

148 円台後半まで下落

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 12 月 4 日

前営業日の市況

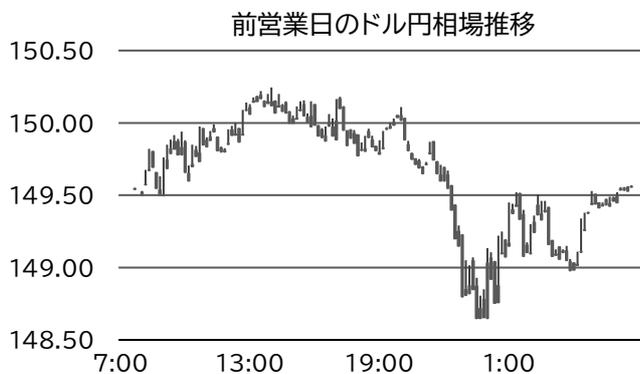
ドル円は 149.53 で寄り付いた。東京時間は、朝方からドル高地合いで、150円台を回復。海外勢が参入する時間帯にかけて徐々に上値が重くなり、断続的に水準を切り下げた。米国時間には、韓国大統領が戒厳令を宣言したことを受けて、クロス円の下落主導で安値 148.65 まで下落した。もともと、米求人労働異動調査が市場予想を上回り反発。取引終了にかけて下げ幅を縮小し、149.63 で引けている。

本日のポイント

求人労働異動調査では、10月の求人件数が増加した一方、前月分は下方修正され、採用者数は減少。12月 FOMC での利下げを妨げるほどの強い内容ではなかったと言えよう。本日は、11月の米 ADP 雇用統計が発表される。昨日に続き、市場予想を上回ればドル円のサポートとなろう。また、パウエル FRB 議長の発言機会も予定されている。ブラックアウト期間入り前最後の発言になるが、週末の雇用統計を控え、政策判断について明確な示唆を与えることはなさそうだ。12月は利下げ判断に傾いているというウォラー理事のスタンスとの差異を確認しておきたい。

本日の予想レンジ

ドル円	ユーロドル	ユーロ円
148.00 -151.00	1.0400-1.0550	155.50-158.50



(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	149.53	150.24	148.65	149.63
EUR/USD	1.0501	1.0535	1.0481	1.0509
EUR/JPY	157.20	157.90	156.19	157.23
GBP/USD	1.2660	1.2699	1.2638	1.2672

(出所)為替のデータは当行 4 本値

	終値	(前日比)
日経平均	39,248.86	+ 735.84
ユーロストック 50	4,878.51	+ 31.78
FTSE100	8,359.41	+ 46.52
ダウ工業	44,705.53	- 76.47
ナスダック	19,480.91	+ 76.96
上海総合指数	3,378.81	+ 14.82
CRB 商品指数	285.98	+ 1.43
WTI 原油先物	69.94	+ 1.84
金先物	2,667.90	+ 9.40
VIX 指数	13.30	- 0.04

	2年 (前日比)	10年 (前日比)
日本国債	0.618 %	-0.005 %
独国債	1.941 %	0.042 %
米国債	4.181 %	-0.001 %
英国債	4.225 %	0.017 %

	終値	(前日比)
無担保コール O/N	0.227 %	+ 0.000 %
ユーロ金利先物	-	-
TONA 複利(後決め)6 ヶ月	0.17644 %	+ 0.00271 %
円-TIBOR6 ヶ月	0.59364 %	+ 0.00000 %
米国 FF Rate	4.58 %	+ 0.00 %
米国 TB3 ヶ月	4.4470 %	- 0.0149 %
SOFR6 ヶ月	4.39344 %	+ 0.01804 %
EURIBOR6 ヶ月	2.63400 %	- 0.04100 %
SONIA 複利(後決め)6 ヶ月	5.05750 %	- 0.00980 %

※「米国 FF Rate」は as of 12 月 2 日、「TONA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 2024 年 6 月 3 日、「SONIA 複利(後決め)6 ヶ月」は as of 同年 6 月 5 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	1,406.1	1,444.7	1,400.5	1,428.5	1401.3	3.1300	韓国総合	2,500.10	45.62
USD/TWD	32.593	32.674	32.539	32.542	-	0.8130	台湾加権	23,027.46	290.53
USD/HKD	7.7816	7.7844	7.7811	7.7828	-	4.3813	ハンセン	19,746.32	196.03
USD/PHP	58.645	58.733	58.575	58.580	58.649	-	フィリピン総合	6,734.21	-8.68
USD/SGD	1.3449	1.3481	1.3433	1.3449	-	-	シンガポール ST	3,786.13	34.78
USD/THB	34.493	34.570	34.327	34.388	34.425	2.2507	タイ SET	1,454.76	17.65
USD/CNY	7.2870	7.2972	7.2782	7.2863	7.1996	1.5700	中国上海 A 株	3,541.74	15.61
USD/MYR	4.4598	4.4850	4.4598	4.4695	-	3.2900	マレーシア KLCI	1,606.96	11.48
USD/IDR	15,935	15,959	15,934	15,940	-	6.1504	ジャカルタ総合	7,196.02	149.03
USD/INR	84.7300	84.7625	84.6400	84.6950	-	6.5000	センセックス	80,845.75	597.67
USD/VND	-	-	-	25,401	24,260	-	ベトナム VN	1,249.83	-1.38

【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 12 月 2 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 12 月 2 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
0:00	米	求人労働異動調査(10 月・万人)	751.9	774.4

本日の主な経済指標等

時刻	地域	経済指標	予想	前回
19:00	ユ	生産者物価指数(前年比、10 月)	▲ 3.2%	▲ 3.4%
22:15	米	ADP 雇用統計(11 月・万人)	15.0	23.3
0:00	米	ISM 非製造業景気指数(11 月)	55.7	56.0
0:00	米	製造業受注(前月比、10 月)	0.2%	▲ 0.5%

時刻	地域	イベント
12:35	日	10 年物国債入札
17:00	ユ	チボローネ ECB 専務理事講演
19:30	ユ	2 年物国債入札(ドイツ)
0:30	ユ	イタリア中銀パネッタ総裁講演
2:35	米	クグラール FRB 理事講演
3:30	米	シカゴ連銀グールズビー総裁講演

時刻	地域	イベント
9:40	米	シカゴ連銀グールズビー総裁メディア出演
18:00	ユ	チボローネ ECB 専務理事講演
18:00	英	ベイリー BOE 総裁講演
19:30	ユ	10 年物国債入札(ドイツ)
22:30	ユ	ラガルド ECB 総裁講演
22:45	米	セントルイス連銀ムサレム総裁講演
23:00	米	リッチモンド連銀バーキン総裁メディア出演
23:00	ユ	アイルランド中銀マクルーフ総裁講演
2:10	ユ	ドイツ連銀ナーゲル総裁講演
3:40	米	パウエル FRB 議長討論会
4:00	米	地区連銀経済報告(バージェブック)
8:00	米	サンフランシスコ連銀ディレイ総裁講演

※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。