

## 149 円台半ばで一進一退

## 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 17 日

## 前営業日の市況

ドル円は 149.55 で寄り付いた。米金利がじりじりと上昇したものの、株価が軟調に推移するなど地政学リスクを背景としたリスク回避ムードが高まるなかで、ドル円はほぼ横ばい圏で推移。東京時間夕方には神田財務官の発言も円をサポートした。米国時間には、10月のNY連銀製造業景気指数が市場予想を上回ったことで、ドル円は高値149.76まで上昇する場面もあった。もっとも、フィラデルフィア連銀のハーカー総裁のハト派的発言もあって上値も重く、149.51で取引を終えている。

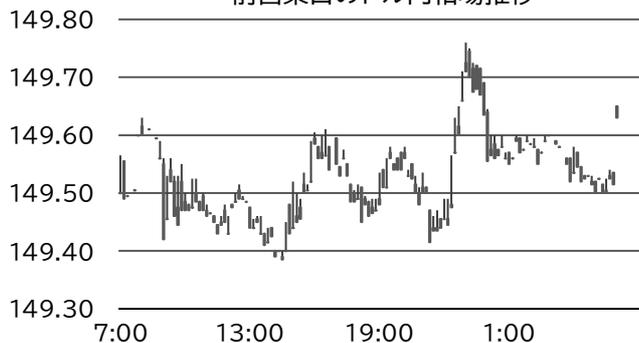
## 本日のポイント

NY連銀製造業景気指数は、▲4.6と2ヵ月ぶりのマイナスとなった。また、新規受注の落ち込みがみられ、インフレ圧力の鈍化が示唆された。FRB高官からもハト派的発言が増えており、FRBの利上げ見送りムードが高まっている。本日は、9月の米小売売上高が発表される。本来であれば金融政策判断を占う重要指標ではある。ただ、中東情勢は緊迫の度合いを増している。積極的にリスクをとりづらい環境のなか、ドル円は本日も、中東情勢睨みの神経質な展開が続くそう

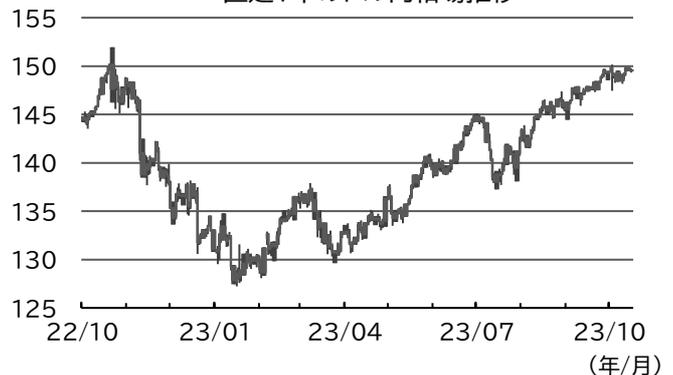
## 本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
148.90 -150.10	1.0510-1.0610	157.20 -158.50

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	149.55	149.76	149.39	149.51
EUR/USD	1.0521	1.0565	1.0516	1.0560
EUR/JPY	157.32	157.99	157.19	157.87
GBP/USD	1.2152	1.2219	1.2141	1.2216

(出所)為替のデータは銀行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	31,659.03	- 656.96
ユーロストック 50	4,149.86	+ 13.74
FTSE100	7,630.63	+ 31.03
ダウ工業	33,984.54	+ 314.25
ナスダック	13,567.98	+ 160.75
上海総合指数	3,073.81	- 14.29
CRB 商品指数	282.37	- 1.60
WTI 原油先物	86.66	- 1.03
金先物	1,934.30	- 7.20
VIX 指数	17.21	- 2.11

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.039 %	-0.008 %	0.761 %	0.000 %
独国債	3.156 %	0.017 %	2.785 %	0.048 %
米国債	5.100 %	0.043 %	4.707 %	0.094 %
英国債	4.909 %	0.063 %	4.481 %	0.095 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-0.028 %	- 0.009 %
ユーロ円金利先物	100.005 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	-0.05012 %	+ 0.00027 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.14909 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.4783 %	- 0.0060 %
SOFR6 ヶ月	5.44913 %	- 0.01495 %
EURIBOR6 ヶ月	4.10300 %	- 0.01800 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	4.86670 %	+ 0.01060 %

※「米国 FF Rate」は as of 10月13日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023年4月14日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年4月18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	1,352.5	1,355.4	1,350.6	1,353.7	1350.0	3.6300	韓国総合	2,436.24	-19.91
USD/TWD	32.210	32.308	32.210	32.287	-	0.6890	台湾加権	16,652.24	-130.33
USD/HKD	7.8245	7.8252	7.8165	7.8171	-	4.9354	ハンセン	17,640.36	-173.09
USD/PHP	56.748	56.873	56.737	56.793	56.836	-	フィリピン総合	6,198.83	-67.51
USD/SGD	1.3688	1.3707	1.3676	1.3676	-	-	シンガポール ST	3,163.89	-21.90
USD/THB	36.180	36.395	36.180	36.300	36.276	2.5008	タイ SET	1,427.11	-23.64
USD/CNY	7.3076	7.3154	7.3075	7.3110	7.1798	1.8000	中国上海 A 株	3,222.77	-14.95
USD/MYR	4.7250	4.7417	4.7250	4.7380	-	3.2900	マレーシア KLCI	1,438.96	-5.18
USD/IDR	15,708	15,727	15,705	15,720	-	5.6390	ジャカルタ総合	6,896.29	-30.49
USD/INR	83.2200	83.2813	83.2175	83.2775	-	6.8400	センセックス	66,166.93	-115.81
USD/VND	-	-	-	24,475	24,089	-	ベトナム VN	1,141.42	-13.31

【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 10 月 13 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 13 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	貿易収支(季調済、8 月・億ユーロ)		119
21:30	米	ニューヨーク連銀景況指数(10 月)	▲6.0	▲4.6

### 本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
18:00	独	ZEW 景況感指数(現況、10 月)	▲80.8	▲79.4
18:00	独	ZEW 景況感指数(期待、10 月)	▲9.0	▲11.4
21:30	米	小売売上高(前月比、9 月速報)	0.3%	0.6%
22:15	米	鉱工業生産(前月比、9 月)	0.0%	0.4%
22:15	米	設備稼働率(9 月)	79.6%	79.7%
23:00	米	企業在庫(前月比、8 月)	0.3%	0.0%

時刻	地域	イベント
16:00	ユ	フランス中銀ビルロワドガロー総裁講演
19:30	ユ	スペイン中銀デコス総裁講演
23:30	米	フィラデルフィア連銀ハーカー総裁講演
5:30	米	フィラデルフィア連銀ハーカー総裁講演
	ユ	ユーロ圏財務相会合
	ユ	欧州議会本会議(~19 日)

時刻	地域	イベント
12:35	日	20 年物国債入札
18:30	ユ	2 年物国債入札(ドイツ)
21:00	米	ニューヨーク連銀ウィリアムズ総裁討論会
22:00	ユ	オランダ中銀クノット総裁講演
22:20	米	ボウマン FRB 理事講演
23:00	ユ	ポルトガル中銀センテノ総裁講演
23:45	米	リッチモンド連銀バーキン総裁講演
2:00	ユ	デギンドス ECB 副総裁講演
2:00	ユ	オーストリア中銀ホルツマン総裁講演
	ユ	EU 経済・財務相理事会
6:00	米	ミネアポリス連銀カシユカリ総裁討論会に参加

※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。