

NY マーケットレポート（2014 年 1 月 7 日）

昨晚の NY 外国為替市場は、序盤に発表された米貿易収支で、赤字額が 2009 年 10 月以来 4 年 1 ヶ月ぶりの低水準となったことや、輸出総額が過去最高水準を更新したことなどを受けて、ドルが主要通貨に対して堅調な動きとなりました。また、米長期金利が上昇したこともドル買いの支援材料となりました。しかし、米金融当局者が、景気回復のペースは遅過ぎるとの認識を示し、緩和策縮小は極めて緩やかに進めるべきだと発言したことが材料視され、ドル/円は上げ幅を帳消しにする場面もありました。ただ、FOMC の議事録公開や、米雇用統計の内容を見極めたいとの様子見ムードも強く、全般的に値動きは限定的となりました。そして、カナダ・ドルは、カナダの貿易赤字が大幅拡大となったことや、経済指標が大幅に予想を下回る結果となったことから、大半の主要通貨に対して下落となり、対ドルでは 2010 年 5 月 25 日以来の安値を付ける動きとなりました。

2014/1/7 (火)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	104.38	104.62	104.18
EUR/JPY	142.13	142.52	141.94
GBP/JPY	171.04	171.51	170.84
AUD/JPY	93.15	93.54	93.10
EUR/USD	1.3619	1.3636	1.3610

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	104.48	104.26
EUR/JPY	142.59	141.99
GBP/JPY	171.69	170.85
AUD/JPY	93.36	92.99
EUR/USD	1.3651	1.3612

*LD高安は東京クロース～NYオープンまでの高安

アジア主要株価	終値	前日比
日経平均	15814.37	-94.51
ハンセン指数	22712.78	+28.63
上海総合	2047.32	+1.61
韓国総合指数	1959.44	+6.16
豪ASX200	5316.99	-7.89
インドSENSEX指数	20693.24	-94.06
シンガポールST指数	3120.88	-2.94

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6755.45	+24.72
仏CAC40	4262.68	+35.14
独DAX	9506.20	+78.20
ST欧州600	328.85	+1.87
西IBEX35指数	10178.70	+290.20
伊FTSE MIB指数	19468.75	+235.01
南ア 全株指数	45867.52	-29.92

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	104.57	104.74	104.34
EUR/JPY	142.35	142.57	142.20
GBP/JPY	171.51	171.71	171.30
AUD/JPY	93.33	93.37	93.12
NZD/JPY	86.66	86.72	86.45
EUR/USD	1.3615	1.3652	1.3596
AUD/USD	0.8926	0.8936	0.8893

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	16530.94	+105.84
S&P500	1837.88	+11.11
NASDAQ	4153.18	+39.50
その他主要株	終値	前日比
カナダトロント総合	13596.93	+101.39
ブラジルボルサ指数	41778.60	+252.65
メキシコボベスバ指数	50430.02	-543.60

1/8 経済指標スケジュール	
09:01	【英】12月BRC店頭価格指数
15:00	【南ア】12月外貨準備高
16:00	【独】11月経常収支
16:00	【独】11月貿易収支
18:00	【ノルウェー】11月鉱工業生産
19:00	【欧】11月失業率
19:00	【欧】11月小売売上高
20:00	【独】11月製造業受注
20:40	【ポーランド】政策金利発表(時間不確定)
21:00	【米】MBA住宅ローン申請指数
22:15	【米】12月ADP雇用統計
04:00	【米】FOMC議事録公表
05:00	【米】消費者信用残高

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1229.60	-8.40
NY 原油	93.67	+0.24
CME コーン	426.00	-1.75
CBOT 大豆	1299.50	+2.75

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.39%	0.39%
3年債	0.76%	0.75%
5年債	1.68%	1.69%
7年債	2.36%	2.38%
10年債	2.94%	2.96%
30年債	3.88%	3.90%

1/8 主要会議・講演・その他予定
・米10年債入札

(出所:SBILM)

