

Mizuho Daily Market Report

2023/3/23

為替

| 通貨 | アジア終値 | NY終値 | 前日比 | 前週比* |
|-----|--------|--------|---------|---------|
| JPY | 132.58 | 131.44 | ▲1.07 | ▲1.98 |
| EUR | 1.0765 | 1.0856 | +0.0088 | +0.0279 |
| AUD | 0.6694 | 0.6685 | +0.0016 | +0.0066 |
| SGD | 1.3364 | 1.3306 | ▲0.0057 | ▲0.0214 |
| CNY | 6.8899 | 6.8700 | ▲0.0093 | ▲0.0363 |
| MYR | 4.4658 | 4.4552 | ▲0.0140 | ▲0.0295 |
| THB | 34.44 | 34.43 | +0.11 | ▲0.19 |
| IDR | 15356 | 15345 | +0 | ▲20 |
| PHP | 54.58 | 54.53 | +0.08 | ▲0.44 |
| INR | 82.67 | 82.67 | +0.00 | +0.06 |

金利

| 国債利回り | 終値 | 前日比 | 前週比* |
|-------------|--------|----------|----------|
| 米国(10年) | 3.434% | ▲17.5 bp | ▲2.1 bp |
| 日本(10年) | 0.328% | +7.8 bp | ▲0.1 bp |
| ユーロ圏(10年) | 2.328% | +3.6 bp | +19.8 bp |
| オーストラリア(5年) | 3.108% | +17.2 bp | ▲7.7 bp |
| シンガポール(5年) | 2.899% | +1.5 bp | ▲14.7 bp |
| 中国(5年) | 2.666% | +0.2 bp | ▲1.5 bp |
| マレーシア(5年) | 3.514% | +0.2 bp | ▲1.0 bp |
| タイ(5年) | 1.977% | ▲0.5 bp | ▲5.6 bp |
| インドネシア(5年) | 6.489% | +0.0 bp | +5.6 bp |
| フィリピン(5年) | 5.831% | ▲6.7 bp | ▲11.2 bp |
| インド(5年) | 7.227% | +0.0 bp | ▲3.2 bp |

株

| 株価指数 | 終値 | 前日比 | 前週比* |
|---------------|-----------|-------|-------|
| DOW(米国) | 32,030.11 | ▲1.6% | +0.5% |
| N225(日本) | 27,466.61 | +1.9% | +0.9% |
| STOXX60(ユーロ圏) | 4,195.70 | +0.3% | +4.0% |
| ASX(オーストラリア) | 4,122.70 | +0.3% | +2.6% |
| FTSTI(シンガポール) | 3,220.98 | +1.5% | +1.5% |
| SSEC(中国) | 3,265.75 | +0.3% | +0.1% |
| KLSE(マレーシア) | 1,412.04 | +0.4% | +0.6% |
| SETI(タイ) | 1,585.08 | +0.5% | +1.3% |
| JKSE(インドネシア) | 6,691.611 | +0.0% | +1.0% |
| PSE(フィリピン) | 6,546.27 | +0.2% | +1.2% |
| SENSEX(インド) | 58,214.59 | +0.2% | +1.1% |

商品

| 商品スポット・先物 | 終値 | 前日比 | 前週比* |
|-----------|----------|-------|-------|
| CRB | 258.65 | +0.4% | +1.8% |
| 金 | 1,970.11 | +1.5% | +2.7% |
| 原油(WTI) | 70.90 | +2.3% | +4.9% |
| 銅 | 8,900.50 | +1.6% | +4.9% |

*1週間前の終値と比較

【本日の予想レンジ】

| | | | |
|---------|--------|---|--------|
| USD/JPY | 130.90 | — | 132.80 |
| EUR/USD | 1.0760 | — | 1.0930 |
| AUD/USD | 0.6640 | — | 0.6750 |
| USD/SGD | 1.3260 | — | 1.3370 |
| USD/CNY | 6.8440 | — | 6.8830 |
| USD/MYR | 4.4490 | — | 4.4770 |
| USD/THB | 34.05 | — | 34.68 |
| USD/IDR | 15290 | — | 15390 |
| USD/PHP | 53.75 | — | 54.78 |
| USD/INR | 82.45 | — | 82.80 |

【本日の相場方向感】

| | | | |
|---------|----------|---|----------|
| USD/JPY | Bull (7) | > | Bear (1) |
| USD/SGD | Bull (8) | > | Bear (0) |

Contact:
Mizuho Bank, Ltd., Asia & Oceania Treasury Department
Tel: 65-6805-4100

【為替】

アジア時間のドル円は132円台半ばでオープン。東京仲値にかけて日経平均株価の上下する動きに追随する形となり、一時132円台後半まで上昇するも、実需の売りなども入り水準を戻す。その後、FOMCを控え様子見な展開となり132円台半ばで推移し、そのまま海外時間へ渡った。アジア通貨はリスクセンチメントの改善がサポートとなったが、FOMCを前に方向感なく推移した。

海外市場のドル円は下落。英2月CPIが予想を大きく上回り、底堅く推移するポンド円の上昇に支えられてドル円も上昇し、NYオープン後に一時133円台をつけるも、その後市場は円買いに転じ132円台前半まで売り戻される。注目の米3月FOMCは一部予想に反し25bpの利上げとなったが、その後行われたFRBパウエル議長の記者会見では、インフレ対策として利上げを決定したものの一連の金融不安の再燃を引き起こす可能性を危惧し次回から利上げ停止と金融規制が強化されるとの見方が示され、ドル売りが加速し131円台前半まで急落。その後「想定より高い水準への利上げが必要なら、そうする」との発言が伝わるとドル円は131円台半ばまで反発するも長く続かず、終盤にかけて再び反落しクローズ。

【金利】

米金利は大幅低下。中期ゾーンで特に債券が買われ、5年超のゾーンではカーブがスティープ化した。FOMCは大方の予想通り25bpsの利上げとなり、政策金利は4.75%-5.00%に引き上げられたが、声明文では利上げ停止の可能性も示唆され、金利低下で反応した。

【予想】

本日のドル円は上値重い推移を予想。FOMCでは25bpの利上げを決定したが、2023年末のドットプロット(5.125%)に変更はなく、金融規制強化や次回以降の利上げ停止も示唆されたことでドル売りで反応。イエレン財務長官から「預金保険の適用範囲、大幅な拡大は検討せず」との発言が出ていたことも警戒感につながっており、利上げがクライマックスにある中、完全に金融不安が払拭されるまではドル円の値重いは重いか。

【本日の予定】

(日本) 流動性供給入札
(アジア) 2月 シンガポール CPI
(アジア) 2月 タイ 貿易収支
(アジア) 2月 中国 SWIFT グローバル支払 CNY
(アジア) 2月 フィリピン 金融政策会合
(アジア) 休場 インドネシア
(アジア) 台湾 金融政策会合
(欧州) 3月 ユーロ圏 消費者信頼感(速)
(欧州) EU首脳会議(ブリュッセル)
(欧州) 英 金融政策会合
(米国) 2月 シカゴ連銀全米活動指数
(米国) 2月 新築住宅販売件数
(米国) 3月 カサスシティ連銀製造業活動
(米国) 4Q 経常収支(確)
(米国) TIPS入札(10Y)
(米国) 新規失業保険申請件数

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。転送もお控えください。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ない場合、配信停止を希望する旨をお申し出ください。