

一時 145 円台まで下落

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 6(2024)年 2 月 2 日

前営業日の市況

ドル円は 147 円ちょうどで寄り付くと、欧州時間にかけて 146 円台後半で中心に推移した。米国時間発表の新規失業保険申請件数が市場予想を上回る増加だったことや、第 4 四半期の米単位労働コストが伸び悩んだことを受けて 146 円台半ばまで下落。その後、1 月の ISM 製造業景気指数は市場予想よりも強かったが、米金利が低下するなかで安値 145.90 まで下値を広げた。もっとも、同水準では底堅く、146.40 まで反発して引けている。

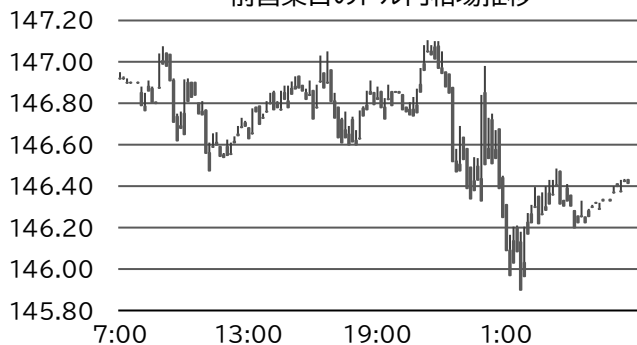
本日のポイント

FOMC は 3 月の利下げ期待を牽制するものだったが、FF 金利先物などではまだ期待が残り、国債利回りも低下している。そうしたなか本日は雇用統計が発表される。先に発表された ADP 雇用統計も弱めで、労働需給の逼迫感緩和が確認されるとの予想がコンセンサスになっている。予想の範囲内であれば、金利低下、ドル安が継続しそうだ。一方、仮に雇用の底堅さが確認されると、織り込み度合いはいよいよ後退し、ドルは反発しよう。

本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
145.60-147.20	1.0800-1.0940	158.00 -160.30

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	147.00	147.10	145.90	146.40
EUR/USD	1.0803	1.0874	1.0780	1.0871
EUR/JPY	158.81	159.21	158.11	159.21
GBP/USD	1.2680	1.2755	1.2625	1.2742

(出所)為替のデータは弊行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	36,011.46	- 275.25
ユーロストック 50	4,638.60	- 9.80
FTSE100	7,622.16	- 8.41
ダウ工業	38,519.84	+ 369.54
ナスダック	15,361.64	+ 197.63
上海総合指数	2,770.74	- 17.81
CRB 商品指数	269.71	- 2.70
WTI 原油先物	73.82	- 2.03
金先物	2,071.10	+ 3.70
VIX 指数	13.88	- 0.47

	2年 (前日比)	10年 (前日比)
日本国債	0.089 %	0.008 %
独国債	2.457 %	0.029 %
米国債	4.205 %	-0.004 %
英国債	4.234 %	-0.024 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-0.010 %	+ 0.001 %
ユーロ円金利先物	99.975 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヵ月	-0.02979 %	+ 0.00027 %
円-TIBOR6 ヵ月	0.15273 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヵ月	5.3615 %	+ 0.0018 %
SOFR6 ヵ月	5.08383 %	- 0.08118 %
EURIBOR6 ヵ月	3.83200 %	- 0.00300 %
SONIA 複利(後決め)6 ヵ月	5.25120 %	+ 0.00140 %

※「米国 FF Rate」は as of 1 月 31 日、「TONA 複利(後決め)6 ヵ月」は as of 2023 年 8 月 1 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヵ月」は as of 同年 8 月 3 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	1,333.9	1,335.4	1,329.9	1,331.9	1334.6	3.5600	韓国総合	2,542.46	45.37
USD/TWD	31.300	31.365	31.292	31.331	-	0.6880	台湾加権	17,968.11	78.55
USD/HKD	7.8181	7.8212	7.8160	7.8200	-	4.5647	ハンセン	15,566.21	81.14
USD/PHP	56.320	56.337	56.065	56.124	56.185	-	フィリピン総合	6,623.01	-23.43
USD/SGD	1.3408	1.3419	1.3365	1.3366	-	-	シンガポール ST	3,143.06	-9.95
USD/THB	35.480	35.580	35.412	35.458	35.514	2.5001	タイ SET	1,367.96	3.44
USD/CNY	7.1788	7.1844	7.1764	7.1805	7.1049	1.8400	中国上海 A 株	2,904.64	-18.77
USD/MYR	-	-	-	-	-	-	マレーシア KLCI	-	-
USD/IDR	15,790	15,795	15,759	15,765	-	5.8394	ジャカルタ総合	7,201.70	-6.24
USD/INR	83.0250	83.0400	82.9287	82.9775	-	6.8500	センセックス	71,645.30	-106.81
USD/VND	-	-	-	23,960	-	-	ベトナム VN	1,173.02	8.71

【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 1 月 31 日時点。

【主要金利】韓国、香港、マレーシア:銀行間 1 ヵ月物金利、中国:1 週間物金利、その他:翌日物金利。韓国は 1 月 31 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
10:45	中	財新製造業 PMI(1 月)	50.8	50.8
19:00	ユ	消費者物価指数(前年比、1 月)	2.7%	2.8%
19:00	ユ	消費者物価指数(コア、前年比、1 月速報)	3.2%	3.3%
19:00	ユ	失業率(12 月)	6.4%	6.4%
22:30	米	単位労働コスト(前期比年率、Q4 速報)	1.2%	0.5%
22:30	米	労働生産性(Q4 速報)	2.5%	3.2%
22:30	米	新規失業保険申請件数(1/27・万件)	21.2	22.4
0:00	米	ISM 製造業景気指数(1 月)	47.2	49.1
0:00	米	建設支出(前月比、12 月)	0.5%	0.9%

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
22:30	米	非農業部門雇用者数変化(1 月・万人)	18.5	21.6
22:30	米	失業率(1 月)	3.8%	3.7%
0:00	米	製造業受注(前月比、12 月)	0.2%	2.6%

時刻	地域	イベント
12:35	日	10 年物国債入札(日本)
18:15	ユ	ポルトガル中銀センテノ総裁講演
20:30	ユ	レーン ECB 専務理事講演
21:00	英	MPC(BOE 金融政策委員会、政策金利発表)/MPC 議事録/金融政策レポート

時刻	地域	イベント
17:30	ユ	ポルトガル中銀センテノ総裁講演

※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。