NY 市場レポート

22:00

ドル/円 104.46 ユーロ/円 142.48 ユーロ/ドル 1.3642

22:00

欧州株式市場・米株価指数先物

欧州主要株価	株価	前日比	米株価先物	株価	前日比
英 FT100	6764.34	+33.61	ダウ INDEX FUTURE	16433	+68
仏 CAC40	4245.33	+17.79	S&P500 FUTURE	1827.30	+6.60
独 DAX	9491.33	+63.33	NASDAQ FUTURE	3534.00	+16.25

(出所:SBILM)

22:00

スペイン 10 年債利回りが 3.798%に低下、2009 年 12 月以来の低水準。

22:30

《 経済指標の結果 》

11 月米貿易収支 -343 億 USD (予想 -400 億 USD・前回 -393 億 USD) 前回発表の-406 億 USD から-393 億 USD



(出所:ブルームバーグ)

指標結果データ

《米貿易収支》

	11月	10月	9月	8月	7月	前年同月
入出超	-342.2	-393.3	-429.7	-389.5	-388.2	-464.2
輸出	1948.6	1931.4	1893.1	1895.8	1896.3	1852.2
輸入	2291.1	2324.6	2322.8	2285.2	2284.6	2316.4

(単位 億ドル)

22 : 30

《 経済指標の結果 》

11月カナダ国際商品貿易 -9.4億CAD (予想 -1.0億CAD・前回 -9.1億CAD) 前回発表の-0.8億CADから-9.1億CAD



(出所:ブルームバーグ)

22 : 40

《 要人発言 》

ローゼングレン・ボストン連銀総裁～講演

- ・「米経済、今年は3%成長を予想」
- ・「緩和策縮小は極めて緩やかに進めるべきだ」
- ・「米経済は求められる水準にはほど遠い」
- ・「インフレ率が2%下回る事態持続なら懸念要因」

22 : 45

アイルランドは、銀行経由で10年債37.5億ユーロ発行～関係者

23 : 30

《 要人発言 》

共和党のマカウスキ上院議員（上院エネルギー委トップ）～講演

- ・「米国産原油の輸出を解禁すべきだ」
- ・「輸出解禁でオバマ政権が行動しなければ法案提出へ」
- ・「輸出解禁は原油価格の押し下げに寄与」



（出所：ブルームバーグ）

23 : 34

米主要株価

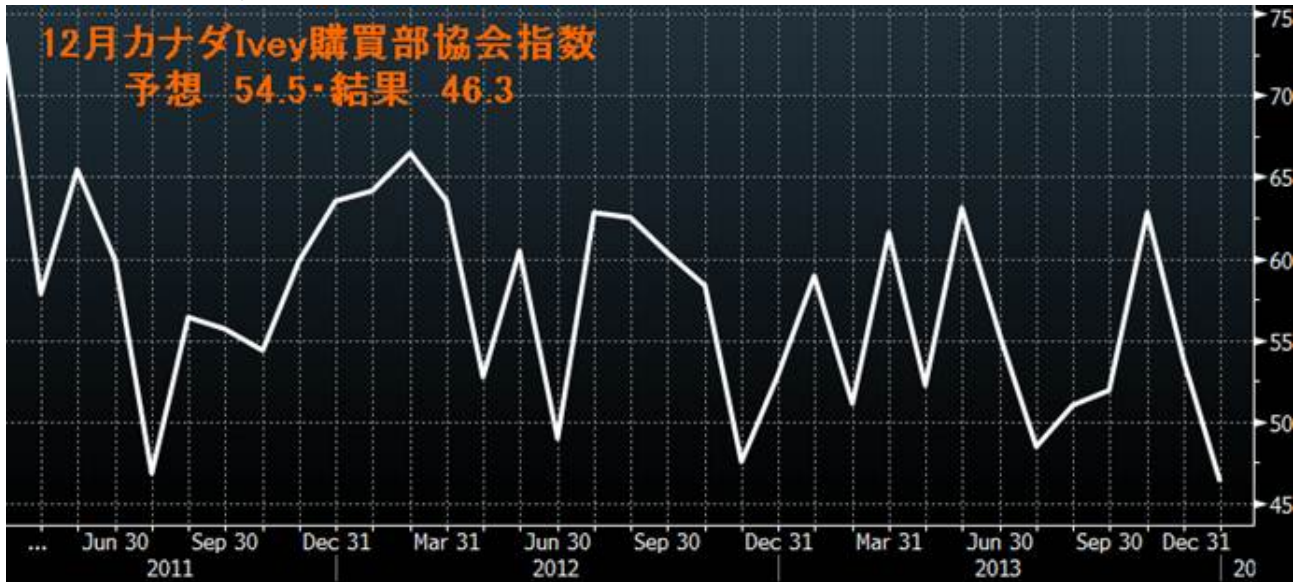
米主要株	株価	前日比
ダウ平均	16488.56	+63.46
ナスダック	4129.59	+15.91

