

## みずほCustomer Desk Report 2016/09/30 号(As of 2016/09/29)

## 【昨日の市況概要】

|                                          | USD/JPY       | EUR/USD | EUR/JPY | USD/CHF       | GBP/USD | AUD/USD |
|------------------------------------------|---------------|---------|---------|---------------|---------|---------|
| TKY 9:00AM                               | 100.96        | 1.1224  | 113.31  | 0.9709        | 1.3039  | 0.7694  |
| SYD-NY High                              | 101.84        | 1.1250  | 114.18  | 0.9722        | 1.3059  | 0.7711  |
| SYD-NY Low                               | 100.65        | 1.1197  | 112.90  | 0.9640        | 1.2955  | 0.7624  |
| NY 5:00 PM                               | 101.04        | 1.1224  | 113.43  | 0.9662        | 1.2965  | 0.7636  |
| USD/JPY Volatility 1M ATM (NY Close Lvl) | 10.725/11.215 | △25RR   | 1.088   | Yen Call Over |         |         |

|               |           |          |      |            |           |          |
|---------------|-----------|----------|------|------------|-----------|----------|
| NY DOW        | 18,143.45 | ▲ 195.79 | 債券市場 | 日本2年債      | -0.2850   | 0.8bp    |
| NASDAQ        | 5,269.15  | ▲ 49.39  |      | 日本10年債     | -0.0800   | 1.0bp    |
| S&P           | 2,151.13  | ▲ 20.24  |      | 米国2年債      | 0.7342    | ▲ 2.2bp  |
| 日経平均          | 16,693.71 | 228.31   |      | 米国5年債      | 1.1169    | ▲ 1.8bp  |
| TOPIX         | 1,343.25  | 12.48    |      | 米国10年債     | 1.5599    | ▲ 1.2bp  |
| シカゴ日経先物       | 16,560    | ▲ 30.00  | 為替市況 | 独10年債      | -0.1170   | 2.8bp    |
| ロンドンFT        | 6,919.42  | 70.04    |      | 英10年債      | 0.7220    | 4.3bp    |
| DAX           | 10,405.54 | ▲ 32.80  |      | 豪10年債      | 1.9700    | 2.4bp    |
| ハンセン指数        | 23,739.47 | 119.82   |      | USD/CNH    | 6.6711    | ▲ 0.0129 |
| 上海総合          | 2,998.48  | 10.63    |      | ドルインデックス   | 95.50     | 0.07     |
| USDJPY 3M Vol | 12.14     | 0.09%    | 商品市況 | CRB指数      | 185.828   | ▲ 0.08   |
| USDJPY 6M Vol | 11.61     | 0.12%    |      | NY金        | 1,326.000 | 2.30     |
| EURJPY 3M Vol | 12.21     | 0.03%    |      | WTI        | 47.830    | 0.78     |
| EURJPY 6M Vol | 12.15     | 0.06%    |      | Dubai Spot | 45.16     | 2.22     |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 東京     | ドル円はオセアニア時間には安値100.65をつけたものの、徐々に買い戻される動きとなり、一時101.03まで上昇した後、100.96レベルで東京時間オープン、海外時間の流れを引き継いで日経平均株価が高寄り後、上げ幅を拡大する中、ドル円は101円台に乘せて堅調に推移。前日海外時間にOPECが原油の減産合意に達したことがリスクセンチメントの改善に繋がり、相場をサポートした。ドル円は連日抑えられてきていた101.00を上抜け、午後には高値101.91をつけた。結局、ドル円は101.71レベルにて海外に渡った。(東京15:30)                                                                                                                                                                                                                 |
| ロンドン   | 本日ロンドン市場ドル円は下落した。101.71レベルでオープン、アジア時間にOPECの原油減産合意を背景に上昇したドル円相場は、ロンドン時間に入り利益確定の売りと思われる動きが入り値を下げた。しかし、大きく動意づくことはなく、101円台半ばを中心とした値動きで101.48レベルにてNYへ渡った。本ドルは横ばい、1.3017レベルでオープン、英中央銀行が発表した8月の住宅ローン承認件数が6万0058件と2014年11月以来の低水準となったことを受けて1.2985まで下落。しかし、その後はポジション調整の動きがあり、結局1.3020レベルとロンドン市場オープン時のレベルまで戻してNYへ渡った。(ロンドン17:00 丸野)                                                                                                                                                                |
| ニューヨーク | ドル円は101.48レベルでNYオープン、朝方発表された米第2四半期GDP(前期比年率)の結果が予想を上回ったことを受けてドル買いが優勢となりドル円は一時101.84まで上昇。しかし米10年債利回りが伸び悩んだことや、101円台後半では売り意欲も相応にあり101.50付近まで下落。午後に入り、財務問題が懸念されている独大手銀行の一部顧客がデフォルト取引の担保を減らしたとの報道を受けてリスク回避の円買いが優勢となり、ドル円は100.84まで下落。その後ドル円は101.20付近まで値を戻すが、堅調に寄り付いたグロウ平均が金融セクターを中心に大幅下落したことも上値を抑える材料となり、結局101.04レベルで海外市場に渡った。一方ユーロドルは1.1224でNYオープン。米第2四半期GDPが予想を上回ったことを受けて安値の1.1197まで下落するが、この水準ではユーロ買い意欲も高く1.1250まで反発。その後独大手銀行に関する報道を受けて1.12ちょうど辺りまで下落、結局1.1224レベルとNYオープンと変わらない水準で海外市場へ渡った。 |

