

みずほCustomer Desk Report 2020/03/25号(As of 2020/03/24)

【昨日の市況概要】

|             | USD/JPY   | EUR/USD  | EUR/JPY        | 公示仲値    | 110.65        |
|-------------|-----------|----------|----------------|---------|---------------|
|             |           |          |                | GBP/USD | AUD/USD       |
| TKY 9:00AM  | 110.82    | 1.0763   | 119.31         | 1.1589  | 0.5876        |
| SYD-NY High | 111.71    | 1.0888   | 120.53         | 1.1800  | 0.5974        |
| SYD-NY Low  | 110.07    | 1.0720   | 118.86         | 1.1505  | 0.5814        |
| NY 5:00 PM  | 111.20    | 1.0788   | 120.11         | 1.1774  | 0.5955        |
| NY DOW      | 20,704.91 | 2,112.98 | 日本2年債          | -0.230  | ▲2.00bp       |
| NASDAQ      | 7,417.86  | 557.18   | 日本10年債         | 0.030   | ▲3.00bp       |
| S&P         | 2,447.33  | 209.93   | 米国2年債          | 0.3785  | 6.12bp        |
| 日経平均        | 18,092.35 | 1,204.57 | 米国5年債          | 0.5273  | 12.49bp       |
| TOPIX       | 1,333.10  | 41.09    | 米国10年債         | 0.8554  | 9.68bp        |
| シカゴ日経先物     | 19,435.00 | 1,670.00 | 独10年債          | -0.3295 | 5.45bp        |
| ロンドンFT      | 5,446.01  | 452.12   | 英10年債          | 0.4770  | 6.20bp        |
| DAX         | 9,700.57  | 959.42   | 豪10年債          | 0.8820  | ▲3.10bp       |
| ハンセン指数      | 22,663.49 | 967.36   | USDJPY 1M Vol  | 12.85   | ▲2.90%        |
| 上海総合        | 2,722.44  | 62.27    | USDJPY 3M Vol  | 10.60   | ▲2.40%        |
| NY金         | 1,660.80  | 93.20    | USDJPY 6M Vol  | 9.94    | ▲1.49%        |
| WTI         | 24.01     | 0.65     | USDJPY 1M 25RR | -4.58   | Yen Call Over |
| CRB指数       | 128.15    | 3.44     | EURJPY 3M Vol  | 11.83   | ▲1.38%        |
| ドルインデックス    | 102.04    | ▲0.45    | EURJPY 6M Vol  | 10.31   | ▲1.68%        |

【昨日の指標等】

| Date  | Time  | Event               | 結果      | 予想   |
|-------|-------|---------------------|---------|------|
| 3月24日 | 22:45 | 米 マークイット製造業PMI・速報   | 3月 49.2 | 43.5 |
|       | 22:45 | 米 マークイットサービス業PMI・速報 | 3月 39.1 | 42   |
|       | 23:00 | 米 新築住宅販売件数          | 2月 765k | 750k |

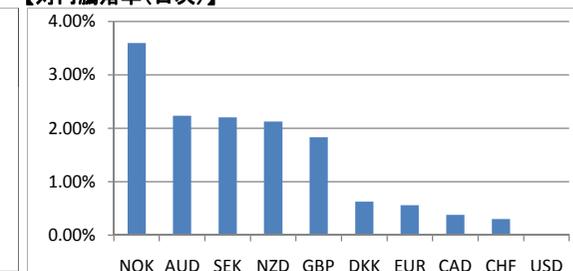
【本日の予定】

| Date  | Time  | Event              | 予想        | 前回         |
|-------|-------|--------------------|-----------|------------|
| 3月25日 | 08:50 | 日 日銀金融政策決定会合 主な意見  | -         | -          |
|       | 16:00 | 英 CPI(前月比/前年比)     | 0.3%/1.7% | -0.3%/1.8% |
|       | 21:30 | 米 耐久財受注(前月比)・速報    | 2月 -1.0%  | -0.2%      |
|       | 21:30 | 米 耐久財受注(除輸送用機器)・速報 | 2月 -0.4%  | 0.8%       |

