

金利情報

2019年6月10日

三菱UFJ信託銀行 資産金融部

1. 今週の国内長期金利見通しについて(6/10~6/14)

「新発10年国債利回り」: 予想レンジ ▲0.140%~▲0.080%

先週の本邦長期金利は、▲0.095%~▲0.125%で推移。米利下げの期待に伴い、米国長期金利は1年9ヶ月ぶりの水準まで低下。FRBに追随し、日銀についても金融緩和に動くとの思惑から海外勢の買いが入ったこともあり、本邦長期金利も約2年10ヶ月ぶりの低水準となった。(▲0.120%で越週)

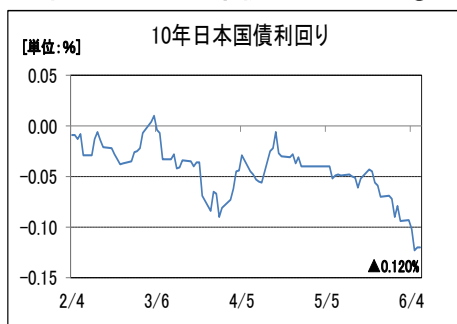
今週の本邦長期金利は、上記レンジ内での推移を予想。米雇用統計が予想を下回ったことによる米利下げ観測の高まりから、米長期金利低下の流れが続く、今週においては本邦長期金利も上昇余地は乏しいと考える。なお、10日、14日の日銀買入オペでの減額可能性は低いと見ている。(山田)

2. 先週の市場推移【出所: Bloomberg他】

日付	6/3	6/4	6/5	6/6	6/7	前々週末比
日本国債利回り 10年(%)	▲ 0.095	▲ 0.105	▲ 0.125	▲ 0.125	▲ 0.120	▲ 0.025
米国国債利回り 10年(%)	2.071	2.130	2.135	2.117	2.081	▲ 0.044
ドイツ国債利回り 10年(%)	▲ 0.201	▲ 0.206	▲ 0.226	▲ 0.239	▲ 0.257	▲ 0.055
ICE LIBOR 3ヶ月(円、%)	▲ 0.06133	▲ 0.06350	▲ 0.06400	▲ 0.06633	▲ 0.06700	▲ 0.00633
全銀協 TIBOR 3ヶ月(円、%)	0.06727	0.06727	0.06727	0.06727	0.06727	0.00000
円スワップ金利 2年(%, MID)	▲ 0.043	▲ 0.060	▲ 0.090	▲ 0.072	▲ 0.071	▲ 0.030
円スワップ金利 5年(%, MID)	▲ 0.046	▲ 0.060	▲ 0.090	▲ 0.080	▲ 0.078	▲ 0.036
円スワップ金利 10年(%, MID)	0.085	0.078	0.055	0.056	0.056	▲ 0.030
CDS指数(iTraxx Japan 5年)	72.38	72.31	69.95	68.77	68.36	▲ 0.79
日経平均株価(225種、円)	20410.88	20408.54	20776.10	20774.04	20884.71	283.52
NYダウ工業株(30種、米ドル)	24819.78	25332.18	25539.57	25720.66	25983.94	1168.90
WTI原油(SPOT、米ドル/バレル)	53.25	53.48	51.68	52.59	53.99	0.49
米ドル/円(東京/MID/20時)	108.07	108.15	108.46	108.40	108.19	▲ 0.10
ユーロ/円(東京/MID/20時)	121.49	121.68	121.71	122.23	122.62	1.66
豪ドル/円(東京/MID/20時)	75.40	75.61	75.59	75.63	75.74	0.62

※円スワップ金利は、「6ヶ月 ICE 円LIBOR」を基準金利としたMIDレートです。(TIBOR/LIBORスプレッドは、考慮しておりません。)

3. 国内円金利の推移【出所: Bloomberg】



4. 先週の主要経済指標等の結果【出所: Bloomberg】

日付	国	指標	予想	結果(実績)	前回
6/3(月)	日	第1四半期設備投資(前年比)	2.6%	6.1%	5.7%
	米	5月ISM製造業景況指数	53.0	52.1	52.8
	米	5月マークイット米国製造業PMI(確報)	50.6	50.5	50.6
6/4(火)	米	4月製造業受注(前月比)	▲1.0%	▲0.8%	1.3%
	米	4月耐久財受注(前月比)(確報)	-	▲2.1%	▲2.1%
	欧	4月失業率	7.7%	7.6%	7.7%
6/5(水)	米	5月ADP雇用統計	185k	27k	271k
	米	MBA住宅ローン申請件数(5月31日週)	-	1.5%	▲3.3%
6/6(木)	米	4月貿易収支	▲\$50.7b	▲\$50.8b	▲\$51.9b
	米	新規失業保険申請件数(6月1日週)	215k	218k	218k
	欧	第1四半期GDP(季調済/前期比・前年比)(確報)	0.4%/1.2%	0.4%/1.2%	0.4%/1.2%
6/7(金)	米	5月雇用統計	175k	75k	224k

5. 今週の主な予定

【出所: Bloomberg他】

日程	国内発表予定など	海外発表予定など
6/10(月)	日銀買入オペ(1年超 5年以下) 4月国際収支; 経常収支(速報) 第1四半期GDP(季調済/前期比)(確報) 第1四半期GDP(年率/季調済/前期比)(確報) 第1四半期GDPデフレーター(前年比)(確報)	
6/11(火)	流動性供給入札(0.6兆円)	米)5月PPI最終需要(前月比)
6/12(水)	5月国内企業物価指数(前年比) 4月コア機械受注(前月比)	米)6/3MDA住宅ローン申請指数 米)5月CPI(前月比)
6/13(木)	30年利付国債入札(0.7兆円) 4月第3次産業活動指数(前月比)	米)6/8新規失業保険申請件数 欧)4月鉱工業生産(季調済/前月比)
6/14(金)	国庫短期証券(3M)入札(4.33兆円) 日銀買入オペ(5年超10年以下) 4月鉱工業生産(前月比)(確報)	米)5月小売売上高速報(前月比) 米)5月鉱工業生産(前月比) 米)6月ミンガン大学消費者マインド(確報)

内容等についてのお問い合わせ先 : 三菱UFJ信託銀行 資産金融部 林(03-6214-7674)

弊社ホームページ(デリバティブ関連商品に関する情報) : <http://www.tr.mufg.jp/houjin/derivatives/>

以上

本レポートは当グループ独自の見通し・分析等の情報を提供する目的で作成されたもので、資料の正確性を保証するものではなく商品販売の勧誘を目的としたものではありません。実際の取引成約にあたっての最終決定は、お客様のご判断にて行って頂きますようお願い致します。