

一時 153 円台まで大幅下落

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 11 月 18 日

前営業日の市況

ドル円は 156.47 で寄り付いた。東京時間朝方に高値 156.76 まで上伸するも、本邦当局からの円安牽制発言や植田日銀総裁が 18 日に記者会見を行うとの報道が上値を抑えた。その後はドル売り主導で 155 円台前半まで断続的に水準を切り下げた。米国時間にはニューヨーク連銀景況指数や小売統計が市場予想を上回り、米金利の上昇につれて 155 円台後半に持ち直した。だが、米株価が大幅に下落してリスク回避姿勢が強まったことで取引終盤にかけて円買い優勢となり、安値 153.86 まで下げ幅を拡大。154.16 で取引を終えている。(河上)

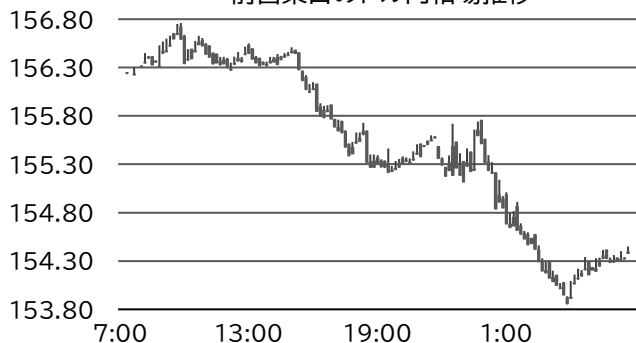
本日のポイント

週末の金融市場は一部で「トランプトレード」の巻き戻しと言えるような状況となった。トランプ次期政権の運営への不安や、金曜発表の小売統計も含め、12 月の FOMC での利下げ見送り観測も強まって、株価が下落に転じた。為替市場ではドル安、円高となっている。本日は、植田日銀総裁が発言機会を持つ。生鮮食品とエネルギーを除く消費者物価指数が 2%前後で底入れするなかで、先週までの「円安」進行もあって、追加利上げ早期化の期待が台頭。10 月末の会見よりも踏み込んだ発言があるかに注目が集まっている。12 月の利上げにより前向きとの受け止めになれば、円買戻しの動きは続きそうだ。(井野)

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
153.00 -155.50	1.0400-1.0700	161.00-164.00

前営業日のドル円相場推移



直近1年のドル円相場推移



(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	156.47	156.76	153.86	154.16
EUR/USD	1.0529	1.0593	1.0517	1.0541
EUR/JPY	164.85	165.03	162.33	162.70
GBP/USD	1.2666	1.2697	1.2598	1.2618

(出所)為替のデータは当行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	38,642.91	+ 107.21
ユーロストック 50	4,794.85	- 38.68
FTSE100	8,063.61	- 7.58
ダウ工業	43,444.99	- 305.87
ナスダック	18,680.12	- 427.53
上海総合指数	3,330.73	- 49.11
CRB 商品指数	279.72	- 0.80
WTI 原油先物	67.02	- 1.68
金先物	2,570.10	- 2.80
VIX 指数	16.14	+ 1.83

	2年	(前日比)	10年	(前日比)
日本国債	0.554 %	0.015 %	1.073 %	0.009 %
独国債	2.122 %	0.020 %	2.356 %	0.015 %
米国債	4.305 %	-0.042 %	4.440 %	0.003 %
英国債	4.399 %	-0.024 %	4.471 %	-0.012 %

	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	0.16142 %	+ 0.00081 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.53364 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	4.58 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	4.4909 %	- 0.0328 %
SOFR6 ヶ月	4.39191 %	+ 0.00618 %
EURIBOR6 ヶ月	2.74800 %	- 0.01700 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.10910 %	- 0.00280 %

※「米国 FF Rate」は as of 11 月 14 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2024 年 5 月 15 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 5 月 17 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	1,408.0	1,408.6	1,393.3	1,398.5	1405.1	3.3000	韓国総合	2,416.86	-2.00
USD/TWD	32.582	32.610	32.467	32.473	-	0.8230	台湾加権	22,742.77	27.39
USD/HKD	7.7815	7.7870	7.7790	7.7852	-	4.1412	ハンセン	19,426.34	-9.47
USD/PHP	58.834	58.868	58.720	58.743	58.818	-	フィリピン総合	6,676.65	119.56
USD/SGD	1.3462	1.3474	1.3397	1.3420	-	-	シンガポール ST	3,744.70	6.54
USD/THB	34.952	34.993	34.772	34.823	34.887	2.2526	タイ SET	1,442.63	-7.49
USD/CNY	7.2343	7.2418	7.2260	7.2294	7.1992	1.8000	中国上海 A 株	3,491.12	-51.59
USD/MYR	4.4850	4.4913	4.4678	4.4748	-	3.2800	マレーシア KLCI	1,592.44	-8.24
USD/IDR	15,925	15,943	15,855	15,855	-	6.0749	ジャカルタ総合	7,161.26	-53.30
USD/INR	-	-	-	-	-	-	センセックス	-	-
USD/VND	-	-	-	25,389	24,298	-	ベトナム VN	1,218.57	-13.32

【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 11 月 14 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 11 月 14 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	実質 GDP(前期比年率、Q3 速報)	0.7%	0.9%
11:00	中	鉱工業生産(前年比、10 月)	5.6%	5.3%
11:00	中	小売売上高(前年比、10 月)	3.8%	4.8%
11:00	中	都市部固定資産投資(前年比、10 月)	3.5%	3.4%
22:30	米	ニューヨーク連銀景況指数(11 月)	0.0	31.2
22:30	米	輸入物価指数(前年比、10 月)	0.3%	0.8%
22:30	米	小売売上高(前月比、10 月速報)	0.3%	0.4%
23:15	米	鉱工業生産(前月比、10 月)	▲ 0.4%	▲ 0.3%
23:15	米	設備稼働率(10 月)	77.1%	77.1%
0:00	米	企業在庫(前月比、9 月)	0.2%	0.1%

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
8:50	日	機械受注(前月比、9 月)	1.5%	▲ 1.9%
19:00	ユ	貿易収支(季調済、9 月・億ユーロ)	77	110
6:00	米	証券投資収支(9 月・億ドル)		792

時刻	地域	イベント
12:35	日	5 年物国債入札
	ユ	EU 経済・財務相理事会
23:00	米	ボストン連銀コリンズ総裁挨拶
0:00	ユ	レーン ECB 専務理事討論会
0:15	ユ	チポローネ ECB 専務理事討論会
3:15	米	ニューヨーク連銀ウィリアムズ総裁挨拶

時刻	地域	イベント
10:00	日	植田日銀総裁講演
13:45	日	植田日銀総裁記者会見
17:00	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁講演
17:15	ユ	デギンドス ECB 副総裁講演
22:00	ユ	レーン ECB 専務理事講演
22:00	ユ	ギリシャ中銀ストウナラス総裁講演
0:00	米	シカゴ連銀グールズビー総裁挨拶
3:30	ユ	ラガルド ECB 総裁講演
		G20 首脳会議(～19 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 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さ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。