

みずほCustomer Desk Report 2025/10/01 号(As of 2025/09/30)

【昨日の市況概要】

	USD/JPY	EUR/USD	EUR/JPY	公示仲値	148.89
	USD/JPY	EUR/USD	EUR/JPY	GBP/USD	AUD/USD
TKY 9:00AM	148.62	1.1728	174.30	1.3431	0.6578
SYD-NY High	148.85	1.1761	174.40	1.3466	0.6628
SYD-NY Low	147.65	1.1713	173.43	1.3414	0.6572
NY 5:00 PM	147.96	1.1733	173.58	1.3448	0.6614
	終値	(前日比)		終値	(前日比)
NY DOW	46,397.89	81.82	日本2年債	0.9400%	0.0200%
NASDAQ	22,660.01	68.86	日本10年債	1.6400%	0.0000%
S&P	6,688.46	27.25	米国2年債	3.6155%	▲0.0082%
日経平均	44,932.63	▲ 111.12	米国5年債	3.7434%	0.0087%
TOPIX	3,137.60	6.03	米国10年債	4.1532%	0.0136%
シゴ日経先物	44,940.00	▲ 320.00	独10年債	2.7120%	0.0058%
ロンドンFT	9,350.43	50.59	英10年債	4.6950%	▲0.0045%
DAX	23,880.72	135.66	豪10年債	4.3240%	▲0.0200%
ハンセン指数	26,855.56	232.68	USDJPY 1M Vol	9.47%	0.11%
上海総合	3,882.78	20.25	USDJPY 3M Vol	9.27%	0.03%
NY金	3,873.20	18.00	USDJPY 6M Vol	9.33%	0.01%
WTI	62.37	▲ 1.08	USDJPY 1M 25RR	▲0.78%	Yen Call Over
CRB指数	300.60	▲ 1.99	EURJPY 3M Vol	7.58%	0.04%
ドルインデックス	97.78	▲ 0.13	EURJPY 6M Vol	8.05%	0.04%

東京	東京時間のドル円は148.62レベルでオープン。仲値にかけて月末の実需のドル買いフローなどもあり、148.85まで上昇するも勢いは続かず。その後は日銀の利上げ期待の高まりや期末に向けた実需の売りフローも重なる中、じりじりと値を下げ、148.20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、148.20レベルでオープン。期末のフローや米政府機関閉鎖による米雇用統計延期の警戒感からか、米金利が低下基調の中、全体的にドル売りが優勢。ドル円も148円割れの水準まで値を下げ、147.96レベルでNYに渡った。
ニューヨーク	NY市場のドル円は147.96レベルでオープンし、午前中に発表された米8月JOLT求人件数が予想を上回ったものの、同時に発表された米9月コンファレンスボード消費者信頼感指数が予想を下回ったが材料視され、一時147.65まで下落。午後は新規材料のない中、147.80付近を挟んで方向感の定まらない推移が続き、147.96レベルでクローズ。一方、ユーロドルは1.1735レベルでオープンし、1.1716まで値を下げる場面もあったが、その後はドル売り地合いを背景に反発し、1.1761まで反転上昇。その後ドル売りが一服すると、1.1740近辺での値動きに落ち着き、1.1733レベルでクローズした。

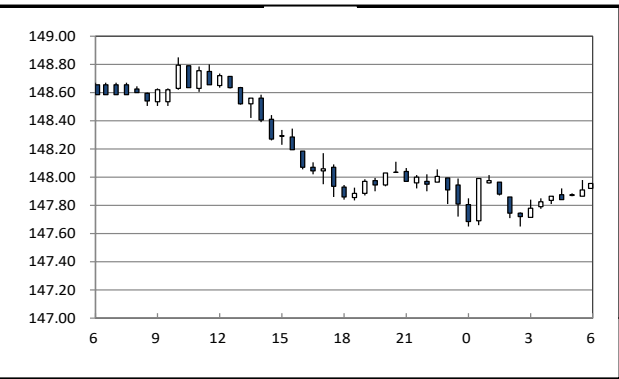
【昨日の指標等】

Date	Time	Event	結果	予想
9月30日	08:50	日 日銀金融政策決定会合 主な意見	「そろそろ再度の利上げを考えていい時期かもしれない」	
	10:30	中 製造業PMI	9月 49.8	49.6
	10:30	中 非製造業PMI	9月 50.0	50.2
	13:30	豪 RBAキャッシュレート	30-Sep 3.60%	3.60%
	15:00	独 小売売上高(前月比)	8月 -0.2%	0.6%
	15:45	仏 CPI(前月比/前年比)・速報	9月 -1.0%/1.2%	-0.9%/1.3%
	21:00	独 CPI(前月比/前年比)・速報	9月 0.2%/2.4%	0.2%/2.3%
	23:00	米 JOLT求人	9月 7,227k	7,200k
	23:00	米 コンファレンスボード消費者信頼感	9月 94.2	96.0

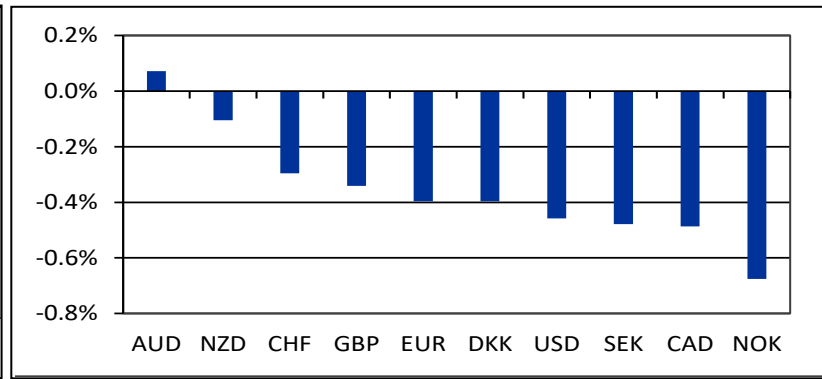
【本日の予定】

Date	Time	Event	予想	前回
10月1日	08:50	日 短観 大企業製造業	3Q 14	13.0%
	08:50	日 短観 大企業非製造業	3Q 34	34
	08:50	日 短観 大企業全産業設備投資予想	3Q 11.3%	11.5%
	18:00	欧 CPI(前年比)	9月 2.2%	2.0%
	18:00	欧 CPIコア(前年比)	9月 2.3%	2.3%
	21:15	米 ADP雇用統計	9月 51k	54k
	23:00	米 ISM製造業景況指数	9月 49.0	48.7
	23:00	米 建設支出(前月比)	8月 -0.1%	-0.1%

【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	147.30-148.30	1.1680-1.1780	172.70-174.20

【マーケット・インプレッション】

本日、本邦では9月の日銀短観が発表予定。9月会合前の10月利上げ折込は3割程度だったが、会合で高田・田村審議委員の2名が政策金利据え置きに反対し利上げを主張したことや、9月29日に野口審議委員が講演でタカ派的な発言を行ったことで足元の10月利上げ織り込みは7割程度まで上昇している。日銀短観が早期利上げを後押しする内容となるかに注目したい。

また、米国では米9月ADP雇用統計が発表予定。米政府機関閉鎖の期限が迫るなかで3日の米9月雇用統計が発表されない可能性が高く、通常時以上に注目が集まる。

ドル円は引き続き上値が重く、上記指標の結果によって下押し圧力が高まる展開に留意したい。

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。