【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】トランプ大統領再選はメインシナリオか

新型コロナウイルスによる感染拡大による経済への懸念が広がる中、マーケットは上下。米株は先週の一週間で2008年10月以来の下げ幅を記録する一方、今週に入り株価は急上昇。ボラティリティの高い相場が続いている。マーケット参加者の不安心理を示すVIX指数は60台近傍を維持しており、引き続きマーケットは警戒感を持っているようである。係る状況下、アメリカでは今年下半期に行われる米国大統領選挙に向けて予備選が粛々と行われている。3月17日にはフロリダ州とイリノイ州、アリゾナ州の3州で民主党予備選挙が開催された。尚、オハイオ州の予備選挙は新型コロナウイルスの影響で延期されている。大票田として知られるフロリダ州は、共和党支持か民主党支持かが定まらないスイングステートでもあり、重要州のひとつであった。このフロリダ州を含め3州すべてでバイデン氏が勝利。これにより、代議士の獲得率では、バイデン氏が32%ほど、サンダース氏が25%ほどと、バイデン氏が勝利に近づいている。現時点では、サンダース氏から声明が出ていないが、スーパーチューズデー以降勢いづいているバイデン氏が民主党の候補となることは、ほぼ間違いないだろう。いわゆるサンダースショックはなくなった格好だが、新型コロナウイルスへの対応や今後トランプ大統領と戦う上での新鮮味をどう同氏が出してくるのかが注目が集まるだろう。とはいえ、現状ではやはりトランプ大統領再選がメインシナリオと置く向きも多く、当該選挙が論点になる日はまだ遠いだろう。まずはやはり新型コロナウイルスに対する政策如何が相場を左右する日々が続くそうだ。(原田)

|        |  |
|--------|--|
| 東京     | 東京時間のドル円は110.82レベルでオープン。米下院からウイルス対策として約280兆円規模の法案が公表されたことが好感され、米株先物や日経平均株価は大幅上昇。足元、継続していたリスク回避のドル買い地合いが一旦後退し、ドル円は軟調に推移。110.45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、110.45レベルでオープン。政府系ファンドが外債比率を引き上げるとの報道などもあり、ドル円は上昇。110.85レベルでNYに渡った。ユーロは、1.0797レベルでオープン。金融資産の換金売りによるドル調達圧力による一服感が出てきたの見方から、ユーロが買い戻され、1.0888まで堅調に推移。1.0865レベルでNYに渡った。  |
| ニューヨーク | ニューヨーク市場のドル円は110.85レベルでオープン。朝方は、安倍首相が東京五輪の1年程度の延期をIOC会長に提案したとのヘッドラインが伝わったが、ドル円の反応は限定的となる。その後は米2月新築住宅販売件数が予想を上回り、前回分も上方修正されたものの、この結果を受けたドル円の反応は限定的となるが、決定するまでに2週間ほど掛かるとの見方が出ていた米議会での景気対策が、早期に可決されるとの期待から、株式市場が大幅に上昇する展開に、ドル円は111円台半ばまで戻す。午後に入り、一旦下押しの局面もあったが、ダウが1%急伸する展開にドル円は111.71まで上昇し、111.20レベルでクロスした。一方、ユーロは、1.0865レベルでNYオープン。朝方は一旦戻り売りに1.0769まで反落する。その後は米景気対策早期合意に対する期待を受けたユーロの買いにユーロも下値をサポートされ、1.0821まで戻す。しかし、朝方売られていたドルが買い戻される展開に、ユーロは1.0746まで反落し、1.0788レベルでクロスした。 |

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。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: 原田・逸見 TEL:03-3242-7070 FAX:03-3211-5825 LDN 00531-444-179 NY 00531-113-682

■ アジアマーケット 元通り

|    |     |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|-----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| 田中 | 竹内  | 筒井 | 加藤 | 関  | 光石 | 山岸 | 田坂 | 尾身 | 上野 |
| ペア | ペア  | ブル | ペア | ペア | ブル | ペア | ペア | 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  | ペア | ペア | ブル | ブル | ペア | ペア | ペア | ペア |

|    |    |
|----|----|
| ブル | ペア |
| 8  | 12 |