

NYマーケットレポート (2019年7月31日)

2019年7月31日(水)

アジア主要株価	終値	前日比	年初来%
日経平均	21521.53	-187.78	7.53%
ハンセン指数	27777.75	-368.75	7.48%
上海総合	2932.51	-19.83	17.59%
韓国総合	2024.55	-14.13	-0.81%
豪ASX200	6812.56	-32.52	20.65%
シンガポールST	3300.75	-49.79	7.56%
インドSENSEX	37481.12	+83.88	3.92%

外国為替	終値	高値	安値
USD/JPY	108.81	109.00	108.49
EUR/JPY	120.43	121.19	120.35
GBP/JPY	132.22	132.99	131.85
AUD/JPY	74.43	74.89	74.35
EUR/USD	1.1068	1.1162	1.1060
BRL/JPY	28.349	28.877	28.333
RUB/JPY	1.697	1.716	1.697

欧州主要株価	終値	前日比	年初来%
英FT100	7586.78	-59.99	12.76%
仏CAC40	5518.90	+7.83	16.66%
独DAX	12189.04	+41.80	15.44%
スペインIBX35	8971.00	-15.60	5.05%
イタリアFTSE MIB	21398.19	+119.95	16.78%
トルコ・イスタンブール100	102082.48	-603.63	11.85%
ロシアRTS	1360.04	+7.15	27.26%
南ア全株指数	56784.61	-456.94	7.68%

コモディティ	終値	前日比	年初来%
NY GOLD	1437.80	-4.00	12.21%
NY 原油	58.58	+0.53	29.00%
CBOTコーン	410.00	-11.00	9.33%
CRB指数	178.526	+0.182	5.14%
ドル指数先物	98.516	+0.466	2.44%
VIX指数	16.12	+2.18	-36.59%

米国主要株価	終値	前日比	年初来%
米ダウ平均	26864.27	-333.75	15.16%
S&P500	2980.38	-32.80	18.89%
NASDAQ	8175.42	-98.19	23.21%

南北米主要株価	終値	前日比	年初来%
カナダ・トロント総合	16406.56	-59.49	14.55%
メキシコ・ボルサ指数	40863.09	-296.18	-1.87%
ブラジル・ボベスパ指数	101812.13	-1120.63	15.84%

Crypto Currency	本日	前日
CME Bitcoin(先物・期近)	10135	9710
Ripple (BSTP)	0.318	0.318
Ethereum (BSTP)	215.42	209.21
Bitcoin Cash	325.32	319.81

日本国債利回り	本日	前日
2年債	-0.202%	-0.208%
5年債	-0.236%	-0.238%
10年債	-0.153%	-0.150%
30年債	0.354%	0.361%

欧州国債利回り	本日	前日
ドイツ10年債	-0.440%	-0.399%
英国10年債	0.611%	0.634%
フランス10年債	-0.180%	-0.140%

米国債利回り	本日	前日
2年債	1.872%	1.846%
3年債	1.826%	1.810%
5年債	1.827%	1.842%
7年債	1.913%	1.937%
10年債	2.014%	2.058%
30年債	2.525%	2.580%

8/1 経済指標スケジュール	
10:30	【オーストラリア】2Q輸出物価指数
10:45	【中国】7月財新メディア製造業PMI
14:00	【日本】7月自動車販売台数
16:00	【トルコ】7月製造業PMI
16:50	~ 17:30
	【フランス】【ドイツ】【欧州】【英国】7月製造業PMI
17:30	【香港】6月小売売上高
18:00	【南アフリカ】7月製造業PMI
20:00	【英国】政策金利発表
20:00	【英国】英中銀議事録
20:00	【英国】8月英中銀 四半期インフレ報告
20:30	【米国】7月チャレンジャー人員削減数
21:30	【米国】新規失業保険申請件数
21:30	【米国】失業保険継続受給者数
22:45	【米国】7月製造業PMI
23:00	【米国】7月ISM製造業景況指数
23:00	【米国】6月建設支出
23:30	【米国】EIA天然ガス貯蔵量

