

自民党総裁選を経て、142 円台前半に下落

GLOBAL MARKETS RESEARCH

チーフアナリスト 井野 鉄兵

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 30 日

前営業日の市況

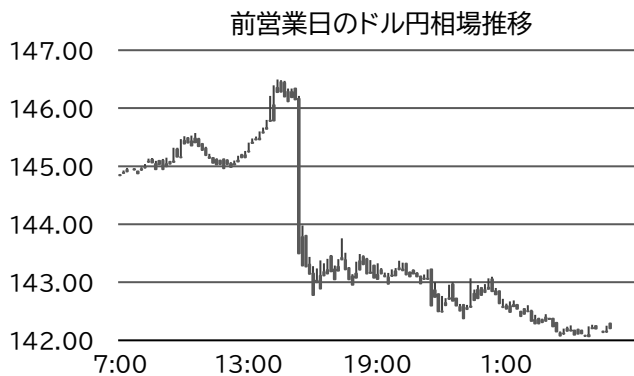
ドル円は 145.10 で寄り付いた。東京時間は自民党総裁選を前に株価が上昇するなか円売りが優勢となり、高値 146.49 まで上伸した。決選投票を経て石破氏勝利が伝わると、ドル円は 2 円超急落し、海外勢参入後もじりじりと下げ幅を拡大。市場予想を下回る米経済指標を受けて米金利が低下するなか、143 円台を割り込んだ。その後は一時 143 円台を回復するも、引けにかけて再び軟化し、142.07 まで下落。安値圏 142.21 で取引を終えている。(河上)

本日のポイント

自民党総裁選での石破氏勝利により、俄かに膨らんでいた高市氏勝利を見越した円売りポジションが解消された。為替市場での反応は一巡したと言えよう。ただ、総裁選は東京市場取引終了後に決着したため、本日は株価が大幅に下げた状態から取引開始となる見込み。日中も株安が継続するようであれば、円高圧力が強まることもありそう。株式市場の反応が一巡すれば、関心は米国経済に向いてこよう。今週は週末の雇用統計など、足もと FRB が注視する労働市場関係を中心に重要指標が相次ぐが、まず本日はパウエル FRB 議長の講演に注目する。金曜発表の PCE デフレーターでは、インフレの減速が確認された。これを踏まえて、スタンスが修正されるかどうか。(井野)

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
141.50 -143.50	1.110-1.1200	158.00-160.50



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

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE
USD/JPY	145.10	146.49	142.07	142.21
EUR/USD	1.1177	1.1203	1.1125	1.1166
EUR/JPY	162.19	163.46	158.65	158.77
GBP/USD	1.3411	1.3428	1.3360	1.3372

	終値	(前日比)
日経平均	39,829.56	+ 903.93
ユーロストック 50	5,067.45	+ 34.86
FTSE100	8,320.76	+ 35.85
ダウ工業	42,313.00	+ 137.89
ナスダック	18,119.59	- 70.70
上海総合指数	3,087.53	+ 86.58
CRB 商品指数	285.94	+ 1.31
WTI 原油先物	68.18	+ 0.51
金先物	2,668.10	- 26.80
VIX 指数	16.96	+ 1.59

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.367 %	0.018 %	0.854 %	0.022 %
独国債	2.076 %	-0.054 %	2.133 %	-0.050 %
米国債	3.560 %	-0.070 %	3.752 %	-0.045 %
英国債	3.940 %	-0.023 %	3.977 %	-0.033 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	0.226 %	+ 0.000 %
ユーロ円金利先物	-	-
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	0.12194 %	+ 0.00080 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.43364 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	4.83 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	4.6019 %	- 0.0122 %
SOFR6 ヶ月	4.26185 %	+ 0.01665 %
EURIBOR6 ヶ月	3.15200 %	- 0.01000 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.18790 %	+ 0.00000 %

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE	中銀参考	主要金利	株価指数	終値	(前日比)
USD/KRW	1,316.4	1,322.4	1,307.0	1,310.6	1327.2	3.4900	韓国総合	2,649.78	-21.79
USD/TWD	31.818	31.818	31.670	31.675	-	0.8270	台湾加権	22,822.79	-36.02
USD/HKD	7.7791	7.7833	7.7700	7.7723	-	4.1875	ハンセン	20,632.30	707.72
USD/PHP	55.938	56.115	55.750	56.095	55.892	-	フィリピン総合	7,428.30	-30.44
USD/SGD	1.2832	1.2863	1.2789	1.2810	-	-	シンガポール ST	3,573.36	-8.87
USD/THB	32.520	32.520	32.382	32.403	32.435	2.5012	タイ SET	1,450.15	-4.88
USD/CNY	7.0161	7.0192	7.0110	7.0111	7.0101	-	中国上海 A 株	3,236.28	90.70
USD/MYR	4.1425	4.1425	4.1175	4.1255	-	3.2800	マレーシア KLCI	1,660.09	-11.23
USD/IDR	15,108	15,160	15,090	15,125	-	6.1258	ジャカルタ総合	7,696.92	-47.60
USD/INR	83.6500	83.7238	83.6200	83.7000	-	6.6000	センセックス	85,571.85	-264.27
USD/VND	-	-	-	24,606	24,118	-	ベトナム VN	1,290.92	-0.57

時刻	地域	経済指標	予想	結果
8:30	日	消費者物価指数(東京都都区部、前年比、9月)	2.2%	2.2%
8:30	日	消費者物価指数(東京都都区部、除生鮮、前年比、9月)	2.0%	2.0%
8:30	日	消費者物価指数(東京都都区部、除生鮮工ネ、前年比、9月)	1.6%	1.6%
18:00	ユ	欧州委員会景況指数(9月)	96.5	96.2
21:30	米	卸売在庫(前月比、8月速報)	0.2%	0.2%
21:30	米	個人所得(前月比、8月)	0.4%	0.2%
21:30	米	個人支出(前月比、8月)	0.3%	0.2%
21:30	米	コア PCE コアデフレーター(前年比、8月)	2.7%	2.7%

時刻	地域	経済指標	予想	前回
8:50	日	鉱工業生産(前月比、8月速報)	▲ 0.5%	3.1%
10:30	中	製造業 PMI(9月)	49.4	49.1
10:45	中	財新製造業 PMI(9月)	50.5	50.4
14:00	日	住宅着工戸数(8月・万戸)	78.1	77.3
21:00	独	消費者物価指数(CPI、前年比、9月速報)	1.7%	1.9%
22:45	米	シカゴ購買部協会景気指数(9月)	46.0	46.1

[illegible][illegible]

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。