

# NY マーケットレポート (2018年12月3日)

## 2018年12月3日 (月)

| アジア主要株価   | 終値       | 前日比     | 年初来%    | 外国為替    | 終値     | 高値     | 安値     |
|-----------|----------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 日経平均      | 22574.76 | +223.70 | -0.84%  | USD/JPY | 113.65 | 113.82 | 113.38 |
| ハンセン指数    | 27182.04 | +675.29 | -9.15%  | EUR/JPY | 128.98 | 129.15 | 128.55 |
| 上海総合      | 2654.80  | +66.61  | -19.73% | GBP/JPY | 144.66 | 145.51 | 144.19 |
| 韓国総合      | 2131.93  | +35.07  | -13.60% | AUD/JPY | 83.57  | 83.93  | 83.46  |
| 豪ASX200   | 5771.16  | +104.01 | -4.85%  | NZD/JPY | 78.67  | 78.80  | 78.23  |
| インドSENSEX | 36241.00 | +46.70  | 6.41%   | EUR/USD | 1.1349 | 1.1380 | 1.1319 |

| 欧州主要株価       | 終値       | 前日比      | 年初来%    | コモディティ  | 終値      | 前日比    | 年初来%   |
|--------------|----------|----------|---------|---------|---------|--------|--------|
| 英FT100       | 7062.41  | +82.17   | -8.13%  | NY GOLD | 1239.60 | +13.60 | -5.5%  |
| 仏CAC40       | 5053.98  | +50.06   | -4.87%  | NY 原油   | 52.95   | +2.02  | -12.2% |
| 独DAX         | 11465.46 | +208.22  | -11.24% | CBOTコーン | 382.00  | +4.25  | 5.8%   |
| スペインIBX35    | 9179.60  | +102.40  | -8.61%  | CRB指数   | 183.51  | +1.769 | -5.3%  |
| イタリアFTSE MIB | 19622.36 | +433.39  | -10.21% | ドル指数先物  | 96.959  | -0.313 | 5.2%   |
| 南ア全株指数       | 52079.22 | +1415.28 | -12.48% | VIX指数   | 16.44   | -1.63  | 48.9%  |

| 米国主要株価  | 終値       | 前日比     | 年初来%    | Crypto Currency     | 本日     | 前日     |
|---------|----------|---------|---------|---------------------|--------|--------|
| 米ダウ平均   | 25826.43 | +287.97 | 4.48%   | CBOE Bitcoin(先物・期近) | 3840   | 3890   |
| S&P500  | 2790.37  | +30.20  | 4.37%   | CME Bitcoin(先物・期近)  | 3830   | 3895   |
| NASDAQ  | 7441.51  | +110.98 | 7.80%   | Ripple (BSTP)       | 0.346  | 0.359  |
| 南北米主要株価 | 終値       | 前日比     | 年初来%    | Ethereum (BSTP)     | 108.39 | 111.59 |
| トロント総合  | 15274.98 | +77.16  | -5.76%  | Bitcoin Cash        | 159.58 | 169.90 |
| ボルサ指数   | 42081.78 | +349.00 | -14.74% |                     |        |        |
| ボベスパ指数  | 89820.09 | +316.06 | 17.56%  |                     |        |        |

\*一部暫定値

### 12/4 経済指標スケジュール

|       |                       |
|-------|-----------------------|
| 08:50 | 【日本】11月マネタリーベース       |
| 09:01 | 【英国】11月BRC小売売上高[既存店]  |
| 09:30 | 【オーストラリア】3Q財政収支       |
| 12:30 | 【オーストラリア】政策金利発表       |
| 16:45 | 【フランス】10月財政収支         |
| 17:15 | 【スイス】11月消費者物価指数       |
| 17:30 | 【スウェーデン】3Q経常収支        |
| 18:30 | 【南アフリカ】3Q GDP         |
| 18:30 | 【英国】11月建設業PMI         |
| 19:00 | 【欧州】10月生産者物価指数        |
| 22:30 | 【カナダ】3Q労働生産率          |
| 23:00 | 【メキシコ】10月景気先行指数       |
| 00:00 | 【米国】12月IBD/TIPP景気楽観指数 |
| 00:00 | 【メキシコ】11月外貨準備高        |
| 01:00 | 【ニュージーランド】11月QV住宅価格   |

| 日本国債利回り  | 本日      | 前日      |
|----------|---------|---------|
| 2年債      | -0.130% | -0.129% |
| 5年債      | -0.105% | -0.100% |
| 10年債     | 0.086%  | 0.092%  |
| 30年債     | 0.816%  | 0.819%  |
| 欧州国債利回り  |         |         |
| ドイツ10年債  | 0.306%  | 0.313%  |
| 英国10年債   | 1.313%  | 1.364%  |
| フランス10年債 | 0.690%  | 0.680%  |
| 米国債利回り   |         |         |
| 2年債      | 2.821%  | 2.786%  |
| 3年債      | 2.827%  | 2.800%  |
| 5年債      | 2.818%  | 2.812%  |
| 7年債      | 2.885%  | 2.897%  |
| 10年債     | 2.970%  | 2.988%  |
| 30年債     | 3.254%  | 3.290%  |