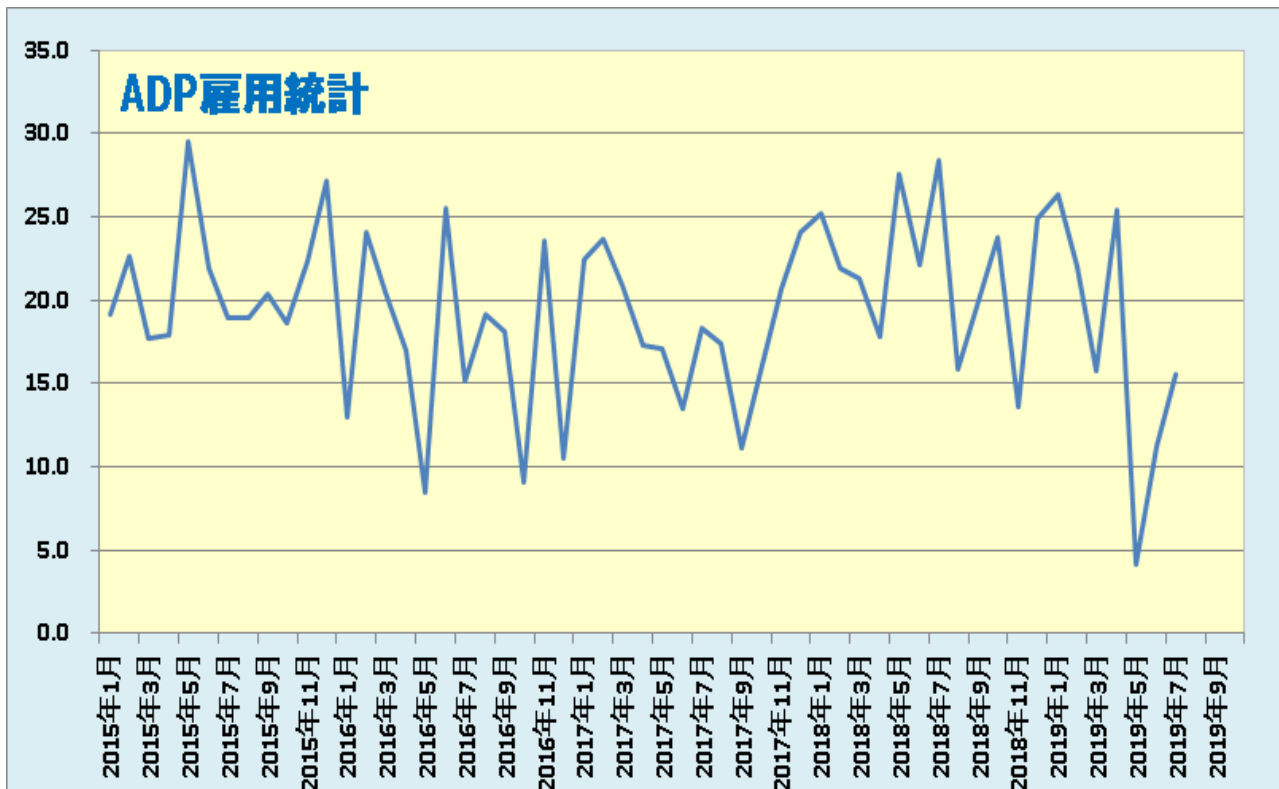
8/1 主要会議・講演・その他予定

NY 市場レポート

主要な米経済指標結果

7月 ADP 雇用統計 +15.6 万人（予想 +15.0 万人・前回 +10.2 万人⇒+11.2 万人）

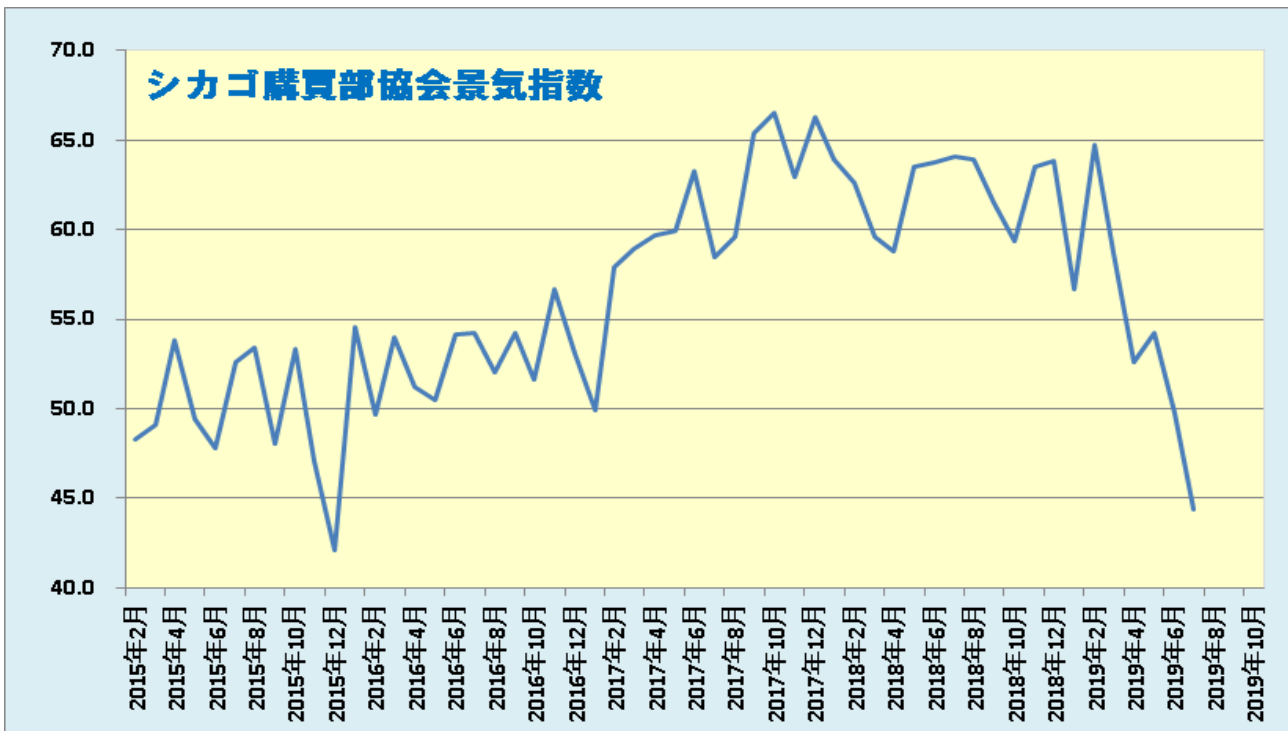
7月の ADP 雇用統計では、民間部門雇用者数が市場予想を上回り、2010年3月以来の低い伸びとなった5月からの改善が続いていることが示された。財生産部門の雇用は+0.9 万人、サービス業は+14.6 万人。また、小規模企業の雇用者数は+1.1 万人、大規模企業の雇用者数は+7.8 万人だった。