（出所：SBILM）

0 : 00

◀ 経済指標の結果 ▶

12月カナダ Ivey 購買部協会指数 46.3 (予想 54.5・前回 53.7)



(出所:ブルームバーグ)



(出所:ネットダニアー)

0 : 30

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、昨年 11 月の米貿易収支の赤字額が前月より大幅に縮小したことや、欧州主要市場の株価上昇を好感して、主要株価は堅調な動きとなっている。ダウ平均株価は、前日の下落で割安感が出た銘柄などが買われ、序盤から堅調な動きが続いている。

《 経済指標のポイント 》

11 月の米貿易収支の赤字額は、国際収支ベースで前月比-12.9%の 342 億 5200 万ドルと大幅に縮小し、金額ベースで 2009 年 10 月以来 4 年 1 ヶ月ぶりの低水準となった。減少率は 2013 年 6 月以来 5 ヶ月ぶりの大きさとなった。

①中国や一部欧州向けの好調から輸出総額が過去最高水準を更新するなど 堅調を保つとともに、原油価格の下落によって輸入総額が減ったために貿易赤字の全体額が急減した。

②輸入総額は-1.4%の 2291 億 800 万ドル。原油や魚介類、美術工芸品がマイナスで、コンピューターや携帯電話、衣料品が増えた。

③輸出総額は+0.9%の 1948 億 5700 万ドル。大豆や石油精製品、民間航空機が伸び、半導体やダイヤモンド、化学肥料が減った。

④モノの貿易赤字は-18.7%の 513 億 4400 万ドル。原油の平均輸入価格は、1 バレル当たり 94.69 ドルと 1 月以来の水準に下がった。

⑤国別では、対日赤字が-8.4%の 58 億 3900 万ドル、対中赤字は-6.7%の 269 億 3100 万ドル、対 EU 赤字は-29.4%の 100 億 7200 万ドルとなった。

《 海外の話題 》

米気象庁によると、米中西部で過去最低気温をもたらし、列車や空の便を運休に追い込んでいる寒気は、全米で約 20 年ぶりの低気温をもたらす可能性があるという。シカゴでは-27 度と、1884 年と 1988 年に記録した同日としての過去最低気温である-14 度を下回った。 ニューヨークでは、最高気温が 10 度に満たない可能性があり、午前 8 時現在で-16 度と、1896 年に記録した同日としての過去最低を更新した。

寒波は交通機関にも影響しており、6 日は少なくとも 4092 便の航空機が欠航となり、7 日午前 8 時現在で 2240 便の運行がキャンセルされている。また、全米旅客鉄道公社は、シカゴ発着の列車の運行を取りやめ、ニューヨーク・ボストン間のサービスを縮小。また、インディアナ州では、高速道路が一部で通行禁止となっている。

マーケットでは、猛烈な寒波の影響で、ミシガン大や CB の消費者信頼感指数の先行指標とされる IBD/TIPP 景気楽観指数の発表が 10 日に延期されている。

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

午前の債券市場は、米金融当局者が講演で量的緩和について、緩やかなペースでの縮小が適切との認識を示したことを好感し、長期債を中心に買いが先行した。ただ、2013年11月の米貿易赤字が大幅減少したことを受けて、米景気の回復期待で売られる場面あり、相場の上げ幅は限定的だった。3年債は午後の米3年物国債入札を控えて、持ち高調整の売りに押された。

