

Mizuho Daily Market Report

2024/11/25

為替

通貨	アジア終値	NY終値	前日比	前週比*
JPY	154.70	154.78	+0.24	+0.48
EUR	1.0487	1.0418	▲0.0056	▲0.0122
AUD	0.6505	0.6501	▲0.0010	+0.0039
SGD	1.3448	1.3467	+0.0003	+0.0047
CNY	7.2462	7.2480	+0.0058	+0.0186
MYR	4.4617	4.4700	+0.0032	▲0.0048
THB	34.62	34.58	▲0.06	▲0.25
IDR	15878	15875	▲50	+20
PHP	58.91	58.92	▲0.08	+0.17
INR	84.50	84.46	▲0.05	+0.05
VND	25426	25422	+2	+33

金利

国債利回り	終値	前日比	前週比*
米国(10年)	4.400%	▲2.2 bp	▲3.9 bp
日本(10年)	1.089%	▲1.0 bp	+1.6 bp
ユーロ圏(10年)	2.242%	▲7.6 bp	▲11.4 bp
オーストラリア(5年)	4.162%	▲3.7 bp	▲10.2 bp
シンガポール(5年)	2.818%	+2.0 bp	+0.4 bp
中国(5年)	1.701%	+0.2 bp	▲1.4 bp
マレーシア(5年)	3.605%	+1.0 bp	▲6.0 bp
タイ(5年)	2.207%	+1.9 bp	+2.0 bp
インドネシア(5年)	6.765%	+2.6 bp	+5.0 bp
フィリピン(5年)	5.833%	+4.5 bp	+4.3 bp
インド(5年)	6.807%	+0.5 bp	+0.0 bp
ベトナム(5年)	2.050%	+0.0 bp	+0.0 bp

株

株価指数	終値	前日比	前週比*
DOW(米国)	44,296.51	+1.0%	+2.0%
N225(日本)	38,283.85	+0.7%	▲0.9%
STOXX50(ユーロ圏)	4,789.08	+0.7%	▲0.1%
ASX(オーストラリア)	4,507.57	+1.3%	+2.2%
FTSTI(シンガポール)	3,746.02	+0.2%	+0.0%
SSEC(中国)	3,267.19	▲3.1%	▲1.9%
SENSEX(インド)	79,117.11	+2.5%	+2.0%
JKSE(インドネシア)	7,195.57	+0.8%	+0.5%
KLSE(マレーシア)	1,589.78	+0.1%	▲0.2%
PSE(フィリピン)	6,780.13	▲1.2%	+1.5%
SETI(タイ)	1,446.30	+0.4%	+0.3%
VNINDEX(ベトナム)	1,228.10	▲0.0%	+0.8%

商品

商品スポット・先物	終値	前日比	前週比*
ORB	289.91	+0.6%	+3.6%
金	2,716.19	+1.7%	+6.0%
原油(WTI)	71.24	+1.6%	+6.3%
銅	8,848.01	▲0.4%	▲0.4%

*1週間前の終値と比較

【本日の予想レンジ】

USD/JPY	153.80	—	156.00
EUR/USD	1.0470	—	1.0650
AUD/USD	0.6435	—	0.6550
USD/SGD	1.3340	—	1.3480
USD/CNY	7.2360	—	7.2990
USD/INR	84.400	—	84.500
USD/THB	34.30	—	35.15
USD/IDR	15630	—	15930
USD/PHP	58.65	—	59.05
USD/VND	24,100	—	25,500

【本日の相場方向感】

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

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

【為替】

アジア時間のドル円は154円台前半でオープン。朝方の予想対比堅調な全国コアCPIを受けて一時153円台後半まで下落するも、その後は下げ幅を解消。午後はオセアニア通貨の下落に合わせて円も売られ、154円台後半で海外に渡った。アジア通貨は方向感に欠ける展開となり、小幅な値動きに。先週末発表のシンガポール第三四半期GDP改定値が前年比+5.4%と速報値を上回る水準となったことで、シンガポールドルは前日比0.1%上昇となった。

NY時間のドル円は154円台前半でオープン。午前中は米11月サービス業PMが予想を上回り、市場はドル買いで反応し、155円付近まで上昇。しかし、続いて発表された米11月ミシガン大学消費者マインド指数(確報値)と1年先のインフレ期待が下方修正された事が嫌気され、154円台後半まで反落。午後は週末を控え、154円台後半で動き乏しい推移が続き、結局同水準にてクローズ。

【金利】

先週末の米債利回りはまちまちの展開。トランプ政権再来によるインフレ加速懸念を背景とした米金利上昇も一服感が見られる中で、長期ゾーンの利回りが低下。米10年債利回りは前日比▲2.2bpでクローズ。

【予想】

本日のドル円は動意に乏しい展開を予想。直近米利下げ織り込み後退を背景にドルが優勢な値動きとなっていたものの、12月FOMCにおける追加利下げ有無を巡り新たな手掛かりが必要な状況。一方で、日銀による12月会合での追加利上げの可能性も燃る中で、ドルの上値は重いと予想する。

【本日の予定】

(日本) 9月 景気動向指数(確)
(日本) 流動性供給入札
(アジア) 10月 NZ 貿易収支
(アジア) 10月 シンガポール CPI
(アジア) 10月 韓国 貿易収支
(アジア) 10月 韓国 小売売上高 / 百貨店売上高 / ディスカウントストア売上高
(アジア) 3Q NZ 小売売上高
(欧州) 10月 西 PPI
(欧州) 11月 独 IFO企業景況感指数
(米国) 10月 シカゴ連銀全米活動指数
(米国) 11月 ダラス連銀製造業活動
(米国) 国債入札(2Y)