

みずほCustomer Desk Report 2024/08/23 号(As of 2024/08/21)

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    | 145.60        |
|-------------|-----------|----------|----------------|---------|---------------|
|             | USD/JPY   | EUR/USD  | EUR/JPY        | GBP/USD | AUD/USD       |
| TKY 9:00AM  | 145.32    | 1.1128   | 161.76         | 1.3035  | 0.6748        |
| SYD-NY High | 146.90    | 1.1173   | 163.00         | 1.3119  | 0.6761        |
| SYD-NY Low  | 144.46    | 1.1099   | 161.36         | 1.3011  | 0.6732        |
| NY 5:00 PM  | 145.26    | 1.1150   | 162.01         | 1.3090  | 0.6744        |
|             | 終値        | (前日比)    |                | 終値      | (前日比)         |
| NY DOW      | 40,890.49 | 55.52    | 日本2年債          | 0.3500% | 0.0000%       |
| NASDAQ      | 17,918.99 | 102.05   | 日本10年債         | 0.8700% | ▲0.0200%      |
| S&P         | 5,620.85  | 23.73    | 米国2年債          | 3.9305% | ▲0.0626%      |
| 日経平均        | 37,951.80 | ▲ 111.12 | 米国5年債          | 3.6537% | ▲0.0382%      |
| TOPIX       | 2,664.86  | ▲ 5.68   | 米国10年債         | 3.7982% | ▲0.0114%      |
| シカゴ日経先物     | 37,935.00 | 345.00   | 独10年債          | 2.2000% | ▲0.0135%      |
| ロンドンFT      | 8,283.43  | 10.11    | 英10年債          | 3.8875% | ▲0.0270%      |
| DAX         | 18,448.95 | 91.43    | 豪10年債          | 3.8920% | ▲0.0520%      |
| ハンセン指数      | 17,391.01 | ▲ 120.07 | USDJPY 1M Vol  | 12.85%  | 0.17%         |
| 上海総合        | 2,856.58  | ▲ 10.08  | USDJPY 3M Vol  | 11.63%  | ▲0.04%        |
| NY金         | 2,547.50  | ▲ 3.10   | USDJPY 6M Vol  | 10.52%  | ▲0.01%        |
| WTI         | 71.93     | ▲ 1.24   | USDJPY 1M 25RR | ▲2.47%  | Yen Call Over |
| CRB指数       | 275.41    | ▲ 1.01   | EURJPY 3M Vol  | 10.41%  | 0.05%         |
| ドルインデックス    | 101.04    | ▲ 0.40   | EURJPY 6M Vol  | 9.85%   | 0.09%         |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 東京     | 東京時間のドル円は145.32レベルでオープン。ほどなくして144.95まで下押しも145円割れでのドル買い需要は強く、底堅さが意識された。仲値にかけてはドル買い優勢となり、145円台半ばへ上昇。午後もポジション調整によるドル買いが入ったとみられ、145.95まで上値を伸ばし、結局145.85レベルで海外に渡った。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| ロンドン   | ロンドン市場のドル円は、145.85レベルでオープン。特段の材料がない中、方向感なく推移し、結局146.04レベルでNYに渡った。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ニューヨーク | 海外市場のドル円は145円台前半でスタート。一時145円台を割り込み、144.95まで下落する場面もあったが、その後は押し目買いが入り、徐々に値を戻し、146.04レベルでNYオープン。午前中は米雇用統計の基準改定値の結果発表を控え、瞬時に146.90まで上昇する場面もあったが、その後に発表された米2024年3月までの雇用統計の基準改定値で雇用者数が約81万8000人下方修正されそうな結果を受け、米金利の低下に追随し、145円台ちょうど付近まで下落する。午後に発表された米7月FOMC議事録では、「大多数のメンバーが9月の利下げが適切になりそう」とハ派の認識を示した事を受け、米金利が一段と低下する動きを横目に、144.46まで値を下げる。その後は売り一巡となり、145.20付近まで戻し、その後145.26レベルでクロス。一方、海外市場のユーロドルは1.11台前半でスタート。特段注目材料が見当たらない中、1.1120付近を中心とした推移が続き、1.1115レベルでNYオープン。午前中は先述の米雇用統計の基準改定値の結果を受け、ドル売り地合いの中、1.1140付近まで上伸。午後ハ派な米7月FOMCの議事録の内容を受け、ドル売りが一段と強まる中、1.1173まで上値を伸ばす。その後は小幅反落し、1.1150レベルでクロス。 |