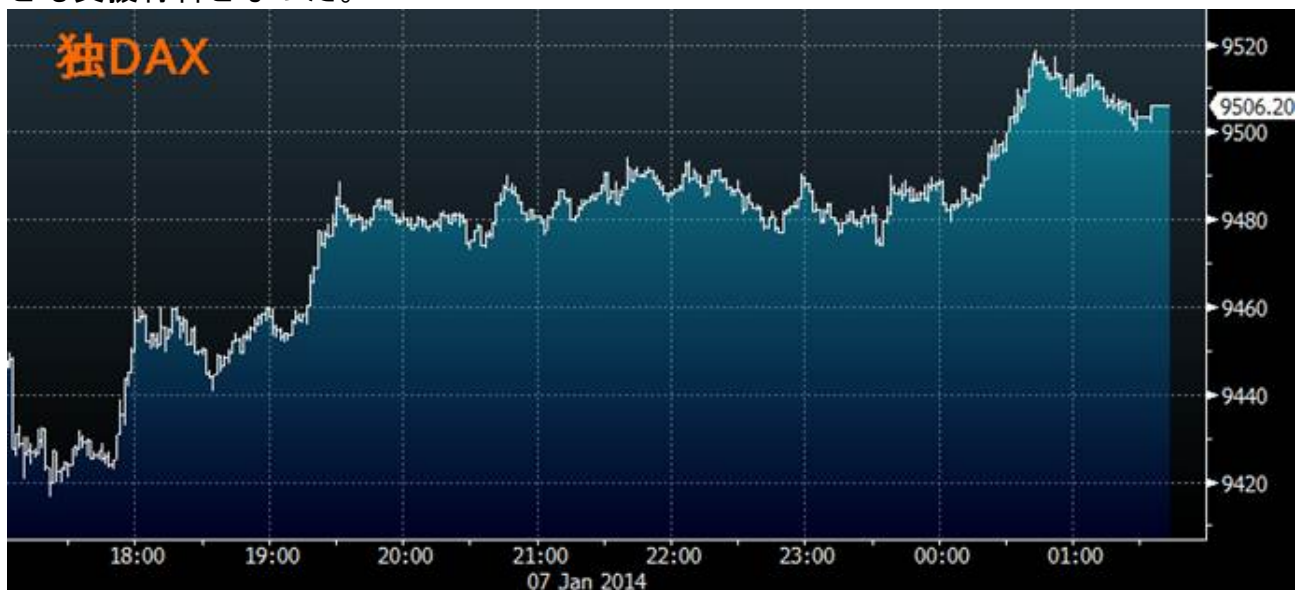
午前在の利回りは、30年債が3.89%（前日3.90%）、10年債が2.95%（2.96%）、7年債が2.37%（2.38%）、5年債が1.69%（1.69%）、3年債が0.76%（0.76%）、2年債が0.40%（0.40%）。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6755.45	+24.72
仏 CAC40	4262.68	+35.14
独 DAX	9506.20	+78.20
ストック欧州 600 指数	328.85	+1.87
ユーロファースト 300 指数	1317.51	+8.27
スペイン IBEX35 指数	10178.70	+290.20
イタリア FTSE MIB 指数	19468.75	+235.01
南ア アフリカ全株指数	45867.52	-29.92

（出所：SBILM）

《 欧州株式市場 》

欧州株式市場は、ドイツの雇用指標の改善や英国の新車販売台数の伸びを受けて欧州景気の先行き期待が広がり、主要株価は堅調な動きとなった。また、米国株が上昇したことも支援材料となった。



（出所：ブルームバーグ）

2 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 16536.30 (+111.20)、S&P500 1837.15 (+10.38) ナスダック 4148.08 (+34.40)

《欧州のポイント》

①EU 統計局が発表したユーロ圏の 12 月消費者物価指数は、前年同月比+0.8%となり、インフレ率は ECB が目安とする 2%弱の水準を 11 ヶ月連続で下回っている。内経済が過去最長のリセッションから脱した後も回復でもたついている兆候が示された。ECB は先月公表の月報で「経済の幅広い弱さと資金ダイナミクスが抑えられている状況を考慮すると、低インフレ見通しは中期的に続く」との見解を示しており、9 日の定例政策委員会で政策金利を据え置く見込み。

