

148 円台前半まで急落

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 11 月 21 日

前営業日の市況

ドル円は高値圏 149.96 で寄り付いた。特段の材料ないなか、公表相場発表時間を挟んで下落し、149 円を割り込んだ。一旦は 149 円台に持ち直したものの、欧州勢参入後には再び下落基調となり、安値 148.10 まで下げ幅を拡大した。米国時間は下げ止まりの様相となるも、米景気先行指数が市場予想を下回ったことや 20 年物国債入札が堅調だったことから、ドル円の上値は重かった。結局 148.39 で取引を終えている。

本日のポイント

先週の CPI を経て、ドル安地合いが鮮明となるなか、米感謝祭の休日を前に取引参加者が減少し、相場が変動しやすくなっている。リッチモンド連銀のバーキン総裁が「インフレは頑強だとみている」と発言しても、ドルの戻りは限定的だった。本日は FOMC 議事要旨（10 月 31 日～11 月 1 日開催分）が公表されるものの、ドル安円高方向に振れやすい状況を覆すほどの材料となるかどうか。FOMC 後に「弱め」の雇用、物価統計が続いたことを踏まえると、ドル高地合いへの回帰を促す材料にまではならない可能性がある。むしろ、米長期金利低下、一段のドル安材料と見做されるリスクに注意が必要だろう。

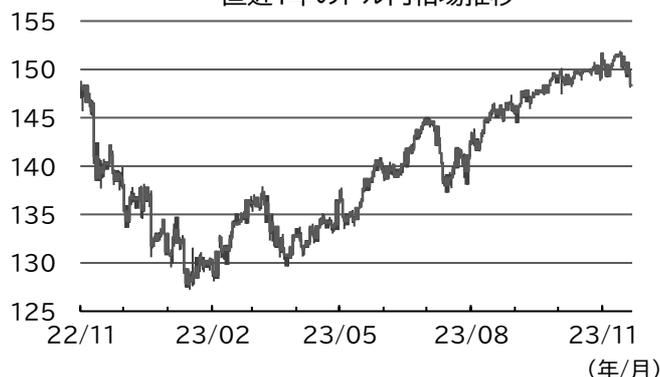
本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
147.80-148.90	1.0890-1.0990	161.80 -162.90

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	149.96	149.99	148.10	148.39
EUR/USD	1.0905	1.0952	1.0898	1.0941
EUR/JPY	163.54	163.54	161.80	162.37
GBP/USD	1.2454	1.2518	1.2448	1.2505

(出所)為替のデータは弊行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	33,388.03	- 197.17
ユーロストック 50	4,342.41	+ 1.64
FTSE100	7,496.36	- 7.89
ダウ工業	35,151.04	+ 203.76
ナスダック	14,284.53	+ 159.05
上海総合指数	3,068.32	+ 13.95
CRB 商品指数	276.62	+ 2.99
WTI 原油先物	77.83	+ 1.79
金先物	2,000.40	- 4.40
VIX 指数	13.41	- 0.39

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.037 %	-0.007 %	0.750 %	-0.006 %
独国債	3.027 %	0.063 %	2.611 %	0.023 %
米国債	4.913 %	0.026 %	4.421 %	-0.015 %
英国債	4.531 %	-0.015 %	4.125 %	0.021 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-0.013 %	+ 0.002 %
ユーロ円金利先物	100.005 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	-0.04524 %	- 0.00007 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.14909 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.3844 %	- 0.0008 %
SOFR6 ヶ月	5.37281 %	+ 0.00934 %
EURIBOR6 ヶ月	4.05800 %	- 0.00600 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.05130 %	+ 0.00270 %

※「米国 FF Rate」は as of 11 月 17 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 5 月 19 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 5 月 23 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	1,295.2	1,299.8	1,285.7	1,291.6	1296.9	3.6900	韓国総合	2,491.20	21.35
USD/TWD	31.840	31.840	31.631	31.647	-	0.6890	台湾加権	17,210.47	1.52
USD/HKD	7.7964	7.7978	7.7902	7.7934	-	5.2135	ハンセン	17,778.07	323.88
USD/PHP	55.565	55.565	55.454	55.543	55.493	-	フィリピン総合	6,183.63	-28.26
USD/SGD	1.3442	1.3450	1.3369	1.3382	-	-	シンガポール ST	3,111.58	-13.09
USD/THB	35.127	35.200	35.020	35.110	35.087	2.5008	タイ SET	1,419.44	3.66
USD/CNY	7.1965	7.2068	7.1640	7.1669	7.1612	1.9300	中国上海 A 株	3,217.01	14.67
USD/MYR	4.6675	4.6832	4.6620	4.6680	-	3.3400	マレーシア KLCI	1,456.92	-3.75
USD/IDR	15,405	15,455	15,393	15,445	-	5.8952	ジャカルタ総合	6,994.89	17.22
USD/INR	83.2663	83.3488	83.2300	83.3463	-	6.8900	センセックス	65,655.15	-139.58
USD/VND	-	-	-	24,212	23,954	-	ベトナム VN	1,103.66	2.47

【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 11 月 17 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 17 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
0:00	米	景気先行指数(10 月)	▲ 0.7%	▲ 0.8%

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
16:00	ユ	EU 新車登録台数(前年比、10 月)		9.2%
0:00	米	中古住宅販売件数(10 月・万件)	390	396

時刻	地域	イベント
	ユ	欧州議会本会議(～23 日)
14:00	ユ	レーン ECB 専務理事討論会
18:10	ユ	クロアチア中銀ブイッチ総裁講演
22:00	ユ	スペイン中銀デコス総裁講演
2:00	米	リッチモンド連銀総裁バーキン総裁講演
3:45	英	イングランド銀行ベイリー総裁講演
4:00	ユ	フランス中銀ビルロワドガロー総裁講演

時刻	地域	イベント
19:15	英	イングランド銀行ベイリー総裁議会証言
1:00	ユ	ラガルド ECB 総裁 / リントナー独財務相講演
2:00	ユ	シュナーベル ECB 専務理事講演
2:35	ユ	ポルトガル中銀センテノ総裁講演
4:00	米	FOMC 議事要旨(10/31, 11/1 分)

※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。