

NYマーケットレポート（2014年6月26日）

NY市場では、序盤に発表された米失業保険申請件数が市場予想を若干上回ったことや、米個人消費支出が市場予想を下回ったことから、ドルが主要通貨に対して軟調な動きとなった。そして、指標結果に加えて、米当局者が早期利上げに前向きな発言をしたことを受けて、株価が軟調な動きとなり、投資家のリスク回避の動きが強まったことから、ドル円・クロス円は軟調な動きとなった。そして、米長期債利回りが低下となり、日米金利差縮小が意識されたことも円買いの一因となった。その後、大きく下落した株価が下げ幅を縮小する動きとなったことから、ドル円・クロス円は引けにかけて堅調な展開が続いた。

2014/ 6/26 (木)

TOKYO	東京終値	東京高値	東京安値
USD/JPY	101.76	101.88	101.70
EUR/JPY	138.75	138.84	138.63
GBP/JPY	173.02	173.03	172.71
AUD/JPY	95.71	95.83	95.59
EUR/USD	1.3636	1.3642	1.3622

LONDON	LD高値	LD安値
USD/JPY	101.81	101.72
EUR/JPY	138.69	138.46
GBP/JPY	173.36	172.85
AUD/JPY	95.82	95.69
EUR/USD	1.3626	1.3606

*LD高安は東京クローズ～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	15308.49	+41.88
ハンセン指数	23197.83	+331.13
上海総合	2038.68	+13.17
韓国総合指数	1995.05	+13.28
豪ASX200	5464.32	+62.31
インドSENSEX指数	25062.67	-251.07
シンガポールST指数	3278.57	+17.03

欧州主要株価	終値	前日比
英FT100	6735.12	+1.50
仏CAC40	4439.63	-20.97
独DAX	9804.90	-62.85
ST欧州600	341.86	-0.08
西IBEX35指数	10989.00	+22.30
伊FTSE MIB指数	21384.54	-84.56
南ア 全株指数	50761.82	+411.21

NEW YORK	NY終値	NY高値	NY安値
USD/JPY	101.74	101.81	101.50
EUR/JPY	138.47	138.54	137.92
GBP/JPY	173.21	173.45	172.62
AUD/JPY	95.76	95.80	95.40
NZD/JPY	89.33	89.40	88.89
EUR/USD	1.3612	1.3618	1.3576
AUD/USD	0.9413	0.9419	0.9397

米主要株価	終値	前日比
米ダウ平均	16846.13	-21.38
S&P500	1957.22	-2.31
NASDAQ	4379.05	-0.71
その他主要株	終値	前日比
カナ トロント総合	15030.74	+56.09
ブラ ボルサ指数	42613.80	-240.39
ブラ ボベスパ指数	53506.75	+81.01

6/27 経済指標スケジュール

08:01	【英】6月ホームトラック住宅価格
08:05	【英】6月GfK消費者信頼感調査
08:30	【日】5月消費者物価指数
08:30	【日】5月失業率・5月有効求人倍率
08:30	【日】5月家計調査消費支出
08:50	【日】5月大型小売店販売額・5月小売業販売額
10:30	【中】5月工業利益
15:00	【独】5月輸入物価指数
15:45	【仏】5月生産者物価指数
15:45	【仏】5月消費者支出
15:45	【仏】1Q GDP
16:00	【スイス】6月KOF先行指数
16:30	【スウェーデン】5月小売売上高
16:30	【スウェーデン】5月貿易収支
17:30	【英】1Q GDP
17:30	【英】1Q経常収支
18:00	【欧】6月鉱工業信頼感・6月消費者信頼感
21:00	【独】6月消費者物価指数
21:30	【カナダ】5月原料価格指数・5月鉱工業製品価格
22:00	【メキシコ】5月貿易収支
22:55	【米】6月ミシガン大学消費者信頼感指数

コモディティ	終値	前日比
NY GOLD	1317.00	-5.60
NY 原油	105.84	-0.66
CME コーン	442.75	+1.75
CBOT 大豆	1437.00	+21.25

米国債利回り	本日	前日
2年債	0.46%	0.48%
3年債	0.88%	0.91%
5年債	1.65%	1.65%
7年債	2.13%	2.16%
10年債	2.53%	2.56%
30年債	3.36%	3.38%

6/27 主要会議・講演・その他予定

(出所: SBILM)

