

## みずほCustomer Desk Report 2023/12/08 号 (As of 2023/12/07)

金融市場部 為替営業第二チーム

## 【昨日の市況概要】

|             | USD/JPY | EUR/USD | EUR/JPY | 公示仲値<br>GBP/USD | 147.16<br>AUD/USD |
|-------------|---------|---------|---------|-----------------|-------------------|
| TKY 9:00AM  | 147.18  | 1.0767  | 158.47  | 1.2556          | 0.6550            |
| SYD-NY High | 147.29  | 1.0818  | 158.57  | 1.2613          | 0.6620            |
| SYD-NY Low  | 141.60  | 1.0756  | 153.22  | 1.2546          | 0.6526            |
| NY 5:00 PM  | 144.18  | 1.0793  | 155.56  | 1.2599          | 0.6602            |

|          | 終値        | (前日比)   |                | 終値      | (前日比)         |
|----------|-----------|---------|----------------|---------|---------------|
| NY DOW   | 36,117.38 | 62.95   | 日本2年債          | 0.0900% | 0.0500%       |
| NASDAQ   | 14,339.99 | 193.28  | 日本10年債         | 0.7500% | 0.1100%       |
| S&P      | 4,585.59  | 36.25   | 米国2年債          | 4.5915% | ▲0.0046%      |
| 日経平均     | 32,858.31 | ▲587.59 | 米国5年債          | 4.1304% | 0.0207%       |
| TOPIX    | 2,359.91  | ▲27.29  | 米国10年債         | 4.1467% | 0.0341%       |
| シカゴ日経先物  | 32,440.00 | ▲730.00 | 独10年債          | 2.1950% | ▲0.0160%      |
| ロンドンFT   | 7,513.72  | ▲1.66   | 英10年債          | 3.9655% | 0.0240%       |
| DAX      | 16,628.99 | ▲27.45  | 豪10年債          | 4.2500% | ▲0.0540%      |
| ハンセン指数   | 16,345.89 | ▲117.37 | USDJPY 1M Vol  | 11.15%  | 2.65%         |
| 上海総合     | 2,966.21  | ▲2.73   | USDJPY 3M Vol  | 10.34%  | 1.67%         |
| NY金      | 2,046.40  | ▲1.50   | USDJPY 6M Vol  | 9.77%   | 1.01%         |
| WTI      | 69.34     | ▲0.04   | USDJPY 1M 25RR | ▲1.84%  | Yen Call Over |
| CRB指数    | 260.74    | 1.09    | EURJPY 3M Vol  | 10.33%  | 1.52%         |
| ドルインデックス | 103.54    | ▲0.61   | EURJPY 6M Vol  | 9.99%   | 0.87%         |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 東京     | 東京時間のドル円は147.18レベルでオープン。昨日の氷見野日銀副総裁のマイナス金利の出口戦略に向けた発言と本日の植田日銀総裁の発言を受け、早期のマイナス金利解除期待が盛り上がり円金利上昇に伴い円が一方的に買われる展開となった。結局146.38レベルでロンドンに渡った。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ロンドン   | マイナス金利解除期待により円が全面高。ロンドン市場のドル円は、146.38レベルでオープン。海外時間の流れを継いで144.55まで一本調子で売られる。その後反発し、結局145.03レベルでNYに渡った。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ニューヨーク | NY市場のドル円は145.03レベルでオープン。朝方に発表された新規失業保険申請件数が予想とほぼ一致した一方、継続受給者数が予想を下回ったことから、明日の雇用統計が下振れするとの警戒がやや後退し、145.26まで戻す。その後は米短期金利が低下する展開にドル売りが一旦強まったが、特段新たなニュースは見当たらないものの、今後の日銀の動きが再び注目され円買いが優勢となり144円を割り込み、143.81まで下落する。その後やや買い戻されるが仕掛け的な動きで、海外時間に付けた高値147.29から5円67銭安となる141.60まで暴落する。しかしこれは4か月ぶりの低水準であることから急速に買いが持ち込まれ、143.69まで戻す。その後は143.50付近での推移が暫く続いたが終盤に円が売られ144.18レベルでクローズ。一方、海外市場のユーロドルは1.07台半ばでスタート。独10月鉱工業生産が予想を下回ったことから1.0756まで下落するが、その後は下げ渋り1.0769レベルでNYオープン。朝方は米新規失業保険申請件数が予想と一致したことからドル買いが強まり1.0764まで下落するが、米短期金利低下を受けたドル売りに1.0798まで戻す。その後下押しする局面もあったが、米長期金利も低下する展開に1.0818まで戻す。午後は明日の米雇用統計を控えた調整からじり安で推移し、1.0793レベルでクローズ。 |