②独連邦雇用庁が発表した 12 月の雇用統計によると、失業者数は季節調整済みで前月比-1.5 万人の 296 万 5000 人となり、企業景況感の高まりが背景に減少幅は市場予想を上回った。12 月の失業率は 6.9%と、前月と同水準だった。ドイツ中銀は、昨年 10-12 月に入る に当たり緩やかに推移した GDP が、向こう数カ月は力強く伸びると予想している。ドイツの I f o 経済研究所がまとめた 12 月の企業景況感指数は 1 年 8 ヶ月ぶりの高水準に達していた。

3 : 00

《米財務省 3 年債入札》

最高落札利回り・・・0.799% (前回 0.631%)

最低応札利回り・・・0.700% (前回 0.579%)

最高利回り落札比率・・・4.18% (前回 68.71%)

応札倍率・・・3.25 倍 (前回 3.55 倍)

《 欧州債券市場 》

欧州債市場は、景気回復の兆候が強まったことから、域内諸国の資産に対する信頼感が高まり、ユーロ圏諸国の国債が軒並み上昇となった。ギリシャ 10 年債利回りは、一時 40bp 低下の 7.80%となり、2010 年 6 月以来の低水準となった。また、アイルランド 10 年債利回りは 7bp 低下の 3.28%、一時 3.25%まで低下し、2006 年 1 月以来の水準となった。ドイツ 10 年債利回りは、2bp 低下の 1.89%となった。

4 : 30

NY 金は、中心限月が前日比 8.40 ドル安の 1 オンス=1229.60 ドルで取引を終了した。

5 : 20

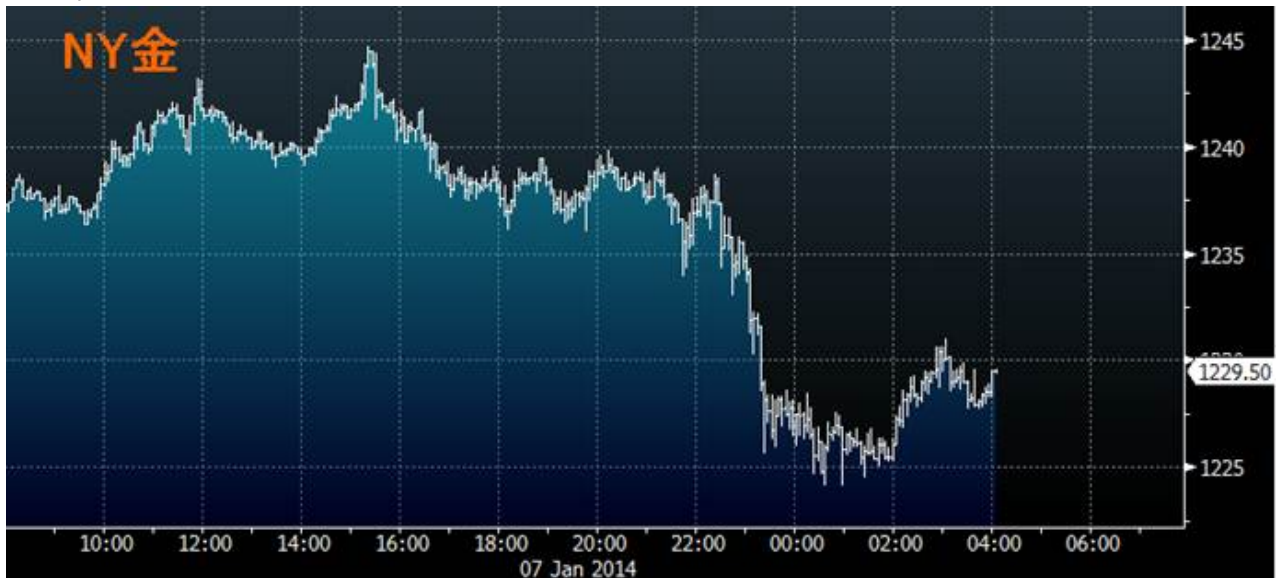
NY 原油は、中心限月が前日比 0.24 ドル高の 1 バレル=93.67 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1229.60	-8.40
NY 原油	93.67	+0.24

(出所:SBILM)

