

米金利、ドル下げ止まりで 147 円台に反発

GLOBAL MARKETS RESEARCH

アナリスト 横尾 明彦

三菱 UFJ 銀行

A member of MUFG, a global financial group

令和 5(2023)年 12 月 5 日

前営業日の市況

ドル円は 146.37 で寄り付いた。東京時間朝方から、さらに安値を試す動きとなるも、146 円台前半では底堅さをみせた。その後は、146 円台後半を中心とした推移となった。米国時間に入ると、米金利が小幅に上昇するなかで、ドルが全面的に買い戻される展開。ドル円も 147 円台を回復し、高値 147.44 まで上昇した。そのまま、147 円台を維持して引けている。

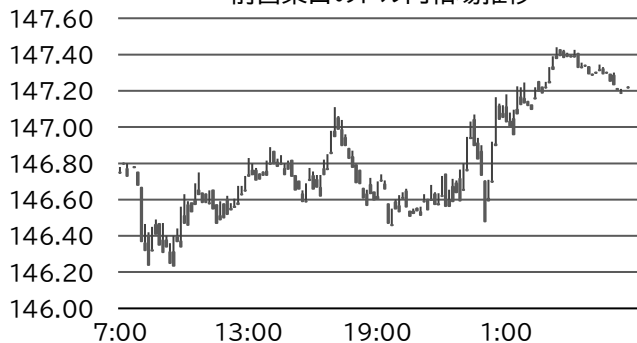
本日のポイント

本日は米求人労働異動調査 (JOLTs)、ISM 非製造業景況指数が発表される。FRB がブラックアウト期間に入り、手掛かりが限られるなか、一旦ドル安に歯止めがかかっている。8 月、9 月と増加してきた求人数は、減少が予想されている。仮に市場予想を下回ると、再び米金利低下、ドル安地合いとなろう。翻って本邦では、11 月の東京都区部消費者物価指数が発表される。ヘッドライン、コアインフレの鈍化が見込まれるが、こちらも予想以上に低下することがあれば、クロス円中心に円売り地合いとなり得るとみておきたい。

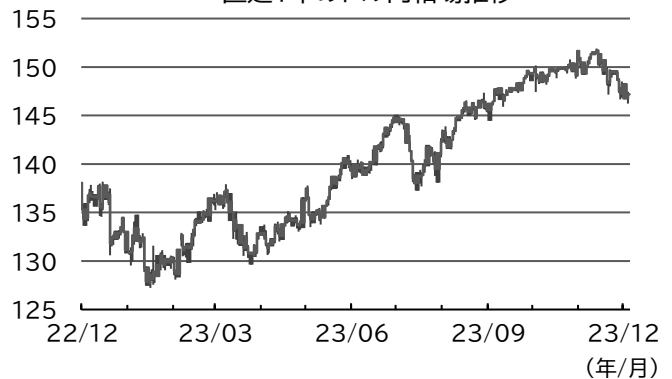
本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
146.50-147.80	1.0770-1.0880	158.80 -160.10

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弊行 4 本値

市況データ

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE
USD/JPY	146.37	147.44	146.24	147.20
EUR/USD	1.0886	1.0886	1.0804	1.0836
EUR/JPY	159.35	159.80	158.72	159.52
GBP/USD	1.2710	1.2710	1.2605	1.2632

(出所)為替のデータは弊行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	33,231.27	- 200.24
ユーロストック 50	4,414.95	- 3.56
FTSE100	7,512.96	- 16.39
ダウ工業	36,204.44	- 41.06
ナスダック	14,185.49	- 119.54
上海総合指数	3,022.91	- 8.72
CRB 商品指数	267.61	- 3.16
WTI 原油先物	73.04	- 1.03
金先物	2,042.20	- 47.50
VIX 指数	13.08	+ 0.45

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.038 %	-0.012 %	0.697 %	0.000 %
独国債	2.695 %	0.013 %	2.354 %	-0.008 %
米国債	4.636 %	0.096 %	4.255 %	0.058 %
英国債	4.618 %	0.080 %	4.194 %	0.054 %

	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	-0.04250 %	+ 0.00060 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.14909 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.3714 %	+ 0.0201 %
SOFR6 ヶ月	5.30258 %	- 0.03832 %
EURIBOR6 ヶ月	3.94500 %	- 0.05900 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.11030 %	+ 0.00650 %

※「米国 FF Rate」は as of 12 月 1 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 6 月 2 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 6 月 6 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	1,295.0	1,306.0	1,295.0	1,304.1	1305.8	3.6900	韓国総合	2,514.95	9.94
USD/TWD	31.444	31.444	31.308	31.406	-	0.6870	台湾加権	17,421.48	-16.87
USD/HKD	7.8144	7.8173	7.8127	7.8159	-	5.5318	ハンセン	16,646.05	-184.25
USD/PHP	55.370	55.385	55.240	55.330	55.320	-	フィリピン総合	6,284.37	39.19
USD/SGD	1.3342	1.3393	1.3319	1.3377	-	-	シンガポール ST	3,084.08	-6.23
USD/THB	34.862	34.995	34.713	34.943	34.901	2.5006	タイ SET	1,383.54	3.23
USD/CNY	7.1275	7.1434	7.1275	7.1434	7.1011	1.7800	中国上海 A 株	3,169.39	-9.16
USD/MYR	4.6450	4.6698	4.6425	4.6565	-	3.3500	マレーシア KLCI	1,451.02	-5.36
USD/IDR	15,435	15,465	15,428	15,455	-	5.9255	ジャカルタ総合	7,093.60	33.69
USD/INR	83.2762	83.3775	83.2712	83.3638	-	6.8500	センセックス	68,865.12	1,383.93
USD/VND	-	-	-	24,252	23,939	-	ベトナム VN	1,120.49	18.33

【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 12 月 1 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 12 月 1 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
16:00	独	貿易収支(季調済、10 月・億ユーロ)	172	178
0:00	米	製造業受注(前月比、10 月)	▲ 3.0%	▲ 3.6%

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
8:30	日	消費者物価指数(東京都部、前年比、11 月)	3.0%	3.3%
8:30	日	消費者物価指数(東京都部、除生鮮、前年比、11 月)	2.4%	2.7%
8:30	日	消費者物価指数(東京都部、除生鮮エネ、前年比、11 月)	3.7%	3.8%
19:00	ユ	生産者物価指数(前年比、10 月)	▲ 9.5%	▲ 12.4%
0:00	米	求人労働異動調査(10 月・万人)	930.0	955.3
0:00	米	ISM 非製造業景気指数(11 月)	52.3	51.8

時刻	地域	イベント
17:45	ユ	デギンドス ECB 副総裁講演
3:30	ユ	スペイン中銀デゴス総裁講演

時刻	地域	イベント
12:30	豪	RBA 理事会(政策金利発表)
12:35	日	10 年物国債入札
19:30	ユ	2 年物国債入札(ドイツ)

※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。