NY 市場レポート

21:00

ドル/円 101.79 ユーロ/円 138.51 ユーロ/ドル 1.3609

21:00

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	6734.64	+1.02	ダウ INDEX FUTURE	16768	-3
仏 CAC40	4465.10	+4.50	S&P500 FUTURE	1948.50	-0.90
独 DAX	9869.29	+1.54	NASDAQ FUTURE	3816.00	+1.25

(出所:SBILM)

21:30

《 経済指標の結果 》

新規失業保険申請件数 31.2 万件 (予想 31.0 万件・前回 31.4 万件) 前回発表の 31.2 万件から 31.4 万人に修正

失業保険継続受給者数 257.1 万人 (予想 256.0 万人・前回 255.9 万人) 前回発表の 256.1 万人から 255.9 万人に修正



(出所:ブルームバーグ)



(出所:ブルームバーグ)

経済指標データ

《新規失業保険申請件数・継続受給者数》

申請件数 ・ ・ ・ 前週比 ・ ・ ・ 4 週移動平均 ・ ・ ・ 受給者数 ・ ・ ・ 受給者比率

14/06/21	・ ・ ・ 312,000	・ ・ ・ -2,000	・ ・ ・ 314,250	・ ・ ・ * * * * *	・ ・ ・ * * * *
14/06/14	・ ・ ・ 314,000	・ ・ ・ -4,000	・ ・ ・ 312,250	・ ・ ・ 2,571,000	・ ・ ・ 2.0%
14/06/07	・ ・ ・ 318,000	・ ・ ・ +5,000	・ ・ ・ 315,500	・ ・ ・ 2,559,000	・ ・ ・ 1.9%
14/05/31	・ ・ ・ 313,000	・ ・ ・ +9,000	・ ・ ・ 310,500	・ ・ ・ 2,615,000	・ ・ ・ 2.0%
14/05/24	・ ・ ・ 304,000	・ ・ ・ -23,000	・ ・ ・ 312,500	・ ・ ・ 2,603,000	・ ・ ・ 2.0%
14/05/17	・ ・ ・ 327,000	・ ・ ・ +29,000	・ ・ ・ 322,750	・ ・ ・ 2,623,000	・ ・ ・ 2.0%
14/05/10	・ ・ ・ 298,000	・ ・ ・ -23,000	・ ・ ・ 323,500	・ ・ ・ 2,648,000	・ ・ ・ 2.0%
14/05/03	・ ・ ・ 321,000	・ ・ ・ -24,000	・ ・ ・ 325,250	・ ・ ・ 2,666,000	・ ・ ・ 2.0%
14/04/26	・ ・ ・ 345,000	・ ・ ・ +15,000	・ ・ ・ 320,250	・ ・ ・ 2,676,000	・ ・ ・ 2.0%
14/04/19	・ ・ ・ 330,000	・ ・ ・ +25,000	・ ・ ・ 317,000	・ ・ ・ 2,761,000	・ ・ ・ 2.1%
14/04/12	・ ・ ・ 305,000	・ ・ ・ +4,000	・ ・ ・ 312,000	・ ・ ・ 2,674,000	・ ・ ・ 2.0%
14/04/05	・ ・ ・ 301,000	・ ・ ・ -31,000	・ ・ ・ 316,500	・ ・ ・ 2,741,000	・ ・ ・ 2.1%

受給者数は集計が 1 週間遅れる

21 : 30

《 経済指標の結果 》

5 月米個人所得（前月比） 0.4%（予想 0.4%・前回 0.3%）

5 月米個人支出（前月比） 0.2%（予想 0.4%・前回 0.0%） 前回発表の-0.1%から
0.0%に修正



(出所:ブルームバーグ)

指標結果データ

《米個人所得・支出》

	5月	4月	3月	2月	1月	12月
個人所得	0.4	0.3	0.5	0.4	0.3	-0.1
賃金・給与	0.4	0.2	0.6	0.3	0.4	-0.2
可処分所得	0.4	0.3	0.5	0.4	0.4	-0.1
個人消費支出	0.2	0.0	1.0	0.6	0.2	0.1
個人貯蓄率	4.8	4.0	3.6	4.1	4.3	4.1