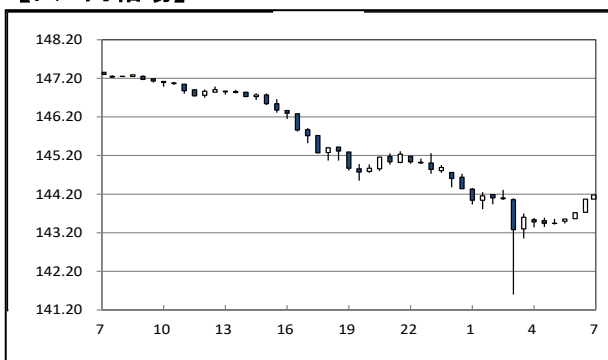
## 【昨日の指標等】

| Date  | Time  | Event             | 結果            | 予想         |
|-------|-------|-------------------|---------------|------------|
| 12月7日 | 09:30 | 豪 貿易収支            | 10月 A\$7129m  | A\$7500m   |
|       | 12:00 | 中 貿易収支            | 11月 \$68.39b  | \$54.90b   |
|       | 16:00 | 独 鉱工業生産(季調済/前月比)  | 10月 -0.4%     | 0.2%       |
|       | 19:00 | 欧 GDP(前期比/前年比)・確報 | 3Q F -0.1%/0% | -0.1%/0.1% |
|       | 22:30 | 米 新規失業保険申請件数      | 2-Dec 220k    | 220k       |
|       | 22:30 | 米 失業保険継続受給者数      | 2-Dec 1861K   | 1910K      |

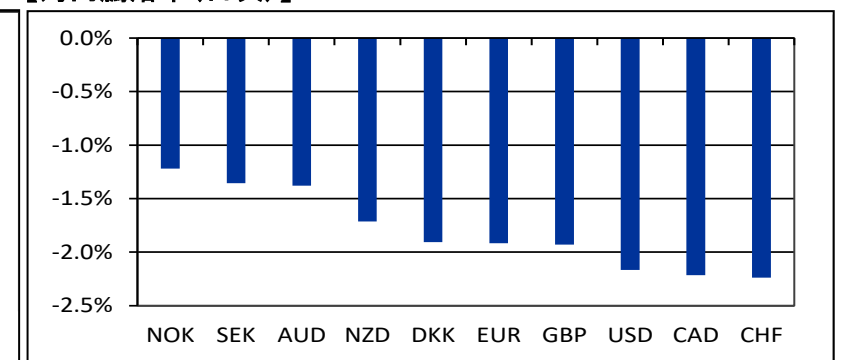
## 【本日の予定】

| Date  | Time  | Event                | 予想             | 前回         |
|-------|-------|----------------------|----------------|------------|
| 12月8日 | 08:50 | 日 GDP(季調済/前期比)・確報    | 3Q -0.5%       | -0.5%      |
|       | 08:50 | 日 GDP(年率/季調済/前期比)・確報 | 3Q -2.0%       | -2.1%      |
|       | 08:50 | 日 経常収支(国際収支ベース)      | 10月 ¥1689.3b   | ¥2723.6b   |
|       | 08:50 | 日 貿易収支(国際収支ベース)      | 10月 -¥372.2b   | ¥341.2b    |
|       | 16:00 | 独 CPI(前月比/前年比)・確報    | 11月 -0.4%/3.2% | -0.4%/3.2% |
|       | 22:30 | 米 非農業部門雇用者数変化        | 11月 183k       | 150k       |
|       | 22:30 | 米 失業率                | 11月 3.9%       | 3.9%       |
|       | 22:30 | 米 平均時給(前月比/前年比)      | 11月 0.3%/4.0%  | 0.2%/4.1%  |
| 12月9日 | 00:00 | 米 ミシガン大学消費者マインド・速報   | 12月 62.0       | 61.3       |

## 【ドル円相場】



## 【対円騰落率(日次)】



## 【予想レンジ】

| 通貨ペア  | USD/JPY       | EUR/USD       | EUR/JPY       |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 想定レンジ | 142.00-146.00 | 1.0700-1.0850 | 154.00-157.00 |

## 【マーケット・インプレッション】

昨日は植田総裁の発言による日銀の政策修正期待を受けて大幅に円が買われる展開。米国時間には一時141.71と約4か月ぶりの水準まで下落する場面も見られたがその後は144円まで買い戻されクローズ。一日を通して大幅に円高ドル安となった。

本日も非常にボラタイルな展開を予想。市場では引き続き日銀への政策修正期待に関する思惑から値動きが荒い展開が続くなか、本日米国時間発表の米11月雇用統計の結果に注目が集まっており、賃金等のインフレ鈍化が確認された場合は一段と円高に振れることに要留意。

当資料は情報提供のみを目的として作成したものであり、特定の取引の勧誘を目的としたものではありません。当資料は信頼できると判断した情報に基づいて作成されていますが、その正確性、確実性を保証するものではありません。ここに記載された内容は事前連絡なしに変更されることもあります。投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。また、当資料の著作権はみずほ銀行に属し、その目的を問わず無断で引用または複製することを禁じます。なお、当行は本情報を無償のみ提供しております。当行からの無償の情報提供を望まれない場合、配信停止を希望する旨をお申し出ください。

担当: 部坂・松木