

FOMCの市場コンセンサス「0.25%利上げ」



ケビン・ウォーシュ

Kevin Warsh

FRB議長

インフレ抑制を最優先に、
追加利上げも辞さない姿勢

8月28日

ジャクソンホール
会議
(基調講演)

「基調インフレが目標の2%に十分な速度で
向かっていると確信できなければ、
我々にはまだやるべき仕事がある」

8月28日

ジャクソンホール
会議
(質疑応答)

「**9月の利上げは依然として選択肢にある。**
今後のデータ次第だ」

8月28日

ジャクソンホール
会議

「サービスインフレは依然として粘着的だ。
インフレが持続するなら、
さらなる引き締めが必要になる可能性がある」

8月中旬

インタビュー
(米メディア)

「現時点ではデータ次第だが、インフレ圧力が
続く場合、**追加の利上げが適切となる
可能性がある**」



スコット・ベッセント

Scott Bessent

米財務長官

為替の安定と米国の利益を重視
日本の政策転換を強く促す

9月1日

G20財務相・中銀総裁会議
(アメリカ・
ノースカロライナ州
アッシュビル)

「我々は日本側とも話をしました。
私は、日本はアベノミクスで大きな成功を
収めたと伝えました。今や、その成果を実際に
生かしていくべきであり、**リフレ政策は
終わらせるべきです**」

9月8日

テキサス州
Southern Methodist
Universityでのイベント

「**私は今や為替の市場で“胴元 (I am the house now)”だ。**
日本側や日銀が何をするかはかなり把握している。
もし逆らいたければ、やってみればいい」

5月12日

ブルームバーグTV
(訪日時のインタビュー)

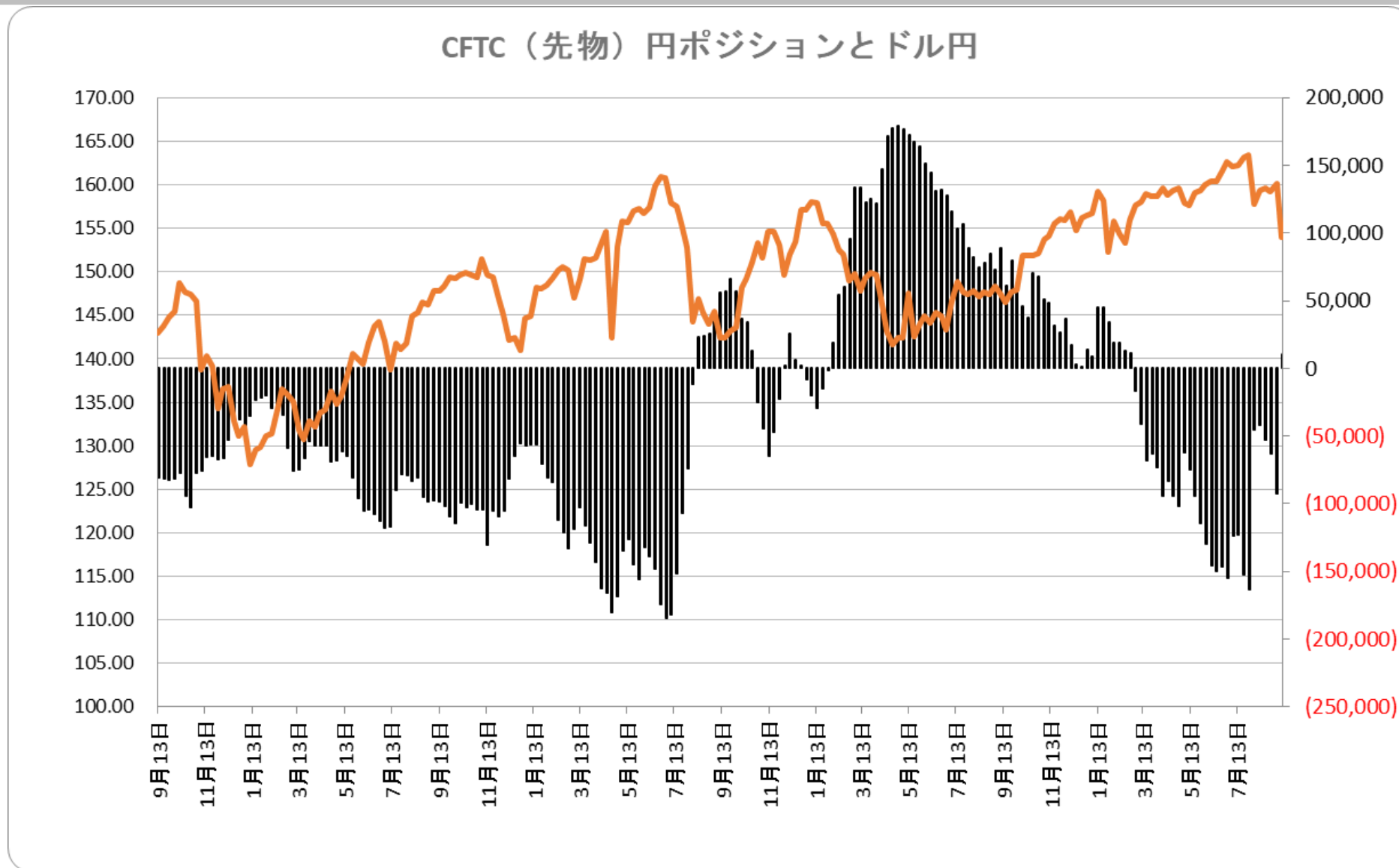
「**為替の過度な変動は望ましくない。**
安定した市場が重要だ」

8月21日

テレビインタビュー
(報道ベース)