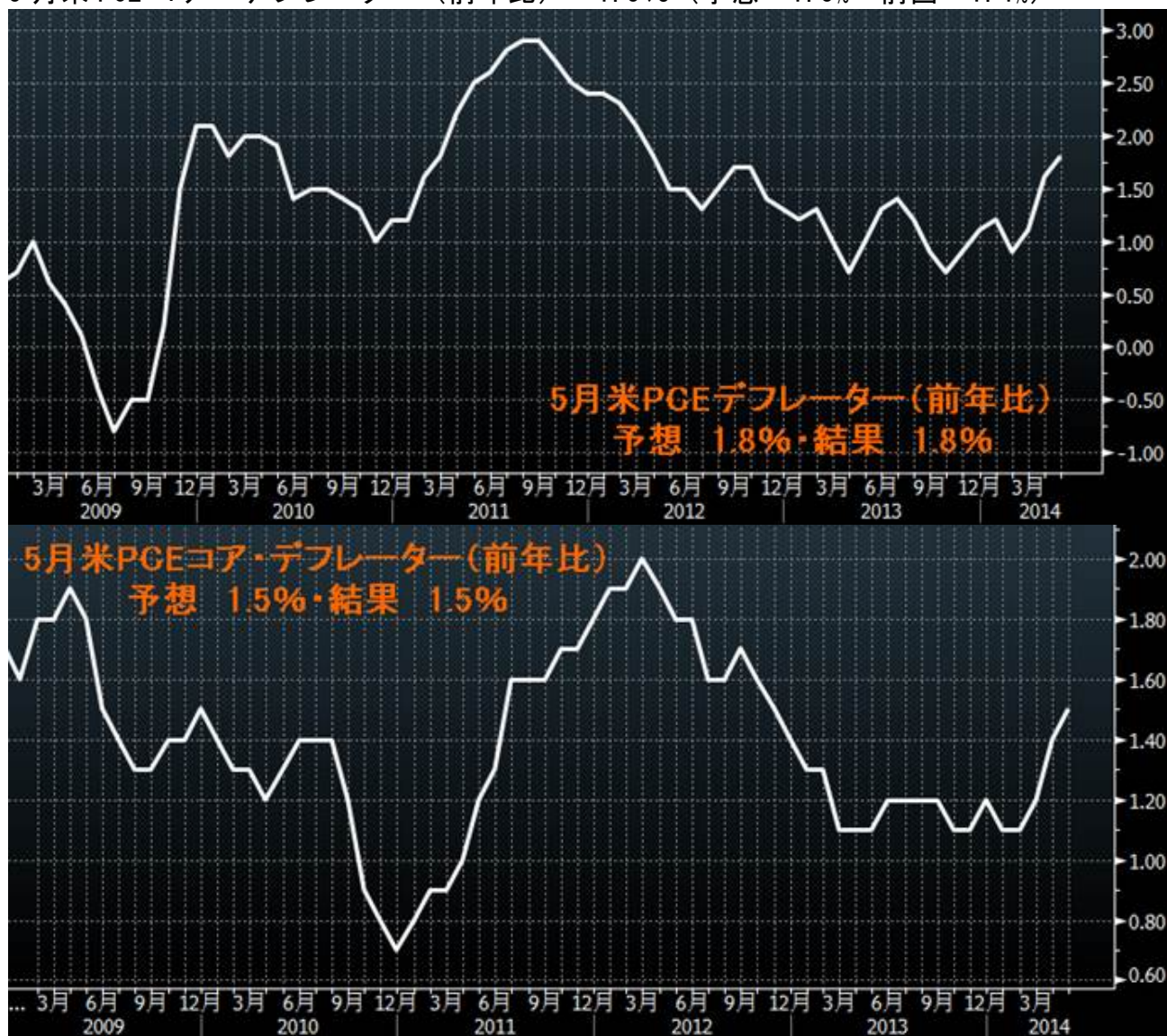
21 : 30

《 経済指標の結果 》

5月米PCEデフレーター（前年比） 1.8%（予想 1.8%・前回 1.6%）

5月米PCEコア・デフレーター（前月比） 0.2%（予想 0.2%・前回 0.2%）

5月米PCEコア・デフレーター（前年比） 1.5%（予想 1.5%・前回 1.4%）



（出所：ブルームバーグ）

21 : 40

《 要人発言 》

ラッカー・リッチモンド連銀総裁～講演

- ・「低金利は長期失業問題をほとんど助けない可能性も」

《 NY 外国為替市場 序盤 》

序盤の外国為替市場は、失業保険申請件数が予想より増加したことや、5 月の米個人消費支出が市場予想を下回ったことが嫌気され、ドル売り・円買いとなった。

22 : 34

米主要株価

米主要株	株価	前日比
ダウ平均	16837.78	-29.73
ナスダック	4376.66	-3.10

(出所:SBILM)

