

みずほCustomer Desk Report 2024/07/26 号(As of 2024/07/25)

金融市場部 為替営業第二チーム

| 【昨日の市況概要】   |           |            |                | 公示仲値    | 153.38        |
|-------------|-----------|------------|----------------|---------|---------------|
|             | USD/JPY   | EUR/USD    | EUR/JPY        | GBP/USD | AUD/USD       |
| TKY 9:00AM  | 153.92    | 1.0838     | 166.77         | 1.2897  | 0.6573        |
| SYD-NY High | 154.30    | 1.0870     | 167.57         | 1.2912  | 0.6582        |
| SYD-NY Low  | 151.95    | 1.0829     | 164.85         | 1.2850  | 0.6511        |
| NY 5:00 PM  | 153.95    | 1.0845     | 166.85         | 1.2850  | 0.6538        |
|             | 終値        | (前日比)      |                | 終値      | (前日比)         |
| NY DOW      | 39,935.07 | 81.20      | 日本2年債          | 0.3900% | 0.0300%       |
| NASDAQ      | 17,181.72 | ▲ 160.69   | 日本10年債         | 1.0700% | 0.0000%       |
| S&P         | 5,399.22  | ▲ 27.91    | 米国2年債          | 4.4338% | 0.0020%       |
| 日経平均        | 37,869.51 | ▲ 1,285.34 | 米国5年債          | 4.1335% | ▲0.0399%      |
| TOPIX       | 2,709.86  | ▲ 83.26    | 米国10年債         | 4.2437% | ▲0.0411%      |
| シカゴ日経先物     | 37,840.00 | ▲ 335.00   | 独10年債          | 2.4120% | ▲0.0295%      |
| ロンドンFT      | 8,186.35  | 32.66      | 英10年債          | 4.1285% | ▲0.0265%      |
| DAX         | 18,298.72 | ▲ 88.74    | 豪10年債          | 4.3190% | ▲0.0230%      |
| ハンセン指数      | 17,004.97 | ▲ 306.08   | USDJPY 1M Vol  | 10.55%  | 0.23%         |
| 上海総合        | 2,886.74  | ▲ 15.21    | USDJPY 3M Vol  | 9.82%   | 0.27%         |
| NY金         | 2,353.50  | ▲ 62.20    | USDJPY 6M Vol  | 9.69%   | 0.11%         |
| WTI         | 78.28     | 0.69       | USDJPY 1M 25RR | ▲1.70%  | Yen Call Over |
| CRB指数       | 279.69    | ▲ 0.06     | EURJPY 3M Vol  | 9.46%   | 0.28%         |
| ドルインデックス    | 104.36    | ▲ 0.04     | EURJPY 6M Vol  | 9.33%   | 0.08%         |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 東京     | 東京時間のドル円は153.92レベルでオープン。ここ数日と同様のポジション調整を中心とした流れに、日経平均株価の大幅な下落を受けたリスクオフ寄りの動きも相まって円買いが優勢。下落基調が続く中153円を割れると、152円台前半まで値を下げる。一服するとやや反発するも、水準は戻りきらず152.85レベルで海外時間に渡った。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ロンドン   | ロンドン市場のドル円は、152.85レベルでオープン。特段の材料がない中で方向感なく推移し、結局152.70レベルでNYに渡った。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ニューヨーク | 海外市場のドル円は153円台後半でスタート。日経平均株価の軟調な展開や、日銀金融政策決定会合を控えたポジション調整の流れが続く、一時152円台を割り込み151.95まで大幅下落。その後は円買い一巡となり、反発し152.70レベルでNYオープン。朝方に発表された米第2四半期GDP(速報値)が予想を上回った事に加えて、米新規失業保険申請件数も予想を下回った事を受け、ドル買いが優勢となり、154.30まで上伸。午後は米金利が上昇幅を縮小される動きを横目に、153.90付近を挟んだ値動きが続く、153.95レベルでクローズ。<br>一方、海外市場のユーロドルは1.08台半ばでスタート。独7月IFO企業景況感指数が予想を下回るも、ユーロドルは反応薄。その後も1.0850付近を挟んだ推移が続く1.0846レベルでNYオープン。午前中は先述の予想を上回った米経済指標の結果を受け、1.0831まで下落。その後は下げ渋り、1.0870まで反発。午後はドル買い地合いが重しとなり、1.0850付近まで小幅反発し、1.0845レベルでクローズ。 |

