

Mizuho Daily Market Report

2025/10/1

為替

通貨	アジア終値	NY終値	前日比	前週比*
JPY	148.06	147.94	▲0.67	+0.28
EUR	1.1740	1.1734	+0.0007	▲0.0081
AUD	0.6600	0.6613	+0.0036	+0.0014
SGD	1.2899	1.2901	+0.0000	+0.0069
CNY	7.1214	7.1224	+0.0000	+0.0092
MYR	4.2110	4.2072	▲0.0085	+0.0084
THB	32.35	32.40	+0.14	+0.55
IDR	16666	16678	+25	+24
PHP	58.21	58.35	+0.32	+1.05
INR	88.80	88.84	+0.14	+0.03
VND	26424	26424	+0	+10

【為替】

アジア時間のドル円は148円台後半でオープン。東京仲値にかけて月末の実需のドル買いフローなどによってドル円は上昇。その後は日銀の追加利上げ期待の高まりなどもあってかりじりじりと値を下げ、結局148円台前半で海外時間に渡った。昨日のアジア通貨は概ね横ばい。アジア時間帯に目新しい材料がなかったことから狭いレンジでの値動きとなった。

欧州時間のドル円は、148円台前半でオープン。米政府機関閉鎖による米雇用統計延期の警戒感が高まり、全体的にドル安になると、結局148円丁度付近でNYへ。NY市場のドル円は午前中に発表された米8月JOLT求人件数が予想を上回ったものの、同時に発表された米9月コンファレンスボード消費者信頼感指数が予想を下回ったが材料視され、147円台後半まで下落。午後は新規材料が乏しい中、方向感乏しい推移が続き、147円台後半でクローズ。

【金利】

昨日の米債利回りはまちまちの展開。米政府機関閉鎖に伴う不透明感から安全資産として債券の需要が高まり長期ゾーンは買いが優勢だった一方、足元の米利下げ観測の高まりからか短期ゾーンは売りが優勢となった。米10年債利回りは前日比+1.2bpの4.150%でクローズした。

【予想】

本日のドル円は上値重い値動きとなると予想。日銀の利上げ観測が高まっていることや、米政府期間閉鎖による不確実性を受け、ドルが軟調な値動きとなると予想する。また、本日は海外時間に9月ADP雇用統計や9月ISM製造業景気指数の公表が予定されており、弱い結果が示されれば米利下げ観測を更に加速させる材料となるか。

金利

国債利回り	終値	前日比	前週比*
米国(10年)	4.150%	+1.2 bp	+4.4 bp
日本(10年)	1.648%	+0.5 bp	▲0.6 bp
ユーロ圏(10年)	2.711%	+0.4 bp	▲3.8 bp
オーストラリア(5年)	3.751%	▲0.5 bp	+7.6 bp
シンガポール(5年)	1.639%	▲2.7 bp	+11.4 bp
中国(5年)	1.608%	▲2.8 bp	▲1.7 bp
マレーシア(5年)	3.222%	▲1.4 bp	+5.7 bp
タイ(5年)	1.198%	▲3.4 bp	+6.5 bp
インドネシア(5年)	5.544%	+3.7 bp	+10.0 bp
フィリピン(5年)	5.854%	+0.3 bp	+13.1 bp
インド(5年)	6.198%	▲1.7 bp	+6.4 bp
ベトナム(5年)	3.057%	▲0.2 bp	+2.6 bp

株

株価指数	終値	前日比	前週比*
DOW(米国)	46,397.89	+0.2%	+0.2%
N225(日本)	44,932.63	▲0.2%	▲1.2%
STOXX60(ユーロ圏)	5,529.96	+0.4%	+1.1%
ASX(オーストラリア)	5,061.73	+0.6%	+1.4%
FTSE(シンガポール)	4,300.16	+0.7%	▲0.1%
SSEC(中国)	3,882.78	+0.5%	+1.6%
SENSEX(インド)	80,267.62	▲0.1%	▲2.2%
JKSE(インドネシア)	8,061.06	▲0.8%	▲0.8%
KLSE(マレーシア)	1,611.88	+0.1%	+0.5%
PSE(フィリピン)	5,953.46	▲0.7%	▲2.7%
SETI(タイ)	1,274.17	▲1.1%	+0.1%
VNINDEX(ベトナム)	1,661.70	▲0.3%	+1.6%

【本日の予定】

(日本) 3Q 日銀 短観
(日本) 9月 製造業 PMI(確)
(アジア) 9月 PMI 製造業
(アジア) 9月 インド PMI 製造業(確)
(アジア) 9月 インドネシア CPI
(アジア) 9月 豪 PMI 製造業(確)
(アジア) インド 金融政策会合
(欧州) 9月 ユーロ圏 CP(速)
(欧州) 9月 ユーロ圏 製造業 PMI(確)
(欧州) 9月 独 製造業 PMI(確)
(欧州) 9月 英 製造業 PMI(確)
(欧州) 独 国債入札(10Y)
(米国) 9月 ADP雇用統計
(米国) 9月 ISM 製造業景気指数
(米国) 9月 製造業 PMI(確)
(米国) MBA住宅ローン申請指數
(米国) ジェファーリン FRB副議長講演
(米国) ローガン・ダラス連銀総裁講演

*1週間前の終値と比較

【本日の予想レンジ】

USD/JPY	147.80	—	150.20
EUR/USD	1.1270	—	1.1900
AUD/USD	0.6385	—	0.6780
USD/SGD	1.2760	—	1.3080
USD/CNY	7.1000	—	7.1390
USD/MYR	4.1700	—	4.3130
USD/THB	30.50	—	33.15
USD/IDR	16400	—	16800
USD/PHP	56.10	—	59.00
USD/INR	86.70	—	89.10
USD/VND	26,200	—	26,600

【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

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があります。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、当行は本情報が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れない場合、配信停止を希望する旨をお申し出ください。