

G20 通過、ドル高地合い続く

GLOBAL MARKETS RESEARCH
アナリスト 小池 さくら三菱 UFJ 銀行
A member of MUFG, a global financial group

令和 6(2024)年 4 月 19 日

前営業日の市況

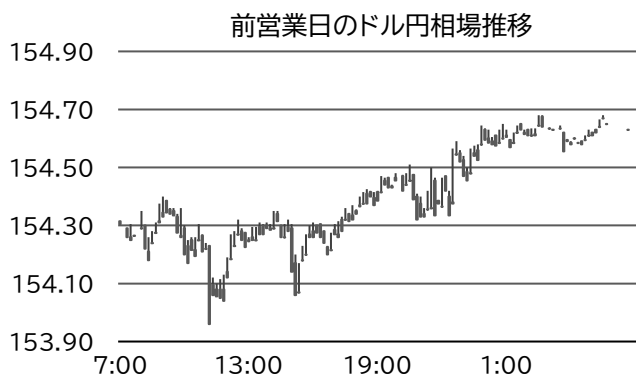
ドル円は 154.34 で寄り付いた。東京時間昼前に、「日本の主張もふまえて、為替を含む過去の G7 における政策対応に関するコミットメントが再確認された」との神田財務官の発言が伝わり、一時は 154 円を割り込む動きとなった。すぐに反発すると、海外勢参入前後で水準を回復。米国時間には、ウィリアムズ NY 連銀総裁が、追加利上げの可能性も排除しないとの見方が示すなど、米金利上昇、ドル高地合いとなり、高値 154.68 まで上昇し、そのまま高値圏で引けている。

本日のポイント

ブラックアウト期間入り直前に複数の FRB 高官が利上げの可能性を口にした。米金利の低下は止まり、ドル高地合いとなっている。一方、G20 では、公式な声明は出なかったが、議長国会見などをみるにドル高に対する問題意識は共有された模様だ。本邦としても日米韓財務相会合などでこれまでにない成果があったと言えよう。また、G20 後の会見で植田日銀総裁が、来週の金融政策決定会合、展望レポートで円安の影響を分析するとしうえで、無視できない影響があるなら金融政策変更すると発言し、俄かに追加利上げの可能性も意識される。かかる状況にあっては、155 円の「上限」が強く意識されよう。

本日のディーラー予想

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
154.00-155.00	1.0580-1.0680	163.80 -165.00



(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	154.34	154.68	153.96	154.65
EUR/USD	1.0669	1.0690	1.0642	1.0643
EUR/JPY	164.66	164.95	164.39	164.61
GBP/USD	1.2451	1.2484	1.2433	1.2437

(出所)為替のデータは弊行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	38,079.70	+ 117.90
ユーロストック 50	4,936.57	+ 22.44
FTSE100	7,877.05	+ 29.06
ダウ工業	37,775.38	+ 22.07
ナスダック	15,601.50	- 81.87
上海総合指数	3,074.23	+ 2.84
CRB 商品指数	295.60	+ 1.16
WTI 原油先物	82.73	+ 0.04
金先物	2,398.00	+ 9.60
VIX 指数	18.00	- 0.21

	2年 (前日比)	10年 (前日比)
日本国債	0.274 %	-0.009 %
独国債	2.982 %	0.038 %
米国債	4.987 %	0.054 %
英国債	4.485 %	0.022 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	0.077 %	+ 0.000 %
ユーロ円金利先物	99.910 p	+ 0.000 p
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	0.00165 %	+ 0.00050 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.26273 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.4007 %	- 0.0008 %
SOFR6 ヶ月	5.29978 %	- 0.00176 %
EURIBOR6 ヶ月	3.84300 %	+ 0.00100 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.25600 %	+ 0.00010 %

※「米国 FF Rate」は as of 4 月 17 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2023 年 10 月 18 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 10 月 20 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	1,379.6	1,381.8	1,371.7	1,373.1	1386.8	3.5100	韓国総合	2,634.70	50.52
USD/TWD	32.407	32.478	32.343	32.383	-	0.8090	台湾加権	20,301.20	87.87
USD/HKD	7.8305	7.8322	7.8293	7.8315	-	4.2532	ハンセン	16,385.87	134.03
USD/PHP	57.095	57.222	57.020	57.200	57.095	-	フィリピン総合	6,523.19	73.15
USD/SGD	1.3605	1.3626	1.3579	1.3622	-	-	シンガポール ST	3,187.66	32.97
USD/THB	36.765	36.833	36.717	36.765	36.749	2.5000	タイ SET	1,361.02	-5.92
USD/CNY	7.2347	7.2397	7.2332	7.2387	7.1020	1.8600	中国上海 A 株	3,222.91	2.97
USD/MYR	4.7850	4.7900	4.7738	4.7855	-	3.2900	マレーシア KLCI	1,544.76	4.34
USD/IDR	16,190	16,190	16,155	16,175	-	5.8810	ジャカルタ総合	7,166.81	35.97
USD/INR	83.5000	83.5488	83.4987	83.5437	-	6.6000	センセックス	72,488.99	-454.69
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 4 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 4 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
15:00	ユ	EU 新車登録台数(前年比、3 月)	-	▲ 5.2%
17:00	ユ	経常収支(季調済、2 月・億ユーロ)	-	295
21:30	米	フィラデルフィア連銀景況指数(4 月)	2.0	15.5
21:30	米	新規失業保険申請件数(4/13・万件)	21.5	21.2
23:00	米	中古住宅販売件数(3 月・万件)	420	419
23:00	米	景気先行指数(3 月)	▲ 0.1%	▲ 0.3%

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(全国、前年比、3 月)	2.8%	2.8%
8:30	日	消費者物価指数(全国、除生鮮、前年比、3 月)	2.7%	2.8%
8:30	日	消費者物価指数(全国、除生鮮・エネルギー、前年比、3 月)	3.0%	3.2%

時刻	地域	イベント
		G20 財務相・中央銀行総裁会議
10:30	日	日銀・野口審議委員挨拶
21:00	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁 / リントナー財務相(ドイツ)講演
22:05	米	ボウマン FRB 理事講演
22:15	米	ニューヨーク連銀ウィリアムズ総裁討論会
22:15	米	ボウマン FRB 理事講演
0:00	米	アトランタ連銀ボスティック総裁談話
2:00	米	5 年物インフレ連動債入札
2:30	ユ	ポルトガル中銀センテノ総裁 / リトアニア中銀シムカス総裁講演
4:00	ユ	クロアチア中銀ブイッチ総裁講演
6:45	米	アトランタ連銀ボスティック総裁講演

時刻	地域	イベント
23:30	米	シカゴ連銀グールズビー総裁質疑応答
4:00	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁講演

※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詳細は、ご請求いただいた方にお渡ししております。