

一時 144 円台も、上値重い

GLOBAL MARKETS RESEARCH
アナリスト 河上 晃大三菱 UFJ 銀行
A member of MUFG, a global financial group

令和 6(2024)年 9 月 24 日

前営業日の市況

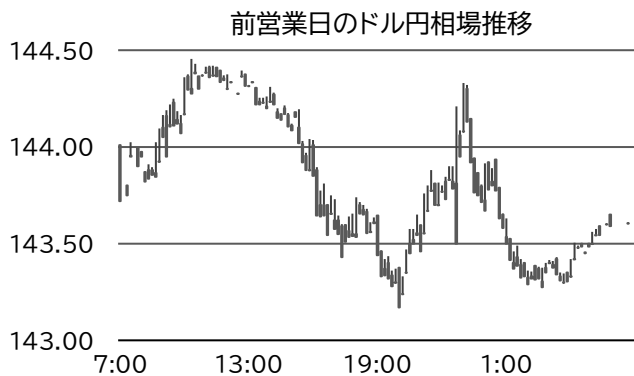
ドル円は 144.10 で寄り付いた。本邦休場で取引参加者が少なく、東京時間午前は円売り主導で高値 144.45 まで上昇した。もっとも、欧州勢参入後は米金利の低下や、ユーロ円の下げにつられる格好で安値 143.17 まで下落。米国時間には、9 月の PMI が市場予想を上回ったことなどから一時 144 円台を回復したものの、複数の FRB 高官が年内の追加利下げを示唆したことなどをを受けて再び軟化した。引けにかけてはやや持ち直し、143.61 で取引を終えている。

本日のポイント

タカ派と目されてきたミネアポリス連銀のカシュカリ総裁が年内の追加利下げに前向きな見方を示したほか、シカゴ連銀のグールズビー総裁は「向こう 1 年間でさらに多くの利下げを実施する」と発言した。FOMC を終え、FRB 高官が相次いで利下げに前向きな姿勢を示しており、ドル安地合いは継続とみていいだろう。休日明け本邦では、植田総裁の講演が予定されている。先週末の会合後会見では「円安が一巡したことで利上げ判断の時間的余裕ができた」と発言したことなどが円安材料視された。本日も会見が予定されており、この発言の真意、市場の反応への所見を問われることもあろう。発言のトーン次第で、円高圧力が強まる可能性もあり、ヘッドラインには要注意だ。

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
142.00 -144.50	1.1100-1.1180	158.50-161.00



(出所) グラフは Bloomberg EBS、文中の為替データは銀行 4 本値

市況データ

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE
USD/JPY	144.10	144.45	143.17	143.61
EUR/USD	1.1159	1.1166	1.1085	1.1111
EUR/JPY	160.81	161.15	159.19	159.55
GBP/USD	1.3313	1.3359	1.3249	1.3348

(出所)為替のデータは当行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	-	-
ユーロストック 50	4,885.57	+ 14.03
FTSE100	8,259.71	+ 29.72
ダウ工業	42,124.65	+ 61.29
ナスダック	17,974.27	+ 25.95
上海総合指数	2,748.92	+ 12.10
CRB 商品指数	284.13	+ 1.74
WTI 原油先物	70.37	- 0.63
金先物	2,652.50	+ 6.30
VIX 指数	15.89	- 0.26

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	-	-	-	-
独国債	2.149 %	-0.081 %	2.156 %	-0.052 %
米国債	3.589 %	-0.004 %	3.751 %	0.009 %
英国債	3.915 %	-0.010 %	3.923 %	0.020 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	-	-
ユーロ円金利先物	-	-
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	0.11469 %	+ 0.00000 %
円-TIBOR6 ヶ月	-	-
米国 FF Rate	4.83 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	4.6147 %	- 0.0394 %
SOFR6 ヶ月	4.33369 %	- 0.01770 %
EURIBOR6 ヶ月	3.21200 %	+ 0.02800 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.19390 %	- 0.00080 %

※「米国 FF Rate」は as of 9 月 20 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2024 年 3 月 20 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 3 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	1,331.9	1,340.1	1,331.9	1,335.3	1329.1	3.4900	韓国総合	2,602.01	8.64
USD/TWD	31.975	32.049	31.975	32.047	-	0.8200	台湾加権	22,285.53	126.11
USD/HKD	7.7911	7.7921	7.7846	7.7862	-	3.7394	ハンセン	18,247.11	-11.46
USD/PHP	55.575	55.966	55.575	55.966	55.795	-	フィリピン総合	7,417.25	164.93
USD/SGD	1.2917	1.2935	1.2899	1.2905	-	-	シンガポール ST	3,638.54	13.78
USD/THB	32.938	33.020	32.870	33.010	32.921	2.5011	タイ SET	1,447.90	-3.79
USD/CNY	7.0461	7.0608	7.0446	7.0521	7.0531	1.8500	中国上海 A 株	2,881.08	12.70
USD/MYR	4.2067	4.2165	4.1978	4.2030	-	3.2800	マレーシア KLCI	1,665.30	-3.52
USD/IDR	15,143	15,210	15,138	15,200	-	6.2328	ジャカルタ総合	7,775.73	32.73
USD/INR	83.4837	83.5550	83.4388	83.5550	-	6.8000	センセックス	84,928.61	384.30
USD/VND	-	-	-	24,618	24,126	-	ベトナム VN	1,268.48	-3.56

【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 9 月 20 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 9 月 20 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
	日	市場休場		
17:00	ユ	製造業 PMI(9 月速報)	45.7	44.8
17:00	ユ	サービス業 PMI(9 月速報)	52.3	50.5

時刻	地域	イベント
15:45	ユ	エルダーソン ECB 専務理事講演
21:00	米	アトランタ連銀ボスティブック総裁講演
22:00	ユ	チボローネ ECB 専務理事議会証言
23:15	米	シカゴ連銀グールズビー総裁講演
2:00	米	ミネアポリス連銀カシュカリ総裁講演

※時刻は東京時間、市場予想は Bloomberg 調査中央値

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
17:00	独	ifo 景況指数(景気動向、9 月)	86.0	86.6
17:00	独	ifo 景況指数(現況評価値、9 月)	86.0	86.5
17:00	独	ifo 景況指数(予想値、9 月)	86.4	86.8
22:00	米	ケース・シラー住宅価格指数(季調前、前年比、7 月)		5.42%
22:00	米	FHFA 住宅価格指数(前月比、7 月)	0.2%	▲ 0.1%
23:00	米	CB 消費者信頼感指数(9 月)	104.0	103.3

時刻	地域	イベント
		国連総会 一般討論(～30 日)
13:30	豪	金融政策理事会(政策金利発表)
14:00	日	植田銀総裁講演
14:30	豪	ブロック RBA 総裁定例会見
18:30	ユ	2 年物国債入札(ドイツ)
22:00	米	ボウマン FRB 理事講演
1:00	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁講演
2:00	米	2 年物国債入札



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。