《 NY 金市場 》

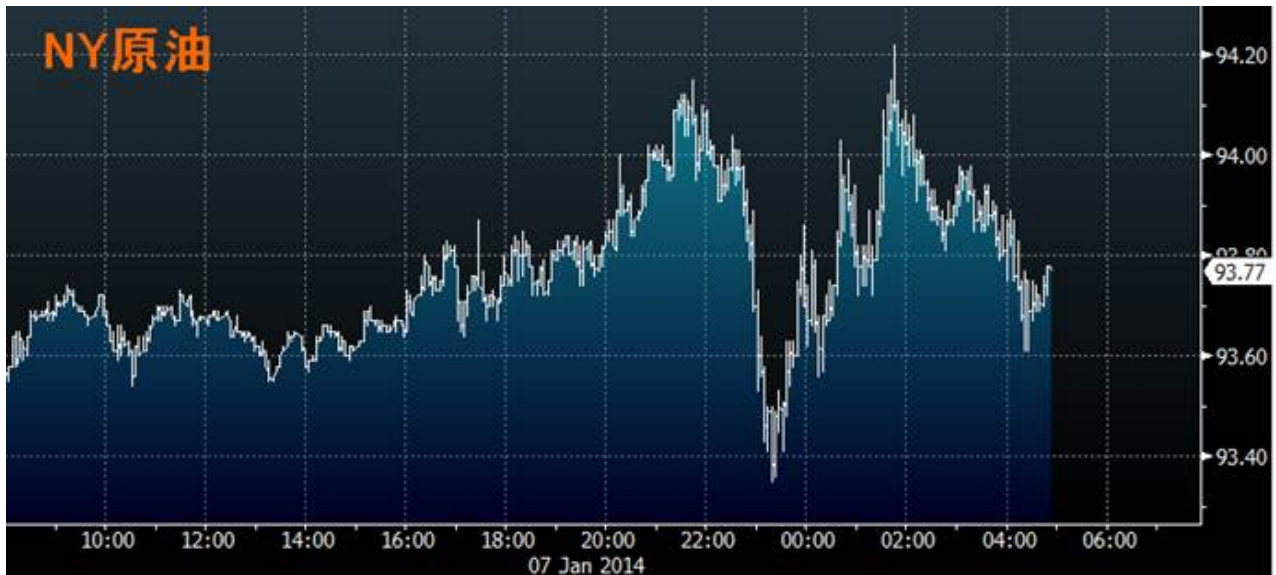
NY金は、ドルが主要通貨に対して上昇したため、ドル建てに割高感が出て、売りが先行した。また、米量的緩和の規模縮小が決まった FOMC 議事録の公表を控えて投資家の間で警戒感が広がったことも圧迫材料となった。



(出所:ブルームバーグ)

《 NY 原油市場 》

NY原油は、リビアの石油輸出の減少懸念が再燃したことに加え、イラク治安部隊と国際テロ組織アルカイダ系武装勢力との戦闘で原油の供給に支障が出るとの不安も広がり、買いが優勢となった。



(出所:ブルームバーグ)

主要株価	終値	前日比	高値	安値
ダウ平均株価	16530.94	+105.84	16562.32	16429.02
S&P500 種	1837.88	+11.11	1840.10	1828.71
ナスダック	4153.18	+39.50	4158.18	4126.48

(出所:SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、11月の米貿易収支の赤字額が前月より大幅に縮小したことや、欧州主要市場の株価上昇を好感して、主要株価は堅調な動きとなった。しかし、その後は、FOMC議事録公開や、米雇用統計を控えて様子見ムードも強まり、小動きの展開が続いた。ダウ平均株価は、前日の下落で割安感が出た銘柄などが買われ、序盤から堅調な動きとなり、一時前日比137ドル高まで上昇する動きとなった。しかし、その後は狭いレンジ内でのみみ合いの展開が続いた。



