

みずほCustomer Desk Report 2020/03/04 号(As of 2020/03/03)

市場営業部 為替営業第二チーム

【昨日の市況概要】

	USD/JPY	EUR/USD	EUR/JPY	公示仲値	108.31
				GBP/USD	AUD/USD
TKY 9:00AM	108.52	1.1144	120.90	1.2770	0.6547
SYD-NY High	108.53	1.1213	120.93	1.2844	0.6646
SYD-NY Low	106.93	1.1095	119.55	1.2743	0.6509
NY 5:00 PM	107.13	1.1170	119.75	1.2815	0.6584
NY DOW	25,917.41	▲ 785.91	日本2年債	-0.250	1.25bp
NASDAQ	8,684.09	▲ 268.08	日本10年債	-0.120	2.00bp
S&P	3,003.37	▲ 86.86	米国2年債	0.6972	▲ 19.59bp
日経平均	21,082.73	▲ 261.35	米国5年債	0.7423	▲ 18.69bp
TOPIX	1,505.12	▲ 20.75	米国10年債	0.9982	▲ 15.28bp
シカゴ日経先物	20,890.00	▲ 545.00	独10年債	-0.6280	▲ 0.55bp
ロンドンFT	6,718.20	63.31	英10年債	0.3865	▲ 2.30bp
DAX	11,985.39	127.52	豪10年債	0.7815	1.70bp
ハンセン指数	26,284.82	▲ 6.86	USDJPY 1M Vol	9.28	▲ 0.08%
上海総合	2,992.90	21.97	USDJPY 3M Vol	8.05	▲ 0.02%
NY金	1,644.40	49.60	USDJPY 6M Vol	7.70	▲ 0.08%
WTI	47.18	0.43	USDJPY 1M 25RR	-2.75	Yen Call Over
CRB指数	164.93	1.43	EURJPY 3M Vol	8.24	▲ 0.30%
ドルインデックス	97.14	▲ 0.22	EURJPY 6M Vol	7.95	▲ 0.27%

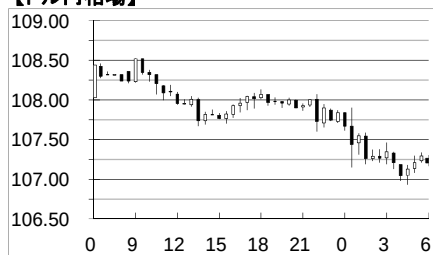
【昨日の指標等】

Date	Time	Event	結果	予想
3月3日	12:30	豪 RBAキャシュレート	-	0.50%
	18:30	英 カーニーBOE総裁 講演	-	0.63%
	19:00	欧 PPI(前月比/前年比)	1月	0.4%/-0.5%
	19:00	欧 CPI予想/CPIコア(前年比)	2月	0.5%/-0.4%
3月4日	00:00	米 FOMC政策金利	-	1.2%/1.2%
	04:50	米 メスター・クレーブランド連銀総裁 講演	-	1.00%-1.25%
			-	1.25%-1.50%
			-	「新型コロナウイルスは少なくとも今年上期の米経済を圧迫」

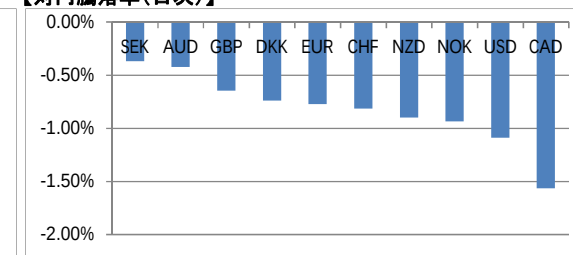
【本日の予定】

Date	Time	Event	予想	前回
3月4日	09:30	豪 GDP(前期比/前年比)	4Q	0.4%/2.0%
	19:00	欧 小売売上高(前月比/前年比)	1月	0.4%/1.7%
	22:15	米 ADP雇用統計	2月	-1.6%/1.3%
	23:45	米 マークイットサービス業PMI・確報	2月	170k
3月5日	00:00	米 ISM非製造業指数	2月	291k
	03:00	英 ブロードベントBOE副総裁 講演	2月	49.4
			2月	54.9
			-	55.5
			-	-

【ドル円相場】



【対円騰落率(日次)】



【マーケット・インプレッション】パニック相場継続

新型コロナウイルスを背景とするパニック相場が続いている。昨日行われたG7財務相・中銀総裁電話会議において「あらゆる政策対応を用いる」との共同声明が発表され、その後Fedが0.5%の緊急利下げを行った。ただ、Fedの利下げは事前に相当量織り込まれていたこともあり、昨日の株式市場は「sell the fact」的な動きとなった。株安に加えて米長期金利が1%に1%割れを示現するなか、ドル円も下落する展開となり、一時106円台まで下落した。

本日のドル円も下値を警戒したい。3日は米国のいわゆるスーパーチューズデーにあたり、多くの州で予備選が行われる。本日の東京時間の午前中までに各州の投票結果が随時公表されていく予定だ。民主党の有力候補が誰になるかが焦点で、中道派のバイデン氏、左派のサンダース氏、スーパーチューズデーから選挙戦に本格参戦してくるブルームバーグ氏あたりが有力視される。特にサンダース氏は「富裕税」「GAFA規制」など反資本主義的な政策を掲げ若者票を集めており、彼の躍進は株式市場に動揺を与えるため注意したい。また、本日は中・欧・米でPMIの発表が控えているが、足元の状況を鑑みるとPMIのような景気先行指数は悪化しやすいと考えられ、市場が悲観に触れるきっかけとなる可能性がある。主要国の中銀の動きにも注意が必要だ。既に米・オーストラリアでは利下げが行われており、他地域の中銀も追随して緊急緩和に乗り出す可能性が高い。4日にはカナダが政策会合を開き、12日にはECBが予定されている。

VIX指数が40付近で推移するようなパニック相場の中で先を見通すのは難しいが、個人的には新型コロナウイルスが米国の個人消費に悪影響を及ぼすのが注視している。2月末の時点ではそれほど影響はなさそうに見えたが、これまで米経済を引っ張ってきた個人消費が新型コロナウイルスに伴う自粛ムードで下押し懸念が強まるのであれば、株式市場を中心にもう一段下落する展開が予想される。(谷舗)

■今週のドル/円 見通し

田中	竹内	筒井	加藤	関	光石	山岸	田坂	尾身	上野
ベア	ベア	ブル	ベア	ベア	ブル	ベア	ブル	ブル	ブル
岡本	小野崎	玉井	原田	大庭	高村	松本	逸見	大谷	谷舗
ブル	ブル	ベア	ベア	ベア	ブル	ベア	ベア	ベア	ベア

ブル	ベア
8	12

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: 谷舗・大谷 TEL:03-3242-7070 FAX:03-3211-5825 LDN 00531-444-179 NY 00531-113-682