

パウエル FRB 議長発言で 143 円台後半

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 10 月 1 日

前営業日の市況

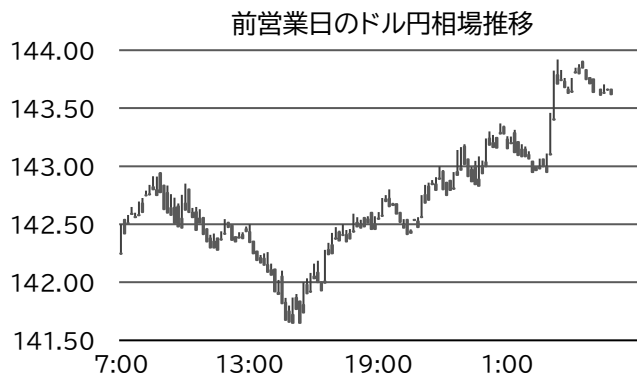
ドル円は 142.81 で寄り付いた。東京時間は早朝こそ 143 円を試す場面があったが、その後は軟調に推移。一時は 142 円を割り込んだ。海外勢が参入し始めると、反発し徐々に下げ幅を解消。米国時間には、複数の景況指数が市場予想を上回り 143 円台を回復すると、パウエル FRB 議長が利下げを急がない姿勢を示したこともあって、143.92 まで上げ幅を広げた。143.62 で引けている。

本日のポイント

本日は、日銀短観、9 月の金融政策決定会合『主な意見』が公表される。短観では、企業の景況感に加え、人手不足感などに注目する。また、9 月の会合では、個人消費の判断を「緩やかな増加基調」として景気認識を上方修正している。その後の総裁会見はハト派的と評価されたが、短観や各審議委員の見解が示される主な意見とのトーンの違いがあれば、円高圧力が強まる可能性がある。一方、米国では、9 月の ISM 製造業景気指数の発表や、複数の FRB 高官の発言機会が予定されている。昨日のパウエル議長と同様に、米景気の底堅さを示唆するような内容となれば、ドル高地合いが続きそうだ。

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
143.00 -144.50	1.1100-1.1200	158.00-160.50



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

市況データ

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE
USD/JPY	142.81	143.92	141.65	143.62
EUR/USD	1.1170	1.1209	1.1114	1.1135
EUR/JPY	159.46	160.11	158.10	159.96
GBP/USD	1.3383	1.3423	1.3350	1.3377

(出所)為替のデータは当行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	37,919.55	- 1910.01
ユーロストック 50	5,000.45	- 67.00
FTSE100	8,236.95	- 83.81
ダウ工業	42,330.15	+ 17.15
ナスダック	18,189.17	+ 69.58
上海総合指数	3,336.50	+ 248.97
CRB 商品指数	284.94	- 1.00
WTI 原油先物	68.17	- 0.01
金先物	2,659.40	- 8.70
VIX 指数	16.73	- 0.23

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.392 %	0.025 %	0.861 %	0.007 %
独国債	2.068 %	-0.008 %	2.123 %	-0.010 %
米国債	3.642 %	0.082 %	3.782 %	0.030 %
英国債	3.983 %	0.043 %	4.003 %	0.026 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	0.225 %	- 0.001 %
ユーロ円金利先物	-	-
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	0.12408 %	+ 0.00026 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.43364 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	4.83 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	4.6169 %	+ 0.0150 %
SOFR6 ヶ月	4.25387 %	- 0.00798 %
EURIBOR6 ヶ月	3.10500 %	- 0.04700 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.18540 %	- 0.00250 %

※「米国 FF Rate」は as of 9 月 27 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2024 年 3 月 29 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 4 月 3 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	1,315.1	1,316.8	1,303.4	1,314.7	1318.6	3.4900	韓国総合	2,593.27	-56.51
USD/TWD	31.635	31.667	31.567	31.660	-	0.8240	台湾加権	22,224.54	-598.25
USD/HKD	7.7729	7.7744	7.7631	7.7730	-	4.3210	ハンセン	21,133.68	501.38
USD/PHP	56.040	56.075	55.930	56.045	56.017	-	フィリピン総合	7,272.65	-155.65
USD/SGD	1.2816	1.2862	1.2794	1.2850	-	-	シンガポール ST	3,585.29	11.93
USD/THB	32.327	32.360	32.145	32.173	32.259	2.5024	タイ SET	1,448.83	-1.32
USD/CNY	7.0157	7.0194	7.0114	7.0187	7.0074	2.3000	中国上海 A 株	3,497.26	260.97
USD/MYR	4.1222	4.1275	4.0947	4.1235	-	3.2800	マレーシア KLCI	1,648.91	-11.18
USD/IDR	15,104	15,155	15,104	15,140	-	6.1704	ジャカルタ総合	7,527.93	-168.99
USD/INR	83.7200	83.8100	83.7162	83.8013	-	6.7600	センセックス	84,299.78	-1,272.07
USD/VND	-	-	-	24,568	24,093	-	ベトナム VN	1,287.94	-2.98

【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)、その他の他は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 27 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 27 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
8:50	日	鉱工業生産(前月比、8 月速報)	▲ 0.5%	▲ 3.3%
10:30	中	製造業 PMI(9 月)	49.4	49.8
10:45	中	財新製造業 PMI(9 月)	50.5	49.3
14:00	日	住宅着工戸数(8 月・万戸)	78.1	77.7
21:00	独	消費者物価指数(CPI、前年比、9 月速報)	1.7%	1.6%
22:45	米	シカゴ購買部協会景気指数(9 月)	46.0	46.6
23:30	米	ダラス連銀製造業活動指数	▲ 10.8	▲ 9.0

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	完全失業率(8 月)	2.6%	2.7%
8:50	日	日銀短観 大企業製造業業況 DI(Q3)	12	13
18:00	ユ	消費者物価指数(前年比、9 月)	1.8%	2.2%
18:00	ユ	消費者物価指数(コア、前年比、9 月速報)	2.7%	2.8%
23:00	米	求人労働異動調査(8 月・万人)	767.3	767.3
23:00	米	ISM 製造業景気指数(9 月)	47.5	47.2
23:00	米	建設支出(前月比、8 月)	0.2%	▲ 0.3%

時刻	地域	イベント
12:35	日	2 年物国債入札
21:50	米	ボウマン FRB 理事講演
22:00	ユ	ラガルド ECB 総裁公聴会(欧州議会)
1:00	米	ボストン連銀コリンズ総裁挨拶
1:40	米	シカゴ連銀グールズビー総裁インタビュー
2:55	米	パウエル FRB 議長講演

時刻	地域	イベント
	日	石破政権発足
8:50	日	日銀金融政策決定会合 主な意見(9/19, 20 分)
16:00	ユ	デギンドス ECB 副総裁 / ドイツ連銀ナーゲル総裁講演
17:00	ユ	フィンランド中銀レーン総裁講演
18:30	ユ	5 年物国債入札(ドイツ)
0:00	米	アトランタ連銀ボスティック総裁挨拶
0:10	米	クック FRB 理事 / アトランタ連銀ボスティック総裁討論会
0:30	ユ	シュナーベル ECB 理事講演
7:15	米	リッチモンド連銀総裁/アトランタ連銀総裁/ボストン連銀総裁討論会

※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。