データを基に SBILM が作成

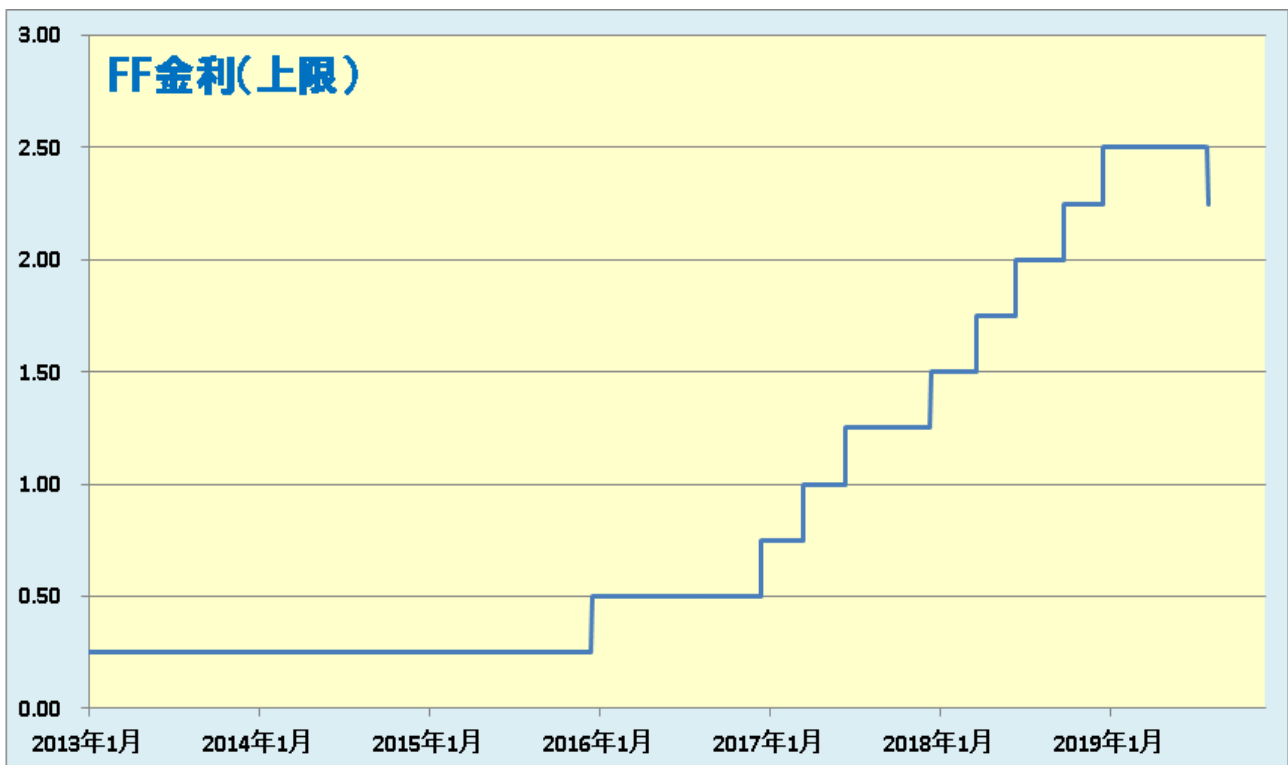
7月シカゴ購買部協会景気指数 44.4（予想 51.5・前回 49.7）

7月の米シカゴ購買部協会景気指数は、市場予想を大きく下回り、2015年12月以来の低水準となった。景気の拡大・縮小の判断基準となる50を2ヵ月連続で下回った。生産が2009年8月以来、雇用は2009年10月以来の低水準となったことが影響した。



データを基に SBILM が作成

FOMC 政策金利 2.00%-2.25% (予想 2.00%-2.25%・前回 2.25%-2.50%)



データを基に SBILM が作成

主な FOMC 声明

- ・ F F 金利誘導目標を 0.25 ポイント引き下げ 2.00%–2.25%に
- ・ バランスシート縮小は 8/1 日で終了へ
- ・ 先行きへの不確実性残り適切に行動へ
- ・ ジョージ総裁とローゼングレン総裁が据え置きを主張