### 12/4 主要会議・講演・その他予定

・EU経済・財務相理事会

## NY 市場レポート

### ◀ NY 市場概況 ▶

NY 市場では、米長期金利の低下を受けて、序盤はドル売りが先行した。また、イタリアの首相が、財政赤字を 2%未満に抑える方向で取り組んでいないと発言したことから、ユーロも軟調な動きとなった。その後、ISM 製造業景況指数が予想を上回ったことや、米主要株価が軒並み上昇したことを受けて、ドル円・クロス円は堅調な動きとなった。ただ、米 10 年債利回りが 3%割れまで低下したことや、株価が上げ幅を縮小したことから、終盤にはやや上値の重い動きとなった。

### 主要な米経済指標結果

11 月 ISM 製造業景況指数 59.3 (予想 57.5・前回 57.7)

11 月の ISM 製造業景況指数は、市場予想を上回り、前月から 1.6 ポイント上昇しとなった。18 業種のうち、成長を示したのは前月同様 13 の業種にとどまった。生産は 60.6 (前月 59.9)、新規受注は 62.1 (57.1)、在庫は 52.9 (50.7)、雇用は 58.4 (56.8) と前月から上昇したが、仕入れ価格は 60.7 (前月 71.6) 大きく低下した。



出所：Bloomberg

10月建設支出（前月比） -0.1%（予想 0.4%・前回 0.0%⇒-0.1%）

10月の米建設支出は、年率換算で前月比-0.1%の1兆3088億4800万ドルとなり、市場予想を下回った。前年比では+4.9%だった。民間の建設支出は、前月比-0.4%の9986億9200万ドル、前年比では+3.9%だった。民間の住宅建設が、前月比+0.5%の5389億5800万ドル、住宅以外の建設は-0.3%の4597億3300万ドル。商用施設と医療関連が減少、オフィスは増加した。連邦政府など公共部門の建設支出は、前月比+0.8%の3101億5600万ドルだった。



出所：Bloomberg

## 要人発言

### ブレイナード FRB 理事

- ・金融政策正常化により市場流動性は損なわれない
- ・市場は、過去数年に発生した複数の短期的な混乱をしっかりと乗り切ってきた
- ・明確な材料なしに相場が急激に変動する可能性があることは引き続き懸念材料
- ・価格や流動性の衝撃が急速なペースで複数の市場や取引の場に波及し、金融安定にリスクを及ぼす可能性が存在することを浮き彫りにしている

### ムニューシン米財務長官

- ・トランプ大統領が米中協議をリード
- ・両首脳が構造上の問題 142 項目について具体的に意見交換した
- ・トランプ大統領は、先週のパウエル FRB 議長の発言を気に入った

## クラリダ FRB 副議長

- ・米経済は健全に推移
- ・FRB は 2 つの使命達成に邁進
- ・金融当局は物価上昇率がインフレ目標の上下両方向に外れることがないように取り組んでいる
- ・米金融当局が目標とする 2 % をわずかに上回るインフレ率は許容される
- ・2%前後を境に対称な目標を置いている
- ・2%は上限という意味ではない。過去に 2% を下回ったことも、2% を上回ったこともあり、それはショック次第だ

## 米主要株価は軒並み大幅続伸

米株式市場は、12/1 の米中首脳会談で関税の引き上げ発動が保留されたことや、輸入自動車への関税撤廃で中国が同意したことで、貿易摩擦激化への懸念が後退したことを受けて、主要株価は堅調な動きとなった。ダウ平均株価は、序盤から堅調な動きとなり、一時前週末比 441 ドル高まで上昇した。その後は、やや上げ幅を縮小したが、287 ドル高で終了し、11 月上旬以来、約 3 週間ぶりの高値水準となった。一方、ハイテク株中心のナスダックは 110.98 ポイント高となり、1.5% 以上の上昇となった。



出所：Bloomberg

| セクター別変動率(ダウ平均) |        |        | 個別の変動率(ダウ平均銘柄) |        |        |
|----------------|--------|--------|----------------|--------|--------|
|                | セクター   | 変動率    |                | 銘柄     | 変動率    |
| 1              | 資本財    | 2.35%  | 1              | ボーイング  | 3.81%  |
| 2              | 素材     | 2.26%  | 2              | ナイキ    | 3.75%  |
| 3              | テクノロジー | 1.99%  | 3              | アップル   | 3.49%  |
| 4              | 石油・ガス  | 1.74%  | 4              | キャタピラー | 2.42%  |
|                | 通信サービス | -3.55% |                | ベライゾン  | -3.55% |

出所：データを基に SBILM が作成

提供：SBI リクイディティ・マーケット株式会社

お客様は、本レポートに表示されている情報をお客様自身のためにのみご利用するものとし、第三者への提供、再配信を行うこと、独自に加工すること、複製もしくは加工したものを第三者に譲渡または使用させることは出来ません。情報の内容については万全を期しておりますが、その内容を保証するものではありません。また、これらの情報によって生じたいかなる損害についても、当社および本情報提供者は一切の責任を負いません。

本レポートに表示されている事項は、投資一般に関する情報の提供を目的としたものであり、勧誘を目的としたものではありません。投資にあたっての最終判断はお客様ご自身でお願いします。