

金利情報

2019年6月17日

三菱UFJ信託銀行 資産金融部

1. 今週の国内長期金利見直しについて(6/17~6/21)

「新発10年国債利回り」: 予想レンジ ▲0.150%~▲0.100%

先週は、米金利が小動きだったことから、本邦長期金利も週を通じてほぼ横ばいで推移した。週初10日(月)の黒田日銀総裁の追加緩和に関する発言に加え、FOMCを前にした様子見ムードの広がりから、小幅な動きに終始。週末14日は日銀買入オペの結果を受け若干低下。(▲0.135%で越週)

今週の長期金利は、引き続きレンジ内での動きを予想。米国では、足元利下げ観測が強まる中、FOMC(18・19日)が予定されている。国内では日銀金融政策決定会合(19・20日)が控えるが、金融政策の変更はないものと見ており、本邦長期金利への影響は限定的であろう。なお、19日、21日の日銀買入オペの結果には注視したい。(森)

2. 先週の市場推移【出所: Bloomberg他】

日付	6/10	6/11	6/12	6/13	6/14	前々週末比
日本国債利回り 10年 (%)	▲0.120	▲0.115	▲0.120	▲0.120	▲0.135	▲0.015
米国国債利回り 10年 (%)	2.148	2.143	2.121	2.095	2.080	▲0.001
ドイツ国債利回り 10年 (%)	▲0.219	▲0.232	▲0.236	▲0.241	▲0.255	0.002
ICE LIBOR 3ヶ月(円、%)	▲0.06483	▲0.06683	▲0.06683	▲0.06767	▲0.06783	▲0.00083
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)	▲0.074	▲0.068	▲0.070	▲0.075	▲0.081	▲0.011
円スワップ金利 5年(%, MID)	▲0.083	▲0.075	▲0.081	▲0.083	▲0.093	▲0.015
円スワップ金利 10年(%, MID)	0.050	0.061	0.055	0.055	0.046	▲0.010
CDS指数(iTraxx Japan 5年)	66.65	66.44	67.92	68.63	68.14	▲0.22
日経平均株価(225種、円)	21134.42	21204.28	21129.72	21032.00	21116.89	232.18
NYダウ工業株(30種、米ドル)	26062.68	26048.51	26004.83	26106.77	26089.61	105.67
WTI原油(SPOT、米ドル/バレル)	53.26	53.27	51.14	52.28	52.51	▲1.48
米ドル/円(東京/MID/20時)	108.45	108.52	108.50	108.38	108.56	0.37
ユーロ/円(東京/MID/20時)	122.67	122.91	122.48	122.22	121.69	▲0.93
豪ドル/円(東京/MID/20時)	75.48	75.55	75.18	74.95	74.61	▲1.13

※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
6/10(月)	日	4月国際収支: 経常収支(速報)	¥1,514.5b	¥1,707.4b	¥2,847.9b
	日	第1四半期GDP(季調済/前期比)(確報)	0.6%	0.6%	0.5%
	日	第1四半期GDP(年率/季調済/前期比)(確報)	2.2%	2.2%	2.1%
	日	第1四半期GDPデフレーター(前年比)(確報)	0.2%	0.1%	0.2%
6/11(火)	米	5月PPI最終需要(前月比)	0.1%	0.1%	0.2%
	日	5月国内企業物価指数(前年比)	0.7%	0.7%	1.3%
6/12(水)	日	4月コア機械受注(前月比)	▲0.8%	5.2%	3.8%
	米	MBA住宅ローン申請指数(6月7日週)	-	26.8%	1.5%
	米	5月CPI(前月比)	▲0.1%	0.1%	0.3%
	日	4月第3次産業活動指数(前月比)	0.4%	0.8%	▲0.2%
6/13(木)	米	新規失業保険申請件数(6月8日週)	215k	222k	219k
	欧	4月鉱工業生産(季調済/前月比)	▲0.5%	▲0.5%	▲0.4%
6/14(金)	米	5月小売売上高速報(前月比)	0.6%	0.5%	▲0.3%
	米	5月鉱工業生産(前月比)	0.2%	0.4%	▲0.4%

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
6/17(月)		欧欧州中央銀行(ECB)年次フォーラム(~19日)
6/18(火)	5年利付国債入札(1.9兆円)	米連邦公開市場委員会(FOMC, ~19日) 米5月住宅着工件数 欧5月CPI(前年比/確報)
6/19(水)	日銀金融政策決定会合(~20日) 日銀買入オペ(10年超)	米) MBA住宅ローン申請指数(6月14日週) 米) バウエルFRB議長会見
6/20(木)	4月全産業活動指数(前月比) 黒田日銀総裁会見	米) 新規失業保険申請件数(6月15日週) 欧) 6月消費者信頼感(一次速報)
6/21(金)	5月全国CPI(前年比) 日銀買入オペ(1年超5年以下、5年超10年以下)	米) 6月マークイット米国製造業PMI(速報) 米) 5月中古住宅販売件数 欧) 6月マークイットユーロ圏製造業PMI(速報)

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直し・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。