パウエル FRB 議長の主な会見での発言

「今回の利下げは、長い利下げサイクルの開始ではない」

「利下げは下方リスクに対する保険」

「経済見通しは依然として良好」

米主要株価指数は軒並み下落、ダウ平均、S&P は 5/31 以来の大幅な下落率

米株式市場は、米 FOMC で利下げが確実視されていることから、主要株価指数は序盤から底固い動きとなった。しかし、利下げ決定後のパウエル FRB 議長の会見では、今回の利下げ決定を長期の利下げ局面と異なり、保険的と位置付けたことから、追加の利下げ観測が後退し、米主要株価は軒並み下落に転じた。ダウ平均株価は、序盤から底固い動きが続いたが、FRB 議長の会見を受けて下げが加速、一時前日比 478 ドル安まで下落した。その後やや値を戻したものの、333 ドル安で終了した。一方、ハイテク株中心のナスダックは 98 ポイント安で終了した。



データを基に SBILM が作成

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	通信サービス	-2.40%	1	マイクロソフト	-2.91%
2	消費財	-1.77%	2	ベライゾン	-2.40%
3	ヘルスケア	-1.57%	3	ユナイテッドH	-2.32%
4	資本財	-1.53%	4	インテル	-2.22%
5	消費者サービス	-1.32%	5	コカ・コーラ	-2.03%

データを基に SBILM が作成

ドル/円は一時 5/31 以来の高値を付けるも、その後失速

NY 市場では、FOMC を控えて様子見ムードが強まり、序盤からドル/円は 108.50 台後半から 108.60 台での狭いレンジ内の動きが続いた。その中で、7 月のシカゴ購買部協会景気指数が 2015 年 12 月以来の低水準に落ち込んだことから、ドル/円は 108.49 まで下落したものの、FOMC の結果を見極めたいとの思惑も根強く、下値は限定的だった。FOMC では予想通り 0.25% の利下げが決定されたが、パウエル FRB 議長が会見で今回の利下げ決定が長期の利下げ開始ではなく、一時的な保険と位置付けたことから、追加の利下げ観測が後退し、ドルは主要通貨に対して上昇した。ドル/円は、一時 109.00 まで上昇し、5/31 以来の高値を更新した。その後は、2.0701% まで上昇していた米 10 年債利回りが 2.0040% まで低下したこともあり、ドル/円は 108.60 台まで下落した。一方、ユーロは FOMC 後に下げ幅を拡大し、対ドルで 2017 年 5 月以来安値となる 1.1060 まで下落した。



出所：総合分析チャート

前営業日のロシアルーブル、ブラジルリアル

◇ロシアルーブル

昨日 31 日のルーブルは対ドルで 63.4225 ルーブルと対ドルで上昇したほか、対円でも 1.7160 円とルーブル高となった。FOMC の 0.25% の利下げを受けたロシアへの資金流入期待やロシア株式市場の上昇もルーブル買いを支援した。

一方、ドル建のロシア RTS 株価指数は 7.15Pts 高の 1,360.04Pts と反発したほか、MOEX 指数も 2,739.50Pts (4.82 Pts 高) と 5 日続伸した。FRB の利下げに伴うロシアへの資金流入期待に加え、ブレント原油の上昇も支援材料となった。

◇ブラジルレアル

レアルは対ドルで 3.8165 レアル、対円でも 28.50 円と対ドル、対円で下落した。FOMC の 0.25% の利下げは想定通りとなったものの、パウエル FRB 議長の発言により追加緩和観測が後退したことでドルが対主要通貨で全面高となったことも影響した。また、引け後にブラジル中銀は市場予想 (0.25% 利下げ) に反し、0.50% の利下げを決定、政策金利を 6.00% とした。

一方、ボブスパ指数は 1,120.63Pts 安の 101,812.13Pts と大幅安となった。FOMC の 0.25% の利下げは想定通りとなった一方、パウエル FRB 議長の追加利下げに否定的と取られる発言の影響からレアルも対ドルで下落。こうした動きも資金流入期待の後退に影響した。

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、複写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。