

一時 150 円台前半まで下落

GLOBAL MARKETS RESEARCH

アナリスト 田上 香一

三菱 UFJ 銀行

A member of MUFG, a global financial group

令和 5(2023)年 11 月 17 日

前営業日の市況

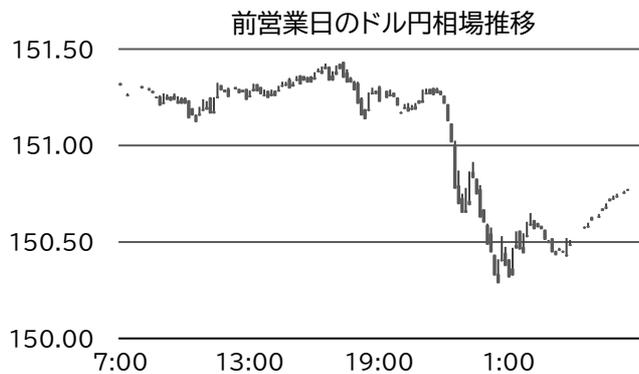
ドル円は 151.21 で寄り付いた。前日に 151 円台前半まで回復し、改めて直近高値圏に接近、高値警戒感が強まるなか、欧州時間にかけて同水準近辺で小幅な値動きが続いた。米国時間に入ると、10 月の輸入物価指数が市場予想を下回り、先週の米新規失業保険申請件数が予想を大きく上回った（悪化した）ことを受けて、ドル全面安となり、ドル円も 150 円台半ばまで下落。さらに、その後発表された鉱工業生産指数や NAHB 住宅指数も予想を下回ると、安値 150.29 まで下落幅を広げた。もっとも、引けにかけては米金利の低下一服もあって持ち直し、150.74 で取引を終えている。

本日のポイント

新規失業保険申請件数が増加し、労働市場のひっ迫感緩和が意識された。消費者物価指数発表以降、FF 金利先物市場では年内利上げなしを完全に織り込む動きとなったが、その見方をサポートする材料だったと言えよう。ただ、まだ FOMC まで時間があるうえ、FRB 高官からは追加利上げの可能性を否定しない発言も聞かれる。経済指標に一喜一憂する時間帯は続こう。本日は 10 月の住宅着工件数が発表される。高金利環境ゆえ、着工件数の鈍化基調は継続が予想されるなか、市場予想からの下振れがあればさらにドル安となる可能性があるようだ。

本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
150.10 -151.30	1.0800-1.0900	162.90 -164.20



(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	151.21	151.43	150.29	150.74
EUR/USD	1.0855	1.0895	1.0830	1.0853
EUR/JPY	164.16	164.31	163.27	163.55
GBP/USD	1.2422	1.2455	1.2377	1.2415

(出所)為替のデータは発行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	33,424.41	- 95.29
ユーロストック 50	4,302.45	- 13.08
FTSE100	7,410.97	- 75.94
ダウ工業	34,945.47	- 45.74
ナスダック	14,113.67	+ 9.83
上海総合指数	3,050.93	- 21.91
CRB 商品指数	271.31	- 5.50
WTI 原油先物	72.90	- 3.76
金先物	1,987.30	+ 23.00
VIX 指数	14.32	+ 0.14

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.058 %	-0.012 %	0.791 %	-0.011 %
独国債	2.951 %	-0.059 %	2.590 %	-0.054 %
米国債	4.839 %	-0.074 %	4.437 %	-0.095 %
英国債	4.544 %	-0.078 %	4.151 %	-0.076 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-0.027 %	- 0.016 %
ユーロ円金利先物	100.005 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	-0.04564 %	+ 0.00006 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.14909 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.3928 %	- 0.0139 %
SOFR6 ヶ月	5.37501 %	- 0.00576 %
EURIBOR6 ヶ月	4.07100 %	- 0.00500 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.03710 %	+ 0.00420 %

※「米国 FF Rate」は as of 11 月 15 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 5 月 16 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 5 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	1,307.2	1,309.8	1,296.7	1,296.9	1300.8	3.6900	韓国総合	2,488.18	1.51
USD/TWD	32.100	32.100	31.993	32.007	-	0.6860	台湾加権	17,171.18	42.40
USD/HKD	7.8067	7.8107	7.7995	7.8014	-	4.9735	ハンセン	17,832.82	-246.18
USD/PHP	55.900	55.931	55.755	55.775	55.864	-	フィリピン総合	6,191.48	20.35
USD/SGD	1.3504	1.3527	1.3451	1.3470	-	-	シンガポール ST	3,133.05	0.93
USD/THB	35.522	35.713	35.232	35.467	35.588	2.5019	タイ SET	1,415.34	0.17
USD/CNY	7.2526	7.2612	7.2420	7.2427	7.1724	2.0500	中国上海 A 株	3,198.73	-22.98
USD/MYR	4.6700	4.7170	4.6700	4.6875	-	3.3300	マレーシア KLCI	1,464.68	-2.16
USD/IDR	15,561	15,618	15,545	15,545	-	5.8640	ジャカルタ総合	6,958.01	-0.20
USD/INR	83.1850	83.2450	83.1738	83.2363	-	6.8900	センセックス	65,982.48	306.55
USD/VND	-	-	-	24,293	23,971	-	ベトナム VN	1,125.53	3.03

【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 11 月 15 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 11 月 15 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
8:50	日	機械受注(前月比、9 月)	0.9%	1.4%
8:50	日	貿易収支(通関ベース、季調済、10 月・億円)	▲ 6,998	▲ 4,620
22:30	米	輸入物価指数(前年比、10 月)	▲ 1.8%	▲ 2.0%
22:30	米	フィラデルフィア連銀景況指数(11 月)	▲ 8.0	▲ 5.9
22:30	米	新規失業保険申請件数(11/11・万件)	22.0	23.1
23:15	米	鉱工業生産(前月比、10 月)	▲ 0.4%	▲ 0.6%
23:15	米	設備稼働率(10 月)	79.4%	78.9%

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
18:00	ユ	経常収支(季調済、9 月・億ユーロ)		277
22:30	米	住宅着工件数(10 月・万件)	135.0	135.8
22:30	米	建設許可件数(10 月・万件)	145.0	147.1

時刻	地域	イベント
20:30	ユ	ラガルド ECB 総裁講演
20:45	ユ	オランダ中銀クノット総裁講演
21:10	米ユ	バーFRB 副議長 / スペイン中銀デコス総裁討論会
22:30	米	クリーブランド連銀マスター総裁挨拶
23:15	ユ	デギンドス ECB 副総裁講演
23:25	米	ニューヨーク連銀ウィリアムズ総裁講演
0:30	米	ウォラーFRB 理事討論会
0:35	米	バーFRB 副議長講演
1:45	米	クリーブランド連銀マスター総裁挨拶
2:00	米	クック FRB 理事討論会
3:30	米	クリーブランド連銀マスター総裁講演

※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
17:00	ユ	ラガルド ECB 総裁講演
17:00	ユ	フランス中銀ビルロワドガロー総裁講演
18:00	ユ	オーストリア中銀ホルツマン総裁講演
18:15	ユ	クロアチア中銀ブイッチ総裁講演
22:00	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁講演
22:15	ユ	ベルギー中銀ウンシュ総裁講演
22:45	米	ボストン連銀コリンズ総裁挨拶
22:45	米	バーFRB 副議長講演
23:30	米	サンフランシスコ連銀デイリー総裁講演
23:45	米	シカゴ連銀総裁ゲールズビー総裁講演

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。