ともに挑む。ともに実る。
MIZUHO みずほ銀行

# みずほCustomer Desk Report 2024/06/27 号(As of 2024/06/26)

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 | GBP/USD | AUD/USD |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 公示仲値 | 159.78 |
| TKY 9:00AM | 159.70 | 1.0708 | 170.98 | 1.2683 | 0.6645 |
| SYD-NY High | 160.88 | 1.0718 | 171.79 | 1.2693 | 0.6688 |
| SYD-NY Low | 159.63 | 1.0666 | 170.89 | 1.2616 | 0.6636 |
| NY 5:00 PM | 160.83 | 1.0681 | 171.69 | 1.2622 | 0.6648 |

| | 終値 | (前日比) | | 終値 | (前日比) |
|---|---|---|---|---|---|
| NY DOW | 39,127.80 | 15.64 | 日本2年債 | 0.3100% | 0.0100% |
| NASDAQ | 17,805.16 | 87.50 | 日本10年債 | 1.0200% | 0.0200% |
| S&P | 5,477.90 | 8.60 | 米国2年債 | 4.7525% | 0.0101% |
| 日経平均 | 39,667.07 | 493.92 | 米国5年債 | 4.3455% | 0.0715% |
| TOPIX | 2,802.95 | 15.58 | 米国10年債 | 4.3284% | 0.0818% |
| ｼｶｺﾞ日経先物 | 39,470.00 | 130.00 | 独10年債 | 2.4500% | 0.0395% |
| ﾛﾝﾄﾞﾝFT | 8,225.33 | ▲ 22.46 | 英10年債 | 4.1335% | 0.0595% |
| DAX | 18,155.24 | ▲ 22.38 | 豪10年債 | 4.3260% | 0.1240% |
| ﾊﾝｾﾝ指数 | 18,089.93 | 17.03 | USDJPY 1M Vol | 9.13% | 0.77% |
| 上海総合 | 2,972.53 | 22.53 | USDJPY 3M Vol | 9.62% | 0.49% |
| NY金 | 2,313.20 | ▲ 17.60 | USDJPY 6M Vol | 9.86% | 0.29% |
| WTI | 80.90 | 0.07 | USDJPY 1M 25RR | ▲0.42% | Yen Call Over |
| CRB指数 | 291.29 | ▲ 0.77 | EURJPY 3M Vol | 9.54% | 0.33% |
| ドルインデックス | 106.05 | 0.45 | EURJPY 6M Vol | 9.68% | 0.22% |

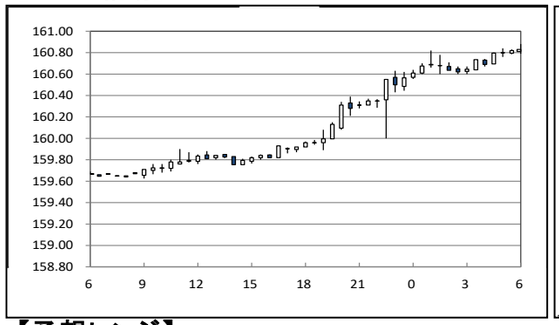
## 【昨日の指標等】

| Date | Time | | Event | | 結果 | 予想 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 6月26日 | 10:30 | 豪 | CPI(前年比) | 5月 | 4.0% | 3.8% |
| | 23:00 | 米 | 新築住宅販売件数 | 5月 | 619K | 633K |