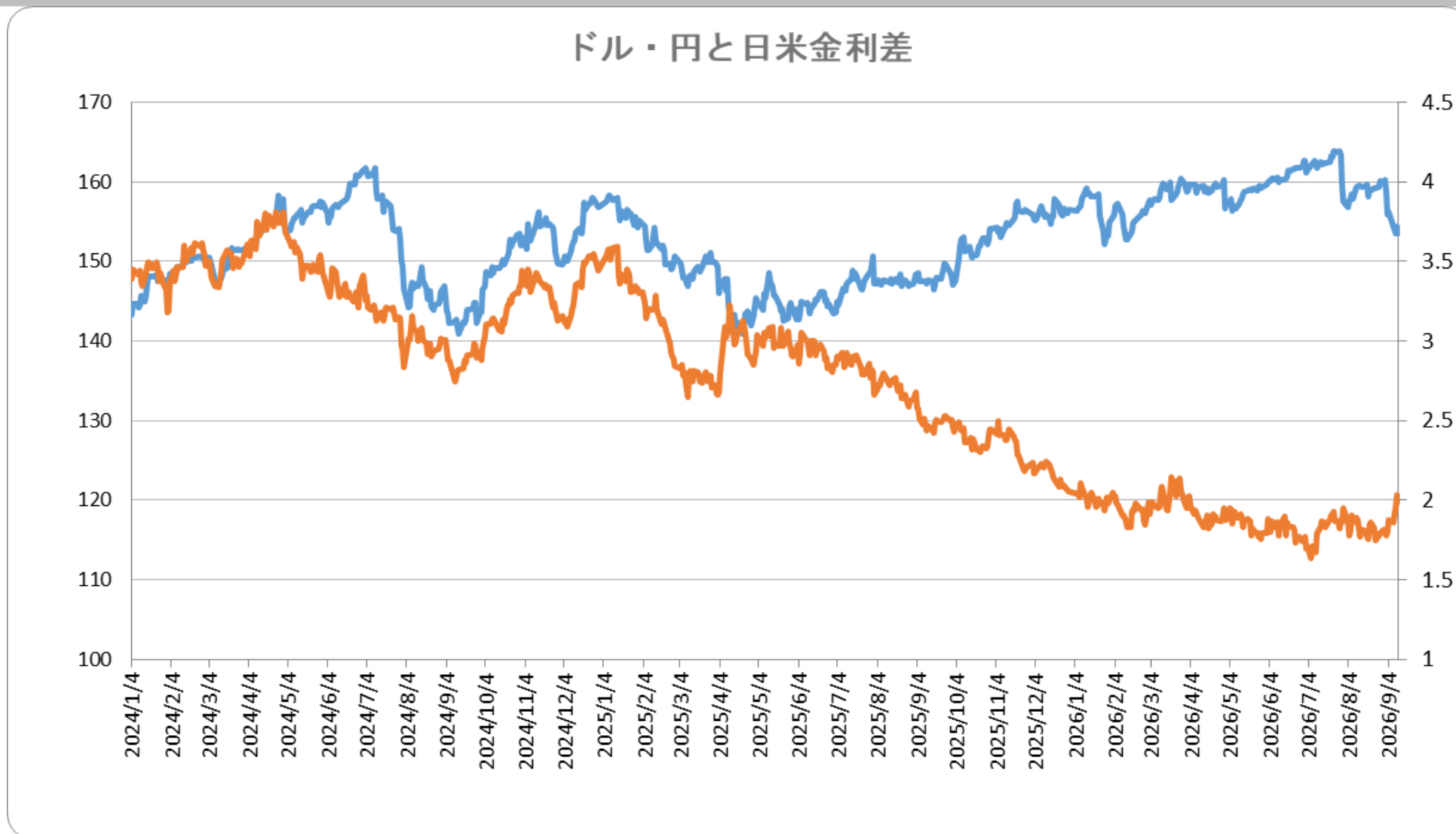
「**強く安定したドルは米国の利益にかなう。**
一方で、貿易の不均衡是正に向けて各国が
よりバランスの取れた政策をとることを
期待している」

2月下旬以来の円買いポジションに転換



CFTCデータより作成

日米10年債利回り差の縮小が一服



Bloombergなどから
筆者作成