

149 円台後半で方向感を探る展開

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 21 日

前営業日の市況

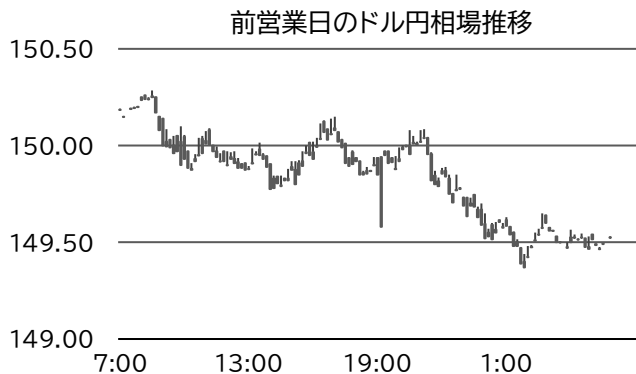
ドル円は高値圏 150.14 で寄り付いた。東京時間朝方から、三村財務官が為替について「高い緊張感をもって注視」などと円安を牽制する発言が伝わると 150 円を割り込んだ。その後は 150 円を挟んだ推移が続いたが、欧州時間には日銀が先行きの追加利上げの可能性を排除しない、との報道を受けて円高が進む場面もみられた。米国時間には米金利の低下につれて安値 149.37 まで水準を切り下げた。取引終盤にはクロス円の持ち直し主導でドル円も下げ幅を縮小し、149.53 で引けている。

本日のポイント

米国の利下げペースは緩やかなものとなるとの見方が強まったことで、先週は主要通貨に対してドル全面高となり、ドル円は 149 円台後半で推移する。今週は IMF や世銀の年次総会、G20 財務相・中銀総裁会議が開催される。パウエル FRB 議長の講演は未定ながら、23 日には植田日銀総裁が講演予定とされる。日米の中銀総裁の発言機会があれば、短期的にボラティリティが高まりやすい。本邦政府高官からは円安牽制の動きもあり、植田総裁のコミュニケーションは早期利上げ期待を後押しするトーンとなり得よう。観測記事などを含め、各種ヘッドラインには注意したい。

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
149.00 -150.50	1.0800-1.0900	161.50-163.00



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

市況データ

	OPEN	HIGH	LOW	CLOSE
USD/JPY	150.14	150.15	149.37	149.53
EUR/USD	1.0829	1.0869	1.0828	1.0867
EUR/JPY	162.48	162.87	162.21	162.50
GBP/USD	1.3014	1.3070	1.3013	1.3048

(出所)為替のデータは当行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	38,981.75	+ 70.56
ユーロストック 50	4,986.27	+ 38.97
FTSE100	8,358.25	- 26.88
ダウ工業	43,275.91	+ 36.86
ナスダック	18,489.55	+ 115.94
上海総合指数	3,261.56	+ 92.18
CRB 商品指数	279.55	- 2.16
WTI 原油先物	69.22	- 1.45
金先物	2,730.00	+ 22.50
VIX 指数	18.03	- 1.08

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.441 %	0.005 %	0.977 %	0.008 %
独国債	2.108 %	-0.038 %	2.183 %	-0.025 %
米国債	3.949 %	-0.024 %	4.084 %	-0.008 %
英国債	3.997 %	-0.034 %	4.056 %	-0.033 %

	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	0.13920 %	+ 0.00081 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.45364 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	4.83 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	4.6282 %	- 0.0095 %
SOFR6 ヶ月	4.44371 %	+ 0.02835 %
EURIBOR6 ヶ月	3.02800 %	- 0.00800 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.15830 %	- 0.00140 %

※「米国 FF Rate」は as of 10 月 17 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2024 年 4 月 18 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 4 月 22 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	1,373.8	1,373.8	1,368.3	1,368.8	1368.6	3.3400	韓国総合	2,593.82	-15.48
USD/TWD	32.160	32.168	32.047	32.076	-	0.8240	台湾加権	23,487.27	433.43
USD/HKD	7.7735	7.7746	7.7677	7.7705	-	4.2961	ハンセン	20,804.11	725.01
USD/PHP	57.802	57.810	57.482	57.525	57.651	-	フィリピン総合	7,415.73	15.40
USD/SGD	1.3143	1.3148	1.3098	1.3101	-	-	シンガポール ST	3,640.19	14.94
USD/THB	33.208	33.260	33.100	33.162	33.126	2.2516	タイ SET	1,489.82	-5.20
USD/CNY	7.1191	7.1256	7.1009	7.1023	7.1274	1.6100	中国上海 A 株	3,418.50	96.53
USD/MYR	4.3135	4.3175	4.3012	4.3060	-	3.2800	マレーシア KLCI	1,645.99	4.55
USD/IDR	15,523	15,523	15,447	15,465	-	6.1291	ジャカルタ総合	7,760.06	25.02
USD/INR	84.0509	84.0825	84.0509	84.0737	-	6.5000	センセックス	81,224.75	218.14
USD/VND	-	-	-	25,165	24,213	-	ベトナム VN	1,285.46	-1.06

【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 10 月 17 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 10 月 17 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
8:30	日	消費者物価指数(全国、前年比、9 月)	2.5%	2.5%
8:30	日	消費者物価指数(全国、除生鮮、前年比、9 月)	2.3%	2.4%
8:30	日	消費者物価指数(全国、除生鮮エネ、前年比、9 月)	2.0%	2.1%
11:00	中	実質 GDP(前年比、Q3)	4.5%	4.6%
11:00	中	鉱工業生産(前年比、9 月)	4.6%	5.4%
11:00	中	小売売上高(前年比、9 月)	2.5%	3.2%
11:00	中	都市部固定資産投資(年初来累計/前年比、9 月)	3.3%	3.4%
17:00	ユ	経常収支(季調済、8 月・億ユーロ)	-	315
21:30	米	住宅着工件数(9 月・万件)	135.0	135.4
21:30	米	建設許可件数(9 月・万件)	146.0	142.8

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
23:00	米	景気先行指数(9 月)	▲ 0.3%	▲ 0.2%

時刻	地域	イベント
22:30	米	アトランタ連銀ボスティック総裁講演
23:00	米	ミネアポリス連銀カシュカリ総裁討論会
1:10	米	ウォラーFRB 理事講演
1:30	米	アトランタ連銀ボスティック総裁講演
	日	植田日銀総裁、日中韓中銀総裁会合(～18 日)
	ユ	EU 首脳会議(～18 日)

時刻	地域	イベント
16:00	ユ	リトアニア中銀シムカス総裁講演
21:55	米	ダラス連銀ローガン総裁講演
2:00	米	ミネアポリス連銀カシュカリ総裁講演
6:05	米	カンザスシティ連銀シュミッド総裁講演
7:40	米	サンフランシスコ連銀デイリー総裁講演
	ユ	欧州議会本会議(～24 日)
		IMF・世界銀行年次総会(～26 日)

※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。