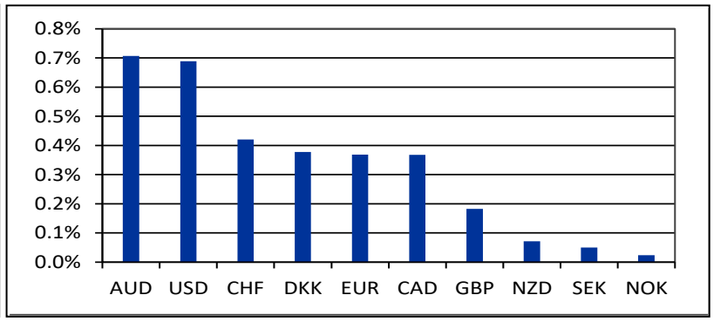
## 【本日の予定】

| Date | Time | | Event | | 予想 | 前回 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 6月27日 | 18:00 | 欧 | 消費者信頼感・確報 | 6月 | - | -14.0 |
| | 21:30 | 米 | GDP(年率/前期比) | 1Q T | 1.4% | 1.3% |
| | 21:30 | 米 | 個人消費 | 1Q T | 2.0% | 2.0% |
| | 21:30 | 米 | 卸売在庫(前月比)・速報 | 5月 | 0.1% | 0.1% |
| | 21:30 | 米 | 新規失業保険申請件数 | 22-Jun | 235K | 238K |
| | 21:30 | 米 | 耐久財受注(前月比)・速報 | 5月 | -0.4% | 0.6% |
| | 21:30 | 米 | 耐久財受注(除輸送用機器)・速報 | 5月 | 0.2% | 0.4% |
| | 23:00 | 米 | 中古住宅販売仮契約(前月比) | 5月 | 0.5% | -7.7% |

## 【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 | 160.00-161.70 | 1.0650-1.0750 | 171.00-173.00 |

| | |
|---|---|
| 東京 | 東京時間のﾄﾞﾙ円は159.70ﾚﾍﾞﾙでｵｰﾌﾟﾝ。四半期のｽﾎﾟｯﾄ末日ということもあり、実需のﾌﾛｰが交錯する展開。東京時間終盤になりﾄﾞﾙ買いが強まると159円台後半で底堅く推移し159.84ﾚﾍﾞﾙで海外時間に渡った。 |
| ロンドン | ﾛﾝﾄﾞﾝ市場のﾄﾞﾙ円は、159.84ﾚﾍﾞﾙでｵｰﾌﾟﾝ。米10年債利回りの上昇を伴って底堅く推移。160円大台前後で一時もみ合うも勢い止まらず、結局160.31ﾚﾍﾞﾙでNYに渡った。 |
| ニューヨーク | 海外市場のﾄﾞﾙ円は159円台半ばでｽﾀｰﾄ。日経平均株価の堅調な展開や、ﾎﾞｳﾏﾝFRB理事が「政策金利の据え置きでｲﾝﾌﾚ率が一段と低下する」等とのﾀｶ派発言を受け、米金利が上昇する展開を横目に、ﾄﾞﾙ円は底堅い推移となり、大台の160円を突破し、160.31ﾚﾍﾞﾙでNYｵｰﾌﾟﾝ。午前中に発表された米5月新築住宅販売件数は予想を下回るも、ﾄﾞﾙ円への影響は限定的。その後も米金利が一段と上昇する動きを受け、160.80付近まで上伸。午後も米金利高の展開を眺めながら、ﾄﾞﾙ買いの流れが続き、終盤にかけては160.88まで上値を伸ばし、年初来高値を更新。160.83ﾚﾍﾞﾙでｸﾛｰｽﾞ。 一方、海外市場のﾕｰﾛﾄﾞﾙは1.07台前半でｽﾀｰﾄ。米金利の上昇や、ﾚｰﾝ･ﾌｨﾝﾗﾝﾄﾞ中銀総裁の「ECBによる年内のあと2回の利下げ期待は妥当な見通し」等との発言を受け、軟調な推移となり、1.0695ﾚﾍﾞﾙでNYｵｰﾌﾟﾝ。ｵｰﾌﾟﾝ直後は1.0666まで下落するも、独金利が反転上昇する動きに買い戻しが入り、1.0695まで反発。午後は買い一巡となり、1.0680近辺まで小幅反落し、1.0681ﾚﾍﾞﾙでｸﾛｰｽﾞ。 |

## 【マーケット・インプレッション】

昨日のドル円は円安。東京時間、159円台後半で推移、ロンドン時間に入り心理的な節目と目されている160円を上抜けし、NY時間に入っても米長期金利の上昇とも相まってじり高推移、神田財務官の牽制発言も効果なく、160円70銭近傍でほぼ高値引け。

本日のドル円はじり高を予想する。為替介入が行われたと考えられている5月の連休の水準に2ヶ月弱で到達しており、日米金利差だけではなく構造的な円安を指摘する声が強まっている。また、ここもと押し目らしい押し目も限定的であり、実需勢のドル買いニーズは高まっていると見る。かかる中、大統領テレビ討論会や米PCEを控える中、短期的に円高に転じるイベントは本邦金融当局による為替介入以外には見当たらない状況。スピード感に目を転じれば、一つの物差しとして提示された2週間で4%の為替変動には及ばず、ドル円はジリジリと円安が進む可能性が高いと考える。

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に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で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:中山・鈴木