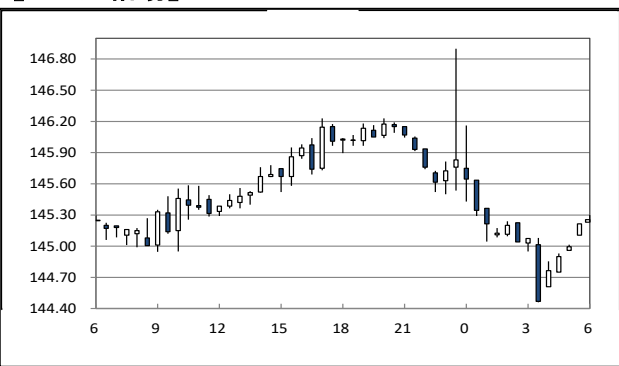
【昨日の指標等】

| Date  | Time  | Event             | 結果                | 予想       |
|-------|-------|-------------------|-------------------|----------|
| 8月21日 | 08:50 | 日 貿易収支            | 7月 -¥621.8b       | -¥350.0b |
|       | 23:33 | 米 非農業部門雇用者数 年次改定  | 24/3まで ▲818k      | -        |
| 8月22日 | 03:00 | 米 FOMC議事要旨(7月会合分) | ほぼ全員、ディスインフレ継続を予想 |          |

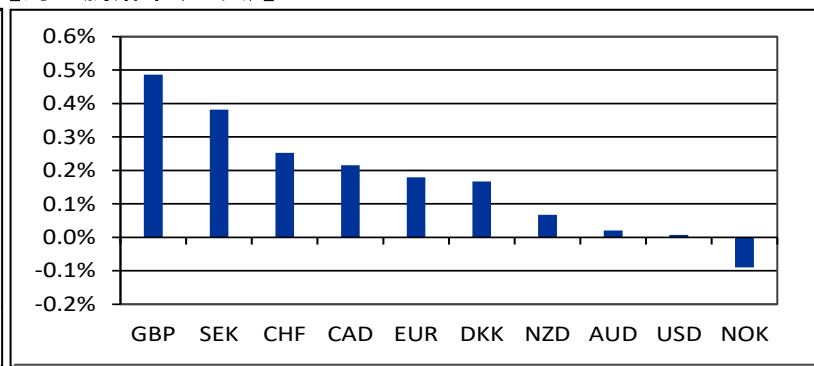
【本日の予定】

| Date  | Time  | Event                | 予想           | 前回        |
|-------|-------|----------------------|--------------|-----------|
| 8月22日 | 17:00 | 欧 PMI・速報 製造業 / サービス業 | 8月 45.8/51.7 | 45.8/51.9 |
|       | 20:30 | 欧 ECB議事要旨(7月開催分)     | -            |           |
|       | 21:30 | 米 シカゴ連銀全米活動指数        | 7月 0.03      | 0.05      |
|       | 21:30 | 米 新規失業保険申請件数         | 17-Aug 232k  | 227k      |
|       | 22:45 | 米 PMI・速報 製造業 / サービス業 | 8月 49.5/54   | 49.6/55   |
|       | 23:00 | 欧 消費者信頼感・速報          | 8月 -12.6     | -13       |
|       | 23:00 | 米 中古住宅販売件数           | 7月 3.94m     | 3.89m     |
|       | -     | 米 ジャクソンホール会議 24日まで   | -            |           |

【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 | 144.00-146.00 | 1.1100-1.1200 | 161.00-162.50 |

【マーケット・インプレッション】

|                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 発表が30分ほど遅れるという波乱はあったものの米雇用統計の年次改定で、非農業部門就業者数が81万8000人下方修正されたこと。FOMC議事録では大多数の当局者が9月利下げを適切とみていること、さらに数人は7月にも利下げ根拠を示していたことが明らかになるとドル全面安の展開となりドルインデックスは昨年末以来の水準まで下落し、ドル/円は144円台半ばに達した。FRBによる9月利下げ開始は既定路線となり、市場参加者の注目は利下げの幅とペースに移行した。従ってジャクソンホールでのパウエルFRB議長の発言は更に注目度を増したと言えるであろう。 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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。