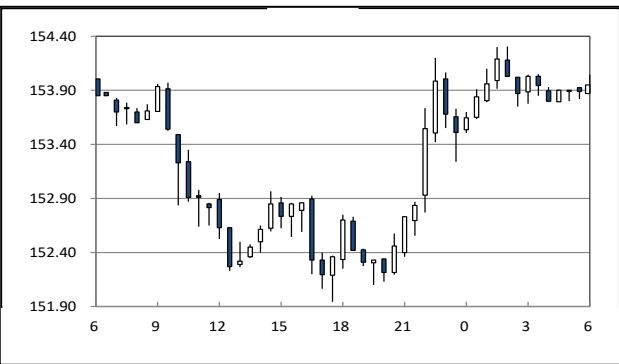
【昨日の指標等】

| Date  | Time  | Event                   | 結果            | 予想        |
|-------|-------|-------------------------|---------------|-----------|
| 7月25日 | 17:00 | 独 IFO企業景況感指数            | 7月 87.0       | 89.0      |
|       | 21:30 | 米 GDP(年率/前期比)           | 2Q A 2.8%     | 2.0%      |
|       | 21:30 | 米 個人消費                  | 2Q A 2.3%     | 2.0%      |
|       | 21:30 | 米 新規失業保険申請件数            | 20-Jul 235k   | 238k      |
|       | 21:30 | 米 耐久財受注 前月比・速報 / 除輸送用機器 | 6月 -6.6%/0.5% | 0.3%/0.2% |

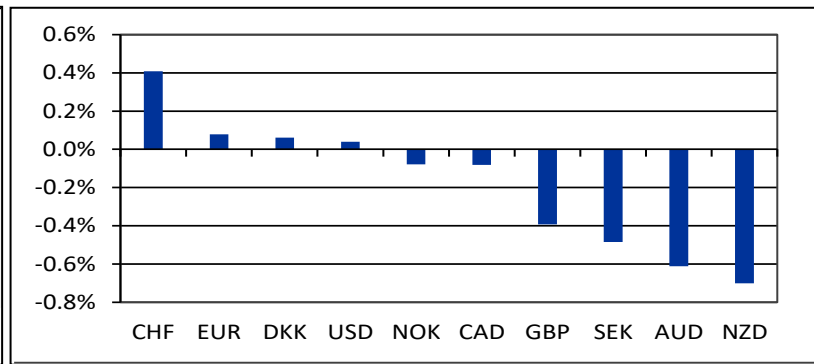
【本日の予定】

| Date  | Time  | Event               | 予想            | 前回        |
|-------|-------|---------------------|---------------|-----------|
| 7月26日 | 08:30 | 日 東京CPI / コア        | 7月 2.3%/2.2%  | 2.3%/2.1% |
|       | 14:00 | 日 景気一致指数・確報         | 5月 -          | 116.5     |
|       | 21:30 | 米 PCE価格指数(前年比) / コア | 6月 2.4%/2.5%  | 2.6%/2.6% |
|       | 23:00 | 米 ミシガン大学消費者マインド・確報  | 7月 66.4       | 66.0      |
|       | -     | -                   | G20財務相・中銀総裁会議 |           |

【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 | 152.50 - 155.00 | 1.0800 - 1.0900 | 165.50 - 168.00 |

【マーケット・インプレッション】

昨日の東京時間は日本株の大幅下落とともにこれまでに積みあがった円キャリーポジションの巻き戻しの動きが前日から継続。仲値前に153円を割れると売りが売りを呼ぶ展開となり、欧州時間には一時151.95まで下落となった。米国時間に発表された米4-6月期GDP速報値は事前予想を強い結果となったことで、154.00まで上昇して往って来いでクローズ。非常にボラタイルな1日となった。  
本日は海外時間に発表される米PCEデフレーターに注目が集まるなか、来週の日銀政策決定会合も控えており、市場参加者は新規のポジション構築には動きづらいと思われる。短期的には円買いの動きに過熱感も相応にあるなか来週日銀政策決定会合に向けたヘッドライン等には引き続き注意が必要か。

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。