

円買戻し継続で 153 円台

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 6(2024)年 7 月 25 日

前営業日の市況

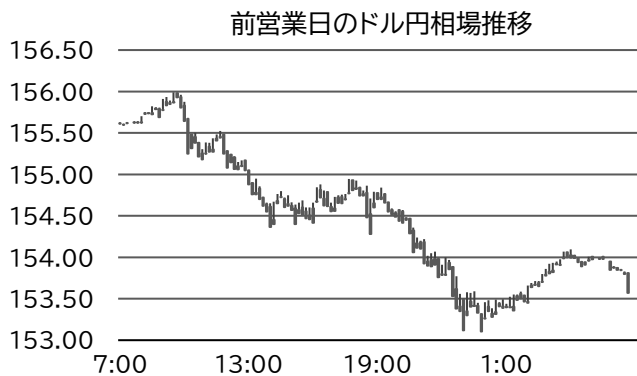
ドル円は 155.77 で寄り付いた。公表相場決定前後の時間帯こそ、やや強含みに推移したが、その後は断続的な円高地合いとなった。東京時間には 155 円を割り込み、欧州時間には 154 円台で下げ止まるかにもえたが、一部外電の日銀金融政策に対する観測報道や、米国時間には、経済指標の弱さも手伝って 153 円台に水準を切り下げた。5 月 6 日以来の安値 153.11 まで下落している。取引時間終盤には、米金利が上昇に転じたことで、一旦 154 円台を回復したものの、153 円台後半で引けている。

本日のポイント

昨日も、来週の日銀金融政策決定会合への観測報道があり、内外金融政策格差が縮小するとの思惑が高まり、円買戻しが続いている。外電を追うような報道があるか注意したい。一方、本日は米国で第 2 四半期の GDP 統計速報値が発表される。足もとの地合いから、市場予想を下回る内容となった場合には、ドル円の下げが加速しよう。なお、昨日は G7、本日から G20 財務相・中央銀行総裁会議が開催される。鈴木財相は「為替の論点も含め、日本の立場を伝える」と発言しており、ヘッドラインリスクに注意したい。

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
151.00-155.00	1.0800-1.0900	164.00 -167.00



(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	155.77	155.99	153.11	153.85
EUR/USD	1.0849	1.0866	1.0826	1.0839
EUR/JPY	169.09	169.12	166.16	166.88
GBP/USD	1.2902	1.2938	1.2878	1.2906

(出所)為替のデータは発行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	39,154.85	- 439.54
ユーロストック 50	4,861.87	- 54.93
FTSE100	8,153.69	- 13.68
ダウ工業	39,853.87	- 504.22
ナスダック	17,342.41	- 654.94
上海総合指数	2,901.95	- 13.42
CRB 商品指数	279.75	- 0.69
WTI 原油先物	77.59	+ 0.63
金先物	2,464.00	+ 8.80
VIX 指数	18.04	+ 3.32

	2年 (前日比)	10年 (前日比)
日本国債	0.373 %	0.019 %
独国債	2.655 %	-0.059 %
米国債	4.433 %	-0.022 %
英国債	3.989 %	-0.036 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	0.080 %	+ 0.000 %
ユーロ円金利先物	-	-
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	0.05004 %	+ 0.00051 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.35273 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.3112 %	+ 0.0122 %
SOFR6 ヶ月	5.13903 %	- 0.00505 %
EURIBOR6 ヶ月	3.65200 %	+ 0.01000 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.26250 %	+ 0.00000 %

※「米国 FF Rate」は as of 7 月 23 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2024 年 1 月 24 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 1 月 26 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	1,386.7	1,387.7	1,379.1	1,380.0	1386.2	3.4800	韓国総合	2,758.71	-15.58
USD/TWD	-	-	-	-	-	-	台湾加権	-	-
USD/HKD	7.8095	7.8105	7.8076	7.8086	-	4.6182	ハンセン	17,311.05	-158.31
USD/PHP	-	-	-	-	-	-	フィリピン総合	-	-
USD/SGD	1.3456	1.3462	1.3415	1.3434	-	-	シンガポール ST	3,460.82	-0.34
USD/THB	36.195	36.195	36.045	36.165	36.110	2.5017	タイ SET	1,298.08	-3.46
USD/CNY	7.2755	7.2775	7.2621	7.2635	7.1358	1.7500	中国上海 A 株	3,042.10	-14.02
USD/MYR	4.6737	4.6772	4.6718	4.6720	-	3.2900	マレーシア KLCI	1,621.14	-8.54
USD/IDR	16,220	16,230	16,215	16,215	-	6.1975	ジャカルタ総合	7,262.76	-51.10
USD/INR	83.6890	83.7262	83.6850	83.7162	-	6.7900	センセックス	80,148.88	-280.16
USD/VND	-	-	-	25,356	24,264	-	ベトナム VN	1,238.47	6.66

【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 7 月 23 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 7 月 23 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
17:00	ユ	製造業 PMI(7 月速報)	46.1	45.6
17:00	ユ	サービス業 PMI(7 月速報)	52.9	51.9
21:30	米	卸売在庫(前月比、6 月速報)	0.5%	0.2%
22:45	米	S&P グローバル製造業 PMI	51.6	49.5
22:45	米	S&P グローバルサービス業 PMI	54.9	56.0
23:00	米	新築住宅販売件数(6 月・万件)	64.0	61.7

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
17:00	ユ	マネーサプライ M3(季調済、前年比、6 月)	1.9%	1.6%
17:00	独	ifo 景況指数(景気動向、7 月)	89.0	88.6
17:00	独	ifo 景況指数(現況評価値、7 月)	88.5	88.3
17:00	独	ifo 景況指数(予想値、7 月)	89.3	89.0
21:30	米	耐久財受注(前月比、6 月速報)	0.3%	0.1%
21:30	米	GDP(前期比年率、Q2 速報)	2.0%	1.4%
21:30	米	新規失業保険申請件数(7/29・万件)	23.8	24.3

時刻	地域	イベント
12:35	日	40 年物国債入札
15:45	ユ	デギンドス ECB 副総裁講演
18:30	ユ	10 年物国債入札(ドイツ)
21:00	ユ	レーン ECB 専務理事講演
22:45	加	金融政策決定会合(政策金利発表)
2:00	米	5 年物国債入札
5:05	米	ボウマン FRB 理事 / ダラス連銀ローガン総裁挨拶

時刻	地域	イベント
		G20 財務相・中央銀行総裁会議(~26 日)
	日	月例経済報告(7 月)
20:00	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁講演
2:00	米	7 年物国債入札

※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一丁目 4 番 5 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。