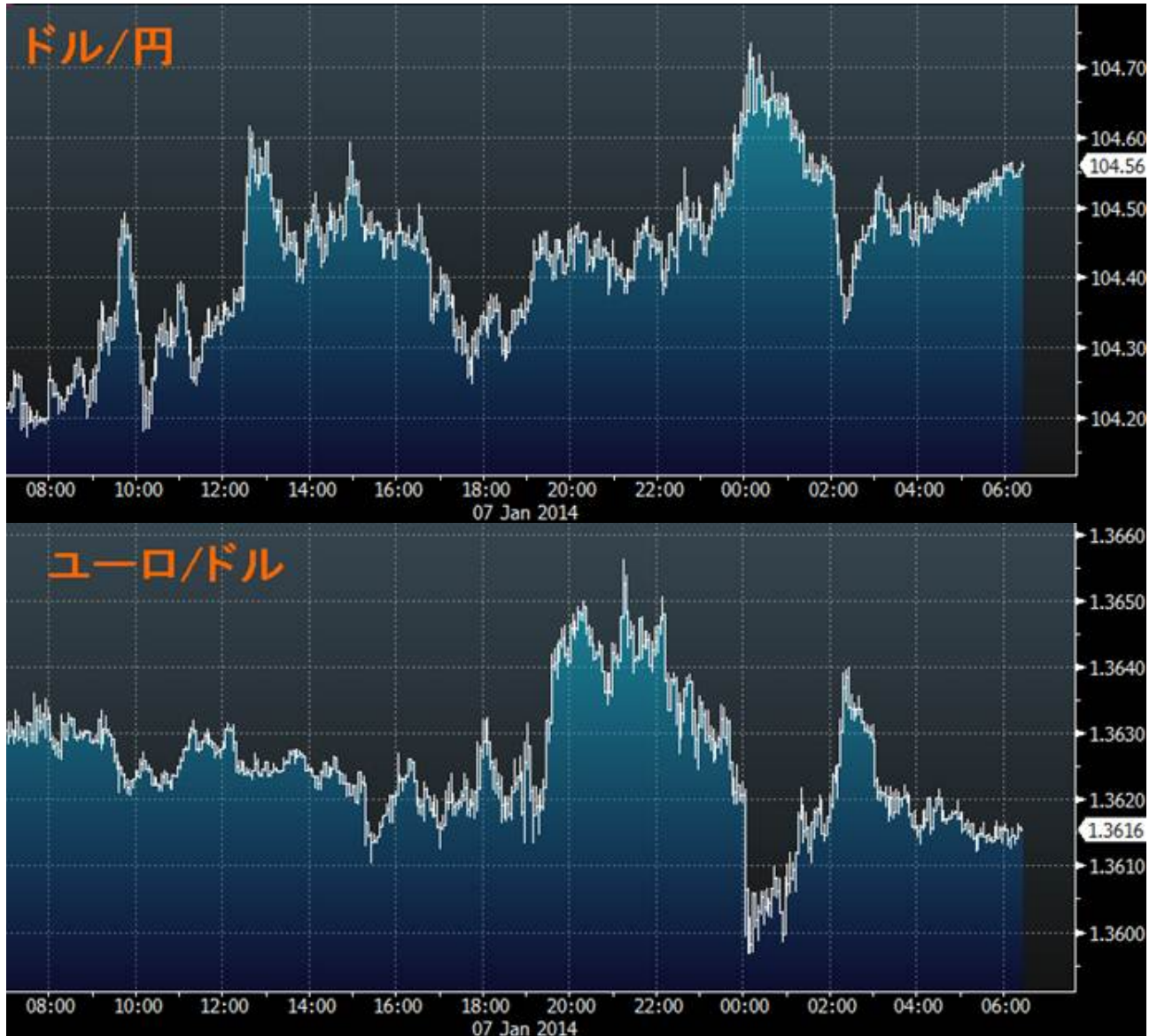
(出所:ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	104.57	104.74	104.34
EUR/JPY	142.35	142.57	142.20
GBP/JPY	171.51	171.71	171.30
AUD/JPY	93.33	93.37	93.12
NZD/JPY	86.66	86.72	86.45
EUR/USD	1.3615	1.3652	1.3596
AUD/USD	0.8926	0.8936	0.8893

(出所:SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、米貿易赤字が予想以上に減少したことなどを背景に、ドルが主要通貨に対して上昇する動きとなった。その後は、FOMC の議事録公開や米雇用統計を控えた調整の動きや、金融当局者の発言が材料視され、ドルは対円で上げ幅を帳消しにする場面もあった。しかし、株価が堅調な動きとなったことなどから、ドル円・クロス円の下値は限定的となった。



(出所:ブルームバーグ)

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。