

ジャクソンホール直前、ドル安一服

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 8 月 23 日

前営業日の市況

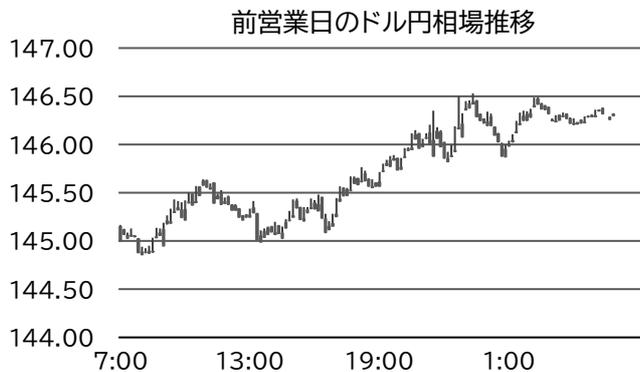
ドル円は安値圏 145.12 で寄り付いた。東京時間は、日米のイベントを控えて様子見姿勢が強まるなか 145 円台前半で揉み合いが続いた。海外勢が参入すると、米金利の上昇につれてドル高地合いとなって、ドル円も上昇。米 PMI や住宅関連指標などもサポートとなり、146 円台半ばまで上伸した。もともと、同水準では上値重く 146.31 で引けている。

本日のポイント

本日は日米の中銀高官発言が集中する。本邦では衆参両院で閉会中審査があり、植田日銀総裁が出席する。今後の利上げサイクル継続というスタンス自体は不変ながらも、先日の内田副総裁講演の内容をある程度踏襲し、金融市場が不安定ななかでは追加利上げを急がないことなどを強調するとみられる。翻って米国では、ジャクソンホールでの経済シンポジウムでパウエル FRB 議長が講演する。FRB 高官からは 9 月 FOMC での利下げ着手に前向きな発言が相次いでいるなかで、利下げの幅、ペースなどへの示唆があるか注目される。昨日、ここまでのドル安は一服しているが、踏み込んだ示唆がなければ、ドルは反発することとなる。

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
144.50-147.50	1.1000-1.1200	160.00 -164.00



(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	145.12	146.53	144.95	146.31
EUR/USD	1.1155	1.1165	1.1098	1.1112
EUR/JPY	161.81	162.91	161.50	162.54
GBP/USD	1.3093	1.3130	1.3077	1.3093

(出所)為替のデータは弊行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	38,211.01	+ 259.21
ユーロストック 50	4,885.00	- 0.28
FTSE100	8,288.00	+ 4.57
ダウ工業	40,712.78	- 177.71
ナスダック	17,619.35	- 299.64
上海総合指数	2,848.77	- 7.81
CRB 商品指数	274.68	- 0.73
WTI 原油先物	73.01	+ 1.08
金先物	2,516.70	- 30.80
VIX 指数	17.55	+ 1.28

	2年 (前日比)	10年 (前日比)
日本国債	0.363 %	0.008 %
独国債	2.397 %	0.040 %
米国債	4.006 %	0.074 %
英国債	3.721 %	0.057 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	0.227 %	+ 0.000 %
ユーロ円金利先物	-	-
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	0.08048 %	+ 0.00000 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.44364 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	5.33 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	5.1596 %	+ 0.0149 %
SOFR6 ヶ月	4.75475 %	- 0.05534 %
EURIBOR6 ヶ月	3.40800 %	- 0.00200 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.23490 %	- 0.00130 %

※「米国 FF Rate」は as of 8 月 21 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2024 年 2 月 23 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 2 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	1,334.1	1,343.9	1,332.4	1,343.3	1336.6	3.4800	韓国総合	2,707.67	6.54
USD/TWD	31.930	31.972	31.913	31.967	-	0.8210	台湾加権	22,148.83	-89.06
USD/HKD	7.7938	7.7980	7.7916	7.7976	-	3.9971	ハンセン	17,641.00	249.99
USD/PHP	56.373	56.378	56.275	56.335	56.329	-	フィリピン総合	6,961.96	61.34
USD/SGD	1.3058	1.3116	1.3046	1.3105	-	-	シンガポール ST	3,373.58	-0.18
USD/THB	34.275	34.405	34.240	34.347	34.341	2.5006	タイ SET	1,341.03	3.20
USD/CNY	7.1304	7.1485	7.1304	7.1470	7.1228	1.8000	中国上海 A 株	2,985.68	-8.19
USD/MYR	4.3615	4.3850	4.3500	4.3780	-	3.2800	マレーシア KLCI	1,641.66	6.34
USD/IDR	15,508	15,618	15,508	15,600	-	6.3948	ジャカルタ総合	7,488.68	-65.92
USD/INR	83.9402	83.9713	83.9325	83.9512	-	6.6000	センセックス	81,053.19	147.89
USD/VND	-	-	-	24,973	24,245	-	ベトナム VN	1,282.78	-1.27

【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 8 月 21 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 8 月 21 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(8 月速報)	45.8	45.6
17:00	ユ	サービス業 PMI(8 月速報)	51.7	53.3
18:00	ユ	妥結賃金(2Q)	-	3.6%
21:30	米	新規失業保険申請件数(8/17・万件)	23.2	23.2
22:45	米	製造業 PMI(8 月速報)	49.5	48.0
22:45	米	サービス業 PMI(8 月速報)	54.0	55.2
22:45	米	総合 PMI(8 月速報)	53.2	54.1
23:00	米	中古住宅販売件数(7 月・万件)	394	395
23:00	ユ	消費者信頼感指数(8 月速報)	▲12.6	▲13.4

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、7 月)	2.7%	2.8%
8:30	日	消費者物価指数(全国、除生鮮、前年比、7 月)	2.7%	2.6%
8:30	日	消費者物価指数(全国、除生鮮エネ、前年比、7 月)	1.9%	2.2%
23:00	米	新築住宅販売件数(7 月・万件)	62.3	61.7

時刻	地域	イベント
20:30	ユ	ECB 理事会議事要旨(7/18 分)
21:30	米	ボストン連銀コリンズ総裁インタビュー
23:00	米	フィラデルフィア連銀ハーカー総裁インタビュー
2:00	米	30 年物インフレ連動債入札
	米	カンザスシティ連銀主催経済シンポジウム(ジャクソンホール、~24 日)

時刻	地域	イベント
9:30	日	植田日銀総裁答弁(衆院財務金融委員会)
13:00	日	植田日銀総裁答弁(参院財政金融委員会)
21:00	米	アトランタ連銀ボスティック総裁インタビュー
23:00	米	パウエル FRB 議長講演
0:00	英	英中銀ベイリー総裁講演
0:00	米	フィラデルフィア連銀ハーカー総裁インタビュー
1:30	米	シカゴ連銀グールズビー総裁インタビュー

※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。