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。

担当: 大熊・坂本

## 【昨日の指標等】

| Date  | Time  | Event                  | 結果           | 予想        |
|-------|-------|------------------------|--------------|-----------|
| 9月29日 | 08:50 | 日 対外/対内証券投資            | -            | -         |
|       | 08:50 | 日 小売売上高(前月比)           | 8月 -1.1%     | -0.6%     |
|       | 09:00 | 米 ジョージ・カンザスシティ連銀総裁 講演  | -            | -         |
|       | 15:35 | 日 黒田・日銀総裁 講演           | -            | -         |
|       | 17:30 | 英 住宅ローン承認件数            | 8月 60.1K     | 60.2K     |
|       | 21:00 | 独 CPI(前月比/前年比)・速報      | 9月 0.1%/0.7% | 0.0%/0.6% |
|       | 21:20 | 米 ロックハート・アトランタ連銀総裁 講演  | -            | -         |
|       | 21:30 | 米 GDP(前期比年率)・個人消費・3次速報 | 2Q 1.4%/4.3% | 1.3%/4.4% |
|       | 21:30 | 米 新規失業保険申請件数           | 9/24 254K    | 260K      |
| 9月30日 | 03:00 | 米 カシュカリ・ミネアポリス連銀総裁 講演  | -            | -         |
|       | 05:00 | 米 イエレン・FRB議長 講演        | -            | -         |

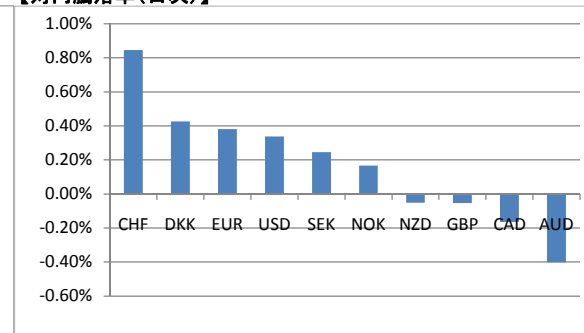
## 【本日の予定】

| Date  | Time  | Event                      | 予想                  | 前日               |
|-------|-------|----------------------------|---------------------|------------------|
| 9月30日 | 08:30 | 日 全国CPI/コアCPI/コアコアCPI(前年比) | 8月 -0.5%/-0.4%/0.2% | -0.4%/-0.5%/0.3% |
|       | 08:30 | 日 東京CPI/コアCPI/コアコアCPI(前年比) | 9月 -0.5%/-0.4%/0.1% | -0.5%/-0.4%/0.1% |
|       | 10:45 | 中 財新 製造業PMI                | 9月 50.1             | 50.0             |
|       | 15:00 | 独 小売売上高(前月比/前年比)           | 8月 -0.2%/1.8%       | 1.7%/-1.5%       |
|       | 17:30 | 英 GDP(前期比/前年比)・速報          | 2Q 0.6%/2.2%        | 0.6%/2.2%        |
|       | 18:00 | 欧 CPI/コアCPI(前年比)・速報        | 9月 0.4%/0.9%        | 0.2%/0.8%        |
|       | 21:30 | 米 個人所得/個人支出                | 8月 0.2%/0.1%        | 0.4%/0.3%        |
|       | 23:00 | 米 ミシガン大学消費者マインド(速報)        | 9月 90.0             | 89.8             |

## 【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 | 100.60-101.60 | 1.1180-1.1300 | 113.00-114.20 |

## 【マーケット・インプレッション】

昨日の海外市場でのドル円は軟調な値動きとなった。米第二四半期GDP確報値が市場予想を上回り、一時101.84円まで上昇した。しかし、独大手銀行の経営不安を背景にリスク回避志向が高まると円買いの流れになり、100.84円まで下落する展開となった。本日は底堅い値動きを予想する。半期末ということもあり、輸出企業によるドル売りが強まる場面も想定されるが、FRBによる12月の利上げ観測が根強いことから、ドル円の下値も限定的となるだろう。