

約 2 カ月半ぶりの 149 円台半ばまで上伸

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 9 日

前営業日の市況

ドル円は 148.10 で寄り付いた。東京時間に公表された内田日銀副総裁の金融経済懇談会での挨拶において、マイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持していく姿勢が示されたことがハト派的と受け止められ、幅広い通貨に対して円売りが優勢となった。ドル円は断続的に水準を切り上げると、欧州時間からは米金利の上昇も加わって 149 円台に続伸。米新規失業保険申請件数が市場予想を下回ったこともあって米金利が一段と上昇するなか、高値 149.48 まで上伸した。ドル円は引けにかけて小幅に下落し、149.31 で取引を終えている。

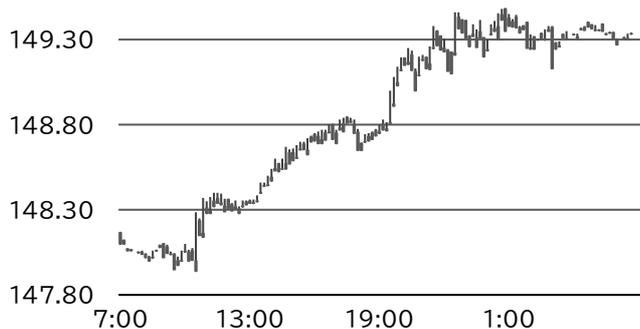
本日のポイント

内田副総裁が昨日の挨拶、会見で、マイナス金利の解除後も「どんどん利上げをしていくようなパスは考えにくく」と述べたことなどがハト派的と受け止められ、円は全面安となった。発言内容は概ね植田総裁の 1 月会合後の会見を踏襲するもので、個々の政策を修正する場合の基本的な考え方について「現時点で申し上げられること」にも触れた内容であった。ただ、市場では早期の利下げに慎重な姿勢を示した米国との金融政策格差が意識され、ドル円は昨年 11 月以来の高値水準に上昇している。本日も円売り優勢の地合いが続きやすいとみるが、政府から円安牽制発言がある可能性にも注意したい。

本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
148.70-149.90	1.0730-1.0830	160.30 -161.60

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	148.10	149.48	147.94	149.31
EUR/USD	1.0776	1.0788	1.0742	1.0777
EUR/JPY	159.56	160.97	159.50	160.96
GBP/USD	1.2632	1.2637	1.2572	1.2618

(出所)為替のデータは弊行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	36,863.28	+ 743.36
ユーロストック 50	4,710.78	+ 31.93
FTSE100	7,595.48	- 33.27
ダウ工業	38,726.33	+ 48.97
ナスダック	15,793.71	+ 37.07
上海総合指数	2,865.90	+ 36.21
CRB 商品指数	273.57	+ 3.22
WTI 原油先物	76.22	+ 2.36
金先物	2,047.90	- 3.80
VIX 指数	12.79	- 0.04

	2年 (前日比)	10年 (前日比)
日本国債	0.096 %	-0.011 %
独国債	2.660 %	0.030 %
米国債	4.456 %	0.026 %
英国債	4.553 %	0.076 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-0.005 %	+ 0.001 %
ユーロ円金利先物	99.975 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	-0.02744 %	+ 0.00037 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.15545 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.3824 %	+ 0.0044 %
SOFR6 ヶ月	5.17233 %	- 0.02111 %
EURIBOR6 ヶ月	3.88800 %	- 0.01100 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.25430 %	+ 0.00000 %

※「米国 FF Rate」は as of 2月 7日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023年 8月 8日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 8月 10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	1,328.0	1,329.8	1,325.1	1,328.3	1327.8	3.5700	韓国総合	2,620.32	10.74
USD/TWD	-	-	-	-	-	-	台湾加権	-	-
USD/HKD	7.8190	7.8216	7.8185	7.8213	-	4.5244	ハンセン	15,878.07	-203.82
USD/PHP	56.050	56.050	55.862	55.919	55.916	-	フィリピン総合	6,850.16	20.12
USD/SGD	1.3433	1.3481	1.3427	1.3472	-	-	シンガポール ST	3,142.91	-13.24
USD/THB	35.605	35.873	35.595	35.813	35.750	2.5000	タイ SET	1,388.60	-11.42
USD/CNY	7.1901	7.1969	7.1901	7.1967	7.1063	1.9000	中国上海 A 株	3,004.27	37.93
USD/MYR	4.7607	4.7725	4.7600	4.7725	-	3.2900	マレーシア KLCI	1,512.36	-0.75
USD/IDR	-	-	-	-	-	-	ジャカルタ総合	-	-
USD/INR	82.9425	83.0063	82.8900	82.9550	-	6.7500	センセックス	71,428.43	-723.57
USD/VND	-	-	-	-	-	-	ベトナム VN	-	-

【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 2月 7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 2月 7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	経常収支(12月・億円)	11,387	7,443
10:30	中	消費者物価指数(前年比、1月)	▲ 0.5%	▲ 0.8%
10:30	中	生産者物価指数(前年比、1月)	▲ 2.6%	▲ 2.5%
14:00	日	景気ウォッチャー調査-現状(1月)	50.3	50.2
14:00	日	景気ウォッチャー調査-先行き(1月)	49.3	52.5
22:30	米	新規失業保険申請件数(2/3・万件)	22.0	21.8

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
	中	マネーサプライ M2(前年比、1月)	9.3%	9.7%

時刻	地域	イベント
10:30	日	内田日銀副総裁挨拶(金融経済懇談会)
14:30	日	内田日銀副総裁会見
20:00	ユ	クロアチア中銀ブイッチ総裁講演
21:00	ユ	ベルギー中銀ウンシュ総裁講演
22:30	米	リッチモンド連銀バーキン総裁インタビュー
0:30	ユ	レーン ECB 専務理事講演
2:05	米	リッチモンド連銀バーキン総裁講演
3:00	米	30 年物国債入札
7:30	豪	ブロック RBA 総裁議会証言

時刻	地域	イベント
12:35	日	5 年物国債入札
19:30	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁講演
23:15	ユ	チポローネ ECB 専務理事講演
3:30	米	ダラス連銀ローガン総裁講演

※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 シニアアナリスト 亀井 純野

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。