22 : 45

《 要人発言 》

ブラード・セントルイス連銀総裁

- ・「米失業率、年内に 6% 下回ると予想」
- ・「米インフレ率、年内に 1% 台後半もしくは 2% に達する可能性」
- ・「今後 4 四半期の米成長率は 3% と予想」
- ・「米利上げ開始は 2015 年第 1 四半期末が適切＝」
- ・「指標が失望誘う内容なら利上げ開始予想時期遅らせる必要」

23 : 30

《 NY 株式市場 序盤 》

序盤の株式市場は、米個人消費支出が市場予想を下回り、米景気の先行きに対する楽観的な見方が後退したことを背景に、投資家のリスク回避の動きが強まり、主要株価は軟調な動きとなっている。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前日比で 121 ドル安まで下落する場面もあった。

0 : 00

《 経済指標の結果 》

6 月カンザスシティ連銀製造業活動指数 6 (予想 10・前回 10)



(出所:ブルームバーグ)

《 経済指標のポイント 》

(1) 米失業保険申請件数は、前週比-0.2万件的31.2万件と、市場予想とほぼ一致した。申請件数の4週移動平均は、前週比+0.2万件的31万4250件となった。また、集計が1週遅れる失業保険継続受給者数は、前週比+1.2万人の257.1万人となった。受給者総数の4週移動平均は、前週比-1.3万人の258.7万人と、2007年11月3日までの週以来の低水準となった。そして、受給者比率は、前週比0.1ポイント上昇の2.0%。

(2) 米個人消費支出は、前月比+0.2%と市場予想の+0.4%を下回ったものの、2ヵ月ぶりにプラスとなった。個人所得は+0.4%と5ヵ月連続のプラスとなった。

①自動車や家具などの耐久財が+0.7%、食品やエネルギーなどの非耐久財は+0.2%、サービスは+0.1%となった。また、税金の支払いなどを除いた可処分所得は+0.4%、貯蓄率は4.8%だった。

②FRBが物価安定の目安とする個人消費支出(PCE)物価指数は、前年同月比で+1.8%とインフレ目標の2%を引き続き下回ったが、上昇率の拡大が続いており、2012年10月以来1年7ヵ月ぶりの高い水準となった。また、変動の激しい食品とエネルギーを除いたPCEコア物価指数は+1.5%となった。

③着実に増加を続けてきた米個人消費は寒波の影響を背景に昨年末から減速が続いていたが、緩やかな経済回復を背景にやや回復基調を取り戻してきた。

欧州主要株価	終値	前日比
英 FT100	6735.12	+1.50
仏 CAC40	4439.63	-20.97
独 DAX	9804.90	-62.85
ストック欧州 600 指数	341.86	-0.08
ユーロファースト 300 指数	1369.41	-2.63
スペイン IBEX35 指数	10989.00	+22.30
イタリア FTSE MIB 指数	21384.54	-84.56
南ア アフリカ全株指数	50761.82	+411.21

(出所:SBILM)

《欧州株式市場》

欧州株式市場は、まちまちの結果となった。来年の早い時期に米国で利上げがあるとの懸念を背景に、主要株価は軟調な動きとなった。ただ、英 FT100 は終盤にプラス圏まで値を戻して引けた。



(出所:ブルームバーグ)

1 : 00

米主要株価・中盤

ダウ 16802.14 (-65.37)、S&P500 1951.40 (-8.13) ナスダック 4365.61 (-14.15)

《 NY 債券市場 ・ 午前 》

序盤のニューヨーク債券市場は、米個人消費支出が市場予想を下回ったことで米景気の先行きを楽観視するムードがやや後退し、買いが優勢となった。

午前の利回りは、30 年債が 3.34%（前日 3.38%）、10 年債が 2.52%（2.56%）、7 年債が 2.12%（2.16%）、5 年債が 1.64%（1.66%）、3 年債が 0.88%（0.91%）、2 年債が 0.47%（0.48%）。

《 欧州のポイント 》

①大手格付け会社は、包括的な所得・法人税減税を盛り込んだスペイン政府の財政改革案について、専門家が提言した内容に遠く及ばないとして「クレジットネガティブ」との見解を示した。リポートで「政府の専門家委員会が提言していたような幅広い税制改革という当初の野心に遠く及ばない」と指摘した。

