14:00	日	景気ウォッチャー調査-現状(9 月)	53.2	53.6
14:00	日	景気ウォッチャー調査-先行き(9 月)	51.3	51.4

時刻	地域	イベント
17:00	ユ	デギンドス ECB 副総裁
17:15	ユ	ポルトガル中銀センテノ総裁講演
21:00	ユ	スペイン中銀デコス総裁講演
22:00	米	ダラス連銀ローガン総裁講演
22:15	米	バーFRB 副議長講演
2:30	米	ジェファーソン FRB 副議長講演
		IMF・世界銀行年次総会(~15 日)

時刻	地域	イベント
17:00		IMF 世界経済見通し公表
22:30	米	アトランタ連銀ボスティック総裁講演
0:15	ユ	フランス中銀ビルロワドガロー総裁講演
2:00	米	3 年物国債入札
2:00	米	ウォラーFRB 理事講演
4:00	米	ミネアポリス連銀カシュカリ総裁質疑応答
7:00	米	サンフランシスコ連銀デイリー総裁講演

※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詳細は、ご請求いただいた方にお渡ししております。