②カーニー英中銀総裁は、住宅ローン規制が金融政策の方向性に影響を及ぼす可能性はあまりない。現時点では、予測の対象期間中は限定的かつ緩やかな利上げが予想されている」と述べた。また、今回の規制について、現時点の住宅市場の活動を抑制するものではないが、住宅市場の勢いが衰えなかった場合に効果を発揮するだろうとの見方を示した。

③ドイツの IFO 経済研究所は、今年の経済成長率見通しを 2.0%とし、従来の 1.9%から若干引き上げた。企業の設備投資が増加し、内需を牽引するとみている。ただ、ウクライナ情勢をめぐる緊張が高まらず、イラクでの戦闘が石油価格の高騰につながらないことが前提とした。来年については 2.2%への加速を予想。

④イタリア主要経営者団体のコンフィンドウストリア（イタリア産業総連盟）は、今年の同国の経済成長率予想を 0.2%とし、12 月時点の 0.7%から大幅に引き下げた。政府見通しの 0.8%も大幅に下回っている。担当者は、「イタリア経済の状態は依然としてぜい弱」と指摘。「低成長率という病はまだ治っておらず、患者は弱ったままだ」と述べた。また、2 月に発足したレンツィ政権は経済改革を積極的に促進してきたが、投資の押し上げ、減税、賃金をめぐる環境の見直しや企業向け融資の後押しのために迅速に行動する必要があると強調した。

2 : 00

《 米財務省 7 年債入札 》

最高落札利回り・・・2.152%（前回 2.010%）

最低落札利回り・・・2.059%（前回 1.900%）

最高利回り落札比率・・・12.12%（前回 73.86%）

応札倍率・・・2.44 倍（前回 2.60 倍）

2 : 00

中国アリババ、ニューヨーク証取に上場へ。ティッカーシンボル『BABA』。

3 : 50

NY 金は、中心限月が前日比 5.60 ドル安の 1 オンス＝1317.00 ドルで取引を終了した。

4 : 30

NY 原油は、中心限月が前日比 0.66 ドル安の 1 バレル＝105.84 ドルで取引を終了した。

主要商品	終 値	前日比
NY GOLD	1317.00	-5.60
NY 原油	105.84	-0.66

(出所:SBILM)

《 NY 金市場 》

NY 金は、中国が 5 月に香港から輸入した金の量が減少したことを受けて、金の需要に対する先行き懸念が高まり、売りが優勢となった。終値ベースでは、7 営業日ぶりに反落した。



(出所:ブルームバーグ)

《 NY 原油市場 》

NY原油は、前日発表された米石油在庫統計で原油在庫が増加したことが引き続き材料視され、売りが優勢となった。



(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	16846.13	-21.38	16872.52	16746.09
S&P500 種	1957.22	-2.31	1959.89	1944.69
ナスダック	4379.09	-0.71	4379.80	4347.45

(出所:SBILM)

《米株式市場》

米株式市場は、米個人消費支出が市場予想を下回り、米景気の先行きに対する楽観的な見方が後退したことを背景に、投資家のリスク回避の動きが強まり、序盤の主要株価は軟調な動きとなった。しかし、その後は下げ幅を縮小する動きが終盤まで続いた。ダウ平均株価は、序盤から軟調な動きとなり、一時前日比で121ドル安まで下落する場面もあった。その後は、下げ幅を縮小し小幅安となった。



(出所:ブルームバーグ)

主要通貨	NY 終値	NY 高値	NY 安値
USD/JPY	101.74	101.81	101.50
EUR/JPY	138.47	138.54	137.92
GBP/JPY	173.21	173.45	172.62
AUD/JPY	95.76	95.80	95.40
NZD/JPY	89.33	89.40	88.89
EUR/USD	1.3612	1.3618	1.3576
AUD/USD	0.9413	0.9419	0.9397

(出所:SBILM)

《外国為替市場》

外国為替市場は、米経済指標が予想を下回り、景気回復に対する懸念が残っているとの見方を背景に、ドルが主要通貨に対して軟調な動きとなった。しかし、その後は株価が何桁な動きとなったことを受けて、投資家のリスク回避の動きが強まり、円が大半の主要通貨に対して上昇する動きとなった。しかし、円買い一巡後は、株価が下げ幅を縮小する動きとなったことから、ドル円・クロス円も値を戻す動きが終盤まで続いた。



(出所:ブルームバーク)

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。